

SKUPINA LUKA KOPER

POVZETEK POSLOVNEGA NAČRTA DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN SKUPINE LUKA KOPER ZA LETO 2019 IN OCENA POSLOVANJA ZA LETO 2018

KOPER, DECEMBER 2018

Nadzorni svet družbe Luka Koper, d. d., se je na svoji 17. redni seji v mesecu decembru 2018 seznanil s Poslovnim načrtom družbe Luka Koper, d. d., in Skupine Luka Koper za leto 2019 in z oceno poslovanja za leto 2018 in podal soglasje k poslovnemu načrtu.

OCENA POSLOVANJA ZA LETO 2018

Skupen ladijski pretovor bo do konca leta 2018 dosegel 23,8 milijona ton, kar je 2 odstotka več od doseženega v letu 2017 in 3 odstotke več od načrtovanega v letu 2018. Pretovor kontejnerjev je v letu 2018 ocenjen na 990 tisoč TEU, pretovor vozil pa bo predvidoma dosegel 774,4 tisoč vozil.

OCENA POSLOVANJA DRUŽBE LUKA KOPER, D. D. ZA LETO 2018

Družba Luka Koper, d. d., ocenjuje, da bodo čisti prihodki od prodaje v letu 2018 znašali 220,8 milijona evrov, kar je 7 odstotkov več kot leta 2017 ter 2 odstotka manj od načrtovanih. Čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti bodo v letu 2018 dosegli načrtovane, medtem ko bodo prihodki iz naslova izvajanja gospodarske javne službe rednega vzdrževanja pristaniške infrastrukture namenjene za javni promet zaostali za načrtom za 43 odstotkov, kar bo posledično vplivalo na skupno nedoseganje načrtovanih prihodkov za 2 odstotka.

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) bo v letu 2018 dosegel 66,5 milijona evrov, kar je 90 odstotkov več kot leta 2017 in 2 odstotka več od načrtovanega. Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) bo v letu 2018 dosegel 95,1 milijona evrov, kar je 52 odstotkov več kot leta 2017 in en odstotek več od načrtovanega. Čisti poslovni izid bo v letu 2018 dosegel 56 milijonov evrov, kar je 69 odstotkov več kot leta 2017 in 2 odstotka več od načrtovanega.

Ocena poslovnega izida iz poslovanja v letu 2018 vključuje izredni dogodek in sicer prejeto odškodnino za poškodovano dvigalo na terminalu za razsute tovore v višini 9,6 milijona evrov.

OCENA POSLOVANJA SKUPINE LUKA KOPER ZA LETO 2018

Skupina Luka Koper bo leto 2018 predvidoma zaključila s čistimi prihodki od prodaje v višini 224,6 milijona evrov, kar je 6 odstotkov več kot leta 2017 ter na ravni načrtovanega. Čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti bodo v letu 2018 presegli načrtovane za 2 odstotka, medtem ko bodo prihodki iz naslova izvajanja gospodarske javne službe rednega vzdrževanja pristaniške infrastrukture namenjene za javni promet zaostali za načrtom za 43 odstotkov.

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) bo v letu 2018 dosegel 67,5 milijona evrov, kar je 84 odstotkov več kot leta 2017 in 3 odstotke več od načrtovanega. Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) bo v letu 2018 dosegel 96,9 milijona evrov, kar je 49 odstotkov več kot leta 2017 in 3 odstotke več od načrtovanega. Čisti poslovni izid bo v letu 2018 dosegel 56,9 milijonov evrov, kar je 63 odstotkov več kot leta 2017 in 3 odstotke več od načrtovanega.

NAPOVED POSLOVANJA 2019

Skupina Luka Koper je pred pomembnim razvojnim ciklom. S pridobitvijo pravnomočnega gradbenega dovoljenja za podaljšanje prvega pomola je dosegla pomemben premik pri izvajanju ključnih strateških naložb. S povečanjem kapacitete kontejnerskega terminala bo Luka Koper sledila svetovnim trendom pretovora kontejnerjev in ohranila konkurenčnost v primerjavi z drugimi pristanišči, ki prav tako investirajo v povečanje svojih zmogljivosti.

Družba si bo v letu 2019 prizadevala realizirati višji pretovor ter povečati čiste prihodke od prodaje iz naslova tržne dejavnosti, vendar bodo imeli višji stroški dela zaradi implementacije strategije IPS in predvideni stroški takse na pretovor pomemben vpliv na finančne kazalnike. Na drugi strani pa bosta ravno urejeno delovno okolje in zanesljiva železniška povezava omogočila dolgoročno stabilno, trajnostno in konkurenčno poslovanje.

Skupina Luka Koper bo v prvem kvartalu leta 2019 pripravila nov Strateški poslovni načrt za obdobje 2020 – 2025. Ta bo nadomestil sedanjega, ki se izteka, in odgovoril na strateške izzive globalne logistike. V njem bomo opredelili ključne smeri razvoja na področju blagovnih skupin, kadrov, tehnologij, opreme in prostorskih rešitev.

NALOŽBE

V letu 2018 je družba pridobila tudi gradbeno dovoljenje za izgradnjo Ro-Ro priveza (priveza za ladje z vozili) v III. bazenu ter za gradnjo skupine tirov v zaledju tega bazena. V obeh primerih gre za dodatne kapacitete za pretovor vozil. Temu bo namenjena tudi nova garažna hiša s skladiščno kapaciteto 6.000 vozil. V teku je izgradnja novega t.i. Srminskega vhoda za tovarnjake, ki bo razbremenil glavne prometne poti proti pristanišču, povečal pretočnost prometa znotraj pristanišča in zmanjšal tovarni promet v mestnem jedru. Izdatki za naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, naložbene nepremičnine in neopredmetena sredstva družbe Luka Koper, d. d., so v letu 2019 načrtovani v višini 69,8 milijona, Skupine Luka Koper pa v višini 71,7 milijona evrov.

LADIJSKI PRETOVOR

V letu 2019 Luka Koper načrtuje ladijski pretovor v višini 24,7 milijona ton, kar predstavlja nadaljevanje pozitivnega trenda in 3 odstotno povečanje glede na leto 2018. Rast predvidevamo pri vseh blagovnih skupinah, pri čemer bo, merjeno v tonah, največja na kontejnerskem terminalu. Pri ostalih strateških blagovnih skupinah bo rast odvisna od izvedbe ključnih naložb v infrastrukturo in od pridobivanja dodatnih površin. Družba si bo prizadevala tudi za nadaljnjo rast pretovora na segmentu polnjenja in praznjenja kontejnerjev, kar ustvarja multiplikativne učinke na več terminalih.

ŽELEZNIŠKA POVEZAVA PRISTANIŠČA Z ZALEDJEM

Načrtovane investicije bodo prispevale k povečanju pretovora v pristanišču, pri tem pa je ključno, kako bomo povečan obseg tovora pripeljali do zelenih destinacij. Razmerje prevoza tovora med železnico in cesto je že dolga leta v prid prvi, kar želimo vsaj ohraniti tudi v prihodnje, ker so direktne železniške povezave z zalednimi državami glavni generator rasti pretovora v Luki Koper.

Projekt izgradnje dodatnega tira (ali celo dveh) med Koprom in Divačo se nadaljuje in bo predvidoma zaključen do leta 2027. S tem v zvezi bo Luka Koper plačevala novo takso na pretovor v skladu z Zakonom o izgradnji, upravljanju in gospodarjenju z drugim tirom železniške proge Divača–Koper (začetek plačevanja je odvisen od začetka izvajanja pripravljalnih del). Izziv pa bo, kako v tem času povečati pretočnost obstoječega tira. Skupaj z ostalimi deležniki na tem področju smo identificirali nabor ukrepov (infrastrukturnih, organizacijskih in ostalih), ki bodo zagotovili večjo kapaciteto tira.

PROBLEMATIKA IZVAJALCEV PRISTANIŠKIH STORITEV

Leto 2019 bo prelomno z vidika dokončne vzpostavitve novega poslovnega modela sodelovanja z izvajalci pristaniških storitev, kar predstavlja spremembo več kot 20 letne prakse na tem področju. Akcijski načrt Implementacije Strategije IPS uvaja tristebni model, ki predvideva 307 novih rednih zaposlitev (prvi steber), 346 agencijskih delavcev (drugi steber) in sodelovanje z zunanjimi pogodbenimi podjetji na posameznih področjih (tretji steber). S tem bo družba zmanjšala tveganja neenakosti plačil za enako delo, zadostila kriterijem trajnostnega razvoja in povečala ugled družbe v poslovnem okolju.

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN SKUPINE LUKA KOPER V LETU 2019

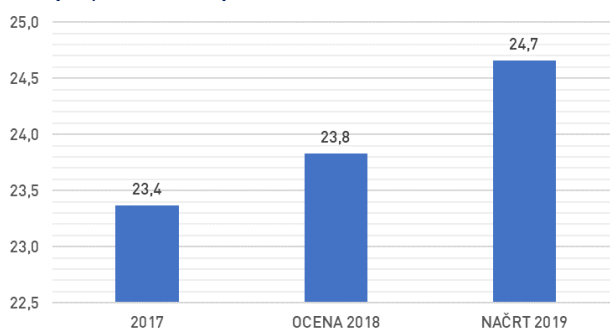
- **Ladijski pretovor je v letu 2019 načrtovan v višini 24,7 milijona ton, kar je 3 odstotke več od ocene doseženega ladijskega pretovora v letu 2018. Načrtovana je rast pretovora vseh blagovnih skupin.**

24.654.959 TON

LADIJSKI PRETOVOR

NAČRT 2019/OCENA 2018 **+3 %**

Ladijski pretovor (v milijonih ton)



- **Čisti prihodki od prodaje družbe Luka Koper, d. d., so v letu 2019 načrtovani v višini 238 milijonov evrov, kar je 8 odstotkov več od ocene doseženih čistih prihodkov od prodaje v letu 2018. Čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti bodo v letu 2019 znašali 225 milijona evrov in bodo presegli ocenjene v letu 2018 za 4 odstotke, prihodki iz naslova izvajanja gospodarske javne službe rednega vzdrževanja pristaniške infrastrukture namenjene za javni promet pa bodo večji za 155 odstotkov od ocenjenih v letu 2018. Čisti prihodki od prodaje Skupine Luka Koper bodo v letu 2019 znašali 243 milijonov evrov, kar prav tako predstavlja 8 odstotno povišanje glede na oceno v letu 2018.**

238.126.934 EUR

LUKA KOPER, D. D.

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

NAČRT 2019/OCENA 2018 **+8 %**

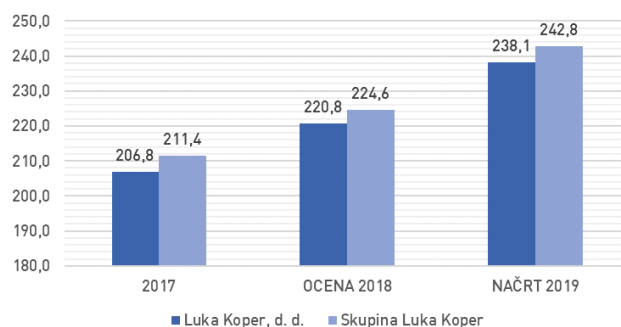
242.767.294 EUR

SKUPINA LUKA KOPER

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

NAČRT 2019/OCENA 2018 **+8 %**

Čisti prihodki od prodaje (v milijonih evrov)



- Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2019 načrtovan v višini 43 milijonov evrov, kar je 36 odstotkov manj od ocene v letu 2018. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) Skupine Luka Koper bo v letu 2019 predvidoma dosegel 44 milijonov evrov, kar je 35 odstotkov manj kot ocena v letu 2018. Ocena poslovnega izida iz poslovanja v letu 2018 vključuje izredni dogodek prejeto odškodnino za trk ladje v višini 9,6 milijona evrov.

42.624.782 EUR

LUKA KOPER, D. D.
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA (EBIT)

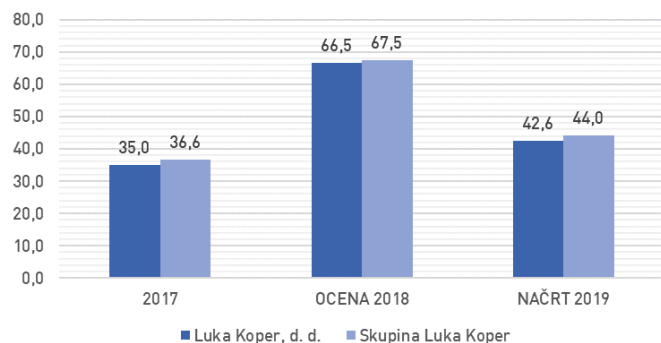
NAČRT 2019/OCENA 2018 **-36 %**

44.037.110 EUR

SKUPINA LUKA KOPER
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA (EBIT)

NAČRT 2019/OCENA 2018 **-35 %**

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



- Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2019 načrtovan v višini 71 milijonov evrov, kar je 25 odstotkov manj kot ocena v letu 2018. Za Skupino Luka Koper je EBITDA načrtovan v višini 73 milijonov evrov, kar je 24 odstotkov manj kot ocena v letu 2018.

71.214.780 EUR

LUKA KOPER, D. D.
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA PRED
AMORTIZACIJO (EBITDA)

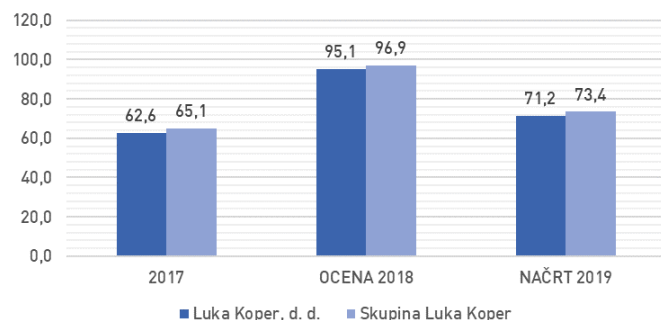
NAČRT 2019/OCENA 2018 **-25 %**

73.407.349 EUR

SKUPINA LUKA KOPER
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA PRED
AMORTIZACIJO (EBITDA)

NAČRT 2019/OCENA 2018 **-24 %**

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



- Čisti poslovni izid družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2019 načrtovan v višini 37 milijonov evrov, kar je 34 odstotkov manj kot ocena v letu 2018. Skupina Luka Koper bo v letu 2019 predvidoma dosegla čisti poslovni izid v višini 38 milijonov evrov, kar je 33 odstotkov manj kot ocena v letu 2018.

37.214.551 EUR

LUKA KOPER, D. D.
ČISTI POSLOVNI IZID

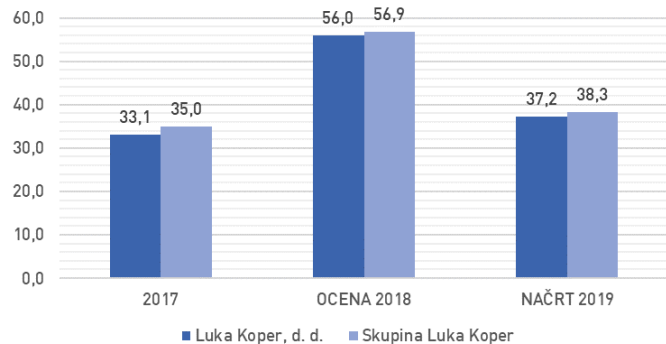
NAČRT 2019/OCENA 2018 **-34 %**

38.344.688 EUR

SKUPINA LUKA KOPER
ČISTI POSLOVNI IZID

NAČRT 2019/OCENA 2018 **-33 %**

Čisti poslovni izid (v milijonih evrov)



- Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2019 načrtovana v višini 10,1 odstotka, kar je 6,4 odstotne točke manj od ocene v letu 2018. Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) Skupine Luka Koper je v letu 2019 načrtovana v višini 9,6 odstotka, kar je 5,7 odstotne točke manj kot ocena v letu 2018.

10,1 %

LUKA KOPER, D. D.
ČISTA DOBIČKONOSNOST KAPITALA (ROE)

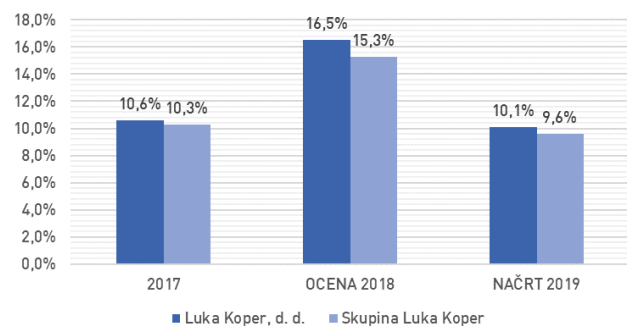
NAČRT 2019/OCENA 2018 **-39%**

9,6 %

SKUPINA LUKA KOPER
ČISTA DOBIČKONOSNOST KAPITALA (ROE)

NAČRT 2019/OCENA 2018 **-37 %**

Čista dobičkonosnost kapitala (ROE)



- Tako družba Luka Koper, d. d., kot Skupina Luka Koper bosta v letu 2019 dodatno znižali obseg finančnih obveznosti, ki bodo konec leta 2019 predvidoma znašale v družbi Luka Koper, d. d., 107 milijonov evrov, kar predstavlja 9 odstotno znižanje glede na oceno v letu 2018, v Skupini Luka Koper pa 91 milijonov evrov, kar predstavlja 11 odstotno znižanje glede na oceno v letu 2018.

107.189.943 EUR

LUKA KOPER, D. D.
FINANČNE OBVEZNOSTI

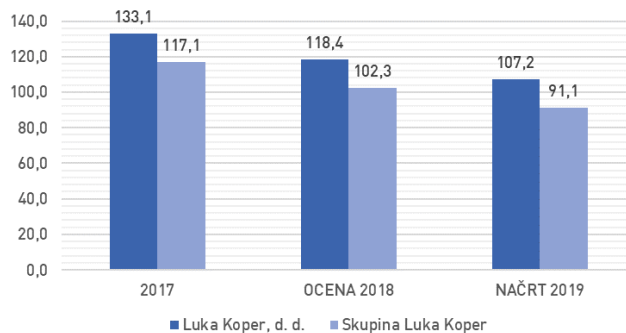
NAČRT 2019/OCENA 2018 **-9 %**

91.129.943 EUR

SKUPINA LUKA KOPER
FINANČNE OBVEZNOSTI

NAČRT 2019/OCENA 2018 **-11 %**

Finančne obveznosti (v milijonih evrov)



- Neto finančna zadolženost / EBITDA družbe Luka Koper, d. d., je v letu 2019 načrtovana v višini 1,0, na koncu letu 2018 pa je ocenjena na 0,3. Neto finančna zadolženost / EBITDA Skupine Luka Koper bo v letu 2019 predvidoma znašala 0,6, v letu 2018 pa je ocenjena na 0,1.

1,0

LUKA KOPER, D. D.
NETO FINANČNA ZADOLŽENOST /
EBITDA

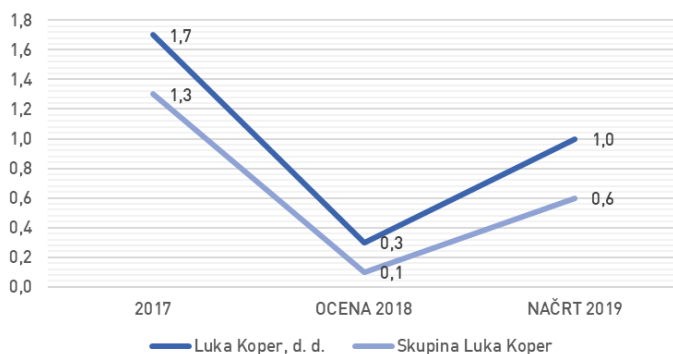
NAČRT 2019/OCENA 2018 **+233 %**

0,6

SKUPINA LUKA KOPER
NETO FINANČNA ZADOLŽENOST /
EBITDA

NAČRT 2019/OCENA 2018 **+500 %**

Neto finančna zadolženost / EBITDA



- **Izdatki za naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, nepremičnine in neopredmetena sredstva družbe Luka Koper, d. d., so v letu 2019 načrtovani v višini 70 milijonov evrov, kar je povišanje za 52 milijonov evrov glede na oceno v letu 2018. Na nivoju Skupine Luka Koper so ti izdatki v letu 2019 načrtovani v višini 72 milijonov evrov, kar je 55 milijonov več od ocene v letu 2018.**

69.818.024 EUR

LUKA KOPER, D. D.
IZDATKI ZA NALOŽBE

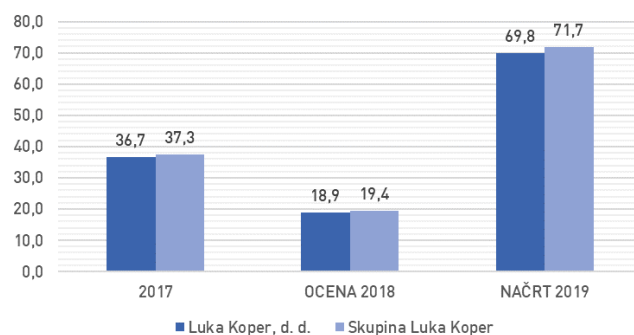
NAČRT 2019/OCENA 2018 **+270 %**

71.737.774 EUR

SKUPINA LUKA KOPER
IZDATKI ZA NALOŽBE

NAČRT 2019/OCENA 2018 **+271 %**

Izdatki za naložbe (v milijonih evrov)



KLJUČNI KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN SKUPINE LUKA KOPER V LETU 2019

[v evrih]	Luka Koper, d. d.			Skupina Luka Koper		
Iz izkaza poslovnega izida	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018
Čisti prihodki od prodaje	220.830.145	238.126.934	108	224.610.417	242.767.294	108
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	66.541.338	42.624.782	64	67.493.959	44.037.110	65
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	95.087.030	71.214.780	75	96.852.571	73.407.349	76
Čisti poslovni izid	55.993.827	37.214.551	66	56.857.233	38.344.688	67

Iz izkaza finančnega položaja	OCENA 31.12.2018	NAČRT 31.12.2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018	OCENA 31.12.2018	NAČRT 31.12.2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018
Sredstva	567.824.639	565.955.791	100	585.232.441	585.725.899	100
Kapital	359.465.004	378.059.552	105	390.457.887	411.802.821	105
Finančne obveznosti	118.381.405	107.189.943	91	102.321.405	91.129.943	89

Kazalniki (v odstotkih)	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018
Dobičkonosnost prihodkov iz poslovanja (ROS)	30,1%	17,9%	59	30,0%	18,1%	60
Čista dobičkonosnost kapitala (ROE)	16,5%	10,1%	61	15,3%	9,6%	63
Čista dobičkonosnost sredstev (ROA)	10,3%	6,6%	64	10,1%	6,5%	64
EBITDA marža	43,1%	29,9%	69	43,1%	30,2%	70
EBITDA marža iz tržne dejavnosti	44,1%	31,6%	72	44,1%	31,9%	72
Finančne obveznosti/kapital	32,9%	28,4%	86	26,2%	22,1%	84
Neto finančna zadolženost/EBITDA	0,3	1,0	333	0,1	0,6	600

Iz izkaza denarnih tokov	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018
Izdatki za naložbe	18.886.837	69.818.024	370	19.356.978	71.737.774	371

Ladijski pretovor (v tonah)	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018
Ladijski pretovor	23.832.438	24.654.959	103	23.832.438	24.654.959	103

Število zaposlenih	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018	OCENA 2018	NAČRT 2019	Indeks načrt 2019 / ocena 2018
Število zaposlenih	1.090	1.524	140	1.245	1.695	136