

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

V LETU 2022

(NEREVIDIRANI PODATKI)

VSEBINA

POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA	3
POSLOVANJE OBVLADUJOČE DRUŽBE INTEREUROPA D. D.	7

POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA¹

Leto 2022 je minilo v razmerah izrazito povečane negotovosti v mednarodnem okolju, povezane z vojno v Ukrajini, zaostrenimi razmerami na energetskih trgih ter rastjo cen. Kljub temu je bilo leto 2022 za skupino Intereuropa uspešno poslovno leto. Skupina je ustvarila najvišje prihodke od prodaje v zadnjih desetih letih in ob uspešnem upravljanju stroškov poslovanja ustvarila tudi najvišji poslovni izid iz poslovanja in denarni tok iz poslovanja (v nadaljevanju EBITDA²) v istem obdobju. Poleg poslovanja v negotovih razmerah v mednarodnem okolju, je veliko naporov vložila v ohranjanje zdravja zaposlenih, in s tem zagotavljala nemoteno logistično podporo kupcem v celotni oskrbovalni verigi ter tako pripomogla k okrepitvi zaupanja svojih obstoječih in potencialnih kupcev.

Na podlagi nerevidiranih podatkov, je skupina Intereuropa v letu 2022 ustvarila 200,4 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je za 13 odstotkov oziroma 23,7 milijona evrov več kot v letu 2021. EBITDA se je povečal za 9 odstotkov in znaša 15,1 milijona evrov. V letu 2022 je neto finančni dolg³ narastel za 6,8 milijona evrov in je konec leta 2022 znašal 42,5 milijona evrov oziroma 2,8 kratnik EBITDA.

	200,4 mio EUR Prihodkov od prodaje	+ 13 % na 2021 + 15 % na načrt
	15,1 mio EUR EBITDA	+ 9 % na 2021 + 10 % na načrt
	8,2 mio EUR Poslovni izid iz poslovanja	+ 12 % na 2021 + 16 % na načrt
	42,5 mio EUR Neto finančni dolg	- 19 % na 2021* + 3 % na načrt*
	2,8 Neto finančni dolg / EBITDA	- 9 % na 2021* + 11 % 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, pozitiven predznak pa zvišanje.

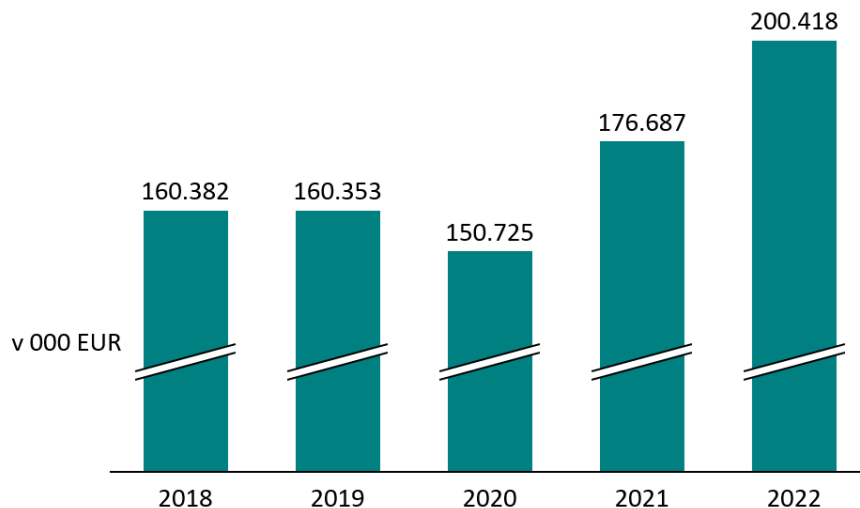
¹ Informacija o poslovanju skupine Intereuropa je pripravljena na podlagi nerevidiranih podatkov.

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

³ Neto finančni dolg: finančne obveznosti – dana posojila in depoziti – denar

V večini družb skupine Intereuropa so v letu 2022 prihodki od prodaje porasli, razen v odvisni družbi v Ukrajini in manjši odvisni družbi v Sloveniji. Med odvisnimi družbami skupine so najbolj porasli prihodki od prodaje v odvisni družbi Intereuropa log.usluge d.o.o., Zagreb, A.D.Intereuropa log.usluge Beograd in Intereuropa Skopje d.o.o.

Slika 1: Gibanje prihodkov od prodaje skupine Intereuropa med letoma 2018 in 2022



Prihodki od prodaje v višini 200,4 mio evrov presegajo načrtovane za 15 odstotkov. Nad načrti je prodaja na vseh treh poslovnih področjih, v absolutnem znesku najbolj na poslovnem področju interkontinentalni promet, na kar so poleg večjega obsega poslov pomembno vplivale tudi visoke cene pomorskih voznin in letalski prevozov.

Visoki rasti prihodkov od prodaje je sledila tudi rast neposrednih stroškov, najbolj na cestnem, pomorskem in letalskem prometu, zaradi česar se prodajne marže niso bistveno spremenile.

Pomembno so na poslovni izid vplivali tudi drugi poslovni prihodki, ki so v letu 2022 znašali 1,2 milijona evrov. Za 1,1 milijon evrov so višji od načrtovanih in hkrati na nivoju predhodnega poslovnega leta. V letu 2022 so največji delež predstavljali prihodki od odprave dolgoročnih rezervacij v višini 0,3 milijona evrov, prihodki iz naslova odškodnine zavarovalnice v višini 0,2 milijona evrov, prejete državne podpore v višini 0,2 milijona evrov ter dobiček pri prodaji osnovnih sredstev v višini 0,2 milijona evrov.

Skupina Intereuropa je v letu 2022 ustvarila 15,1 milijona evrov EBITDA, kar je za 10 odstotkov nad načrti. Na preseganje načrtovanega EBITDA v letu 2022 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 neposredni stroški storitev, ki so povezani z obsegom posla. Med ostalimi stroški so najbolj porasli stroški dela, odhodki iz naslova slabitev terjatev ter stroški energije. Ekonomski stroški dela, ki zajemajo stroške dela zaposlenih, stroške najete zunanje delovne sile in stroške študentov, so se v letu 2022, glede na predhodno poslovno leto, povečali za 10

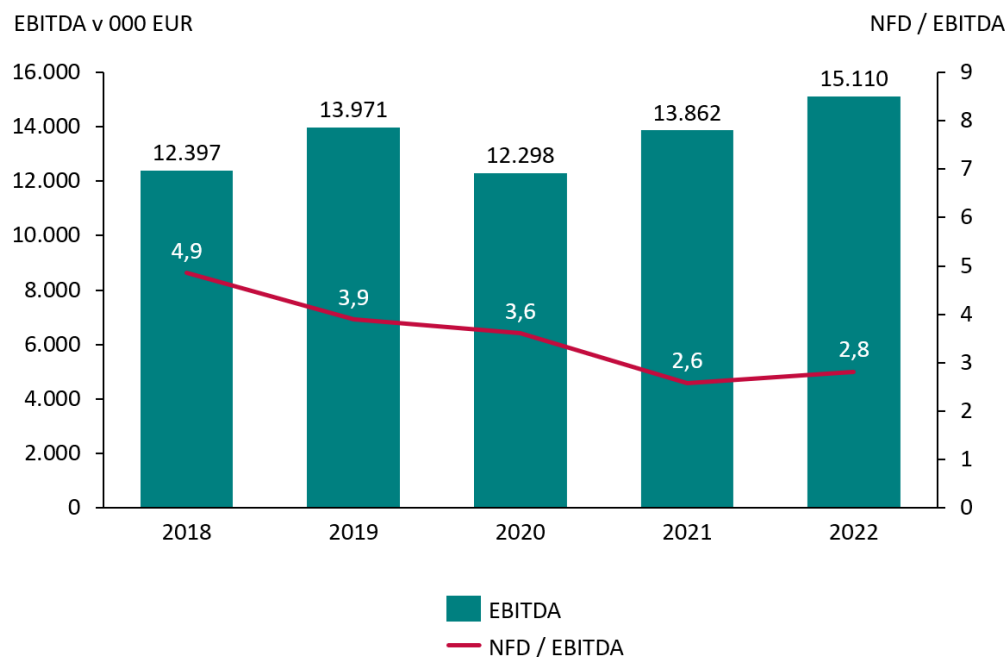
odstotkov in za 9 odstotkov presegajo načrtovane. Največji del porasta se nanaša na matično družbo.

Normalizirani EBITDA je v letu 2022 znašal 15,3 milijona evrov, kar je za 9 odstotkov več kot je znašal normalizirani EBITDA za leto 2021.

Poslovni izid iz poslovanja skupine Intereuropa je v letu 2022 znašal 8,2 milijonov evrov, kar je 0,9 milijona evrov oziroma 12 odstotkov več kot v preteklem letu. Poslovni izid iz poslovanja leta 2022 presega načrtovanega za 1,1 milijona evrov oziroma 16 odstotkov.

Neto finančni dolg skupine je konec leta 2022 znašal 42,5 milijona evrov, kar je za 6,8 milijona evrov več kot ob zaključku predhodnega poslovnega leta, na kar je najbolj vplival porast finančnih obveznosti iz dolgoročnih najemov v odvisni družbi v Srbiji ter nižja denarna sredstva. Porast neto finančnega dolga se odraža v poslabšanem kazalniku neto finančni dolg / EBITDA, ki je v letu 2022 znašal 2,8 in je za 9 odstotkov višji kot v predhodnem letu ter za 11 odstotkov nižji od načrta.

Slika 2: Gibanje EBITDA in kazalnika neto finančni dolg / EBITDA skupine Intereuropa med letoma 2018 in 2022



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

Na preseganje načrtovanega poslovnega izida iz rednega poslovanja je v največji meri vplival višji poslovni izid iz poslovanja. V primerjavi z letom 2021 pa so na letošnji slabši poslovni izid iz rednega poslovanja vplivale negativne tečajne razlike odvisnih družb v Ukrajini ter lanski enkratni finančni prihodki iz naslova odprave slabitev naložb v delnice in deleže ter posojila v višini 0,5 milijona evrov.

Skupina Intereuropa je v letu 2022 ustvarila čisti dobiček v višini 5,1 milijona evrov, kar je za 1,5 milijona evrov manj kot v predhodnem poslovnem letu ter za 0,3 milijona evrov manj kot je načrtovala. Na zaostanek dodatno vpliva porast odhodkov iz naslova odmerjenih in odloženih davkov od dobička. Odmerjeni in odloženi davek od dobička je v letu 2022 znašal 1,9 milijona evrov, kar je za 1,3 milijona evrov več kot v predhodnem poslovnem letu ter za 0,9 milijona evrov več kot je bil načrtovan. Višji odhodki za davek izhajajo iz odloženih davkov v obvladujoči družbi, nastalih kot posledica nižjih poslovnih rezultatov v projekcijah bodočega poslovanja.

Skupina je v letu 2022 v opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine investirala 10,8 milijona evrov, od tega 6,6 milijona evrov v nepremičnine ter 4,2 milijona EUR v opremo in neopredmetena sredstva. Na drugi strani pa je skupina prodala poslovno nepotrebna sredstva v knjigovodski vrednosti 1,2 milijona evrov.

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

v 1000 EUR	LETO 2022	LETO 2021	Indeks 22/21
Prihodki od prodaje	200.418	176.687	113
Dobički, izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev	-10	-10	-
Drugi poslovni prihodki	1.169	1.102	106
Stroški blaga, materiala in storitev	149.526	131.403	114
Stroški dela	33.962	30.376	112
Amortizacija	6.674	6.454	103
Izguba zaradi slabitev terjatev	860	103	836
Drugi poslovni odhodki	2.355	2.134	110
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS</i>	236	99	239
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	2.118	2.035	104
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	8.199	7.309	112
Finančni prihodki	210	684	31
Finančni odhodki	1.377	726	190
Izid financiranja	-1.167	-43	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	7.046	7.277	97
Odmerjeni in odloženi davek od dobička	1.917	613	313
Čisti dobiček/izguba	5.129	6.664	77
EBITDA⁴	15.110	13.862	109
Normaliziran EBITDA ⁵	15.256	13.947	109

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

⁵ 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 2022 pa poleg naštetega še odhodkov iz preteklih let v odvisni družbi skupine.

v 1000 EUR	LETO 2022	LETO 2021	Indeks 22/21
EBITDA marža v %	7,54	7,85	96
EBIT marža v %	4,09	4,14	99
Prihodki od prodaje / mesec / zap.	12,744	11,627	110
Dodana vrednost / mesec / zap.	3,120	2,911	107
ROE V %	3,9	5,3	73
v 1000 EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021	Indeks 22/21
Sredstva	240.045	229.970	104
Kapital	136.303	131.382	104
Neto finančni dolg ⁶	42.548	35.763	119
Investicije v opredmetena in neopredmetena sredstva	10.840	4.451	244
Število zaposlenih ⁷	1.311	1.266	103

POSLOVANJE OBVLADUJOČE DRUŽBE INTEREUROPA D. D. ⁸

Na podlagi nerevidiranih podatkov je obvladujoča družba Intereuropa, d. d. (v nadaljevanju tudi družba) v letu 2022 ustvarila 137,7 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je za 13 odstotkov več kot v letu 2021 in za 20 odstotkov nad načrtovanimi vrednostmi. Rast prodaje je bila dosežena na vseh treh poslovnih področjih. Prihodki od prodaje so najbolj preseženi na poslovnem področju kopenski promet, načrtovani prihodki od prodaje pa na poslovnem področju interkontinentalni promet. Na obeh poslovnih področjih so pomembno na rast vplivale visoke cene cestnih, pomorskih in letalskih voznin.

EBITDA obvladujoče družbe je znašal 8,5 milijona evrov, kar je za 22 odstotkov nad načrtom in za 5 odstotkov več kot v letu 2021. Na porast je v največji meri vplivala rast prihodkov od prodaje ter višji drugi poslovni prihodki, med katerimi so v letu 2022 najvišji prihodki iz naslova odškodnine zavarovalnice v višini 0,2 milijona evrov.

⁶ Neto finančni dolg: finančne obveznosti – dana posojila in depoziti – denar

⁷ Število zaposlenih: ekvivalent polnega delovnega časa

⁸ Informacija o poslovanju skupine Intereuropa je pripravljena na podlagi nerevidiranih podatkov.

Na drugi strani pa so bili večji od lanskih in načrtovanih stroški storitev, med njimi najbolj neposredni stroški storitev, ki so povezani z obsegom posla. Med ostalimi stroški so najbolj porasli stroški dela ter odhodki iz naslova slabitev terjatev.

Normalizirani EBITDA je v letu 2022 znašal 9,0 milijona evrov, kar je za 2 odstotka več kot znaša normalizirani EBITDA za leto 2021.

Poslovni izid iz poslovanja je v letu 2022 znašal 4,7 milijona evrov, kar je 8 odstotkov oziroma 0,4 milijona evrov več kot v preteklem letu ter za 1,5 milijona evrov oziroma 48 odstotkov nad načrtovanim.

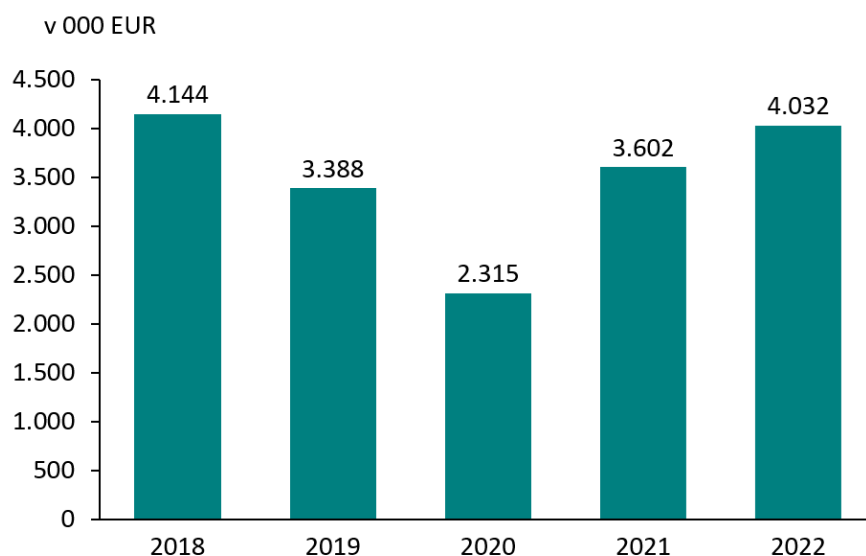
Neto finančni dolg družbe je ob koncu leta 2022 znašal 44,1 milijona evrov, kar je za 0,5 milijona evrov manj kot je bilo načrtovano in za 4,0 milijona evrov oziroma 8 odstotkov manj kot ob zaključku predhodnega poslovnega leta. Na znižanje neto finančnega dolga je najbolj vplivalo zmanjšanje finančnih obveznosti.

Poslovni izid iz rednega poslovanja za leto 2022 znaša 5,0 milijona evrov, kar je za 25 odstotkov pod načrtovanim in za 40 odstotkov več kot v letu 2021. Na zaostanek za načrtom v največji meri vplivajo nerealizirani načrtovani prihodki iz deležev v družbah v skupini.

Izid iz financiranja je v letu 2022 boljši kot v predhodnem letu, v največji meri zaradi v letu 2021 visokih odhodkov iz naslova popravka vrednosti naložb v odvisne družbe.

Čisti poslovni izid družbe za leto 2022 znaša 4,0 milijona evrov, kar je za 35 odstotkov pod načrtovanim in 12 odstotkov več kot v predhodnem poslovnem letu. Na zaostanek za načrtom dodatno vplivajo višji odhodki za davek, ki izhajajo iz odloženih davkov, nastalih kot posledica nižjih poslovnih rezultatov v projekcijah bodočega poslovanja.

Slika 3: Gibanje čistega poslovnega izida obvladujoče družbe Intereuropa, d. d. med letoma 2018 in 2022



Obvladujoča družba je v letu 2022 investirala 3,2 milijona evrov, od tega 0,7 milijona evrov v nepremičnine ter 2,5 milijona evrov v opremo in neopredmetena sredstva. Knjigovodska vrednost v letu 2022 prodanih osnovnih sredstev družbe je znašala 0,1 milijona evrov.

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

v 1000 EUR	LETO 2022	LETO 2021	Indeks 22/21
Prihodki od prodaje	137.680	122.312	113
Dobički, izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev	-5	-24	-
Drugi poslovni prihodki	640	363	176
Stroški blaga, materiala in storitev	105.690	93.907	113
Stroški dela	22.260	19.459	114
Amortizacija	3.799	3.752	101
Izguba zaradi slabitev terjatev	758	78	968
Drugi poslovni odhodki	1.121	1.122	100
<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS</i>	<i>55</i>	<i>13</i>	<i>433</i>
<i>Drugi poslovni odhodki</i>	<i>1.066</i>	<i>1.109</i>	<i>96</i>
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	4.686	4.332	108
Finančni prihodki	1.200	1.251	96
Finančni odhodki	928	2.041	45
Izid financiranja	273	-791	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.959	3.541	140
Odmerjeni in odloženi davek od dobička	927	-60	-
Čisti dobiček/izguba	4.032	3.602	112
EBITDA⁹	8.540	8.097	105
Normaliziran EBITDA ¹⁰	9.006	8.818	102
EBITDA marža v %	6,20	6,62	94
EBIT marža v %	3,40	3,54	96
Prihodki od prodaje / mesec / zap.	20,127	19,102	105
Dodana vrednost / mesec / zap.	4,503	4,304	105
ROE V %	4,3	4,0	107

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

¹⁰ Normaliziran EBITDA: izločen vpliv drugih poslovnih prihodkov, odhodkov iz naslova oblikovanja rezervacij, odhodkov iz naslova udeležbe delavcev in najete delovne sile v dobičku.

v 1000 EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021	Indeks 22/21
Sredstva	177.803	174.464	102
Kapital	97.379	92.807	105
Neto finančni dolg ¹¹	44.142	48.168	92
Investicije v opredmetena in neopredmetena sredstva	3.243	1.060	306
Število zaposlenih ¹²	570	534	107

Koper, 9. marca 2023

Intereuropa, d. d.

Uprava

¹¹ Neto finančni dolg: finančne obveznosti – dana posojila in depoziti – denar

¹² Število zaposlenih: ekvivalent polnega delovnega časa