

**POVZETEK POSLOVNEGA NAČRTA
ZA LETO 2022 IN OCENA
POSLOVANJA ZA LETO 2021
DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN
SKUPINE LUKA KOPER**

Skupina Luka Koper
in Luka Koper, d. d.

1 Napoved poslovanja za leto 2022

Poslovni načrt za leto 2022 temelji na napovedih ključnih mednarodnih institucij, kot sta IMF¹ in OECD². Napovedi obeh institucij temeljijo na predpostavkah okrevanja svetovnega gospodarstva ob ponovnem naraščanju pandemije COVIDA-19, ki bo zaradi svoje vztrajnosti pustila trajne posledice na srednjeročni uspešnosti. Za leto 2022 se tako napoveduje nadaljnja rast svetovnega gospodarstva in BDP, ki pa bo nekoliko nižja kot v letu 2021. Za leto 2022 (OECD) svetovnemu gospodarstvu napoveduje 4,5 odstotno rast, Mednarodni denarni sklad (IMF) pa 4,9-odstotno rast. IMF v zadnji napovedi oktobra 2021 napoveduje za leto 2022 za območje evra 4,3-odstotno gospodarsko rast, za Slovenijo je rast BDP za leto 2022 predvidna v višini 4,6 odstotka. Tudi za zaledne trge Luke Koper je v letu 2022 predvidena rast BDP in sicer: Nemčija naj bi prihodnje leto beležila rast BDP v višini 4,6-odstotka, Avstrija v višini 4,5 odstotka, Slovaška v višini 5,2 odstotka in Češka v višini 4,5 odstotka. Za Kitajsko gospodarstvo, ki je najpomembnejši prekomorski trg Luke Koper IMF napoveduje rast BDP v višini 5,6 odstotka.

Glede na trenutne svetovne razmere in gospodarske napovedi za leto 2022, bosta družba Luka Koper, d. d., in Skupina Luka Koper v letu 2022, glede na oceno za leto 2021, dosegli za 9 odstotkov višje čiste prihodke od prodaje in za 3 odstotke višji ladijski pretovor. Rast pretovora je načrtovana na vseh blagovnih skupinah.

Pretovor kontejnerjev, kot najpomembnejše strateške blagovne skupine, je za leto 2022 načrtovan za 3 odstotke višji (merjeno v kontejnerskih enotah TEU), glede na oceno za leto 2021. S tem bo koprsko pristanišče ohranilo primat med pristanišči v Jadranu. Pričakujemo, da bo na poslovanje v letu 2022 še vedno vplivala nestanovitnost v ladijskih povezavah (neredni prihodi ladij), ki smo ji bili priča že v letu 2021.

Svetovna avtomobilska industrija je zaradi pandemije COVID-19 ena najbolj prizadetih panog. V letu 2022 pričakujemo ponovno rast prodaje avtomobilov kot posledica okrevanja gospodarstva. Na strateški blagovni skupini avtomobilov načrtujemo v letu 2022 za 4 odstotke višji pretovor vozil, glede na oceno za leto 2021 in ohranitev primata med sredozemskimi lukami.

Družba Luka Koper, d. d., in Skupina Luka Koper bosta v letu 2022 dosegli za 14 oziroma za 16 odstotkov višji poslovni izid iz poslovanja (EBIT) in za 22 oziroma za 23 odstotkov višji čisti poslovni izid, kot znaša ocena za leto 2021, predvsem iz naslova višjih načrtovanih čistih prihodkov od prodaje, nižje rasti stroškov od rasti prihodkov in višjih finančnih prihodkov.

Za leto 2022 sta družba Luka Koper, d. d., in Skupina Luka Koper pripravili načrt naložb, s katerim bosta sledili ciljem iz strateškega načrta. Ključni investicijski projekti v letu 2022 bodo vezani na: povečevanje zmogljivosti kontejnerskega terminala (zaključek podaljšanja južnega dela prvega pomola in postavitve dveh novih kontejnerskih dvigal), gradnja dodatnih skladiščnih površin za pretovor avtomobilov in povečanje skladiščnih zmogljivosti in operativnih pogojev za pretovor generalnega blaga, začetek gradnje novega kamionskega terminala in nabava opreme. Za projekte s področja trajnostnega razvoja bo Skupina Luka Koper v letu 2022 namenila 12,3 milijona evrov, kar predstavlja 18 odstotkov vseh načrtovanih naložb.

¹ IMF – International Monetary Fund – Mednarodni denarni sklad

² OECD – Organisation for Economic Co-operation and Development – Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj

2 Ključni kazalniki poslovanja družbe Luka Koper, d. d., in Skupine Luka Koper v letu 2022

Iz izkaza poslovnega izida (v evrih)	Luka Koper, d. d.			Skupina Luka Koper		
	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021
Čisti prihodki od prodaje	219.269.545	239.764.988	109	222.263.572	241.511.071	109
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) ³	26.699.252	30.451.649	114	26.993.290	31.215.530	116
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) ⁴	55.709.496	60.737.382	109	56.790.798	62.384.598	110
Poslovni izid iz financiranja	3.611.991	3.808.665	105	2.176.965	2.840.024	130
Poslovni izid pred davki	30.311.243	34.260.315	113	30.810.563	34.986.565	114
Čisti poslovni izid	25.673.511	31.440.824	122	26.116.956	32.092.703	123
Dodana vrednost ⁵	137.272.984	143.379.266	104	145.037.544	151.909.676	105

Iz izkaza finančnega položaja (v evrih)	OCENA 31.12.2021	NAČRT 31.12.2022	indeks 2022/ 2021	OCENA 31.12.2021	NAČRT 31.12.2022	indeks 2022/ 2021
Sredstva	600.817.033	640.281.081	107	617.135.372	656.094.891	106
Nekratkoročna sredstva	529.865.972	565.166.577	107	541.606.793	576.435.542	106
Kratkoročna sredstva	70.951.061	75.114.504	106	75.528.579	79.659.349	105
Kapital	426.222.664	445.343.488	104	459.468.651	478.429.355	104
Nekratkoročne obveznosti z rezervacijami in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	126.761.147	133.009.778	105	108.915.185	115.077.197	106
Kratkoročne obveznosti	47.833.222	61.927.815	129	48.751.535	62.588.339	128
Finančne obveznosti	92.678.629	102.157.455	110	72.551.384	82.030.209	113

Naložbe (v evrih)	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021
Naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, naložbene nepremičnine in neopredmetena sredstva ⁶	53.223.011	68.929.091	130	53.509.786	70.366.091	132

³ Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) = razlika med poslovnimi prihodki in stroški poslovanja.

⁴ Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) = poslovni izid iz poslovanja (EBIT) + amortizacija.

⁵ Dodana vrednost = čisti prihodki od prodaje + usredstveni lastni proizvodi in storitve + drugi prihodki – stroški blaga, materiala, storitev – drugi poslovni odhodki brez prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

⁶ Brez upoštevanja avansov za opremo.

Kazalniki (v odstotkih)	Luka Koper, d. d.			Skupina Luka Koper		
	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021
Dobičkonosnost prihodkov iz poslovanja (ROS) ⁷	12,2%	12,7%	104	12,1%	12,9%	106
Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) ⁸	6,1%	7,2%	118	5,8%	6,8%	117
Čista dobičkonosnost sredstev (ROA) ⁹	4,4%	5,1%	116	4,3%	5,0%	116
EBITDA marža ¹⁰	25,4%	25,3%	100	25,6%	25,8%	101
EBITDA marža iz tržne dejavnosti ¹¹	26,2%	26,7%	102	26,3%	27,2%	103
Finančne obveznosti/kapital	21,7%	22,9%	105	15,8%	17,1%	109
Neto finančna zadolženost/EBITDA ¹²	1,2	1,3	108	0,8	0,9	113

Ladijski pretovor (v tonah)	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021
Ladijski pretovor	20.556.455	21.080.399	103	20.556.455	21.080.399	103

Število zaposlenih	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021	OCENA 2021	NAČRT 2022	indeks 2022/ 2021
Število zaposlenih	1.588	1.597	101	1.751	1.758	100

⁷ Dobičkonosnost prihodkov iz poslovanja (ROS) = poslovni izid iz poslovanja (EBIT) / čisti prihodki od prodaje.

⁸ Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) = čisti dobiček / povprečno stanje kapitala.

⁹ Čista dobičkonosnost sredstev (ROA) = čisti dobiček / povprečno stanje sredstev.

¹⁰ EBITDA marža = poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) / čisti prihodki od prodaje.

¹¹ EBITDA marža iz tržne dejavnosti = poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) / čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti.

¹² Neto finančna zadolženost/EBITDA = (finančne obveznosti – denar in denarni ustrezniki) / EBITDA.

3 Ocena poslovanja za leto 2021

V letu 2021 je bilo občutiti postopno okrevanje svetovnega gospodarstva in krepitev gospodarske aktivnosti v mednarodnem okolju, kar je vplivalo tudi na poslovne rezultate Skupine Luka Koper, čeprav se proti koncu leta, zaradi ponovne širitve pandemije COVIDA-19, povečujejo negotovosti.

Ladijski pretovor naj bi do konca leta 2021 dosegel 20,6 milijona ton, kar je 5 odstotkov več od doseženega v letu 2020 in na ravni načrtovanega za leto 2021.

Izpostaviti velja višji pretovor obeh strateških blagovnih skupin kontejnerjev in avtomobilov ter višji pretovor sipkih in razsutih tovorov glede na leto 2020 in tudi glede na načrt, ki je bil dosežen kljub zaostrenemu poslovnemu okolju ter pandemiji covid-19. Poleg vpliva in posledic pandemije, je situacija v letu 2021 na avtomobilskem trgu nestabilna tudi zaradi pomanjkanja avtomobilskih polprevodnikov in ostalih delov, kar povzroča občasne zastoje v proizvodnji avtomobilov. Na blagovni skupini generalni tovari smo bili v letu 2021 priča povečanju klasičnega ladijskega pretovora in upadu pretovora polnjenja in praznjenja kontejnerjev. Na pretovor tekočih tovorov je v letu 2021 vplivala zaustavitev letališkega potniškega prometa in manjši obseg pretovora naftnih derivatov zaradi posledic pandemije. Na pretovor sipkih in razsutih tovorov pa je vplivala vseevropska 'zelena politika', ki stremi k drastičnemu zmanjšanju ogljičnega odtisa oziroma k izpustov CO², kar vpliva na zmanjševanje pretovora termalnega premoga. Na osnovi doseženih rezultatov v letu 2021 in napovedi do konca leta ocenjujemo, da bodo čisti prihodki od prodaje Skupine Luka Koper v letu 2021 znašali 222,3 milijona evrov, kar je 6 odstotkov več kot leta 2020 ter 1 odstotek več od načrtovanih v letu 2021. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) bo v letu 2021 dosegel 27 milijonov evrov, kar je 19 odstotkov manj kot v letu 2020 oziroma 5 odstotkov več od načrtovanega, čisti poslovni izid pa bo dosegel 26,1 milijona evrov, kar je 18 odstotkov manj kot v letu 2020 oziroma 7 odstotkov več od načrtovanega v letu 2021.