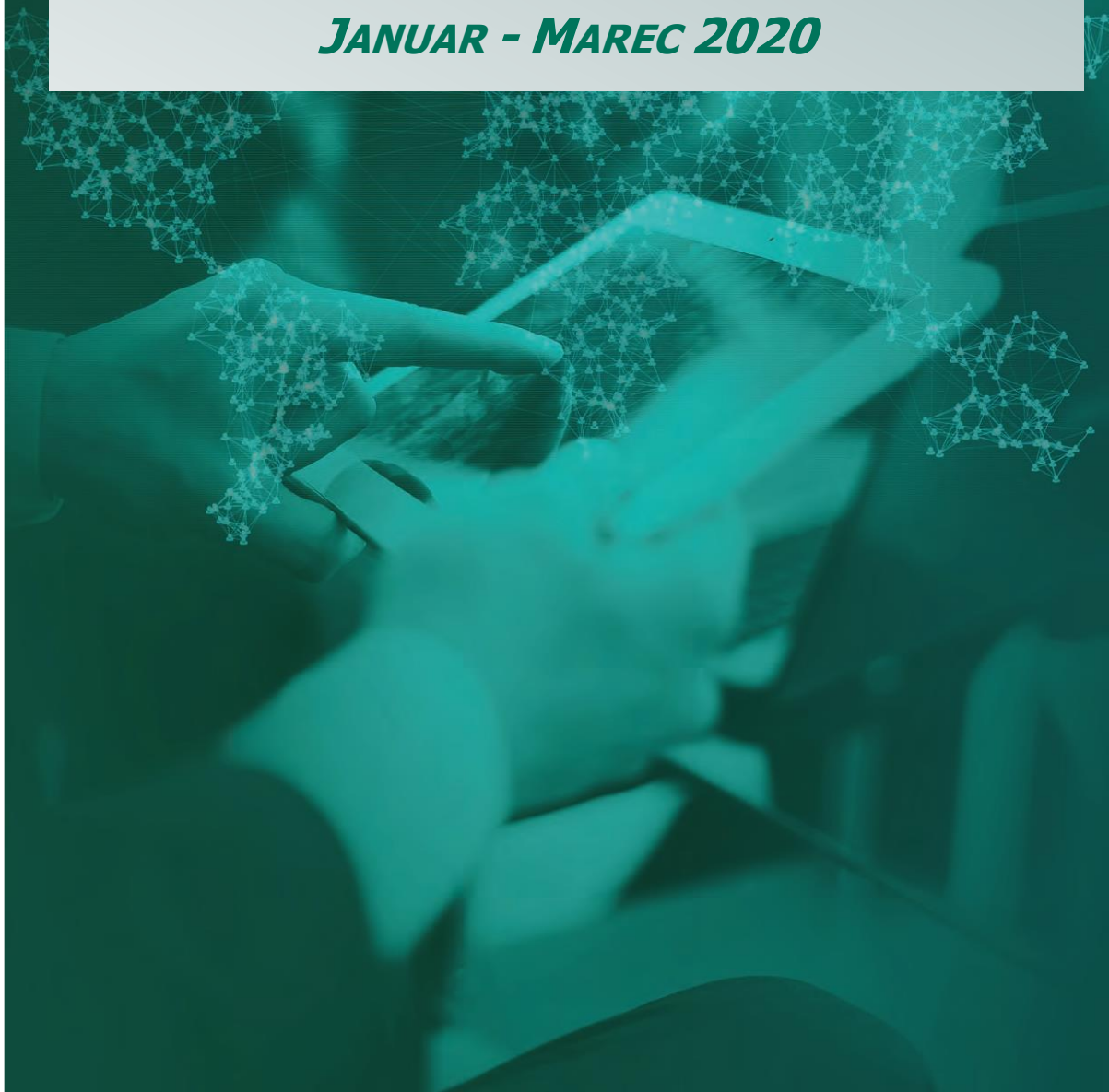


**NEREVIDIRANO POROČILO O
POSLOVANJU SKUPINE
INTEREUROPA IN DRUŽBE
INTEREUROPA, D. D.**

JANUAR - MAREC 2020



VSEBINA

UVODNO POJASNILO	3
IZJAVA ČLANOV POSLOVODSTVA	4
KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA	5
OSNOVNI PODATKI O SKUPINI	6
POSLOVNI NAČRT 2020	8
POMEMBNEJŠI DOGODKI	10
VPLIV COVID-19 NA POSLOVANJE SKUPINE	12
POSLOVNO POROČILO	13
1. POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA	13
1.1 Finančni rezultat poslovanja skupine Intereuropa.....	13
1.2 Prodaja	15
1.3 Naložbe v osnovna sredstva.....	20
1.4 Prodaja osnovnih sredstev	21
1.5 Upravljanje s človeškimi viri	21
1.6 Upravljanje s tveganji.....	24
1.7 Finančni rezultat poslovanja družbe Intereuropa, d. d.	26
1.8 Delnica IEKG in lastniška struktura	28
RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE INTEREUROPA IN OBVLADUJOČE DRUŽBE INTEREUROPA, D. D.	32

UVODNO POJASNILO

Na podlagi Zakona o trgu finančnih instrumentov in Pravil Ljubljanske borze družba Intereuropa, d. d. objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju skupine Intereuropa in družbe Intereuropa, d. d. za obdobje januar–marec 2020.

Konsolidirani in ne konsolidirani računovodski izkazi za obdobje januar–marec 2020 in januar–marec 2019 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2019 revidirani. Izkazi so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Nadzorni svet Intereurope, d. d. je Nerevidirano poročilo o poslovanju skupine Intereuropa in družbe Intereuropa, d. d. za obdobje januar–marec 2020 obravnaval na seji nadzornega sveta dne 21. maja 2020.

Dokument Nerevidirano poročilo o poslovanju skupine Intereuropa in družbe Intereuropa, d. d. za obdobje januar–marec 2020 je na vpogled na sedežu družbe Intereuropa, d. d., Vojkovo nabrežje 32, 6504 Koper in objavljeno tudi na spletnih straneh družbe Intereuropa, d. d. www.intereuropa.si od dne 21. maj 2020.

IZJAVA ČLANOV POSLOVODSTVA

Uprava družbe Intereuropa, d. d. izjavlja, da je po njenem najboljšem vedenju računovodsko poročilo družbe Intereuropa, Globalni logistični servis, delniška družba in skupine Intereuropa za obdobje januar–marec 2020 sestavljeno v skladu z MRS 34 in ga je potrebno brati v povezavi z revidiranimi letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2019.

Računovodsko poročilo daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida skupine Intereuropa in družbe Intereuropa, Globalni logistični servis, delniška družba.

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

Koper, 12. maj 2019

Intereuropa, d. d.
Uprava družbe

Marko Cegnar
predsednik uprave



Marko Rems
član uprave



mag. Matija Vojsk
član uprave



KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA

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

v 1000 EUR	SKUPINA INTEREUROPA			INTEREUROPA, D. D.		
	Jan–mar 2020	Jan–mar 2019**	Indeks 20/19	Jan–mar 2020	Jan–mar 2019**	Indeks 20/19
Prihodki od prodaje	38.370	39.697	97	26.726	28.711	93
EBITDA	3.020	3.123	97	2.031	2.278	89
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.137	1.288	88	912	1.190	77
Izid financiranja	-460	-363	-	-245	-344	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	678	928	73	667	846	79
Čisti dobiček/izguba	515	807	64	603	766	79
EBITDA marža v %	7,9	7,9	100	7,6	7,9	96
EBIT marža v %	3,0	3,2	91	3,4	4,1	82
Prihodki od prodaje /zap./mesec	9,727	10,418	93	15,314	16,715	92
Dodana vrednost /zap./mesec	2,551	2,634	97	3,786	3,975	95
ROE* v %	1,7	2,7	63	2,8	3,6	77
	31. 03. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19	31. 03. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Sredstva	224.766	223.351	101	179.145	176.748	101
Kapital	121.760	122.358	100	87.831	87.228	101
Neto finančni dolg	48.376	54.352	89	53.789	57.293	94
Število zaposlenih	1.360	1.356	100	603	609	99
	Jan–mar 2020	Jan–dec 2019	Indeks 20/19			
Število delnic konec obdobja	27.488.803	27.488.803	100			
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	0,02	0,12	17			
Zaključni tečaj konec obdobja (v EUR)	1,40	1,43	98			
Knj. vrednost delnice konec obdobja (v EUR)	3,20	3,18	101			
P/B	0,44	0,45	98			
P/E	17,50	11,92	147			

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

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

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

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

* Preračunano na letno raven.

** Primerljivi medletni računovodski izkazi so bili prilagojeni glede na objavljene podatke primerljivega obdobja.

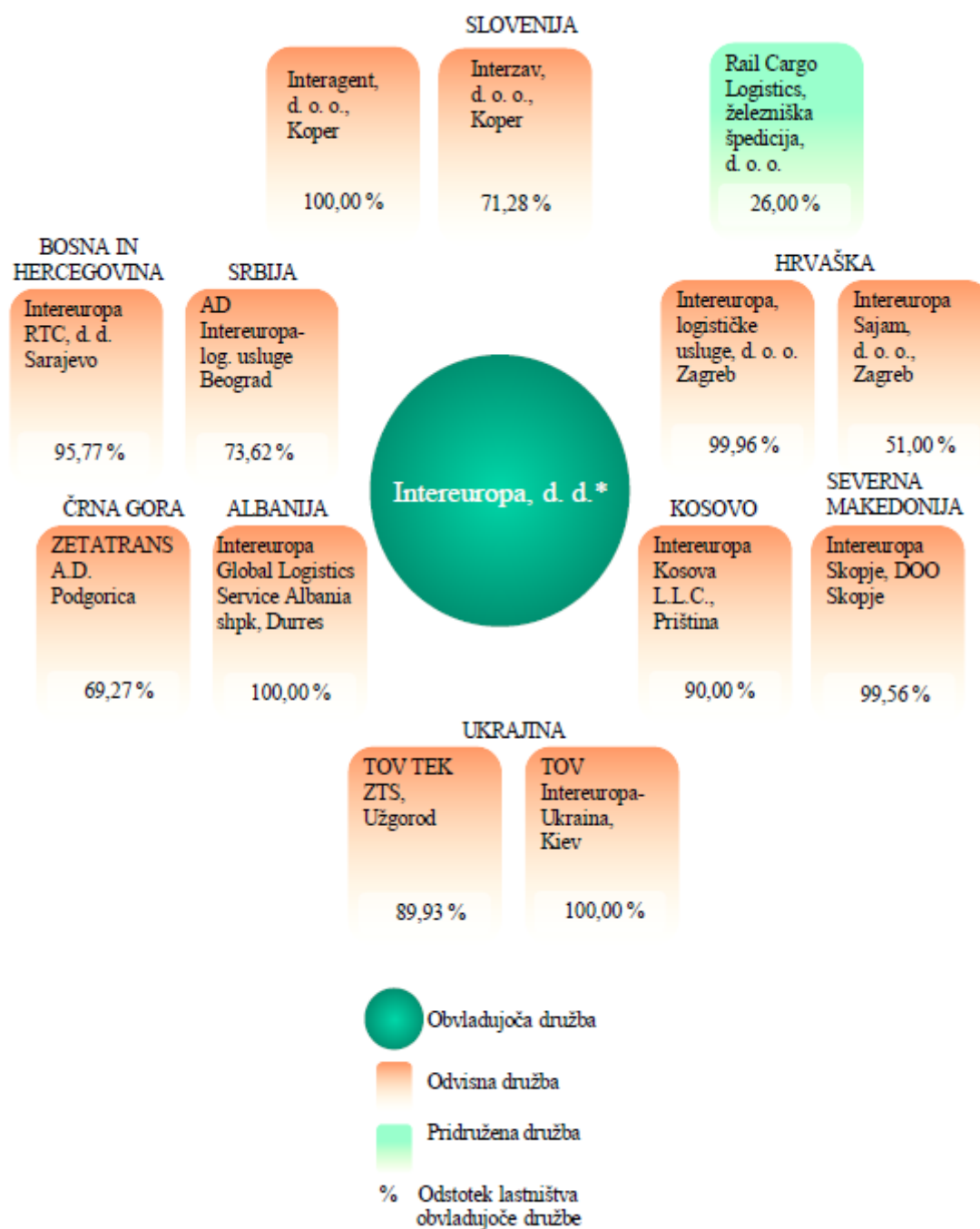
OSNOVNI PODATKI O SKUPINI

Tabela 2: Osnovni podatki o družbi Intereuropa, d. d. in skupini na dan 31. 3. 2020

Obvladujoča družba	Intereuropa, Globalni logistični servis, delniška družba
Skrajšano ime	Intereuropa, d. d.
Država obvladujoče družbe	Slovenija
Sedež obvladujoče družbe	Vojkovo nabrežje 32, 6000 Koper
Matična številka	5001684
Davčna številka	56405006
Vpis v sodni register	Registrirano pri Okrožnem sodišču v Kopru, številka vložka 1/00212/00
Osnovni kapital družbe	27.488.803 EUR
Število izdanih in vplačanih delnic	27.488.803 kosovnih delnic, od tega 16.830.838 navadnih (IEKG) in 10.657.965 prednostnih (IEKN)
Kotacija delnic	Delnice IEKG kotirajo v Prvi borzni kotaciji Ljubljanske borze, CEESEG.
Uprava	Marko Cegnar, predsednik uprave Marko Rems, član uprave mag. Matija Vojsk, član uprave
Nadzorni svet	mag. Boris Novak, predsednik nadzornega sveta mag. Andrej Rihter, namestnik predsednika nadzornega sveta Vinko Filipič Milan Perović Tjaša Benčina Zlatka Čretnik
Skupina Intereuropa	
Število zaposlenih	1.360 zaposlenih
Skupne zaprte skladiščne površine*	214.000 m ² lastnih skladiščnih površin
Skupna površina zemljišč	1.616.000 m ² lastnih zemljišč
Članstvo v medn. organizacijah in logističnih mrežah	FIATA, IATA, FONASBA, BIMCO, GS1, WCA, FETA, HCL Certifikat ISO 9001:2015:
Dokazi kakovosti	o Intereuropa, d. d., Koper o Intereuropa, log. usluge d.o.o. Zagreb o Intereuropa RTC, d. d. Sarajevo
Lastna poslovna mreža	Slovenija, Hrvaška, Črna gora, Bosna in Hercegovina, Srbija, Kosovo, Severna Makedonija, Albanija, Ukrajina

* Zaprte skladiščne površine brez šotorov in nadstreškov v lasti Intereurope

Slika 1: Skupina Intereuropa na dan 31. 3. 2020¹



* Družba Intereuropa, d. d., je bila na dan 31. marca 2020 v večinski lasti družbe Pošta Slovenije, d. o. o., ki je bila imetnik 68,79 odstotka navadnih in 100,00 odstotka prednostnih delnic.

¹ Odvisna družba v Albaniji je od 1.1.2019 izključena iz konsolidacije

POSLOVNI NAČRT 2020



Pri pripravi poslovnega načrta za leto 2020 je skupina Intereuropa izhajala iz izhodiščnega položaja skupine Intereuropa konec leta 2019 in načrtovanih izhodišč, ki izhajajo iz strateškega načrta skupine Intereuropa 2018–2022, trendov v logistični panogi ter napovedi gospodarskih gibanj za ključne trge skupine. V poslovnem načrtu za leto 2020 še niso bile upoštevane sinergije in drugi učinki vključitve Intereurope v skupino Pošta Slovenije, prav tako tudi ne učinki epidemije virusa Covid-19, ker je bil načrt sprejet pred izbruhom virusa.

V poslovnem načrtu so za leto 2020 postavljeni naslednji poslovni in finančni cilji skupine Intereuropa:

- ustvariti 170,7 milijona evrov prihodkov od prodaje z rastjo prihodkov na vseh poslovnih področjih osnovne dejavnosti, vseh trgov, razen v Bosni in Hercegovini, ter v večini družb skupine. Krepiti sodelovanje s kupci, ki zahtevajo integrirane logistične rešitve v celotni oskrbovalni verigi, nameniti večji poudarek razvoju in širitvi partnerskih mrež in agentov ter dejavno pridobivati nove posle;
- razvijati produkte z višjo dodano vrednostjo, pri katerih ima skupina konkurenčne prednosti, in hitreje rasti pri produktih, kjer ima skupina velike možnosti za rast;
- ob rasti prodaje uspešno nadzorovati neposredne stroške in prodajno maržo, in sicer z aktivnim upravljanjem stroškov neposrednih storitev z boljšimi nabavnimi pogoji zlasti na račun centralizacije nekaterih nabavnih funkcij;
- ustvariti 13,0 milijona evrov EBITDA in 6,4 milijona evrov poslovnega izida iz poslovanja - EBIT. Načrtovane vrednosti EBITDA in EBIT za leto 2020 so nižje od ciljnih vrednosti za leto 2019, večinoma zaradi načrtovanega upada prihodkov in EBITDA v odvisni družbi v Bosni in Hercegovini zaradi zmanjševanja odvisnosti od poslov carinskega terminala ter porasta stroškov dela v družbah skupine v Sloveniji zaradi sprememb zakona o minimalni plači;
- zagotavljati finančno stabilnost in zmanjšati zadolženost z dezinvestiranjem nepremičnin, ki niso namenjene opravljanju logistične dejavnosti.

Za doseganje zgoraj navedenih ciljev skupina načrtuje:

- v opredmetena in neopredmetena sredstva vložiti 6,9 milijona evrov, največ v obnovo in prenovo skladiščne infrastrukture in skladiščne opreme ter IT-opremo in neopredmetena sredstva;
- zagotavljati optimalno število kompetentnih in motiviranih zaposlenih;
- vlagati v učinkovit razvoj zaposlenih ter izvajati sistematične načrte ukrepov za zdravje in dobro počutje zaposlenih v skupini Intereuropa;
- povečati produktivnost zaposlenih z informatizacijo in optimizacijo procesov ob upoštevanju omejitev nadurnega dela in dobre organizacije delovnega časa zaposlenih;
- ohraniti najmanj 10-odstotni delež prožnih oblik zaposlovanja;
- nadaljevati centralizacijo upravljanja informatike v skupini in uvedbo skupnih informacijskih rešitev;
- nadaljevati nadgradnjo in promocijo korporativne integritete in skladnosti v vseh družbah skupine, pri čemer sta temeljna projekta implementacija zakonodaje na področju varstva osebnih podatkov in projekt upravljanja prevar;
- nadaljevati intenzivno prepoznavanje tveganj družb skupine in njihovo obvladovanje ob večjem poudarku spremljanja uspešnosti ukrepov;

- zagotavljati stroškovno učinkovitost podpornih funkcij za izvedbo logističnih procesov;
- učinkovito upravljati obratni kapital;
- izvajati dejavnosti za prodajo poslovno nepotrebnega premoženja.

POMEMBNEJŠI DOGODKI



POMEMBNEJŠI DOGODKI JANUAR–MAREC 2020

Januar

- 16. januarja je družba Intereuropa, d. d., prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev - ATVP v zadevi prevzemne ponudbe prevzemnika Pošta Slovenije, d. o. o., za delnice ciljne družbe Intereuropa, d. d., v kateri ugotavlja uspešen izid prevzemne ponudbe.
- 30. januarja se je družba Intereuropa, d. d. skupaj s Pošto Slovenije v Ljubljani udeležila posveta z naslovom »Skupina Pošta Slovenije – regionalni povezovalac v logistiki«, na katerega je povabila predstavnike Ministrstva za zunanje zadeve RS. Posveta so se udeležili tudi zunanji minister dr. Miro Cerar, predstavniki direktorata za gospodarsko in javno diplomacijo ter predstavniki sektorja za bilateralno gospodarsko sodelovanje Ministrstva za zunanje zadeve RS.
- 31. januarja je družba uspešno izvedla refinanciranje več posojil, ki jih je urejala leta 2012 sklenjena Pogodba o finančnem prestrukturiranju. Intereuropa, d. d., je s sindikatom bank z Novo Ljubljansko banko, d. d., v vlogi organizatorja in agenta sklenila dolgoročno kreditno pogodbo v višini 54.850.000 evrov. Novo posojilo je sklenjeno v obliki dveh tranš, ena z ročnostjo sedem in druga z ročnostjo štirih let. K uspešni izvedbi refinanciranja je pripomogla tudi Pošta Slovenije, d. o. o., z izdajo poročstva h kreditu v višini 80 odstotkov zneska posojila.

Februar

- 10. februarja je uprava družbe Intereuropa, d. d., podpisala novo kolektivno pogodbo z reprezentativnima sindikatoma ŠAK KS90 ter Sindikatom delavcev prometa in zvez.
- 10. februarja je nadzorni svet družbe Intereuropa, d. d., sprejel planski dokument skupine Intereuropa za leto 2020.
- Odvisna družba na Hrvaškem je v februarju 2020 prodala dve nepremičnini v Zagrebu.
- Intereuropa, d. d. je v februarju 2020 podala namero za nakup preostalega deleža v družbi Intereuropa RTC, d. d. Sarajevo, s čimer bi postala 100 odstotna lastnica družbe.

Marec

- Intereuropa, d. d. je prejela priznanje SPP – Z leti še vedno Zavzeti. To se vsako leto podeljuje zaposlovalcem, ki pozornost namenjajo tudi starejšim zaposlenim, poznajo njihov potencial ter cenijo njihove izkušnje, znanje in delavnost. Priznanje je bilo prejeto na natečaju, ki tretje leto zapored poteka pod okriljem projekta Zlata nit v sodelovanju z Javnim študentskim, razvojnim, invalidskim in preživninskim skladom Republike Slovenije v okviru njihovega projekta Celovita podpora podjetjem za aktivno staranje delovne sile – ASI.

DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBDOBJA

April

- Nadzorni svet družbe Intereuropa, d. d. je na svoji seji 16. aprila sprejel revidirano Letno poročilo skupine Intereuropa za poslovno leto 2019 s poročilom neodvisnega revizorja.

VPLIV COVID-19 NA POSLOVANJE SKUPINE

Izbruh virusa Covid-19 močno vpliva na zdravstveno, ekonomsko in drugo dogajanje v svetu. Svetovna zdravstvena organizacija je 11. marca 2020 razglasila pandemijo, dan pozneje pa je tudi Vlada RS razglasila epidemijo. Intereuropa, d. d., in družbe skupine Intereuropa skrbno spremljajo aktualno dogajanje v Sloveniji in v svetu ter skladno z ukrepi pristojnih institucij in priporočili stroke izvajajo vse potrebne ukrepe za zaščito zdravja zaposlenih in poslovnih partnerjev ter zagotavljanje neprekinjenega poslovanja vseh družb skupine. Sproti prilagajajo svoje dejavnosti razmeram v državah, kjer skupina Intereuropa izvaja storitve, in hkrati izvajajo vse ključne dejavnosti za zadovoljevanje potreb strank. Tudi v oteženih razmerah izvajajo pretok blaga v celotni preskrbovalni verigi, kar je v Sloveniji, kjer je Intereuropa, d. d. največja logistična družba s celovito ponudbo logističnih storitev, ključnega pomena za neprekinjeno delovanje teh verig v izrednih razmerah.

Vpliv na poslovanje se kaže od srede meseca marca naprej v padcu prihodkov od prodaje, na vseh področjih poslovanja. Upad prihodkov od prodaje se pričakuje tudi v prihodnjih mesecih. Prav tako so se zaradi epidemije nekoliko poslabšale plačilne navade nekaterih kupcev.

Skrb za zdravje in varnost zaposlenih je na prvem mestu. Zaposlenim v skupini in družbi je bilo v največji možni meri omogočeno opravljanje dela do doma, zaposlenim, ki morajo zaradi narave dela biti navzoči v poslovnem procesu, pa zagotovljena zaščitna sredstva. Zaposleni so redno obveščeni o na novo sprejetih ukrepih in dogajanju v posameznih družbah.

Državni zbor Republike Slovenije je 20. marca 2020 sprejel Zakon o interventnem ukrepu odloga plačil obveznosti kreditorejmalcev - ZIUOPOK, ki ga je v manjši meri dopolnil z dne 2. aprila 2020 sprejetim Zakonom o interventnih ukrepih za zaježitev epidemije Covid-19 in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo - ZIUZEOP. Družba Intereuropa d.d. je že in bo še izkoristila zakonodajne možnosti za pomoč gospodarstvu po obeh zakonih, ZIUOPOK in ZIUZEOP.

POSLOVNO POROČILO

1. POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA

1.1 Finančni rezultat poslovanja skupine Intereuropa

Tabela 3: Finančni rezultati skupine Intereuropa v obdobju januar–marec 2020 (v tisoč EUR)

Postavka/kazalnik	Jan–mar 2020	Načrt Jan-mar 2020	Jan–mar 2019**	Indeks 2020/načrt	Indeks 20/19
Prihodki od prodaje	38.370	41.147	39.697	93	97
Kopenski promet	19.969	21.298	20.520	94	97
Logistične rešitve	6.550	6.754	6.441	97	102
Interkontinentalni promet	10.194	11.621	10.996	88	93
Druge storitve	1.657	1.473	1.740	112	95
EBITDA	3.020	2.754	3.123	110	97
Poslovni izid iz poslovanja	1.137	1.109	1.288	103	88
Izid financiranja	-460	-301	-363	-	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	678	808	928	84	73
Davek od dobička in odloženi davek	163	117	121	140	135
Čisti poslovni izid	515	692	807	74	64
EBITDA marža v %	7,9	6,7	7,9	118	100
EBIT marža v %	3,0	2,7	3,2	110	91
Prih. od prodaje /zap./mesec	9,727	10,421	10,418	93	93
Dodana vrednost /zap./mesec	2,551	2,570	2,634	99	97
ROE* v %	1,7	3,4	2,7	49	63

Postavka/kazalnik	31. 03. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Sredstva	224.766	223.351	101
Kapital	121.760	122.358	100
Neto finančni dolg	48.376	54.352	89
Kratk. sredstva /kratk. obvez.	1,33	0,51	262

* Preračunano na letno raven. Načrtovani ROE je izkazan na celoletnem nivoju.

** Primerljivi medletni računovodski izkazi so bili prilagojeni glede na objavljene podatke primerljivega obdobja.

Poslovni izid iz poslovanja in EBITDA

→ Skupina Intereuropa je v prvem četrtletju letos za 3 odstotke zaostala za lanskoletnimi primerljivimi prihodki od prodaje ter hkrati 7 odstotkov za načrtovanimi vrednostmi. V marcu je na izpad vplival tudi upad poslovanja zaradi virusa Covid-19. Prodajna marža se

je povečala tako v primerjavi z lanskim letom kakor tudi glede na načrt. V poglavju 1.2. Prodaja je prikazana podrobnejša analiza prihodkov od prodaje po poslovnih področjih in trgih.

- EBITDA je znašal 3,0 milijona evrov, kar je za 3 odstotke nižje v primerjavi z enakim obdobjem leta 2019 in za 10 odstotkov nad načrtovanim. Na preseganje načrtovanega EBITDA so v največji meri pozitivno vplivali nižji stroški dela, zaradi manjšega števila zaposlenih ter prejete državne pomoči po zakonu ZIUZEOP.

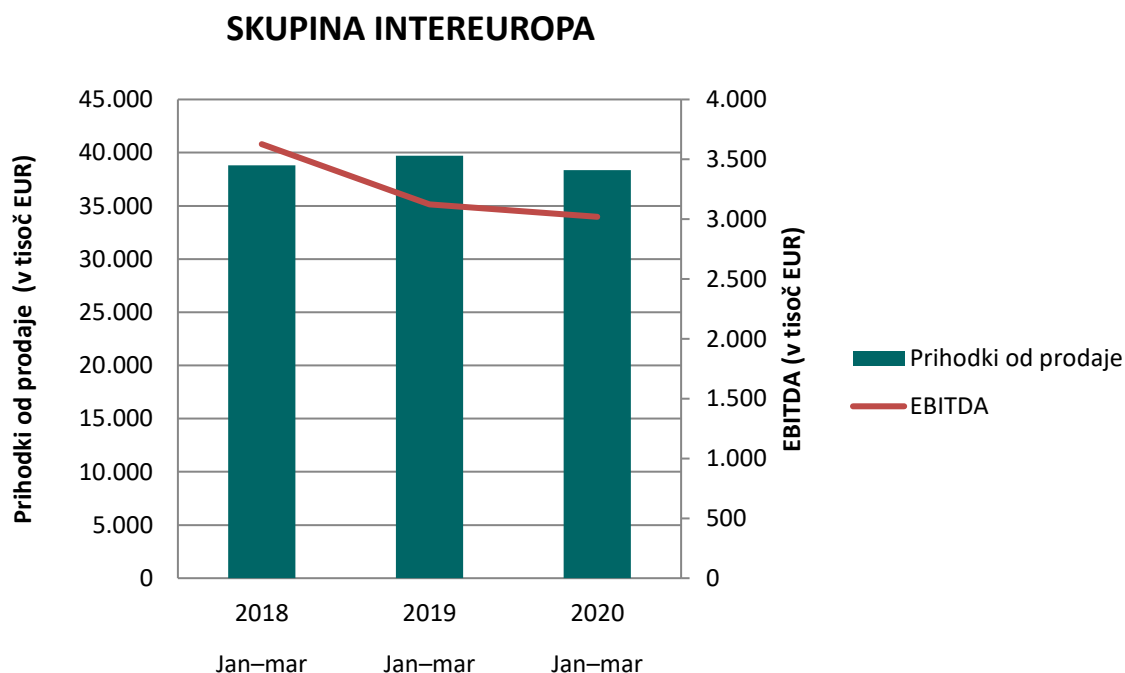
Izid financiranja

- Izid iz financiranja je slabši od lanskoletnega in tudi načrtovanega, na kar so najbolj vplivali višji neto odhodki iz naslova tečajnih razlik zaradi deprecijacije ukrajinske valute.

Poslovni izid iz rednega poslovanja in čisti poslovni izid

- Čisti poslovni izid skupine znaša 0,5 milijona evrov, kar je 26 odstotkov pod načrtovanim ter za 36 odstotkov manj kot v primerljivem obdobju lani.

Slika 2: Gibanje EBITDA in prihodkov od prodaje v obdobju januar–marec v letih 2018–2020



Struktura izkaza finančnega položaja

- Neto finančni dolg skupine je znašal ob zaključku prvega četrletja 48,4 milijona evrov, kar je za 6,0 milijona evrov manj kot ob koncu leta 2019.
- Delež kapitala v virih sredstev znaša ob koncu prvega četrletja 54,2 odstotka in se je v prvem četrletju znižal za 0,6 odstotne točke.
- Kratkoročni koeficient je znašal 1,34, kar je za 0,8 več kot ob zaključku leta 2019, na kar je v največji meri vplival zaključek procesa refinanciranja posojil obvladujoče družbe v januarju 2020.

Dodaten izziv za poslovanje časih krize je ohranjanje ustrezne likvidnosti v času, ko se skupina sooča z upadom povpraševanja in znatnimi zamudami pri plačevanju terjatev s strani kupcev.

Pomemben del aktivnosti je bil v prvem četrletju usmerjen v integracijo skupine Intereuropa s skupino Pošte Slovenije in v iskanje možnih sinergij.

1.2 Prodaja

Skupina Intereuropa je v prvem četrletju leta 2020 ustvarila **38,4 milijona evrov prihodkov od prodaje** ter s tem zaostala za lanskoletnimi vrednostmi za 3 odstotke in za načrtovanimi vrednostmi za 7 odstotkov. Na padec prodaje in zaostanek za načrtom je v največji meri prispevala epidemija Covid-19, kjer se zmanjšani obseg uvoza iz Kitajske na interkontinentalnem prometu kaže že od meseca januarja, na vseh ostalih področjih pa je prišlo do bolj izrazitega padca prodaje v drugi polovici marca. Pričakovati je, da se bo pravi vpliv krize na poslovanje družb v skupini pokazal v drugem četrletju. Izjemo predstavlja letalski promet, ki presega lanskoletne ter načrtovane primerljive vrednosti zaradi organizacije čarterskih prevozov tako blaga kot tudi potnikov.

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

Poslovno področje	Jan–mar 2020	Struktura	Indeks 20/19	Indeks 2020/načrt
Kopenski promet	19.969	52%	97	94
Logistične rešitve	6.550	17%	102	97
Interkontinentalni promet	10.194	27%	93	88
Druge storitve	1.657	4%	95	112
SKUPAJ PRIHODKI OD PRODAJE	38.370	100%	97	93

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

Geografsko področje (po sedežu družbe)	Jan–mar 2020	Struktura	Indeks 20/19
Slovenija*	25.887	67%	92
Hrvaška	5.803	15%	101
Bosna in Hercegovina	1.645	4%	98
Srbija	1.384	4%	172
Črna gora	1.228	3%	88
Ukrajina	1.206	3%	162
Ostalo	1.217	3%	98
SKUPAJ PRIHODKI OD PRODAJE	38.370	100%	97
države EU	31.690	83%	94
države izven EU	6.680	17%	114

* Podatek vključuje konsolidacijske prilagoditve.

V prvem četrletju leta 2020 so družbe v Sloveniji skupaj ustvarile 67 odstotkov prihodkov od prodaje skupine, ob tem pa za 8 odstotkov zaostale za prihodki od prodaje enakega obdobja lanskega leta. Prodaja je bila od primerljivega lanskega obdobja nižja tudi v Bosni in Hercegovini, Črni gori in na Kosovu, v vseh treh na področju kopenski promet, na Kosovu pa tudi na področju interkontinentalni promet, medtem ko je zaznati rast interkontinentalnega prometa v odvisni družbi v Srbiji in na Hrvaškem. V Ukrajini raste področje kopenskega prometa, najbolj produkt železniški promet.

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

Geografsko področje (po sedežu kupca)	Jan–mar 2020	Struktura	Indeks 20/19
Slovenija	15.292	40%	98
Hrvaška	5.049	13%	103
Avstrija	1.887	5%	99
Nemčija	1.465	4%	79
Bosna in Hercegovina	1.494	4%	101
Ukrajina	136	0%	137
Ostale države	13.046	34%	95
Ostale države EU	6.837	18%	91
Ostale države sveta	6.209	16%	99
SKUPAJ	38.370	100%	97

Skupina Intereuropa je največji delež prihodkov od prodaje, 40 odstotkov, ustvarila s prodajo kupcem, ki imajo sedež v Sloveniji, 27 odstotni delež prodaje pa so predstavljali kupci s področja držav nekdanje Jugoslavije. S kupci, ki imajo sedež v vseh ostalih državah, je skupina ustvarila 33 odstotkov celotnih prihodkov od prodaje.

KOPENSKI PROMET

Področje kopenskega prometa je v prvem četrtletju 2020 ustvarilo 20,0 milijona evrov prihodkov od prodaje. Ustvarjeni prihodki od prodaje so za 3 odstotke nižji kot v enakem obdobju lani. Obvladujoča družba v Sloveniji je na področju kopenskega prometa ustvarila 12,1 milijona evrov prihodkov, kar predstavlja 61 odstotkov celotne prodaje področja. Doseženi prodajni rezultat je bil v primerjavi z lani nižji za 6 odstotkov, kar v prvi vrsti odraz posledic epidemije Covid-19. Za lanskoletnimi prodajnimi rezultati so zaostale še odvisne družbe na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini, v Črni gori in na Kosovu. Rast prihodkov od prodaje so dosegle družbe v Srbiji, Ukrajini ter v Makedoniji.

Slabši prodajni rezultat kopenskega prometa v primerjavi z letom poprej je v prvi vrsti posledica upada prihodkov pri ključnih kupcih področja zaradi posledic epidemije Covid-19. Vpliv krize se kaže v prodajnih rezultatih vseh produktov kopenskega prometa, ki so v prvem četrtletju nižji od načrtovanih vrednosti.

V vseh družbah skupine Intereuropa potekajo stalne aktivnosti za zagotavljanje neprekinjenega poslovanja vseh produktov kopenskega prometa in omejitev posledic za kakovost in produktivnost izvedbe, s ciljem zagotavljanja nemotene izvedbe poslov vsem kupcem skupine Intereuropa.

Na izkazani rezultat prodaje kopenskega prometa še naprej vplivajo spremembe pri izkazovanju produktov zaradi uvedbe optimizacij izvedbenih procesov in nadaljevanja uvajanja enovite informacijske rešitve WexVs na področju skladišnega poslovanja. V obdobju januar – marec 2020 se spremembe najbolj kažejo kot prerazporeditev prodaje iz produkta carinskih storitev, zbirnega prometa in domačega prometa na produkt distribucije znotraj področja logističnih rešitev.

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

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–mar 2020	Struktura	Indeks 20/19
KOPENSKI PROMET	19.969	100%	97
Zbirni promet	4.085	20%	100
Domači promet	2.822	14%	97
Cestni promet	10.005	50%	94
Carinske storitve	1.618	8%	95
Železniški promet	1.439	7%	122

- Prihodki od prodaje zbirnega prometa so bili v prvem četrtletju na nivoju lanskoletnih primerljivih rezultatov. Obvladujoča družba v Sloveniji, ki ustvari 72 odstotkov prihodkov zbirnega prometa, je v prvem četrtletju zaostala za lanskoletnim rezultatom. Največjo rast prihodkov od prodaje zbirnega prometa je imela odvisna družba na Hrvaškem. Padec prodaje v Sloveniji in rast na Hrvaškem je v določeni meri posledica reorganizacije nekaterih zbirniških linij.
- Prihodki od prodaje produkta domači promet so bili v prvem četrtletju 3 odstotke nižji kot prihodki od prodaje v primerljivem obdobju lanskega leta. V obvladujoči družbi v Sloveniji so se znižali za 3 odstotke, medtem ko se je število pošiljk povečalo, kar je v največji meri posledica povečanja števila pošiljk obstoječih kupcev in zmanjšanja povprečne teže pošiljk ob dodatnem pritisku kupcev na znižanje prodajnih cen. V odvisni družbi na Hrvaškem so se zvišali za 5 odstotkov, število pošiljk pa je ostalo na lanskoletni ravni. V odvisni družbi v Bosni in Hercegovini so se zvišali za 7 odstotkov, prav tako pa se je povečalo tudi število pošiljk. Produkt domači promet predstavlja pomembno podporno storitev ostalim produktom skupine in je na lokalnih trgih podvržen izrednim cenovnim pritiskom. V vseh družbah skupine potekajo stalne aktivnosti za optimizacijo procesov, nadzor nad stroški in iskanje optimalnih rešitev operativne izvedbe, ki bodo na eni strani ohranjali kakovost storitve na najvišji ravni, na drugi pa znižali stroške izvedbe.
- Na produktu cestni promet so se prihodki od prodaje znižali za 6 odstotkov v primerjavi z enakim obdobjem lani. Obvladujoča družba v Sloveniji in odvisni družbi na Hrvaškem in v Bosni in Hercegovini so zaostale za lanskoletnimi rezultati, ostale odvisne družbe pa so vse presegle lanskoletne prodajne rezultate.
- V prvih treh mesecih leta 2020 so bili prihodki od prodaje carinskega zastopanja nižji za 5 odstotkov v primerjavi z enakim obdobjem lani. Nižji prihodki od prodaje v primerjavi z lani so v obvladujoči družbi v Sloveniji posledica spremembe pri prikazovanju prodaje zaradi uvedbe enovite informacijske rešitve WexVs na področju skladiščnega poslovanja. Zaradi padca količine naročil in nižanja prodajnih cen so za lanskoletnimi rezultati zaostale še odvisne družbe na Hrvaškem v Bosni in Hercegovini, v Srbiji in v Črni gori. Rast prodaje carinskih storitev sta dosegli odvisni družbi na Kosovu in v Makedoniji.
- Produkt železniški promet je na ravni skupine presegel lanskoletne rezultate za 22 odstotkov zaradi rasti prodaje družbe v Ukrajini, ki je v primerjavi z enakim obdobjem lani prihodke od prodaje povečala za izjemnih 65 odstotkov.
- V prvem četrtletju se je področje kopenski promet soočalo z hitrimi spremembami razmerja med ponudbo in povpraševanjem po logističnih storitvah. V marcu je po nenadnem povečanju sledilo obdobje padca povpraševanja, ki se bo po ocenah nadaljevalo tudi v drugem četrtletju 2020.

LOGISTIČNE REŠITVE

Na področju logističnih rešitev je skupina Intereuropa v prvem četrtnetu 2020 ustvarila 6,6 milijona evrov prihodkov od prodaje oziroma 17 odstotkov celotne prodaje skupine. Glede na enako obdobje leta 2019 je skupina dosegla 2 odstotno rast prodaje, za 3 odstotke pa je zaostala za načrtovanimi cilji predvsem zaradi izrednih razmer - epidemije v drugi polovici marca 2020 predvsem na tržišču Slovenije. V tem obdobju so imele rast prodaje obvladujoča družba v Sloveniji ter odvisni družbi V Črni gori in na Kosovu. Slabšo rast prodaje dosega odvisna družba na Hrvaškem, k čemur prispeva nov logistični projekt, kjer je bila družba primorana skladiščne kapacitete v Zagrebu začasno izprazniti, zaradi tehničnih predpriprav skladišča za novo stranko, ki bo pričela s poslovanjem konec drugega četrtneta 2020. Zaostanek za lanskoletnimi prodajnimi rezultati je tudi v družbah v Bosni in Hercegovini, v Srbiji in Makedoniji, slednji zaostajata tudi za načrtovanimi prodajnimi cilji.

Predvsem v družbah v Bosni in Hercegovini in v Srbiji so potekale številne aktivnosti za zapolnitev skladiščnih kapacitet in pridobivanja poslov z višjo dodano vrednostjo. V tem obdobju je skupina nadaljevala z intenzivno implementacijo informacijske rešitve WexVs za podporo skladiščenju v Sloveniji in na Hrvaškem, kjer je bila na novi rešitvi podprta že skoraj večina strank ob hkratni elektronski izmenjavi podatkov med informacijskim sistemom strank in informacijskim sistemom Intereurope. Konec tega četrtneta se je pričela implementacija informacijske rešitve WexVS za skladiščno podporo v Bosni in Hercegovini.

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

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–mar 2020	Struktura	Indeks 20/19
LOGISTIČNE REŠITVE	6.550	100%	102
Skladiščenje	5.150	79%	101
Distribucija	1.400	21%	103

- Produkt skladiščenje je v prvem četrtnetu leta 2020 na nivoju skupine Intereuropa ustvaril 5,1 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je 13 odstotni delež v prodaji skupine oziroma 79 odstotni delež prihodkov prodaje področja logističnih rešitev.
- V prvem četrtnetu leta 2020 je bilo ustvarjenih 1,4 milijona evrov prihodkov od prodaje storitev distribucije, kar predstavlja 4 odstotke prodaje skupine Intereuropa oziroma 21 odstotkov prihodkov od prodaje področja logističnih rešitev. V obravnavanem obdobju je bila prodaja presežena za dobre 3 odstotke glede enako obdobje v 2019.

INTERKONTINENTALNI PROMET

Prihodki od prodaje na področju interkontinentalni promet so v prvem četrtnetu leta 2020 znašali 10,2 milijona evrov, kar predstavlja 27 odstotni delež v strukturi prodaje skupine Intereuropa. Prihodki od prodaje so se v skupini Intereuropa znižali za 7 odstotkov glede na enako obdobje leta 2019 in zaostajajo za 12 odstotkov za načrti.

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

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–mar 2020	Struktura	Indeks 20/19
INTERKONTINENTALNI PROMET	10.194	100%	93
Pomorski promet	7.045	69%	82
Avtomobilska logistika	1.172	11%	95
Pomorska agencija	92	1%	84
Letalski promet	1.885	18%	181

- Produkt pomorski promet v prvem četrtletju leta 2020 v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta upada za 18 odstotkov. Večinski del se nanaša na poslovanje matične družbe. Odvisne družbe v Črni gori, Srbiji, Hrvaškem in Bosni in Hercegovini poslujejo nad rezultati lanskega leta, kar je posledica dodatnih tržnih aktivnosti na trgu, družbi v Makedoniji in na Kosovu pa zaostajata za lanskimi rezultati.
- Upad prihodkov od prodaje kontejnerskega prometa za 22 odstotkov je predvsem odraz zmanjšane obsega uvoza kontejnerjev s hitro pokvarljivim blagom v primerjavi z lanskim letom, kar je posledica sprememb dobavnih poti na trgu. Prav tako ima znaten vpliv ureditev dobavnih pogojev nekaterih večjih strank ter s tem zmanjšanemu prometu z naslova stojnin in ležarin pomorskih zabojnikov. Zaradi izvedbenih težav pretovora preko luke Trst upada poslovanje strank s turškim tržiščem. Na uvozni strani je bilo zaznati tudi zmanjšan obseg uvoza iz Kitajske zaradi vpliva Covid-19, kjer po kitajskem novem letu ni dosegal načrtovanih količin.
- Na področju konvencionalnih tvorov so imeli ključni kupci manjši obseg dobav in pretovora, kar se je odražalo v 10 odstotkih manj pretovora, vendar je bil le ta še vedno nad načrtovanimi vrednostmi za 6 odstotkov.
- Področje Ro-Ro sicer ne zaostaja za prihodki od prodaje glede na enako obdobje lanskega leta, vendar se je načrtovan večji posel prenesel v drugo četrtletje letošnjega leta.
- Pomorska agencija posluje pod pričakovanji, in sicer zaostaja za 11 odstotkov v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta, zaradi zmanjšane pretovora soli in s tem povezanimi zaključevanjem ladij. Segment zastopanja Ro-Ro ladjarjev je bil v prvem četrtletju skladen s pričakovanji.
- Področje avtomobilske logistike je v primerjavi z lanskim letom upadlo za 5 odstotkov, vendar presega načrt za 17 odstotkov, predvsem zaradi povečanega obrata vozil na terminalih ter dodatnih povpraševanj po prevozi avtomobilov. Zaradi vpliva Covid-19 sta konec marca obrat in povpraševanje znatno upadla.
- Na letalskem prometu je bilo že v začetku leta zaznati precejšen vpliv Covid-19 na poslovanje, kar se je odražalo v upadu poslovanja povpraševanja in pošiljk iz Kitajske, vendar je skupina kljub temu povečala prihodke od prodaje za 81 odstotkov v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta, na kar so vplivali enkratni posli in sicer organizacija čarterskih prevozov tako blaga kot tudi potnikov. 90 odstotkov vseh prihodkov od prodaje je bilo ustvarjenih v družbah v Sloveniji in Srbiji.
- Številna letališča po svetu so zaprla zračni prostor za prevoz potnikov, kar je povzročilo velik upad kapacitet in s tem močan porast cen. Tudi to je vzrok za močan porast prodaje v marcu. Prioriteti na tem produktu še naprej ostajata razvoj partnerske mreže in povečane aktivnosti na prodajni strani. V marcu se je skupina Intereuropa včlanila v novo logistično mrežo Aviation Logistics Network, specializirano predvsem za časovno občutljive pošiljke za letalsko industrijo.

1.3 Naložbe v osnovna sredstva

Skupina Intereuropa je v prvem četrtnem letu 2020 realizirala 333 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, kar je za 57 odstotkov manj kot v primerljivem obdobju lani. Od tega je bilo 78 tisoč evrov investiranih v nepremičnine ter 255 tisoč evrov v opremo in neopredmetena sredstva. S tem je izpolnila 5 odstotkov celoletnega načrta investicijskih vlaganj. Zaradi epidemije Covid-19 so družbe skupine Intereuropa začasno omejile vlaganja v osnovna sredstva.

Obvladujoča družba Intereuropa, d. d. je v nepremičnine, opremo in neopredmetena sredstva investirala 156 tisoč evrov, medtem ko so ostale družbe skupine v osnovna sredstva vložile 177 tisoč evrov.

Tabela 10: Pregled investicijskih vlaganj v obdobju januar–marec 2020 (v tisoč EUR)

družba	skupaj nepremičnine			skupaj oprema in neopredmetena sredstva			SKUPAJ INVESTICIJE		% letne realiz. načrta	
	2020 jan-mar	2020 načrt	2019 jan-mar	2020 jan-mar	2020 načrt	2019 jan-mar	2020 jan-mar	2020 načrt	2019 jan-mar	realiz. načrta
Intereuropa, d. d.	32	2.120	133	124	2.028	270	156	4.148	403	4
odvisne družbe	46	933	232	131	1.796	136	177	2.729	368	7
SKUPAJ	78	3.053	365	255	3.824	406	333	6.877	771	5

Slika 3: Struktura investicij v skupini Intereuropa v obdobju januar – marec 2020 (v tisoč EUR)

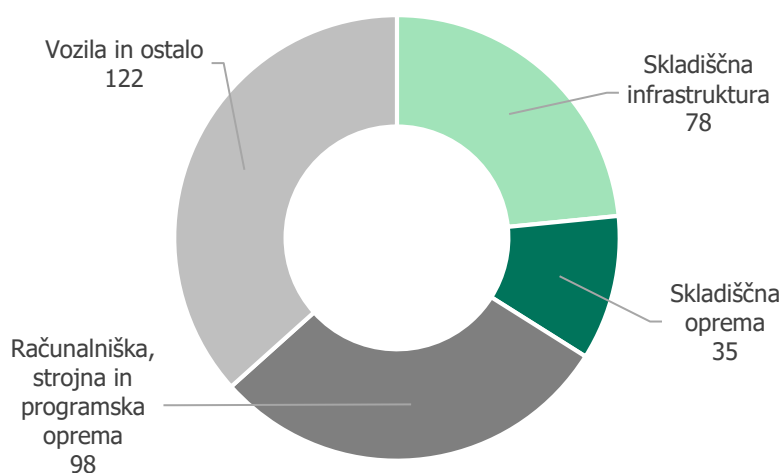


Tabela 11: Pregled investicijskih vlaganj po vrsti vlaganj v obdobju januar–marec 2020 (v tisoč EUR)

INVESTICIJE PO VRSTI VLAGANJ	SKUPAJ INVESTICIJE			Nepremičnine		Oprema	
	realizacija	načrt	% letne realiz. načrta	realizacija	načrt	realizacija	načrt
skladiščna infrastruktura	78	3.053	3	78	3.053		
skladiščna oprema	35	1.023	3			35	1.023
vozila	0	638	0			0	638
IT oprema in neopredmetena sredstva	98	1.149	9			98	1.149
ostala vlaganja	122	1.013	12			122	1.013
SKUPAJ	333	6.876	5	78	3.053	255	3.823

Med večje investicije v letu 2020 sodijo:

- računalniška uporabniška oprema ter licence,
- oprema za ogrevanje v Mariboru in Kopru,
- ureditev skladišča A v Celju, skladišča v Zagrebu ter prostorov za najemnike v Kopru,
- skladiščna oprema: skladiščna vrata in pretovorne ploščadi.

1.4 Prodaja osnovnih sredstev

Skupina Intereuropa je v obdobju januar-marec 2020 prodala osnovna sredstva v knjigovodski vrednosti 2,0 milijona evrov. Prodaja osnovnih sredstev se nanaša na prodajo skladišča v Zagrebu s pripadajočim funkcionalnim zemljiščem in na prodajo pisarniških poslovnih prostorov na območju Blagovnih terminalov Zagreb.

1.5 Upravljanje s človeškimi viri

GIBANJE ŠTEVILA ZAPOSLENIH

V skupini Intereuropa je bilo na dan 31. 3. 2020 zaposlenih 1.360 delavcev, kar je za 4 zaposlene več kot na zadnji dan leta 2019.

V prvem četrtletju leta 2020 se je v skupini zaposlilo 42 novih sodelavcev, od katerih je bilo 23 zaposlenih zaradi povečanega obsega dela ali pridobitve novih poslov, 10 delavcev je nadomestilo sodelavce, ki so odšli iz skupine ali so bili začasno odsotni, 9 delavcev, ki so predhodno opravljali delo preko zaposlitvene agencije je sklenilo delovno razmerje v skupini.

Iz skupine Intereuropa je v prvem četrtletju leta 2020 odšlo 38 zaposlenih, od katerih je 26-im delavcem prenehalo delovno razmerje sporazumno na lastno željo, ter 8 delavcem zaradi upokojitve.

Fluktuacija ključnih in perspektivnih kadrov, ki so odšli na lastno željo, je v skupini znašala odstotek, kar je za 0,3 odstotne točke več kot v enakem obdobju preteklega leta.

Preko zaposlitvenih agencij in študentskih servisov je v opazovanem obdobju opravljalo delo v skupini Intereuropa, preračunano na polni delovni čas, povprečno 213 delavcev, kar je za 28 delavcev manj kot v primerljivem obdobju preteklega leta. Delež fleksibilne delovne sile je znašal 14 odstotka vseh delavcev.

Tabela 12: Število zaposlenih v skupini Intereuropa na dan 31. 3. 2020 po državah

	31. 03. 2020	31. 12. 2019	Razlika 20 - 19	Indeks 2020/2019
Slovenija	615	621	-6	99
Hrvaška	290	295	-5	98
Bosna in Hercegovina	145	144	1	101
Srbija	83	83	0	100
Makedonija	41	38	3	108
Kosovo	46	33	13	139
Črna gora	111	113	-2	98
Ukrajina	29	29	0	100
SKUPAJ	1.360	1.356	4	100

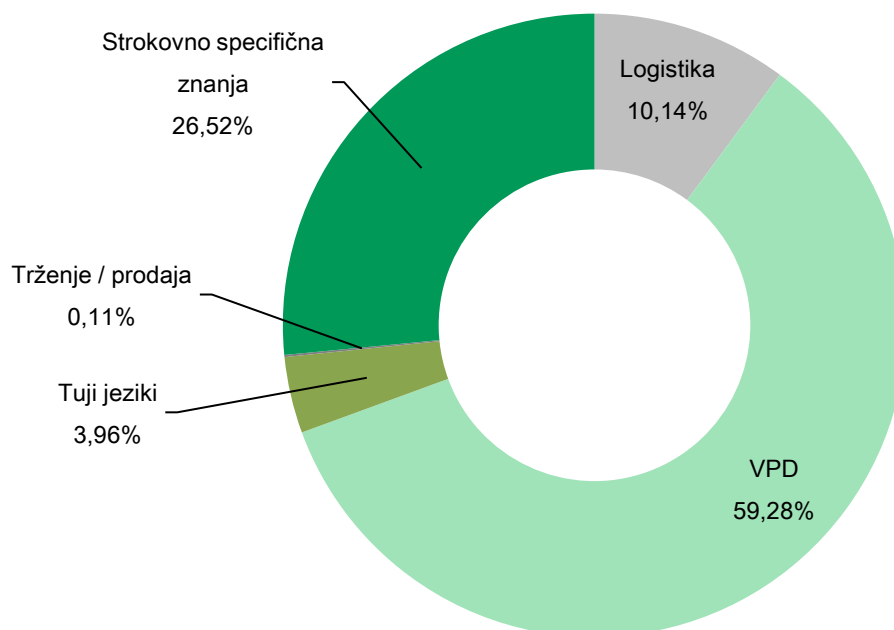
Kot je razvidno iz tabele, se je število zaposlenih povečalo v odvisni družbi na Kosovu, v Makedoniji in v Bosni in Hercegovini, zmanjšalo pa v slovenskem in hrvaškem delu skupine ter v odvisni družbi v Črni gori.

RAZVOJ IN IZOBRAŽEVANJE

Skupina Intereuropa je v prvem četrtletju za pridobivanje novih znanj namenila 21 tisoč evrov od 48 tisoč za to obdobje načrtovanih, ter za 12 tisoč evrov več kot v enakem obdobju preteklega leta. Obvladujoča družba prejme vračilo polovice sredstev vloženih v izobraževanje iz naslova javnega razpisa Kompetenčni center 3 - Logins.

Zaposleni so se usposabljali 1.795 ur, to je za 103 ur manj kot v enakem obdobju preteklega leta. V preteklem letu je bilo za 20 odstotkov več izobraževanj izvedenih z internimi izvajalci, kar pojasni večji strošek glede na manjše število ur v letošnjem letu. Nekatera že načrtovana in dogovorjena usposabljanja so bila zaradi epidemije Covid-19 odpovedana.

Slika 4: Struktura izobraževanja po urah vsebin v skupini Intereuropa



V celotni skupini Intereuropa so se zaposleni izobraževali povprečno po 1,3 ure, največ - 3 ure v odvisni družbi Intereuropa, logistične usluge, d. o. o., Zagreb. Z internimi strokovnjaki je bilo izvedenih 7 odstotkov vseh izobraževanj. To so bila usposabljanja s področja varstva in zdravja pri delu v obvladujoči družbi.

PODROČJE VARNOSTI IN ZDRAVJA PRI DELU

Absentizem zaradi bolniških staležev je v skupini v prvem četrtletju znašal 5 odstotkov, kar je za 0,4 odstotne točke manj kot v enakem obdobju preteklega leta ter še vedno nad načrtovano vrednostjo 4,5 odstotka. V obvladujoči družbi se je bolniška odsotnost v opazovanem obdobju zvišala za 1 odstotno točko, in sicer iz 6,3 odstotka v enakem obdobju preteklega leta na 7,3 odstotka v letošnjem letu. Nad načrtovano je bila tudi bolniška odsotnost v odvisni družbi v Srbiji, znašala je 4,6 odstotka.

V ostalih odvisnih družbah je bila bolniška odsotnost pod 4,5 odstotka.

Na nivoju skupine se je pri delu poškodovalo šest zaposlenih, kar je dva manj kot v enakem obdobju leta 2019 in pomeni 0,4 odstotka poškodovanih delavcev glede na število zaposlenih, kar je manj od ciljnih 1,5 odstotka. V obvladujoči družbi so se pri delu poškodovali trije delavci, kar je eden več kot v enakem obdobju v letu 2019 in pomeni 0,4 odstotka poškodovanih delavcev glede na število zaposlenih.

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

- Na nivoju skupine je bilo na preventivne predhodne, usmerjene in obdobje zdravstvene preglede napotenih 65 delavcev, kar je 49 odstotkov manj kot v enakem obdobju leta 2019. V obvladujoči družbi pa je bilo na preventivne predhodne, usmerjene in obdobje zdravstvene preglede napotenih 39 delavcev, kar je 44 odstotkov manj kot v letu 2019.

- S področja varnosti in zdravja pri delu ter požarne varnosti se je na nivoju skupine usposabljal 75 oseb, kar je odstotek več kot v enakem obdobju leta 2019, v obvladujoči družbi pa 52 oseb, kar je 16 odstotkov manj kot v enakem obdobju leta 2019.
- Posebna skrb je bila posvečena zagotavljanju nadzora nad tveganjem za nastanek požara in zagotavljanju brezhibnosti delovanja opreme za varstvo pred požarom. Opravljeni so bili redni pregledi objektov, opreme aktivne in pasivne požarne zaščite kot so naprave za javljanje požara, gasilniki, hidranti.

1.6 Upravljanje s tveganji

Politika upravljanj tveganj je v družbah skupine Intereuropa opredeljena s pravilnikom o upravljanju tveganj v skupini Intereuropa, ki je bil prenovljen v letu 2018 in dopolnjen v letu 2019. Pravilnik opredeljuje proces upravljanj tveganj v vseh družbah skupine in obsega:

- odgovornosti in pristojnosti ključnih oseb pri upravljanju tveganj,
- opredelitev in vrste tveganj,
- opredelitev procesa upravljanja tveganj,
- metodologija merjenja izpostavljenosti tveganjem,
- proces upravljanja škodnih dogodkov in vzpostavitev registra škodnih dogodkov,
- način vzpostavitve registra tveganj in
- načine obveščanja in poročanja.

Družbe skupine se pri svojem poslovanju srečujejo z različnimi vrstami tveganj, ki so v skladu s pravilnikom razvrščena v pet skupin tveganj in sicer strateška tveganja, operativna tveganja, finančna tveganja, tveganja skladnosti s predpisi in tveganja ugleda.

Ob zaključku prvega četrletja je bilo v skupini prepoznanih in ocenjenih 48 tveganj, od tega dve z zelo visoko stopnjo tveganj, dve z visoko stopnjo tveganja, 12 tveganj s srednjo stopnjo tveganja in 32 tveganj z nizko stopnjo tveganja.

V prvem četrletju je bilo prepoznano eno novo operativno tveganje, in sicer tveganje pojava epidemije in negativen vpliv na poslovanje.

Strateško tveganje je tveganje nastanka izgube, ki nastane zaradi nepravilnih poslovnih odločitev, neustreznega izvajanja sprejetih odločitev ter premajhne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja. To tveganje je odvisno do skladnosti med postavljenimi strateškimi cilji in poslovno strategijo za doseg teh ciljev, angažiranih sredstev za doseganje ciljev in od kvalitetne izvedbe. V skupini Intereuropa je prepoznanih 8 strateških tveganj, med njimi dve z zelo visoko stopnjo tveganja in sicer tveganje izgube statusa carinskih terminalov in tveganje, da managerji v družbah skupine ne delajo v korist lastnikov in družbe ampak v svojo lastno korist.

Največja skupina tveganj so operativna tveganja, kjer je v skupini prepoznanih 28 tveganj. Operativno tveganje predstavlja možnost izgube zaradi neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih postopkov, procesov, ljudi in sistemov ali pa zaradi zunanjih dogodkov. Večina prepoznanih operativnih tveganj je z nizko stopnjo tveganja, 6 tveganj je prepoznanih s srednjo stopnjo tveganja, med njimi pa sta najvišji tveganje zmanjšane obsega poslovanja na področju logističnih rešitev v Srbiji zaradi izgube strank ter tveganje izpada prodaje ob

morebitnem požaru v skladišču. Dve operativni tveganji sta v prvem četrtnem letu prepoznani z višjo stopnjo tveganja in sicer na novo prepoznano tveganje pojava epidemije in negativen vpliv na poslovanje ter tveganje v zvezi s prevarami in drugimi kaznivimi dejanji.

Tveganje pojava epidemije, ki se je realiziralo že v prvem četrtnem letu 2020, pomembno vpliva na obseg poslovanja skupine, posledično pa tudi na zaostren likvidnostni položaj skupine. V skupini je bilo sprejetih več ukrepov, tako iz vidika preprečevanja širjenja okužbe kot tudi zmanjšanja posledic epidemije na poslovanje skupine ter izboljšanja likvidnostnega položaja.

Finančna tveganja so tveganja, ki so povezana s sposobnostjo ustvarjanja finančnih prihodkov, obvladovanja finančnih odhodkov ter ohranjanja vrednosti finančnega premoženja. V skupini je prepoznanih 5 finančnih tveganj, med njimi sta dve tveganji s prepoznano srednjo stopnjo tveganja in sicer likvidnostno in valutno tveganje. Podrobnejše informacije o izpostavljenosti finančnim tveganjem so prikazane v računovodskem poročilu.

Tveganja skladnosti s predpisi so tveganja povezana s skladnostjo z zakoni in drugimi predpisi, ki se nanašajo na upravljanje družbe, odnose z zaposlenimi, panožne standarde ipd., s sistemi notranje kontrole in politiko varnosti ter z osebno odgovornostjo poslovođenstva, članov nadzornih svetov in odgovornostjo pravnih oseb. Ob koncu prvega četrtnega leta je bilo prepoznanih in ocenjenih 7 tveganj skladnosti s predpisi. Med tveganji skladnosti s predpisi ni prepoznanih tveganj z visoko ali zelo visoko stopnjo tveganja, dve sta prepoznani s srednjo stopnjo tveganja, in sicer tveganje kršitve varstva osebnih podatkov ter tveganje kazni zaradi neskladnosti z okoljevarstvenim dovoljenjem, ostale pa z nizko.

1.7 Finančni rezultat poslovanja družbe Intereuropa, d. d.

Tabela 13: Poslovanje družbe Intereuropa, d. d. v obdobju januar–marec 2019 (v tisoč EUR)

Postavka/kazalnik	Jan–mar 2020	Načrt Jan–mar 2020	Jan–mar 2019**	Indeks 2020/načrt	Indeks 20/19
Prihodki od prodaje	26.726	29.220	28.711	91	93
Kopenski promet	12.118	12.876	12.913	94	94
Logistične rešitve	4.878	5.037	4.648	97	105
Interkontinentalni promet	8.473	10.023	10.034	85	84
Druge storitve	1.256	1.284	1.117	98	112
EBITDA	2.031	1.930	2.278	105	89
Poslovni izid iz poslovanja	912	881	1.190	103	77
Izid financiranja	-245	-180	-344	-	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	667	701	846	95	79
Davek od dobička in odložen davek	63	49	80	129	79
Čisti poslovni izid	603	652	766	93	79
EBITDA marža v %	7,6	6,6	7,9	115	96
EBIT marža v %	3,4	3,0	4,1	113	82
Prih.od prodaje /zap./mesec	15,314	16,934	16,715	90	92
Dodana vrednost /zap./mesec	3,786	3,900	3,975	97	95
ROE* v %	2,8	4,5	3,6	61	77

Postavka/kazalnik	31. 03. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Sredstva	179.145	176.748	101
Kapital	87.831	87.228	101
Neto finančni dolg	53.789	57.293	94
Kratk. sredstva /kratk. obvez.	1,09	0,36	305

* Preračunano na letno raven. Načrtovan ROE je izkazan na celoletnem nivoju.

** Primerljivi medletni računovodski izkazi so bili prilagojeni glede na objavljene podatke primerljivega obdobja.

Poslovni izid iz poslovanja in EBITDA

- Družba je v prvem četrtletju ustvarila 26,7 milijona evrov prihodkov, kar je 9 odstotkov manj kot je bilo načrtovano in za 7 odstotkov manj kot v primerljivem obdobju lani. Ob padcu prodaje pa je uspela povečati prodajno maržo, tako v primerjavi s planom kot tudi lanskim letom.
- EBITDA je znašal 2,0 milijona evrov, kar je za 5 odstotkov nad načrtom in za 11 odstotkov manj kot v primerljivem obdobju lanskega leta. Na presežanje načrtovanega EBITDA v prvem četrtletju leta 2020 pomembno vplivajo nižji stroški dela, nižji stroški storitev, najbolj stroški najete delovne sile, in prejete državne pomoči po zakonu ZIUZEOP. Na zaostanek za prvim četrtletjem 2019, ko je družba ustvarila 0,2 milijona evrov dobička od prodaje osnovnih sredstev, pa najbolj vplivajo letošnji višji stroški dela.
- Poslovni izid iz poslovanja v višini 912 tisoč evrov presega planskega za 3 odstotke ter zaostaja za primerljivim lanskim za 23 odstotkov.

Izid financiranja

- Izid iz financiranja je bil v obdobju januar – marec 2020 za 65 tisoč evrov slabši od načrtovanega ter za 0,1 milijona evrov boljši od enakega obdobja lani. Na zaostanek za načrtom so negativno vplivali nerealizirani prihodki iz deležev družb v skupini. V primerjavi z lanskim letom so se znižali odhodki za obresti za 196 tisoč evrov.

Poslovni izid iz rednega poslovanja in čisti poslovni izid

- Družba Intereuropa, d. d. je v prvem četrtletju leta 2020 zaostala za načrtovanim poslovnim izidom iz rednega poslovanja za 5 odstotkov, na kar so najbolj vplivali omenjeni načrtovani, a ne realizirani prihodki iz naslova deležev družb v skupini. Hkrati družba zaostaja za 21 odstotkov za lanskoletnim poslovnim izidom iz rednega poslovanja. Čisti poslovni izid družbe znaša 0,6 milijonov evrov, kar je za 7 odstotkov pod načrtom in za 21 odstotkov pod lanskoletnimi primerljivimi rezultati.

Struktura izkaza finančnega položaja

- Delež kapitala v virih sredstev znaša ob zaključku prvega četrtletja 2020 49 odstotkov, kar je za 0,4 odstotne točke manj kot ob zaključku leta 2019.
- Neto finančni dolg družbe je na dan 31. 03. 2020 znašal 53,8 milijona evrov, kar je za 3,5 milijona evrov manj kot ob koncu leta 2019 in 9,1 milijona evrov manj kot ob koncu prvega četrtletja 2019.
- Kratkoročni koeficient je znašal 1,1 in se je v primerjavi s predhodnim obdobjem povečal za 0,7, na kar je v največji meri vplivalo refinanciranja posojil v januarju 2020.

1.8 Delnica IEKG in lastniška struktura

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

Tabela 14: Osnovni podatki o delnicah družbe Intereuropa, d. d. na dan 31. 3. 2020

	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Osnovni kapital v EUR	27.488.803	27.488.803
Število vseh delnic	27.488.803	27.488.803
Število prednostnih delnic (IEKN)	10.657.965	10.657.965
Število navadnih delnic (IEKG)	16.830.838	16.830.838
od tega število lastnih delnic	18.135	18.135
Število delničarjev	2.477	3.608
Knjigovodska vrednost delnice v EUR	3,20	3,18
Čisti dobiček na navadno delnico v EUR*	0,02	0,12

* Podatek za obdobje.

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

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

KLJUČNI PODATKI O DELNICI IEKG

Tabela 15: Ključni podatki o delnici IEKG za obdobje januar–marec 2020

	Jan–mar 2020	Jan–dec 2019
Zaključni tečaj konec obdobja v EUR*	1,40	1,43
Tehtani povprečni tečaj v EUR	1,41	2,29
Najvišji tečaj v EUR	1,87	2,80
Najnižji tečaj v EUR	1,35	1,40
Tržna kapitalizacija v tisoč EUR *	23.563	24.068
Promet v tisoč EUR	337	1.207
P/B	0,44	0,45
P/E	17,50	11,9
Kapitalski donos	-2,1%	-45,0%

* Na zadnji dan obdobja.

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

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

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

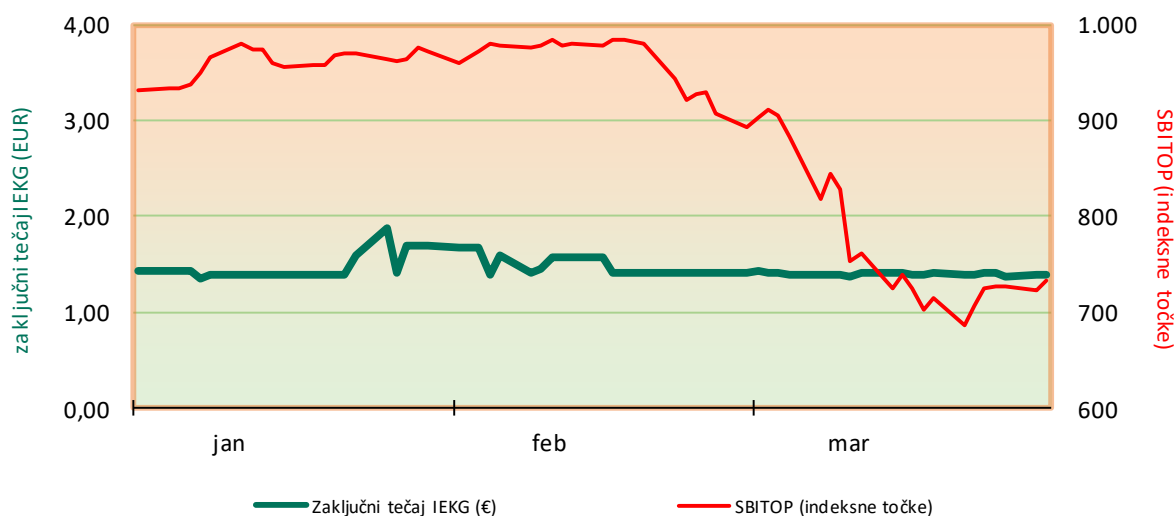
Kapitalski donos = porast zaključnega tečaja v obdobju.

TRGOVANJE Z DELNICO IEKG

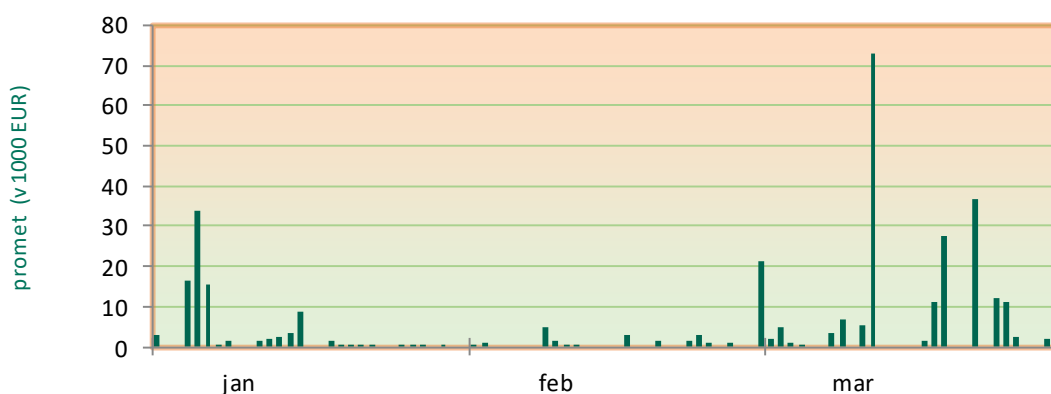
V prvem četrtletju leta 2020 je promet z delnico IEKG na Ljubljanski borzi znašal 337 tisoč evrov in je bil za odstotek višji kot v primerljivem obdobju 2019. Tečaj delnice se je gibal med 1,35 in 1,87 EUR za delnico, obdobje pa je zaključil na ravni 1,40 EUR. Slovenski borzni indeks SBITOP je v enakem času izgubil 20,8 odstotkov vrednosti.

Tržna kapitalizacija je ob koncu marca znašala 23,6 milijona evrov, kar predstavlja 0,4 odstotka tržne kapitalizacije vseh delnic na Ljubljanski borzi.

Slika 5: Gibanje zaključnega tečaja delnice IEKG in indeksa SBITOP v obdobju januar–marec 2020



Slika 6: Promet z delnico IEKG v obdobju januar–marec 2020



LASTNIŠKA STRUKTURA

Po nakupu večinskega paketa delnic družbe Intereuropa, d. d. v novembru 2019 s strani Pošte Slovenije, d.o.o. se je koncentracija lastništva nadaljevala s ponudbo za prevzem s strani Pošte Slovenije, ki se je zaključila sredi meseca januarja. Z njo je največji lastnik pridobil še dodatnih 8,8 odstotkov kapitala. Deset največjih delničarjev družbe je tako imelo ob koncu obdobja v lasti 94,6 odstotkov vsega kapitala.

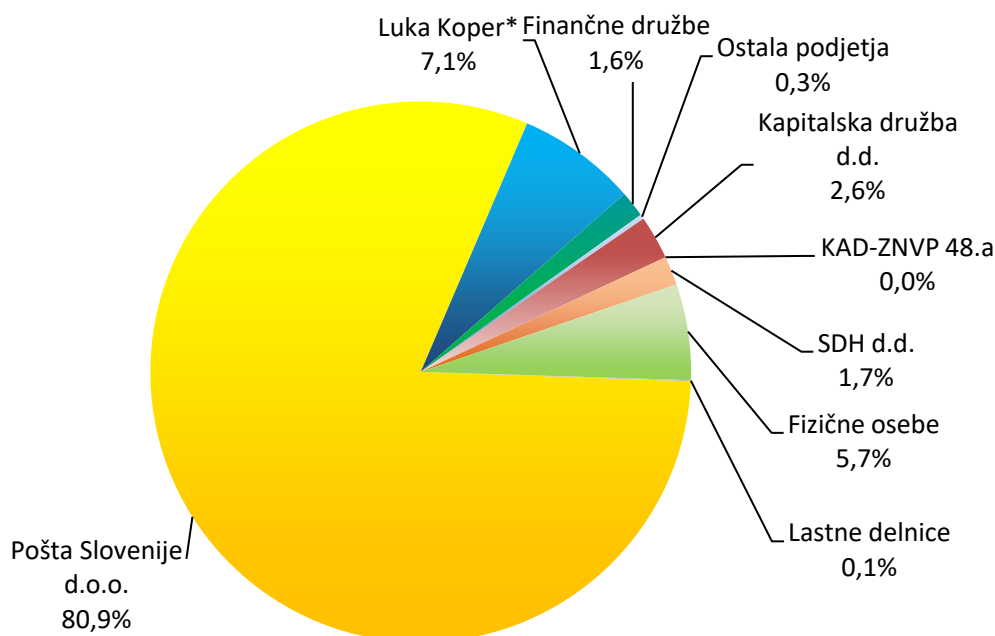
Tabela 16: Deset največjih delničarjev Intereuropa, d. d. na dan 31. 3. 2020 v primerjavi z 31. 12. 2019

Delničar	31. 3. 2020		31. 12. 2019		Indeks 20 /19
	Število delnic	delež %	Število delnic	delež %	
1. Pošta Slovenije d.o.o.	22.235.236	80,9	19.826.390	72,1	112
2. Luka Koper d.d.	1.344.783	4,9	1.344.783	4,9	100
3. Kapitalska družba d.d.	719.797	2,6	719.797	2,6	100
4. Luka Koper INPO d.o.o.	615.730	2,2	615.730	2,2	100
5. SDH d.d.	474.926	1,7	474.926	1,7	100
6. Zavarovalnica Triglav d.d.	332.918	1,2	332.918	1,2	100
7. Fizična oseba 1	76.873	0,3	76.873	0,3	100
8. Fizična oseba 2	73.196	0,3	73.196	0,3	100
9. Reiffeisen Bank International AG	66.512	0,2	71.024	0,3	94
10. Fizična oseba 3	61.332	0,2	46.704	0,2	131
Ostali	1.487.500	5,4	3.906.462	14,2	38
SKUPAJ	27.488.803	100,0	27.488.803	100,0	100

Delež delnic v lasti tujih vlagateljev se je od 31. 12. 2019 zmanjšal za 0,4 odstotne točke in je ob koncu obdobja znašal 0,3 odstotka.

Na posebnem računu Kapitalske družbe d.d. je bilo ob koncu obdobja 118 delnic, katerim so se imetniki odpovedali oz. pripadajo Republiki Sloveniji, ki pa ne sme uresničevati njihovih glasovalnih pravic po 48. a členu Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih.

Slika 7: Lastniška struktura družbe Intereuropa, d. d. na dan 31. 3. 2020



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

LASTNIŠTVO DELNIC IEKG ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Člani uprave družbe na dan 31. 3. 2020 niso bili imetniki delnic družbe Intereuropa, d. d. Imetništvo delnic s strani članov nadzornega sveta je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 17: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta na dan 31. 3. 2020

Nadzorni svet	Število delnic	Delež v %
Tjaša Benčina, članica nadzornega sveta	40	0,0001

LASTNE DELNICE

Družba Intereuropa, d. d. v prvem četrtletju leta 2020 ni trgovala z lastnimi delnicami in je bila na dan 31. 3. 2020 imetnica 18.135 lastnih delnic IEKG, kar predstavlja 0,0660 odstotka vseh delnic. Delež lastnih delnic se glede na stanje na dan 31. 12. 2019 ni spremenil. V skladu z 249. členom ZGD-1 družba iz lastnih delnic nima glasovalnih pravic.

DIVIDENDNA POLITIKA

Družba v letih od 2009 do 2019 ni izplačevala dividend.

OBVEŠČANJE DELNIČARJEV

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

Pri komuniciranju z delničarji uporablja naslednje oblike komuniciranja:

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

Pripombe in predloge delničarjev družba zbira na elektronskem naslovu vlagatelj@intereuropa.si.

**RAČUNOVODSKO POROČILO
SKUPINE INTEREUROPA IN
OBVLADUJOČE DRUŽBE INTEREUROPA D.D.
za obdobje januar–marec 2020**

UVODNA POJASNILA

Skupino Intereuropa sestavlja obvladujoča družba Intereuropa d. d., Koper, z odvisnimi družbami. Družba Intereuropa d. d. (v nadaljevanju družba), je podjetje s sedežem v Sloveniji, njen naslov registriranega sedeža je Vojkovo nabrežje 32, 6000 Koper. Po kriterijih Zakona o gospodarskih družbah je opredeljena kot velika družba; z njenimi vrednostnimi papirji se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Kot obvladujoča družba je zavezana k izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov. Računovodski izkazi za obdobje od januarja do marca 2020 in primerjalno obdobje od januarja do marca 2019 so nerevidirani, za primerjalno obdobje na dan 31. december 2019 pa revidirani.

Sestava Skupine Intereuropa

V konsolidirane računovodske izkaze Skupine Intereuropa za obdobje januar–marec 2020, so vključeni računovodski izkazi obvladujoče družbe Intereuropa d. d., izkazi odvisnih družb in pripadajoči rezultat pridružene družbe.

Odvisne družbe vključene v konsolidirane izkaze:

V Sloveniji:

- Interagent, d. o. o., Koper – 100 %
- Interzav, d. o. o., Koper – 71,28 %

V tujini:

- TOV Intereuropa Ukraina, Kiev, Ukrajina – 100 %
- Intereuropa logističke usluge, d. o. o., Zagreb, Hrvaška – 99,96 %
- Intereuropa Skopje, d. o. o., Skopje, Republika Severna Makedonija – 99,56 %
- Intereuropa RTC, d. d., Sarajevo, Bosna in Hercegovina – 95,77 %
- Intereuropa Kosova L. L. C., Priština, Kosovo – 90 %
- TOV TEK ZTS, Užgorod, Ukrajina – 89,93 %
- AD Intereuropa logističke usluge Begorad, Srbija – 73,62 %
- ZETATRANS A. D., Podgorica, Črna Gora – 69,27 %
- Intereuropa Sajam, d. o. o., Zagreb, Hrvaška – 51 %

Pridružena družba vključena v konsolidirane izkaze:

- Rail Cargo Logistic, železniška špedicija, d. o. o. – 26 %

Družba Intereuropa Global Logistic Service Albania shpk, Durres, Albanija, ni bila vključena v konsolidirane izkaze, ker za pošteno predstavitev finančnega položaja Skupine ni pomembna, saj posluje v omejenem obsegu.

1 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE INTEREUROPA IN DRUŽBE INTEREUROPA D. D.

1.1 Izkaz poslovnega izida

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*
Prihodki od prodaje	38.370.011	39.697.462	26.725.887	28.711.469
Izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev in sredstev iz pogodb s kupci	-9.076	666	-1.632	98
Drugi poslovni prihodki	495.652	251.039	133.022	203.418
Stroški blaga, materiala in storitev	-27.988.908	-29.154.524	-19.871.258	-21.709.384
Stroški dela	-7.041.933	-6.914.750	-4.575.683	-4.549.986
Amortizacija	-1.876.675	-1.757.921	-1.119.273	-1.087.738
Izgube zaradi oslabilve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabilve	-266.665	-103.785	-116.992	-115.044
Drugi poslovni odhodki	-545.069	-730.643	-262.561	-262.468
Poslovni izid iz poslovanja	1.137.337	1.287.544	911.510	1.190.365
Finančni prihodki od obresti	21.867	28.314	32.456	34.365
Drugi finančni prihodki	0	76.523	0	90.691
Finančni odhodki - stroški financiranja	-279.213	-467.834	-254.758	-454.294
Izgube zaradi oslabilve danih posojil in depozitov	-295	0	5	0
Drugi finančni odhodki	-202.392	0	-22.444	-15.218
Izid financiranja	-460.033	-362.997	-244.741	-344.456
Pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	647	3.319	0	0
Poslovni izid iz rednega poslovanja	677.951	927.866	666.769	845.909
Davek od dobička (skupaj z odloženimi davki)	-162.829	-120.872	-63.399	-80.134
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	515.122	806.994	603.370	765.775
Čisti poslovni izid - obvladujoči del	555.244	778.477	0	0
Čisti poslovni izid - neobvladujoči del	-40.123	28.517	0	0
Osnovni in prilagojeni čisti dobiček na navadno delnico (v EUR)	0,03	0,04	0,02	0,02

*Primerljivi medletni računovodski izkazi so bili prilagojeni glede na objavljene podatke primerljivega obdobja

1.2 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	515.122	806.994	603.370	765.775
Drugi vseobsegajoči donos	-1.113.434	-137.994	0	16.223
Postavke, ki bodo prerazvrščene v poslovni izid	-1.116.791	-155.103	0	0
Sprememba poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	-2.009	-1	0	0
Prevedbene tečajne razlike	-1.114.782	-155.102	0	0
Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	3.357	17.109	0	16.223
Prenos presežka iz prevrednotenja zemljišč v preneseni čisti poslovni izid	-480.980	-598.862	0	-598.862
Sprememba odloženih davkov	86.988	57.220	0	56.892
Sprememba prenesenega čistega poslovnega izida iz naslova prenosa presežka iz prevrednotenja zemljišč	480.980	598.862	0	598.862
Aktuarske izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi	1.488	0	0	0
Obračunani davek iz prenesenega čistega poslovnega izida	-85.119	-40.111	0	-40.669
Celotni vseobsegajoči donos	-598.312	669.000	603.370	781.998
Celotni vseobsegajoči donos - obvladujoči del	-543.938	643.091	0	0
Celotni vseobsegajoči donos - neobvladujoči del	-54.374	25.910	0	0

1.3 Izkaz finančnega položaja

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
SREDSTVA				
Opredmetena osnovna sredstva	143.147.836	145.261.598	76.939.017	77.641.425
Naložbene nepremičnine	23.668.083	23.961.885	17.037.029	17.187.730
Neopredmetena sredstva	3.247.969	3.363.229	3.047.621	3.153.801
Druge dolgoročna sredstva	23.931	23.105	23.931	23.105
Dolgoročne poslovne terjatve	282.582	303.320	276.394	291.236
Odložene terjatve za davek	7.550.357	7.595.723	5.542.096	5.523.068
Dolgoročna dana posojila in depoziti	44.662	52.544	0	0
Naložba v pridruženo družbo	64.111	63.464	39.059	39.059
Druge dolgoročne finančne naložbe	29.706	122.046	44.850.440	44.850.440
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	178.059.237	180.746.914	147.755.587	148.709.864
Sredstva za prodajo	691.973	2.700.944	0	0
Zaloge	94.798	93.390	7.458	7.458
Kratkoročna dana posojila in depoziti	1.269.806	1.010.109	2.607.702	2.325.951
Sredstva iz pogodb s kupci	930.125	533.431	607.393	349.130
Kratkoročne poslovne terjatve	33.368.417	31.398.184	23.762.386	22.409.866
Kratkoročne terjatve za davek iz dobička	152.341	189.744	2.065	0
Druge kratkoročna sredstva	817.456	395.199	649.528	189.326
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	9.381.572	6.283.037	3.753.118	2.756.729
SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA	46.706.488	42.604.038	31.389.650	28.038.460
SKUPAJ SREDSTVA	224.765.725	223.350.952	179.145.237	176.748.324
KAPITAL				
Kapital - obvladujoči del	114.179.134	114.723.072	87.830.998	87.227.628
Osnovni kapital	27.488.803	27.488.803	27.488.803	27.488.803
Kapitalske rezerve	18.454.667	18.454.667	18.454.667	18.454.667
Rezerve iz dobička	5.160.392	5.160.392	2.748.880	2.748.880
Rezerve za pošteno vrednost	44.628.951	45.023.339	30.627.173	30.627.173
Prevedbene tečajne razlike	-7.768.927	-6.668.465	0	0
Preneseni čisti poslovni izid	25.660.004	21.366.581	7.908.105	4.520.157
Čisti poslovni izid	555.244	3.897.755	603.370	3.387.948
Kapital - neobvladujoči del	7.580.445	7.634.819	0	0
SKUPAJ KAPITAL	121.759.579	122.357.891	87.830.998	87.227.628
OBVEZNOSTI				
Rezervacije	2.628.209	2.696.699	1.967.065	1.971.620
Dolgoročno odloženi prihodki	56.017	65.433	56.017	65.433
Dolgoročne finančne obveznosti	53.376.886	2.719.484	52.036.257	870.375
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.178.996	1.026.501	1.158.636	1.009.644
Odložene obveznosti za davek	10.697.980	10.820.454	7.336.921	7.336.921
SKUPAJ DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	67.938.088	17.328.571	62.554.896	11.253.993
Kratkoročne finančne obveznosti	5.694.751	58.978.257	8.113.262	61.505.027
Obveznosti iz pogodb s kupci	547.404	547.740	29.057	15.941
Kratkoročne poslovne obveznosti	28.319.342	23.792.951	20.411.337	16.606.986
Kratkoročne obveznosti za davek iz dobička	439.864	309.640	173.497	126.735
Kratkoročno odloženi prihodki	66.697	35.902	32.190	12.014
SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	35.068.058	83.664.490	28.759.343	78.266.703
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	224.765.725	223.350.952	179.145.237	176.748.324

1.4 Izkaz denarnih tokov

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*
Denarni tokovi pri poslovanju				
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	515.122	806.994	603.370	765.775
Prilagoditve za:				
amortizacijo	1.876.675	1.757.921	1.119.273	1.087.738
oslabitev in odpise opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	0	77.813	0	0
dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in sredstev za prodajo	-281.274	-187.733	0	-170.773
izgubo pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	5.606	0	0	0
dobičke in zgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev in sredstev iz pogodb s kupci	9.076	1.002	1.632	0
izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve	266.665	103.785	116.992	115.044
oslabitev in odpise zalog	0	1.081	0	0
druge nederarne odhodke iz naslova izključitve odvisne družbe iz skupinskih računovodskih izkazov	0	49.001	0	0
finančne prihodke od obresti	-21.867	-28.314	-32.456	-34.365
druge finančne prihodke	0	-77.114	0	-90.691
finančne odhodke - stroške financiranja	279.213	467.834	254.758	454.294
druge finančne odhodke	202.392	0	22.439	15.218
izgubo zaradi oslabitve danih posojil in depozitov	295	0	0	0
pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	-647	-3.319	0	0
davek od dobička (skupaj z odloženimi davki)	162.829	120.872	63.399	80.134
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in davki	3.014.085	3.089.823	2.149.407	2.222.374
Spremembe čistih obratnih sredstev in rezervacij				
Sprememba sredstev iz pogodb s kupci	-396.694	-68.102	-213.871	20.692
Sprememba terjatev	-2.190.465	-2.891.011	-1.495.873	-2.388.100
Sprememba zalog	-1.408	-16.120	0	0
Sprememba drugih kratkoročnih sredstev	-423.083	-192.041	-461.028	-276.647
Sprememba obveznosti iz pogodb s kupci	337	-45.140	13.115	8.305
Sprememba poslovnih obveznosti	4.602.539	2.213.302	4.119.244	1.523.150
Sprememba rezervacij	-36.207	46.002	-4.555	3.362
Sprememba dolgoročno odloženih prihodkov	-9.416	-4.501	10.760	16.549
Plačani davek od dobička	-75.137	-123.054	-37.730	-3.279
Denarna sredstva iz poslovanja	4.484.551	2.009.158	4.079.469	1.126.406
Denarni tokovi pri naložbenju				
Prejete obresti	16.346	26.220	27.029	38.365
Prejete dividende in deleži v dobičku	0	0	0	50.691
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev	2.282.600	2.741.011	622	2.706.773
Prejemki iz danih dolgoročnih posojil	0	0	8.254	23.995
Prejemki iz danih dolgoročnih depozitov	10.000	0	10.000	0
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih posojil	0	0	-300.000	0
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih depozitov	-270.000	0	0	0
Prejemki od prodaje drugih finančnih naložb	97.917	0	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-478.358	-1.560.203	-260.363	-984.120
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-74.492	0	-30.171	0
Izdatki za dokapitalizacijo odvisnih družb	0	0	-20.000	-15.000
Izključitev odvisne družbe iz skupinskih računovodskih izkazov	0	-78.205	0	0
Denarna sredstva iz naložbenja	1.584.013	1.128.823	-564.629	1.820.704
Denarni tokovi pri financiranju				
Prejemki od prejetih dolgoročnih posojil	54.850.000	0	54.850.000	0
Plačane obresti	-424.368	-491.022	-402.745	-480.122
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil (v primerljivem obdobju tudi iz finančnih najemov)	-56.848.460	-3.851.230	-56.848.460	-3.814.804
Neto denarni tok iz kratkoročnih posojil	-254.334	-3.897.001	0	-3.887.100
Plačila obveznosti iz najemov	-290.800	-208.723	-117.246	-67.906
Izplačane dividende	-1.999	-48.315	0	0
Denarna sredstva iz financiranja	-2.969.961	-8.496.291	-2.518.451	-8.249.932
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.283.037	9.578.271	2.756.729	5.429.972
Tečajne razlike iz denarnih sredstev	-68	8.103	0	0
Denarni izid v obdobju iz rednega poslovanja	3.098.603	-5.358.310	996.389	-5.302.822
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	9.381.572	4.228.064	3.753.118	127.150

*Primerljivi medletni računovodski izkazi so bili prilagojeni glede na objavljene podatke primerljivega obdobja

1.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje januar–marec 2020

v evrih	REZERVE IZ DOBIČKA							REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST				ZADRŽANI DOBIČEK		Kapital - obvladujoči del	Kapital - neobvladujoči del	Skupaj kapital
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve	Rezerve za pošteno vrednost zemljišč	Rezerve za pošteno vrednost finančnih naložb	Rezerve za aktuarske izgube	Prevedbene tečajne razlike	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja			
	Skupina Intereuropa															
Stanje 1. 1. 2020	27.488.803	18.454.667	4.655.544	180.394	-180.394	15.000	489.848	45.825.180	-46.387	-755.454	-6.668.465	21.366.581	3.897.755	114.723.072	7.634.819	122.357.891
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-393.867	-2.009	1.488	-1.100.462	395.668	555.244	-543.938	-54.374	-598.312
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	555.244	555.244	-40.123	515.121
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-393.867	-2.009	1.488	-1.100.462	395.668	0	-1.099.182	-14.251	-1.113.433
Transakcije z lastniki																
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.897.755	-3.897.755	0	0
Končno stanje 31. 3. 2020	27.488.803	18.454.667	4.655.544	180.394	-180.394	15.000	489.848	45.431.313	-48.396	-753.966	-7.768.927	25.660.004	555.244	114.179.134	7.580.445	121.759.579
	Intereuropa d.d.															
Stanje 1. 1. 2020	27.488.803	18.454.667	2.748.880	180.394	-180.394	0	0	31.278.452	-651.279	0	0	4.520.157	3.387.948	0	0	87.227.628
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	603.370	0	0	603.370
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	603.370	603.370	0	603.370
Transakcije z lastniki																
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.387.948	-3.387.948	0	0	0
Končno stanje 31. 3. 2020	27.488.803	18.454.667	2.748.880	180.394	-180.394	0	0	31.278.452	-651.279	0	0	7.908.105	603.370	0	0	87.830.998

1.6 Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje januar–marec 2019

v evrih	REZERVE IZ DOBIČKA							REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST				ZADRŽANI DOBIČEK		Kapital - obvladujoči del	Kapital - neobvladujoči del	Skupaj kapital
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve	Rezerve za pošteno vrednost zemljišč	Rezerve za pošteno vrednost finančnih naložb	Rezerve za aktuarske izgube	Prevedbene tečajne razlike	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja			
	Skupina Intereuropa															
Prilagojeno stanje 1. 1. 2019	27.488.803	18.454.667	4.658.544	180.394	-180.394	15.000	915.551	47.231.758	-46.746	-106.114	-6.487.064	15.924.119	4.522.123	112.570.641	7.658.809	120.229.450
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-485.078	0	0	-152.496	502.187	778.477	643.090	25.910	669.000
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	778.477	778.477	28.517	806.994
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-485.078	0	0	-152.496	502.187	0	-135.387	-2.607	-137.994
Transakcije z lastniki																
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.522.123	-4.522.123	0	0	0
Prenos rezerv v preneseni čisti poslovni izid ob izključitvi odvisne družbe iz skupinskih računovodskih izkazov	0	0	-3.000	0	0	0	-61.000	0	0	0	0	64.000	0	0	0	0
Končno stanje 31. 3. 2019	27.488.803	18.454.667	4.655.544	180.394	-180.394	15.000	854.551	46.746.680	-46.746	-106.114	-6.639.560	21.012.429	778.477	113.213.731	7.684.719	120.898.450
	Intereuropa d.d.															
Stanje 1. 1. 2019	27.488.803	18.454.667	2.748.880	180.394	-180.394	0	0	32.279.432	0	-94.188	0	94.188	4.034.132	0	0	85.005.914
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-485.078	0	0	0	501.302	765.774	781.998	0	781.998
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	765.774	765.774	0	765.774
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-485.078	0	0	0	501.302	0	16.224	0	16.224
Transakcije z lastniki																
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.034.132	-4.034.132	0	0	0
Končno stanje 31. 3. 2019	27.488.803	18.454.667	2.748.878	180.394	-180.394	0	0	31.794.354	0	-94.188	0	4.629.622	765.774	781.998	0	85.787.910

1.7 Podlaga in pojasnila k računovodskim izkazom

1.7.1 Podlaga za sestavitev

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

1.7.2 Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo je preverilo ocene, presoje in predpostavke, ter presodilo, da so te enake kot jih je uporabilo ob pripravi računovodskih izkazov na dan 31. december 2019.

1.7.3 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

Prihodki od prodaje

Skupina Intereuropa v evrih	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Prihodki po poslovnih področjih										
Kopenski promet	12.118.087	12.912.690	4.110.158	4.156.856	1.189.464	1.278.215	633.812	546.404	688.512	781.300
Logistične rešitve	4.878.423	4.647.637	992.568	1.087.943	155.645	159.827	181.721	239.214	237.737	229.788
Interkontinentalni promet	8.566.334	10.147.655	767.850	487.859	111.164	77.667	673.174	149.734	114.624	72.424
Druge storitve	1.299.680	1.155.411	202.030	188.265	300.566	301.762	25.921	0	201.778	324.064
Skupaj	26.862.524	28.863.393	6.072.606	5.920.923	1.756.839	1.817.471	1.514.628	935.352	1.242.651	1.407.576
Prihodki ustvarjeni po državah (sedež kupca)										
Slovenija	15.115.677	15.396.403	266.714	255.301	61.684	80.449	107.154	90.985	14.572	34.305
Hrvaška	494.193	411.810	4.899.724	4.731.404	20.556	10.517	15.710	19.224	17.760	9.985
Bosna in Hercegovina	275.635	259.353	139.555	43.001	1.333.466	1.391.681	12.940	17.363	29.902	14.560
Črna gora	73.948	82.647	1.807	4.709	0	665	12.192	14.403	1.032.778	1.127.101
Ostale države	10.903.071	12.713.180	764.806	886.508	341.133	334.159	1.366.632	793.377	147.638	221.625
Skupaj	26.862.524	28.863.393	6.072.606	5.920.923	1.756.839	1.817.471	1.514.628	935.352	1.242.650	1.407.576

v evrih	Ukrajina		Ostale države		Izločitve		Skupaj	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Prihodki po poslovnih področjih								
Kopenski promet	1.205.993	746.508	1.203.088	1.180.946	1.181.705	1.082.861	19.967.408	20.520.059
Logistične rešitve	0	0	108.959	85.939	4.702	9.543	6.550.351	6.440.805
Interkontinentalni promet	0	0	100.533	171.401	139.901	110.351	10.193.778	10.996.389
Druge storitve	186	163	81.691	83.493	453.377	312.949	1.658.474	1.740.209
Skupaj	1.206.179	746.671	1.494.271	1.521.779	1.779.685	1.515.704	38.370.011	39.697.462
Prihodki ustvarjeni po državah (sedež kupca)								
Slovenija	49.652	77.890	179.986	248.299	503.447	491.684	15.291.993	15.691.947
Hrvaška	0	0	1.479	1.254	400.056	304.047	5.049.365	4.880.147
Bosna in Hercegovina	0	0	3.900	0	300.964	247.975	1.494.434	1.477.983
Črna gora	0	0	0	0	84.326	95.851	1.036.399	1.133.675
Ostale države	1.156.527	668.781	1.308.906	1.272.226	490.892	376.147	15.497.820	16.513.710
Skupaj	1.206.179	746.671	1.494.271	1.521.779	1.779.685	1.515.704	38.370.011	39.697.462

Intereuropa d.d. v evrih	1-3 2020	1-3 2019
Prihodki po poslovnih področjih		
Kopenski promet	12.118.087	12.912.690
Logistične rešitve	4.878.423	4.647.637
Interkontinentalni promet	8.472.923	10.033.900
Druge storitve	1.256.454	1.117.242
Skupaj	26.725.887	28.711.469
Prihodki ustvarjeni po državah (sedež kupca)		
Slovenija	15.063.649	15.346.414
Hrvaška	494.193	411.810
Bosna in Hercegovina	275.635	259.353
Črna gora	73.948	82.647
Ostale države	10.818.462	12.611.245
Skupaj	26.725.887	28.711.469

V okviru prihodkov od prodaje skupina/družba izkazuje prihodke od najema. Skupina je v obdobju januar–marec 2020 uresničila prihodke od najemov v vrednosti 1.472.981 evrov (v enakem obdobju lani 1.348.078 evrov), družba pa je imela teh prihodkov za 1.086.288 evrov (v enakem obdobju lani 946.746 evrov). Prihodki iz prodaje, zmanjšani za prihodke od najemnin, predstavljajo prihodke iz pogodb s kupci.

Drugi poslovni prihodki

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	281.274	187.733	0	170.773
Prihodki od odprave rezervacij	67.296	3.167	0	0
Prejete državne podpore	129.334	11.725	124.757	10.689
Ostali poslovni prihodki	17.748	48.414	8.265	21.956
Skupaj	495.652	251.039	133.022	203.418

Stroški blaga, materiala in storitev

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Stroški materiala in nabavna vrednost prodanega blaga	1.125.175	1.246.112	528.938	563.393
Stroški storitev v skupini	0	0	498.421	484.849
Stroški storitev				
direktni stroški	23.813.911	24.804.752	16.856.273	18.626.766
stroški najete delovne sile in študentskega dela	879.752	912.544	754.370	780.180
stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	400.246	410.400	226.785	264.007
stroški vzdrževanja neopredmetenih osnovnih sredstev	208.528	211.962	185.445	181.423
stroški kratkoročnih najemov opredmetenih osnovnih sredstev	45.337	11.946	10.515	6.258
stroški najemov neopredmetenih sredstev	104.514	200.805	104.398	99.955
zavarovalne premije	257.983	195.922	175.321	161.451
stroški varovanja premoženja	226.214	217.068	142.408	127.445
stroški intelektualnih storitev	154.928	107.003	48.724	37.042
stroški nadzornega sveta in njegovih komisij	48.959	45.502	48.959	45.305
ostali stroški storitev	723.361	790.508	290.701	331.310
Skupaj	27.988.908	29.154.524	19.871.258	21.709.384

Stroški kratkoročnih najemov opredmetenih osnovnih sredstev, prikazani obdobju januar–marec 2019 so bili glede na objavljene podatke za to obdobje prilagojeni zaradi spremembe ocene in so znašali na skupini 53.537 evrov, v družbi pa so znašali 47.148 evrov.

Stroški dela

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Stroški plač	5.109.955	4.890.924	3.250.633	3.091.890
Stroški socialnih zavarovanj	996.747	1.068.212	592.686	656.878
Drugi stroški dela:				
regres	219.101	208.690	184.725	182.400
prevoz in prehrana	536.053	494.887	389.399	389.725
ostali stroški dela	58.166	54.584	36.329	31.640
odhodki za udeležbo delavcev v dobičku	121.911	197.453	121.911	197.453
Skupaj	7.041.933	6.914.750	4.575.683	4.549.986

Amortizacija

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Amortizacija neopredmetenih sredstev	1.376.742	1.342.705	875.593	854.105
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	137.196	135.950	128.718	126.186
Amortizacija pravic do uporabe sredstev v najemu	362.737	279.266	114.962	107.447
Skupaj	1.876.675	1.757.921	1.119.273	1.087.738

Stroški amortizacije pravic do uporabe sredstev v najemu, prikazani obdobju januar–marec 2019 so bili glede na objavljene podatke za to obdobje prilagojeni zaradi spremembe ocene in so znašali na skupini 126.625 evrov, v družbi pa so znašali 58.003 evrov.

Izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve

V obdobju januar–marec 2020 predstavlja postavka izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve, odhodek v višini 266.665 evrov v skupini in 116.992 evrov v družbi (v enakem obdobju lani je ta odhodek znašal 103.785 evrov v skupini 115.044 evrov v družbi), predvsem iz naslova popravka vrednosti terjatev. Navedeni učinek je razkrit v tabelah Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev in Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih.

Drugi poslovni odhodki

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Nadomestila za stavbno zemljišče in podobni odhodki	335.521	366.686	216.371	233.377
Stroški drugih dajatev	26.694	14.373	1.627	1.859
Oslabitev in odpisi opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	5.606	77.813	0	35
Odhodki iz naslova oslabitev in odpisov zalog	0	1.081	0	0
Odhodki iz naslova oblikovanja rezervacij	0	0	0	2.910
Ostali poslovni odhodki	177.248	270.690	44.563	24.287
Skupaj	545.069	730.643	262.561	262.468

Finančni prihodki in odhodki

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019
Prihodki od obresti od družb v skupini	0	0	17.117	12.228
Prihodki od obresti od drugih	21.867	28.315	15.339	22.137
Prihodki od dividend in drugih deležev iz dobička od družb v skupini	0	0	0	90.691
Neto tečajne razlike	0	76.522	0	0
Skupaj finančni prihodki	21.867	104.837	32.456	125.056
Odhodki za obresti	-279.213	-467.834	-254.758	-454.294
Izguba zaradi oslabitve danih posojil in depozitov	-295	0	5	0
Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	-4.267	0	-20.000	-15.000
Neto tečajne razlike	-198.125	0	-2.444	-218
Skupaj finančni odhodki	-481.900	-467.834	-277.197	-469.512
Izid financiranja	-460.033	-362.997	-244.741	-344.456

Poslovni izid

Skupina Intereuropa

Skupina je v obdobju januar–marec 2020 dosegla poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 677.951 evrov (v enakem obdobju lani 927.866 evrov).

Davek od dobička je v obravnavanem obdobju znašal 162.829 evrov (od tega odhodek za odmerjeni davek 157.246 evrov in odhodek iz naslova odloženega davka 5.583 evrov). V okviru odloženega davka je skupina v obdobju poročanja vračunala oceno prihodkov iz naslova dodatnega oblikovanja terjatev za odložene davke iz davčne izgube (20.574 evrov), prihodkov za odložene davke iz olajšav za udeležbo delavcev pri dobičku (19.630 tisoč evrov), odhodkov iz naslova opredmetenih osnovnih sredstev (31.329 evrov) in odhodkov iz naslova rezervacij (14.458 evrov).

V obravnavanem obdobju je skupina dosegla čisti poslovni izid v višini 515.122 evrov, od tega je pripadal obvladujočemu lastniku 555.245 evrov in neobvladujočim lastnikom -40.123 evrov

(v enakem obdobju lani je znašal čisti poslovni izid 806.994 evrov, od tega je pripadal obvladujočemu lastniku 778.477 evrov in neobvladujočim lastnikom 28.517 evrov).

Intereuropa d. d.

Družba Intereuropa je v obdobju januar–marec 2020 dosegla poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 666.769 evrov (v enakem obdobju lani je ta znašal 845.909 evrov) je posledica doseženega poslovnega izida iz poslovanja (911.510 evrov) in izida iz financiranja (-244.741 evrov).

V obravnavanem obdobju je znašal davek od dobička 63.399 tisoč evrov (od tega odhodek za odmerjeni davek 82.427 evrov in prihodek iz naslova odloženega davka 19.028 evrov). V okviru odloženega davka je družba v obdobju poročanja vračunala oceno prihodkov iz naslova dodatnega oblikovanja terjatev za odložene davke iz davčne izgube v višini njenega koriščenja (102.119 evrov) in oceno prihodkov za odložene davke iz olajšav za udeležbo delavcev pri dobičku (19.630 evrov).

Dosežen čisti poslovni izid, z upoštevanjem davka od dobička, je znašal 603.370 evrov (v enakem obdobju lani je znašal 765.775 tisoč evrov).

1.7.4 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

Opredmetena osnovna sredstva

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Zemljišča in zgradbe				
Zemljišča	70.442.785	70.842.976	41.444.722	41.444.722
Zgradbe	61.956.786	63.095.614	29.735.421	30.158.600
Naprave in oprema	6.408.414	6.739.067	4.191.117	4.445.098
Pravice do uporabe sredstev v najemu	3.671.235	4.010.069	1.247.157	1.362.118
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	30.109	30.069	5.912	6.089
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	638.507	543.803	314.688	224.798
Skupaj	143.147.836	145.261.598	76.939.017	77.641.425

Knjigovodska vrednost zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev (zemljišč in zgradb) je na dan 31. marec 2020 za skupino znašala 42.969.075 evrov (zastava se nanaša na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih posojil in pogojnih obveznosti), za družbo pa 20.844.350 evrov (zastava se nanaša na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih posojil in pogojnih obveznosti). Skupina/družba nima drugih pravnih omejitev za razpolaganje z njimi.

Naložbene nepremičnine

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin je na dan 30. marec 2020 znašala 23.668.083 evrov v skupini (v enakem obdobju lani so znašale 23.961.885 evrov) in 17.037.029 evrov v družbi (v enakem obdobju lani so znašale 17.187.730 evrov).

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin je konec marca 2020 za skupino znašala 2.369.205 evrov, za družbo pa 1.402.530 evrov. V obeh primerih zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja obveznosti za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Neopredmetena sredstva

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročne premoženjske pravice	403.414	463.970	246.487	299.356
Dobro ime	41.775	41.721	0	0
Druga neopredmetena sredstva	2.239.692	2.316.988	2.238.046	2.313.895
Neopredmetena sredstva v pripravi	563.088	540.550	563.088	540.550
Skupaj	3.247.969	3.363.229	3.047.621	3.153.801

Dana posojila in depoziti

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročna posojila in depoziti	44.662	52.544	0	0
Dana posojila drugim	1.234	1.559	0	0
Depoziti	43.428	50.985	0	0
Kratkoročna posojila in depoziti	1.269.806	1.010.109	2.607.702	2.325.951
Dana posojila odvisnim družbam	0	0	2.607.702	2.315.956
Dana posojila drugim	1.076	1.111	0	0
Depoziti	1.268.730	1.008.998	0	9.995
Skupaj	1.314.468	1.062.653	2.607.702	2.325.951

Dolgoročne finančne naložbe

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže odvisnih družb	0	0	44.823.281	44.823.281
Dolgoročna finančna naložba v delež pridružene družbe	64.111	63.464	39.059	39.059
Druge dolgoročne finančne naložbe	29.706	122.046	27.159	27.159
Skupaj	93.817	185.510	44.889.499	44.889.499

Sredstva za prodajo

Sredstva za prodajo skupine so na dan poročanja znašala 691.973 evrov (na zadnji dan leta 2019 pa so znašala 2.700.944 evrov). Družba sredstev za prodajo ni imela. Sredstva za prodajo se nanašajo na nepremičnine, katerih prodaja je predvidena v kratkem roku. Zmanjšanje v višini 2.008.971 evrov je posledica prodaje teh sredstev.

Kratkoročne poslovne terjatve

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v skupini	0	0	844.395	706.806
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini za obresti	0	0	211.791	201.709
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	31.140.568	29.548.893	21.342.950	20.394.556
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.227.849	1.849.291	1.363.250	1.106.795
Skupaj	33.368.417	31.398.184	23.762.386	22.409.866

Druga kratkoročna sredstva

Druga kratkoročna sredstva so konec marca 2020 v skupini znašala 817.456 evrov (konec leta 2019 so znašala 395.199 evrov), v družbi pa 649.528 evrov (konec leta 2019 so znašala 189.326 evrov) in se nanašajo na kratkoročno odložene stroške.

Rezervacije

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	2.252.047	2.259.900	1.784.425	1.788.980
Rezervacije iz naslova tožb	376.162	436.799	182.640	182.640
Skupaj	2.628.209	2.696.699	1.967.065	1.971.620

Finančne obveznosti

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Prejeta posojila od drugih	51.257.977	0	51.257.977	0
Obveznosti iz najemov	2.118.909	2.719.484	778.280	870.375
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	53.376.886	2.719.484	52.036.257	870.375
Prejeta posojila od družb v skupini	0	0	4.100.000	4.100.000
Prejeta posojila od drugih	3.492.657	57.141.194	3.469.685	56.845.360
Obveznosti iz najemov	1.766.147	1.399.549	543.577	559.667
Obveznosti za dividende in druge deleže	435.947	437.514	0	0
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	5.694.751	58.978.257	8.113.262	61.505.027

Družba je 31. januarja 2020 izvedla refinanciranje več posojil, ki jih je urejala leta 2012 sklenjena Pogodba o finančnem prestrukturiranju. Družba je s sindikatom bank, z Novo Ljubljansko banko d. d. v vlogi organizatorja in agenta, sklenila dolgoročno kreditno pogodbo v višini 54.850.000 evrov. Novo posojilo je bilo sklenjeno v obliki dveh tranš, ena z ročnostjo sedem in druga z ročnostjo štirih let.

Na dan 31. marec 2020 je imela skupina odobrena in nečrpana revolving posojila v višini 5.530.000 evrov, družba pa je imela odobreno in nečrpano revolving posojilo v višini 4.000.000 evrov.

Kratkoročne poslovne obveznosti

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0	393.283	373.722
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev (razen v skupini)	23.017.674	19.259.199	16.135.487	12.973.942
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	5.301.668	4.533.752	3.882.567	3.259.322
Skupaj	28.319.342	23.792.951	20.411.337	16.606.986

1.7.5 Ostala pojasnila

Pogojne obveznosti

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Pogojne obveznosti iz bančnih garancij in danih jamstev za družbe v skupini	0	0	155.857	155.857
Pogojne obveznosti iz bančnih garancij in danih jamstev do drugih	14.885.212	17.299.390	9.555.000	9.555.000
Pogojne obveznosti iz naslova tožb	558.741	303.043	7.000	7.000
Pogojne obveznosti do družbe D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o.	65.706	65.706	65.706	65.706
Skupaj	15.509.659	17.668.139	9.783.563	9.783.563

Poštena vrednost

Poštena vrednost finančnih instrumentov

v evrih	Skupina Intereuropa			
	31. 3. 2020		31. 12. 2019	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva				
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.547	2.547	2.625	2.625
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	27.159	27.159	119.421	119.421
Posojila in depoziti	1.314.468	1.314.468	1.062.653	1.062.653
Poslovne terjatve	33.650.999	33.650.999	31.701.504	31.701.504
Denar in denarni ustrezniki	9.381.572	9.381.572	6.283.037	6.283.037
Skupaj	44.376.745	44.376.745	39.169.240	39.169.240
Posojila in najemi				
po fiksni obrestni meri	20.475	20.475	2.811.811	2.811.811
po spremenljivi obrestni meri	54.730.159	54.730.159	57.141.194	57.141.194
Obveznosti iz najemov	3.885.056	3.885.056	4.119.033	4.119.033
Obveznosti za dividende in druge deleže	435.947	435.947	437.514	437.514
Poslovne obveznosti	29.498.338	29.498.338	24.819.452	24.819.452
Skupaj	88.569.975	88.569.975	89.329.004	89.329.004

v evrih	Intereuropa d.d.			
	31. 3. 2020		31. 12. 2019	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva				
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	27.159	27.159	27.589	271.589
Posojila in depoziti	2.607.702	2.607.702	1.717.824	1.717.482
Poslovne terjatve	24.038.780	24.038.780	23.636.439	23.636.439
Denar in denarni ustrezniki	3.753.118	3.753.118	5.429.972	5.429.972
Skupaj	30.426.759	30.426.759	30.811.824	31.055.482
Posojila in najemi				
po fiksni obrestni meri	20.475	20.475	0	0
po spremenljivi obrestni meri	58.807.187	58.807.187	71.777.099	71.777.099
Obveznosti iz najemov	1.321.857	1.321.857	1.429.972	1.429.972
Poslovne obveznosti	21.569.973	21.569.973	19.457.414	19.457.414
Skupaj	81.719.492	81.719.492	92.664.485	92.664.485

Ravni poštenih vrednosti sredstev

v evrih	Skupina Intereuropa					
	31. 3. 2020			31. 12. 2019		
	Raven 1	Raven 3	Skupaj	Raven 1	Raven 3	Skupaj
Zemljišča	0	70.442.785	70.442.785	0	70.842.976	70.842.976
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.547	0	2.547	2.625	0	2.625
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	27.159	27.159	0	119.421	119.421
Skupaj	2.547	70.469.944	70.472.491	2.625	70.962.397	70.965.022
v evrih	Intereuropa d.d.					
	31. 3. 2020			31. 12. 2019		
	Raven 1	Raven 3	Skupaj	Raven 1	Raven 3	Skupaj
Zemljišča	0	41.444.722	41.444.722	0	41.444.722	41.444.722
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	27.159	27.159	0	27.159	27.159
Skupaj	0	41.471.881	41.471.881	0	41.471.881	41.471.881

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

1.7.6 Posli s povezanimi osebami

v evrih	Skupina Intereuropa			Intereuropa d.d.				Družbe Skupine Pošta Slovenija 1-3 2020
	Pridružena družba		Družbe Skupine Pošta Slovenija 1-3 2020	Odvisne družbe		Pridružena družba		
	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2020	1-3 2019	1-3 2020	1-3 2019	
Prihodki od prodaje storitev	63.483	109.175	46.019	970.145	885.013	63.483	109.175	46.019
Prihodki od obresti	0	0	0	17.116	12.228	0	0	0
Prihodki iz deležev	0	0	0	0	90.691	0	0	0
Stroški storitev	487.277	1.395.871	55.407	498.421	484.849	853.615	1.395.871	55.407
Odhodki od obresti	0	0	0	11.509	7.935	0	0	0
	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2020
Dolgoročne finančne naložbe v delnice oziroma deleže	0	0	0	44.823.281	44.823.281	39.059	39.059	0
Stanje poslovnih terjatev	36.535	59.041	20.118	1.056.186	908.516	36.535	59.041	20.118
Dana posojila	0	0	0	2.607.702	2.315.956	0	0	0
Stanje poslovnih obveznosti	422.214	483.159	47.297	393.283	373.722	1.719	178	47.297
Prejeta posojila	0	0	0	4.100.000	4.100.000	0	0	0

Posli s povezanimi osebami prikazujejo posle s pridruženo družbo in posle z družbami skupine Pošta Slovenije za skupino Intereuropa ter posle med obvladujočo družbo in odvisnimi družbami, posle s pridruženo družbo in posle z družbami skupine Pošta Slovenije ua družbo Intereuropa d.d.

Posli z družbami, kjer ima država neposredno prevladujoč vpliv

Z lastniki povezane družbe so tiste družbe, v katerih imata Republika Slovenija in SDH skupaj neposredno najmanj 20-odstotni lastniški delež. Seznam teh družb je objavljen na spletni strani SDH (<https://www.sdh.si/sl-si/upravljanje-nalozb/seznam-nalozb>).

Skupina Intereuropa

Skupina Intereuropa je v prvem kvartalu leta 2020 z družbami, kjer ima država neposredno prevladujoč vpliv, realizirala za 77.681 evrov prihodkov, 2.505.254 evrov stroškov in 127.457 evrov odhodkov za obresti.

Na dan 31. marec 2020 je imela Skupina Intereuropa do teh družb izkazanih za 174.346 evrov poslovnih terjatev, 2.213.688 evrov poslovnih obveznosti, 54.850.000 evrov finančnih obveznosti ter 9.495.000 pogojnih sredstev in obveznosti. Finančne obveznosti predstavlja najeto posojilo pod tržnimi pogoji.

Intereuropa d.d.

Družba Intereuropa d.d. je v prvem kvartalu leta 2020 z družbami, kjer ima država neposredno prevladujoč vpliv, realizirala za 74.116 evrov prihodkov, 1.963.546 evrov stroškov in 127.457 evrov odhodkov za obresti.

Na dan 31. marec 2020 je imela družba Intereuropa do teh družb izkazanih za 174.346 evrov poslovnih terjatev, 1.922.736 evrov poslovnih obveznosti, 54.850.000 evrov finančnih

obveznosti ter 9.495.000 pogojnih sredstev in obveznosti. Finančne obveznosti predstavlja najeto posojilo pod tržnimi pogoji.

1.7.7 Informacije po poslovnih segmentih

Informacija o območnih segmentih za skupino Intereuropa

v evrih	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*
Prihodki od zunanjih kupcev	25.906.623	27.988.034	5.802.836	5.739.572	1.644.801	1.679.509	1.384.016	804.305	1.228.475	1.390.746
Prihodki od poslov z drugimi segmenti	955.901	839.335	269.770	180.947	112.038	137.935	130.612	131.048	14.175	16.831
Skupaj prihodki	26.862.524	28.827.369	6.072.606	5.920.520	1.756.838	1.817.444	1.514.628	935.352	1.242.651	1.407.576
Amortizacija	1.119.580	1.088.707	381.172	370.486	110.552	107.178	58.858	51.108	112.514	90.390
Poslovni izid iz poslovanja	925.798	-1.253.041	478.725	34.842	-147.020	25.574	-154.402	-101.502	41.478	134.147
Obrestni prihodki	33.002	34.758	2.773	249	0	0	7	10	15.779	16.819
Obrestni odhodki	254.758	447.568	10.494	8.578	3.437	5.251	13.865	13.039	4.551	5.071
Poslovni izid iz rednega poslovanja	682.638	885.007	474.957	27.502	-149.916	20.249	-169.461	-114.254	52.406	154.733
Pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Davek od dobička	66.445	82.433	103.670	5.396	0	5.624	0	0	13.287	11.724
Čisti poslovni izid	616.193	802.574	371.287	21.858	-149.916	14.625	-169.461	-114.254	39.119	134.171

v evrih	Ukrajina		Ostalo		Skupaj		Prilagoditve z izločanjem		Skupina	
	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*	1-3 2020	1-3 2019*
Prihodki od zunanjih kupcev	1.206.179	746.671	1.216.906	1.238.765	38.389.835	39.623.627	-19.824	73.835	38.370.011	39.697.462
Prihodki od poslov z drugimi odseki	0	0	277.365	283.012	1.759.861	1.589.107	-1.759.861	-1.589.107	0	0
Skupaj prihodki	1.206.179	746.671	1.494.271	1.521.778	40.149.696	41.212.734	-1.779.684	-1.515.272	38.370.011	39.661.438
Amortizacija	8.518	6.924	85.481	18.246	1.876.676	1.757.921	0	0	1.876.676	1.757.921
Poslovni izid iz poslovanja	-177	-16.625	13.446	10.140	1.157.848	1.311.446	-20.512	-23.904	1.137.337	1.287.544
Obrestni prihodki	21	176	0	0	51.581	52.011	-29.714	-23.705	21.867	28.314
Obrestni odhodki	9.866	9.434	11.955	254	308.926	479.668	-29.714	-11.834	279.212	467.834
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-300.302	37.211	2.497	10.064	592.819	1.020.511	85.132	-88.254	677.951	927.866
Pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	0	0	0	0	0	0	647	3.319	647	3.319
Davek od dobička	-20.574	0	0	15.694	162.829	120.871	0	0	162.829	120.872
Čisti poslovni izid	-279.728	37.211	2.497	-5.630	429.991	890.555	85.132	-88.254	515.122	806.994

*Primerljivi medletni računovodski izkazi so bili prilagojeni glede na objavljene podatke primerljivega obdobja

v evrih	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019
Sredstva	180.183.895	177.697.373	49.331.706	49.851.205	14.264.626	14.373.185	10.053.902	10.273.463	18.397.338	18.221.970
Dolgoročna sredstva	147.764.799	148.719.385	39.574.801	41.040.017	11.947.438	12.017.805	9.210.608	9.214.673	12.039.357	12.146.639
Poslovne obveznosti	22.138.686	18.087.058	4.571.556	4.163.737	1.272.579	1.172.668	1.031.228	963.979	632.603	502.635
Finančne obveznosti	60.149.519	62.375.402	965.279	1.040.692	320.454	329.317	1.698.486	1.801.787	821.200	843.422
Naložba v pridruženo družbo	39.059	39.059	0	0	0	0	0	0	0	0

v evrih	Ukrajina		Ostalo		Skupaj		Prilagoditve z izločanjem		Skupina	
	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019
Sredstva	1.869.886	1.855.097	3.954.311	3.854.009	278.055.664	276.126.301	-53.289.939	-52.775.350	224.765.724	223.350.952
Dolgoročna sredstva	607.647	608.482	1.671.040	1.757.067	222.815.689	225.504.068	-44.756.454	-44.757.155	178.059.235	180.746.913
Poslovne obveznosti	811.158	690.530	1.168.133	1.117.346	31.625.944	26.697.952	-2.051.001	-1.878.453	29.574.943	24.819.499
Finančne obveznosti	1.477.671	1.295.872	690.698	739.215	66.132.306	68.425.709	-7.059.015	-6.736.634	59.073.292	61.689.075
Naložba v pridruženo družbo	0	0	0	0	39.059	39.059	25.053	24.406	64.111	63.464

1.7.8 Finančna tveganja

Med finančna tveganja skupine/družbe spadajo:

1. likvidnostno tveganje,
2. valutno tveganje,
3. kreditno tveganje in
4. tveganje sprememb obrestnih mer.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje skupina/družba obvladuje z aktivnim upravljanjem denarnih sredstev, ki zajema:

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

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

31. 3. 2020							
Skupina Intereuropa							
v evrih	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leta	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila od bank in drugih	54.750.634	56.973.925	2.002.349	2.019.164	5.725.639	36.657.832	10.568.941
Obveznosti iz poslovnega najema	3.421.389	3.663.422	1.769.802	555.131	571.989	677.824	287
Obveznosti iz finančnega najema	463.667	489.266	55.533	302.565	131.168	0	0
Obveznosti za dividende in druge deleže	435.947	435.947	435.947	0	0	0	0
Obveznost do dobaviteljev od tega obveznosti do dobaviteljev za kratkoročne najeme	23.142.185	22.791.901	22.981.080	27.486	18.006	69.977	45.628
Druge poslovne obveznosti	5.700	5.700	5.700	0	0	0	0
Druge poslovne obveznosti	1.572.895	1.572.895	1.572.895	0	0	0	0
Skupaj	83.786.717	85.927.356	28.817.606	2.904.346	6.446.802	37.405.633	10.614.856

Intereuropa d.d.							
v evrih	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leta	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila od družb v skupini	4.100.000	4.111.922	2.807.550	1.304.372	0	0	0
Prejeta posojila od bank in drugih	54.727.662	56.950.953	1.979.377	2.019.164	5.725.639	36.657.832	10.568.941
Obveznosti iz poslovnega najema	1.321.857	1.368.780	284.729	213.692	344.678	525.681	0
Poslovne obveznosti do družb v skupini	393.283	393.283	393.283	0	0	0	0
Obveznost do dobaviteljev od tega obveznosti do dobaviteljev za kratkoročne najeme	16.269.098	16.269.098	16.108.001	27.486	18.006	69.977	45.628
Druge poslovne obveznosti	4.197	4.197	4.197	0	0	0	0
Druge poslovne obveznosti	514.669	514.669	514.669	0	0	0	0
Skupaj	77.326.569	79.608.705	22.087.609	3.564.714	6.088.323	37.253.490	10.614.569

31. 12. 2019
Skupina Intereuropa

v evrih	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leta	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila od bank in drugih	57.141.194	57.280.185	57.003.095	271.960	5.130	0	0
Obveznosti iz poslovnega najema	3.622.072	4.264.073	2.013.168	473.650	656.573	1.120.681	0
Obveznosti iz finančnega najema	496.961	518.505	55.691	55.691	407.124	0	0
Obveznosti za dividende in druge deleže	437.514	437.514	14.416	0	0	0	0
Obveznost do dobaviteljev od tega obveznosti do dobaviteljev za kratkoročne najeme	19.389.644	20.109.532	19.847.432	68.761	23.735	46.856	68.749
Druge poslovne obveznosti	28.221	28.221	28.221	0	0	0	0
Druge poslovne obveznosti	1.344.173	1.344.173	473.868	0	870.305	0	0
Skupaj	82.431.558	83.953.982	79.407.670	870.062	1.962.867	1.167.537	68.749

Intereuropa d.d.

v evrih	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leta	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila od družb v skupini	4.100.000	4.111.922	2.807.550	1.304.372	0	0	0
Prejeta posojila od bank in drugih	56.845.360	56.972.105	5.697.211	0	0	0	0
Obveznosti iz poslovnega najema	1.430.042	1.503.272	297.408	237.167	361.056	607.641	0
Poslovne obveznosti do družb v skupini	364.827	364.827	364.827	0	0	0	0
Obveznost do dobaviteljev od tega obveznosti do dobaviteljev za kratkoročne najeme	13.113.281	13.113.281	12.905.181	68.761	23.735	46.856	68.749
Druge poslovne obveznosti	151.597	151.597	151.597	0	0	0	0
Druge poslovne obveznosti	1.287.784	1.287.784	417.479	0	870.305	0	0
Skupaj	77.141.294	77.353.191	22.489.656	1.610.300	1.255.096	654.497	68.749

Skupina/družba načrtuje, da bo tudi v letu 2020 nadaljevala z izvajanjem strategije odprodaje nekaterih nestrateskih nepremičnin in dodatno znižala višino prejetih posojil od bank in s tem posledično tudi likvidnostno tveganje.

Valutno tveganje

31. 3. 2020
Skupina Intereuropa

v evrih	EUR	USD	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Poslovne terjatve	23.327.910	0	4.294.306	762.420	1.399.386	29.784.022
Dolgoročno dana posojila in depoziti	0	0	43.428	0	1.234	44.662
Kratkoročno dana posojila in depoziti	1.268.730	0	0	0	1.076	1.269.806
Dolgoročno prejeta posojila	-51.257.977	0	0	0	0	-51.257.977
Kratkoročno prejeta posojila	-3.469.685	0	0	0	-22.972	-3.492.657
Obveznosti za dividende in druge deleže	-435.947	0	0	0	0	-435.947
Obveznosti iz najemov	-3.383.975	0	0	-195.517	-305.563	-3.885.055
Poslovne obveznosti	-16.953.640	0	-3.849.315	-825.987	-1.577.148	-23.206.090
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-50.904.584	0	488.419	-259.084	-503.987	-51.179.236

Intereuropa d.d.

v evrih	EUR	USD	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Poslovne terjatve do družb v skupini	1.056.186	0	0	0	0	1.056.186
Poslovne terjatve	22.282.231	134.255	0	0	732	22.417.218
Kratkoročno dana posojila v skupini	2.607.702	0	0	0	0	2.607.702
Dolgoročno prejeta posojila	-51.257.977	0	0	0	0	-51.257.977
Kratkoročno prejeta posojila v skupini	-4.100.000	0	0	0	0	-4.100.000
Kratkoročno prejeta posojila	-3.469.685	0	0	0	0	-3.469.685
Obveznosti iz najemov	-1.321.857	0	0	0	0	-1.321.857
Poslovne obveznosti v skupini	-393.205	0	0	0	0	-393.205
Poslovne obveznosti do drugih	-16.424.967	-335.479	0	0	-23.322	-16.783.768
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-34.596.605	134.255	0	0	732	-34.461.618

31. 12. 2019						
Skupina Intereuropa						
v evrih	EUR	USD	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Poslovne terjatve	23.611.512	0	3.854.729	706.432	2.279.833	30.452.506
Dolgoročno dana posojila in depoziti	0	0	0	0	52.544	52.544
Kratkoročno dana posojila in depoziti	1.008.998	0	0	0	1.111	1.010.109
Kratkoročno prejeta posojila	-56.865.360	0	0	-260.986	-14.833	-57.141.179
Obveznosti za dividende in druge deleže	-423.175	0	0	0	-14.339	-437.514
Obveznosti iz najemov	-3.611.461	0	0	-182.086	-325.486	-4.119.033
Poslovne obveznosti	-15.443.514	0	-3.064.000	-696.000	-1.530.000	-20.733.514
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-51.723.000	0	790.729	-432.640	448.830	-50.916.081

Intereuropa d.d.						
v evrih	EUR	USD	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Poslovne terjatve do družb v skupini	908.516	0	0	0	0	908.516
Poslovne terjatve	21.679.677	107.086	0	0	0	21.786.763
Kratkoročno dana posojila v skupini	2.315.956	0	0	0	0	2.315.956
Kratkoročno dana posojila in depoziti	9.995	0	0	0	0	9.995
Kratkoročno prejeta posojila v skupini	-4.100.000	0	0	0	0	-4.100.000
Kratkoročno prejeta posojila	-58.275.402	0	0	0	0	-58.275.402
Obveznosti iz najemov	-1.430.042	0	0	0	0	-1.430.042
Poslovne obveznosti v skupini	-373.666	0	0	0	0	-373.666
Poslovne obveznosti	-14.129.000	-225.732	0	0	-46.369	-14.401.101
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-53.393.966	-118.646	0	0	-46.369	-53.558.981

Kreditno tveganje

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

v evrih	Skupina Intereuropa			Intereuropa d.d.		
	Bruto vrednost na dan 31. 3. 2020	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 3. 2020	Bruto vrednost na dan 31. 3. 2020	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 3. 2020
Nezapadlo	23.135.818	0,26%	60.677	17.851.307	0,22%	39.437
Zapadlo od 1 do 30 dni	4.900.502	0,47%	23.086	2.951.400	0,30%	8.755
Zapadlo od 31 do 90 dni	2.436.252	4,06%	98.846	1.409.689	5,27%	74.355
Zapadlo od 91 do 180 dni	1.025.339	17,85%	183.040	232.216	57,97%	134.615
Zapadlost nad 180 dni	4.694.353	100,00%	4.694.353	2.176.889	100,00%	2.067.215
Tečajne razlike	7.910		-396	-105		0
Skupaj	36.200.174		5.059.606	24.621.396		2.324.377

v evrih	Skupina Intereuropa			Intereuropa d.d.		
	Bruto vrednost na dan 31. 12. 2019	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	Bruto vrednost na dan 31. 12. 2019	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019
Nezapadlo	20.952.672	0,27%	56.358	15.902.416	0,18%	29.351
Zapadlo od 1 do 30 dni	5.847.827	0,56%	32.778	3.721.117	0,56%	20.891
Zapadlo od 31 do 90 dni	2.273.332	2,46%	55.988	1.330.207	2,12%	28.264
Zapadlo od 91 do 180 dni	700.083	15,42%	107.953	283.213	27,88%	78.948
Zapadlost nad 180 dni	4.654.351	100,00%	4.654.351	2.189.034	100,00%	2.189.034
Tečajne razlike	13.000		-14.000	-1.407		0
Skupaj	34.441.265		4.893.428	23.424.580		2.346.488

Gibanje popravka vrednost kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	2020	2019	2020	2019
Popravek terjatev na dan 1. januar	4.893.428	5.206.007	2.223.163	2.520.844
Izključitev družbe iz konsolidiranih računovodskih izkazov	0	-35.000	0	0
Odpisane terjatve	-85.710	-40.938	-24.910	-4.449
Izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve	251.887	155.851	126.124	112.413
Tečajne razlike	0	4.000	0	0
Popravek terjatev na dan 31. marec	5.059.605	5.289.920	2.324.377	2.628.808

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

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	Bruto vrednost na dan	Popravek vrednosti na dan	Bruto vrednost na dan	Popravek vrednosti na dan
	31. 3. 2020	31. 3. 2020	31. 3. 2020	31. 3. 2020
Nezapadlo	2.048.859	0	1.363.250	0
Zapadlo	425.750	246.760	272.430	272.430
Skupaj	2.474.609	246.760	1.635.680	272.430

Skupaj	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	Bruto vrednost na dan	Popravek vrednosti na dan	Bruto vrednost na dan	Popravek vrednosti na dan
	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019	31. 12. 2019
Nezapadlo	560.000	0	271.999	0
Zapadlo	427.487	294.195	272.430	272.430
Skupaj	987.487	294.195	544.429	272.430

Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa d.d.	
	2020	2019	2020	2019
Popravek terjatev na dan 1. januar	294.195	1.347.000	272.430	1.264.262
Odpisane terjatve	-62.213	0	0	0
Izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve	14.778	-76.205	0	0
Popravek terjatev na dan 31. marec	246.760	1.270.795	272.430	1.264.262

Tveganje sprememb obrestnih mer

Tveganje sprememb obrestnih mer na dan 31. marec 2020

v evrih		Skupina Intereuropa			Intereuropa d.d.			
Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 31. 3. 2020	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk	Višina posojil 31 .3. 2020	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	55.323.676	0	0	-81.326	54.850.000	0	0	-80.630
1 M BELIBOR	261.972	-262	-655	-1.310	0	0	0	0
Skupaj	55.585.648	-262	-655	-82.636	54.850.000	0	0	-80.630

Tveganje sprememb obrestnih mer na dan 31. december 2019

v evrih		Skupina Intereuropa			Intereuropa d.d.			
Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 31. 12. 2019	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk	Višina posojil 31. 12. 2019	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	70.379.186	-70.379	-175.948	-351.896	56.848.460	-56.848	-142.121	-284.242
1 M BELIBOR	268.027	-268	-670	-1.340	0	0	0	0
Skupaj	70.647.213	-70.647	-176.618	-353.236	56.848.460	-56.848	-142.121	-284.242

V zgornjih tabelah je prikazana analiza občutljivosti poslovnega izida iz rednega poslovanja na spremembo variabilnega dela pogodbenih obrestnih mer.

1.7.9 Dogodki po poročevalskem obdobju

Izbruh koronavirusa COVID-19 močno vpliva na zdravstveno, ekonomsko in drugo dogajanje v svetu. Svetovna zdravstvena organizacija je dne 11. marca 2020 razglasila pandemijo, dan kasneje pa je tudi Vlada RS razglasila epidemijo. Intereuropa d. d. in družbe skupine Intereuropa skrbno spremljajo aktualno dogajanje v Sloveniji in v svetu ter skladno z ukrepi pristojnih institucij in priporočili stroke izvajajo vse potrebne ukrepe za zaščito zdravja zaposlenih in poslovnih partnerjev ter zagotavljanje neprekinjenega poslovanja vseh družb skupine. Sproti prilagajajo svoje aktivnosti razmeram v državah, kjer skupina Intereuropa izvaja storitve, in hkrati izvaja vse ključne aktivnosti za zadovoljevanje potreb strank. Tudi v oteženih razmerah izvajajo pretok blaga v celotni preskrbovalni verigi, kar je v Sloveniji, kjer je Intereuropa največje logistična družba s celovito ponudbo logističnih storitev, ključnega pomena za neprekinjeno delovanje teh verig v izrednih razmerah.

Uprava ocenjuje, da epidemija pomembno vpliva in bo še naprej vplivala na doseganje poslovnih rezultatov skupine in družbe Intereuropa d. d. Zanesljive ocene vpliva epidemije v času zaključka priprave poročila še ni mogoče podati, ker obseg in trajanje vpliva koronavirusa COVID-19 in najavljeni ukrepi države še niso gotovi.

Uprava je ocenila vpliv koronavirusa COVID-19 na predpostavko delujočega podjetja, pri čemer pomembno negotovost predstavlja predvsem trajanje epidemije na območju ključnih trgov družb oziroma skupine. Ob predpostavki postopnega izboljšanja obsega prodaje v poletnih mesecih, sklepajoč na osnovi postopnega izboljševanja ekonomskih aktivnosti na azijskem trgu kjer se je epidemija začela in ob dodatnem upoštevanju predvidenih ukrepov države za zmanjšanje likvidnostnega krča v gospodarstvu uprava družbe ocenjuje, da predpostavka delujočega podjetja ni ogrožena.