

POVZETEK POSLOVNEGA NAČRTA  
DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN  
SKUPINE LUKA KOPER ZA LETO  
2017 IN OCENA POSLOVANJA ZA  
LETO 2016

**Nadzorni svet družbe Luka Koper, d. d., se je na svoji redni seji dne 16. decembra 2016 seznanil s Poslovnim načrtom družbe Luka Koper, d. d., in Skupine Luka Koper za leto 2017 in z oceno poslovanja za leto 2016 in podal soglasje k poslovnemu načrtu.**

## OCENA POSLOVANJA ZA LETO 2016

### LADIJSKI PRETOVOR

Luka Koper je dne 12. decembra 2016 dosegla nov zgodovinski mejnik z rekordno količino pretovora kontejnerjev in vozil. Pretovorjen je bil 800 tisoči kontejner in 700 tisočo vozilo, piko na i pa je dodala še največja kontejnerska ladja doslej. Do konca leta 2016 se pričakuje še rekordna količina pretovora generalnih tovorov.

Skupen ladijski pretovor bo do konca leta 2016 dosegel 22 milijonov ton, kar je 6 odstotkov več od doseženega ladijskega pretovora v letu 2015 in 3 odstotke več od načrtovanega ladijskega pretovora v letu 2016. Pretovor kontejnerjev je v letu 2016 ocenjen na 844 tisoč TEU, pretovor vozil pa bo predvidoma dosegel 739,5 tisoč vozil.

### OCENA POSLOVANJA DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., ZA LETO 2016

Glede na uspešno poslovanje v prvih treh četrtletjih leta 2016 in glede na predvideno poslovanje v zadnjem četrtletju leta 2016, družba Luka Koper, d. d., ocenjuje, da bodo čisti prihodki od prodaje v letu 2016 znašali 189,2 milijona evrov, kar je 9 odstotkov več od doseženih čistih prihodkov od prodaje v letu 2015 in 3 odstotke več od načrtovanih čistih prihodkov od prodaje v letu 2016. Čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti bodo v letu 2016 presegli načrtovane za 6 odstotkov, medtem ko bodo prihodki iz naslova izvajanja gospodarske javne službe rednega vzdrževanje pristaniške infrastrukture namenjene za javni promet zaostali za načrtom za 36 odstotkov, kar bo posledično vplivalo na skupno preseganje načrtovanih prihodkov v letu 2016 za 3 odstotke. Čisti prihodki od prodaje družbe Luka Koper, d. d., bodo v letu 2016 predstavljali 95 odstotkov ustvarjenih čistih prihodkov od prodaje Skupine Luka Koper.

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) bo v letu 2016 dosegel 45 milijonov evrov, kar je 16 odstotkov več od doseženega poslovnega izida iz poslovanja (EBIT) v letu 2015 in 6 odstotkov več od načrtovanega v letu 2016. Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) bo v letu 2016 dosegel 70,5 milijona evrov, kar je 8 odstotkov več od doseženega poslovnega izida iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v letu 2015 in 4 odstotke več od načrtovanega v letu 2016. Čisti poslovni izid bo v letu 2016 dosegel 39,5 milijona evrov, kar je 37 odstotkov več od doseženega čistega poslovnega izida v letu 2015 in 13 odstotkov več od načrtovanega v letu 2016.

## OCENA POSLOVANJA SKUPINE LUKA KOPER ZA LETO 2016

Skupina Luka Koper bo leto 2016 predvidoma zaključila s čistimi prihodki od prodaje v višini 199,5 milijona evrov, kar je 8 odstotkov več od doseženih čistih prihodkov od prodaje v letu 2015 in 2 odstotka več od načrtovanih čistih prihodkov od prodaje v letu 2016. Čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti bodo v letu 2016 presegli načrtovane za 5 odstotkov, medtem ko bodo prihodki iz naslova izvajanja gospodarske javne službe rednega vzdrževanje pristaniške infrastrukture namenjene za javni promet zaostali za načrtom za 36 odstotkov, kar bo posledično vplivalo na skupno preseganje načrtovanih prihodkov v letu 2016 za 2 odstotka.

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) bo v letu 2016 dosegel 49,3 milijona evrov, kar je 16 odstotkov več od doseženega poslovnega izida iz poslovanja (EBIT) v letu 2015 in 8 odstotkov več od načrtovanega v letu 2016. Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) bo v letu 2016 dosegel 75,8 milijona evrov, kar je 8 odstotkov več od doseženega poslovnega izida iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v letu 2015 in 5 odstotkov več od načrtovanega v letu 2016. Čisti poslovni izid bo v letu 2016 dosegel 43,4 milijona evrov, kar je 34 odstotkov več od doseženega čistega poslovnega izida v letu 2015 in 15 odstotkov več od načrtovanega v letu 2016.

## POSLOVNI NAČRT ZA LETO 2017

Uspešno poslovanje v letu 2016 in sprejet načrt za leto 2017 vodita k uspešnemu uresničevanju poslovne strategije Skupine Luka Koper do leta 2020, ki je bila sprejeta avgusta 2015, na kar še posebej kaže hitro rastoči pretovor obeh strateških blagovnih skupin kontejnerjev in avtomobilov. Doseganje zastavljenih poslovnih ciljev pa bo tudi v prihodnje v veliki meri odvisno od izvedbe načrtovanih investicij v pristaniško infrastrukturo. Največji izziv predstavlja pravočasno pridobivanje ustreznih soglasij in dovoljenj za izvajanje načrtovanih naložb ter dodatnih prostorskih zmogljivosti, kar vpliva na omejitve pri rasti prometa, višje operativne stroške in manjšo učinkovitost procesov.

### LADIJSKI PRETOVOR

V letu 2017 je ladijski pretovor načrtovan v višini 22,8 milijona ton, kar predstavlja 4-odstotno povečanje glede na oceno doseženega ladijskega pretovora v letu 2016.

## POSLOVNI NAČRT DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., ZA LETO 2017

Rast pretovora bo v letu 2017 vplivala tudi na povečanje čistih prihodkov od prodaje. Čisti prihodki od prodaje bodo v letu 2017 znašali 209,6 milijona evrov, kar je 11 odstotkov več od ocene doseženih čistih prihodkov od prodaje v letu 2016. Povečanje čisti prihodkov od prodaje je predvideno na vseh blagovnih skupinah. Čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti bodo v letu 2017 znašali 194,8 milijona evrov in bodo presegli dosežene čiste prihodke od prodaje v letu 2016 za 8 odstotkov, medtem ko bodo prihodki iz naslova izvajanja gospodarske javne službe rednega vzdrževanje pristaniške infrastrukture namenjene za javni promet v letu 2017 znašali 14,8 milijona evrov in bodo presegli dosežene v letu 2016 za 76 odstotkov, zaradi predvidnega večjega osbega vzdrževanja, kar bo posledično vplivalo na skupno preseganje doseženih čistih prihodkov od prodaje v letu 2016 za 11 odstotkov.

Čisti poslovni izid je v letu 2017 načrtovan v višini 46,5 milijona evrov, kar je 18 odstotkov več od ocene doseženega čistega poslovnega izida v letu 2016. Izdatki za naložbe so v letu 2017 načrtovani v višini 57,3 milijona evrov. Najpomembnejše naložbe bodo usmerjene v povečanje kapacitet kontejnerskega terminala na južnem delu pomola I, izgradnjo novega RORO veza v bazenu III ter v izgradnjo večnamenskega skladišča na pomolu II.

## POSLOVNI NAČRT SKUPINE LUKA KOPER ZA LETO 2017

Čisti prihodki od prodaje bodo v letu 2017 znašali 215,4 milijona evrov, kar je 8 odstotkov več od ocene doseženih čistih prihodkov od prodaje v letu 2016. 97 odstotkov načrtovanih čistih prihodkov od prodaje Skupine Luka Koper bo v letu 2017 ustvarila družba Luka Koper, d. d, s povečanjem čistih prihodkov od prodaje na vseh blagovnih skupinah. Čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti bodo v letu 2017 presegli dosežene čiste prihodke od prodaje v letu 2016 za 5 odstotkov, medtem ko bodo prihodki iz naslova izvajanja gospodarske javne službe rednega vzdrževanje pristaniške infrastrukture namenjene za javni promet v letu 2017 presegli dosežene v letu 2016 za 76 odstotkov, kar bo posledično vplivalo na skupno preseganje doseženih čistih prihodkov od prodaje v letu 2016 za 8 odstotkov.

Čisti poslovni izid je v letu 2017 načrtovan v višini 47,5 milijona evrov, kar je 9 odstotkov več od ocene doseženega čistega poslovnega izida v letu 2016. Izdatki za naložbe so v letu 2017 načrtovani v višini 58,1 milijona evrov. 99 odstotkov načrtovanih naložb bo v letu 2017 izvedla družba Luka Koper, d. d.

## POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN SKUPINE LUKA KOPER V LETU 2017

- **Ladijski pretovor je v letu 2017 načrtovan v višini 22,8 milijona ton, kar je 4 odstotke več od ocene doseženega ladijskega pretovora v letu 2016. Načrtovana je rast pretovora vseh blagovnih skupin.**

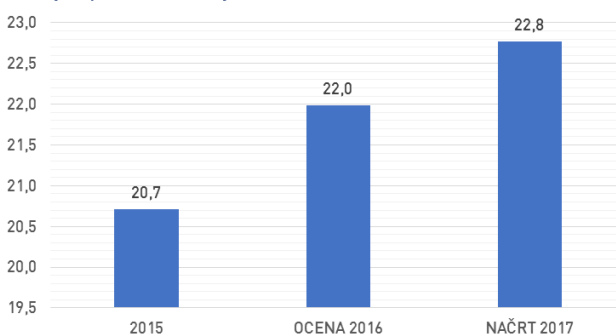
### 22.767.168 TON

LADIJSKI PRETOVOR

2017/OCENA 2016 **+4 %**

NAČRT

Ladijski pretovor (v milijonih ton)



- **Čisti prihodki od prodaje družbe Luka Koper, d. d., so v letu 2017 načrtovani v višini 209,6 milijona evrov, kar je 11 odstotkov več od ocene doseženih čistih prihodkov od prodaje v letu 2016. Čisti prihodki od prodaje Skupine Luka Koper bodo v letu 2017 znašali 215,4 milijona evrov, kar je povečanje za 8 odstotkov glede na oceno v letu 2016.**

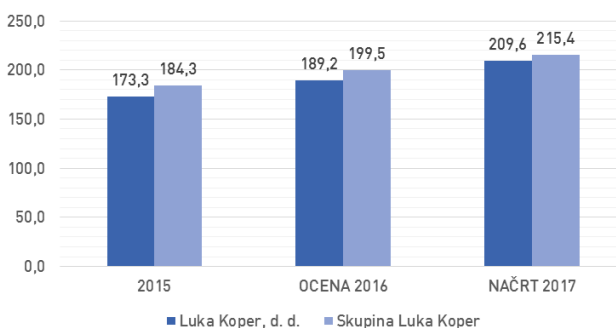
### 209.570.765 EUR

LUKA KOPER, D. D.

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+11 %**

Čisti prihodki od prodaje (v milijonih evrov)



### 215.383.022 EUR

SKUPINA LUKA KOPER

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+8 %**

→ Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2017 načrtovan v višini 53,3 milijona evrov, kar je 19 odstotkov več od ocene doseženega poslovnega izida iz poslovanja (EBIT) v letu 2016. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) Skupine Luka Koper bo v letu 2017 znašal 54,7 milijona evrov, kar je povečanje za 11 odstotkov glede na oceno v letu 2016.

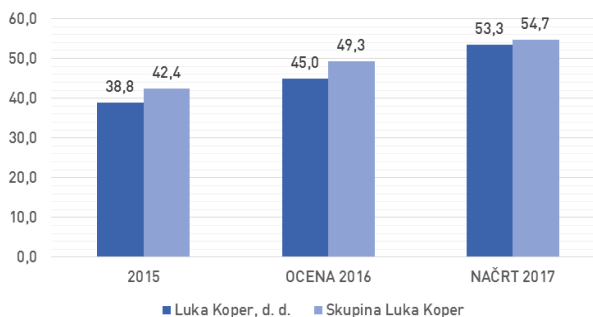
## 53.348.775 EUR

LUKA KOPER, D. D.

POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA (EBIT)

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+19 %**

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) (v milijonih evrov)



## 54.652.350 EUR

SKUPINA LUKA KOPER

POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA (EBIT)

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+11 %**

→ Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2017 načrtovan v višini 80,4 milijona evrov, kar je 14 odstotkov več od ocene doseženega poslovnega izida iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v letu 2016. Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) Skupine Luka Koper bo v letu 2017 znašal 82,6 milijona evrov, kar je povečanje za 9 odstotkov glede na oceno v letu 2016.

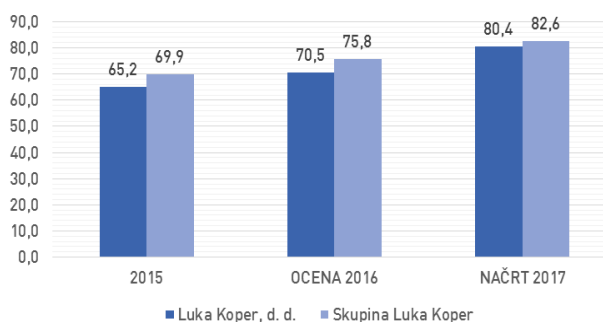
## 80.391.487 EUR

LUKA KOPER, D. D.

POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA PRED AMORTIZACIJO (EBITDA)

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+14 %**

Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) (v milijonih evrov)



## 82.590.452 EUR

SKUPINA LUKA KOPER

POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA PRED AMORTIZACIJO (EBITDA)

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+9 %**

→ Čisti poslovni izid družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2017 načrtovan v višini 46,5 milijona evrov, kar je 18 odstotkov več od ocene doseženega čistega poslovnega izida v letu 2016. Čisti poslovni izid Skupine Luka Koper bo v letu 2017 znašali 47,5 milijona evrov, kar je povečanje za 9 odstotkov glede na oceno v letu 2016.

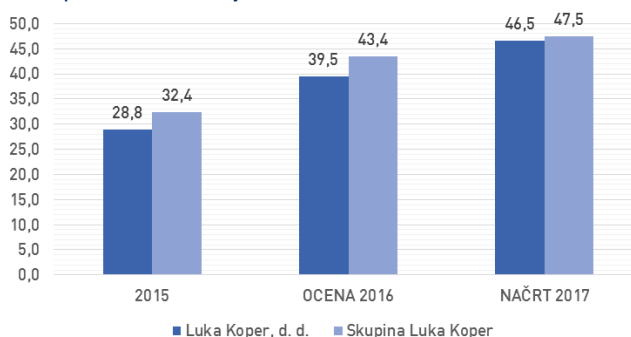
## 46.521.694 EUR

LUKA KOPER, D. D.  
ČISTI POSLOVNI IZID

2017/OCENA 2016 **+18 %**

NAČRT

Čisti poslovni izid (v milijonih evrov)



## 47.463.951 EUR

SKUPINA LUKA KOPER  
ČISTI POSLOVNI IZID

2017/OCENA 2016 **+9 %**

NAČRT

→ Izdatki za naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, naložbene nepremičnine in neopredmetena sredstva družbe Luka Koper, d. d., so v letu 2017 načrtovane v višini 57,3 milijona evrov, kar je 3 odstotke več od ocene doseženih izdatkov za naložbe v letu 2016. Izdatki za naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, naložbene nepremičnine in neopredmetena sredstva Skupine Luka Koper bodo v letu 2017 znašali 58,1 milijona evrov, kar je povečanje za 2 odstotka glede na oceno v letu 2016. V letu 2017 bodo naložbene aktivnosti, skladno s strategijo družbe, usmerjene predvsem v povečanje kapacitet kontejnerskega terminala na južnem delu pomola I, izgradnjo novega RORO veza v bazenu III ter v izgradnjo večnamenskega skladišča na pomolu II.

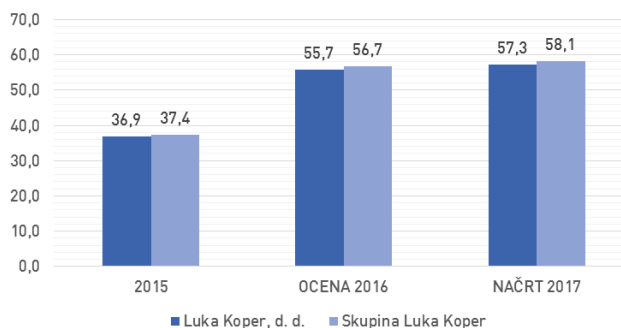
## 57.288.481 EUR

LUKA KOPER, D. D.  
IZDATKI ZA NALOŽBE

2017/OCENA 2016 **+3 %**

NAČRT

Izdatki za naložbe (v milijonih evrov)



## 58.096.302 EUR

SKUPINA LUKA KOPER  
IZDATKI ZA NALOŽBE

2017/OCENA 2016 **+2 %**

NAČRT



→ Finančne obveznosti družbe Luka Koper, d. d., so v letu 2017 načrtovane v višini 137,4 milijona evrov, kar je 14 odstotkov več od ocene finančnih obveznosti v letu 2016. Finančne obveznosti Skupine Luka Koper bodo v letu 2017 znašale 117,3 milijona evrov, kar je povečanje za 13 odstotkov glede na oceno v letu 2016. Finančne obveznosti se bodo povečale iz naslova večjega načrtovanega obsega zadolžitve zaradi financiranja naložbenih aktivnosti v letu 2017, vračila glavnice in izplačila dividend.

## 137.377.452 EUR

LUKA KOPER, D. D.

FINANČNE OBVEZNOSTI

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+14 %**

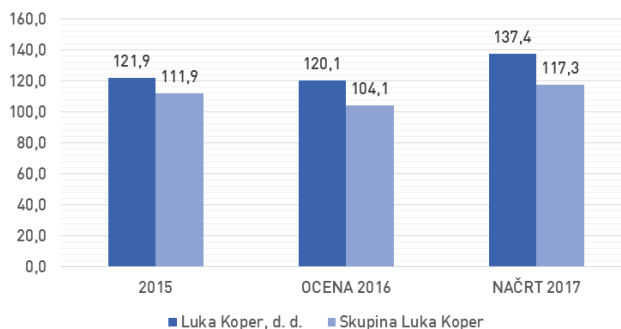
## 117.347.122 EUR

SKUPINA LUKA KOPER

FINANČNE OBVEZNOSTI

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+13 %**

Finančne obveznosti (v milijonih evrov)



→ Neto finančna zadolženost / EBITDA družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2017 načrtovana v višini 1,7, kar je 2 odstotka manj od ocene neto finančne zadolženosti / EBITDA v letu 2016. Neto finančna zadolženost / EBITDA Skupine Luka Koper bo v letu 2017 znašala 1,4, kar je povečanje za 5 odstotkov glede na oceno v letu 2016.

## 1,7

LUKA KOPER, D. D.

NETO FINANČNA ZADOLŽENOST / EBITDA

NAČRT 2017/OCENA 2016 **-2%**

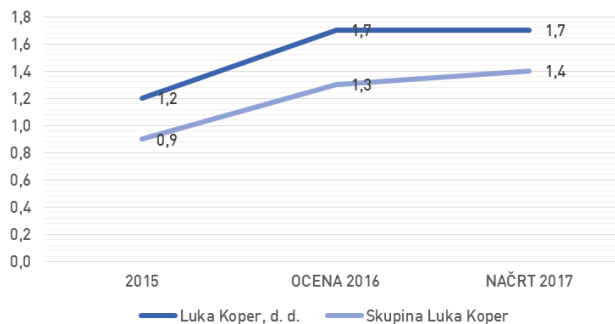
## 1,4

SKUPINA LUKA KOPER

NETO FINANČNA ZADOLŽENOST / EBITDA

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+5 %**

Neto finančna zadolženost / EBITDA



→ Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2017 načrtovana v višini 14,4 odstotka, kar je 8 odstotkov več od ocene čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE) v letu 2016. Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) Skupine Luka Koper bo v letu 2017 znašala 13,6 odstotka, kar je na ravni ocene v letu 2016.

**14,4 %**

LUKA KOPER, D. D.

ČISTA DOBIČKONOSNOST KAPITALA (ROE)

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+8%**

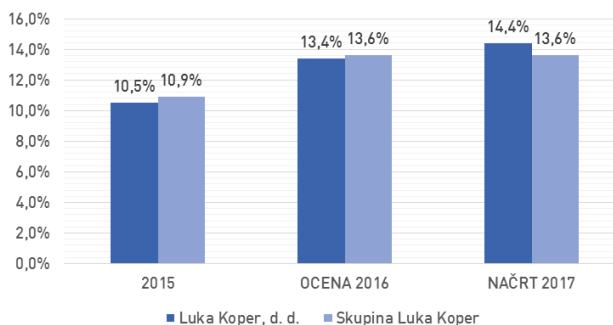
**13,6 %**

ŠKUPINA LUKA KOPER

ČISTA DOBIČKONOSNOST KAPITALA (ROE)

NAČRT 2017/OCENA 2016 **+0%**

Čista dobičkonosnost kapitala (ROE)



## KLJUČNI KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN SKUPINE LUKA KOPER V LETU 2017

(v evrih)	Luka Koper, d. d.			Skupina Luka Koper		
	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016
<b>Iz izkaza poslovnega izida</b>						
Čisti prihodki od prodaje	189.179.556	209.570.765	111	199.512.422	215.383.022	108
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	44.965.133	53.348.775	119	49.251.537	54.652.350	111
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	70.535.673	80.391.487	114	75.789.841	82.590.452	109
Čisti poslovni izid	39.452.835	46.521.694	118	43.384.228	47.463.951	109
<b>Iz izkaza finančnega položaja</b>						
	OCENA 31.12.2016	NAČRT 31.12.2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016	OCENA 31.12.2016	NAČRT 31.12.2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016
Sredstva	472.941.918	511.606.743	108	488.580.723	523.094.478	107
Kapital	305.405.371	338.776.121	111	332.725.636	367.038.642	110
Finančne obveznosti	120.139.184	137.377.452	114	104.108.604	117.347.122	113
<b>Kazalniki (v odstotkih)</b>						
	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016
Dobičkonosnost prihodkov iz poslovanja (ROS)	23,8%	25,5%	107	24,7%	25,4%	103
Čista dobičkonosnost kapitala (ROE)	13,4%	14,4%	108	13,6%	13,6%	100
Čista dobičkonosnost sredstev (ROA)	8,6%	9,5%	110	9,1%	9,4%	103
EBITDA marža	37,3%	38,4%	103	38,0%	38,3%	101
Finančne obveznosti/kapital	39,3%	40,6%	103	31,3%	32,0%	102
Neto finančna zadolženost/EBITDA	1,7	1,7	98	1,3	1,4	105
<b>Iz izkaza denarnih tokov</b>						
	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016
Izdatki za naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, naložbene nepremičnine in neopredmetena sredstva	55.719.628	57.288.481	103	56.707.722	58.096.302	102
<b>Ladijski pretovor (v tonah)</b>						
	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016
Ladijski pretovor	21.982.670	22.767.168	104	21.982.670	22.767.168	104
<b>Število zaposlenih</b>						
	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016	OCENA 2016	NAČRT 2017	Indeks načrt 2017 / ocena 2016
Število zaposlenih	886	931	105	1.071	1.120	105