

INFORMACIJA O POSLOVANJU SKUPINE INTEREUROPA IN DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

V LETU 2018

Poslovanje skupine Intereuropa¹

Skupina Intereuropa je v letu 2018 dosegla rast prihodkov od prodaje za 7 odstotkov glede na leto 2017 ter dosegla prihodke od prodaje v višini 160,4 milijona evrov, kar je največ v zadnjih petih letih. Denarni tok iz poslovanja (v nadaljevanju EBITDA) je ostal na nivoju preteklega leta. Zadolženost skupine se je znižala za 10 odstotkov, kljub temu da so bile investicije v opredmetena in neopredmetena sredstva v letu 2018 najvišje od začetka finančnega prestrukturiranja družbe in so znašale 5,4 milijona evrov.

Tabela 1: Pomembnejši nerevidirani podatki o poslovanju skupine Intereuropa

| V 1000 EUR | Leto 2018 | Leto 2017 | Indeks 18/17 |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Prihodki od prodaje | 160.382 | 149.889 | 107 |
| Drugi poslovni prihodki | 2.032 | 2.596 | 78 |
| Stroški blaga, materiala in storitev | 117.332 | 107.293 | 109 |
| Stroški dela | 28.851 | 27.173 | 106 |
| <i>od tega odhodki za udeležbo delavcev v dobičku</i> | 1.060 | 94 | 1.125 |
| Amortizacija | 6.276 | 6.353 | 99 |
| Drugi odhodki poslovanja | 2.884 | 11.019 | 26 |
| <i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS</i> | 71 | 7.343 | 1 |
| <i>Drugi poslovni odhodki</i> | 2.813 | 3.675 | 77 |
| Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) | 6.421 | 311 | 2.068 |
| Finančni prihodki | 143 | 362 | 40 |
| Finančni odhodki | 2.187 | 2.711 | 81 |
| Izid financiranja | -2.044 | -2.349 | - |
| Poslovni izid iz rednega poslovanja | 4.385 | -2.028 | - |
| Odmerjeni in odloženi davek od dobička | -350 | -49 | - |
| Čisti dobiček/izguba | 4.735 | -1.979 | - |
| EBITDA | 12.768 | 12.736 | 100 |
| Očiščen EBITDA | 12.587 | 12.328 | 102 |
| EBITDA marža v % | 7,96 | 8,50 | 94 |
| EBIT marža v % | 4,00 | 0,21 | 1.933 |
| Prihodki od prodaje / mesec / zap. | 10,258 | 9,337 | 110 |
| Dodana vrednost / mesec / zap. | 2,662 | 2,486 | 107 |
| ROE | 3,91 | -1,60 | - |

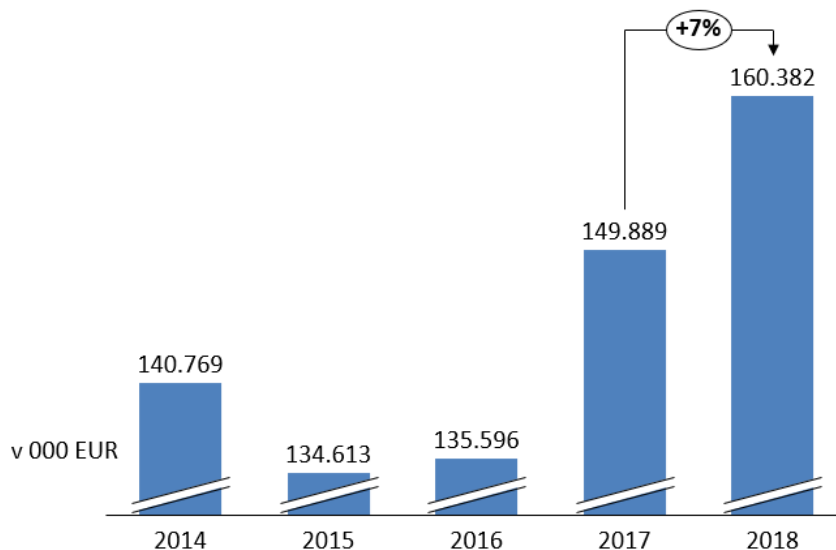
| V 1000 EUR | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 | Indeks 18/17 |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Sredstva | 237.130 | 233.759 | 101 |
| Kapital | 125.700 | 121.136 | 104 |
| Neto finančni dolg | 60.197 | 67.114 | 90 |
| Investicije v opredmetena in neopredmetena sredstva | 5.374 | 2.690 | 200 |
| Število zaposlenih | 1.303 | 1.338 | 97 |

¹ Informacija o poslovanju skupine Intereuropa je pripravljena na podlagi nerevidiranih podatkov.

EBITDA: poslovni izid iz poslovanja + amortizacija + prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS – prevrednotovalni poslovni prihodki od odprave slabitev pri NOS in OOS
Očiščen EBITDA: izločen vpliv drugih poslovnih prihodkov, odhodkov iz naslova oblikovanja rezervacij, odhodkov iz naslova udeležbe delavcev v dobičku ter odhodkov iz naslova popravka napak iz preteklih let v odvisnih družbah skupine
Neto finančni dolg: finančne obveznosti – dana posojila in depoziti – denar
Število zaposlenih: ekvivalent polnega delovnega časa

Na podlagi nerevidiranih podatkov je skupina Intereuropa letu 2018 ustvarila 160,4 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je 7 odstotkov več kot v letu 2017 ter 2 odstotka več od načrta.

Slika 1: Gibanje prihodkov od prodaje skupine Intereuropa med letoma 2014 in 2018



Skupina je v letu 2018, kljub težavam v odvisni družbi v Srbiji, uspela doseči 7 odstotno rast prodaje, na kar so v največji meri vplivale intenzivne prodajne aktivnosti. Največjo rast prodaje, glede na predhodno leto, sta ustvarili obvladujoča družba Intereuropa d.d. ter odvisna družba na Hrvaškem, ki že drugo leto uspešno izvaja prestrukturiranje poslovanja, po letih stagnacije in prilagajanja družbe po vstopu države v evropske povezave. Na drugi strani je največji padec prodaje imela odvisna družba v Srbiji, zaradi škodljivega ravnanja bivšega izvršnega poslovodstva.

Rast prodaje je bila dosežena na vseh treh poslovnih področjih skupine, to je na kopenskem prometu, logističnih rešitvah in interkontinentalnem prometu.

Tudi v letu 2018 se je nadaljeval trend padanja povprečne prodajne marže, na kar sta vplivali predvsem povečanje stroškov prevoznih storitev ter spremenjena struktura prodaje s povečevanjem deleža prodaje področja interkontinentalni promet.

Skupina Intereuropa je v letu 2018 ustvarila 12,8 milijona evrov EBITDA, kar je na nivoju predhodnega poslovnega leta ter za 12 odstotkov manj kot je bilo načrtovano. Na EBITDA v letu 2018 so pomembno vplivali tudi visoka udeležba delavcev v dobičku obvladujoče družbe, ki se izkazuje kot strošek dela, odhodki iz naslova pripoznanih napak iz preteklih let v odvisnih družbah ter na drugi strani prihodki iz naslova odprave rezervacije.

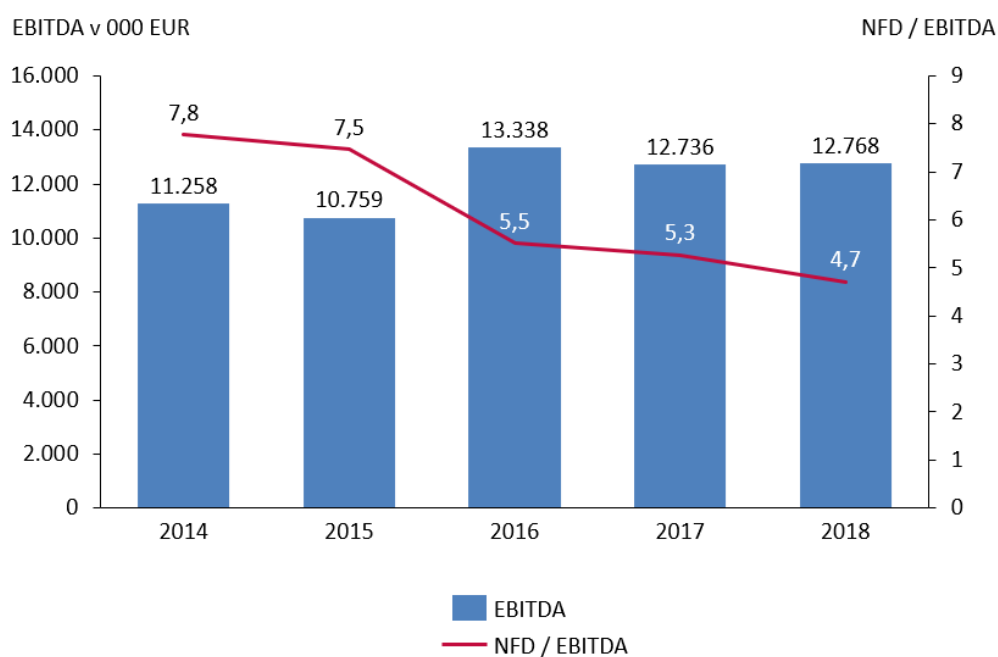
Očiščen EBITDA je leta 2018 znašal 12,6 milijona evrov, kar je za 2 odstotka več kot očiščen EBITDA v preteklem letu.

Stroški dela ter stroški najete zunanje delovne sile so se glede na preteklo leto povečali za 2,6 milijona evrov oziroma 8,6 odstotkov. Stroški dela na zaposlenega so se povečali za 9,0 odstotkov, na kar so najbolj vplivali odhodki iz naslova udeležbe delavcev v dobičku v obvladujoči družbi v višini 1,1 milijona evrov.

Poslovni izid iz poslovanja skupine Intereuropa je v letu 2018 znašal 6,4 milijonov evrov, kar je 6,1 milijonov evrov več kot v preteklem letu ter 1,0 milijon evrov manj od načrtovanega.

Skupina je v letu 2018 nadaljevala zniževanje zadolženosti, kljub večjim investicijam v opredmetena in neopredmetena sredstva. Neto finančni dolg skupine je konec leta 2018 znašal 60,2 milijona evrov in se je v letu 2018 znižal za 6,9 milijona evrov, kar se odraža tudi v izboljššanem kazalniku neto finančni dolg / EBITDA, ki je v letu 2018 znašal 4,7 kratnik oziroma za 10,5 odstotkov manj kot v predhodnem letu. Zaradi znižanja obsega zadolženosti so se v letu 2018 znižali tudi finančni odhodki za obresti za 0,2 milijona evrov oziroma 7,3 odstotke.

Slika 2: Gibanje EBITDA in kazalnika neto finančni dolg / EBITDA skupine Intereuropa med letoma 2014 in 2018



NFD / EBITDA: neto finančni dolg konec leta / EBITDA v letu

Skupina Intereuropa je v letu 2018 ustvarila 4,7 milijona evrov čistega dobička, kar je za 6,7 milijona evrov več kot v predhodnem letu ter za 0,2 milijona evrov več kot je načrtovala.

Skupina je v letu 2018 v opredmetena in neopredmetena sredstva investirala 5,4 milijona evrov, od tega 2,8 milijona evrov v nepremičnine ter 2,5 milijona EUR v opremo in neopredmetena sredstva. Med investicijami so bile največje posodobitev in razširitev skladiščnih kapacitet v Celju, razvoj in posodobitev informacijske tehnologije ter investicijsko vzdrževanje skladišč v Mariboru in Zagrebu.

Poslovanje obvladujoče družbe Intereuropa d.d.²

Obvladujoča družba Intereuropa d.d. (v nadaljevanju tudi družba) je v letu 2018 ustvarila 111,9 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je za 8 odstotkov več kot v letu 2017 in za 2 odstotka nad načrtovanimi vrednostmi. Rast prodaje je bila dosežena na vseh treh poslovnih področjih, kopenski promet, logistične rešitve in interkontinentalni promet. Prodajna marža se je, podobno kot v letu 2017, tudi v letu 2018 rahlo znižala, na kar v največji meri vpliva spremenjena struktura prodaje, kot posledica večje rasti interkontinentalnega prometa, povečevanja nabavnih cen prevoznih storitev, ter na drugi strani pritiska kupcev po znižanju prodajnih cen.

EBITDA družbe je znašal 9,4 milijona evrov, kar je za 7 odstotkov nad načrtom in za 11 odstotkov več kot v letu 2017. Očiščen EBITDA je v letu 2018 znašal 9,1 milijona evrov, kar je za 1 odstotek več kot znaša očiščen EBITDA za leto 2017.

Poslovni izid iz poslovanja je v letu 2018 znašal 5,3 milijona evrov, kar je 92 odstotkov oziroma za 2,5 milijona evrov več kot v preteklem letu ter za 16 odstotkov oziroma 0,7 milijona evrov več od načrtovanega. Na poslovni izid iz poslovanja v letu 2017 so pomembno vplivali popravki vrednosti nepremičnin v višini 1,7 milijona evrov.

Družba je v letu 2018, kljub visokim investicijam, dodatno znižala zadolženost, kar se odraža tudi v nižjih odhodkih za obresti.

Družba je z vsemi bankami dne 01.03.2019 sklenila dodatek k Pogodbi o finančnem prestrukturiranju, ki regulira finančne obveznosti do bank upnic, s katerim je podaljšala veljavnost pogodbe do konca januarja 2020. To bo družbi omogočilo, da izvede postopek refinanciranja finančnih obveznosti po zaključku postopka prodaje večinskega paketa delnic družbe.

Tabela 2: Pomembnejši nerevidirani podatki o poslovanju obvladujoče družbe Intereuropa d.d.

| V 1000 EUR | Leto 2018 | Leto 2017 | Indeks 18/17 |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Prihodki od prodaje | 111.890 | 103.976 | 108 |
| Drugi poslovni prihodki | 1.444 | 526 | 275 |
| Stroški blaga, materiala in storitev | 83.686 | 76.529 | 109 |
| Stroški dela | 18.796 | 17.459 | 108 |
| <i>od tega odhodki za udeležbo delavcev v dobičku</i> | <i>1.046</i> | <i>90</i> | <i>1.160</i> |
| Amortizacija | 4.070 | 4.040 | 101 |
| Drugi odhodki poslovanja | 1.125 | 3.680 | 31 |
| <i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS</i> | <i>44</i> | <i>1.707</i> | <i>3</i> |
| <i>Drugi poslovni odhodki</i> | <i>1.082</i> | <i>1.973</i> | <i>55</i> |
| Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) | 5.332 | 2.783 | 192 |
| Finančni prihodki | 1.050 | 862 | 122 |
| Finančni odhodki | 2.074 | 3.459 | 60 |
| Izid financiranja | -1.024 | -2.597 | - |

² Informacija o poslovanju obvladujoče družbe Intereuropa d.d. je pripravljena na podlagi nerevidiranih podatkov.

| | | | |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Poslovni izid iz rednega poslovanja | 4.308 | 186 | 2.314 |
| Odmerjeni in odloženi davek od dobička | 164 | -154 | - |
| Čisti dobiček/izguba | 4.144 | 340 | 1.219 |
| EBITDA | 9.446 | 8.531 | 111 |
| Očiščen EBITDA | 9.062 | 8.973 | 101 |
| EBITDA marža v % | 8,44 | 8,20 | 103 |
| EBIT marža v % | 4,77 | 2,68 | 178 |
| Prihodki od prodaje / mesec / zap. | 16,466 | 15,025 | 110 |
| Dodana vrednost / mesec / zap. | 4,156 | 3,755 | 111 |
| ROE | 4,88 | 0,40 | 1.232 |

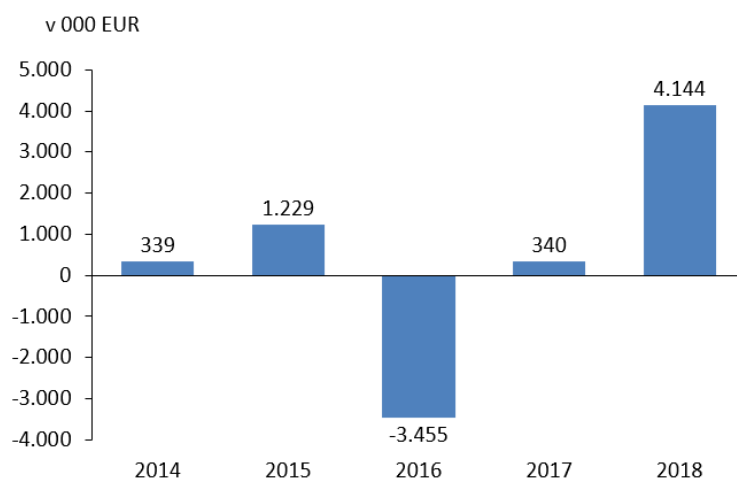
| V 1000 EUR | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2017 | Indeks 18/17 |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Sredstva | 189.201 | 184.366 | 103 |
| Kapital | 89.094 | 84.884 | 105 |
| Neto finančni dolg | 64.631 | 69.670 | 93 |
| Investicije v opredmetena in neopredmetena sredstva | 4.198 | 1.578 | 266 |
| Število zaposlenih | 566 | 577 | 98 |

| | Leto 2018 | Leto 2017 | Indeks 18/17 |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|
| Čisti dobiček na delnico (v EUR) | 0,15 | 0,01 | 1.500 |
| Knj. vrednost delnice konec obdobja (v EUR) | 3,24 | 3,09 | 105 |

Knjigovodska vrednost delnice = kapital / (število vseh izdanih navadnih in prednostnih delnic – število lastnih delnic)

Poslovni izid iz rednega poslovanja za leto 2018 znaša 4,3 milijona evrov, po obračunu odmerjenih in odloženih davkov od dobička pa znaša čisti poslovni izid 4,1 milijona evrov.

Slika 3: Gibanje čistega poslovnega izida obvladujoče družbe Intereuropa d.d. med letoma 2014 in 2018



Obvladujoča družba je v letu 2018 investirala 4,2 milijona evrov, od tega 2,5 milijona evrov v nepremičnine ter 1,7 milijona evrov v opremo in neopredmetena sredstva, med katerimi je bila najpomembnejša investicija v posodobitev in razširitev skladiščnih kapacitet v Celju.

Ob zaključku leta 2018 je znašala knjigovodska vrednost delnice 3,24 evrov, kar je za 4,9 odstotka več kot leto pred tem, čisti dobiček na navadno delnico pa je znašal 0,15 evrov.

Intereuropa d.d.

Uprava