

SKUPINA ADRIA MOBIL IN DRUŽBA ADRIA MOBIL, d. o. o.

Nerevidirano poročilo o poslovanju v prvem polletju 2018



Adria Mobil, d. o. o.
Generalna direktorica
SONJA GOLE

Novo mesto, september 2018

VSEBINA

1	UVOD.....	2
1.1	POUDARKI IZ POSLOVANJA SKUPINE ADRIA MOBIL IN DRUŽBE ADRIA MOBIL, D. O. O.....	2
1.2	IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE.....	3
1.3	IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU	6
1.4	VODENJE IN UPRAVLJANJE DRUŽB SKUPINE ADRIA MOBIL	7
1.5	PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV IN NAGRAD V SKUPINI ADRIA MOBIL IN DRUŽBI ADRIA MOBIL, D. O. O.....	8
1.5.1	<i>Pregled pomembnih dogodkov.....</i>	8
1.5.2	<i>Nagrade</i>	12
2	POSLOVNO POROČILO	13
2.1	RAZVOJ	13
2.2	PRODAJA IN TRŽENJE	14
2.3	TEHNOLOGIJA IN INVESTICIJE.....	15
2.4	KADRI IN ORGANIZACIJA.....	16
2.5	PROJEKTI IN PROJEKTNO DELOVANJE.....	18
2.6	ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA	18
2.7	UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	22
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	24
3.1	UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	24
3.2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	25
3.3	KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ADRIA MOBIL	26
3.3.1	<i>Konsolidirani izkaz poslovnega izida skupine Adria Mobil za obdobje končano 30.06.2018.....</i>	26
3.3.2	<i>Medletni izkaz vseobsegajočega donosa skupine Adria Mobil za obdobje končano 30.06.2018</i>	26
3.3.3	<i>Izkaz finančnega položaja skupine Adria Mobil, d.o.o. na dan 30.06.2018.....</i>	27
3.3.4	<i>Konsolidirani izkaz gibanja kapitala skupine Adria Mobil za za obdobje končano 30.06.2018</i>	28
3.3.5	<i>Konsolidirani izkaz gibanja kapitala skupine Adria Mobil za obdobje končano 30.06.2017.....</i>	28
3.3.6	<i>Konsolidirani izkaz denarnih tokov za obdobje končano 30.06.2018</i>	29
3.3.7	<i>Pojasnila h konsolidiranim medletnim računovodskim izkazom skupine Adria Mobil.....</i>	30
3.4	MEDLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ADRIA MOBIL	43
3.4.1	<i>Izkaz poslovnega izida družbe Adria Mobil za obdobje končano 30.6.2018.....</i>	44
3.4.2	<i>Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe Adria Mobil za obdobje končano 30.6.2018</i>	44
3.4.3	<i>Izkaz finančnega položaja družbe Adria Mobil na dan 30. 6. 2018.....</i>	45
3.4.4	<i>Izkaz gibanja kapitala družbe Adria Mobil za obdobje od 1.1.2018 do 30.06.2018</i>	46
3.4.5	<i>Izkaz gibanja kapitala družbe Adria Mobil za obdobje od 1.1.2017 do 30.06.2017</i>	46
3.4.6	<i>Izkaz denarnega toka družbe Adria Mobil za obdobje od 1.1.2018 do 30.06.2018.....</i>	47
3.4.7	<i>Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Adria Mobil</i>	48

1 UVOD

1.1 Poudarki iz poslovanja skupine Adria Mobil in družbe Adria Mobil, d. o. o.

	Skupina Adria Mobil		Družba Adria Mobil	
v 000 €				
PODATKI IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	1-6/2018	1-6/2017	1-6/2018	1-6/2017
Čisti prihodki iz prodaje	251.407	230.005	214.090	197.099
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	35.123	26.855	23.903	19.282
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITA)	37.719	29.397	25.132	20.586
Čisti dobiček	27.965	21.226	19.182	15.348
PODATKI IZ BILANCE STANJA	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Sredstva	249.594	201.922	193.811	152.592
Nekratkoročna sredstva	62.590	61.533	39.372	39.722
Kratkoročna sredstva	187.004	140.389	154.439	112.870
Kapital	100.251	72.130	62.998	43.850
Finančne obveznosti	18.571	31.291	16.681	27.345
KAZALNIKI				
Delež EBIT v prihodkih	14,0%	11,7%	11,2%	9,8%
Delež EBITA v prihodkih	15,0%	12,8%	11,7%	10,4%
Delež čistega dobička v prihodkih	11,1%	9,2%	9,0%	7,8%
Donosnost ROA	12,4%	10,5%	11,1%	10,1%
Donosnost ROE	32,4%	30,2%	35,9%	32,7%
Delež kapitala v sredstvih	40,2%	35,7%	32,5%	28,7%
Finančni dolg / EBITA	0,5	1,1	0,7	1,3
ŠTEVILO ZAPOSLENIH				
Konec polletja	1.826	1.686	1.037	954
Povprečje	1.763	1.627	1.002	913
ŠTEVILO PRODANIH PROIZVODOV	9.057	8.345	8.002	7.249
Prikolice	4.063	3.439	4.063	3.439
Avtodomi	2.834	2.759	2.834	2.759
Vani	1.105	1.051	1.105	1.051
MSE in mobilni šotori	1.055	1.096		

EBIT = razlika med prihodki in odhodki iz poslovanja

EBITA = razlika med prihodki in odhodki iz poslovanja, povečana za amortizacijo

ROE = čisti dobiček/povprečno stanje kapitala v letu

ROA = čisti dobiček/povprečno stanje sredstev v letu

Osnovni podatki o družbi Adria Mobil, d. o. o.	
Ime družbe	ADRIA MOBIL, proizvodnja, trgovina in storitve, d. o. o., Novo mesto
Skrajšana oblika	ADRIA MOBIL, d. o. o., Novo mesto
Poslovni naslov	Straška 50, 8000 Novo mesto, Slovenija
Standardna klasifikacija dejavnosti	29.200 Proizvodnja karoserij za vozila; proizvodnja prikolic, polprikolic
Pravna oblika	Družba z omejeno odgovornostjo
Matična številka	5479541000
Davčna številka	SI51439972
Vložna številka pri reg. Sod.	5479541000 Okrožno sodišče Novo mesto
Telefon, telefaks	+386 (0)7 39 37 100 +386 (0)7 39 37 200
Spletni naslov	http://www.adria-mobil.com
Generalna direktorica	SONJA GOLE
Nadzorni svet	31. 12. 2016
Predsednik	Francois Feuillet
Namestnik	Janez Kastelec
Član	Michel Freiche
Članica	Marie-Helene Gerbeaut Feuillet

1.2 Izjava o upravljanju družbe

Na podlagi 5. odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) družba Adria Mobil, d. o. o., Novo mesto, Straška cesta 50, 8000 Novo mesto (v nadaljevanju besedila: družba) za obdobje od 1. 1. 2018 do 30. 06. 2018 podaja sledečo **izjavo o upravljanju družbe**.

Posloводство in Nadzorni svet družbe izjavljata, da je bilo upravljanje družbe v prvem polletju 2018 skladno z veljavno Družbeno pogodbo ter veljavnimi zakoni in drugimi predpisi.

Skladno s slovenskim kodeksom javnih družb in pravico družbe, da posamična odstopanja od predmetnega kodeksa utemeljeno obrazloži v vsakokratnem letnem poročilu o upravljanju družbe, posebej družba Adria Mobil, d.o.o., izpostavlja dejstvo, da je po svoji pravno-organizacijski obliki družba z omejeno odgovornostjo in na organiziranem trgu vrednostnih papirjev kotirajo njene obveznice (ADM2).

Skladno z zgoraj navedenim družba v nadaljevanju tega poročila navaja, da pri svojem poslovanju spoštuje navedeni kodeks, pri čemer izpostavlja sledeča odstopanja oziroma razlikovanja od njega, in sicer:

- družbena pogodba družbe kot temeljni korporacijski pravni akt ne navaja ciljev družbe, kot to v poglavju z naslovom Okvir upravljanja v točki 1 določa Kodeks, jih pa družba letno razkriva v javnih objavah na borznem informacijskem sistemu SEO-net Ljubljanske borze, v kolikor je to potrebno;
- izjave o neodvisnosti članov Nadzornega sveta družbe niso objavljene na spletnih straneh družbe, kot to v drugem odstavku 11. točke določa Kodeks, so pa člani Nadzornega sveta ob imenovanju podali izjave in soglasja, s katerimi so se opredelili do kriterijev neodvisnosti in do morebitnih nasprotij interesov, po katerih ne obstajajo razlogi, ki bi lahko vplivali na njihovo nepristransko in objektivno odločanje, revizijska komisija pa je skladno z določili ZGD-1 sestavljena iz treh članov, od katerih je en član zunanji in neodvisen;
- obseg uporabe informacijskih tehnologij (Kodeks: Nadzorni svet, točka 12.5) za sklicovanje sej Nadzornega sveta in razpošiljanje gradiv njegovim članom se zaradi zagotavljanja visoke stopnje varnosti uporablja v omejenih oblikah. Poslovnik o delu Nadzornega sveta družbe opredeljuje možnosti uporabe nekaterih informacijskih tehnologij pod določenimi pogoji;
- Nadzorni svet nima oblikovane kadrovske komisije, ker ocenjuje, da glede na potrebe te komisije ne potrebuje oziroma naloge te komisije opravlja sam Nadzorni svet (Kodeks: Komisije Nadzornega sveta, točka 18.1);

- skladno z Družbeno pogodbo ima družba direktorja in kolegij generalne direktorice, ki deluje kot podporno-svetovalno telo pri opravljanju funkcije upravljanja družbe. To posvetovalno telo sestavljajo izvršni direktorji in direktorji po posameznih področjih (Kodeks: Sestava in imenovanje uprave, točka 20);
- družba nima notranje revizije, ima pa v okviru sektorja Kontroling in informatika vzpostavljen primeren in učinkovit sistem notranjih kontrol (Kodeks: Sistem notranjih kontrol, točka 26.2);
- v povezavi s transparentnostjo poslovanja, ki jo v svoji točki 27.3 ureja Kodeks, družba, ki je organizirana kot družba z omejeno odgovornostjo, ni sprejela posebnega internega akta, ki predpisuje dopustnost trgovanja z vrednostnimi papirji oseb z dostopom do notranjih informacij, družba pa vodi seznam oseb, ki so jim notranje informacije dostopne, prav tako družba v skladu z zahtevami ATPV te osebe priglaja;
- družba ne objavlja finančnega koledarja, ki vsebuje predvidene datume pomembnejših objav družbe, saj družba po pravno-organizacijski obliki ni delniška družba in kot taka ni članica Prve kotacije na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev (Kodeks: Strategije komuniciranja družbe, točka 27.4);
- morebitne položaje članov Nadzornega sveta ali generalnega direktorja družbe v organih upravljanja ali nadzora nepovezanih družb (Kodeks: Transparentnost poslovanja, točka 29.5), ki bi jih ti lahko zasedali, letno poročilo družbe ne razkriva, so pa člani Nadzornega sveta ali generalni direktor družbe o morebitni kršitvi konkurenčne prepovedi dolžni obvestiti Nadzorni svet družbe;
- skladno z določilom 3. točke 69. člena ZGD-1 letno poročilo družbe razkriva zneske vseh prejemkov, ki so jih za opravljanje nalog v družbi v poslovnem letu prejeli člani posloводства, drugi delavci družbe, zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, in člani Nadzornega sveta. Zneski so prikazani ločeno za vsako od teh skupin oseb (Kodeks: Transparentnost poslovanja, točka 29.7);
- sistem notranjih kontrol in upravljanj s tveganji v povezavi z računovodskim poročanjem je vzpostavljen na način, da družbi s sistematičnim spremljanjem in analiziranjem omogoča pravočasno zaznavo pomembnih tveganj, proaktivno izvajanje korektivnih ukrepov ter poročanje o tveganjih;
- za ustrezno vodenje poslovnih knjig ter za vzpostavljanje in delovanje notranjih kontrol je odgovorno posloводство družbe. Pri tem je cilj delovanja notranjih kontrol zagotavljanje skladnosti delovanja z zakonodajo, predpisi in internimi akti družbe ter skladno z Mednarodnimi računovodskimi standardi (MRS) zagotavljanje zanesljivosti računovodskega poročanja;
- z izvajanjem notranjih kontrol na vseh področjih evidentiranja in nadziranja poslovnih dogodkov ter na podlagi jasno razmejenih dolžnosti in odgovornosti družba zagotavlja pravilnost, popolnost in resničnost računovodskega poročanja;
- ob podpori zunanje revizije računovodskih izkazov ter revizijske komisije je nadzor nad delovanjem notranjih kontrol v domeni posloводства družbe.

Skupščina družbenikov

Družbeniki družbe svoje upravljalvske pravice uresničujejo na skupščini družbenikov, ki je najvišji organ družbe. Sklicevanje skupščine poteka v skladu z veljavno zakonodajo in veljavno družbeno pogodbo družbe. Skupščino družbe sklicuje direktor družbe oziroma družbeniki, ki imajo vsaj 10% glasov. Sklic skupščine se izvede s priporočenim vabilom, ki ga morajo družbeniki družbe prejeti najkasneje 7 dni pred dnem zasedanja skupščine.

Nadzorni svet

Družba ima štiričlanski nadzorni svet. Tri člane nadzornega sveta je imenovala in izvolila skupščina družbenikov, enega pa svet delavcev. Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in namestnika predsednika nadzornega sveta. Delo nadzornega sveta poteka v skladu z veljavno zakonodajo, družbeno pogodbo in poslovníkom o delu nadzornega sveta.

Generalni direktor

Družbo vodi generalni direktor družbe. Generalni direktor je pristojen in odgovoren za vse upravljalvske odločitve, za sprejem in izvrševanje odločitev in zastopa družbo samostojno in v okviru omejitev, ki mu jih opredeli nadzorni svet. Generalnega direktorja imenuje in razrešuje nadzorni svet.

Posloводство in Nadzorni svet družbe v skladu s 60.a členom ZGD-1 izjavljata, da je letno poročilo z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu ZGD-1 ter mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Izjava o upravljanju je sestavni del Polletnega poročila 2018.

Politika raznolikosti

V skladu s 3. odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) družba Adria Mobil, d. o. o., podaja tudi sledečo izjavo o politiki raznolikosti.

V Adrii Mobil, d. o. o., formalno nimamo določene politike raznolikosti, ki bi se izvajala v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora glede vidikov, kot so na primer spol, starost ali izobrazba. Ne glede na navedeno pa sta organa vodenja in nadzora sestavljena na način, da zagotavljata komplementarnost znanja in izkušenj članov ter heterogenost sestave po spolu, starosti kot izobrazbi.

Z zagotavljanem raznolikosti v organih vodenja in nadzora v družbi Adria Mobil, d. o. o., zasledujemo cilje zastopanja in možnosti izražanja interesov različnih skupin deležnikov podjetja. Poleg tega pa se raznolikost v obeh organih, nanašajoč se na spremembo lastništva Adrie Mobil, d. o. o., od oktobra 2017, vzpostavlja tudi z mednarodno sestavo članov v organih nadzora ter njihovo skupno ali individualno različnostjo kompetenc in pristojnosti, v komunikaciji pa se spoštuje dostojanstvo in medsebojno spoštovanje ter s tem korporativna kultura, ki zagotavlja sprejemanje dobrih poslovnih odločitev za domače in mednarodno poslovno okolje.



Sonja Gole

Generalna direktorica Adrie Mobil, d. o. o.

1.3 Izjava o nefinančnem poslovanju

V skladu z določili dvanajstega odstavka 56. člena ZGD-1 in 70. c člena ZGD-1 v družbi Adria Mobil, d. o. o., Novo mesto, Straška cesta 50, 8000 Novo mesto (v nadaljevanju besedila: družba) za obdobje od 1. 1. 2018 do 30. 06. 2018 podajamo sledečo **izjavo o nefinančnem poslovanju za skupino Adria Mobil in družbo Adria Mobil, d. o. o.**

Družba Adria Mobil, d. o. o., je s celovito paleto produktov – prikolic, avtodomov in vanov – prepoznana kot eden najuspešnejših proizvajalcev vozil za prosti čas v Evropi in svetu. Poslovni model družbe temelji na strategiji dolgoročne organske rasti osnovne dejavnosti z mednarodno prisotnostjo celotne palete produktov lastne blagovne znamke. Odvisne družbe sledijo temu konceptu, in sicer vsaka na svojem področju delovanja (proizvodnja, trženje, storitve, naložbenje).

V družbi Adria Mobil, d. o. o., in skupini Adria Mobil se zavedamo pomena trajnostnega razvoja in njegovih treh ključnih stebrov. Z vidika varovanja okolja smo že v letu 2003 vzpostavili sistem ravnanja z okoljem po ISO 14001, ki ga redno posodabljam. V družbi nenehno spremljamo okoljske kazalnike učinkovitosti in stremimo k neprestanemu izboljšanju učinkovitosti rabe le-teh.

Eden izmed ključnih dejavnikov uspeha v družbi Adria Mobil so zadovoljni in zavzeti zaposleni, kar dosegamo z učinkovitimi strategijami upravljanja s človeškimi viri. Ustvarjamo konstruktivno delovno okolje in sledimo usmeritvam Kodeksa etike adriašev. Tudi družbe v skupini Adria Mobil sledijo usmeritvi učinkovitega upravljanja s človeškimi viri in z družbo Adria Mobil, d. o. o., iščejo učinkovite sinergije na tem področju, vse s ciljem doseganja visoke ravni zadovoljnih in zavzetih zaposlenih.

Učinkovito in uspešno upravljanje s tveganji je še eno izmed področij, ki ga v skupini Adria Mobil in v družbi Adria Mobil, d. o. o., obvladujemo sistematično in odgovorno. Vsa tveganja imamo zapisana v registru tveganj. Delimo jih na strateška tveganja, tveganja delovanja in okoljska tveganja. Tveganja sicer obvladujemo po sistemu ERM (enterprise risk management) z metodologijo COSO (committee of sponsoring organizations), ki nam omogoča pravočasno zaznavo in obvladovanje kritičnih dejavnikov.

V Adrii Mobil, d.o.o., sledimo načrtanemu poslanstvu, viziji in vrednotam družbe. Naša vizija »Dolgoročna rast in razvoj podjetja, s ciljem biti eden vodilnih proizvajalcev izdelkov in ponudnik storitev za prosti čas« nas spodbuja k proaktivnemu delovanju in iskanju novih, inovativnih rešitev na vseh poslovnih področjih, s tem da se na vsakem koraku zavedamo pomembnosti upoštevanja vseh načel trajnostnega razvoja. Tudi družbe v skupini Adria Mobil še naprej sledijo poslanstvu, viziji in vrednotam ter dolgoročnim strateškim usmeritvam poslovanja – vsaka na svojem področju delovanja. S takšnim pristopom smo in bomo tudi v bodoče zgled vsem deležnikom, ki vstopajo v proces delovanja naše družbe in skupine ter vsem ostalim, ki so kakor koli povezani z družbami v skupini Adria Mobil, d. o. o. V novem lastniku družbe Adria Mobil, francoskem Triganoju pa smo prepoznali pomembnega strateškega partnerja, s katerim že uspešno iščemo sinergije na različnih področjih delovanja za nadaljnjo rast in razvoj tako družbe Adria Mobil, d. o. o., kakor tudi skupine Adria Mobil, ob hkratnem zagotavljanju nespremenjene entitete skupine in unikatnega poslovnega modela, ki prinaša odlične rezultate.



Sonja Gole

Generalna direktorica Adrie Mobil, d. o. o.

1.4 Vodenje in upravljanje družb skupine Adria Mobil

Vodenje in upravljanje družb skupine Adria Mobil (v nadaljevanju besedila: skupina) poteka po dvotirnem sistemu, v nekaterih družbah v tujini pa tudi po enotirnem sistemu. Skupina deluje v skladu s Poslovnikom o vodenju, upravljanju in zastopanju družb.

Korporativno upravljanje razumemo kot sklop pravil, orodij, razmerij, procesov in sistemov podjetja, ki vplivajo na način upravljanja podjetja.

Odvisne družbe v večini podpirajo osnovno dejavnost matične družbe in so tako aktivno vključene kot del poslovnega procesa, za katerega je vzpostavljena infrastruktura, ki omogoča delovanje sistema kot celoto za upravljanje in odločanje ter prilagojeno organizacijo skupine za izvajanje potrebnih aktivnosti. Transakcije v okviru skupine potekajo po neodvisnem tržnem načelu (angl: »arm's lenght principle«).

Vodenje in upravljanje skupine je eno izmed ključnih aktivnosti za doseganje letnih in strateških načrtov. Zagotavlja povezovanje vseh virov, deležnikov in subjektov, potrebnih za udejanjanje aktivnosti in nalog, pomeni razreševanje problemov in prilagajanje razmeram in situacijam, vse z visokimi profesionalnimi, moralnimi in etičnimi standardi. Vse aktivnosti spremljajo organi nadzora in potekajo skladno s Pravilnikom o vodenju, strateškim in letnimi plani.

Cilj upravljanja je izkoriščanje sinergijskih učinkov ter stroškovne optimizacije in s tem povečevanja dodane vrednosti skupine.

Po družbah delujejo nadzorni sveti oziroma upravni odbori, ki imajo po tri člane. Skupščine sestavljajo vsi delničarji oz. družbeniki. Sklicuje jih uprava, in sicer najmanj enkrat letno.

1.5 Pregled pomembnih dogodkov in nagrad v skupini Adria Mobil in družbi Adria Mobil, d. o. o.

1.5.1 Pregled pomembnih dogodkov

Januar 2018

- Adria Mobil, d. o. o., se je v sodelovanju z avstrijsko tovarniško motoristično ekipo KTM Red Bull že šesto leto zapored s svojo floto avtodomov udeležila najzahtevnejše dirke na svetu rally-ja Dakar 2018 in skupaj z njimi znova slavila zmago v kategoriji motociklov, ki ga je vozil član avstrijske tovarniške ekipe, Avstrijec Matthias Walkner. V zahvalo za Adriino podporo, pa je ekipa KTM-ja po dirki pripeljala in razstavila v prostorih družbe Adria Mobil v Novem mestu tako zmagovalni motor kot tudi celotno opremo in zmagovalno trofejo najboljšega motociklista letošnjega Dakarja.



Februar 2018

- Biatlonec in ambasador Adriinih produktov, Jakov Fak, je na zimskih olimpijskih igrah v Pjongčangu osvojil srebrno olimpijsko kolajno na kraljevski, 20-kilometerski preizkušnji, kar je hkrati tudi velika potrditev pravilne usmerjenosti Adriine sponzorske politike – podpirati in poslovno sodelovati z najboljšimi športniki sveta.



Foto: FotoBobo)

Marec 2018

- Družbo Adria Mobil je obiskala veleposlanica Francije v Sloveniji, Marion Paradas s sodelavci. Francoska gostja in visoka predstavnica Francije v Sloveniji je izrazila posebno zadovoljstvo glede obiska Adrie Mobil, saj gre za družbo, kot je dejala, ki predstavlja enega izmed izjemno pomembnih dejavnikov gospodarskega povezovanja med dvema državama. To dejstvo pa je postalo še toliko bolj pomembno ob vstopu Adrie Mobil v francosko skupino Trigano.



- V Portorožu je potekala redna spomladanska distribucijska konferenca, na kateri so udeleženci konference definirali še zadnje podrobnosti, vezane na novo produktno sezono 2019, vključno z definirano marketinško kampanjo za obe blagovni znamki, Adrio in Sun Living. Ob tem so se seznanili tudi z uvedbo novih tehnologij v Adrii Mobil, z izboljševanjem oskrbe proizvodnje (projekt SCOPE) in z novim razvojnim projektom (E2E), ki – poenostavljeno povedano – definira novo generacijo produktov in storitev ter poslovnih modelov in procesov v vseh fazah, od ideje do (po)prodaje. Sicer sezona 2019 ponuja celo paleto novosti v vseh prodajnih segmentih, prav posebej izstopajoča pa bo nova generacija Adriinih Twinov, ki se bo predstavila trgu tudi pod novim, skupnim trženjskim motom – Escape the Ordinary (Pobeg iz vsakdanjika).



April 2018

- Nadzorni svet družbe Adria Mobil, d. o. o., je na predlog svoje revizijske komisije potrdil revidirano letno poročilo družbe za leto 2017.
- Družba Adria Dom, d. o. o., je v znanem camping letovišču San Francesco, 50 km vzhodno od Benetk, postavila 10 mobilnih hiš MLine serije in jih začela tržiti preko blagovne znamke Adria Holidays.



Maj 2018

- Pričeli smo z aktivnostmi, ki so vezane na novo uredbo o varovanju osebnih podatkov (GDPR), in sicer s pridobivanjem soglasij zaposlenih glede zbiranja in obdelave osebnih podatkov ter uporabe fotografij in video posnetkov kakor tudi preverjanjem vseh regulativ.
- Skupščina družbe Adria Mobil, d. o. o., je sprejela sklep, vezan na uporabo bilančnega dobička v višini 36.939.033 EUR in sicer, da dobiček ostane nerazporejen in se v celoti prenese v poslovno leto 2018. Skupščina je sočasno podelila razrešnico poslovodstvu družbe in članom nadzornega sveta za leto 2017 ter imenovala revizijsko hišo Ernest & Young, d.o.o., za pooblaščenega revizorja družbe za leto 2018.

- V družbi Adria Dom, d. o. o., velja izpostaviti zelo odmeven projekt na Hrvaškem, in sicer so v prvem pravem glamping resortu Arena One 99 Glamping v Pomerju v bližini Pule postavili kar 61 atraktivnih Safari šotorov na najbolj atraktivnih lokacijah ob morju. Projekt predstavlja odlično referenco, saj je medijsko zelo izpostavljen zaradi unikatnosti in obsega investicije.



- Družba Adria More, d. o. o., je v Adria Village-u v Pakoštanah zaključila z aktivnostmi izgradnje bazena in postavitve ter opremljanja 17 novih mobilnih hišic in s tem zagotovila celovitost ponudbe.



Junij 2018

- KK Adria Mobil je skupaj z generalnim sponzorjem kluba, družbo Adria Mobil ter številni drugimi partnerji in sponzorji projekta organiziral že 25. mednarodno kolesarsko dirko Po Sloveniji, ki jo je že drugič zapored prenašal Eurosport. Dirka je tako dosegla večmilijonski avditorij po Evropi in svetu. Častni pokrovitelj dirke, ki je slavila srebrni jubilej, je bil predsednik Republike Slovenije, Borut Pahor, dirka pa je presegla vsa pričakovanja glede medijske pokritosti in gledanosti ter promocijske učinkovitosti dogodka preko vseh komunikacijskih platform. Ob samem televizijskem prenosu dirke preko najbolj gledanega športnega kanala, Eurosporta, še najbolj razveseljujejo podatki o gledanosti in promociji tudi generalnega sponzorja kluba, družbe Adria Mobil na najbolj pomembnih evropskih trgih.



- Zunanji presojevalci certifikacijske hiše TÜV SÜD Sava, so preverili delovanje sistema vodenja kakovosti in sistema ravnanja z okoljem družbe Adria Mobil ter so na podlagi dvodnevne temeljitega dela ponovno podaljšali veljavnost obeh certifikatov za nadaljnja tri leta. Tokratna presoja je bila že 15 po vrsti s področja sistemov kakovosti ter 11 po vrsti s področja ravnanja z okoljem in je imela še poseben pomen, saj je pokazala, da družba Adria Mobil v celoti izpolnjuje tudi prenovljene zahteve obeh mednarodnih standardov, tako ISO9001:2015 (kakovost) kakor tudi ISO14001:2015 (ravnanje z okoljem).



- Po evropskih trgih so se pričele trgovske predstavitve produktne sezone 2019 blagovnih znamk Adria in Sun Living. Do konca meseca junija so se že zvrstile predstavitve na Švedskem, Finskem, Norveškem, Nizozemskem, v Nemčiji, Belgiji, Franciji in Španiji, v ostalih državah pa se bodo nadaljevale v mesecu juliju.

- Adrii Dom, d. o. o., je uspel vstop na francoski trg s pomembnim projektom, to je z mobilnimi hišami višjega cenovnega razreda. Kupec je prepoznal kvaliteto in dodano vrednost Adriinih produktov. Zelo znana turistična destinacija Nai'a Village se nahaja na jugu Francije in v bližini meje z Španijo.



- Terme Olimia Adria Village so kot prvi prejeli uradno klasifikacijo 5 zvezdic, ki določajo visok nivo in kvaliteto celotne storitve. V omenjenem Glamping resortu je postavljenih 20 Safari šotorov.



- Dolgoletnega direktorja Podgorja d. o. o. Šentjernej, Marjana Kostanjška, je s 1. 6. 2018 nadomestil nov direktor, Denis Stepančič.

1.5.2 Nagrade

- Na mednarodnem sejmu za turizem in prosti čas CMT v Stuttgartu je družba Adria Mobil znova prejela prestižno evropsko nagrado za inovacije EIA – European Innovation Award, to pot za produkte blagovne znamke Sun Living v kategoriji »Usmerjenost h kupcu«. Gre tako rekoč za »nagrado vseh nagrad«, ki jo podeljuje žirija 15 specializiranih medijev iz vse Evrope in ima zato še posebno težo.
- Na sejmu karavaninga CMT v Stuttgartu je blagovna znamka Adria prejela tudi 5 posebnih nagrad, ki jih podeljujejo nemške specializirane revije Promobil in Caravaning. Blagovna znamka Adria je tako osvojila:
 - 1. mesto za Adria Twin - v kategoriji uvoženih vanov;
 - 1. mesto za Adria Coral XL – v kategoriji uvoženih mansardnih vozil nad 50.000 €;
 - 1. mesto za Adria Sonic Supreme – v kategoriji integriranih avtodomov nad 80.000 €;
 - 1. mesto za Adria Aviva – v kategoriji vstopni razred uvoženih počitniških prikolic;
 - 3. mesto za Adria Twin – v kategoriji vseh vanov.
- Avtodom Adria Coral Axess 600 SL je postal Avtodom leta 2018 na Nizozemskem in sicer po izbiri predstavnikov žirije in članov enega največjih nizozemskih klubov, The Nederlandse Kampeerauto. To posebno priznanje ima še toliko večjo težo, ker vozila za prosti čas, ob strokovni žiriji, izbirajo predvsem člani kluba. Za Adria Coral jih je tokrat glasovalo kar 44 000 članov kluba. Nagradjeni avtodom sodi v novo generacijo Adria serije Coral, ki je strokovno žirijo in številne poznavalce prepričal predvsem z novim notranjim dizajnom in novimi tlorisnimi različicami. Posebnost tega avtodoma pa je tudi strešno, panoramsko okno, ki uporabnikom tega vozila za prosti čas daje poseben občutek povezanosti z naravo.



Adria Coral Axess 600 SL uitgeroepen tot NKC Kampeerauto van het Jaar 2018



2 POSLOVNO POROČILO

2.1 Razvoj

Za letošnjo sezono je Adria Mobil, d.o.o., posodobila in dopolnila ključne modelske serije. Pomembnejše novosti so nove tlorisne razporeditve avtodomov t. i. »face to face« izvedbe, ki so vključene v serije Coral, Matrix in Sonic. Le-ta vključuje tudi inovativno rešitev **enojnega vrtljivega sedeža** (fotografija spodaj desno), ki se iz udobnega sedeža s tritočkovnimi varnostnimi pasovi preoblikuje v udobno zofo. Na prikoliškem programu smo poleg funkcionalnih in vizualnih posodobitev na vseh serijah razvili tudi novo prikolico Adora **z dvojnimi ločenimi dostopom v notranjost** (fotografija spodaj levo), ki omogoča nove možnosti bivanja. Največja novost v produkti ponudbi je v letošnjem letu nova generacija Twinov z več inovativnimi rešitvami. Med njimi bi izpostavili izvedbo nove kopalnice »duplex« z vrtljivo steno in izvedbo **velikega strešnega panoramskega okna** (fotografija spodaj sredina), za katerega smo med drugim vložili tudi evropsko patentno prijavo.



Razvoj v Adria Domu, d. o. o.

V družbi Adria Dom se pripravljajo na spremembe za sezono 2019 in sicer bo največ novosti v dizajnu in tlorisih pri mobilnih hišah XLine in MLine, medtem ko bo SLine serija popolnoma prenovljena. Nove rešitve prenovljene zunanosti in notranjosti pa bodo uporabljene tudi za ostale serije Adriinih mobilnih hiš.



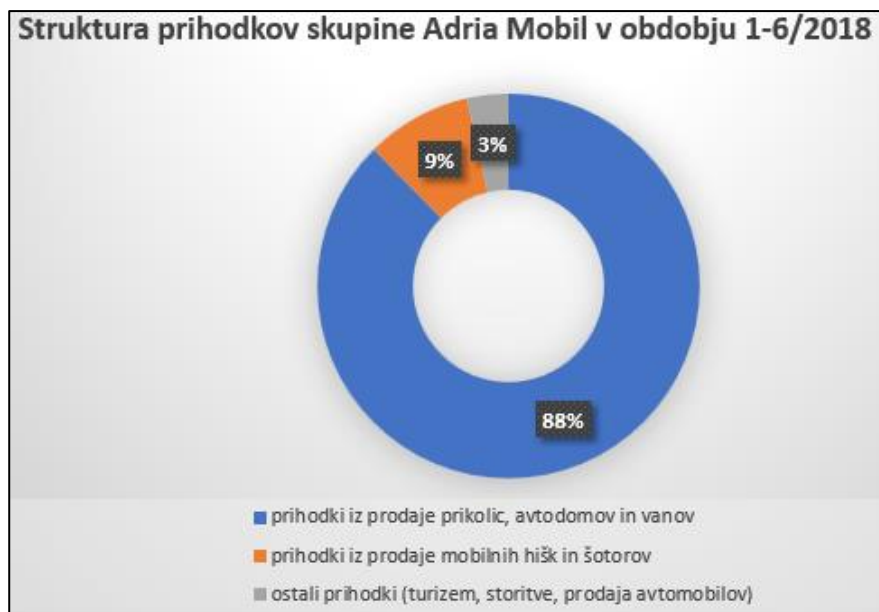
Aktivnosti preteklega obdobja so bile ravno tako usmerjene v oblikovno nadgradnjo mobilnih šotorov za sezono 2019. Ker gre za bolj specifičen produkt kot je mobilna hiša, smo pri pripravi sprememb še tesneje sodelovali s kupci in spremljali njihove izkušnje. V Safari seriji zaradi velikega uspeha modela M Loft, predstavljamo nov Loft v L izvedbi.



2.2 Prodaja in trženje

Skupina Adria Mobil

Vrednost konsolidirane prodaje v skupini Adria Mobil je v prvem šestmesečju poslovnega leta 2018 znašala 251,4 EUR čistih prihodkov iz prodaje, od tega 88 % prihodkov od prodaje prikolic, avtodomov in vanov, 9 % od prodaje mobilnih hišic in šotorov, 3 % pa predstavljajo ostali prihodki.



Adria Mobil, d. o. o.



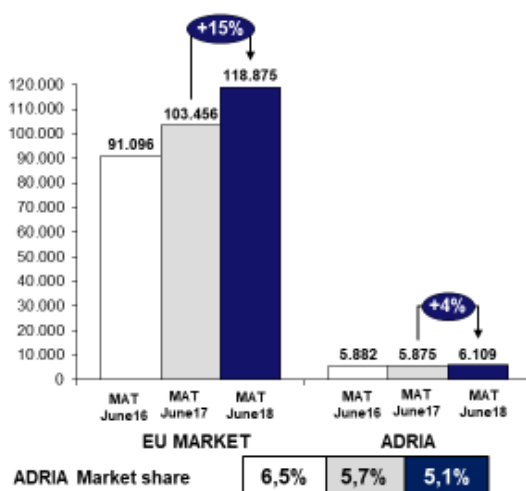
Prodaja vozil za prosti čas

Količinski obseg prodaje družbe Adria Mobil, d.o.o., pod okrilje katere spada osnovna dejavnost prodaje vozil za prosti čas (avtodomi, prikolice, vani) je v obdobju prvega polletja (jan- junij) prodala za 1.055 kosov več od primerljivega obdobja v letu 2017.

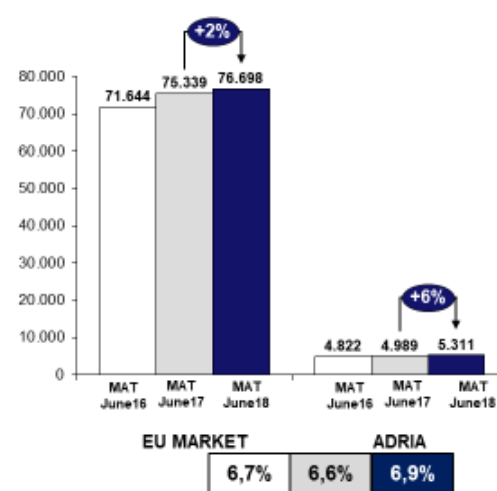
Statistika registracij za zadnjih 12 mesecev za evropski trg kaže 15 % rast trga avtodomov in 2 % rast trga počitniških prikolic. Adria Mobil je v primerljivem obdobju registrirala za 4 % več avtodomov in 6 % več prikolic. Razlog za počasnejšo rast registracij Adrie Mobil poleg močno povečane konkurence predvsem na hitrorastočem segmentu vanov in vstopnih cenovnih razredov za avtodome, leži v omejenih proizvodnih kapacitetah v letu 2017, kar je podjetje začelo delno reševati z dvozmenskim delom in investicijami v razširitev proizvodnje v letu 2018. Učinki tega se bodo pokazali v kasnejšem obdobju, delno pa to že izkazuje hitrejša rast prihodkov v prvi polovici leta 2018 od rasti registracij v zadnjih dvanajstih mesecih.

Posledično je Adria Mobil v zadnjih dvanajstih mesecih izgubila tržni delež na programu avtodomov/vanov in pridobila pozicijo na programu prikolic.

Letni obseg registracij - avtodomi/vani
(Obdobje julij 17-junij18; EU trg in Adria)



Letni obseg registracij - prikolice
(Obdobje julij 17-junij18; EU trg in Adria)



Prodaja in trženje v Adria Domu, d. o. o.

Družba je v prvo polletje letošnjega leta vstopila zelo aktivno in iz strateškega vidika s smelo in visoko postavljenimi cilji. Dve najpomembnejši usmeritvi sta ohranitev tržnih deležev na najpomembnejših trgih (Hrvaška, Italija) ter učinkovit vstop na nove, zahtevnejše trge kot so Nizozemska, Nemčija, Francija in Avstrija.

2.3 Tehnologija in investicije

Z namenom optimizacije delovanja procesov v družbi Adria Mobil, d. o. o., se je v letu 2018 oblikoval Sektor tehnologija in investicije, ki ima na segmentu tehnologij dva ključna cilja, in sicer zagotavljanje industrializacije novih modelov skladno s terminskim planom in zagotavljanje nemotenega obratovanja proizvodnje; na segmentu investicij pa so glavni cilji zagotavljanje kapacitet v proizvodnji, zagotavljanje varnega dela in izvajanje ukrepov za varovanje okolja ter skrb za zagotavljanje zunanje ureditve.

2.4 Kadri in organizacija

Zaposleni

Eden izmed ključnih dejavnikov uspeha tako v družbi kot v skupini Adria Mobil so zadovoljni in zavzeti zaposleni, kar dosegamo z učinkovitimi strategijami upravljanja s človeškimi viri. Med pomembnejše vidike upravljanja s človeškimi viri nedvomno sodijo jasno definirana politika zaposlovanja, nenehna skrb za razvoj in izobraževanje zaposlenih, vzpostavljen sistem nagrajevanja in napredovanja, spremljanje zadovoljstva in zavzetosti zaposlenih ter skrb za varnost in zdravje pri delu.

Število zaposlenih v skupini Adria Mobil

Skupina je po stanju na dan 30. junij 2018 zaposlovala 1826 oseb, kar pomeni, da se je število zaposlenih v primerjavi s stanjem konec leta 2017 povečalo za 105 zaposlenih oz. 6 %.

Iz primerjave stanj je razvidno, da se je skupno število zaposlenih glede na stanje 31. 12. 2017 bistveno povečalo v matični družbi Adria Mobil, in sicer za 65 oseb, v Podgorju, d. o. o., za 27 oseb ter v družbi Adria More za 10 oseb. V ostalih odvisnih družbah se število zaposlenih v preteklem polletnem obdobju ni bistveno spremenilo.



Glede na spol je med zaposlenimi skupine 66 % moških in 34 % žensk.

Adria Mobil, d. o. o.

Število zaposlenih v Adrii Mobil, d. o. o.

Skupno število zaposlenih v Adrii Mobil, d.o.o., dne 30. 6. 2018, je 1.037 oseb, kar pomeni 65 zaposlenih več - oziroma 7 % povečanje glede na konec preteklega leta (dne 31. 12. 2017 je bilo v Adrii Mobil, d.o.o., zaposlenih 972 oseb).

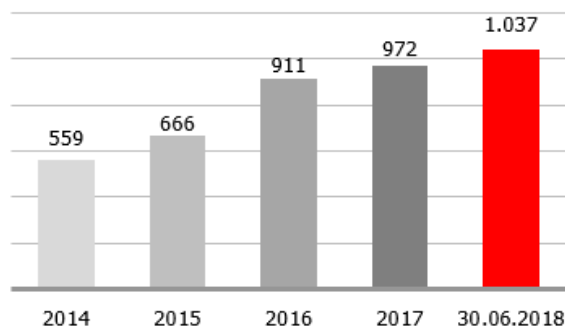
Od skupnega števila zaposlenih je 67 % moških ter 33 % žensk.

Povprečna delovna doba v podjetju je 11,2 let, skupna povprečna delovna doba pa 17,4 let.

Od skupnega števila zaposlenih jih ima 831 pogodbo za nedoločen čas, 206 pa za določen čas z možnostjo podaljšanja, oziroma spremembe v zaposlitev za nedoločen čas.

V zadnjem polletnem obdobju se je v družbi zaposlilo 112 sodelavcev, 47 pa jih je delovno razmerje prekinilo.

Število zaposlenih v Adrii Mobil, d. o. o.

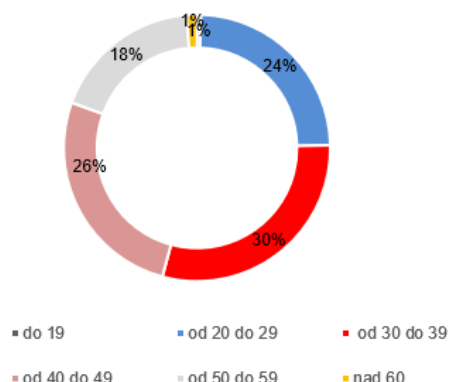


Starostna struktura

Starostna struktura zaposlenih kaže, da je 25 % starih do 30 let, v kategoriji od 30 do 39 let jih je 30 %, v starostni kategoriji od 40 do 49 je 26 % zaposlenih, v kategoriji od 50 do 59 let je 18 % zaposlenih, 1 % pa sodi v kategorijo nad 60 let.

Povprečna starost zaposlenih na dan 30.6.2018 je 38,6 let.

Starostna struktura zaposlenih v Adrii Mobil, d. o. o., na dan 30.06.2018



Izobrazbena struktura

Izobrazbena struktura kaže, da je 19 % zaposlenih z izobrazbo od I. do III stopnje, kar ustreza proizvodnemu podjetju, ki je delovno intenzivno, 63 % ima izobrazbo od IV do V, 16 % ima izobrazbo od VI-VII stopnje, 3 % pa je število zaposlenih z izobrazbeno stopnjo VIII-IX stopnje.

Izobrazbena struktura se iz leta v leto izboljšuje v prid visoke izobrazbe. Podjetje deluje po načelih učeče se organizacije, kar pomeni, da so učenje, znanje in spremembe temeljne konstante organizacije, ki se odvijajo na osebni, skupinski ter organizacijski ravni. Pri tem smo osredotočeni na razvoj bistvenih znanj in kompetenc zaposlenih za udeležanje vizije in strategije podjetja.

Izobrazbena struktura zaposlenih v Adrii Mobil, d. o. o., na dan 30.06.2018



Izobraževanje

V prvi polovici leta smo imeli 8 ur izobraževanj na zaposlenega. Zaposlene v proizvodnji smo usposabljali po matriki usposobljenosti, izvedli smo izobraževanje za skupinovodje in glavne skupinovodje. Zaposleni v režijskih službah smo se seznanili s trajnostnim delovanjem in okoljskim ravnanjem. Zaposleni v sektorju Prodaja in trženje in sektorju Razvoj se izobražujejo v programu Grow in krepijo kompetence s področja dizajn managementa, udeleževali smo se strokovnih usposabljanj glede na zahteve delovnega mesta. Nadaljujejo se tečaji tujih jezikov in računalniška usposabljanja.

Inventivni predlogi

V prvi polovici leta smo prejeli 250 inventivnih predlogov, predvsem iz sektorja Proizvodnja.

Zadovoljstvo zaposlenih

Izmerili smo zadovoljstvo in zavzetost zaposlenih ter sodelovali v izboru najboljšega zaposlovalca v Sloveniji – Zlata nit, kjer smo bili ponovno uvrščeni med finaliste. Zadovoljstvo je ostalo na skoraj enaki ravni kot v preteklem letu in znaša 3,36. Za 10 % se je povišalo število zavzetih zaposlenih in sicer na 34 %. Nezavzetih je 35 %, aktivno nezavzetih je 31 % (zvišanje za 3 % v primerjavi s preteklim letom).

Zdravje in varstvo pri delu

Zdravje zaposlenih je naložba za prihodnost. Zaradi tega zavedanja se nenehno izvajajo aktivnosti in strategije za varno in urejeno delovno kolje, ergonomijo dela in usposabljanja za varno opravljanje del in nalog. Podjetje zaposluje 47 sodelavcev z odločbo invalidske komisije.

2.5 Projekti in projektno delovanje

Vodenje projektov in projektni način delovanja sta v družbi utečeni aktivnosti. Projektni način delovanja povezuje procese in organizacijske enote oz. funkcije in pomeni trajno obliko delovanja. Projektno deluje okoljska skupina, uredniški odbor internega glasila Adriaš.si, komisija za inovativnost, skupina za prvo pomoč, skupina Družini prijazno podjetje in tehnična komisija.

Učinkovitost izvajanja projektov se spremlja z obravnavo vmesnih poročil projektних skupin na kolegiju generalne direktorice.

Na produktni/razvojni ravni in na ravni organizacije smo v preteklem polletnem obdobju izvajali naslednje projekte: Optimum, Organizacijska učinkovitost, DTC Sun Living-sezona 2018, End to End Development Process (Razvoj izdelkov od ideje do redne proizvodnje), Širitev proizvodnih kapacitet P-1, Vani-sezona 2019, Caravan – nova generacija in nova Adora – sezona 2020, Scope – Supply chain & operational planning excellence (odličnost oskrbne verige in planiranja), z namenom zagotovitve odličnosti vseh poslovnih procesov, ki so vključeni v proces proizvodnje in podpirajo večjo produktivnost, zmanjšanje zastojev in odpravljajo vzroke za zagotovitev nemotene oskrbe proizvodnje.

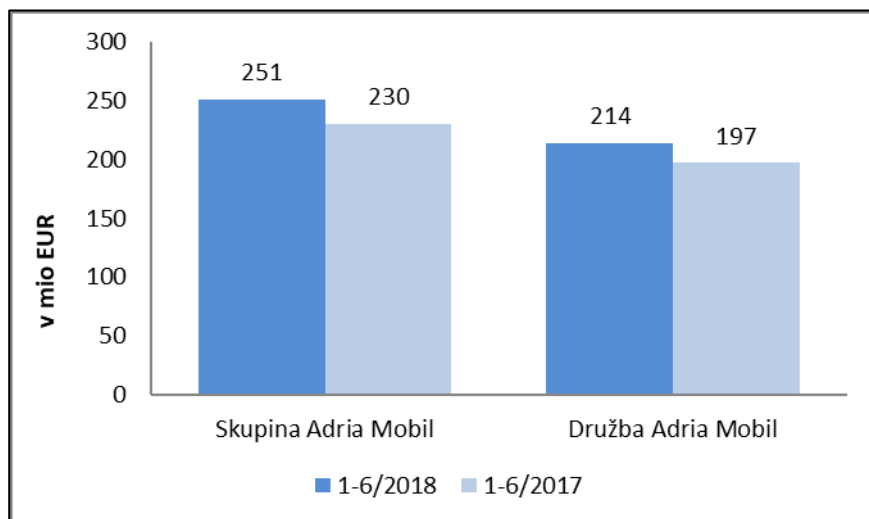
Od tega so bili zaključeni sledeči projekti: DTC Sun Living-sezona 2018, Organizacijska učinkovitost in End to End Development Process. Na novo je bil odprt projekt GDPR (General data protection regulation).

2.6 Analiza uspešnosti poslovanja

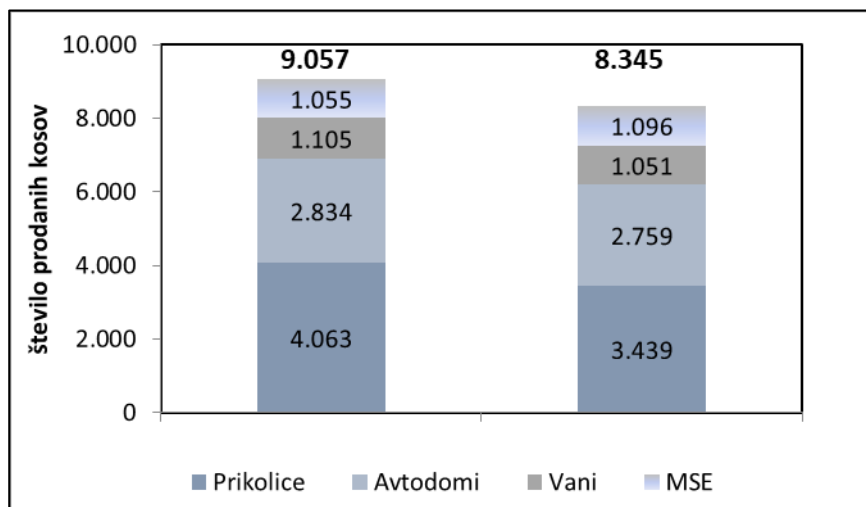
Skupina Adria Mobil beleži še eno zelo uspešno obdobje svojega poslovanja. Čeprav nasprotujoče si napovedi iz trga; prve, ki govorijo v prid nadaljnje rasti trga in druge, ki napovedujejo, da se razmere umirjajo in da bo panoga začela stagnirati, je skupina Adria Mobil s svojim dobro vodenim in ciljnim delovanjem bistveno preseгла dosežene številke enakega lanskega obdobja.

Poslovni prihodki

Prodaja skupine Adria Mobil in družbe Adria Mobil, d. o. o., v mio EUR



Prodaja skupine Adria Mobil in družbe Adria Mobil, d. o. o., v številu prodanih proizvodov



Skupina Adria Mobil je v prvem polletju leta 2018 prodala za 251,4 mio EUR proizvodov in storitev, kar je 21,4 mio EUR oziroma 9,3 % več kot v enakem obdobju leta 2017. Družba Adria Mobil, d. o. o., je prodala za 214 mio EUR proizvodov in storitev, kar je primerjaje s prvimi šestimi meseci leta 2017 za 17 mio EUR oziroma za 8,6 % več. Količinsko je skupina Adria Mobil prodala 9.057 proizvodov, kar je 712 proizvodov ali 8,5 % več od enakega obdobja leta 2017, družba Adria Mobil, d. o. o., pa je prodala 753 proizvodov več oziroma 10,4 %. Še vedno največjo rast predstavlja programa prikolic.

Poslovni odhodki in kosmati poslovni izid

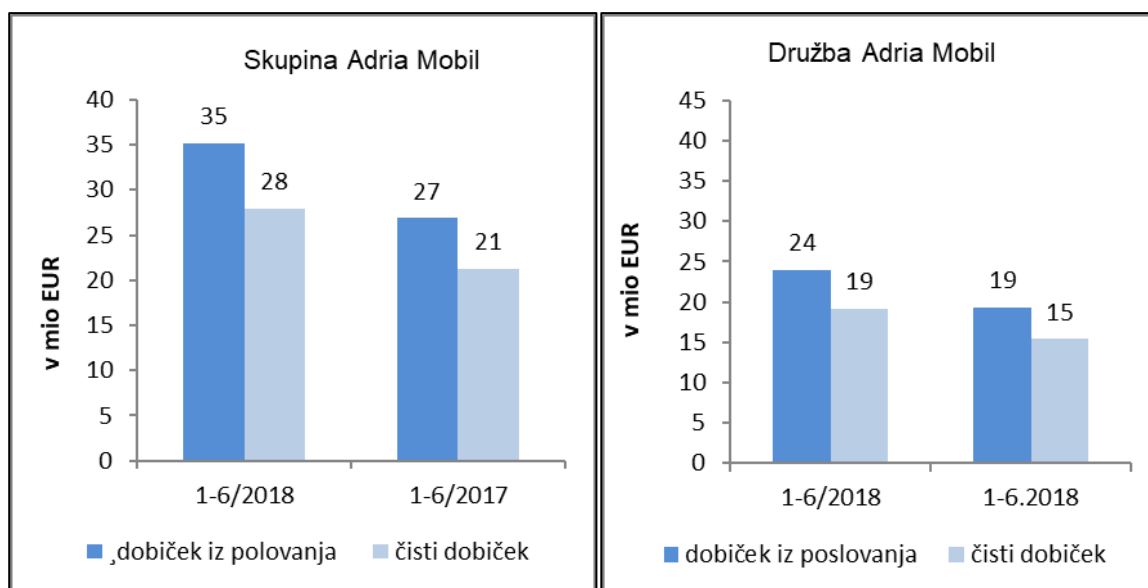
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in nabavna vrednost prodanega blaga v skupini Adria Mobil višini 194 mio EUR so večji za 12,4 mio EUR od le teh v enakem lanskem obdobju; kosmati poslovni izid v višini 57,4 mio EUR je večji za 9 mio EUR. Stroški prodajanja, splošni stroški in drugi poslovni prihodki so bili realizirani v višini 22,3 mio EUR in so le za 0,7 mio € višji kot v preteklem enakem obdobju.

V družbi Adria Mobil, d. o. o., so bili realizirani proizvodni stroški prodanih proizvodov in nabavna vrednost prodanega blaga višini 179,4 mio EUR so večji za 12,3 mio EUR od le teh v enakem lanskem obdobju; kosmati poslovni izid v višini 34,7 mio EUR pa je večji za 4,7 mio EUR. Stroški prodajanja, splošni stroški in drugi poslovni prihodki so bili realizirani v višini 10,8 mio EUR in so le za 0,1 mio EUR višji od preteklega enakega obdobja.

Skratka, tako skupina Adria Mobil kot družba Adria Mobil, d. o. o., sta v obravnavanem obdobju zelo dobro obvladovali vse stroške, še posebej fiksne stroške

Poslovni izidi

Dobiček iz poslovanja (EBIT) in čisti dobiček



Dobiček iz poslovanja (EBIT) skupine Adria Mobil v višini 35,1 mio EUR je bil kar za 8,3 mio EUR višji kot v prvem polletju leta 2017 oziroma je narasel za 30,8 %. Čisti dobiček skupine Adria Mobil je bil dosežen v višini 27,9 mio EUR in je glede na enako lansko obdobje večji za 6,7 mio EUR oziroma za 31,7 %.

Družba Adria Mobil, d. o. o., je v tem obdobju realizirala dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 23,9 mio EUR, kar je za 4,6 mio EUR več kot enako preteklo obdobje in predstavlja 23,9 odstotni dvig. Čisti dobiček družbe Adria Mobil, d. o. o., je bil dosežen v višini 19,2 mio EUR, kar je za 3,8 mio EUR več kot v preteklem polletnem obdobju in predstavlja 24,9 odstotno rast čistega dobička.

Sredstva

v tisoč EUR	Skupina Adria Mobil				Družba Adria Mobil			
	30.06.18	Delež (v %)	31.12.17	Delež (v %)	30.06.18	Delež (v %)	31.12.17	Delež (v %)
Nekratkoročna sredstva	62.590	25,1	61.533	30,5	39.372	20,3	39.722	26,0
Kratkoročna sredstva	187.004	74,9	140.389	69,5	154.439	79,7	112.870	74,0
Zaloge	66.792	26,8	68.334	33,8	47.757	24,6	49.266	32,3
Terjatve do kupcev	83.630	33,5	62.777	31,1	76.232	39,3	56.656	37,1
Denarna sredstva in ostalo	36.582	14,7	9.278	4,6	30.450	15,7	6.949	4,6
Skupaj sredstva	249.594	100,0	201.922	100,0	193.811	100,0	152.592	100,0

Sredstva skupine Adria Mobil so se povečala v primerjavi s 31.12.2017 za 47,7 mio EUR; od tega v večini kratkoročna sredstva in sicer za 46,6 mio EUR. Zato se je razmerje med nekratkoročnimi in kratkoročnimi sredstvi v strukturi bilančne vsote spremenilo v korist kratkoročnih sredstev. Kazalnik pokritosti nekratkoročnih sredstev z nekratkoročnimi viri je ostal na enakem nivoju in je 2,1.

Sredstva družbe Adria Mobil, d. o. o., ob polletju 2018 znašajo 193,8 mio EUR. V primerjavi s koncem leta 2017 se nekratkoročna sredstva niso pomembno spremenila, kratkoročna pa so se zvišala za 41,6 mio EUR. Razlog je v spremembi dobavitelja baznih vozil in s tem v spremembi dobavne poti.

Kapital in obveznosti

v tisoč EUR	Skupina Adria Mobil				Družba Adria Mobil			
	30.06.18	Delež (v %)	31.12.17	Delež (v %)	30.06.18	Delež (v %)	31.12.17	Delež (v %)
Kapital	100.251	40,2	72.130	35,7	62.998	32,5	43.850	28,7
Nekratkoročne obveznosti	31.906	12,8	36.808	18,2	22.314	11,5	28.234	18,5
Kratkoročne obveznosti	117.437	47,1	92.984	46,0	108.499	56,0	80.508	52,8
Skupaj sredstva	249.594	100,0	201.922	100,0	193.811	100,0	152.592	100,0

Odlično poslovanje skupine Adria Mobil je generiralo toliko čistega dobička, da je kapital skupine narasel na zgodovinsko visok nivo in presegel številko 100,2 mio EUR kapitala. Na drugi strani so se znižale nekratkoročne obveznosti za 4,9 EUR mio. Kratkoročne obveznosti so se povečale za 24,5 mio EUR zaradi ugodnejših plačilnih rokov na strani dobaviteljev.

Kapital v družbi Adria Mobil, d. o. o., se je povečal za 19,1 mio EUR, nekratkoročna sredstva so se znižala za 5,9 mio EUR zaradi ročnosti finančnih obveznosti in delnega odplačila dolga, kratkoročne obveznosti pa so se povečale za 28 mio EUR zaradi daljših plačilnih rokov dobaviteljev.

Tako skupina Adria Mobil kot družba Adria Mobil, d. o. o., poravnata vse svoje obveznosti znotraj plačilnih rokov do dobaviteljev.

Kazalniki poslovanja

v 000 EUR	Skupina Adria Mobil		Družba Adria Mobil	
	1-6/2018	1-6/2017	1-6/2018	1-6/2017
Prihodki od prodaje	251.407	230.005	214.090	197.099
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	35.123	26.855	23.903	19.282
Delež v prodaji	14,0%	11,7%	11,2%	9,8%
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITA)	37.719	29.397	25.132	20.586
Delež v prodaji	15,0%	12,8%	11,7%	10,4%
Čisti dobiček	27.965	21.226	19.182	15.348
Delež v prodaji	11,1%	9,2%	9,0%	7,8%
Sredstva	249.594	201.922	193.811	152.592
ROA	12,4	10,5	11,1	10,1
Kapital	100.251	72.130	62.998	43.850
ROE	32,4	30,2	35,9	32,7

2.7 Upravljanje s tveganji

Področje tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Ekonomski trgi in politične spremembe	vpliv političnih sprememb na ekonomsko sicer ugodno situacijo v EU; terorizem, emigranti, Brexit, špansko-katalonska kriza, odhod najboljših kadrov iz SLO in EU	zgodnje prepoznavanje socio-političnih trendov, izdelava "pesimističnih" scenarijev, identifikacija/nabor ukrepov ob pojavu kriz (gospodarskih/političnih)	zmerno visoka
Monetarna unija EURO	politične (separatistične) ideje v svetu in v EU, potencialno "ohlajanje" ekonomskih aktivnosti, neharmoniziran davčni sistem in različna legislativa	aktualno spremljanje dogajanja, uporaba možnih zaščitnih ukrepov, povečanje prisotnosti na trgih izven monetarne unije in EU	zmerna
Zakoni/predpisi,	nepoznavanje zakonodaje, zakonske spremembe, neusklajenost z zakonodajo, etika, moralne in materialne pravice	spremljanje sprememb zakonov s strani pravne službe in posredovanje informacij odgovornim (in obratno sektor-pravna služba)	zmerna
Prodaja in trženje	omejitev kapacitet v proizvodnji ter posledične zamude pri zadovoljevanju tržnih potreb in s tem povezane izgube tržnega deleža ("ozka grla" v proizvodnji)	ureditev/razširitev proizvodnih kapacitet oz. eliminacija zamud v dobavi. Projekt izgradnje "sendvič" linije	zmerno visoka
Trg in kupčeve zahteve	vse večja zahtevnost kupca z željo po nakupu produktov po čim nižji ceni	vertikalna integracija v interaktivno delo s prodajnimi kanali, nova trženjska orodja, boljši „stik“ s končnimi kupci, odkrivanje novih trgov, krepitev moči blagovne znamke	zmerna
Raziskave in razvoj ter preizkušanje produktov	neprimeren izbor komercialnih idej, nepravočasen razvoj produkta, kompleksnost, razvojno preizkušanje do faze prototipa, razvojni dobavitelji	strategija vodenja življenjskih ciklov, vključevanje zunanjih strokovnjakov za pridobivanje novih idej in nenehne izboljšave, uporaba idej iz projekta AM 1000, nenehno testiranje materialov in končnega proizvoda v fazi prototipov, stalen stik z razvojnimi dobavitelji	zmerna
Nabavno področje	mono-dobavitelj, pomanjkanje strateških dobaviteljev, podražitev cen surovin in vhodnih materialov, motnje v oskrbovalni verigi in posledično motnje v proizvodnem procesu	iskanje alternativnih dobaviteljev, strategija nabave brez posrednikov, B2B povezave, prepoznavanje novih dobaviteljev/razvoj obstoječih dobaviteljev, standardizacija in poenotenje, dolgoročni ceniki, priprava na spremembe v blagovnih znamkah baznih vozil in sokreiranje dobavnih poti, optimizacija nabavnih stroškov	zmerna
Logistika	zasičenost skladiščnih kapacitet in skladiščenje v neprimernih prostorih	iskanje rezerv v visokih zalogah, skrajševanje dobavnih ciklov in prevalitev držanja zalog na dobavitelje, novi skladiščni prostori s primerno infrastrukturo	zmerna
Zagotavljanje kakovosti	tveganje neustreznosti vhodnih materialov, neustreznega vgrajevanja in kakovosti končnih izdelkov	skrbno izvajanje sistematičnih predpisanih postopkov kontrole kakovosti na vseh definiranih delovnih mestih in na končni kontroli	zmerna
Zaposleni/ključni zaposleni	pomanjkanje ključnega in strokovno usposobljenega kadra, odhodi ključnih kadrov, pomanjkanje ustreznega kadra za napotitev v tujino, visoka starostna struktura posloводства, neustrezno mentorstvo	razvoj kadrov, obvladovanje in zadrževanje ključnih kadrov, jasno začrtan 5 letni plan kadrovanja na ključnih mestih, uvajanje namestnikov, usposabljanje za mentorstvo, vlaganje v dobro počutje zaposlenih, mednarodni HRM, stimulatívno nagrajevanje, uvedba štipendijske politike	zmerna
Okoljevarstveno delovanje	zaostrovanje regulative HOS, neprimerno ravnanje z	nenehno zmanjševanje hlapnih organskih snovi, program ukrepov za zmanjšanje količin embalažnih odpadkov	zmerna

Področje tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
	embalažo, uporaba okoljsko spornih materialov		
Informacijska tehnologija	tveganje motenj v poslovnih procesih zaradi motenj na področju informacijskih virov, varovanje osebnih podatkov	izdelava ocene tveganj in načrt neprekinjenega delovanja informacijske tehnologije, sistem varovanja osebnih podatkov in podatkov na PC	nizka
Varovanje premoženja	tveganja vseh vrst zaradi delovanja višje sile, tretjih oseb in zaposlenih	kvalitetno zavarovanje premoženja pri prvovrstni zavarovalnici in proaktivno preprečevanje nastanka škod	nizka
Tveganje poročanja in davčno tveganje	nepravočasno poročanje za interne in eksterne potrebe, napoteni delavci, transferne cene	redno in sistematično računovodsko poročanje za vodstvene odločitve, za finančno statistiko, sprotno spremljanje transakcij med povezanimi družbami in vnaprejšnji davčni nasveti	nizka
Finančna tveganja	tveganje spremembe deviznih tečajev, spremembe obrestnih mer, kreditno tveganje in likvidnostno tveganje	proaktivno spremljanje in planiranje denarnih tokov za zagotavljanje ustrezne likvidnostne rezerve, dnevno spremljanje kreditne izpostavljenosti do kupcev, zavarovanje terjatev (kreditna zavarovalnica, finančni instrumenti), avtomatska blokada odprem v primeru prekoračitve kreditnih limitov, varovanje pred tveganjem spremembe deviznih tečajev s sklenitvijo terminskih poslov, spremljanje politično-gospodarskih gibanj v EU in širše	zmerna

Finančne zaveze iz izdanih obveznic »ADM2«

Skupina ima finančne zaveze iz naslova izdanih obveznic »ADM2«. Prva skupna zaveza je vzvod, ki se računa kot razmerje med »neto dolgom« (nekratkoročne in kratkoročne finančne obveznosti – denarna sredstva - kratkoročno dana posojila) ter EBITDA, ki mora biti nižja od vrednosti 3,0. Izračunani vzvod za obdobje januar-junij 2018 je -0,48, kar pomeni, da zaveza ni kršena. Druga pomembna zaveza iz naslova obveznic »ADM2« je, da je delež kapitala skupine v obveznostih do virov sredstev minimalno 30 odstotkov. Na dan 30. 06. 2018 je znašalo to razmerje 40,2 odstotkov, kar je nad zahtevano mejo.

Ostale zaveze

Izdajatelj se zavezuje, da ne bo dodatno obremenjeval premoženja oziroma dodatna obremenitev ne sme presegati 5 odstotkov vrednosti vseh sredstev. Na dan 30.06.2018 se je obremenjenost premoženja v skupini celo znižala, kar posledično pomeni, da zaveza ni kršena.

Izdajatelj se imetnikom obveznic zavezuje, da so njihove terjatve iz naslova obveznic najmanj enakovredne terjatvam drugih nezavarovanih upnikov, ki nimajo podrejenega položaja. Zaveza ni kršena.

Izdajatelj se zavezuje, da ne bo povečeval finančnih naložb lastnikom v obliki posojil, ali v drugi obliki, ki imajo značaj posojila. Zaveza ni kršena.

Izdajatelj se zavezuje, da na nivoju celotne skupine ne bo prevzemal obveznosti kakšne druge osebe, razen iz naslova poročstva v okviru običajne gospodarske dejavnosti, druga poročstva za obveznosti tretjih oseb pa ne smejo presegati 1 mio evrov. Zaveza ni kršena.

3 RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1 Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Medletni skrajšani računovodski izkazi za obdobje končano na dan 30. 6. 2018 so pripravljeni v skladu z mednarodnim računovodskim standardom 34 (IAS 34) – Medletno računovodsko poročanje.

Medletni skrajšani računovodski izkazi ne vključujejo vseh informacij in razkritij zahtevanih za letne računovodske izkaze in se morajo brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi družbe na dan 31. 12. 2017.

Skupinski računovodski izkazi vključujejo računovodske izkaze odvisnih družb, kjer je matična družba Adria Mobil, d.o.o. v večini 100 odstotni lastnik. V konsolidacijo so vključene naslednje družbe:

	Ime družbe (odvisna družbe)	Sedež družbe	Država družbe	Delež:	Vrednost deleža	Znesek kapitala 30.06.2018
	Družbe v tujini					v EUR
1.	Adria Caravan, Aps	Kolding	Danska	100,00%	107.368	1.713.462
2.	Adria Mobil (Schweiz), GmbH	Brügg	Švica	99,00%	0	1.227.061
3.	Adria Concessionaries, Ltd.	Suffolk	Anglija	100,00%	694.163	3.915.787
4.	Adria More, d.o.o.	Zadar	Hrvaška	100,00%	2.766.324	9.283.854
5.	Adria Star, d.o.o.	Karlovac	Hrvaška	100,00%	4.968.637	3.406.779
6.	Adria Benelux, BV	Papandrecht	Nizozemska	100,00%	300.000	2.329.866
7.	Adria Distribution Spain, S.L.	Fogars de la Selva	Španija	100,00%	0	651.039
8.	Domerium, S.L.U.	Fogars de la Selva	Španija	100,00%	3.780.000	4.722.111
	Družbe v Sloveniji				0	
9.	Adria Plus, d.o.o.	Novo mesto	Slovenija	100,00%	515.610	1.908.356
10.	Podgorje, d.o.o.	Šentjernej	Slovenija	99,52%	1.154.503	14.177.673
11.	Adria Dom, d.o.o.	Črnomelj	Slovenija	100,00%	1.350.000	10.391.931

3.2 Izjava o odgovornosti Uprave

Generalna direktorica potrjuje konsolidirane medletne računovodske izkaze za obračunsko obdobje končano na dan 30. 06. 2018 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom ter računovodske izkaze družbe Adria Mobil, d.o.o., in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom družbe Adria Mobil, d.o.o.

Uprava je odgovorna za pripravo medletnega poročila tako, da to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine in izidov njenega poslovanja za obdobje januar-junij 2018.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja ter v skladu z MRS 34 (IAS 34), Medletno računovodsko poročanje. Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko v roku 5 let po preteku leta, v katerem je bilo treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila iz naslova davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznosti iz tega naslova

Sonja Gole

Generalna direktorica Adrie Mobil, d. o. o.



3.3 Konsolidirani računovodski izkazi skupine Adria Mobil

3.3.1 Konsolidirani izkaz poslovnega izida skupine Adria Mobil za obdobje končano 30.06.2018

V EUR	Pojasnila	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
1. Čisti prihodki iz prodaje	5	251.406.601	230.004.851
2. Proizvajalni stroški prodanih proizvodov ali NV prodanega blaga	6	-193.967.952	-181.581.794
3. Kosmati poslovni izid od prodaje		57.438.649	48.423.056
4. Stroški prodajanja	6	-7.140.531	-6.624.560
5. Stroški splošnih dejavnosti	6	-15.675.446	-15.375.251
6. Drugi poslovni prihodki	7	499.874	431.962
7. Poslovni izid iz poslovanja		35.122.546	26.855.207
8. Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	8	9.749	0
9. Finančni prihodki iz danih posojil	8	8.249	8.943
10. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8	392.040	184.404
11. Finančni odhodki iz slabitev finančnih naložb	8	0	0
12. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	8	-799.947	-785.936
13. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		-856.573	-628.531
14. Dobiček pred davkom		33.876.064	25.634.087
15. Davki iz dobička	9	-5.911.123	-4.407.975
16. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	10	27.964.941	21.226.112
ČISTI POSLOVNI IZID PRIPADA:			0
a) lastnikom obvladujoče družbe		27.953.908	21.217.587
b) neobvladujočemu deležu		11.033	8.524

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.3.2 Medletni izkaz vseobsegajočega donosa skupine Adria Mobil za obdobje končano 30.06.2018

	Pojasnila	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
I. Čisti dobiček leta po obdavčitvi	11	27.964.942	21.226.112
II. Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki bodo v prihodnje pripoznani v izkazu poslovnega izida (po davku)		212.574	675.090
1. Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (po davku)		195.769	574.734
2. Prevedbene rezerve (po davku)		16.805	100.357
III. Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo pripoznani v izkazu poslovnega izida (po davku)		-56.458	-1.232
1. Aktuarski dobički/izgube iz odpravnin ob upokojitvi (po davku)		-51.699	3.526
2. Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju (po davku)		-4.759	-4.758
IV. Vseobsegajoči donos poslovnega izida po obdavčitvi (po davku)		28.121.058	21.899.970
Vseobsegajoči donos poslovnega izida po obdavčitvi, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe		28.114.783	21.896.203
Vseobsegajoči donos poslovnega izida po obdavčitvi, ki pripada neobvladujočemu deležu		6.274	3.766

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.3.3 Izkaz finančnega položaja skupine Adria Mobil, d.o.o. na dan 30.06.2018

V EUR	Pojasnila	Nerevidirano 30. 06. 2018	Revidirano 31. 12. 2017
SREDSTVA		249.593.934	201.922.064
A. NEKRATKOROČNA SREDSTVA		62.590.110	61.533.145
I. Neopredmetena sredstva	12	546.601	522.949
II. Nepremičnine in oprema	13	49.664.993	49.407.549
III. Naložbene nepremičnine	14	6.818.838	6.796.690
IV. Nekratkoročne finančne naložbe	15	1.290.727	857.099
1. Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		127.649	127.649
2. Nekratkoročna posojila	16	1.163.078	729.450
V. Nekratkoročne poslovne terjatve		1.904.496	1.613.486
VI. Odložene terjatve za davek		2.364.455	2.335.372
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		187.003.824	140.388.919
I. Zaloge	18	66.791.542	68.333.531
II. Kratkoročne finančne naložbe		546.212	543.032
1. Kratkoročna posojila	16	546.212	543.032
III. Kratkoročne poslovne terjatve	17	83.630.189	62.777.261
1. Kratkoročne terjatve do kupcev		74.818.620	54.495.779
2. Druge kratkoročne poslovne terjatve		8.811.569	8.281.482
IV. Denarna sredstva	19	36.035.881	8.735.095
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		249.593.934	201.922.064
A. KAPITAL	20	100.251.110	72.130.053
A1. Kapital lastnikov obvladujoče družbe		100.182.924	72.068.141
I. Vpoklicani kapital		3.417.681	3.417.681
II. Kapitalske rezerve		624.187	624.187
III. Rezerve iz dobička	21	3.032.223	3.032.223
IV. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	22	-234.384	-430.153
V. Uskupinjevalni popravek kapitala	23	0	34.894
VI. Preneseni čisti poslovni izid		65.389.309	26.888.972
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta		27.953.908	38.500.337
A2. Kapital neobvladujočemu deležu		68.186	61.912
B. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI		31.905.965	36.807.514
I. Rezervacije	24	18.755.141	18.027.635
II. Odloženi prihodki		1.171.110	953.996
III. Nekratkoročne finančne obveznosti	25	11.816.113	17.662.282
IV. Nekratkoročne poslovne obveznosti		163.601	163.601
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		117.436.858	92.984.497
I. Kratkoročne finančne obveznosti	25	6.755.014	13.628.219
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	26	106.403.251	78.747.099
1. Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		83.804.714	63.358.545
2. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		22.598.537	15.388.554
III. Kratkoročne obveznosti za davek od dobička	26	4.278.593	609.179
OBVEZNOSTI SKUPAJ		149.342.823	129.792.011

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.3.4 Konsolidirani izkaz gibanja kapitala skupine Adria Mobil za za obdobje končano 30.06.2018

Od 1. 1. 2018 do 30. 06. 2018	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Rezerve, nastale zaradi vred. poštene vrednosti	Uskupin. popravek kapitala	Skupaj kapital, ki pripada last. obv. d.	Kapital, ki pripada neobvlad. delu	SKUPAJ KAPITAL
Zač. stanje v poslovnem obdobju 1. 1. 2018	3.417.681	624.187	3.032.223	26.888.972	38.500.337	-430.153	34.894	72.068.141	61.912	72.130.053
Sprememba lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celoten vseobsegajoči donos leta	0	0	0	0	27.953.908	195.769	-34.894	28.114.783	6.274	28.121.057
Vnos čistega poslovnega izida leta	0	0	0	0	27.953.908	0	0	27.953.908	11.033,0	27.964.941
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja FN po poštene vrednosti	0	0	0	0	0	-51.699	0	-51.699	-4.759,0	-56.458
Druge sestavine vseobsegajočega odnosa	0	0	0	0	0	247.468	-34.894	212.574	0	212.574
Spremembe v kapitalu	0	0	0	38.500.337	-	0	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička	0	0	0	38.500.337	-	0	0	0	0	0
Stanje 30. 06. 2018	3.417.681	624.187	3.032.223	65.389.309	27.953.908	-234.384	0	100.182.924	68.186	100.251.110

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.3.5 Konsolidirani izkaz gibanja kapitala skupine Adria Mobil za obdobje končano 30.06.2017

Od 1. 1. 2017 do 30. 06. 2017	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Rezerve nastale zaradi vred. poštene vrednosti	Uskupin. popravek kapitala	Skupaj kapital ki pripada last. obv. d.	Kapital ki pripada neobvlad. delu	SKUPAJ KAPITAL
Zač. stanje v poslovnem obdobju 1. 1. 2017	3.417.681	624.187	3.032.223	33.708.434	28.185.298	-411.248	-71.372	68.485.203	53.912	68.539.114
Sprememba lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	-5.000.000	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Izplačilo dividend	0	0	0	-5.000.000	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celoten vseobsegajoči donos obdobja	0	0	0	0	21.217.587	578.259	100.357	21.896.203	3.766	21.899.969
Vnos čistega poslovnega izida obdobja	0	0	0	0	21.217.587	0	0	21.217.587	8.524	21.226.111
Sprememba rezerv nastalih zaradi vrednotenja FN po poštene vrednosti	0	0	0	0	0	3.526	0	3.526	-4.758	-1.232
Druge sestavine vseobsegajočega odnosa	0	0	0	0	0	574.733	100.357	675.090	0	675.090
Spremembe v kapitalu	0	0	0	-28.185.298	28.185.298	0	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička	0	0	0	-28.185.298	28.185.298	0	0	0	0	0
Stanje 30.06.2017	3.417.681	624.187	3.032.223	523.136	77.588.183	167.011	28.985	85.381.406	57.677	85.439.083

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.3.6 Konsolidirani izkaz denarnih tokov za obdobje končano 30.06.2018

V EUR	1-6/2018	1-6/2017
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Čisti dobiček	27.964.941	21.226.112
Popravki poslovnega izida		
Neto stroški financiranja	1.473.440	1.173.974
Finančni prihodki od deležev v pridruženih družbah	0	0
Učinek pri odtujitvi osnovnih sredstev	86.653	0
Amortizacija neopredmetenih sredstev	76.289	63.430
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	1.596.420	1.456.502
Amortizacija naložbenih nepremičnin	870.413	833.496
Popravek vrednosti zalog in terjatev	-48.679	535.430
Oblikovanje in odprava rezervacij	-944.621	623.709
Davek iz dobička	5.911.123	4.407.975
Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu	36.985.979	30.320.628
Povečanje /zmanjšanje poslovnih in drugih terjatev	-20.537.149	-11.488.910
Povečanja/zmanjšanje odloženih terjatev za davek	-29.083	-28.086
Povečanja/zmanjšanje zalog	881.549	7.198.423
Drugo	0	0
Povečanje /zmanjšanje rezervacij	944.621	623.709
Povečanja/zmanjšanje poslovnih in drugih dolgov	32.845.377	10.385.008
Plačani davek iz dobička	-7.193.044	-4.407.975
Denarni tok iz poslovanja	43.898.249	32.602.797
Prejemki od obresti in drugih finančnih prihodkov	291.685	193.347
Izdatki za obresti in drugih finančnih odhodkov	-799.947	-785.936
Prebitek prejemkov pri poslovanju in prebitek izdatkov pri poslovanju	43.389.986	32.010.208
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Prejemki pri investiranju	-436.807	-519.764
Prejemki od deležev pridruženih družb	0	0
Prejemki od odtujitve drugih finančnih naložb, razen posojil	0	-5.676
Prejemki od vrnjenih posojil in predujmov	-436.807	-514.088
Izdatki pri investiranju	-2.933.018	-5.502.854
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-99.941	-237.933
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	149.224
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.833.077	-5.414.145
Izdatki za pridobitev za prodajo razpoložljivih finančnih naložb	0	0
Prebitek prejemkov pri naložbenju in prebitek izdatkov pri naložbenju	-3.369.825	-6.022.618
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	-6.873.206	3.478.945
Prejemki od povečanja nekratkoročnih finančnih obveznosti	0	3.478.945
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	-6.873.206	0
Izdatki pri financiranju	-5.846.169	-8.138.150
Izdatki za odplačila nekratkoročnih finančnih obveznosti	-5.846.169	-3.138.150
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	
Izdatki za izplačilo dividend	0	-5.000.000
Prebitek prejemkov pri financiranju in prebitek izdatkov pri financiranju	-12.719.375	-4.659.205
GIBANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV		
Stanje denarja in denarnih ustreznikov na začetku obdobja	8.735.095	18.194.206
Povečanje – zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov	27.300.786	21.328.385
Stanje denarja in denarnih ustreznikov ob koncu obdobja	36.035.881	39.522.591

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.3.7 Pojasnila h konsolidiranim medletnim računovodskim izkazom skupine Adria Mobil

Pojasnilo 5: Čisti prihodki iz prodaje

Obdobje končano 30.06.2018

V EUR	Države EU	Države JV Evrope	Države V Evrope	Ostali svet	Skupaj
Prihodki od prodaje zunaj skupine	237.874.590	481.518	95.664	12.954.828	251.406.601
Prihodki od prodaje v skupini					
Skupaj prihodki	237.874.590	481.518	95.664	12.954.828	251.406.601
Drugi podatki po odsekih					
Sredstva po odsekih	245.632.933	53.963	0	3.907.037	249.593.933
Poslovne terjatve	79.669.189	53.963	0	3.907.037	83.630.189

Čisti prihodki iz prodaje v EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu v skupini ACH	0	173.102
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu tretjim	20.976.504	19.167.793
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu tretjim	230.430.097	210.663.956
SKUPAJ	251.406.601	230.004.851

Čisti prihodki iz prodaje so nastali s prodajo proizvodov in storitev. Večina prihodkov je ustvarjenih na tujem trgu s prodajo prikolic, avtomobov in mobilnih hiš. Glede na delež po območjih prevladuje trg držav Evropske unije, sledijo prihodki, ustvarjeni na domačem trgu, ostalo pa na novih trgih. Glede na preteklo leto so čisti prihodki višji za 9 %.

Pojasnilo 6: Stroški po naravnih vrstah

Stroški po naravnih vrstah v EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
I. SPREM. VRED. ZALOG PROIZVODOV IN NEDOK. PROIZVODNJE	-2.135.888	7.533.610
II. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	185.401.111	166.225.252
1. Nabavna vrednost prodanega blaga	10.671.235	7.099.370
2. Stroški materiala	167.123.822	151.641.634
3. Stroški storitev	7.606.054	7.484.248
III. STROŠKI DELA	30.446.022	26.836.480
1. Plače in nadomestila plač	22.629.665	19.778.966
2. Stroški socialnih zavarovanj	2.328.972	1.976.347
3. Stroški pokojninskih zavarovanj	1.610.588	1.447.190
4. Drugi stroški dela	3.876.797	3.633.978
IV. AMORTIZACIJA	2.500.316	2.234.134
1. Amortizacija neopredmetenih sredstev	76.289	63.430
2. Amortizacija nepremičnin	870.413	833.496
3. Amortizacija opreme	1.553.614	1.337.208
V. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	572.368	752.128
1. Prevrednotovalni popravki pri neopredmetenih osnovnih sredstvih	0	0
2. Prevrednotovalni popravki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	42.806	119.294
3. Popravki vrednosti pri obratnih sredstvih	53.651	188.495
4. Drugi odhodki poslovanja	475.911	444.339
VI. POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ	216.783.929	203.581.606

Pojasnilo 7: Drugi poslovni prihodki

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Dobiček od prodaje ali odtujitve osnovnih sredstev	86.653	185.440
Prejete subvencije in dotacije	32.068	96.669
Prihodki od škodnih zahtevkov	73.074	66.700
Izterjane popravljene terjatve in odprava oslabitve zalog	125.647	0
Drugi poslovni prihodki	182.432	83.153
SKUPAJ	499.874	431.962

Pojasnilo 8: Finančni prihodki in odhodki v poslovnem izidu

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Drugi finančni prihodki	9.749	0
Finančni prihodki iz danih posojil	8.249	8.943
Finančni prihodki iz izvedenih finančnih instrumentov	173.292	88.801
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	110.144	95.603
Pozitivne tečajne razlike	108.604	0
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI	410.038	193.347
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-799.947	-785.936
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	-856.573	-581.384
Negativne tečajne razlike	0	-47.147
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI	-1.656.520	-1.414.467

Pojasnilo 9: Davki iz dobička (obračunani in odloženi davki)

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Poslovni izid pred obdavčitvijo	33.876.064	25.634.087
Prihodki, ki so izločeni iz davčne osnove oziroma povečujejo davčno osnovo	-850.844	-1.030.210
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	1.573.736	1.154.761
Davčne olajšave	-2.786.061	-3.040.599
SKUPAJ	31.812.895	22.718.039
Davek od dobička	-5.911.123	-4.407.975
Efektivna davčna stopnja (obračunani davek od dobička/poslovni izid pred obdavčitvijo)	17,45%	17,20%

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Davek od dobička v izkazu poslovnega izida	-5.911.123	-4.407.975
Odmerjen davek iz dobička	-5.940.226	-4.436.065
Odloženi davki	29.103	28.089

ODLOŽENI DAVEK v EUR	30.06.2018	31.12.2017	1-6/2018	1-6/2017
Postavke, na katerih so se oblikovali odloženi davki	Odložene terjatve za davek		Vpliv na IPI	
Nekratkoročne finančne naložbe	209.281	209.281	0	0
Poslovne terjatve	83.009	83.009	0	-508
Zaloge	239.131	278.329	-39.198	0
Rezervacije	1.833.034	1.764.733	68.301	28.597
Skupaj odložene terjatve za davek	2.364.455	2.335.372		
Skupaj odloženi davek na dobiček v izkazu poslovnega izida			29.103	28.089

Pojasnilo 10: Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Čisti poslovni izid leta je glede na preteklo leto višji za 32 %.

Pojasnilo 11: Vseobsegajoči donos

Drugi vseobsegajoči donos vsebuje tiste postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznane v poslovnem izidu, vplivajo pa na velikost lastniškega kapitala. Celotni vseobsegajoči donos so spremembe kapitala v obdobju, razen tistih, ki so posledica poslov z lastniki.

Pojasnila h konsolidiranemu izkazu finančnega položaja

Pojasnilo 12: Neopredmetena osnovna sredstva

30.06.2018 V EUR	Nekratkoročno odloženi stroški razvijanja	Nekratkoročne premoženjske pravice	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 01.01.2018	129.043	7.444.566	7.573.609
Pridobitve	0	166.025	166.025
Odtujitve	-252	-65.513	-65.765
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0	0
Stanje 30.06.2018	128.791	7.545.079	7.673.870
Popravek vrednosti			
Stanje 01.01.2018	126.264	6.924.396	7.050.660
Odtujitve	0	319	319
Amortizacija	0	76.290	76.290
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0	0
Stanje 30.06.2018	126.264	7.001.005	7.127.269
Neodpisana vrednost 01.01.2018	2.779	520.170	522.949
Neodpisana vrednost 30.06.2018	2.527	544.074	546.601

31. 12. 2017 V EUR	Nekratkoročno odloženi stroški razvijanja	Nekratkoročne premoženjske pravice	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2017	172.140	7.211.331	7.383.471
Pridobitve	0	245.712	245.712
Odtujitve	-43.097	-12.477	-55.574
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0	0
Stanje 31. 12. 2017	129.043	7.444.566	7.573.609
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2017	170.561	6.849.463	7.020.024
Odtujitve	-44.297	-52.714	-97.011
Amortizacija	0	127.647	127.647
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0	0
Stanje 31. 12. 2017	126.264	6.924.396	7.050.660
Neodpisana vrednost 1. 1. 2017	1.579	361.868	363.447
Neodpisana vrednost 31. 12. 2017	2.779	520.170	522.949

Pojasnilo 13: Nepremičnine in oprema

30.06.2018 V EUR	Zemljišča	Zgradbe	proizvajane naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Nepr. in oprema v izgradnji ali izdelavi	SKUPAJ
Nabavna vrednost						
Stanje 01.01.2018	12.699.874	37.763.370	25.866.548	20.646.753	4.339.004	101.315.549
Pridobitve	240.071	416.175	347.836	2.223.173	37.209	3.264.465
odtujitve	0	0	-72.098	-796.444	0	-868.542
Prenos v uporabo	0	2.681.431	887.087	60.556	-3.629.074	0
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.06.2018	12.939.945	40.860.975	27.029.373	22.134.039	747.139	103.711.471
Popravek vrednosti						
Stanje 01.01.2018	0	19.946.587	19.052.584	12.908.828	0	51.908.000
Odtujitve	0	0	-24.587	-215.479	0	-240.066
Amortizacija	0	987.851	564.620	826.073	0	2.378.545
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.06.2018	0	20.934.438	19.592.617	13.519.423	0	54.046.478
Neodpisana vrednost 01.01.2018	12.699.874	17.816.782	6.813.964	7.737.925	4.339.004	49.407.549
Neodpisana vrednost 30.06.2018	12.939.945	19.926.537	7.436.756	8.614.616	747.139	49.664.993

31. 12. 2017 V EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajane naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Nepr. in oprema v izgradnji ali izdelavi	SKUPAJ
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1. 2017	10.226.007	37.366.269	23.249.219	19.170.034	905.457	90.916.986
Pridobitve	2.660.399	702.933	2.423.842	2.674.980	5.180.102	13.642.256
Odtujitve	-186.532	-305.833	-569.094	-1.560.315	0	-2.621.774
Prenos v uporabo	0	0	762.581	362.055	-1.746.555	-621.920
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2017	12.699.874	37.763.370	25.866.548	20.646.753	4.339.004	101.315.549
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 1. 2017	0	18.485.477	18.220.912	12.065.025	0	48.771.414
Odtujitve	0	-158.682	-547.278	-581.679	0	-1.287.640
Amortizacija	0	1.619.792	1.378.951	1.425.483	0	4.424.226
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2017	0	19.946.587	19.052.584	12.908.828	0	51.908.000
Neodpisana vrednost 1. 1. 2017	10.226.007	18.880.792	5.028.307	7.105.009	905.457	42.145.572
Neodpisana vrednost 31. 12. 2017	12.699.874	17.816.782	6.813.964	7.737.925	4.339.004	49.407.549

Pojasnilo 14: Naložbene nepremičnine

30.06.2018 V EUR	Zemljišča in zgradbe	SKUPAJ
Nabavna vrednost		
Stanje 01.01.2018	6.796.690	6.796.690
Pridobitve	0	0
Odtujitve	-23.335	-23.335
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0
Amortizacija	45.482	45.482
Stanje 30.06.2018	6.818.838	6.818.838

31. 12. 2017 V EUR	Zemljišča in zgradbe	SKUPAJ
Nabavna vrednost		
Stanje 1. 1. 2017	7.861.987	7.861.987
Pridobitve	0	0
Odtujitve	-1.110.778	-1.110.778
Prevrednotenje iz tečajnih razlik	0	0
Amortizacija	45.482	45.482
Stanje 31. 12. 2017	6.796.690	6.796.690

Pojasnilo 15: Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Začetno stanje	127.649	121.973
Povečanje – dokup	0	5.676
Končno stanje	127.649	127.649

Pojasnilo 16: Nekratkoročno in kratkoročno dana posojila

V EUR	Nekratkoročna posojila		Kratkoročna posojila		Skupaj posojila	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Posojila drugim	1.163.078	729.450	546.212	543.032	1.709.290	1.272.482
SKUPAJ	1.163.078	729.450	546.212	543.032	1.709.290	1.272.482

Dana posojila na dan 30. 6. 2018 predstavlja finančni najem, za katerega so zaračunane povprečne 7-odstotne obresti p.a.

Pojasnilo 17: Poslovne terjatve

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Nekratkoročne poslovne terjatve	1.904.496	1.613.486
SKUPAJ	1.904.496	1.613.486
Kratkoročne poslovne terjatve		
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev brez popravkov vrednosti	75.579.868	55.300.243
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.047.284	1.582.152
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	73.532.583	53.718.091
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev brez popravkov vrednosti SKUPAJ	75.579.868	55.300.243
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	-761.248	-804.466
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev SKUPAJ	74.818.620	54.495.777
Dani predujmi in varščine	449.458	292.512
Kratkoročne terjatve do države in drugih institucij	7.769.280	7.791.599
Druge kratkoročne poslovne terjatve	592.833	197.373
Druge kratkoročne poslovne terjatve brez popravkov vrednosti SKUPAJ	8.811.571	8.281.484
Popravek vrednosti drugih terjatev	0	0
Druge kratkoročne poslovne terjatve SKUPAJ	8.811.571	8.281.484
SKUPAJ KRATKOROČNE POSLOVNE NETO TERJATVE	83.630.191	62.777.261
Znesek nepopravljenih kratkoročnih poslovnih terjatev	30.06.2018	31.12.2017
Nezapadle	74.398.770	57.545.589
Do 30 dni	5.639.358	3.470.092
Od 31 do 90 dni	4.901.454	337.202
Nad 91 dni	1.356.352	2.228.845
SKUPAJ	86.295.933	63.581.727
Gibanje popravka vrednosti poslovnih terjatev		
Stanje 1. 1.	804.466	1.573.858
Odprava/izbris	-43.218	-769.392
Stanje konec obdobja	761.248	804.466

Pojasnilo 18: Zaloge

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Material	22.178.667	25.173.793
Nedokončana proizvodnja	9.919.152	8.780.036
Proizvodi	29.592.955	32.892.880
Trgovsko blago	5.100.768	1.486.822
SKUPAJ	66.791.542	68.333.531

Pojasnilo 19: Denarna sredstva

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Denarna sredstva v blagajni in na računih	15.950.014	7.896.859
Bančni depoziti do treh mesecev	20.085.867	838.236
SKUPAJ	36.035.881	8.735.095

Pojasnilo 20: Kapital

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Vpoklicani kapital	3.417.681	3.417.681
Kapitalske rezerve	624.187	624.187
Rezerve iz dobička	3.032.223	3.032.223
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-234.384	-430.153
Uskupinjevalni popravek kapitala	0	34.894
Preneseni čisti poslovni izid	65.389.309	26.888.972
Čisti poslovni izid leta	27.953.908	38.500.337
Kapital, ki pripada neobvladujočemu delu	68.186	61.912
Skupaj kapital	100.251.110	72.130.053

Pojasnilo 21: Rezerve iz dobička

Rezerve se nanašajo na oblikovane rezerve v preteklih obdobjih. Stanje se glede na preteklo obdobje ni spremenilo. Druge rezerve iz dobička so nenamenske in se jih lahko nameni za izplačilo dividend v naslednjih letih.

Pojasnilo 22: Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, se nanašajo na aktuarski izračun za zaslužke zaposlencev in na spremembo poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov.

Pojasnilo 23: Uskupinjevalni popravek kapitala

Uskupinjevalni popravek kapitala je vpliv preračuna računovodskih izkazov odvisnih družb iz njihovih nacionalnih valut.

Ugotovitev bilančnega dobička

V EUR	30.06.2018	30.06.2017
Obvezna uporaba dobička		
Čisti dobiček	27.964.941	21.226.112
Oblikovanje zakonskih rezerv	0	0
Kritje prenesene izgube	0	0
Dobiček po obvezni uporabi	27.964.941	21.226.112
Oblikovanje drugih rezerv iz dobička po sklepu	0	0
Preostanek dobička	27.964.941	21.226.112
Ugotovitev bilančnega dobička		
Preostanek dobička	27.964.941	21.226.112
Preneseni dobiček	65.389.309	26.888.972
Dolgoročno odloženi stroški razvoja	-2.527	-2.779
Bilančni dobiček na 30. 06.	93.351.723	48.112.305

Pojasnilo 24: Rezervacije in nekratkoročno odloženi prihodki

V EUR	Stanje 1.1.2018	oblikovanje	poraba	odprava	Stanje 30.06.2018
I. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	3.819.317	0	-23.898	0	3.795.419
II. Druge rezervacije	1.485.073	0	0	0	1.485.073
III. Rezervacije za jamstva	12.723.245	2.813.737	-1.865.950	-196.383	13.474.649
IV. Druge nekratkoročno razmejene donacije, subvencije, odloženi prih.	953.996	238.680	-21.566	0	1.171.110
SKUPAJ	18.981.631	3.052.417	-1.911.414	-196.383	19.926.251

Pojasnilo 25: Nekratkoročne in kratkoročne finančne obveznosti

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Nekratkoročne finančne obveznosti	11.816.113	17.662.282
Kratkoročne finančne obveznosti	6.755.014	13.628.219
SKUPAJ	18.571.127	31.290.501

Zapadlost finančnih obveznosti v EUR	30.06.2018	31.12.2017
Zapadlost v enem letu	6.755.014	13.628.219
Zapadlost v enem do pet let	10.351.741	15.902.058
Zapadlost nad pet let	1.464.372	1.760.224
SKUPAJ	18.571.126	31.290.501
Zavarovanje finančnih obveznosti z zastavo nepremičnin	6.668.146	6.825.992
Zavarovanje finančnih obveznosti z zastavo vrednostnih papirjev	186.972	292.021
SKUPAJ	6.855.118	7.118.013

Pojasnilo 26: Poslovne obveznosti

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Nekratkoročne poslovne obveznosti	163.601	163.601
Kratkoročne poslovne obveznosti		
Kratkoročne poslovne obveznosti od dobaviteljev	83.804.714	63.358.545
SKUPAJ kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	83.804.714	63.358.545
Kratkoročne obveznosti za prejete predujme in varščine	2.130.742	1.271.430
Kratkoročne obveznosti do države	11.716.783	3.887.278
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	6.458.612	6.055.835
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.061.269	1.197.260
Vkalkulirani stroški dela	4.241.025	2.144.913
Vkalkuliranih stroški tožb	10.000	10.000
Stroški revizije	23.186	30.479
Vkalkulirani finančni popusti kupcem in odloženi prihodki	225.845	211.802
Vnaprej obračunani stroški	-101.835	
Ostalo	1.111.503	1.188.734
SKUPAJ druge kratkoročne poslovne obveznosti (z davkom od dobička)	26.877.130	15.997.733
SKUPAJ kratkoročne poslovne obveznosti	110.681.844	79.356.278
Valuta kratkoročnih poslovnih obveznosti	30.06.2018	31.12.2017
EUR	107.853.431	78.301.431
GPB	1.211.878	204.313
CHF	9.385	194.469
DKK	743.250	280.214
HRK	815.014	361.149
AUD	48.886	14.702
SKUPAJ	110.681.844	79.356.278

Pojasnilo 27: Povezane stranke in ostala pojasnila

Povezane stranke so družbe v skupini Trigano, s katerimi ima skupina Adria Mobil poslovne in kapitalske povezave.

Skupina Adria Mobil nima terjatev/obveznosti do lastnikov, posloводства in pridruženih družb, razen obveznosti iz naslova delovnih razmerij. V prvem polletju 2018 ni bilo izvedenih nakupov/prodaje osnovnih sredstev s strani povezanih oseb.

Pojasnilo 28: Pogojna sredstva in obveznosti

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Prejete garancije in poročila ter menice za zavarovanje danih posojil	7.032.899	7.007.060
Izdane garancije in poročila – Slovenija	4.968.951	5.875.802
Izdane garancije in poročila – tujina	515.523	509.002
Factoring	20.744.833	17.296.678

Pojasnilo 29: Finančni instrumenti in upravljanje s finančnimi tveganji

Najpomembnejše vrste finančnih tveganj skupine predstavljajo: obrestno tveganje, likvidnostno tveganje, valutno tveganje in kreditno tveganje. Posloводство redno preverja in potrjuje politiko obvladovanja posameznih vrst tveganj, ki so opisana v nadaljevanju.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje skupine. Obrestna struktura aktivnih in pasivnih bilančnih postavk ni usklajena, saj ima skupina več prejetih posojil kot obrestovanih naložb. Izpostavljenost obrestnemu tveganju za družbo predstavlja neugodno gibanje (dvig) spremenljive obrestne mere Euribor v primeru prejetih posojil. Večina nekratkoročnih prejetih posojil se obrestuje z fiksno obrestno mero. Obrestno tveganje v skupini Adria Mobil v prvem polletju 2018 ocenjujemo kot nizko.

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri		
Finančna sredstva (nekratkoročne in krat. fin. naložbe)	1.709.289	1.272.482
Finančne obveznosti (nekratkoročne in krat. fin. obvez.)	16.602.173	25.166.007
Finančni inštrumenti po variabilni obrestni meri		
Finančna sredstva	0	0
Finančne obveznosti	1.968.953	6.124.494
Finančne obveznosti faktoring	0	0

Spremembe poslovnega izida pri spremembi obrestne mere

2018	Zvišanje/ Znižanje osnovne obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo V EUR
EURO	+50 točk	+46.428
EURO	-50 točk	-46.428
2017		
EUR	+50 točk	+156.453
EUR	-50 točk	-156.453

Likvidnostno tveganje

Temeljna funkcija finančnega upravljanja je zagotavljanje plačilne sposobnosti skupine, ki omogoča tudi nemoteno delovanje vseh ostalih poslovnih aktivnosti. Likvidnostno tveganje je osrednje finančno tveganje in je neposredno odvisno od vseh ostalih poslovnih in finančnih tveganj. O njem govorimo, ko se zaradi tveganja v poslovnem procesu spremeni finančnoposredniški položaj skupine, to je razmerje med dolгови in terjatvami.

V skupini Adria Mobil se s ciljem proaktivnega upravljanja z likvidnostnim tveganjem redno mesečno pripravljajo kratkoročni plani denarnih tokov (letni denarni tok, trimesečni dinamični in tedenski denarni tok). Če se pokaže presežek/primanjkljaj, se pripravi načrt uporabe presežka ali pokritje primanjkljaja, in sicer:

- financiranje znotraj skupine Adria in Trigano,
- financiranje s strani poslovnih bank,
- druge oblike financiranja (faktoring, odprodaja terjatev).

S tem, ko je skupina Adria Mobil postala del skupine Trigano, se ji je dostop do finančnih virov še dodatno povečal (financiranje v skupini Trigano).

V povezavi z nizkim kreditnim tveganjem (podrobneje razkrita v naslednji točki) je prilivni denarni tok s strani kupcev v vseh družbah v skupini stabilen in predvidljiv. Posledično se skupina Adria Mobil sooča z nizkim likvidnostnim tveganjem, kar se tudi odraža v plačevanju obveznosti brez zamud oziroma v dogovorjenih plačilnih rokih.

Zapadlost obveznosti skupine na dan 30. 6. 2018

V EUR	Knjigovodska vrednost na 30.06.2018	Zapadlost v enem letu	Zapadlost v enem do pet let	Zapadlost nad pet let	SKUPAJ
Poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	83.968.315	83.804.714	163.601	0	83.968.315
Finančne obveznosti	6.859.236	859.890	4.534.974	1.464.372	6.859.236
Finančne obveznosti na podlagi obveznic	11.711.892	5.895.124	5.816.767	0	11.711.892
Druge finančne obveznosti					0
SKUPAJ	102.539.443	90.559.728	10.515.342	1.464.372	102.539.442

Zapadlost obveznosti skupine na dan 31. 12. 2017

V EUR	Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2017	Zapadlost v enem letu	Zapadlost v enem do pet let	Zapadlost nad pet let	SKUPAJ
Poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	63.522.146	63.358.545	163.601	0	63.522.146
Finančne obveznosti	10.856.780	5.276.180	3.820.376	1.760.224	10.856.780
Finančne obveznosti na podlagi obvez.	20.141.700	8.141.940	11.999.760	0	20.141.700
Druge finančne obveznosti	292.021	210.098	81.923	0	292.021
SKUPAJ	94.812.647	76.986.763	16.065.660	1.760.224	94.812.647

Kreditno tveganje

Učinkovita kreditna politika v skupini Adria Mobil je po eni strani odraz tesnega sodelovanja med sektorjem Prodaje in trženje ter sektorjem Finance pri upravljanju s terjatvami in kvalitetnimi kupci (B2B – distributerji in trgovci z visoko bonitetno oceno ter dolgoletnim poslovnim odnosom z družbami v skupini Adria Mobil) ter odraz ugodnih gospodarsko-finančnih razmer po drugi strani.

Proces vzpostavitve učinkovite kreditne politike kot najpomembnejše postavke obratnega kapitala se v skupini Adria Mobil prične pri oceni kreditnega tveganja vsakega novega kupca in vsaj enkrat na leto pri presoji obstoječih kupcev. Na podlagi bonitetne ocene se določi oblika in potreben obseg zavarovanja ter posledično kreditni limit maksimalne izpostavljenosti do posameznega kupca. Skupina ima vzpostavljene kontrolne postopke, ki med drugim vključujejo zavarovanje terjatev do neodvisnih kupcev (kreditna zavarovalnica, loro bančne garancije in v manjšem obsegu dokumentarni akreditivi), pridržki lastninske pravice do popolnega poplačila produktov, proaktivno operativno spremljanje terjatev do kupcev (spremljanje starostne strukture terjatev, zamud plačil, preseganje kreditnih limitov, izvedbo ukrepov pri unovčevanju terjatev in ocene tveganj potencialnih odpisov oziroma slabitev terjatev). V primeru preseganja kreditnega limita in/ali v primeru zamud kupcev pri poravnavanju obveznosti se izvede informacijska blokada odpreme izdelkov kupcem.

Distribucijske družbe v skupini v veliki meri uporabljajo instrument odprodaje terjatev (specializirani factoring), ki tudi pozitivno vpliva na znižanje kreditnega tveganja. Pri tej obliki financiranja ima sicer faktor, v primeru neplačila s strani kupca, regresno pravico do družb v skupini Adria Mobil, vendar le za zasežene produkte, ki jih fizično vrne v last distribucijski družbi v skupini Adria Mobil. Poleg tega distribucijske družbe znižujejo kreditno tveganje tudi s tem, da pri sebi zadržijo homologacijske dokumente, ki so nujni za registracijo, do polnega poplačila terjatev s strani kupcev.

Poslovodstvo ocenjuje kreditno tveganje kot zmerno in obvladljivo, kar dokazuje tudi nizek obseg odpisov terjatev ne samo v prvem polletju 2018, ampak v vsej zgodovini poslovanja skupine Adria Mobil.

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Nekratkoročne in kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	85.534.685	64.390.747
Dana posojila	1.709.289	1.272.481
Denarna sredstva in depoziti	36.035.881	8.735.095
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	127.649	127.649
SKUPAJ	123.407.503	74.525.973

Valutno tveganje

Valutno tveganje je finančno tveganje in pomeni nevarnost pred finančno izgubo zaradi sprememb vrednosti ene valute v primerjavi z drugo. Bistveni računovodski kategoriji, ki kažeta na valutno tveganje, je valutna pozicija oziroma razmerje med terjatvami in obveznostmi z vidika različnih valut.

Skupina Adria Mobil večino svojih izdelkov prodaja na trgih Evropske unije, kjer skupina ustvarja prihodke, nominirane v EUR. Po drugi strani imajo družbe v skupini večino svojih obveznosti, tako iz naslova obveznosti do dobaviteljev kot tudi iz naslova investicijskih aktivnosti ter obveznosti do delavcev in države, nominiranih v EUR. Iz navedenega ocenjujemo valutno tveganje kot zmerno.

Splošna politika v skupini Adria Mobil je opravljanje transakcij v domicilni valuti in v pretežni meri ima samo družba Adria Mobil transakcije tudi v valutah, ki niso domicilne. Posledično se z valutnim tveganjem in obvladovanjem le-tega neposredno srečuje le matična družba Adria Mobil.

Kljub nizki povprečni valutni izpostavljenosti pa je prisotna razmeroma visoka izpostavljenost valutnemu tveganju za terjatve v GBP (visoka volatilitet GBP), delno tudi za terjatve v CHF in v manjšem obsegu za terjatve, nominirane v DKK. Kot instrument obvladovanja valutnega para EUR/GBP v družbi Adria Mobil sklepamo termenske posle v (FX Forward).

Večino finančnih naložb in finančnih obveznosti v skupini Adria Mobil je prav tako nominiranih v EUR.

Upravljanje s kapitalom

V skupini se zavedamo, da mora skupina z namenom zagotavljanja nemotenega poslovanja vedno razpolagati z dovolj lastniškega kapitala, saj ta pomeni varnostno stanje za nepredvidene spremembe vrednosti sredstev in dolgov. Zato še vedno sledimo konzervativnejši politiki finančnega vzvoda, kot je povprečje panoge, kar nam zagotavlja boljšo kreditno boniteto in kapitalsko ustreznost za potrebe financiranja poslovanja ter za doseganje čim višje vrednosti za lastnike.

Skupina spremlja gibanje kapitala z uporabo kazalnika finančnega vzvoda, izračunanega z delitvijo neto obveznosti s skupnim zneskom obveznosti in celotnim zneskom kapitala. V okviru neto obveznosti skupina vključuje nekratkoročne in kratkoročne finančne obveznosti, znižane za stanja denarnih sredstev na računih. Izračun je razviden iz spodnje preglednice.

V EUR		
Finančni vzvod	30.06.2018	31.12.2017
1. Nekratkoročne in kratkoročne finančne obveznosti	18.571.126	31.290.501
2. Denarna sredstva in kratkoročni depoziti	36.035.881	8.735.095
3. Neto obveznosti (dolg. fin. obvez. + kratk. fin. obvez. – denarna sredstva)	-17.464.754	22.555.406
4. Kapital	100.251.110	72.130.053
5. Kapital in neto obveznost (3+4)	82.786.355	94.685.459
6. Kazalnik finančnega vzvoda – koef. (4/5)	1,21	0,76

Tveganje spremembe poštene vrednosti finančnih instrumentov

Poštena vrednost

Poštena vrednost je znesek, za katerega je mogoče sredstva zamenjati oziroma obveznost poravnati med dobro obveščenimi in voljnimi strankami v preišljenem poslu. Poštena vrednost finančnih instrumentov (kratkoročne in nekratkoročno finančne naložbe, kratkoročne in nekratkoročne finančne obveznosti, kratkoročne poslovne terjatve, kratkoročne poslovne obveznosti) ne odstopa bistveno od njihove knjigovodske vrednosti.

Skupina razdeljuje merjene poštene vrednosti finančnih sredstev (kategoriziranih v skladu z MRS 39) v izkazu finančnega položaja po naslednjih ravneh:

- raven 1: poštene vrednosti izhajajo iz tržnih cen (brez njihovih prilagoditev) na aktivnih trgih vrednostnih papirjev;
- raven 2: poštene vrednosti so neposredno ali posredno izpeljane iz drugih virov na trgu, ki jih je mogoče spreminjati, razen tržnih cen na aktivnih trgih vrednostnih papirjev;
- raven 3: poštene vrednosti izhajajo iz tehnik vrednotenja, ki temeljijo na virih, ki jih na trgih ni mogoče spreminjati.

V EUR	Knjigovodska vred. 30. 6. 2018	Poštena vrednost Raven 1	Poštena vrednost Raven 2	Poštena vrednost Raven 3	Poštena vrednost Skupaj 30. 6. 2018
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti					
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	127.649	127.649			127.649
Sredstva, merjena po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita					
Dana posojila	1.709.289			1.709.289	1.709.289
Poslovne terjatve do kupcev	74.818.620			74.818.620	74.818.620
Denarna sredstva in depoziti	36.035.881			36.035.881	36.035.881
Obveznosti, merjene po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita					
Finančne obveznosti	18.571.126			18.571.126	18.571.126
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	83.804.714			83.804.714	83.804.714

V EUR	Knjigovodska vred. 31. 12. 2017	Poštena vrednost Raven 1	Poštena vrednost Raven 2	Poštena vrednost Raven 3	Poštena vrednost Skupaj 31. 12. 2017
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti					
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	127.649	127.649			127.649
Sredstva, merjena po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita					
Dana posojila	1.272.481			1.272.481	1.272.481
Poslovne terjatve do kupcev	54.495.777			54.495.777	54.495.777
Denarna sredstva in depoziti	8.735.095			8.735.095	8.735.095
Obveznosti, merjene po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita					
Finančne obveznosti	31.290.501			31.290.501	31.290.501
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	63.358.545			63.358.545	63.358.545

Dogodki po zaključku poslovnega leta

Ocenjujemo, da se po datumu izdelave medletnih konsolidiranih računovodskih izkazov niso pojavili dogodki, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze in zaradi katerih bi morali opraviti dodatne postopke, da bi ugotovili, ali so ti dogodki pravilno prikazani v konsolidiranih računovodskih izkazih.

3.4 Medletni računovodski izkazi družbe Adria Mobil

Generalna direktorica potrjuje medletne računovodske izkaze družbe Adria Mobil, d.o.o. za obračunsko obdobje končano na dan 30. 06. 2018 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila tako, da je le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine in izidov njenega poslovanja za obdobje januar-junij 2018.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja ter v skladu z MRS 34 (IAS 34), Medletno računovodsko poročanje.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko v roku 5 let po preteku leta, v katerem je bilo treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila iz naslova davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznosti iz tega naslova.

Sonja Gole

Generalna direktorica Adrie Mobil, d. o. o.



3.4.1 Izkaz poslovnega izida družbe Adria Mobil za obdobje končano 30.6.2018

V EUR	Pojasnilo	1-6/2018 nerevidirano	1-6/2017 nerevidirano
1. Čisti prihodki iz prodaje	5	214.089.682	197.098.650
2. Proizvajalni stroški prodanih proizvodov ali NV prod. bl.	6	-179.398.015	-167.121.242
3. Kosmati poslovni izid od prodaje (1-2)		34.691.667	29.977.408
4. Stroški prodajanja	6	-2.327.505	-2.343.984
5. Stroški splošnih dejavnosti	6	-8.583.895	-8.521.078
6. Drugi poslovni prihodki	7	122.465	170.129
7. Poslovni izid iz poslovanja		23.902.732	19.282.475
8. Finančni prihodki iz deležev	8	9.749	0
9. Finančni prihodki iz danih posojil	8	34.511	35.561
10. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8	257.925	128.270
11. Finančni odhodki za oslabitve in odpise FN	8	0	0
12. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	8	-761.290	-756.351
13. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	8	-154.334	-178.675
14. Dobiček pred obdavčitvijo	9	23.289.293	18.511.279
15. Davki iz dobička	10	-4.107.180	-3.162.809
16. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	11	19.182.113	15.348.470

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.4.2 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe Adria Mobil za obdobje končano 30.6.2018

V EUR	Pojasnilo	1-6/2018 nerevidirano	1-6/2017 nerevidirano
I. Čisti dobiček leta po obdavčitvi	11	19.182.114	15.348.470
II. Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki bodo v prihodnje pripoznani v IPI (po davku)		-34.895	0
1. Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (po davku)		-34.895	0
III. Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo pripoznani v Izkazu poslovnega izida (po davku)		788	3.526
1. Aktuarski dobički/izgube iz odpravnin ob upokojitvi (po davku)		788	3.526
IV. Vseobsegajoči donos poslovnega izida po obdavčitvi IPI (po davku)		19.148.007	15.351.996

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.4.3 Izkaz finančnega položaja družbe Adria Mobil na dan 30. 6. 2018

V EUR	Pojasnila	30.06.2018	31.12.2017
SREDSTVA		193.811.328	152.592.345
A. NEKRATKOROČNA SREDSTVA		39.372.279	39.722.015
I. Neopredmetena sredstva	12	273.880	241.386
II. Nepremičnine in oprema	13	17.290.026	17.701.230
III. Naložbene nepremičnine	14	1.253.272	1.276.013
IV. Nekratkoročne finančne naložbe	15	17.256.876	17.236.114
1. Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil	16	15.764.255	15.764.255
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		15.636.606	15.636.606
b) Druge nekratkoročne finančne naložbe		127.649	127.649
2. Nekratkoročna posojila	17	1.492.621	1.471.859
VI. Odložene terjatve za davek	10	3.298.225	3.267.272
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		154.439.049	112.870.330
I. Zaloge	19	47.757.134	49.265.633
II. Kratkoročne finančne naložbe		4.777.335	625.745
1. Kratkoročna posojila	17	4.777.335	625.745
III. Kratkoročne poslovne terjatve	18	76.538.081	56.655.707
1. Kratkoročne terjatve do kupcev		69.525.708	50.477.754
2. Ostale kratkoročne poslovne terjatve		7.012.373	6.177.953
IV. Denarna sredstva	20	25.366.499	6.323.245
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		193.811.328	152.592.345
A. KAPITAL	21	62.998.070	43.850.063
I. Vpoklicani kapital		3.417.681	3.417.681
II. Kapitalske rezerve		624.187	624.187
III. Rezerve iz dobička	22	3.032.223	3.032.223
IV. Preneseni čisti poslovni izid		36.939.033	8.167.915
V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	23	-197.167	-163.062
VI. Čisti poslovni izid poslovnega obdobja		19.182.113	28.771.119
B. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI		22.314.386	28.234.264
I. Rezervacije	24	14.835.582	14.419.656
II. Odloženi prihodki		4.802	4.821
III. Nekratkoročne finančne obveznosti	25	7.474.002	13.809.787
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		108.498.871	80.508.018
I. Kratkoročne finančne obveznosti	25	9.206.843	13.457.949
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	26	99.292.028	67.050.069
1. Obveznosti do dobaviteljev		88.059.959	61.457.479
2. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		11.232.068	5.592.591
III. Kratkoročne obveznosti za davek iz dobička		0	0
OBVEZNOSTI SKUPAJ		130.813.257	108.742.282

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.4.4 Izkaz gibanja kapitala družbe Adria Mobil za obdobje od 1.1.2018 do 30.06.2018

Od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Rezerve, nastale zaradi vred. po PV	SKUPAJ KAPITAL
Zač. stanje 1. 1. 2018	3.417.681	624.187	3.032.223	8.167.915	28.771.119	-163.062	43.850.063
Sprememba lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
Izplačilo dividend				0			0
Celoten vseobsegajoči donos leta	0	0	0	0	19.182.113	-34.107	19.148.006
Vnos čistega poslovnega izida leta					19.182.113		19.182.113
Sprememba rezerv nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti						-34.107	-34.107
Druge sestavine vseobsegajočega odnosa							0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	28.771.119	-28.771.119	0	0
Razporeditev čistega dobička				28.771.119	-28.771.119		0
Stanje 30.6.2018	3.417.681	624.187	3.032.223	36.939.034	19.182.113	-197.169	62.998.069

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.4.5 Izkaz gibanja kapitala družbe Adria Mobil za obdobje od 1.1.2017 do 30.06.2017

Od 1. 1. 2017 do 30.06.2017	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Rezerve nastale zaradi vred. po PV	SKUPAJ KAPITAL
Zač. stanje 1. 1. 2017	3.417.681	624.187	3.032.223	15.888.304	27.279.611	-240.080	50.001.926
Sprememba lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	-5.000.000	0	0	-5.000.000
Izplačilo dividend				-5.000.000			-5.000.000
Celoten vseobsegajoči donos leta	0	0	0	0	15.348.470	3.526	15.351.996
Vnos čistega poslovnega izida leta					15.348.470		15.348.470
Sprememba rezerv nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti						3.526	3.526
Druge sestavine vseobsegajočega odnosa							0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	27.279.611	-27.279.611	0	0
Razporeditev čistega dobička				27.279.611	-27.279.611		0
Stanje 30. 06. 2017	3.417.681	624.187	3.032.223	38.167.915	15.348.470	-236.554	60.353.922

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3.4.6 Izkaz denarnega toka družbe Adria Mobil za obdobje od 1.1.2018 do 30.06.2018

DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	1-6/2018 nerevidirano	1-6/2017 nerevidirano
Postavke izkaza poslovnega izida		
Čisti dobiček	19.182.112	15.348.470
Neto stroški financiranja	700.918	771.195
Dobički odvisnih družb	0	0
Finančni prihodki od deležev v pridruženih družbah	-9.749	0
Prevrednotenje naložb	0	0
Učinek pri odtujitvi osnovnih sredstev	46.540	0
Amortizacija neopredmetenih sredstev	19.632	16.142
Amortizacija nepremičnih	596.642	596.432
Amortizacija opreme	612.893	551.520
Popravek vrednosti zalog in terjatev	-38.865	-946.821
Oblikovanje in odprava rezervacij	-415.908	584.127
Davek iz dobička	4.107.181	3.162.809
Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu	24.801.396	20.083.874
Povečanje /zmanjšanje poslovnih in drugih terjatev	-19.882.374	-7.140.447
Povečanja/zmanjšanje odloženih terjatev za davek	-30.953	85.816
Povečanja/zmanjšanje zalog	1.508.499	5.746.935
Povečanje/zmanjšanje rezervacij	415.908	639.367
Povečanja/zmanjšanje poslovnih in drugih dolgov	34.809.077	9.945.497
Plačani davek iz dobička	-6.446.830	-3.986.956
Denarni tok iz poslovanja	35.174.723	25.374.086
Prejemki od obresti in drugih finančnih prihodkov	253.570	163.831
Izdatki za obresti in drugih finančnih odhodkov	-761.290	-756.351
Prebitek prejemkov pri poslovanju in prebitek izdatkov pri poslovanju	34.667.003	24.781.566
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU	0	
Prejemki pri investiranju	9.749	0
Prejemki od dobljenih deležev v dobičku odvisnih/pridruženih družb	9.749	0
Prejemki od vrnjenih posojil in predujmov	0	0
Izdatki pri investiranju	-5.046.609	-1.496.441
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-52.127	-18.442
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-822.130	-610.659
Izdatki za dana posojila družbam v skupini	-4.132.319	-859.122
Izdatki za povečanje DFN	0	-5.676
Izdatki za dane predujme	-40.033	-2.542
Prebitek prejemkov pri Investiranju in prebitek izdatkov pri investiranju	-5.036.860	-1.496.441
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU	0	
Prejemki pri financiranju	0	2.168.157
Prejemki od povečanja nekratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	2.168.157
Izdatki pri financiranju	-10.586.890	-9.149.267
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-10.586.890	-4.152.792
Izdatki za izplačilo dividend	0	-4.996.475
Prebitek prejemkov pri financiranju in prebitek izdatkov pri financiranju	-10.586.890	-6.981.110
GIBANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV		
Stanje denarja in denarnih ustreznikov na začetku obdobja	6.323.245	13.304.902
Povečanje/zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov	19.043.254	16.304.015
Stanje denarja in denarnih ustreznikov ob koncu obdobja	25.366.499	29.608.917

3.4.7 Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Adria Mobil

Pojasnilo 4 Poročanje po odsekih

Družba je kot primarni odsek za poročanje določila področni odsek. Družba ocenjuje, da so tveganja in donosi iz različnih proizvodnih programov podobni, zato ima za potrebe izkazovanja v računovodskih izkazih samo en poslovni odsek, za katerega izkaz poslovnega izida v nadaljevanju ni prikazan. V nadaljevanju je prikazana informacija o geografskih področjih.

Naslednja preglednica prikazuje prihodke, sredstva in poslovne terjatve, kot se ti razdeljujejo po območnih oziroma geografskih odsekih. Prihodki so prikazani glede na geografsko lokacijo kupcev. Večina prihodkov je ustvarjenih preko prodaje uvoznikom v tujini in lastnim podjetjem, katerih lokacija so države Evropske unije.

Obdobje 1-6/2018

V EUR	Države EU	Države JV Evrope	Države V Evrope	Ostali svet	Skupaj
Prihodki od prodaje zunaj skupine	139.679.679	481.518	95.664	12.954.828	153.211.690
Prihodki od prodaje v skupini	57.002.083	0	0	3.875.910	60.877.992
Skupaj prihodki	196.681.762	481.518	95.664	16.830.738	214.089.682
Drugi podatki po odsekih					
Sredstva po odsekih	189.850.329	53.963	0	3.907.037	193.811.329
Poslovne terjatve	72.577.081	53.963	0	3.907.037	76.538.081

Obdobje 1-6/2017

V evrih	Države EU	Države JV Evrope	Države V Evrope	Ostali svet	skupaj
Prihodki od prodaje zunaj skupine	135.032.444	403.890	23.996	12.940.151	148.400.481
Prihodki od prodaje v skupini	44.243.676			4.454.493	48.698.169
Skupaj prihodki	179.276.120	403.890	23.996	17.394.644	197.098.650
Drugi podatki po odsekih					
Sredstva po odsekih	164.459.929	194.020	406	6.293.088	170.947.443
Poslovne terjatve	58.831.122	194.020	406	6.293.088	65.318.636

Pojasnilo 5: Čisti prihodki iz prodaje

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu v skupini Adria Mobil	1.131.228	1.123.806
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu tretjim	1.897.149	2.178.685
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu v skupini Adria Mobil	59.746.764	47.574.363
Čisti prihodkov od prodaje na tujem trgu tretjim	151.314.541	146.221.796
Skupaj	214.089.682	197.098.650

Pojasnilo 6: Stroški po naravnih vrstah

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
I. SPREM. VRED. ZALOG PROIZVODOV IN NEDOK. PROIZVODNJE	-643.298	4.742.002
II. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	171.971.099	156.219.362
1. Nabavna vrednost prodanega blaga	1.392.429	1.424.596
2. Stroški materiala	167.622.809	151.615.484
3. Stroški storitev	2.955.861	3.179.281
III. STROŠKI DELA	17.413.907	15.409.504
1. Plače in nadomestila plač	13.019.253	11.376.044
2. Stroški pokojninskih zavarovanj	1.347.995	1.200.274
3. Stroški drugih socialnih zavarovanj	1.037.370	933.057
4. Drugi stroški dela	2.009.289	1.900.129
IV. AMORTIZACIJA	1.227.276	1.159.057
1. Amortizacija neopredmetenih sredstev	19.633	16.142
2. Amortizacija nepremičnin	573.900	573.691
3. Amortizacija naložbenih nepremičnin	22.741	22.741
4. Amortizacija opreme	611.002	546.483
V. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	340.431	456.381
1. Prevrednotovalni popravek osnovnih sredstev	1.891	5.037
2. Prevrednotovalni popravek obratnih sredstev	0	139.848
3. Drugi odhodki poslovanja	338.540	311.496
VI. POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ	190.309.415	177.986.304

Pojasnilo 7 Drugi poslovni prihodki

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Dobiček od prodaje ali odtujitve osnovnih sredstev	46.540	83.887
Prejete subvencije in dotacije	0	68.350
Prihodki od škodnih zahtevkov	35.130	16.032
Izterjane popravljene terjatve in odprava oslabitve zalog	40.777	0
Drugi poslovni prihodki	18	1860,68
SKUPAJ	122.465	170.129

Pojasnilo 8 Finančni prihodki in odhodki v poslovnem izidu

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Finančni prihodki iz deležev v skupini Adria Mobil	0	0
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	9.749	0
Finančni prihodki iz drugih finančnih naložb	0	0
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	9.749	0
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	32.210	27.717
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	2.301	7.844
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	34.511	35.561
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	14.449	12.377
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	31.319	20.290
Finančni prihodki iz izvedenih finančnih instrumentov	173.292	95.603
Pozitivne tečajne razlike	38.865	0
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	257.925	128.270
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI	302.185	163.831
Finančni odhodki za odpise in slabitve finančnih naložb v skupini Adria Mobil	0	0
Skupaj FINANČNI ODHODKI ZA OSLABITVE IN ODPISE FINANČNIH NALOŽB	0	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	1.123	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	-12.139	-98.393
Finančni odhodki od obveznic	-530.197	-457.606
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-220.077	-200.351
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	-761.290	-756.351
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	0	0
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	-18.023	-634
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti – faktoring	-136.311	0
Negativne tečajne razlike	0	-178.041
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	-154.334	-178.675
FINANČNI ODHODKI SKUPAJ	-915.624	-935.026

Tečajne razlike so predvsem posledica gibanja paritete tečaja EUR/GBP. V izkazu poslovnega izida so zajete v neto znesku.

Pojasnilo 9 Davek iz dobička

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Poslovni izid pred obdavčitvijo	23.289.294	18.511.279
Prihodki, ki so izločeni iz davčne osnove oziroma povečujejo davčno osnovo	-850.844	-1.030.210
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	1.401.718	963.228
Davčne olajšave	-2.060.517	-2.249.600
SKUPAJ	21.779.651	16.194.697
Davek od dobička	4.107.180	3.162.809
Efektivna davčna stopnja (obračunani davek od dobička/poslovni izid pred obdavčitvijo)	17,64%	17,09%

V izkazu poslovnega izida so davki prikazani v neto znesku (obračunani – odloženi davki)

V EUR	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
Davek od dobička v izkazu poslovnega izida	-4.107.180	-3.162.809
Odmerjeni davek iz dobička	-4.138.134	-3.076.992
Odloženi davki	30.953	-85.816

Pojasnilo 10: Odloženi davki

Postavke, na katerih so se oblikovali odloženi davki v EUR	30.06.2018	31.12.2017	Nerevidirano 1-6/2018	Nerevidirano 1-6/2017
	Odložene terjatve za davek		Vpliv na izkaz poslovnega izida	
Nekratkoročne finančne naložbe	1.280.786	1.280.786	0	-140.837
Poslovne terjatve	142.178	149.926	-7.748	26.423
Kratkoročne finančne naložbe	425.934	425.934	0	0
Rezervacije in nekratkoročne PČR	1.449.327	1.410.626	38.701	28.598
Skupaj odložene terjatve za davek	3.298.225	3.267.272		
Skupaj odloženi davek na dobiček v izkazu poslovnega izida			30.953	-85.816

Pojasnila k izkazu finančnega položaja

Pojasnilo 12 Neopredmetena sredstva

V EUR za obdobje od 1.1.2018 do 30.06.2018	Nekratkoročno odloženi stroški razvijanja	Nekratkoročne premoženjske pravice	Druge nekratkoročne AČR	SKUPAJ
Nabavna vrednost				
Stanje 1. 1. 2018	153.108	708.300	64.000	925.407
Pridobitve	0	119.626	0	119.626
Odtujitve	0	-67.499	0	-67.499
Stanje 30. 6. 2018	153.108	760.427	64.000	977.535
Popravek vrednosti				
Stanje 1. 1. 2018	153.108	530.913	0	684.021
Odtujitve	0	0	0	0
Amortizacija	0	19.633	0	19.633
Stanje 30. 6. 2018	153.108	550.547	0	703.655
Neodpisana vrednost 1. 1. 2018	0	177.386	64.000	241.386
Neodpisana vrednost 30. 6. 2018	0	209.880	64.000	273.880

Družba nima neopredmetenih sredstev v finančnem najemu.

31. 12. 2017 v EUR	Nekratkoročno odloženi stroški razvijanja	Nekratkoročne premoženjske pravice	Druge nekratkoročne AČR	SKUPAJ
Nabavna vrednost				
Stanje 1. 1. 2017	153.108	670.611	72.000	895.718
Pridobitve	0	102.551	0	102.551
Odtujitve	0	-64.862	-8.000	-72.862
Stanje 31. 12. 2017	153.108	708.300	64.000	925.407
Popravek vrednosti				
Stanje 1. 1. 2017	153.108	523.581	0	676.688
Odtujitve	0	-19.122	0	-19.122
Amortizacija	0	26.455	0	26.455
Stanje 31. 12. 2017	153.108	530.913	0	684.021
Neodpisana vrednost 1. 1. 2017	0	147.030	72.000	219.030
Neodpisana vrednost 31. 12. 2017	0	177.386	64.000	241.386

Pojasnilo 13 Nepremičnine in oprema

V EUR za obdobje od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Oprema v izgradnji ali izdelavi	SKUPAJ
Nabavna vrednost						
Stanje 1.1.2018	1.701.472	23.356.394	7.712.400	12.692.498	203.926	45.666.689
Pridobitve	0	0	-29.203	575.822	345.304	891.924
Odtujitve	0	0	-782	-234.911	0	-235.693
Prenos v uporabo	0	0	126.474	60.556	-187.030	0
Stanje 30.06.2018	1.701.472	23.356.394	7.808.889	13.093.965	362.200	46.322.920
Popravek vrednosti						
Stanje 1.1.2018	0	13.763.173	5.726.330	8.475.956	0	27.965.459
Odtujitve	0	0	-782	-116.737	0	-117.519
Amortizacija	0	573.900	168.505	442.548	0	1.184.953
Stanje 30.06.2018	0	14.337.073	5.894.053	8.801.767	0	29.032.894
Neodpisana vrednost 1.1.2018	1.701.472	9.593.220	1.986.070	4.216.542	203.926	17.701.230
Neodpisana vrednost 30.06.2018	1.701.472	9.019.320	1.914.836	4.292.198	362.200	17.290.026

Družba nima opredmetenih sredstev v finančnem najemu. Družba na dan 30. 6. 2018 nima pogodbenih obveznosti iz naslova nakupa osnovnih sredstev.

31. 12. 2017 V EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Oprema v izgradnji ali izdelavi	SKUPAJ
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1. 2017	1.701.472	23.356.394	7.150.327	11.618.194	201.496	44.027.883
Pridobitve	0	0	272.659	1.239.481	1.120.651	2.632.791
Odtujitve	0	0	-466.753	-527.232	0	-993.985
Prenos v uporabo	0	0	756.167	362.055	-1.118.221	0
Stanje 31. 12. 2017	1.701.472	23.356.394	7.712.400	12.692.498	203.926	45.666.689
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 1. 2017	0	12.615.921	5.934.569	7.927.907	0	26.478.397
Odtujitve	0	0	-465.780	-296.181	0	-761.960
Amortizacija	0	1.147.253	257.541	844.230	0	2.249.023
Stanje 31. 12. 2017	0	13.763.173	5.726.330	8.475.956	0	27.965.459
Neodpisana vrednost 1. 1. 2017	1.701.472	10.740.473	1.215.759	3.690.287	201.496	17.549.486
Neodpisana vrednost 31. 12. 2017	1.701.472	9.593.220	1.986.070	4.216.542	203.926	17.701.230

Pojasnilo 14 Naložbene nepremičnine

V EUR za obdobje od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018	Zemljišča	Zgradbe	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2018	402.835	1.433.938	1.836.773
Pridobitve	0	0	0
Odtujitve	0	0	0
Stanje 30. 6. 2018	402.835	1.433.938	1.836.773
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2018	0	560.760	560.760
Odtujitve	0	0	0
Amortizacija	0	22.741	22.741
Stanje 30. 6. 2018	0	583.501	583.501
Neodpisana vrednost 1. 1. 2018	402.835	873.178	1.276.013
Neodpisana vrednost 30. 6. 2018	402.835	850.437	1.253.272

V EUR za obdobje od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Zemljišča	Zgradbe	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2017	402.835	1.433.938	1.836.773
Pridobitve	0	0	0
Odtujitve	0	0	0
Stanje 31. 12. 2017	402.835	1.433.938	1.836.773
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2017	0	515.278	515.278
Odtujitve	0	0	0
Amortizacija	0	45.482	45.482
Stanje 31. 12. 2017	0	560.760	560.760
Neodpisana vrednost 1. 1. 2017	402.835	918.660	1.321.495
Neodpisana vrednost 31. 12. 2017	402.835	873.178	1.276.013

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin ustreza knjigovodski vrednosti.

Pojasnilo 15 Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil

Nekratkoročne finančne naložbe

V EUR	Delnice in deleži v odvisnih družbah	DFN na razpolago za prodajo	SKUPAJ
Stanje 1. 1. 2018	15.636.606	127.649	15.764.255
Povečanje	0	0	0
Stanje 30. 6. 2018	15.636.606	127.649	15.764.255

Pojasnilo 16 Finančne naložbe v odvisne družbe

Stanje finančnih naložb v odvisne družbe na dan 30. 6. 2018

Ime družbe (odvisna družbe)	Sedež družbe	Država družbe	Delež	Vrednost deleža	Znesek kapitala 30.6.2018
Družbe v tujini					v EUR
1. Adria Caravan, Aps	Kolding	Danska	100,00%	107.368	1.713.462
2. Adria Mobil (Schweiz), GmbH	Quartino	Švica	100,00%	0,00	1.227.060,67
3. Adria Concessionaries, Ltd.	Suffolk	Anglija	100,00%	694.163	3.915.787
4. Adria More, d. o. o.	Zadar	Hrvaška	100,00%	2.766.324	9.283.854
5. Adria Star, d. o. o.	Karlovac	Hrvaška	100,00%	4.968.637	3.406.779
6. Adria Benelux	Papandrecht	Nizozemska	100,00%	300.000	2.329.866
7. Adria Distribution Španija	Fogars de la Selva	Španija	100,00%	0,00	651.039,42
8. Domerium, S.L.U. Španija	Fogars de la Selva	Španija	100,00%	3.780.000	4.722.111
Družbe v Sloveniji					
9. Adria Plus, d. o. o.	Novo mesto	Slovenija	100,00%	515.610	1.908.356
10. Podgorje, d. o. o.	Šentjernej	Slovenija	99,52%	1.154.503	14.177.673
11. Adria Dom, d. o. o.	Črnomelj	Slovenija	100,00%	1.350.000	10.391.931
Skupaj finančne naložbe v odvisne družbe				15.636.606	53.727.919

Pojasnilo 17 Posojila

V EUR	Nekratkoročna posojila		Kratkoročna posojila		Skupaj posojila	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Posojila družbam v skupini	1.492.621	1.471.859	4.737.302	625.745	6.229.923	2.097.604
Posojila drugim	0	0	40.033	0	40.033	0
SKUPAJ	1.492.621	1.471.859	4.777.335	625.745	6.269.956	2.097.604

Zapadlost danih posojil

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Zapadlost v enem letu	4.777.335	625.745
Zapadlost v enem do pet let	1.492.621	1.471.859
Zapadlost nad 5 let	0	0
Skupaj	6.269.956	2.097.604

Vsa dana posojila na dan 30. 6. 2018 so dana v okviru skupine in obrestovana po povprečni ponderirani obrestni meri 1,92 % p.a. Dani krediti so v večini zavarovani z okvirno hipoteko.

Pojasnilo 18 Poslovne terjatve

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Kratkoročne poslovne terjatve	77.322.236	57.480.639
Popravek vrednosti	-784.155	-824.932
SKUPAJ	76.538.081	56.655.707
Kratkoročne poslovne terjatve		
Kratkoročne poslovne terjatve do nepovezanih kupcev	50.332.605	36.709.581
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	771.846	720.015
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	49.560.759	35.989.566
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini Adria Mobil	19.193.103	13.768.172
Dani predujmi in varščine	162.089	102.078
Kratkoročne terjatve do države in drugih institucij	6.543.921	6.055.337
Ostale kratkoročne poslovne terjatve	306.363	20.539
Kratkoročne poslovne terjatve neto vrednost	76.538.081	56.655.707
Zapadlost kratkoročnih terjatev bruto vrednost	30.06.2018	31.12.2017
Nezapadle terjatve	72.201.967	49.421.313
Do 30 dni	3.924.194	3.935.413
Od 30 do 90 dni	1.001.131	2.056.270
Nad 90 dni	194.945	2.067.644
Skupaj	77.322.236	57.480.639

Terjatve do kupcev izven skupine Adria Mobil so zavarovane pri SID – Prva kreditna zavarovalnica s kreditnim limitom in s plačilnimi bančnimi garancijami. Terjatve znotraj skupine – do povezanih družb niso zavarovane.

Pojasnilo 19 Zaloge

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Material	20.073.271	22.231.812
Nedokončana proizvodnja	8.726.578	7.431.994
Proizvodi	18.942.792	19.594.078
Trgovsko blago	14.493	7.750
SKUPAJ	47.757.134	49.265.633

Pojasnilo 20 Denarna sredstva

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Denarna sredstva v blagajni in na računih	6.358.168	5.596.518
Bančni depoziti do treh mesecev	19.008.331	726.727
SKUPAJ	25.366.499	6.323.245
Valuta denarnih sredstev		
EUR	23.655.892	5.644.488
GBP	1.710.519	678.757
RUB	88	0
SKUPAJ	25.366.499	6.323.245

Denarna sredstva predstavljajo denar na računu in bančni depozit do treh mesecev.

Pojasnilo 21 Vpoklicani kapital

Vpoklicani kapital družbe Adrie Mobil predstavlja kapital, ki je nominalno opredeljen v statutu družbe in družbeni pogodbi ter je registriran na sodišču in so ga vplačali njegovi lastniki. Agencija republike Slovenije je na podlagi petega odstavka 33. člena Zakona o spremembah in dopolnitvah zakona o sodnem registru pri družbi izvedla vpis zneskov osnovnega kapitala in osnovnih vložkov zaradi prehoda na EUR. Po izvedenih vpisih zaradi prehoda na EUR v Poslovni register Slovenije je osnovni kapital 3.417.681 EUR.

Pojasnilo 22 Kapitalske rezerve, zakonske rezerve in druge rezerve

Kapitalske rezerve, v višini 624.187 EUR, predstavljajo rezerve, oblikovane v preteklih obdobjih iz naslova odprave splošnega prevrednotovalnega popravka.

Zakonske rezerve se oblikujejo v višini 10 % osnovnega kapitala. V posameznem poslovnem letu se za oblikovanje zakonskih rezerv in morebitnih rezerv za lastne deleže nameni 10 % čistega dobička, ki ostane po pokritju prenesene izgube, po oblikovanju zakonskih rezerv in morebitnih rezerv za lastne deleže. Zakonske rezerve se lahko uporabijo za pokrivanje izgube, za oblikovanje rezerve za pridobitev lastnih deležev in za povečanje kapitala.

Druge rezerve iz dobička so nenamenske in se jih lahko nameni za izplačilo dividend v naslednjih letih.

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Zakonske rezerve	341.768	341.768
Druge rezerve iz dobička	2.690.455	2.690.455
SKUPAJ	3.032.223	3.032.223

Pojasnilo 23 Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, se nanašajo na aktuarski izračun za zasluške zaposlencev in na spremembo poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov.

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-197.167	-163.062

Ugotovitev bilančnega dobička

V EUR	1-6/2018	1-6/2017
Obvezna uporaba dobička		
Čisti dobiček	19.182.113	15.348.470
Oblikovanje zakonskih rezerv	0	0
Kritje prenesene izgube	0	0
Dobiček po obvezni uporabi	19.182.113	15.348.470
Oblikovanje drugih rezerv iz dobička po sklepu	0	0
Preostanek dobička	19.182.113	15.348.470
Ugotovitev bilančnega dobička		
Preostanek dobička	19.182.113	15.348.470
Preneseni dobiček	36.939.033	8.167.915
Dolgoročno odloženi stroški razvoja	0	0
Bilančni dobiček na 30. 6.	56.121.146	23.516.385

Pojasnilo 24 Rezervacije in nekratkoročno odloženi prihodki

V EUR	Stanje 01.01.2018	Oblikovanje	Poraba	Odprava	Stanje 30.06.2018
I. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	2.472.339	0	-23.900	0	2.448.439
II. Druge rezervacije	1.485.073	0	0	0	1.485.073
III. Rezervacije za jamstva	10.462.244	2.502.441	-1.866.232	-196.383	10.902.070
IV. Druge nekratkoročno razmejene donacije, subvencije, odl. prihodki	4.821	0	-18	0	4.802
SKUPAJ	14.424.477	2.502.441	-1.890.151	-196.383	14.840.385

Pojasnilo 25: Finančne obveznosti

V EUR	Nekratkoročne finančne obveznosti		Kratkoročne finančne obveznosti		Skupaj finančne obveznosti	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Posojila, dobljena pri drug. družbah in bankah	1.657.234	1.810.026	307.440	307.645	1.964.674	4.221.065
Posojila, dobljena pri družbah v skupini Adria Mobil	0	0	3.000.000	1.001.541	3.000.000	0
Posojila, dobljena pri družbah v skupini Trigano			4.279	4.006.822	4.279	0
Druge finančne obveznosti (obveznice)	5.816.767	11.999.760	5.895.124	8.141.940	11.711.892	24.196.837
SKUPAJ	7.474.002	13.809.786	9.206.843	13.457.949	16.680.845	28.417.902

Povprečne obrestne mere za posojila, dobljena pri bankah, so 1,15 % p.a., finančne obveznosti na podlagi obveznic pa so obrestovane po 3,75 % p.a..

Pojasnilo 26 Poslovne obveznosti

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini Adria Mobil	12.307.502	5.906.206
Kratkoročne poslovne obveznosti od dobaviteljev	75.752.457	55.551.272
Skupaj kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	88.059.959	61.457.479
Kratkoročne obveznosti za prejete predujme in varščine	827.427	148.689
Kratkoročne obveznosti do države	5.733.462	552.306
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	2.130.937	2.834.672
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	649.658	805.005
Vkalkulirani stroški tožb	10.000	10.000
Vkalkulirani stroški revizije	21.900	25.525
Vkalkulirani stroški dela – neizkoriščeni dopust	1.730.840	838.159
Vkalkulirana akontacija, davek na dobiček	0	166.432
Odloženi prihodki, Kitajska	211.802	211.802
Vkalkulirani stroški prodaje	-83.958	0
Odloženi prihodki, Borzen	0	0
Skupaj Druge kratkoročne obveznosti	11.232.068	5.592.591
SKUPAJ Poslovne obveznosti	99.292.028	67.050.069
Valute poslovnih obveznosti		
EUR	99.150.520	66.960.218
GBP	44.945	29.724
CHF	25.201	35.135
DKK	22.476	10.291
AUD	48.886	14.702

Pojasnilo 27 Povezane stranke

Vodenje in odgovornost pri dejanskih koncernih

Dne 22. 9. 2017 je francoska družba Trigano vstopila v obvladujočo družbo Protej, d. o. o., z nakupom njenega 84,1-odstotnega deleža.

Skupina Adria Mobil je koncern, saj ima poleg poslovnega obvladovanja družb z njimi poslovne odnose (kupoprodajne in finančne). Pri medsebojnih odnosih upošteva določila transfernih cen.

Med povezane osebe se šteje tudi člane posloводства in Nadzornega sveta, do katerih pa ni nobenih terjatev oziroma obveznosti, razen obveznosti iz naslova delovnih razmerij.

Povezane družbe	% udeležbe v kapitalu	Prodaja povezani stranki	Nabava od povezane stranke	Stanje terjatev do povezane stranke	Stanje obveznosti do povezane str.
Podgorje, d. o. o.	99,52 %	52.415	19.123.651	13.784	12.056.616
Adria Plus, d. o. o.	100,00 %	1.067.684	769.317	235.349	136.482
Adria More, d. o. o.	100,00 %	505	0	0	0
Adria Star, d. o. o.	100,00 %	11.493	0	1.924	0
Adria C. Danska	100,00 %	11.394.731	0	3.764.569	22.476
Adria Mobil Schweiz	99,00 %	3.875.515	0	1.636.250	25.201
Adria Concessionaries	100,00 %	17.046.540	0	1.720.992	40.553
Adria Dom, d. o. o.	100,00 %	11.130	4.000	1.899	0
Adria Distribution,	100,00 %	9.822.136	0	7.724.145	4.430
Domerium, Španija	100,00 %	11.154	0	34.403	0
Adria Benelux	100,00 %	17.584.689	0	4.761.915	21.665
SKUPAJ		60.877.992	19.896.968	19.895.230	12.307.423

Povezane družbe	% udeležbe v kapitalu	Finančni prihodki	Finančni odhodki	Finančni prihodki iz deležev	Stanje terjatev iz naslova posojil	Stanje obveznosti iz naslova posojil
Podgorje, d. o. o.	99,52 %	18.799	0	0	4.222.793	0
Adria Plus, d. o. o.	100,00 %	0	0	0	0	0
Adria More, d. o. o.	100,00 %	27.070	0	0	1.900.541	0
Adria Star, d. o. o.	100,00 %	475	0	0	69.996	0
Adria C. Danska	100,00 %	0	0	0	0	0
Adria Mobil Schweiz	99,00 %	0	0	0	0	0
Adria Concessionaries	100,00 %	0	0	0	0	0
Adria Dom, d. o. o.	100,00 %	0	1.420	0	0	3.000.000
Adria Distribution	100,00 %	0	0	0	0	0
Domerium, Španija	100,00 %	314	0	0	36.593	0
Adria Benelux	100,00 %	0	0	0	0	0
Trigano, d. d., Francija	Obvladujoča družba	0	-2.543	0	0	4.279
SKUPAJ		46.658	-1.123	0	6.229.923	3.004.279

Povezane stranke so družbe v skupini Trigano, s katerimi ima Adria Mobil poslovne in kapitalske povezave.

Pojasnilo 28 Upravljanje s finančnimi tveganji

Najpomembnejše vrste tveganj, v zvezi s finančnimi instrumenti družbe, predstavljajo likvidnostno tveganje, kreditno tveganje, valutno tveganje in obrestno tveganje. Poslovodstvo redno preverja in potrjuje politiko obvladovanja posameznih vrst tveganj, ki so opisana v nadaljevanju.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje družbe. Obrestna struktura aktivnih in pasivnih bilančnih postavk ni usklajena, saj ima družba več prejetih posojil kot obrestovanih naložb. Izpostavljenost obrestnemu tveganju za družbo predstavlja neugodno gibanje (dvig) spremenljive obrestne mere Euribor v primeru prejetih posojil. Večina nekratkoročnih prejetih posojil se obrestuje z variabilno obrestno mero. Obrestno tveganje v družbi Adria Mobil v prvem polletju 2018 ocenjujemo kot nizko.

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri		
Finančna sredstva	1.639.243	1.577.604
Finančne obveznosti	14.711.892	21.143.241
Finančni inštrumenti po variabilni obrestni meri		
Finančna sredstva	4.630.713	520.000
Finančne obveznosti	1.968.953	6.124.494

Spodaj je prikazana analiza obrestnega tveganja, ki izhaja iz spremembe obrestnih mer.

	Zvišanje/ znižanje osnovne obrestne mere	Učinek na dobiček pred obdavčitvijo v EUR
1-6/2018		
EUR	+50 točk	+41.702
EUR	-50 točk	-41.702

Likvidnostno tveganje

Temeljna funkcija finančnega upravljanja je zagotavljanje plačilne sposobnosti družbe, ki omogoča tudi nemoteno delovanje vseh ostalih poslovnih aktivnosti. Likvidnostno tveganje je osrednje finančno tveganje in je neposredno odvisno od vseh ostalih poslovnih ter finančnih tveganj. O njem govorimo, ko se zaradi tveganja v poslovnem procesu spremeni finančno posredniški položaj podjetja, to je razmerje med dolgovi in terjatvami. Družba Adria Mobil veliko pozornosti namenja spremljanju in načrtovanju denarnih tokov (letni denarni tok, trimesečni dinamični in tedenski denarni tok) ter posledično proaktivno upravlja z likvidnostnim tveganjem.

Družba Adria Mobil po potrebi rešuje kratkoročne primanjkljaje z najemanjem kratkoročnih posojil pri domačih bankah ter z alternativnimi viri financiranja. S tem ko je družba Adria Mobil postala del skupine Trigano, se ji je dostop do finančnih virov še dodatno povečal (financiranje v skupini Trigano).

V povezavi z nizkim kreditnim tveganjem (podrobneje glej naslednjo točko) je prilivni denarni tok s strani kupcev stabilen in predvidljiv. Posledično se družba Adria Mobil sooča z nizkim likvidnostnim tveganjem, kar se tudi odraža v plačevanju obveznosti brez zamud oziroma v dogovorjenih plačilnih rokih.

	Knjig. vredn.	Do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
30. 06. 2018				
Finančne obveznosti	4.968.953	3.311.719	1.657.234	0
Finančne obveznosti na podlagi obvez.	11.711.892	5.895.124	5.816.767	0
Druge finančne obveznosti	0	0	0	0
Poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	88.059.959	88.059.959	0	0
31. 12. 2017				
Finančne obveznosti	7.126.035	5.316.008	1.136.859	673.167
Finančne obveznosti na podlagi obvez.	20.141.700	8.141.940	11.999.760	0
Druge finančne obveznosti	0	0	0	0
Poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	61.457.479	61.457.479	0	0

Kreditno tveganje

Učinkovita kreditna politika v družbi Adria Mobil je po eni strani odraz tesnega sodelovanja med sektorjem Prodaja in trženje ter sektorjem Finance pri upravljanju s terjatvami in kvalitetnimi kupci (B2B – distributerji in trgovci z visoko bonitetno oceno) ter dolgoletnim poslovnim odnosom z družbo Adria Mobil ter odraz ugodnih gospodarsko-finančnih razmer po drugi strani.

Proces vzpostavitve učinkovite kreditne politike, kot najpomembnejše postavke obratnega kapitala, se v družbi Adria Mobil prične pri oceni kreditnega tveganja vsakega novega kupca in vsaj enkrat na leto pri presoji obstoječih kupcev. Na podlagi bonitetne ocene se določi oblika in potreben obseg zavarovanja ter posledično kreditni limit maksimalne izpostavljenosti do posameznega kupca. Družba ima vzpostavljene kontrolne postopke, ki med drugim vključujejo zavarovanje terjatev do neodvisnih kupcev (kreditna zavarovalnica, loro bančne garancije in v manjšem obsegu dokumentarni akreditivi ter pridržki lastninske pravice do popolnega poplačila produktov), proaktivno operativno spremljanje terjatev do kupcev (spremljanje starostne strukture terjatev, zamud plačil, preseganje kreditnih limitov, izvedbo ukrepov pri unovčevanju terjatev in ocene tveganj potencialnih odpisov oziroma slabitev terjatev). V primeru preseganja kreditnega limita in/ali v primeru zamud kupcev pri poravnavanju obveznosti se izvede informacijska blokada odpreme izdelkov kupcem.

Povprečje zavarovanih terjatev do neodvisnih kupcev (v največjem obsegu pri kreditni zavarovalnici) v prvem polletju 2018 dosega 92 % terjatev do kupcev, kar v skupni vsoti terjatev do kupcev (tudi terjatve do odvisnih družb) predstavlja 65 %.

Poslovodstvo ocenjuje kreditno tveganje kot zmerno in obvladljivo, kar dokazuje tudi nizek obseg odpisov terjatev ne samo v prvem polletju 2018, ampak v vsej zgodovini poslovanja družbe Adria Mobil.

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po postavkah		
Poslovne terjatve	76.537.726	56.655.707
Dana posojila	6.269.956	2.097.604
Dane garancije, če pride do zahteve po vnovčitvi jamstva	6.804.317	15.670.793
SKUPAJ	89.611.999	74.424.104
Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju		
Slovenija	19.102.393	12.548.223
EU	70.509.606	61.875.881
SKUPAJ	89.611.999	74.424.104

Valutno tveganje

Valutno tveganje je finančno tveganje in pomeni nevarnost pred finančno izgubo zaradi sprememb vrednosti ene valute v primerjavi z drugo. Bistveni računovodski kategoriji, ki kažeta na valutno tveganje, je valutna pozicija oziroma razmerje med terjatvami in obveznostmi z vidika različnih valut.

Družba večino svojih izdelkov izvozi na tuja tržišča, predvsem trge Evropske unije, kjer družba ustvarja prihodke, nominirane v EUR. Po drugi strani ima družba večina svojih obveznosti, tako iz naslova obveznosti do dobaviteljev kot tudi iz naslova investicijskih aktivnosti in obveznosti do delavcev ter države, nominiranih v EUR.

Iz navedenega ocenjujemo valutno tveganje na zmerno, saj je več kot 90 % terjatev in obveznosti nominiranih v EUR.

Kljub zgoraj navedenemu pa je prisotna razmeroma visoka izpostavljenost valutnemu tveganju za terjatve v GBP (visoka volatilnost GBP), delno tudi za terjatve v CHF in v manjšem obsegu za terjatve, nominirane v DKK. Kot instrument obvladovanja valutnega para EUR/GBP v družbi Adria Mobil sklepamo terminske posle v (FX Forward).

Večina finančnih naložb in finančnih obveznosti v družbi Adria Mobil je prav tako nominiranih v EUR.

V spodnji preglednici je predstavljena analiza občutljivosti realno možne spremembe tečaja posameznih valut na dobiček skupine pred obdavčitvijo (zaradi vpliva spremembe vrednosti monetarnih sredstev in obveznosti), pri čemer so vse druge spremenljivke konstantne. Sprememba valutnih razmerij ne vpliva na kapital družbe.

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
Poslovne terjatve, izpostavljene valutnemu tveganju	6.946.876	5.816.716
SKUPAJ	6.946.876	5.816.716
Obravnavane postavke: vrednosti, ki so izpostavljene GBP	1.663.311	866.525
Poslovne terjatve, ki so izpostavljene DKK	1.579.714	3.019.285
Poslovne terjatve, ki so izpostavljene CHF	3.703.851	1.930.906
SKUPAJ	6.946.876	5.816.716

Vpliv na poslovni izid v primeru spremembe tečaja je prikazan v preglednici.

V EUR	Sprememba deviznega tečaja v %	Vpliv na poslovni izid pred davkom od dohodka
GBP	+/-10 %	166.331
DKK	+/-2 %	31.594
CHF	+/-2 %	74.077
SKUPAJ		272.002

Poštena vrednost finančnih inštrumentov

Poštena vrednost je znesek, za katerega je mogoče sredstva zamenjati oziroma obveznost poravnati med dobro obveščenimi in voljnimi strankami v preišljenem poslu. Poštena vrednost finančnih inštrumentov (kratkoročne in nekratkoročne finančne naložbe, kratkoročne in nekratkoročne finančne obveznosti, kratkoročne poslovne terjatve, kratkoročne poslovne obveznosti) ne odstopa bistveno od njihove knjigovodske vrednosti.

Družba razdeljuje merjene poštene vrednosti finančnih sredstev (kategoriziranih v skladu z MRS 39) v izkazu finančnega položaja po naslednjih ravneh:

- raven 1: poštene vrednosti izhajajo iz tržnih cen (brez njihovih prilagoditev) na aktivnih trgih vrednostnih papirjev;
- raven 2: poštene vrednosti so neposredno ali posredno izpeljane iz drugih virov na trgu, ki jih je mogoče spreminjati, razen tržnih cen na aktivnih trgih vrednostnih papirjev; in
- raven 3: poštene vrednosti izhajajo iz tehnik vrednotenja, ki temeljijo na virih, ki jih na trgih ni mogoče spreminjati.

V EUR	Knjigovodska vred. 30. 6. 2018	Poštena vrednost Raven 1	Poštena vrednost Raven 2	Poštena vrednost Raven 3	Poštena vrednost Skupaj 30. 6. 2018
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti	127.649	127.649	0	0	127.649
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	127.649	127.649			127.649
Sredstva, merjena po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita	101.162.163	0	0	101.162.163	101.162.163
Dana posojila	6.269.956			6.269.956	6.269.956
Poslovne terjatve do kupcev	69.525.708			69.525.708	69.525.708
Denarna sredstva in depoziti	25.366.499			25.366.499	25.366.499
Obveznosti, merjene po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita	104.740.804	0	0	104.740.804	104.740.804
Finančne obveznosti	16.680.845			16.680.845	16.680.845
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	88.059.959			88.059.959	88.059.959

V EUR	Knjigovodska vred. 31. 12. 2017	Poštena vrednost Raven 1	Poštena vrednost Raven 2	Poštena vrednost Raven 3	Poštena vrednost Skupaj 31. 12. 2017
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti	127.649	127.649	0	0	127.649
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	127.649	127.649			127.649
Sredstva, merjena po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita	58.898.602	0	0	58.898.602	58.898.602
Dana posojila	2.097.604			2.097.604	2.097.604
Poslovne terjatve do kupcev	50.477.753			50.477.753	50.477.753
Denarna sredstva in depoziti	6.323.245			6.323.245	6.323.245
Obveznosti, merjene po nabavni vrednosti, kjer je poštena vrednost razkrita	88.725.213	0	0	88.725.213	88.725.213
Finančne obveznosti	27.267.735			27.267.735	27.267.735
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	61.457.479			61.457.479	61.457.479

Pojasnilo 29 Pogojna sredstva in obveznosti

V EUR	30. 06. 2018	31. 12. 2017
Prejete garancije in poročstva ter menice za zavarovanje danih posojil	4.554.339	14.538.843
Izdane garancije in poročstva – Slovenija	6.804.317	5.818.877
Izdane garancije in poročstva – tujina	0	10.000.000

Zunajbilančne postavke se nanašajo na prejete garancije in poročstva ter menice za zavarovanje danih posojil ter na izdane garancije in poročstva.

Upravljanje s kapitalom

V družbi Adria Mobil se zavedamo, da mora družba z namenom zagotavljanja nemotenega poslovanja vedno razpolagati z dovolj lastniškega kapitala, saj ta pomeni varnostno stanje za nepredvidene spremembe vrednosti sredstev in dolgov. Družba spremlja gibanje kapitala z uporabo kazalnika finančnega vzvoda, katerega izračun je razviden iz spodnje preglednice.

V EUR	30.06.2018	31.12.2017
1. Prejeta posojila	16.680.845	27.267.736
2. Denarna sredstva in kratkoročni depoziti	25.366.499	6.323.245
3. Neto obveznosti (1-2)	-8.685.654	20.944.491
4. Kapital	62.998.070	43.850.063
5. Kapital in neto obveznosti (3+4)	54.312.416	64.794.554
6. Kazalnik finančnega vzvoda (4/5)	1,16	0,68

Dogodki po zaključku poslovnega leta

Ocenjujemo, da se po datumu izdelave računovodskih izkazov niso pojavili dogodki, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze in zaradi katerih bi morali opraviti dodatne postopke, da bi ugotovili, ali so ti dogodki pravilno prikazani v računovodskih izkazih.