

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

JANUAR - MAREC 2022



VSEBINA

UVODNO POJASNILO.....	3
IZJAVA ČLANOV POSLOVODSTVA.....	4
KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA.....	5
OSNOVNI PODATKI O SKUPINI.....	6
POSLOVNI NAČRT 2022.....	8
POMEMBNEJŠI DOGODKI.....	9
VPLIV COVID-19 NA POSLOVANJE SKUPINE	10
POSLOVNO POROČILO.....	11
1. POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA	11
1.1 Finančni rezultat poslovanja skupine Intereuropa.....	11
1.2 Prodaja	13
1.3 Naložbe v osnovna sredstva	16
1.4 Prodaja osnovnih sredstev	17
1.5 Upravljanje s človeškimi viri	18
1.6 Upravljanje s tveganji in priložnostmi.....	20
1.7 Finančni rezultat poslovanja družbe Intereuropa, d. d.	21
1.8 Delnica IEKG in lastniška struktura	23
1.9 Posli s povezanimi osebami.....	26
RAČUNOVODSKO POROČILO	<u>27</u>

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 2022.

Konsolidirani in nekonsolidirani računovodski izkazi za obdobje januar–marec 2022 in januar–marec 2021 niso revidirani niti pregledani s strani revizorja, medtem ko so izkazi za celotno leto 2021 revidirani. Izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Nadzorni svet Intereurope, d. d. je Nerevidirano poročilo o poslovanju skupine Intereuropa in družbe Intereuropa, d. d. za obdobje januar–marec 2022 obravnaval na seji nadzornega sveta dne 19. maja 2022.

Dokument Nerevidirano poročilo o poslovanju skupine Intereuropa in družbe Intereuropa, d. d. za obdobje januar–marec 2022 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 19. maja 2022.

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 2022 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja (MRS 34) in ga je potrebno brati v povezavi z revidiranimi letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2021.

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 sta vključena pošten prikaz pomembnejših poslovnih dogodkov, ki so nastopili v prvih treh mesecih po koncu prejšnjega poslovnega leta, in njihovega vpliva na računovodskega poročila, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj in negotovosti v zvezi s preostalimi devetimi meseci tekočega poslovnega leta ter pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami, ki je sestavljen v skladu z ustreznim računovodskim standardom.

Koper, 10. maja 2022

Intereuropa, d. d.
Uprava družbe

Damijan Vajs
predsednik uprave



Marko Rems
namestnik predsednika uprave



Blanka Česnik Wolf
članica uprave – delavska direktorica



KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA

Tabela 1: Pomembnejši podatki o poslovanju skupine in obvladujoče družbe Intereuropa, d. d. (v tisoč EUR)

	SKUPINA INTEREUROPA			INTEREUROPA, D. D.		
	Jan–mar 2022	Jan–mar 2021	Indeks 22/21	Jan–mar 2022	Jan–mar 2021	Indeks 22/21
Prihodki od prodaje	47.063	39.618	119	32.815	27.911	118
EBITDA	3.604	3.115	116	2.471	2.019	122
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.002	1.492	134	1.542	1.055	146
Izid financiranja	-204	-118	-	-26	-134	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	1.800	1.374	131	1.516	921	164
Čisti dobiček/izguba	1.316	1.177	112	1.243	854	146
EBITDA marža v %	7,7	7,9	97	7,5	7,2	104
EBIT marža v %	4,3	3,8	113	4,7	3,8	124
Prihodki od prodaje /zap./mesec	12,053	10,420	116	19,748	17,260	114
Dodana vrednost /zap./mesec	2,935	2,678	110	4,612	3,984	116
ROE* v %	4,0	3,8	106	5,4	3,8	140
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	Indeks 22/21	31. 3. 2022	31. 12. 2021	Indeks 22/21
Sredstva	238.084	229.970	104	180.247	174.464	103
Kapital	132.301	131.382	101	94.051	92.807	101
Neto finančni dolg	35.901	35.763	100	47.483	48.168	99
Število zaposlenih	1.361	1.344	101	590	581	102
	Jan–mar 2022	Jan–dec 2021	Indeks 22/21	Jan–mar 2022	Jan–dec 2021	Indeks 22/21
Število delnic konec obdobja	27.488.803	27.488.803	100	27.488.803	27.488.803	100
Čisti dobiček na delnico (v EUR)*	0,16	0,15	107	0,16	0,15	107
Zaključni tečaj konec obdobja (v EUR)	1,33	1,46	91	1,33	1,46	91
Knj. vrednost delnice konec obdobja (v EUR)	3,42	3,40	101	3,42	3,40	101
P/B	0,39	0,43	91	0,39	0,43	91
P/E	8,31	9,73	85	8,31	9,73	85

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. Načrtovani ROE ter podatek za leto 2021 je izkazan na celoletni ravni.

OSNOVNI PODATKI O SKUPINI

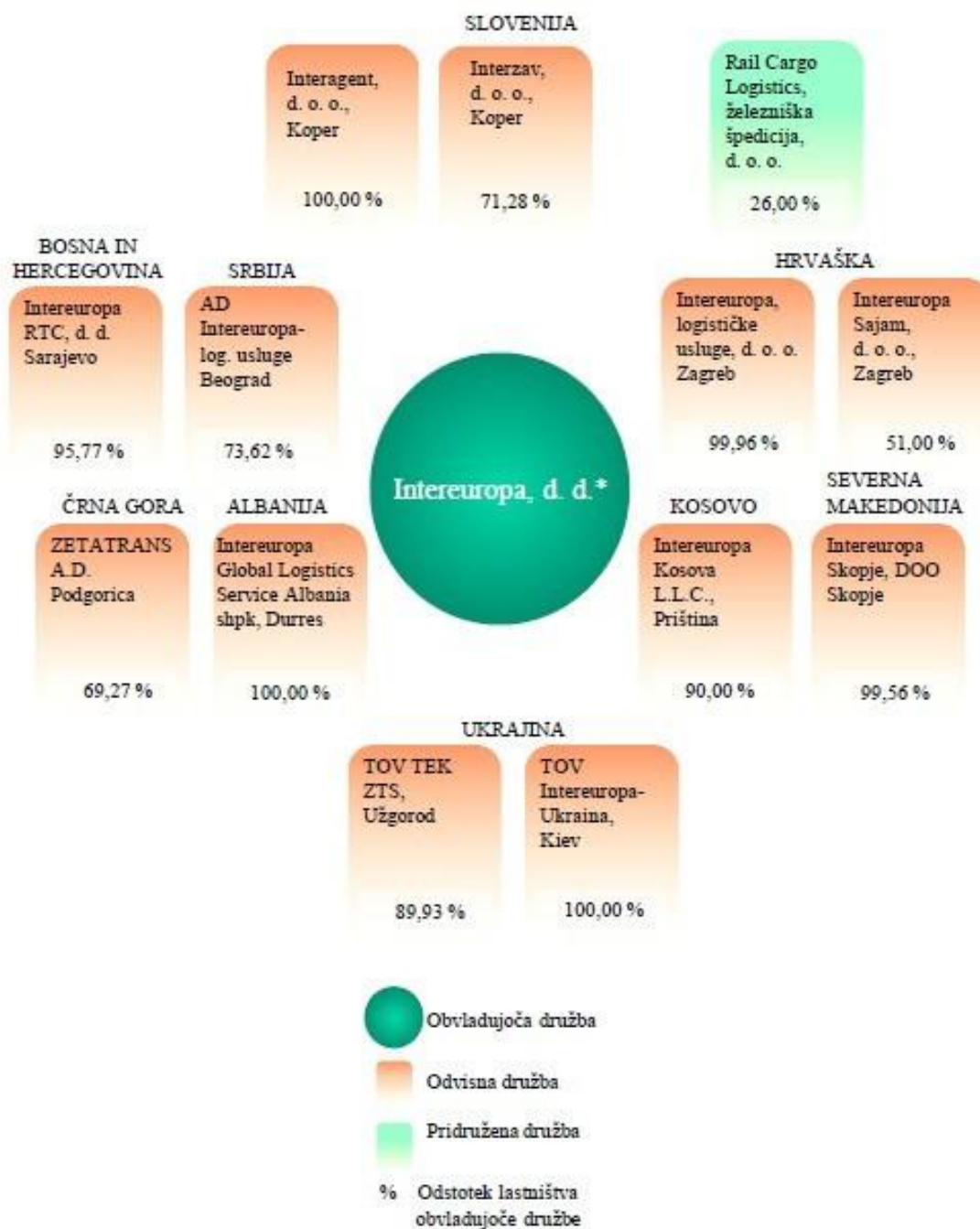
Tabela 2: Osnovni podatki o družbi Intereuropa, d. d. in skupini na dan 31. 3. 2022

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**	Damijan Vajs, predsednik uprave Marko Rems, namestnik predsednika uprave
Nadzorni svet	Tomaž Kokot, predsednik nadzornega sveta mag. Karmen Lebe Grajf, namestnica predsednika nadzornega sveta Sebastijan Gostenčnik, član nadzornega sveta Gregor Korene, član nadzornega sveta Tjaša Benčina, članica nadzornega sveta Zlatka Čretnik, članica nadzornega sveta
Skupina Intereuropa	
Število zaposlenih	1.361 zaposlenih
Skupne zaprte skladiščne površine*	213.013 m ²
Skupna površina zemljišč	1.579.462 m ²
Članstvo v medn. organizacijah in logističnih mrežah	IATA, FONASBA, BIMCO, GS1, FIATA, WCA, FFSI, HCL, ALN, MiPharma, WCA Projects
Dokazi kakovosti	Certifikat ISO 9001:2015: 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

** s 1. majem 2022 nastopa petletni mandat članica uprave – delavska direktorica Blanka Česnik Wolf

Slika 1: Skupina Intereuropa na dan 31. 3. 2022¹



* Družba Intereuropa, d. d., je bila na dan 31. marca 2022 v večinski lasti družbe Pošta Slovenije, d. o. o., ki je bila imetnik 79,06 odstotka navadnih in 100,00 odstotka prednostnih delnic.

¹ Odvisna družba v Albaniji je od 1.1.2019 izključena iz konsolidacije.

POSLOVNI NAČRT 2022

Skupina Intereuropa je pri pripravi poslovnega načrta za leto 2022 izhajala iz izhodiščnega položaja skupine Intereuropa, trendov v logistični panogi, napovedi gospodarskih gibanj za ključne trge skupine ter predpostavke, da v letu 2022 ne bo prišlo do negativnih posledic epidemije Covid-19.

V poslovnem načrtu so za leto 2022 postavljeni naslednji poslovni in finančni cilji skupine Intereuropa:

- ustvariti 174,6 milijona evrov prihodkov od prodaje z rastjo prihodkov na poslovnem področjih kopenski promet in logistične rešitve, medtem ko prihodki od prodaje poslovnega področja interkontinentalni promet ne bodo rasli. Največji porast prodaje se načrtuje v odvisnih družbah v Srbiji in na Hrvaškem;
- aktivno pospeševati prodajo produktov z višjo dodano vrednostjo ter krepiti sodelovanje s kupci, ki potrebujejo integrirane logistične rešitve v celotni oskrbovalni verigi, večji poudarek nameniti pridobivanju novih ključnih in strateških kupcev;
- ob rasti prodaje uspešno nadzorovati neposredne stroške in prodajno maržo, in sicer z aktivnim upravljanjem stroškov neposrednih storitev prek enotne politike nabave na ravni skupine in nadaljevanja razvoja neodvisne partnerske mreže s ciljem pridobivanja čim boljših nabavnih pogojev;
- ustvariti 13,8 milijona evrov EBITDA in 7,1 milijona evrov poslovnega izida iz poslovanja (EBIT);
- zagotavljati finančno stabilnost in zmanjšati zadolženost z dezinvestiranjem nepremičnin, ki niso namenjene opravljanju logistične dejavnosti.

Za doseganje zgoraj navedenih ciljev je skupina načrtovala:

- v opredmetena in neopredmetena sredstva vložiti 13,8 milijona evrov, največ v obnovo in prenovu skladiščne infrastrukture in skladiščne opreme ter IT-opremo in IT-sisteme;
- zagotavljati optimalno število kompetentnih in motiviranih zaposlenih ter ohraniti fluktuacijo ključnih in perspektivnih kadrov pod 4 %;
- vlagati v učinkovit razvoj ključnih panožnih kompetenc zaposlenih ter izvajati sistematične načrte ukrepov za promocijo zdravja, vključno z ukrepi za aktivno in zdravo staranje zaposlenih v skupini Intereuropa;
- zaradi optimalnega prilagajanja števila zaposlenih dejanskim potrebam po delu ohraniti najmanj 10-odstotni delež prožnih oblik zaposlovanja;
- zaključiti centralizacijo upravljanja informatike v skupini ter nadaljevati z uvedbo skupnih informacijskih rešitev;
- nadaljevati promocijo korporativne integritete in skladnosti v vseh družbah skupine, pri čemer je temeljni projekt upravljanja tveganj prevar v družbah skupine;
- pri upravljanju tveganj bo v letu 2022 poudarek na pravočasnem prepoznavanju tveganj in uspešni izvedbi ukrepov za obvladovanje tveganj;
- zagotavljati stroškovno učinkovitost podpornih funkcij za izvedbo logističnih procesov;
- učinkovito upravljati obratni kapital;
- izvajati dejavnosti za prodajo poslovno nepotrebne premoženja.

POMEMBNEJŠI DOGODKI

POMEMBNEJŠI DOGODKI JANUAR–MAREC 2022

Januar

- 1. januarja 2022 je g. Damijan Vajs nastopil funkcijo predsednika uprave skupine Intereuropa.

Februar

- Uprava družbe Intereuropa d.d. je sklenila dogovor s predstavniki reprezentativnega sindikata ŠAK-KS 90. Pogajanja so pripeljali do uspešnega zaključka in se dogovorili, da se osnovne plače, določene s Kolektivno pogodbo družbe Intereuropa d. d. od 1.1.2022 dalje povišajo za 4 %.
- Skupina Intereuropa je postala članica prestižne poslovne mreže WCA Projects. Z vstopom v globalno mrežo WCA Projects si Intereuropa odpira nove možnosti rasti in navezovanja stikov z novimi partnerji po celem svetu.

Marec

- Nadzorni svet družbe Intereuropa d.d. se je na svoji seji 9. marca seznanil z nerevidirano informacijo o poslovanju skupine Intereuropa v letu 2021. V letu 2021 je Skupina Intereuropa presegla tako primerljive kot načrtovane kazalnike poslovanja.
- Družba Intereuropa d. d. je 9. marca objavila obvezno prevzemno ponudbo za odkup vseh delnic manjšinskih delničarjev v odvisni družbi Intereuropa RTC, d. d. Sarajevo.

DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBDOBJA

- Slovensko logistično združenje je v okviru logističnega kongresa, ki je potekal med 6. in 8. aprilom 2022, podelilo nekdanjemu predsedniku uprave Intereurope Marku Cegnarju priznanje Logist leta 2021.
- Obvladujoča družba v Sloveniji je 11. aprila prejela poročilo ob zaključku prevzemne ponudbe. Po zaključku obvezne prevzemne ponudbe ima v lasti 99,47% delnic odvisne družbe Intereuropa RTC d.d. v Sarajevu.
- Nadzorni svet je na svoji seji dne 21. aprila, na predlog Sveta delavcev družbe Intereuropa d. d., imenoval ga. Blanko Česnik Wolf za članico uprave – delavsko direktorico. Nova članica uprave nastopa petletni mandat s 1. majem 2022.
- Nadzorni svet družbe Intereuropa, d. d. je na svoji seji 26. aprila sprejel revidirano Letno poročilo skupine Intereuropa za poslovno leto 2021 s poročilom neodvisnega revizorja.

VPLIV COVID-19 NA POSLOVANJE SKUPINE

Skupina Intereuropa se je v prvem četrtletju 2022 uspešno soočala z izzivi, ki jih je v poslovno okolje prinesel nov val epidemije Covid-19. Na poslovne procese so še vedno vplivali sprejeti preventivni ukrepi za preprečevanje okužbe s korona virusom. Na prvem mestu je bila skrb za zdravje in varnost zaposlenih v skupini. Delež okuženih s korona virusom se je v primerjavi s predhodnim letom nekoliko znižal.

Kvaliteta in nivo storitev, ki jih skupina Intereuropa preko svojih dvanajstih družb v devetih državah Jugovzhodne Evrope in Ukrajine ponuja na trgu, ostaja na visokem nivoju. Uprava ocenjuje, da v letu 2022 epidemija Covid-19 ne bo pomembno vplivala na doseganje poslovnih načrtov.

VPLIV VOJNE V UKRAJINI NA POSLOVANJE

Skupina je proučila vpliv vojne v Ukrajini in posledično uvedenih sankcij na poslovanje skupine in družbe Intereuropa. Izpostavljenost skupine se kaže v prodaji storitev na ruskem in ukrajinskem trgu ter preko sredstev, ki jih imata v lasti dve odvisni družbi v Ukrajini.

Zaradi relativno majhnega obsega poslovanja z Rusijo in Ukrajino ter nizke naložbene izpostavljenosti do Ukrajine uprava ocenjuje, da vojna v Ukrajini in posledično uvedene sankcije neposredno ne bodo pomembno vplivale na poslovanje skupine Intereuropa ter doseganje poslovnih ciljev skupine.

POSLOVNO POROČILO

1. POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA

1.1 Finančni rezultat poslovanja skupine Intereuropa

Tabela 3: Finančni rezultati skupine Intereuropa v obdobju januar–marec 2022 (v tisoč EUR)

Postavka/kazalnik	Jan–mar 2022	Načrt Jan–mar 2022	Jan–mar 2021	Indeks 2022/načrt	Indeks 22/21
Prihodki od prodaje	47.063	41.662	39.618	113	119
Kopinski promet	22.828	22.139	20.271	103	113
Logistične rešitve	8.461	7.365	6.973	115	121
Interkontinentalni promet	14.248	10.774	10.978	132	130
Druge storitve	1.525	1.384	1.396	110	109
EBITDA	3.604	3.014	3.115	120	116
Poslovni izid iz poslovanja	2.002	1.384	1.492	145	134
Izid financiranja	-204	-152	-118	-	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	1.800	1.232	1.374	146	131
Davek od dobička in odloženi davek	484	209	196	232	247
Čisti poslovni izid	1.316	1.023	1.177	129	112
EBITDA marža v %	7,7	7,2	7,9	106	97
EBIT marža v %	4,3	3,3	3,8	128	113
Prih. od prodaje /zap./mesec	12,053	10,538	10,420	114	116
Dodana vrednost /zap./mesec	2,935	2,661	2,678	110	110
ROE* v %	4,0	4,3	3,8	94	106
Postavka/kazalnik	31. 3. 2021		31. 12. 2021		Indeks 22/21
Sredstva	238.084		229.970		104
Kapital	132.301		131.382		101
Neto finančni dolg	35.901		35.763		100
Kratk. sredstva /kratk. obvez.	1,45		1,65		88

* Preračunano na letno raven. Načrtovani ROE ter podatek za leto 2021 je izkazan na celoletni ravni.

Poslovni izid iz poslovanja in EBITDA

→ Skupina Intereuropa je v prvem četrtletju letos presegla lanskoletne primerljive prihodke od prodaje za 19 odstotkov ter načrt za 13 odstotkov. V poglavju 1.2. Prodaja je prikazana podrobnejša analiza prihodkov od prodaje po poslovnih področjih in trgih.

- EBITDA je znašal 3,6 milijona evrov, kar je za 16 odstotkov več v primerjavi z enakim obdobjem leta 2021 in za 20 odstotkov nad načrtovanim. Na preseganje načrtovanega EBITDA so v največji meri vplivali višji prihodki od prodaje. Poslovni izid iz poslovanja v višini 2,0 milijona evrov je presegel načrtovanega za 45 odstotkov ter primerljivega lanskega za 34 odstotkov. Na preseganje načrtovanega so dodatno vplivali tudi nenačrtovani drugi poslovni prihodki.

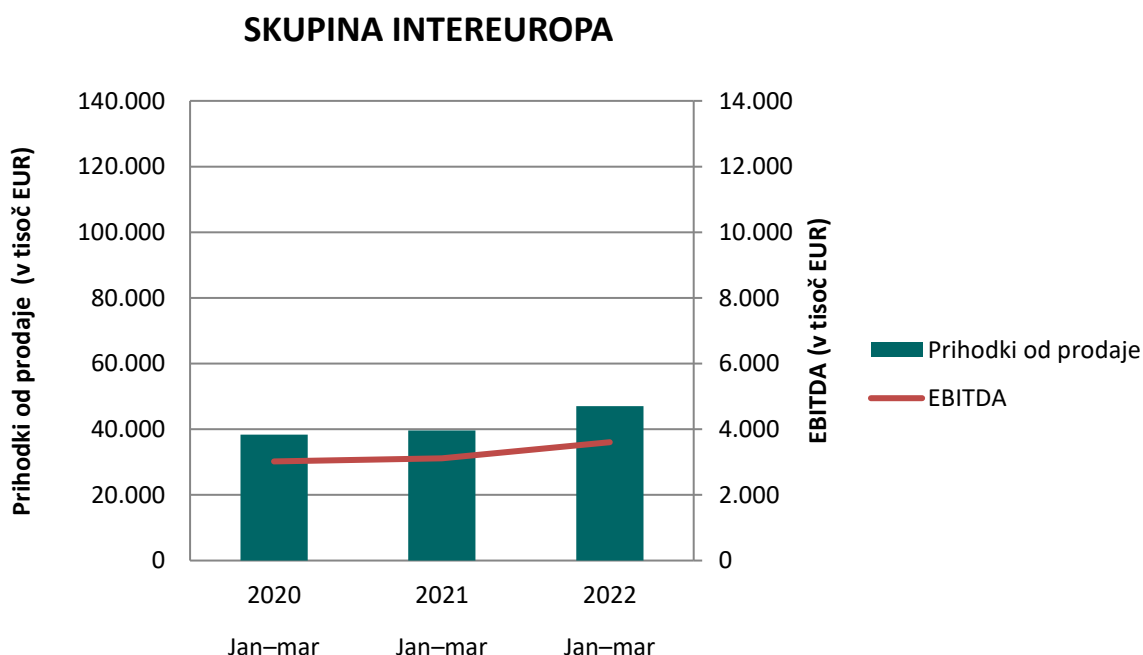
Izid financiranja

- Izid financiranja je slabši od načrtovanega in lanskoletnega, na kar najbolj vplivajo odhodki iz naslova negativnih tečajnih razlik v Ukrajini.

Poslovni izid iz rednega poslovanja in čisti poslovni izid

- Poslovni izid iz rednega poslovanja je znašal 1,8 milijona evrov, kar je 46 odstotkov nad načrtovanim ter za 31 odstotkov več kot v primerljivem obdobju lani. Čisti poslovni izid skupine v višini 1,3 milijona evrov je presegel načrtovanega za 29 odstotkov in primerljivega lanskega za 12 odstotkov.

Slika 2: Gibanje EBITDA in prihodkov od prodaje v obdobju januar-marec v letih 2020–2022



Struktura izkaza finančnega položaja

- Neto finančni dolg skupine je ob zaključku prvega četrtletja znašal 35,9 milijona evrov, kar je na nivoju ob zaključku leta 2021.
- Delež kapitala v virih sredstev je ob koncu prvega četrtletja znašal 55,6 odstotka, kar je za 1,6 odstotne točke manj kot ob koncu leta 2021, na kar najbolj vpliva porast kratkoročnih poslovnih obveznosti.
- Kratkoročni koeficient je znašal 1,45 in je za 0,2 nižji od kratkoročnega koeficienta ob zaključku leta 2021.

1.2 Prodaja

Skupina Intereuropa je v prvem četrtletju 2022 ustvarila 47,1 milijona evrov prihodkov od prodaje ter s tem presegla lanskoletne za 19 odstotkov. Vsa tri poslovna področja so presegla tako lanskoletne primerljive kot tudi načrtovane prihodke od prodaje, ker je rezultat aktivnega trženja na vseh produktnih segmentih, normalizacije epidemičnih razmer na trgu ter tudi porasta cen pomorskih, letalskih in cestnih voznin. Lanskoletni in načrtovani prihodki od prodaje so bili najbolj preseženi na poslovnem področju interkontinentalni promet, in sicer pri produktih pomorski in letalski promet.

Načrtovane prihodke od prodaje presegajo skoraj vse družbe skupine, razen družbi v Srbiji in Ukrajini.

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

Poslovno področje	Jan–mar 2022	Struktura	Indeks 22/21	Indeks 2022/načrt
Kopinski promet	22.828	49%	113	103
Logistične rešitve	8.461	18%	121	115
Interkontinentalni promet	14.248	30%	130	132
Druge storitve	1.525	3%	109	111
SKUPAJ PRIHODKI OD PRODAJE	47.063	100%	119	113

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

Država	Jan–mar 2022	Struktura	Indeks 22/21
Slovenija*	31.782	68%	118
Hrvaška	7.631	16%	123
Bosna in Hercegovina	2.133	5%	111
Srbija	1.669	4%	135
Črna gora	1.370	3%	122
Ukrajina	472	1%	85
Ostale države	2.006	4%	128
SKUPAJ PRIHODKI OD PRODAJE	47.063	100%	119
države EU	39.413	84%	119
države zunaj EU	7.650	16%	119

* Podatek vključuje konsolidacijske prilagoditve.

KOPENSKI PROMET

V prvem četrtletju letos je področje kopenskega prometa ustvarilo 22,8 milijona evrov prihodkov od prodaje. Prihodki od prodaje so bili za 13 odstotkov višji kot v enakem obdobju lani. Obvladujoča družba v Sloveniji je ustvarila 13,9 milijona evrov prihodkov od prodaje kopenskega prometa, kar predstavlja 61 odstotkov celotne prodaje področja. Doseženi prodajni rezultat v Sloveniji je bil za 12 odstotkov višji v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta. Rast prihodkov od prodaje se poleg obvladujoče družbe v Sloveniji dosegle tudi ostale družbe v skupini, z izjemo družbe v Ukrajini.

Tabela 6: Prihodki od prodaje produktov poslovnega področja kopenski promet (v tisoč EUR)

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–mar 2022	Struktura	Indeks 22/21
KOPENSKI PROMET	22.828	100%	113
Zbirni promet	4.681	21%	114
Domači promet	3.715	16%	116
Cestni promet	11.762	52%	113
Carinske storitve	1.868	8%	109
Železniški promet	791	3%	102
Pretovor v pretočnih skladiščih	11	0%	14

- Produkt zbirni promet je v prvem četrtletju leta 2022 ustvaril 4,7 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je za 14 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2021. Prihodki od prodaje obvladujoče družbe, ki je ustvarila 75 odstotkov prihodkov od prodaje produkta zbirni promet, so porasli za 14 odstotkov. Rast prihodkov od prodaje v zbirnem prometu so ustvarile tudi odvisne družbe.
- Prihodki od prodaje produkta domači promet v prvih treh mesecih leta 2022 znašali 3,7 milijona evrov, kar je za 16 odstotkov več v primerjavi z enakim obdobjem predhodnega leta. Storitve domačega prometa predstavljajo, poleg samostojnega produkta, pomembno podporno storitev drugim produktom v skupini. Vse družbe v skupini so zabeležile rast prihodkov. V vseh družbah skupine potekajo aktivnosti za optimizacijo postopkov, nadzor nad stroški in iskanje optimalnih rešitev izvedbe, ki bodo po eni strani ohranjale kakovost storitve na najvišji ravni, po drugi pa znižale stroške izvedbe. Kot samostojni produkt je domači promet na vseh lokalnih trgih podvržen visokim cenovnim pritiskom, kar se še posebej odraža v zadnjem obdobju večjih cenovnih sprememb na trgu.
- Prihodki od prodaje na produktu cestnega prometa so se v primerjavi z enakim obdobjem lani zvišali za 13 odstotkov. Višja prodaja je v pomembni meri posledica višjih prodajnih cen. Prihodke od prodaje cestnega prometa so povečale vse družbe, z izjemo odvisne družbe v Ukrajini.
- Prihodki od prodaje produkta carinskih storitev so bili v prvem četrtletju leta 2022 za 9 odstotkov višji kot v enakem obdobju lani. Lanskoletne rezultate so presegle vse družbe v skupini. Na pozitivno poslovanje produkta carinskih storitev v prvem četrtletju 2022 je vplivalo povečano povpraševanje po carinskih storitvah s strani obstoječih kupcev in pridobitev novih kupcev v skupini.
- Produkt železniškega prometa je na ravni skupine presegel lanskoletni prodajni rezultat za 2 odstotka.

LOGISTIČNE REŠITVE

Področje logističnih rešitev v skupini Intereuropa v prvem četrtletju 2022 ustvarilo 8,5 milijona evrov prihodkov od prodaje oziroma 18 odstotkov celotne prodaje skupine. Glede na enako obdobje leta 2021 je skupina dosegla rast prodaje logističnih rešitev za 21 odstotkov, višjo prodajo so ustvarile vse družbe v skupini.

Tudi v tem obdobju so v vseh družbah skupine potekale številne aktivnosti za zapolnitev še prostih skladiščnih kapacitet in pridobivanja poslov z višjo dodano vrednostjo.

Tabela 7: Prihodki od prodaje produktov poslovnega področja logistične rešitve (v tisoč EUR)

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–mar 2022	Struktura	Indeks 22/21
LOGISTIČNE REŠITVE	8.461	100%	121
Skladiščenje	6.428	76%	123
Distribucija	2.033	24%	117

- Produkt skladiščenje je v obdobju januar-marec 2022 na nivoju skupine Intereuropa ustvaril 6,4 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je 14 odstotni delež v prodaji skupine oziroma 76 odstotni delež prihodkov prodaje področja logističnih rešitev.
- V obdobju januar–marec 2022 je bilo ustvarjenih 2,0 milijona evrov prihodkov od prodaje storitev distribucije, kar predstavlja 4 odstotke prodaje skupine Intereuropa oziroma 24 odstotkov prihodkov od prodaje področja logističnih rešitev.

INTERKONTINENTALNI PROMET

Prihodki od prodaje na področju interkontinentalni promet so v prvem četrtletju leta 2022 znašali 14,2 milijona evrov, kar je za 30 odstotkov več kot v enakem obdobju leta 2021. V celotnih prihodkih od prodaje skupine Intereuropa predstavlja interkontinentalni promet 30 odstotni delež.

Tabela 8: Prihodki od prodaje produktov poslovnega področja interkontinentalni promet (v tisoč EUR)

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–mar 2022	Struktura	Indeks 22/21
INTERKONTINENTALNI PROMET	14.248	100%	130
Pomorski promet	8.937	63%	117
Avtomobilska logistika	1.074	8%	98
Pomorska agencija	117	1%	121
Letalski promet	3.660	26%	198
Projektni tovari	461	3%	165

- Na področju pomorskega prometa izkazujeta produkta kontejnerji FCL in LCL rast prihodkov od prodaje, kar je posledica tako povečanja obsega poslovanja obstoječih

kupcev in pridobitve novih kupcev kot tudi višjih pomorskih voznin v primerjavi s prvim četrtletjem lanskega leta. Prihodki od prodaje produkta konvencionalnih tovorov so letos višji kot v enakem obdobju 2021 zaradi višjih pomorskih ladijskih voznin konvencionalnih tovorov ter povečanega obsega poslovanje določenih kupcev.

- Višji prihodki od prodaje so ustvarjeni tudi na produktu projektni tovari kot posledica izvedbe povečanje obsega poslov za obstoječe kupce.
- Avtomobilska logistika beleži manjši upad prihodkov od prodaje v primerjavi z istim obdobjem leta 2021 zaradi zmanjšane obsega naročil v segmentu kamionskih prevozov vozil.
- Prihodki od prodaje pomorske agencije za 21 odstotkov presegajo prihodke od prodaje v enakem obdobju lanskega leta, zaradi večjega števila zastopanih ladij ter pridobitve dodatnih poslov.
- V prvem četrtletju leta 2022 je področje letalskega prometa preseglo primerljive lanske prihodke od prodaje za 98 odstotkov. Kljub posledicam korona krize, ki je vnesla nekaj zmede v dobavne verige, se je povečalo predvsem povpraševanje po interkontinentalnih letalskih prevozi, zadnja Rusko Ukrajinska kriza pa je dodatno povzročila izzive predvsem v dvigu cen energentov in iskanju novih zračnih poti, kar v veliki meri vpliva na logistiko. Na ključnem in največjem slovenskem trgu, kjer je bilo ustvarjenih preko 75 odstotkov prihodkov od prodaje produkta letalskega prometa, so prihodki od prodaje višji za 102 odstotka glede na primerljivo obdobje predhodnega leta. Še naprej bo naša glavna naloga rast in skrb za kupce in dobavitelje. Poudarek bo na ohranjanju odnosov z obstoječimi rednimi kupci in aktivnostih na trgu s ciljem pridobivanja novih kupcev.

1.3 Naložbe v osnovna sredstva

Skupina Intereuropa je v prvem četrtletju leta 2022 realizirala 3.895 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, od tega je 2.464 tisoč evrov investiranih v nepremičnine ter 1.431 tisoč evrov v opremo in neopredmetena sredstva. S tem je izpolnila 28 odstotkov celoletnega načrta investicijskih vlaganj.

Obvladujoča družba Intereuropa, d. d. je v nepremičnine, opremo in neopredmetena sredstva investirala 1.252 tisoč evrov, medtem ko so ostale družbe skupine v osnovna sredstva vložile 2.643 tisoč evrov.

Največ sredstev je bilo namenjenih za izgradnjo novega logističnega centra v Rijeki, za nabavo viličarjev in izvedbo del za novo hladilnico v Celju.

Tabela 9: Pregled investicijskih vlaganj v obdobju januar–marec 2022 (v tisoč EUR)

družba	SKUPAJ INVESTICIJE				nepremičnine			oprema in neopredmetena sredstva		
	2022 jan-mar	2022 načrt	2021 jan-mar	% letne realiz. načrta	2022 jan-mar	2022 načrt	2021 jan-mar	2022 jan-mar	2022 načrt	2021 jan-mar
Intereuropa d.d.	1.252	4.771	136	26	18	2.448	10	1.234	2.323	126
odvisne družbe	2.643	9.038	333	29	2.446	6.139	58	197	2.900	275
SKUPAJ	3.895	13.809	469	28	2.464	8.587	68	1.431	5.223	401

Slika 3: Struktura investicij v skupini Intereuropa v obdobju januar – marec 2022 (v tisoč EUR)

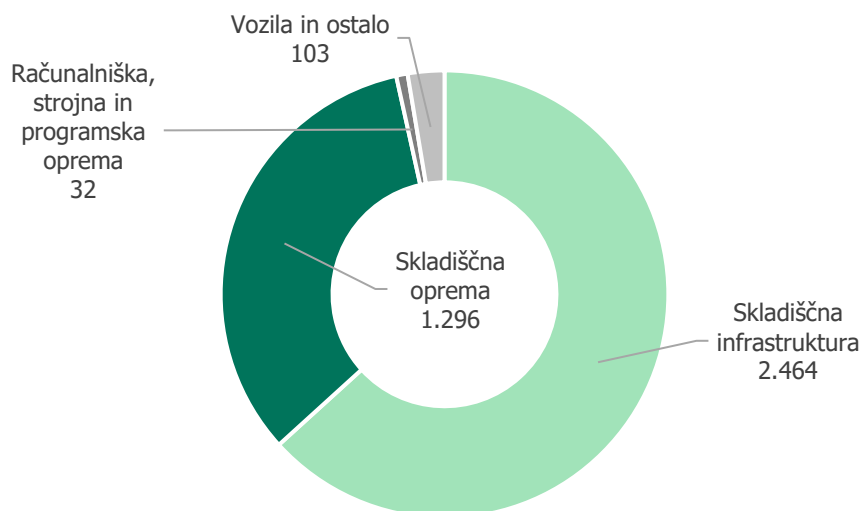


Tabela 10: Pregled investicijskih vlaganj po vrsti vlaganj v obdobju januar–marec 2022 (v tisoč EUR)

INVESTICIJE PO VRSTI VLAGANJ	SKUPAJ INVESTICIJE			nepremičnine		oprema in neopredmetena sredstva	
	2022 jan-mar	2022 načrt	% letne realiz. načrta	2022 jan-mar	2022 načrt	2022 jan-mar	2022 načrt
skladiščna infrastruktura	2.464	7.886	31	2.464	7.886		
skladiščna oprema	1.296	2.330	56			1.296	2.330
vozila	33	328	10			33	328
IT oprema in neopredmetena sredstva	32	1.370	2			32	1.370
ostala vlaganja	70	1.895	4		700	70	1.195
SKUPAJ	3.895	13.809	28	2.464	8.586	1.431	5.223

1.4 Prodaja osnovnih sredstev

Skupina Intereuropa je v obdobju januar-marec 2022 prodala osnovna sredstva v knjigovodski vrednosti 14 tisoč evrov.

1.5 Upravljanje s človeškimi viri

V obdobju januar - marec 2022 so na poslovne procese v skupini še vedno vplivali sprejeti preventivni ukrepi za preprečevanje okužbe s korona virusom. V opazovanem obdobju je bilo zaradi razloga višje sile, to je karantene, v skupini Intereuropa odsotnih od dela 73 zaposlenih vključno z najetimi delavci, kar je za 33 delavcev več kot v enakem obdobju lani. Skupno je bilo okuženih s korona virusom 196 zaposlenih in 44 agencijskih delavcev, kar predstavlja 15,3 odstotkov vseh zaposlenih v skupini, vključno z najetimi delavci.

GIBANJE ŠTEVILA ZAPOSLENIH

V skupini Intereuropa je bilo na dan 31. 3. 2022 zaposlenih 1.361 delavcev, kar je za 17 zaposlenih več kot na zadnji dan leta 2021.

V obdobju januar–marec 2022 se je v skupini zaposlilo 74 novih sodelavcev, odšlo pa 57 zaposlenih.

Preko zaposlitvenih agencij in študentskih servisov je v opazovanem obdobju opravljalo delo v skupini Intereuropa, preračunano na polni delovni čas, povprečno 201 delavcev, kar je za 5 delavcev manj kot v primerljivem obdobju preteklega leta. Delež fleksibilne delovne sile je znašal 17,5 odstotka vseh delavcev (preračunano na polni delovni čas), kar je za 3,5 odstotne točke več kot v enakem obdobju preteklega leta.

Tabela 11: Število zaposlenih v skupini Intereuropa na dan 31. 3. 2022 po državah

Družba	31.03.2022	31.12.2021	Razlika 22 - 21	Indeks 2022/2021
Slovenija	601	593	8	101
Hrvaška	288	289	-1	100
Bosna in Hercegovina	134	126	8	106
Srbija	106	104	2	102
Makedonija	39	37	2	105
Kosovo	49	52	-3	94
Črna gora	117	115	2	102
Ukrajina	27	28	-1	96
SKUPAJ	1.361	1.344	17	101

Največji porast števila zaposlenih je bil v obvladujoči družbi in odvisni družbi v BIH.

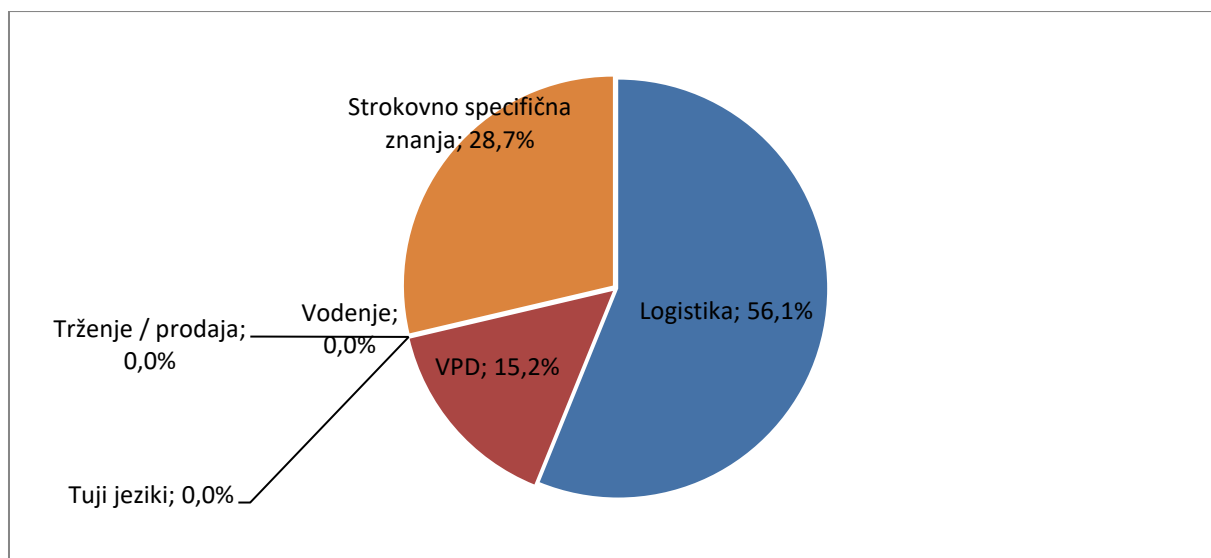
RAZVOJ IN IZOBRAŽEVANJE

Skupina Intereuropa je v prvem četrtletju leta 2022 za usposabljanje namenila 12 tisoč evrov, kar predstavlja 20 odstotkov sredstev planiranih za to obdobje. Zaposleni skupine so pridobivali nova znanja pretežno preko oblik e-učenja in spletnih konferenc v skupno 1.988 urah. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta je bilo realiziranih za 480 ur več izobraževanja.

Z internimi strokovnjaki je bilo izvedenih 11 odstotkov izobraževanja. To so bila usposabljanja za informacijsko podporo logističnim procesom na področju pomorskega prometa ter izobraževanja s področja varstva in zdravja pri delu v obvladujoči družbi. Od obsežnejših usposabljanj velja izpostaviti pridobivanje veščin asertivne komunikacije, katere se je udeležilo cca 30 delavcev v treh sklopih, ostalo so bila predvsem usposabljanja s področja logističnih znanj, kot je poreklo blaga, zakonodaja na področju prevozov v cestnem prometu itd

V celotni skupini Intereuropa so se zaposleni izobraževali povprečno po 1,5 ure, največ, in sicer 4 ure, v odvisni družbi na Hrvaškem.

Slika 4: Struktura izobraževanja po urah vsebin v skupini Intereuropa



PODROČJE VARNOSTI IN ZDRAVJA PRI DELU

Na področju varnosti in zdravja pri delu je bil velik del aktivnosti namenjen izvajanju preventivnih ukrepov za preprečevanje okužbe s korona virusom.

Absentizem zaradi bolniških staležev je v skupini v opazovanem obdobju znašal 7,5 odstotka, kar je za 2,8 odstotne točke več kot v enakem obdobju preteklega leta ter nad načrtovano vrednostjo 4,5 odstotka.

Na nivoju skupine sta se na delu poškodovala dva redno zaposlena in dva agencijska delavca, kar je skupaj za dva več kot v primerljivem obdobju leta 2021 in pomeni 0,24 odstotka poškodovanih glede na skupno število vseh delavcev (redno zaposleni, študentje in agencijski delavci), kar je še vedno manj od ciljnih 1,5 odstotka.

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

- Na nivoju skupine je bilo na preventivne zdravstvene preglede napotenih 66 redno zaposlenih, kar je 15 več kot v enakem obdobju leta 2021.
- Posebna skrb je bila posvečena zagotavljanju nadzora nad tveganjem za nastanek požara, zagotavljanju brezhibnosti delovanja opreme za varstvo pred požarom in

brezhibnosti delovne opreme. Opravljeni so bili redni pregledi delovne opreme in opreme namenjene varstvu pred požarom.

1.6 Upravljanje s tveganji in priložnostmi

Politika upravljanja s tveganji in priložnostmi je v družbah skupine Intereuropa opredeljena s pravilnikom o upravljanju s tveganji in priložnostmi v skupini Intereuropa, ki je bil prenovljen v letu 2018 in dopolnjen v letih 2019 in 2020. Pravilnik opredeljuje proces upravljanja s tveganji in priložnostmi v vseh družbah skupine in obsega:

- odgovornosti in pristojnosti ključnih oseb v aktivnostih upravljanja s tveganji in priložnostmi,
- opredelitev in vrste tveganj,
- organiziranost procesa upravljanja s tveganji,
- metodologijo merjenja izpostavljenosti tveganjem,
- proces upravljanja priložnosti in vzpostavitev registra priložnosti,
- 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 ocenjenih 50 tveganj, od tega štiri z visoko stopnjo tveganja, 10 tveganj s srednjo stopnjo tveganja in 36 tveganj z nizko stopnjo tveganja.

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 od skladnosti med postavljenimi strateškimi cilji in poslovno strategijo za doseg teh ciljev, angažiranih sredstev za doseganje ciljev in od kakovosti izvedbe. V skupini Intereuropa je prepoznanih 11 strateških tveganj. Med strateškimi tveganji so štiri z visoko stopnjo tveganja, in sicer tveganje prevare s strani poslovođstev, tveganje, da strateške investicije ne bodo izvedene v pričakovanem roku, tveganje padca vrednosti nepremičnin zaradi povečanega deželnege tveganja ter tveganje povišanja cen stroškov infrastrukture. Stopnja tveganja slednjega se je v prvem četrletju povečala za tri točke, na kar vplivajo pričakovane rasti cen energentov.

Največja skupina tveganj so operativna tveganja. Ob zaključku prvega četrletja 2022 je v skupini ocenjenih 29 operativnih 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, 4 tveganja so prepoznana s srednjo stopnjo tveganja, med njimi najvišji tveganje v zvezi s prevarami in drugimi kaznivimi dejanji ter tveganje izgube poslov zaradi spremembe poslovnega modela strank. Skupina Intereuropa se skozi celotno obdobje trajanja epidemije Covid-19 uspešno sooča s poslovnimi izzivi, ki so povezani z epidemijo, zato se ocenjuje da morebitni novi vali ne bodo pomembno vplivali na rezultate poslovanja družb, kar se odraža v nižji ocenjeni stopnji tega tveganja.

Finančna tveganja so tveganja povezana s sposobnostjo ustvarjanja finančnih prihodkov, obvladovanja finančnih odhodkov ter ohranjanja vrednosti finančnega premoženja. V skupini je prepoznanih 5 finančnih tveganj, med njimi dve tveganji s prepoznano srednjo stopnjo tveganja. 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 posloводства, članov nadzornih svetov in odgovornostjo pravnih oseb. Ob koncu prvega četrtertja je bilo ocenjenih 5 tveganj skladnosti s predpisi. Med tveganji skladnosti s predpisi ni prepoznanih tveganj z visoko ali zelo visoko stopnjo tveganja, prepoznani sta dve tveganji s srednjo stopnjo ter tri z nizko stopnjo tveganja.

1.7 Finančni rezultat poslovanja družbe Intereuropa, d. d.

Tabela 12: Poslovanje družbe Intereuropa, d. d. v obdobju januar–marec 2022 (v tisoč EUR)

Postavka/kazalnik	Jan–mar 2022	Načrt Jan-mar 2022	Jan–mar 2021	Indeks 2022/načrt	Indeks 22/21
Prihodki od prodaje	32.815	28.036	27.911	117	118
Kopenski promet	13.919	12.973	12.416	107	112
Logistične rešitve	5.619	5.197	4.985	108	113
Interkontinentalni promet	11.919	8.600	9.298	139	128
Druge storitve	1.358	1.266	1.213	107	112
EBITDA	2.471	1.791	2.019	138	122
Poslovni izid iz poslovanja	1.542	834	1.055	185	146
Izid financiranja	-26	6	-134	-	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	1.516	840	921	181	164
Davek od dobička in odložen davek	272	102	67	267	406
Čisti poslovni izid	1.243	738	854	169	146
EBITDA marža v %	7,5	6,4	7,2	118	104
EBIT marža v %	4,7	3,0	3,8	158	124
Prih.od prodaje /zap./mesec	19,748	16,935	17,260	117	114
Dodana vrednost /zap./mesec	4,612	3,927	3,984	117	116
ROE* v %	5,4	3,1	3,8	172	140
Postavka/kazalnik	31. 3. 2022		31. 12. 2021		Indeks 22/21
Sredstva	180.247		174.464		103
Kapital	94.051		92.807		101
Neto finančni dolg	47.483		48.168		99
Kratk. sredstva /kratk. obvez.	1,29		1,41		91

* Preračunano na letno raven. Načrtovani ROE ter podatek za leto 2021 je izkazan na letošnji ravni.

Poslovni izid iz poslovanja in EBITDA

- Družba je v prvem četrtletju leta 2022 ustvarila 32,8 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je 17 odstotkov več kot je bilo načrtovano in 18 odstotkov več kot v primerljivem obdobju lani.
- EBITDA je znašal 2,5 milijona evrov, kar je za 38 odstotkov nad načrtom in za 22 odstotkov nad primerljivim obdobjem lanskega leta. Na preseganje načrtovanega EBITDA so v največji meri vplivali višji prihodki od prodaje.
- Poslovni izid iz poslovanja v višini 1,5 milijona evrov presega načrtovanega za 85 odstotkov ter primerljivega lanskega za 46 odstotkov. Na preseganje dodatno vplivajo tudi nenačrtovani drugi poslovni prihodki.

Izid financiranja

- Izid iz financiranja je bil v obdobju januar–marec 2022 na nivoju plana. Na boljši izid kot v istem obdobju leta 2021 so vplivali prihodki iz deležev v družbah v skupini.

Poslovni izid iz rednega poslovanja in čisti poslovni izid

- Družba Intereuropa, d. d. je v prvem četrtletju leta 2022 ustvarila 1,5 milijona evrov poslovnega izida iz rednega poslovanja in s tem presegla načrtovani poslovni izid iz rednega poslovanja za 81 odstotkov. Hkrati je družba za 64 odstotkov presegla tudi lanskoletni poslovni izid iz rednega poslovanja. Čisti poslovni izid družbe je znašal 1,2 milijona evrov, kar je za 69 odstotkov nad načrtom in za 46 odstotkov nad lanskoletnimi primerljivimi rezultati.

Struktura izkaza finančnega položaja

- Neto finančni dolg družbe je na dan 31. 03. 2022 znašal 47,5 milijona evrov, kar je za 0,7 milijona evrov manj kot ob zaključku leta 2021, na kar najbolj vplivajo nižje finančne obveznosti.
- Delež kapitala v virih sredstev je ob zaključku prvega četrtletja 2022 znašal 52,2 odstotka, in se je v primerjavi s koncem leta 2021 znižal za 1,0 odstotne točke, na kar najbolj vpliva porast kratkoročnih poslovnih obveznosti.
- Kratkoročni koeficient je znašal 1,29 in je za 0,12 nižji kot ob koncu leta 2021.

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 13: Osnovni podatki o delnicah družbe Intereuropa, d. d. na dan 31. 3. 2022

	31. 3. 2022	31. 12. 2021
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	1.952	2.179
Knjigovodska vrednost delnice v EUR	3,42	3,40
Čisti dobiček na navadno delnico v EUR*	0,16	0,15

* Preračunano na letno raven.

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

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

KLJUČNI PODATKI O DELNICI IEKG

Tabela 14: Ključni podatki o delnici IEKG za obdobje januar–marec 2022

	Jan–mar 2022	Jan–dec 2021
Zaključni tečaj konec obdobja v EUR*	1,33	1,46
Tehtani povprečni tečaj v EUR	1,38	1,38
Najvišji tečaj v EUR	1,46	1,49
Najnižji tečaj v EUR	1,15	1,06
Tržna kapitalizacija v tisoč EUR *	22.385	24.573
Promet v tisoč EUR	23	157
P/B	0,39	0,43
P/E	8,31	9,73
Kapitalski donos	-8,9%	25,9%

* 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.

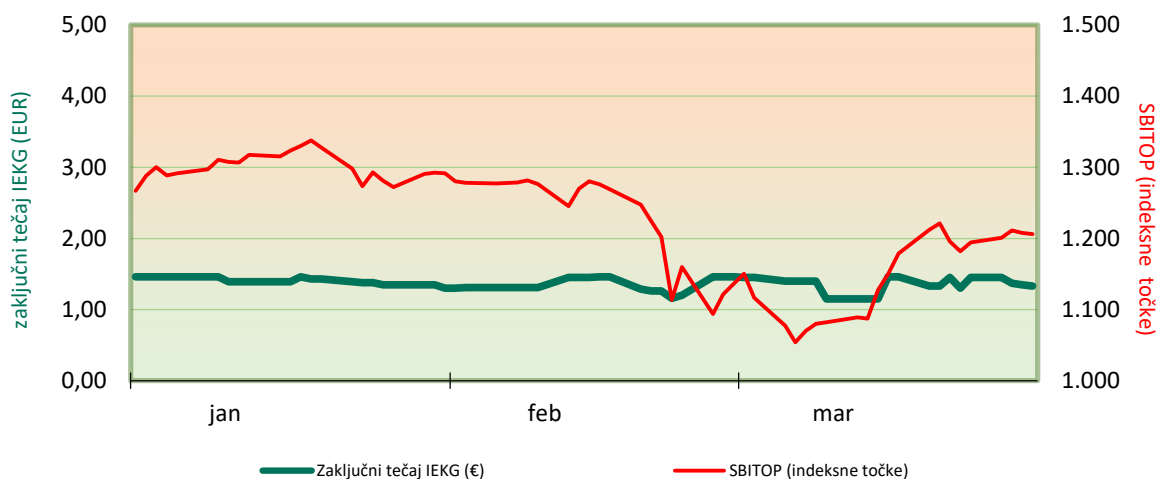
TRGOVANJE Z DELNICO IEKG

Promet z delnico IEKG na Ljubljanski borzi je bil v prvem trimesečju leta 2022 relativno nizek. Znašal 23 tisoč evrov, kar je sicer trikrat več kot v enakem obdobju leta 2021, vendar še vedno nizka raven v primerjavi z leti pred tem. Tečaj delnice se je gibal med 1,15 in 1,46 EUR za

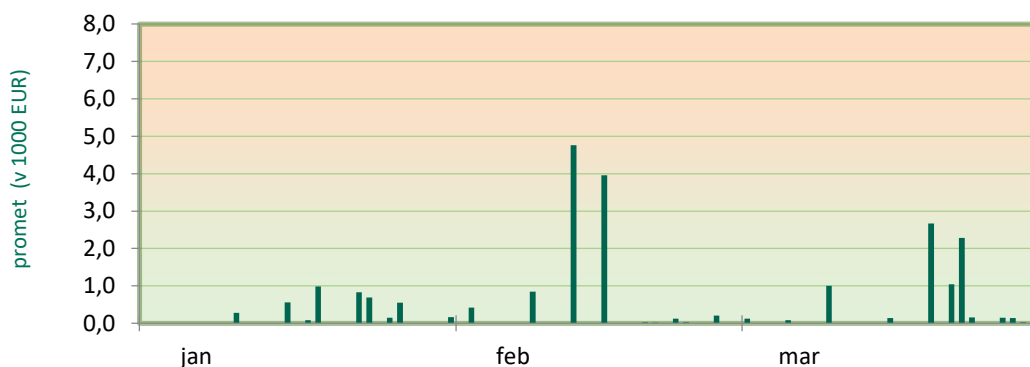
delnico, obdobje pa je zaključil na ravni 1,33 EUR. V treh mesecih je izgubil 8,9 odstotka vrednosti, Slovenski borzni indeks SBITOP pa 4,2 odstotkov vrednosti.

Tržna kapitalizacija je ob koncu marca znašala 22,4 milijona evrov, kar predstavlja 0,3 odstotka tržne kapitalizacije vseh delnic na Ljubljanski borzi.

Slika 5: Gibanje zaključnega tečaja delnice IEKG in indeksa SBITOP v obdobju januar – marec 2022



Slika 6: Promet z delnico IEKG v obdobju januar– marec 2022



LASTNIŠKA STRUKTURA

Lastniška struktura na dan 31. 3. 2022 se v primerjavi z 31. 12. 2021 ni bistveno spremenila. Največji lastnik Pošta Slovenije d.o.o. je ob koncu obdobja imel enak lastniški delež kot ob začetku leta (87,2 odstotkov), t.j. 13.306.067 navadnih delnic IEKG in 10.657.965 prednostnih delnic IEKN.

V prvem trimesečju 2022 se je število delničarjev zmanjšalo za 227 na 1.952 delničarjev. Med njimi je bilo veliko takih, ki od ukinitev registrskih računov v letu 2017 do konca leta 2021 svojih delnic niso prenesli na trgovalni račun pri bankah oz. borno-posredniških družbah ali na

fiduciarni račun. Teh delnic je bilo ob koncu obdobja 13.386 in so v letošnjem letu dokončno postale last Kapitalske družbe d.d. (KAD-ZNVP 48.b).

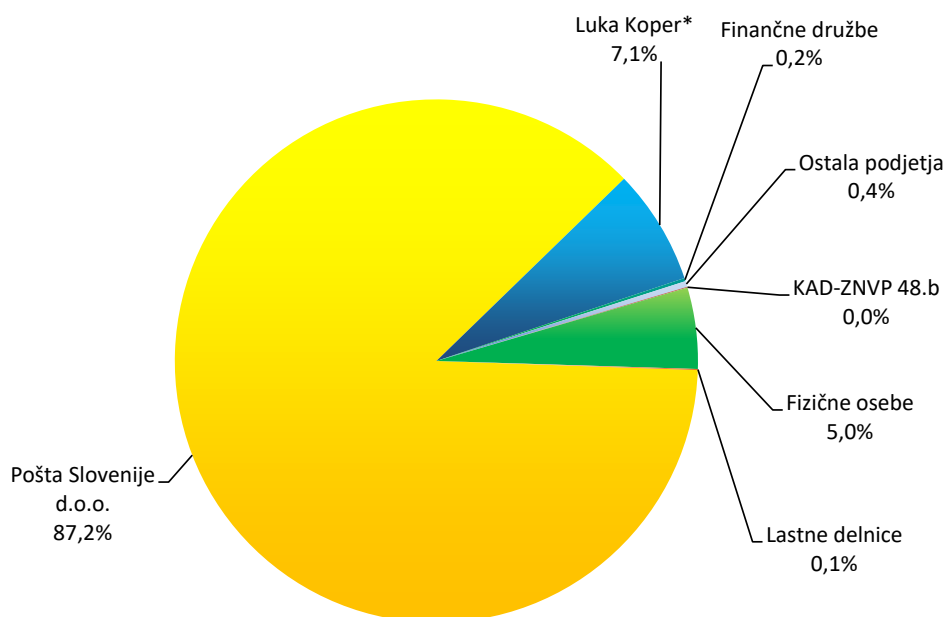
Skupni lastniški delež desetih največjih delničarjev se v primerjavi z 31. 12. 2021 ni spremenil in je znašal 95,8%.

Tabela 15: Deset največjih delničarjev Intereurope, d. d. na dan 31. 3. 2022 v primerjavi z 31. 12. 2021

	Delničar	31. 3. 2022		31. 12. 2021		Indeks 22 /21
		število delnic	delež %	število delnic	delež %	
1.	Pošta Slovenije d.o.o.	23.964.032	87,2%	23.964.032	87,2%	100
2.	Luka Koper d.d.	1.344.783	4,9%	1.344.783	4,9%	100
3.	Luka Koper INPO d.o.o.	615.730	2,2%	615.730	2,2%	100
4.	fizična oseba	117.967	0,4%	117.967	0,4%	100
5.	fizična oseba	76.873	0,3%	76.873	0,3%	100
6.	fizična oseba	73.196	0,3%	73.196	0,3%	100
7.	fizična oseba	61.332	0,2%	61.332	0,2%	100
8.	Raiffeisen Bank International AG	35.643	0,1%	35.643	0,1%	100
9.	Arima d.o.o.	31.366	0,1%	31.366	0,1%	100
10.	fizična oseba	22.409	0,1%	22.409	0,1%	100
	ostali	1.145.472	4,2%	1.145.472	4,2%	100
	SKUPAJ	27.488.803	100,0%	27.488.803	100,0%	100

Delež delnic v rokah tujih vlagateljev je bil enak kot ob koncu leta 2021 in je znašal 0,2 odstotka.

Slika 7: Lastniška struktura družbe Intereuropa, d. d. na dan 31. 3. 2022



* 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

Člana uprave družbe na dan 31. 3. 2022 nista bila imetnika delnic družbe Intereuropa, d. d. Imetništvo delnic s strani članov nadzornega sveta je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 16: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta na dan 31. 3. 2022

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

LASTNE DELNICE

Družba Intereuropa, d. d. v obdobju januar - marec 2022 ni trgovala z lastnimi delnicami in je bila na dan 31. 3. 2022 imetnica 18.135 lastnih delnic IEKG, kar predstavlja 0,0660 odstotka vseh delnic. Delež lastnih delnic se glede na stanje na dan 31. 12. 2021 ni spremenil. V skladu z 249. členom ZGD-1 družba iz lastnih delnic nima glasovalnih pravic.

DIVIDENDNA POLITIKA

Družba v preteklih letih ni izplačevala dividend.

OBVEŠČANJE DELNIČARJEV

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

Pri komuniciranju z delničarji uporablja naslednje oblike komuniciranja:

- redna skupščina delničarjev;
- 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 vlagatelji@intereuropa.si.

1.9 Posli s povezanimi osebami

V prvih treh mesecih tekočega poslovnega leta ni bilo sklenjenih poslov s povezanimi osebami, ki bi pomembno vplivali na finančno stanje ali poslovanje javne družbe v tem obdobju ter tudi ni bilo kakršne koli spremembe v zvezi s posli s povezanimi osebami, navedenimi v zadnjem letnem poročilu, ki bi lahko pomembno vplivale na finančno stanje ali poslovanje javne družbe v prvih devetih mesecih tekočega poslovnega leta.

**RAČUNOVODSKO POROČILO
SKUPINE INTEREUROPA IN
DRUŽBE INTEREUROPA, D. D.
za obdobje januar–marec 2022**

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 2022 in primerjalno obdobje od januarja do marca 2021 so nerevidirani, za primerjalno obdobje na dan 31. december 2021 pa revidirani.

Zadnja obvladujoča družba skupine Intereuropa je družba Pošta Slovenije, d. o. o., s sedežem Slomškov trg 10, 2500 Maribor. Ustanovitelj družbe je Republika Slovenija, njena dejavnost pa je izvajanje univerzalne poštne storitve.

Sestava skupine Intereuropa

V konsolidirane računovodske izkaze skupine Intereuropa za obdobje januar–marec 2022, 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.

2 Izkaz poslovnega izida

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Prihodki od prodaje	47.062.708	39.617.705	32.814.657	27.911.189
Izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev in sredstev iz pogodb s kupci	-5.793	35	498	1
Drugi poslovni prihodki	217.263	237.293	126.546	64.879
Stroški blaga, materiala in storitev	-35.319.714	-29.106.058	-25.134.010	-21.150.463
Stroški dela	-7.853.958	-7.068.314	-5.082.190	-4.570.907
Amortizacija	-1.605.135	-1.612.296	-927.911	-964.181
Izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve	-17.015	-52.318	1.405	7.039
Drugi poslovni odhodki	-476.149	-524.328	-257.194	-242.439
Poslovni izid iz poslovanja	2.002.207	1.491.719	1.541.801	1.055.118
Finančni prihodki od obresti	103.467	27.082	41.293	28.385
Drugi finančni prihodki	6	34.186	101.609	3.801
Finančni odhodki - stroški financiranja	-168.011	-178.984	-146.219	-160.978
Izgube zaradi oslabitve danih posojil in depozitov	-350	-500	0	0
Drugi finančni odhodki	-139.055	0	-22.974	-4.949
Izid financiranja	-203.943	-118.216	-26.291	-133.741
Pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	1.527	45	0	0
Poslovni izid iz rednega poslovanja	1.799.791	1.373.548	1.515.510	921.377
Davek od dobička (skupaj z odloženimi davki)	-483.817	-196.238	-272.067	-66.975
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.315.974	1.177.310	1.243.443	854.402
Čisti poslovni izid - obvladujoči del	1.304.441	1.191.088	0	0
Čisti poslovni izid - neobvladujoči del	11.533	-13.778	0	0
Osnovni in prilagojeni čisti dobiček na navadno delnico	0,05	0,04	0,04	0,03

3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.315.974	1.177.310	1.243.443	854.402
Drugi vseobsegajoči donos	-301.486	-138.774	0	0
Postavke, ki bodo prerazvrščene v poslovni izid	-301.486	-114.204	0	0
Sprememba poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	-28	149	0	0
Prevedbene tečajne razlike	-301.458	-114.353	0	0
Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	-24.570	0	0
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	0	-27.000	0	0
Prenos presežka iz prevrednotenja iz prenesenega čistega poslovnega izida - popravek	0	2.430	0	0
Celotni vseobsegajoči donos	1.014.488	1.038.536	1.243.443	854.402
Celotni vseobsegajoči donos - obvladujoči del	1.003.616	1.061.955	0	0
Celotni vseobsegajoči donos - neobvladujoči del	10.872	-23.419	0	0

4 Izkaz finančnega položaja

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
SREDSTVA				
Opredmetena osnovna sredstva	142.297.869	139.418.665	74.718.893	73.967.932
Naložbene nepremičnine	21.587.967	21.780.421	15.713.695	15.845.654
Neopredmetena sredstva	2.549.978	2.721.268	2.404.684	2.569.091
Druga dolgoročna sredstva	18.466	18.381	18.466	18.381
Dolgoročne poslovne terjatve	1.514.550	178.872	1.509.537	174.171
Odložene terjatve za davek	7.344.770	7.487.245	5.441.226	5.573.003
Dolgoročna dana posojila in depoziti	131.252	174.129	236.088	252.178
Druge dolgoročne finančne naložbe	111.725	110.226	43.206.668	43.206.668
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	175.556.577	171.889.207	143.249.257	141.607.078
Zaloge	46.276	43.711	4.406	4.406
Kratkoročna dana posojila in depoziti	3.629.827	3.629.983	3.168.434	3.082.730
Sredstva iz pogodb s kupci	1.700.767	1.435.511	1.402.933	975.908
Kratkoročne poslovne terjatve	41.331.754	36.536.024	28.793.320	25.227.231
Kratkoročne terjatve za davek iz dobička	109.857	196.675	3.151	0
Druga kratkoročna sredstva	646.077	384.936	438.031	223.396
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	15.062.524	15.853.959	3.187.865	3.343.621
SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA	62.527.082	58.080.799	36.998.140	32.857.292
SKUPAJ SREDSTVA	238.083.659	229.970.006	180.247.397	174.464.370
KAPITAL				
Kapital - obvladujoči del	125.020.748	124.015.394	94.050.927	92.807.484
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	44.040.718	44.040.738	30.508.319	30.508.319
Prevedbene tečajne razlike	-7.366.495	-7.065.690	0	0
Preneseni čisti poslovni izid	35.938.222	29.423.089	13.606.815	10.004.996
Čisti poslovni izid	1.304.441	6.513.395	1.243.443	3.601.819
Kapital - neobvladujoči del	7.280.285	7.366.144	0	0
SKUPAJ KAPITAL	132.301.033	131.381.538	94.050.927	92.807.484
OBVEZNOSTI				
Rezervacije	3.056.165	3.035.561	2.140.073	2.126.615
Dolgoročno odloženi prihodki	45.840	54.418	45.840	54.418
Dolgoročne finančne obveznosti	47.366.541	48.512.566	46.419.273	47.653.571
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.502.862	1.173.980	1.472.153	1.150.086
Odložene obveznosti za davek	10.603.203	10.609.166	7.330.321	7.330.321
SKUPAJ DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	62.574.611	63.385.691	57.407.660	58.315.011
Kratkoročne finančne obveznosti	7.358.464	6.908.732	7.655.712	7.193.347
Obveznosti iz pogodb s kupci	277.320	978.229	48.732	347.419
Kratkoročne poslovne obveznosti	34.921.703	26.809.162	20.930.877	15.727.339
Kratkoročne obveznosti za davek iz dobička	570.098	459.409	99.224	50.410
Kratkoročno odloženi prihodki	80.430	47.245	54.265	23.360
SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	43.208.015	35.202.777	28.788.810	23.341.875
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	238.083.659	229.970.006	180.247.397	174.464.370

5 Izkaz denarnih tokov

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Denarni tokovi pri poslovanju				
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.315.974	1.177.310	1.243.443	854.402
Prilagoditve za:				
amortizacijo	1.605.135	1.612.296	927.911	964.182
oslabitev in odpise opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	3.500	10.638	807	0
odpise neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin in neopredmetenih sredstev	-106.308	-126.218	-84.040	0
izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev in sredstev iz pogodb s kupci	5.793	0	-498	0
izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve	17.015	52.318	-1.405	-7.039
oslabitev in odpise zalog	0	0	0	0
finančne prihodke od obresti	-103.467	-27.082	-41.293	-28.385
druge finančne prihodke	-6	-34.186	-101.609	-3.801
finančne odhodke - stroške financiranja	168.011	178.984	146.219	160.978
izgubo zaradi oslabitve danih posojil in depozitov	350	500	0	0
druge finančne odhodke	139.055	0	22.974	4.949
pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	-1.527	-45	0	0
davek od dobička (skupaj z odloženimi davki)	483.817	196.238	272.067	66.975
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in davki	3.527.342	3.040.753	2.384.576	2.012.261
Spremembe čistih obratnih sredstev in rezervacij				
Sprememba sredstev iz pogodb s kupci	-265.256	-411.115	-427.024	-363.407
Sprememba terjatev	-6.170.669	-5.156.654	-4.894.814	-2.948.938
Sprememba zalog	-2.567	-341	0	0
Sprememba drugih kratkoročnih sredstev	-261.226	-375.971	-214.720	-394.888
Sprememba obveznosti iz pogodb s kupci	-700.909	-190.755	-298.687	-1.457
Sprememba poslovnih obveznosti	8.723.375	6.938.388	5.388.122	5.153.995
Sprememba rezervacij	53.790	94.714	4.880	-3.090
Sprememba dolgoročno odloženih prihodkov	-8.578	-6.125	30.906	29.908
Plačani davek od dobička	-149.777	-92.982	-94.629	-44.140
Čisti denarni tok iz poslovanja	4.745.525	3.839.912	1.878.610	3.440.244
Denarni tokovi pri naložbenju				
Prejete obresti	102.709	20.799	36.561	36.989
Prejete dividende in deleži v dobičku	0	0	101.603	0
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev	116.194	582.995	73.131	20
Prejemki od prodaje neopredmetenih sredstev	83.800	0	83.799	0
Prejemki iz danih dolgoročnih posojil	0	0	10.385	0
Prejemki iz danih dolgoročnih depozitov	42.591	0	0	0
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih posojil	0	0	-80.000	0
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih depozitov	0	-500.000	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	-4.163.903	-633.943	-1.102.992	-242.328
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-5.191	-56.987	-5.191	-55.790
Čisti denarni tok iz naložbenja	-3.823.800	-587.136	-882.704	-261.109
Denarni tokovi pri financiranju				
Plačane obresti	-157.980	-23.343	-153.320	-15.472
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-972.902	0	-875.000	0
Neto denarni tok iz kratkoročnih posojil	-94.337	165.022	0	0
Plačila obveznosti iz najemov	-397.118	-578.989	-118.414	-102.324
Izplačane dividende	-99.088	-2.370	0	0
Čisti denarni tok iz financiranja	-1.721.425	-439.680	-1.146.734	-117.796
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	15.853.959	11.609.486	3.343.621	2.374.180
Tečajne razlike iz denarnih sredstev	8.265	11.897	-4.928	0
Denarni izid v obdobju iz rednega poslovanja	-799.700	2.813.096	-150.828	3.061.339
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	15.062.524	14.434.479	3.187.865	5.435.519

6 Izkaz sprememb lastniškega kapitala skupine Intereuropa

	REZERVE IZ DOBIČKA							REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST					ZADRŽANI DOBIČEK				
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve	Rezerve za pošteno vrednost zemljišč	Rezerve za pošteno vrednost finančnih naložb	Rezerve za aktuarske izgube	Rezerve pridružene družbe	Prevedbene tečajne razlike	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	Kapital – obvladujoči del	Kapital – neobvladujoči del	Skupaj kapital
v evrih																	
Stanje 1. 1. 2022	27.488.803	18.454.667	4.655.544	180.394	-180.394	15.000	489.848	44.982.159	-48.591	-890.112	-2.718	-7.065.690	29.423.090	6.513.395	124.015.395	7.366.144	131.381.539
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	0	-20	0	0	-300.805	0	1.304.441	1.003.616	10.872	1.014.488
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.304.441	1.304.441	11.533	1.315.974
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	0	-20	0	0	-300.805	0	0	-300.825	-661	-301.486
Transakcije z lastniki																	
Dividende oziroma deleži v dobičku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-97.402	-97.402
Druge spremembe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.737	0	1.737	671	2.408
Končno stanje 31. 3. 2022	27.488.803	18.454.667	4.655.544	180.394	-180.394	15.000	489.848	44.982.159	-48.611	-890.112	-2.718	-7.366.495	35.938.222	1.304.441	125.020.748	7.280.285	132.301.033

			REZERVE IZ DOBIČKA					REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST				ZADRŽANI DOBIČEK				
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve	Rezerve za pošteno vrednost zemljišč	Rezerve za pošteno vrednost finančnih naložb	Rezerve za aktuarske izgube	Prevedbene tečajne razlike	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	Kapital – obvladujoči del	Kapital – neobvladujoči del	Skupaj kapital
v evrih																
Stanje 1. 1. 2021	27.488.803	18.454.667	4.655.544	180.394	-180.394	15.000	489.848	45.370.901	-48.726	-901.260	-7.229.451	25.408.881	3.647.267	117.351.474	7.498.866	124.850.340
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-17.019	61	0	-112.175	0	1.191.088	1.061.955	-23.419	1.038.536
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.191.088	1.191.088	-13.778	1.177.310
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-17.019	61	0	-112.175	0	0	-129.133	-9.641	-138.774
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	3.647.267	-3.647.267	0	0	0
Druge spremembe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.742	0	15.742	15.125	30.867
Končno stanje 31. 3. 2021	27.488.803	18.454.667	4.655.544	180.394	-180.394	15.000	489.848	45.353.882	-48.665	-901.260	-7.341.626	29.071.890	1.191.088	118.429.171	7.490.572	125.919.743

7 Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Intereuropa, d. d.

v evrih	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	REZERVE IZ DOBIČKA			REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST		ZADRŽANI DOBIČEK		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Rezerve za pošteno vrednost zemljišč	Rezerve za aktuarske izgube	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	
Stanje 1. 1. 2022	27.488.803	18.454.667	2.748.880	180.394	-180.394	31.250.317	-741.998	10.004.996	3.601.819	92.807.484
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	0	1.243.443	1.243.443
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	1.243.443	1.243.443
Transakcije z lastniki										
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	3.601.819	-3.601.819	0
Končno stanje 31. 3. 2022	27.488.803	18.454.667	2.748.880	180.394	-180.394	31.250.317	-741.998	13.606.815	1.243.443	94.050.927

v evrih	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	REZERVE IZ DOBIČKA			REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST		ZADRŽANI DOBIČEK		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Rezerve za pošteno vrednost zemljišč	Rezerve za aktuarske izgube	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	
Stanje 1. 1. 2021	27.488.803	18.454.667	2.748.880	180.394	-180.394	31.278.480	-733.853	7.673.361	2.314.512	89.224.850
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	0	854.402	854.402
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	854.402	854.402
Transakcije z lastniki										
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	2.314.512	-2.314.512	0
Končno stanje 31. 3. 2021	27.488.803	18.454.667	2.748.880	180.394	-180.394	31.278.480	-733.853	9.987.873	854.402	90.079.252

8 Podlaga in pojasnila k računovodskim izkazom

8.1 Podlaga za sestavitve

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.

8.2 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 2021.

8.3 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

Prihodki od prodaje

Skupina Intereuropa	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
v evrih	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Prihodki po poslovnih področjih										
Kopenski promet	13.918.545	12.376.352	5.160.789	4.475.909	1.462.000	1.380.748	833.620	594.031	746.086	598.011
Logistične rešitve	5.618.850	5.024.483	1.830.059	1.246.331	314.896	190.258	260.424	213.402	294.019	252.786
Interkontinentalni promet	12.057.818	9.397.989	1.022.434	773.609	363.384	347.615	826.955	573.651	132.499	104.141
Druge storitve	1.416.909	1.269.541	142.822	151.114	109.711	106.245	2.516	427	215.508	187.883
Skupaj	33.012.122	28.068.365	8.156.104	6.646.963	2.249.991	2.024.866	1.923.515	1.381.511	1.388.112	1.142.821
Prihodki ustvarjeni po državah (sedež kupca)										
Slovenija	19.071.385	15.870.745	376.676	309.869	80.100	63.224	125.066	131.141	11.113	27.011
Hrvaška	595.831	470.119	6.575.572	5.261.532	15.279	15.522	60.237	10.559	26.749	7.672
Bosna in Hercegovina	305.955	305.066	311.607	225.363	1.755.393	1.499.546	61.975	13.403	15.862	14.895
Črna gora	93.647	81.874	1.178	690	1.531	515	54.874	24.916	1.128.560	920.754
Ostale države	12.945.304	11.340.561	891.071	849.509	397.688	446.059	1.621.363	1.201.492	205.828	172.489
Skupaj	33.012.122	28.068.365	8.156.104	6.646.963	2.249.991	2.024.866	1.923.515	1.381.511	1.388.112	1.142.821

	Ukrajina		Ostale države		Izločitve		Skupaj	
v evrih	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Prihodki po poslovnih področjih								
Kopenski promet	477.005	555.781	1.768.021	1.563.126	1.538.108	1.350.881	22.827.958	20.193.077
Logistične rešitve	0	0	155.888	151.257	12.952	28.167	8.461.184	7.050.349
Interkontinentalni promet	0	0	491.189	140.488	645.893	359.493	14.248.386	10.978.001
Druge storitve	0	220	91.304	91.293	453.590	410.444	1.525.180	1.396.278
Skupaj	477.005	556.001	2.506.402	1.946.164	2.650.543	2.148.985	47.062.708	39.617.705
Prihodki ustvarjeni po državah (sedež kupca)								
Slovenija	49.641	47.252	255.625	207.042	572.170	586.073	19.397.436	16.070.211
Hrvaška	0	0	4.305	118.515	564.381	425.145	6.713.592	5.458.774
Bosna in Hercegovina	0	0	0	8.421	586.700	458.842	1.864.092	1.607.851
Črna gora	0	0	65.866	2.798	139.159	86.479	1.206.497	945.069
Ostale države	427.364	508.749	2.180.606	1.609.388	788.133	592.446	17.881.091	15.535.800
Skupaj	477.005	556.001	2.506.402	1.946.164	2.650.543	2.148.985	47.062.708	39.617.705

Intereuropa, d. d.		
v evrih	1-3 2022	1-3 2021
Prihodki po poslovnih področjih		
Kopenski promet	13.918.544	12.376.353
Logistične rešitve	5.618.850	5.024.483
Interkontinentalni promet	11.919.484	9.297.690
Druge storitve	1.357.779	1.212.663
Skupaj	32.814.657	27.911.189
Prihodki ustvarjeni po državah (sedež kupca)		
Slovenija	18.979.914	15.804.485
Luksemburg	1.795.542	2.057.284
Avstrija	2.238.599	1.618.576
Nemčija	1.702.532	961.712
Italija	1.054.003	863.100
Nizozemska	828.092	564.629
Ostale države	6.215.975	6.041.403
Skupaj	32.814.657	27.911.189

V okviru prihodkov od prodaje skupina/družba izkazuje prihodke od najema. Skupina je v obdobju januar–marec 2022 uresničila prihodke od najemov v vrednosti 1.740.417 evrov (v enakem obdobju lani 1.508.378 evrov), medtem ko so prihodki družbe iz tega naslova znašali 1.225.404 evrov (v enakem obdobju lani 1.094.849 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 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	99.350	126.218	84.040	0
Prihodki od odprave slabitev slabitve opredmetenih osnovnih sredstev in naloženih nepremičnin	6.958	0	0	2.640
Prihodki od odprave rezervacij	2.028	9.414	39.950	37.723
Prejete državne podpore	41.317	50.131	0	20.717
Ostali poslovni prihodki	67.610	51.530	2.556	3.799
Skupaj	217.263	237.293	126.546	64.879

Stroški blaga, materiala in storitev

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Stroški materiala in nabavna vrednost prodanega blaga	1.307.645	968.202	662.567	497.375
Stroški storitev v skupini	0	0	796.084	941.601
Stroški storitev				
direktni stroški	30.777.280	25.099.760	21.479.108	17.706.913
stroški najete delovne sile in študentskega dela	1.085.187	909.169	984.519	847.026
stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev	443.293	389.519	291.454	231.195
stroški vzdrževanja neopredmetenih osnovnih sredstev	207.639	224.381	185.525	196.711
stroški kratkoročnih najemov opredmetenih osnovnih sredstev	103.559	76.318	28.974	20.097
stroški najemov neopredmetenih sredstev	115.535	109.683	115.418	109.452
zavarovalne premije	251.818	233.039	134.422	148.082
stroški varovanja premoženja	199.145	212.961	114.838	129.655
stroški intelektualnih storitev	69.871	144.570	41.278	80.502
stroški nadzornega sveta in njegovih komisij	54.671	44.841	46.268	41.289
ostali stroški storitev	704.071	693.615	253.555	200.565
Skupaj	35.319.714	29.106.058	25.134.010	21.150.463

Stroški dela

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Stroški plač	5.586.810	5.065.913	3.498.599	3.191.300
Stroški socialnih zavarovanj	1.116.670	1.032.814	683.436	627.491
Drugi stroški dela:				
regres	253.496	229.576	200.610	184.405
prevoz in prehrana	514.710	491.544	361.158	346.552
ostali stroški dela	127.031	95.880	89.647	74.080
odhodki za udeležbo delavcev v dobičku	255.241	152.587	248.740	147.079
Skupaj	7.853.958	7.068.314	5.082.190	4.570.907

Amortizacija

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	489.598	529.360	594.933	645.885
Amortizacija naložbenih nepremičnin	685.330	685.330	131.958	134.123
Amortizacija neopredmetenih sredstev	112.768	109.706	106.723	103.041
Amortizacija pravic do uporabe sredstev v najemu	317.439	287.900	94.297	81.132
Skupaj	1.605.135	1.612.296	927.911	964.181

Izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve

V obdobju januar–marec 2022 je predstavljala postavka izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve na skupini odhodek v višini 17.015 evrov (v enakem obdobju lani je ta odhodek v skupini znašal 52.318 evrov), medtem ko je v družbi ta postavka predstavljala prihodke v višini 1.405 evrov (v enakem obdobju lani je predstavljala prihodek v višini 7.039 evrov).

Drugi poslovni odhodki

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Nadomestila za stavbno zemljišče in podobni odhodki	329.843	333.070	217.162	217.505
Odhodki drugih dajatev	20.779	22.772	556	844
Odpisi in izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	3.500	10.638	807	0
Odhodki iz naslova oblikovanja rezervacij	9.978	66.343	2.045	0
Ostali poslovni odhodki	112.049	91.505	36.624	24.090
Skupaj	476.149	524.328	257.194	242.439

Finančni prihodki in odhodki

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Prihodki od obresti od družb v skupini	0	0	22.651	16.096
Prihodki od obresti od drugih	103.467	27.082	18.642	12.289
Prihodki od dividend in drugih deležev iz dobička od družb v skupini	0	0	101.603	0
Prihodki iz odprave slabitve finančnih naložb	6	3.993	6	3.801
Neto tečajne razlike	0	30.193	0	0
Skupaj finančni prihodki	103.473	61.268	142.902	32.186
Odhodki za obresti in drugi odhodki izposojanja	-168.011	-178.984	-146.219	-160.978
Odhodki iz oslabitve posojil, depozitov in menic	-350	-500	0	0
Neto tečajne razlike	-139.055	0	-22.974	-4.949
Skupaj finančni odhodki	-307.416	-179.484	-169.193	-165.927
Izid financiranja	-203.943	-118.216	-26.291	-133.741

Poslovni izid

Skupina Intereuropa

Skupina je v obdobju januar–marec 2022 dosegla poslovni izid iz poslovanja v višini 2.002.207 evrov (v enakem obdobju lani 1.491.719 evrov).

V obravnavanem obdobju je skupina dosegla čisti poslovni izid v višini 1.315.974 evrov, od tega je pripadal obvladujočemu lastniku 1.304.441 evrov in neobvladujočim lastnikom 11.533 evrov (v enakem obdobju lani je znašal čisti poslovni izid 1.177.310 evrov, od tega je pripadal obvladujočemu lastniku 1.191.088 evrov in –13.778 evrov neobvladujočim lastnikom).

Intereuropa, d. d.

Družba Intereuropa je v obdobju januar–marec 2022 dosegla poslovni izid iz poslovanja v višini 1.541.801 evrov (v enakem obdobju lani je ta znašal 1.055.118 evrov).

Dosežen čisti poslovni izid, z upoštevanjem davka od dobička, je v obravnavanem obdobju znašal 1.243.443 evrov (v enakem obdobju lani je znašal 854.402 evrov).

8.4 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

Opredmetena osnovna sredstva

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Zemljišča in zgradbe				
Zemljišča	70.001.242	70.173.585	41.444.762	41.444.762
Zgradbe	57.832.344	58.525.420	27.753.641	28.088.274
Naprave in oprema	6.319.008	6.176.383	3.727.798	3.546.442
Pravice do uporabe sredstev v najemu	2.067.947	1.687.595	630.907	521.283
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	21.618	24.449	8.446	8.735
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	6.055.710	2.831.233	1.153.339	358.436
Skupaj	142.297.869	139.418.665	74.718.893	73.967.932

Knjigovodska vrednost zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev (zemljišč in zgradb) je na dan 31. marca 2022 za skupino znašala 36.315.033 evrov (zastava se nanaša na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih posojil in pogojnih obveznosti), za družbo pa 20.375.886 evrov (zastava se nanaša na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih posojil in pogojnih obveznosti). Skupina/družba ni imela drugih pravnih omejitev za razpolaganje z njimi.

Naložbene nepremičnine

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin je na dan 31. marca 2022 znašala 21.587.967 evrov v skupini (konec leta 2021 je znašala 21.780.421 evrov) in 15.713.695 evrov v družbi (konec leta 2021 je znašala 15.845.654 evrov).

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin je konec marca 2022 za skupino znašala 2.234.581 evrov, za družbo pa 1.317.180 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. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Dolgoročne premoženjske pravice	330.900	355.643	230.079	247.967
Dobro ime	41.721	41.721	0	0
Druga neopredmetena sredstva	2.105.619	2.257.357	2.102.867	2.254.577
Neopredmetena sredstva v pripravi	71.738	66.547	71.738	66.547
Skupaj	2.549.978	2.721.268	2.404.684	2.569.091

Dana posojila in depoziti

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Dolgoročna posojila in depoziti	131.252	174.129	236.088	252.178
Dana posojila odvisnim družbam	0	0	104.848	120.938
Dana posojila drugim	131.252	131.322	131.240	131.240
Depoziti	0	42.807	0	0
Kratkoročna posojila in depoziti	3.629.827	3.629.983	3.168.434	3.082.730
Dana posojila odvisnim družbam	0	0	3.135.624	3.049.920
Dana posojila drugim	33.427	33.583	32.810	32.810
Depoziti	3.596.400	3.596.400	0	0
Skupaj	3.761.079	3.804.112	3.404.522	3.334.908

Knjigovodska vrednost zastavljenih kratkoročnih depozitov skupine na dan poročanja znaša 299.700 evrov.

Dolgoročne finančne naložbe

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže odvisnih družb	0	0	43.132.019	43.132.019
Dolgoročna finančna naložba v delež pridružene družbe	73.685	72.158	39.059	39.059
Druge dolgoročne finančne naložbe	38.040	38.068	35.590	35.590
Skupaj	111.725	110.226	43.206.668	43.206.668

Kratkoročne poslovne terjatve

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v skupini	0	0	1.130.698	875.469
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini za obresti	0	0	220.905	213.642
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	38.636.181	33.358.790	25.745.167	22.080.032
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.695.573	3.177.234	1.696.550	2.058.088
Skupaj	41.331.754	36.536.024	28.793.320	25.227.231

Druga kratkoročna sredstva

Druga kratkoročna sredstva skupine so konec marca 2022 znašala 646.077 evrov (konec leta 2021 so znašala 384.936 evrov), družbe pa 438.031 evrov (konec leta 2021 so znašala 223.396 evrov) in se nanašajo na kratkoročno odložene stroške.

Rezervacije

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	2.649.663	2.630.783	1.781.795	1.764.360
Rezervacije iz naslova tožb	216.630	215.068	263.091	269.113
Druge rezervacije	189.872	189.710	95.187	93.142
Skupaj	3.056.165	3.035.561	2.140.073	2.126.615

Finančne obveznosti

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Prejeta posojila od drugih	46.320.467	47.727.479	46.081.493	47.387.743
Obveznosti iz najemov	1.046.074	785.087	337.780	265.828
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	47.366.541	48.512.566	46.419.273	47.653.571
Prejeta posojila od družb v skupini	0	0	2.100.000	2.100.000
Prejeta posojila od drugih	5.783.455	5.442.514	5.200.511	4.768.685
Obveznosti iz najemov	1.117.698	1.007.220	355.201	324.662
Obveznosti za dividende in druge deleže	457.311	458.998	0	0
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	7.358.464	6.908.732	7.655.712	7.193.347

Skupina/družba je na dan 31. marca 2022 imela odobreno in nečrpano revolving posojilo v višini 4 milijone evrov. Na ravni skupine je bilo nečrpano tudi odobreno negativno stanje na transakcijskih računih v višini 50 tisoč evrov.

Skupina in družba na dan poročanja nista imeli zapadlih neplačanih obveznosti po posojilnih pogodbah.

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. Posojilo je bilo sklenjeno v obliki dveh tranš, ena z ročnostjo sedem in druga z ročnostjo štirih let. Pošta Slovenije, d. o. o., je izdala poročstvo k posojilu v višini 80 odstotkov zneska posojila.

27. maja 2020 je začel veljati dodatek h kreditni pogodbi, s katerim se je družba s sindikatom bank dogovorila o odlogu plačil v skladu z Zakonom o interventnem ukrepu odloga plačila obveznosti kreditorejmalcev (ZIUOPOK), Uradni list RS št. 36-683/2020, kot pripravo na pričakovano poslabšanje likvidnostnega položaja zaradi izbruha korona krize. Dogovorjen je bil enoletni odlog plačil glavnice in obresti, in sicer za obdobje od 1. aprila 2020 do 31. marca 2021. Družba je vse svoje obveznosti poravnala v skladu z dodatkom in osnovno pogodbo.

Poslovne obveznosti

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	103.101	108.932	103.101	108.932
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	1.399.761	1.065.048	1.369.052	1.041.154
Skupaj dolgoročne poslovne obveznosti	1.502.862	1.173.980	1.472.153	1.150.086
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0	621.462	517.371
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev (razen v skupini)	27.380.282	21.549.787	16.708.366	12.285.734
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	7.541.421	5.259.375	3.601.049	2.924.234
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	34.921.703	26.809.162	20.930.877	15.727.339

8.5 Ostala pojasnila

Pogojne obveznosti

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Pogojne obveznosti iz bančnih garancij in danih jamstev za družbe v skupini	0	0	638.310	735.585
Pogojne obveznosti iz bančnih garancij in danih jamstev do drugih	17.650.225	18.235.186	7.900.000	9.364.516
Pogojne obveznosti iz naslova tožb	263.284	256.922	81.522	80.085
Druge pogojne obveznosti	170.706	170.706	65.706	65.706
Skupaj	18.084.215	18.662.814	8.685.538	10.245.892

Poštena vrednost

Poštena vrednost finančnih instrumentov

v evrih	Skupina Intereuropa			
	31. 3. 2022		31. 12. 2021	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Poštena vrednost sredstev				
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.450	2.450	2.478	2.478
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	35.590	35.590	35.590	35.590
Dolgoročna posojila in depoziti	131.252	131.252	174.129	174.129
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	1.514.550	1.514.550	178.872	178.872
Kratkoročna posojila in depoziti	3.629.827	3.629.827	3.629.983	3.629.983
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	40.012.428	40.012.428	34.899.642	34.899.642
Denar in denarni ustrezniki	15.062.524	15.062.524	15.853.959	15.853.959
Skupaj	60.388.621	60.388.621	54.774.653	54.774.653
Poštena vrednost obveznosti				
Dolgoročne finančne obveznosti	46.320.467	46.320.467	47.727.479	47.727.479
Dolgoročne obveznosti iz najemov	1.046.074	1.046.074	785.087	785.087
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	156.333	156.333	162.566	162.566
Kratkoročne finančne obveznosti	6.240.767	6.240.767	5.901.512	5.901.512
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.117.698	1.117.698	1.007.220	1.007.220
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	30.323.647	30.323.647	22.382.412	22.382.412
Skupaj	85.204.986	85.204.986	77.966.276	77.966.276

v evrih	Intereuropa, d. d.			
	31. 3. 2022		31. 12. 2021	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Poštena vrednost sredstev				
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	35.590	35.590	35.590	35.590
Dolgoročna posojila in depoziti	236.088	236.088	252.178	252.178
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	1.509.537	1.509.537	174.171	174.171
Kratkoročna posojila in depoziti	3.168.434	3.168.434	3.082.730	3.082.730
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	32.017.722	32.017.722	24.113.579	24.113.579
Denar in denarni ustrezniki	3.187.865	3.187.865	3.343.621	3.343.621
Skupaj	40.155.236	40.155.236	31.001.869	31.001.869
Poštena vrednost obveznosti				
Dolgoročne finančne obveznosti	46.081.493	46.081.493	47.387.743	47.387.743
Dolgoročne obveznosti iz najemov	337.780	337.780	265.828	265.828
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	156.333	156.333	162.567	162.567
Kratkoročne finančne obveznosti	7.300.511	7.300.511	6.868.685	6.868.685
Kratkoročne obveznosti iz najemov	355.201	355.201	324.662	324.662
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	17.843.629	17.843.629	12.998.059	12.998.059
Skupaj	72.074.947	72.074.947	68.007.544	68.007.544

Za terjatve in obveznosti z rokom dospelosti, krajšim od enega leta skupina in družba predpostavljata, da njihova knjigovodska vrednost izraža pošteno vrednost.

Ravni poštenih vrednosti

Tabela prikazuje razvrstitev nefinančnih in finančnih instrumentov glede na izračun njihove poštene vrednosti. Skupina/družba jih uvršča v tri ravni:

- raven 1 upošteva neprilagojeno kotirano ceno na delujočem trgu na datum merjenja;
- raven 2 upošteva vložke, ki niso kotirane cene, vključene v raven 1, in jih je mogoče neposredno ali posredno opazovati za sredstva ali obveznosti;
- raven 3 upošteva neopazovane vložke za sredstvo ali obveznost.

v evrih	Skupina Intereuropa					
	31. 3. 2022			31. 12. 2021		
	Raven 1	Raven 3	Skupaj	Raven 1	Raven 3	Skupaj
Poštena vrednost sredstev						
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.450	0	2.450	2.478	0	2.478
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	35.590	35.590	0	35.590	35.590
Dolgoročna posojila in depoziti	0	131.252	131.252	0	174.129	174.129
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	0	1.514.550	1.514.550	0	178.872	178.872
Kratkoročna posojila in depoziti	0	3.629.827	3.629.827	0	3.629.983	3.629.983
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	0	40.012.428	40.012.428	0	34.899.642	34.899.642
Denar in denarni ustrezniki	0	15.062.524	15.062.524	0	15.853.959	15.853.959
Skupaj	2.450	60.386.171	60.388.621	2.478	54.772.175	54.774.653
Poštena vrednost obveznosti						
Dolgoročne finančne obveznosti	0	46.320.467	46.320.467	0	47.727.479	47.727.479
Dolgoročne obveznosti iz najemov	0	1.046.074	1.046.074	0	785.087	785.087
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	0	156.333	156.333	0	162.566	162.566
Kratkoročne finančne obveznosti	0	6.240.767	6.240.767	0	5.901.512	5.901.512
Kratkoročne obveznosti iz najemov	0	1.117.698	1.117.698	0	1.007.220	1.007.220
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	0	30.323.647	30.323.647	0	22.382.412	22.382.412
Skupaj	0	85.204.986	85.204.986	0	77.966.276	77.966.276

v evrih	Intereuropa, d. d.					
	31. 3. 2022			31. 12. 2021		
	Raven 1	Raven 3	Skupaj	Raven 1	Raven 3	Skupaj
Poštena vrednost sredstev						
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	35.590	35.590	0	35.590	35.590
Dolgoročna posojila in depoziti	0	236.088	236.088	0	252.178	252.178
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	0	1.509.537	1.509.537	0	174.171	174.171
Kratkoročna posojila in depoziti	0	3.168.434	3.168.434	0	3.082.730	3.082.730
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	0	32.017.722	32.017.722	0	24.113.579	24.113.579
Denar in denarni ustrezniki	0	3.187.865	3.187.865	0	3.343.621	3.343.621
Skupaj	0	40.155.236	40.155.236	0	31.001.869	31.001.869
Poštena vrednost obveznosti						
Dolgoročne finančne obveznosti	0	46.081.493	46.081.493	0	47.387.743	47.387.743
Dolgoročne obveznosti iz najemov	0	337.780	337.780	0	265.828	265.828
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	0	156.333	156.333	0	162.567	162.567
Kratkoročne finančne obveznosti	0	7.300.511	7.300.511	0	6.868.685	6.868.685
Kratkoročne obveznosti iz najemov	0	355.201	355.201	0	324.662	324.662
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	0	17.843.629	17.843.629	0	12.998.059	12.998.059
Skupaj	0	72.074.947	72.074.947	0	68.007.544	68.007.544

Za druge finančne inštrumente, katerih vrednost je razkrita, le-ta odraža tretjo raven.

8.6 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.

Poleg navedenega imajo odvisne družbe možnost kratkoročnega zadolževanje znotraj skupine.

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

Skupina Intereuropa 31. 3. 2022							
v evrih	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leti	2-5 let	Več kot 5 let
Dolgoročne finančne obveznosti	46.320.467	47.263.115	0	0	25.913.910	16.091.222	5.257.983
Dolgoročne obveznosti iz najemov	1.046.074	1.078.585	0	0	562.798	489.189	26.598
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	156.333	156.333	0	0	87.584	68.749	0
Kratkoročne finančne obveznosti	6.240.767	6.308.583	3.246.900	3.061.683	0	0	0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.117.698	1.227.145	764.037	463.108	0	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	30.323.647	30.323.647	30.235.280	88.367	0	0	0
Skupaj	85.204.986	86.357.408	34.246.217	3.613.158	26.564.292	16.649.160	5.284.581

31. 12. 2021							
v evrih	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leti	2-5 let	Več kot 5 let
Dolgoročne finančne obveznosti	47.727.479	48.791.340	0	0	6.025.752	36.184.664	6.580.924
Dolgoročne obveznosti iz najemov	785.087	834.689	0	0	488.982	331.015	14.692
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	162.566	162.566	0	0	93.817	68.749	0
Kratkoročne finančne obveznosti	5.901.512	6.439.466	2.922.689	3.516.777	0	0	0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.007.220	1.028.261	758.041	270.220	0	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	22.382.412	22.414.559	22.368.929	45.630	0	0	0
Skupaj	77.966.276	79.670.881	26.049.659	3.832.627	6.608.551	36.584.428	6.595.616

Intereuropa, d. d.							
31. 3. 2022							
v evrih	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leti	2-5 let	Več kot 5 let
Dolgoročne finančne obveznosti	46.081.493	47.024.141	0	0	25.674.936	16.091.222	5.257.983
Dolgoročne obveznosti iz najemov	337.780	420.603	0	0	239.053	180.558	992
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	156.333	156.333	0	0	87.584	68.749	0
Kratkoročne finančne obveznosti	7.300.511	7.830.350	4.671.420	3.158.930	0	0	0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	355.201	343.759	193.615	150.144	0	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	17.843.629	17.843.629	17.831.665	11.964	0	0	0
Skupaj	72.074.947	73.618.815	22.696.700	3.321.038	26.001.573	16.340.529	5.258.975

31. 12. 2021							
v evrih	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leti	2-5 let	Več kot 5 let
Dolgoročne finančne obveznosti	47.387.743	48.451.604	0	0	5.686.016	36.184.664	6.580.924
Dolgoročne obveznosti iz najemov	265.828	288.962	0	0	153.084	135.878	0
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	162.567	162.566	0	0	93.817	68.749	0
Kratkoročne finančne obveznosti	6.868.685	7.416.306	4.252.013	3.164.293	0	0	0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	324.662	324.662	217.503	107.159	0	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	12.998.059	12.998.059	12.969.436	28.623	0	0	0
Skupaj	68.007.544	69.642.159	17.438.952	3.300.075	5.932.917	36.389.291	6.580.924

Pri pogojnih obveznostih iz bančnih garancij in danih jamstev v višini 18.084.215 evrov pri skupini in 8.685.538 evrov pri družbi se ocenjuje časovni razpon od 6 mesecev do 5 let.

Valutno tveganje

Skupina Intereuropa						
31. 3. 2022						
v evrih	EUR	USD	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Dolgoročna posojila in depoziti	131.252	0	0	0	0	131.252
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	1.509.537	0	0	0	5.013	1.514.550
Kratkoročna posojila in depoziti	3.629.210	0	0	0	617	3.629.827
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	31.510.469	427.586	5.297.745	1.195.249	1.581.379	40.012.428
Dolgoročne finančne obveznosti	-46.081.493	0	0	-238.974	0	-46.320.467
Dolgoročne obveznosti iz najemov	-679.383	0	-26.959	0	-339.732	-1.046.074
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	-156.333	0	0	0	0	-156.333
Kratkoročne finančne obveznosti	-5.652.681	0	0	-582.944	-5.142	-6.240.767
Kratkoročne obveznosti iz najemov	-701.474	-194.311	26.959	-536	-248.336	-1.117.698
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	-20.587.493	-715.445	-4.447.103	-1.274.555	-3.299.051	-30.323.647
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-37.078.389	-482.170	850.642	-901.760	-2.305.252	-39.916.929

v evrih	31. 12. 2021					Skupaj
	EUR	USD	HRK	RSD	Ostalo	
Dolgoročna posojila in depoziti	131.240	0	42.807	0	82	174.129
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	174.171	0	0	0	4.701	178.872
Kratkoročna posojila in depoziti	3.629.210	0	0	0	773	3.629.983
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	27.166.816	488.975	4.868.659	760.856	1.614.336	34.899.642
Dolgoročne finančne obveznosti	-47.387.743	0	0	-339.736	0	-47.727.479
Dolgoročne obveznosti iz najemov	-381.437	0	-59.334	-233.160	-111.155	-785.086
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	-162.566	0	0	0	0	-162.566
Kratkoročne finančne obveznosti	-5.222.541	0	0	-673.829	-5.142	-5.901.512
Kratkoročne obveznosti iz najemov	-619.363	0	-170.748	-103.520	-113.589	-1.007.220
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	-14.506.343	-1.424.584	-4.083.132	-738.656	-1.629.697	-22.382.412
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-37.178.556	-935.609	598.252	-1.328.045	-239.691	-39.083.649

Intereuropa, d. d.					
v evrih	31. 3. 2022				
	EUR	USD	HRK	Ostalo	Skupaj
Dolgoročna posojila in depoziti	236.088	0	0	0	236.088
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	1.509.537	0	0	0	1.509.537
Kratkoročna posojila in depoziti	3.168.434	0	0	0	3.168.434
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	31.698.406	320.859	-1.543	0	32.017.722
Dolgoročne finančne obveznosti	-46.081.493	0	0	0	-46.081.493
Dolgoročne obveznosti iz najemov	-337.780	0	0	0	-337.780
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	-156.333	0	0	0	-156.333
Kratkoročne finančne obveznosti	-7.300.511	0	0	0	-7.300.511
Kratkoročne obveznosti iz najemov	-355.201	0	0	0	-355.201
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	-17.471.175	-303.510	-9	-68.935	-17.843.629
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-35.090.028	17.349	-1.552	-68.935	-35.143.166

v evrih	31. 12. 2021					Skupaj
	EUR	USD	HRK	Ostalo		
Dolgoročna posojila in depoziti	252.178	0	0	0		252.178
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	174.171	0	0	0		174.171
Kratkoročna posojila in depoziti	3.082.730	0	0	0		3.082.730
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	23.970.489	144.633	-1.543	0		24.113.579
Dolgoročne finančne obveznosti	-47.387.743	0	0	0		-47.387.743
Dolgoročne obveznosti iz najemov	-265.828	0	0	0		-265.828
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	-162.566	0	0	0		-162.566
Kratkoročne finančne obveznosti	-6.868.685	0	0	0		-6.868.685
Kratkoročne obveznosti iz najemov	-324.662	0	0	0		-324.662
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenih in predujmov)	-11.969.508	-968.885	-1.605	-58.061		-12.998.059
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-39.499.424	-824.252	-3.148	-58.061		-40.384.885

Kreditno tveganje

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.450	2.478	0	0
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	35.590	35.590	35.590	35.590
Dolgoročne finančne terjatve	131.252	174.129	236.088	252.178
Dolgoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	1.514.550	178.872	1.509.537	174.171
Kratkoročne finančne terjatve	3.629.827	3.629.983	3.168.434	3.082.730
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države, zaposlenih in predujmov)	40.012.428	34.899.642	32.017.722	24.113.579
Denar in denarni ustrezniki	15.062.524	15.853.959	3.187.865	3.343.621
Skupaj	60.388.621	54.774.653	40.155.236	31.001.869

Obvladujoča družba je na dan 31. marca 2022 pod dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi terjatvami izkazovala dana posojila odvisnim družbam v višini 3.240.472 evrov (31. decembra 2021 je bilo takih posojil za 3.170.858 evrov), in sicer:

- dano dolgoročno posojilo odvisni družbi TOV TEK ZTS, Užgorod, Ukrajina v višini 856.481 evrov (od tega je 175.706 evrov na popravku vrednosti);
- dano kratkoročno posojilo odvisni družbi TOV Intereuropa, Ukrajina, Kijev v višini 499.904 evrov (od tega je 240.207 evrov na popravku vrednosti);

dano kratkoročno posojilo odvisni družbi AD Intereuropa – logistične usluge, Beograd v višini 2.300.000 evrov.

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

v evrih	Skupina Intereuropa					
	Bruto vrednost na dan 31. 3. 2022	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 3. 2022	Bruto vrednost na dan 31. 12. 2021	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021
Nezapadlo	30.825.137	0,28%	85.592	26.375.599	0,61%	160.078
Zapadlo od 0 do 30 dni	5.645.954	0,29%	16.634	4.586.021	0,37%	16.924
Zapadlo od 31 do 60 dni	1.294.335	9,39%	121.555	1.594.439	1,65%	26.238
Zapadlo od 61 do 90 dni	542.529	1,90%	10.300	542.203	6,94%	37.611
Zapadlo od 91 do 180 dni	646.552	13,79%	89.148	563.706	11,93%	67.223
Zapadlo od 181 do 365 dni	268.435	100,00%	268.435	310.115	100,00%	310.115
Zapadlost nad 365	3.401.736	100,00%	3.401.736	3.383.863	100,00%	3.383.863
Tečajne razlike	8.616		3.713	6.545		1.649
Skupaj	42.633.294		3.997.113	37.362.491		4.003.701

v evrih	Intereuropa, d. d.					
	Bruto vrednost na dan 31. 3. 2022	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 3. 2022	Bruto vrednost na dan 31. 12. 2021	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021
Nezapadlo	22.875.492	0,26%	58.592	19.696.014	0,69%	136.458
Zapadlo od 0 do 30 dni	3.233.869	0,14%	4.585	2.380.059	0,25%	5.974
Zapadlo od 31 do 60 dni	649.780	16,79%	109.117	703.462	1,61%	11.356
Zapadlo od 61 do 90 dni	187.837	1,83%	3.435	203.338	9,75%	19.826
Zapadlo od 91 do 180 dni	143.480	28,50%	40.897	162.347	10,69%	17.353
Zapadlo od 181 do 365 dni	95.591	100,00%	95.591	154.793	100,00%	154.793
Zapadlost nad 365	1.490.993	100,00%	1.490.993	1.475.058	100,00%	1.475.058
Tečajne razlike	2.033		0	1.248		0
Skupaj	28.679.075		1.803.210	24.776.319		1.820.818

Skupina in družba večino terjatev nimata zavarovanih. Terjatev do največjega posameznega kupca je na dan 31. marca 2022, v skupini znašala 2.432.048 evrov in je predstavljala 5,7 odstotkov terjatev do kupcev skupine. Terjatev do največjega posameznega kupca družbe, je na dan 31. marca 2022 znašala 2.432.048 evrov in je predstavljala 8,5 odstotkov terjatev do kupcev družbe. Kupci skupine in družbe so razpršeni, tako da ni večje izpostavljenosti do posameznega kupca.

Gibanje popravka vrednost kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	2022	2021	2022	2021
Popravek terjatev na dan 1. januarja	4.003.701	4.283.541	1.820.818	1.878.314
Odpisane terjatve	-17.027	0	-16.225	-426
Izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve	17.037	0	-1.383	-6.997
Tečajne razlike	-6.598	0	0	0
Popravek terjatev na dan 31. marca	3.997.113	4.283.541	1.803.210	1.870.891

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

v evrih	Skupina Intereuropa			
	Bruto vrednost na dan 31. 3. 2022	Popravek vrednosti na dan 31. 3. 2022	Bruto vrednost na dan 31. 12. 2021	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021
Nezapadlo	1.198.124	0	1.365.776	0
Zapadlo	325.495	170.881	325.498	170.883
Skupaj	1.523.619	170.881	1.691.274	170.883

v evrih	Intereuropa, d. d.			
	Bruto vrednost na dan 31. 3. 2022	Popravek vrednosti na dan 31. 3. 2022	Bruto vrednost na dan 31. 12. 2021	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021
Nezapadlo	852.881	0	944.436	0
Zapadlo	142.060	142.060	142.060	142.060
Skupaj	994.941	142.060	1.086.496	142.060

Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	2022	2021	2022	2021
Popravek terjatev na dan 1. januarja	170.883	189.371	142.060	180.547
Izgube zaradi oslabitve terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve	0	-23	0	0
Tečajne razlike	-2	-10	0	0
Popravek terjatev na dan 31. decembra	170.881	84.548	142.060	180.547

Skupina in družba ocenjujeta, da imata kreditno tveganje ustrezno obvladovano. Najpomembnejše tveganje v tej skupini je tveganje zamud in neplačila kupcev, pri čemer imata družba in skupina opredeljene kontrolne limite in mehanizme odobravanja izpostavljenosti kreditnega tveganja za največje kupce.

Tveganje sprememb obrestnih mer

v evrih		Skupina Intereuropa						
Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 31. 3. 2022	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk	Višina posojil 31. 12. 2021	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	51.350.000	0	0	-13.865	52.225.000	0	0	0
1 M BELIBOR	821.918	-822	-2.055	-4.110	1.013.565	-1.014	-2.534	-5.068
Skupaj	52.171.918	-822	-2.055	-17.975	53.238.565	-1.014	-2.534	-5.068

v evrih		Intereuropa, d. d.						
Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 31. 3. 2022	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk	Višina posojil 31. 12. 2021	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	51.350.000	0	0	-13.865	52.225.000	0	0	0
Skupaj	51.350.000	0	0	-13.865	52.225.000	0	0	0

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

Skupina in družba izkazujeta dana posojila po fiksni obrestni meri.

Upravljanje kapitala

v evrih	Skupina Intereuropa		Intereuropa, d. d.	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Dolgoročne finančne obveznosti	47.366.541	48.512.566	46.419.273	47.653.571
Kratkoročne finančne obveznosti	7.358.464	6.908.732	7.655.712	7.193.347
Skupaj finančne obveznosti	54.725.005	55.421.298	54.074.985	54.846.918
Skupaj kapital	132.301.033	131.381.538	94.050.927	92.807.484
Dolg/kapital	0,41	0,42	0,57	0,59
Kratkoročne finančne naložbe	3.629.827	3.629.983	3.168.434	3.082.730
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	15.062.524	15.853.959	3.187.865	3.343.621
Neto finančna obveznost	36.032.654	35.937.356	47.718.686	48.420.567
Neto dolg/kapital	0,27	0,27	0,51	0,52
Bilančna vsota	238.083.659	229.970.006	180.247.397	174.464.370
Kapital v bilančni vsoti	0,56	0,57	0,52	0,53

Glavni namen upravljanja kapitala je zagotoviti kapitalsko ustreznost, čim večjo finančno stabilnost in dolgoročno plačilno sposobnost za potrebe financiranja poslovanja ter za doseganje čim višje vrednosti za delničarje.

8.7 Posli s povezanimi osebami

v evrih	Skupina Intereuropa				Skupina Pošta Slovenije	
	Pridružena družba		Ostalo*			
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Poslovni prihodki	93.761	57.945	0	1.500	126.332	93.666
Poslovni odhodki	891.976	960.033	0	1.200	299.811	309.671
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Dolgoročne finančne naložbe v delnice oziroma deleže	73.685	39.059	0	0	0	0
Stanje poslovnih terjatev	84.602	46.778	210	0	182.052	24.205
Stanje poslovnih obveznosti	374.803	398.219	3.060	0	182.611	205.367

v evrih	Odvise družbe		Intereuropa, d. d. Pridružena družba		Skupina Pošta Slovenije	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Prihodki od prodaje storitev	1.231.084	1.050.177	93.761	57.945	112.304	71.492
Stroški storitev	811.427	16.096	891.976	913.323	299.642	404.199
Prihodki iz deležev	0	0	0	0	0	0
Prihodki od obresti	22.651	553.679	0	0	0	0
Odhodki od obresti	5.248	8.063	0	0	0	0
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Dolgoročne finančne naložbe v delnice oziroma deleže	43.132.019	43.140.924	39.059	39.059	0	0
Stanje poslovnih terjatev	1.176.208	1.071.057	75.626	69.753	165.370	9.150
Dana posojila	3.240.472	3.170.858	0	0	0	0
Stanje poslovnih obveznosti	394.919	363.703	374.803	320.422	182.354	204.063
Prejeta posojila	2.100.000	2.100.000	0	0	0	0

*Transakcije s ključnim ravnateljskim osebjem

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 obravnavanem obdobju leta 2022 z družbami, kjer ima država neposredno prevladujoč vpliv, realizirala za 811.359 evrov prihodkov in 2.550.826 evrov odhodkov.

Na dan 31. marca 2022 je imela Skupina Intereuropa do teh družb izkazanih za 499.425 evrov poslovnih terjatev, 2.131.674 evrov poslovnih obveznosti, 51.350.000 evrov finančnih obveznosti ter 7.890.000 evrov pogojnih sredstev in obveznosti. Finančne obveznosti predstavljajo najeto posojilo pod tržnimi pogoji.

Intereuropa, d. d.

Družba Intereuropa, d. d. je v obdobju od 1. januarja do konca marca 2022 z družbami, kjer ima država neposredno prevladujoč vpliv, realizirala za 796.101 evrov prihodkov in 2.547.586 evrov odhodkov.

Na dan 31. marca 2022 je imela družba Intereuropa do teh družb izkazanih za 482.675 evrov poslovnih terjatev, 1.459.355 evrov poslovnih obveznosti, 51.350.000 evrov finančnih obveznosti ter 7.890.000 evrov pogojnih sredstev in obveznosti. Finančne obveznosti predstavlja najeto posojilo pod tržnimi pogoji.

8.8 Informacije po poslovnih segmentih

Informacija o območnih segmentih za skupino Intereuropa

v evrih	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Prihodki od prodaje	31.770.911	27.045.967	7.631.385	6.205.130	2.132.690	1.913.988	1.668.988	1.238.307	1.369.530	1.125.247
Prihodki od prodaje z drugimi segmenti v skupini	1.241.211	1.022.398	524.719	441.833	117.301	110.877	254.527	143.204	18.583	17.573
Skupaj prihodki	33.012.122	28.068.365	8.156.104	6.646.963	2.249.991	2.024.865	1.923.515	1.381.511	1.388.113	1.142.820
Amortizacija	929.180	964.234	282.060	291.911	119.653	110.363	69.814	56.253	102.270	98.089
Poslovni izid iz poslovanja	1.602.415	1.085.084	553.447	574.420	-216.382	-153.239	-183.101	-222.246	164.839	86.439
Obrestni prihodki	41.662	28.767	43	1.500	72.198	0	160	636	17.161	19.478
Obrestni odhodki	146.244	160.978	2.475	3.789	6.503	3.057	27.369	18.311	2.373	3.386
Poslovni izid iz rednega poslovanja	1.587.227	961.123	563.586	574.314	-150.902	-156.386	-217.111	-240.348	179.627	102.030
Pripoznani rezultat naložb po kapitalni metodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Davek od dobička	273.474	69.096	183.246	103.568	0	0	0	0	27.097	15.962
Čisti poslovni izid	1.313.752	892.027	380.340	470.746	-150.902	-156.386	-217.111	-240.348	152.530	86.068

v evrih	Ukrajina		Ostalo		Skupaj		Prilagoditve z izločanjem		Skupina	
	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021	1-3 2022	1-3 2021
Prihodki od prodaje	471.956	556.001	2.006.292	1.568.255	47.051.751	39.652.895	10.957	-35.191	47.062.708	39.617.705
Prihodki od prodaje z drugimi segmenti v skupini	5.049	0	500.111	377.910	2.661.500	2.113.795	-2.661.500	-2.113.795	0	0
Skupaj prihodki	477.005	556.001	2.506.402	1.946.164	49.713.251	41.766.690	-2.650.543	-2.148.986	47.062.708	39.617.705
Amortizacija	16.363	9.110	85.793	82.338	1.605.134	1.612.297	0	0	1.605.135	1.612.296
Poslovni izid iz poslovanja	-41.386	-5.399	103.265	138.301	1.983.096	1.503.360	19.112	-11.642	2.002.208	1.491.719
Obrestni prihodki	143	80	0	780	131.366	51.240	-27.900	-24.158	103.467	27.082
Obrestni odhodki	7.541	6.005	3.404	7.615	195.910	203.142	-27.900	-24.158	168.010	178.984
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-143.519	87.392	100.094	131.165	1.919.002	1.459.289	-119.211	-85.742	1.799.793	1.373.548
Pripoznani rezultat naložb po kapitalni metodi	0	0	0	0	0	0	1.527	45	1.527	45
Davek od dobička	0	7.611	0	0	483.817	196.237	0	0	483.820	196.238
Čisti poslovni izid	-143.519	79.782	100.094	131.165	1.435.185	1.263.052	-119.211	-85.742	1.315.974	1.177.310

v evrih	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Sredstva	181.846.405	176.262.858	56.265.780	54.360.288	14.544.212	13.978.559	11.027.976	10.765.853	18.845.028	18.684.640
Dolgoročna sredstva	143.283.442	141.641.669	40.765.430	39.020.127	11.843.875	11.510.263	9.282.682	9.287.296	11.209.554	11.119.348
Poslovne obveznosti	23.319.938	17.723.909	8.099.954	6.116.365	2.196.658	1.839.808	1.951.653	1.391.437	637.765	581.202
Finančne obveznosti	54.074.985	54.846.918	194.311	230.083	593.209	228.534	3.489.829	3.572.931	631.462	654.849
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. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Sredstva	1.490.129	1.711.287	4.506.356	4.454.909	288.525.886	280.218.392	-50.442.227	-50.248.386	238.083.659	229.970.006
Dolgoročna sredstva	1.111.250	1.233.523	1.220.865	1.255.118	218.717.098	215.067.345	-43.160.520	-43.178.137	175.556.579	171.889.208
Poslovne obveznosti	722.181	693.524	2.006.991	1.995.473	38.935.140	30.341.718	-2.510.576	-2.358.576	36.424.564	27.983.142
Finančne obveznosti	1.308.458	1.370.407	148.726	209.317	60.440.980	61.113.039	-5.715.974	-5.691.741	54.725.006	55.421.298
Naložba v pridruženo družbo	0	0	0	0	39.059	39.059	34.627	33.099	73.685	72.158

8.9 Dogodki po poročevalskem obdobju

Skupina je proučila vpliv vojne v Ukrajini in posledično uvedenih sankcij na poslovanje skupine in družbe Intereuropa. Izpostavljenost skupine se kaže v prodaji storitev na ruskem in ukrajinskem trgu ter preko sredstev, ki jih imata v lasti dve odvisni družbi v Ukrajini. Zaradi relativno majhnega obsega poslovanja z Rusijo in Ukrajino ter nizke naložbene izpostavljenosti do Ukrajine uprava ocenjuje, da vojna v Ukrajini in posledično uvedene sankcije neposredno ne bodo pomembno vplivale na poslovanje skupine Intereuropa ter doseganje poslovnih ciljev skupine.

Obvladujoča družba Intereuropa, d. d. aprila prejela poročilo ob zaključku prevzemne ponudbe za odkup vseh delnic manjšinskih delničarjev v odvisni družbi Intereuropa RTC, d. d. Sarajevo. Po zaključenem prevzemnem postopku, na podlagi obvezne prevzemne ponudbe, je družba postala lastnica 99,47 odstotkov delnic odvisne družbe Intereuropa RTC, d. d., Sarajevo.