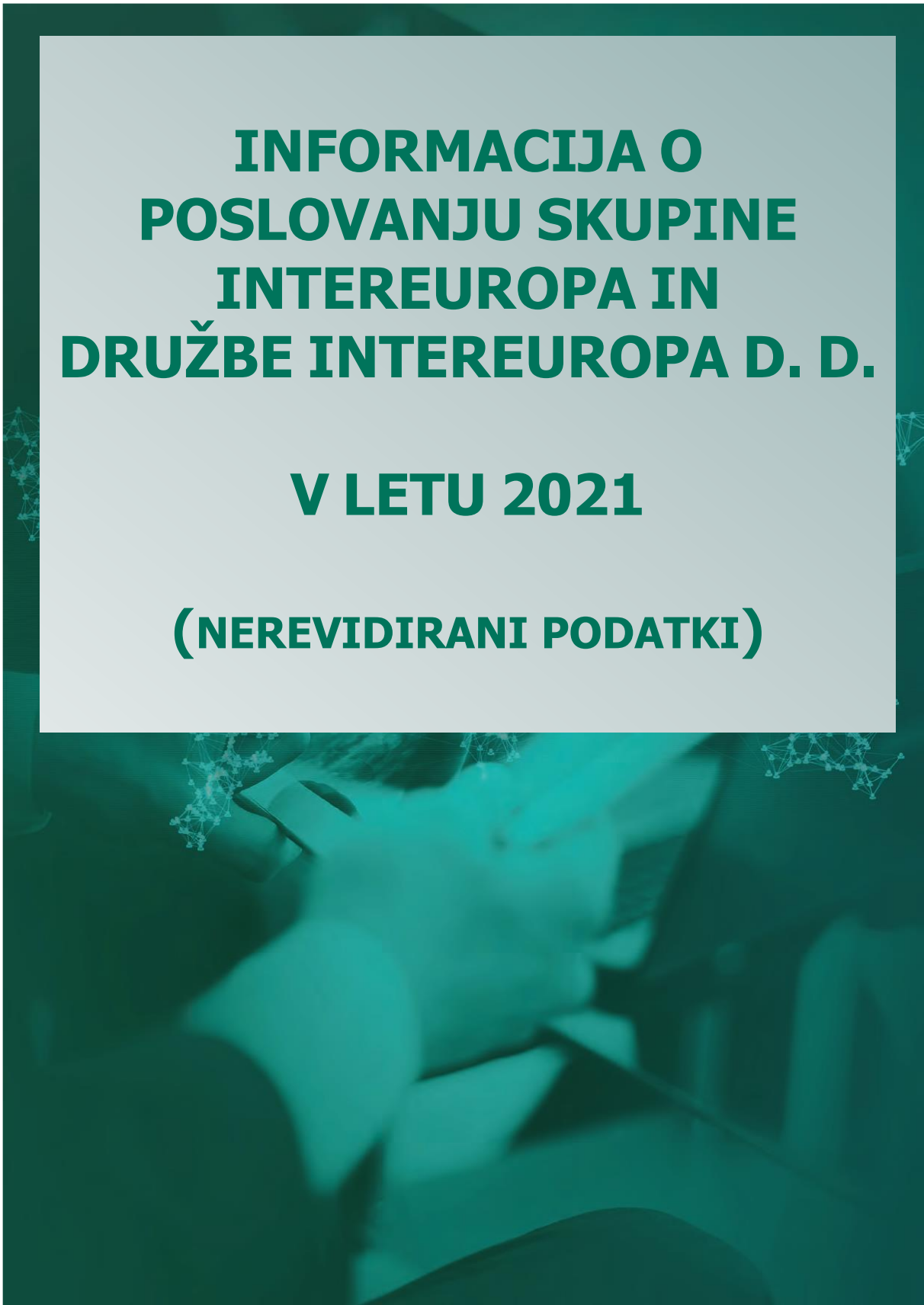


**INFORMACIJA O  
POSLOVANJU SKUPINE  
INTEREUROPA IN  
DRUŽBE INTEREUROPA D. D.**

**V LETU 2021**

**(NEREVIDIRANI PODATKI)**








## VSEBINA

POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA .....	3
POSLOVANJE OBVLADUJOČE DRUŽBE INTEREREUROPA D. D. ....	8

## POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA<sup>1</sup>

Za skupino Intereuropa je uspešno poslovno leto. Kljub dvema valoma epidemije COVID-19 in oteženim gospodarskim razmeram zaradi energetske krize v drugi polovici leta, je skupini Intereuropa v letu 2021 uspelo doseči najvišje prihodke od prodaje v zadnjih devetih letih ter dvoštevlično rast prihodkov od prodaje. Ob uspešnem upravljanju stroškov poslovanja je skupina Intereuropa v letu 2021 ustvarila najvišji čisti poslovni izid po letu 2007 in dodatno znižala neto finančni dolg. Veliko naporov je bilo vloženih v ohranjanje zdravja zaposlenih in zagotavljanje nemotene logistične podpore kupcem v celotni oskrbovalni verigi.

Na podlagi nerevidiranih podatkov, je skupina Intereuropa je v letu 2021 ustvarila 176,7 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je za 17 odstotkov več kot v letu 2020. Denarni tok iz poslovanja (v nadaljevanju EBITDA<sup>2</sup>) se je povečal za 12 odstotkov in znaša 13,8 milijona evrov. V letu 2021 se je neto finančni dolg<sup>3</sup> znižal za 8,6 milijona evrov in je konec leta 2021 znašal 35,8 milijona evrov oziroma 2,6 kratnik EBITDA.

	<b>176,7 mio EUR</b> Prihodkov od prodaje	+ 17 % na 2020 + 11 % na načrt
	<b>13,8 mio EUR</b> EBITDA	+ 12 % na 2020 + 6 % na načrt
	<b>6,7 mio EUR</b> Čisti poslovni izid	+ 88 % na 2020 + 81 % na načrt
	<b>35,8 mio EUR</b> Neto finančni dolg	- 19 % na 2020* + 3 % na načrt*
	<b>2,6</b> Neto finančni dolg / EBITDA	- 28 % na 2020* - 3 % na načrt*

\* Negativni predznak pomeni znižanje neto finančnega dolga in kazalnika neto finančni dolg / EBITDA za več kot je bilo načrtovano oziroma stanje konec lanskega leta.

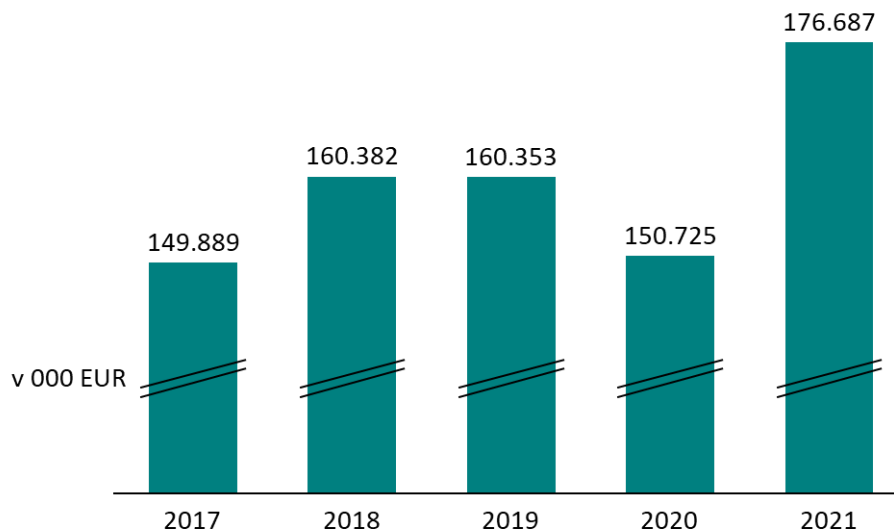
<sup>1</sup> Informacija o poslovanju skupine Intereuropa je pripravljena na podlagi nerevidiranih podatkov.

<sup>2</sup> EBITDA: poslovni izid iz poslovanja + amortizacija + prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS – prevrednotovalni poslovni prihodki od odprave slabitev pri NOS in OOS

<sup>3</sup> Neto finančni dolg: finančne obveznosti – dana posojila in depoziti – denar

V večini družb skupine Intereuropa so v letu 2021 prihodki od prodaje porasli, razen v odvisnih družbah v Srbiji ter Ukrajini. Med odvisnimi družbami skupine so največ porasli prihodki od prodaje v odvisni družbi Intereuropa log.usluge d.o.o., Zagreb.

**Slika 1:** Gibanje prihodkov od prodaje skupine Intereuropa med letoma 2017 in 2021



Prihodki od prodaje v višini 176,7 mio evrov presegajo načrtovane za 11 odstotkov. Nad načrti je prodaja na vseh treh poslovnih področjih, v absolutnem znesku najbolj na poslovnem področju interkontinentalni promet, na kar je poleg povečanja obsega prodaje pomembno vplivala tudi rast cen pomorskih vozni in cen letalskih prevozov, zaradi pomanjkanja prevoznih kapacitet.

Visoki rasti prihodkov od prodaje je sledila tudi rast neposrednih stroškov, še posebej na pomorskem in letalskem prometu, zaradi česar so se prodajne marže relativno znižale.

Pomembno so na poslovni izid vplivali tudi drugi poslovni prihodki, ki so v letu 2021 znašali 1,1 milijona evrov. Za 1,0 milijon evrov so višji od načrtovanih in hkrati za 1,1 milijona evrov nižji kot v letu 2020. Tedaj je bila najpomembnejša postavka drugih poslovnih prihodkov državne pomoči za zaježitev negativnih učinkov pandemije COVID 19 v višini 1,1 milijona evrov. V letu 2021 je največji delež drugih poslovnih prihodkov prispeval dobiček pri prodaji osnovnih sredstev v višini 0,4 milijona evrov ter prejete državne podpore v višini 0,2 milijona evrov. Prihodki iz naslova državnih pomoči za zaježitev negativnih učinkov pandemije COVID 19 so znašali 76 tisoč evrov.

Skupina Intereuropa je v letu 2021 ustvarila 13,8 milijona evrov EBITDA, kar je za 12 odstotkov več kot v predhodnem letu in hkrati tudi za 6 odstotkov nad načrti. Na preseganje načrtovanega EBITDA v letu 2021 je, poleg preseganja načrtovanih prihodkov od prodaje, vplivalo tudi omenjeno preseganje načrtovanih drugih poslovnih prihodkov. Na drugi strani pa so bili večji od načrtovanih stroški storitev, med njimi najbolj stroški najete delovne sile in intelektualnih storitev, ter stroški dela. Na porast stroškov dela in najete delovne sile pomembno vplivajo za 0,4 milijona evrov višji odhodki iz naslova udeležbe delavcev v dobičku,

na porast stroškov intelektualnih storitev pa v največji meri vplivajo nenačrtovani stroški iz naslova centralizacije nekaterih podpornih služb v družbo Pošta Slovenije d.o.o.

Stroški dela ter stroški najete zunanje delovne sile skupaj, so se v letu 2021, glede na predhodno poslovno leto, povečali za 7 odstotkov. Predvsem višji stroški energentov so prav tako prispevali, da so porasli tudi stroški materiala, in sicer za 8 odstotkov glede na načrt in 14 odstotkov glede na leto 2020.

Aktivnosti na področju upravljanja z obratnimi sredstvi so na segmentu poslovnih terjatev privedle do zmanjšanja oslabeitev terjatev glede na preteklo leto.

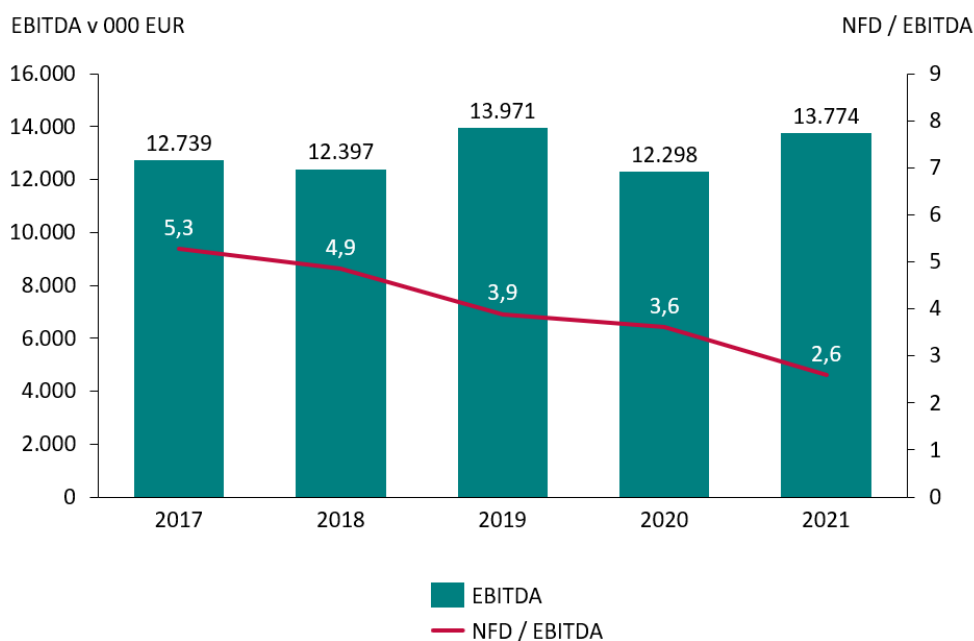
Normalizirani EBITDA je v letu 2021 znašal 14,0 milijona evrov, kar je za 23 odstotkov več kot je znašal normalizirani EBITDA za leto 2020.

Poslovni izid iz poslovanja skupine Intereuropa je v letu 2021 znašal 7,1 milijonov evrov, kar je 1,3 milijona evrov oziroma 23 odstotkov več kot v preteklem letu. Poslovni izid iz poslovanja leta 2021, presega načrtovanega za 2,0 milijona evrov oziroma 40 odstotkov.

Neto finančni dolg skupine je konec leta 2021 znašal 35,8 milijona evrov, kar je za 8,6 milijona evrov manj kot ob zaključku predhodnega poslovnega leta. Znižanje neto finančnega dolga se odraža v izboljššanem kazalniku neto finančni dolg / EBITDA, ki je v letu 2021 znašal 2,6 in je za 28 odstotkov nižji kot v predhodnem letu ter za 3 odstotke nižji od načrta.

Znižanje neto finančnega dolga je na eni strani posledica povečanja stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov, na drugi strani pa nižjih finančnih obveznosti.

**Slika 2:** Gibanje EBITDA in kazalnika neto finančni dolg / EBITDA skupine Intereuropa med letoma 2017 in 2021



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

Na preseganje primerljivega lanskega in načrtovanega poslovnega izida iz rednega poslovanja v letu 2021, dodatno vplivajo še enkratni finančni prihodki iz naslova odprave slabitev naložb v delnice in deleže ter posojila v višini 0,4 milijona evrov.

Skupina Intereuropa je v letu 2021 ustvarila čisti dobiček v višini 6,7 milijona evrov, kar je za 3,1 milijona evrov več kot v predhodnem poslovnem letu ter za 3,0 milijona evrov več kot je načrtovala.

Skupina je v letu 2021 v opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine investirala 4,5 milijona evrov, od tega 2,5 milijona evrov v nepremičnine ter 2,0 milijona EUR v opremo in neopredmetena sredstva. Na drugi strani pa je skupina prodala poslovno nepotrebna sredstva v knjigovodski vrednosti 2,5 milijona evrov.

**Tabela 1:** Pomembnejši podatki o poslovanju skupine Intereuropa (v tisoč EUR)

v 1000 EUR	LETO 2021	LETO 2020	Indeks 21/20
<b>Prihodki od prodaje</b>	<b>176.687</b>	<b>150.725</b>	<b>117</b>
Dobički, izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev	-10	-15	-
Drugi poslovni prihodki	1.102	2.142	51
Stroški blaga, materiala in storitev	131.436	108.788	121
Stroški dela	30.492	29.124	105
Amortizacija	6.594	6.464	102
Izguba zaradi slabitev terjatev	42	269	16
Drugi poslovni odhodki	2.134	2.443	87
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS</i>	<i>99</i>	<i>189</i>	<i>52</i>
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	<i>2.035</i>	<i>2.255</i>	<i>90</i>
<b>Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)</b>	<b>7.082</b>	<b>5.764</b>	<b>123</b>
Finančni prihodki	684	100	681
Finančni odhodki	726	1.303	56
<b>Izid financiranja</b>	<b>-43</b>	<b>-1.202</b>	<b>-</b>
<b>Poslovni izid iz rednega poslovanja</b>	<b>7.050</b>	<b>4.563</b>	<b>155</b>
Odmerjeni in odloženi davek od dobička	345	995	35
<b>Čisti dobiček/izguba</b>	<b>6.704</b>	<b>3.568</b>	<b>188</b>
<b>EBITDA<sup>4</sup></b>	<b>13.774</b>	<b>12.298</b>	<b>112</b>
Normaliziran EBITDA <sup>5</sup>	14.008	11.369	123

<sup>4</sup> EBITDA: poslovni izid iz poslovanja + amortizacija + prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS – prevrednotovalni poslovni prihodki od odprave slabitev pri NOS in OOS

<sup>5</sup> Normaliziran EBITDA: izločen vpliv drugih poslovnih prihodkov, odhodkov iz naslova oblikovanja rezervacij, odhodkov iz naslova udeležbe delavcev in najete delovne sile v dobičku, v letu 2020 pa poleg naštetega še stroškov dela iz naslova kriznega dodatka ter odhodkov iz naslova popravka napak iz preteklih let v odvisnih družbah skupine.

v 1000 EUR	LETO 2021	LETO 2020	Indeks 21/20
EBITDA marža v %	7,80	8,16	96
EBIT marža v %	4,01	3,82	105
Prihodki od prodaje / mesec / zap.	11,627	9,685	120
Dodana vrednost / mesec / zap.	2,913	2,662	109
ROE V %	5,4	2,9	183

v 1000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020	Indeks 21/20
Sredstva	230.152	220.444	104
Kapital	131.426	124.850	105
Neto finančni dolg <sup>6</sup>	35.763	44.371	81
Investicije v opredmetena in neopredmetena sredstva	4.451	2.105	211
Število zaposlenih <sup>7</sup>	1.266	1.297	98

<sup>6</sup> Neto finančni dolg: finančne obveznosti – dana posojila in depoziti – denar

<sup>7</sup> Število zaposlenih: ekvivalent polnega delovnega časa

## **POSLOVANJE OBVLADUJOČE DRUŽBE INTEREREUOPA D. D. <sup>8</sup>**



Na podlagi nerevidiranih podatkov je obvladujoča družba Intereuropa, d. d. (v nadaljevanju tudi družba) v letu 2021 ustvarila 122,3 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je za 18 odstotkov več kot v letu 2020 in za 15 odstotkov nad načrtovanimi vrednostmi. Rast prodaje je bila dosežena na vseh treh poslovnih področjih, najbolj pa na poslovnem področju interkontinentalni promet, kar je predvsem posledica rasti cen pomorskih voznin.

EBITDA obvladujoče družbe je znašal 8,0 milijona evrov, kar je za 4 odstotke nad načrtom in za 1 odstotek manj kot v letu 2020. Na padec v primerjavi s predhodnim poslovnim letom so v največji meri vplivali nižji drugi poslovni prihodki iz naslova prejetih državnih podpor ter višji stroški dela in najete delovne sile.

Normalizirani EBITDA je v letu 2021 znašal 8,9 milijona evrov, kar je za 11 odstotkov več kot znaša normalizirani EBITDA za leto 2020.

Poslovni izid iz poslovanja je v letu 2021 znašal 4,1 milijona evrov, kar je 5 odstotkov oziroma 0,2 milijona evrov manj kot v preteklem letu ter za 1,1 milijona evrov oziroma 36 odstotkov nad načrtovanim.

Neto finančni dolg družbe je ob koncu leta 2021 znašal 48,2 milijona evrov, kar je za 5,9 milijona evrov manj kot ob zaključku predhodnega poslovnega leta. Na znižanje neto finančnega dolga je najbolj vplivalo zmanjšanje finančnih obveznosti.

Poslovni izid iz rednega poslovanja za leto 2021 znaša 3,8 milijona evrov, kar je za 14 odstotkov nad načrtovanim in za 27 odstotkov več kot v letu 2020. Na preseganje v primerjavi z letom 2020 pomembno vpliva tudi za 1,0 milijon evrov boljši izid financiranja, ki je posledica višjih prihodkov iz naslova deležev v dobičku družb v skupini ter prihodkov iz naslova odprave slabitev naložb v delnice in deleže ter posojila. Finančni odhodki so ostali na približno enakem nivoju, med njimi so se znižali odhodki za obresti in odhodki iz naslova izgube zaradi oslabitve danih posojil, na drugi strani pa povečali odhodki iz naslova popravka vrednosti naložb v odvisne družbe.

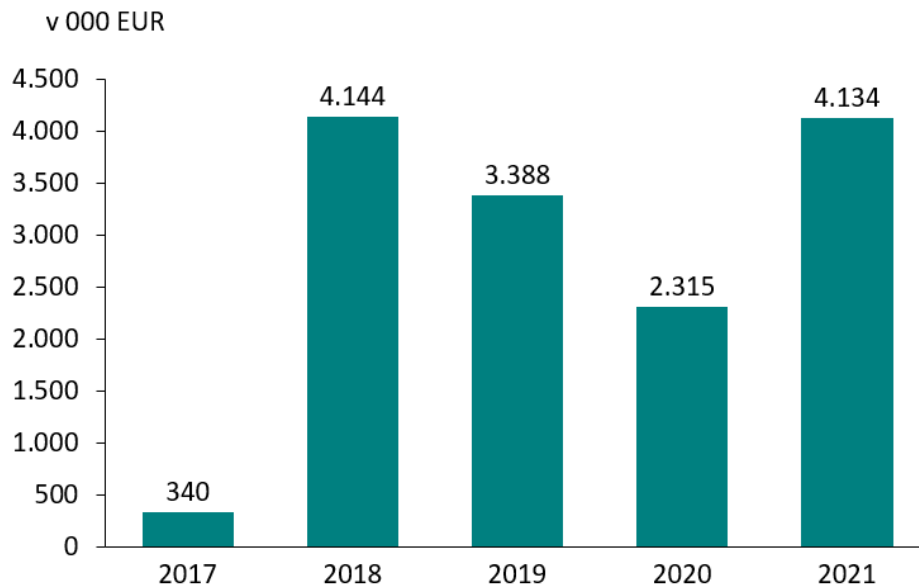
Čisti poslovni izid družbe za leto 2021 znaša 4,1 milijona evrov, kar je za 40 odstotkov nad načrtovanim in 79 odstotkov več kot v predhodnem poslovnem letu.

---

<sup>8</sup> Informacija o poslovanju skupine Intereuropa je pripravljena na podlagi nerevidiranih podatkov.



**Slika 3:** Gibanje čistega poslovnega izida obvladujoče družbe Intereuropa, d. d. med letoma 2017 in 2021



Obvladujoča družba je v letu 2021 investirala 1,1 milijona evrov, od tega 0,1 milijona evrov v nepremičnine ter 1,0 milijona evrov v opremo in neopredmetena sredstva. Knjigovodska vrednost v letu 2021 prodanih osnovnih sredstev družbe je znašala 0,3 milijona evrov.

**Tabela 2:** Pomembnejši podatki o poslovanju obvladujoče družbe Intereuropa, d. d. (v tisoč EUR)

v 1000 EUR	LETO 2021	LETO 2020	Indeks 21/20
<b>Prihodki od prodaje</b>	<b>122.312</b>	<b>103.964</b>	<b>118</b>
Dobički, izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev	-24	-10	-
Drugi poslovni prihodki	363	977	37
Stroški blaga, materiala in storitev	93.939	76.747	122
Stroški dela	19.575	18.900	104
Amortizacija	3.892	3.772	103
Izguba zaradi slabitev terjatev	18	128	14
Drugi poslovni odhodki	1.122	1.043	108
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>95</i>
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	<i>1.109</i>	<i>1.030</i>	<i>108</i>
<b>Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)</b>	<b>4.105</b>	<b>4.340</b>	<b>95</b>

v 1000 EUR	LETO 2021	LETO 2020	Indeks 21/20
Finančni prihodki	1.251	244	514
Finančni odhodki	1.550	1.590	98
<b>Izid financiranja</b>	<b>-300</b>	<b>-1.346</b>	-
<b>Poslovni izid iz rednega poslovanja</b>	<b>3.805</b>	<b>2.994</b>	<b>127</b>
Odmerjeni in odloženi davek od dobička	-328	679	-
<b>Čisti dobiček/izguba</b>	<b>4.134</b>	<b>2.315</b>	<b>179</b>
<b>EBITDA<sup>9</sup></b>	<b>8.009</b>	<b>8.125</b>	<b>99</b>
Normaliziran EBITDA <sup>10</sup>	8.878	8.002	111
EBITDA marža v %	6,55	7,82	84
EBIT marža v %	3,36	4,17	80
Prihodki od prodaje / mesec / zap.	19,102	15,138	126
Dodana vrednost / mesec / zap.	4,308	3,935	109
ROE V %	4,6	2,7	174

v 1000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020	Indeks 21/20
Sredstva	175.137	172.272	102
Kapital	93.343	89.225	105
Neto finančni dolg <sup>11</sup>	48.168	54.115	89
Investicije v opredmetena in neopredmetena sredstva	1.060	1.279	83
Število zaposlenih <sup>12</sup>	534	572	93

Koper, 9. marca 2022

Intereuropa, d. d.

Uprava

<sup>9</sup> EBITDA: poslovni izid iz poslovanja + amortizacija + prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS – prevrednotovalni poslovni prihodki od odprave slabitev pri NOS in OOS

<sup>10</sup> Normaliziran EBITDA: izločen vpliv drugih poslovnih prihodkov, odhodkov iz naslova oblikovanja rezervacij, odhodkov iz naslova udeležbe delavcev in najete delovne sile v dobičku, v letu 2020 pa poleg naštetega še stroškov dela iz naslova kriznega dodatka.

<sup>11</sup> Neto finančni dolg: finančne obveznosti – dana posojila in depoziti – denar

<sup>12</sup> Število zaposlenih: ekvivalent polnega delovnega časa