

**POVZETEK POSLOVNEGA NAČRTA
ZA LETO 2021 IN OCENA
POSLOVANJA ZA LETO 2020
DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN
SKUPINE LUKA KOPER**

Skupina Luka Koper
in Luka Koper, d. d.

1 Napoved poslovanja za leto 2021

Poslovni načrt za leto 2021 temelji na napovedih ključnih mednarodnih institucij, kot sta IMF¹ in OECD², Evropske komisije ter drugih analitskih platform. Omenjene institucije za leto 2021 napovedujejo okrevanje svetovnega gospodarstva in ponovno rast BDP, čeprav naj bi bila ta nižja kot pred izbruhom epidemije. Tako IMF kot OECD se v svojih napovedih zavedata velikih negotovosti glede izhodišč za projekcije, saj napovedi temeljijo na dejavnikih, ki jih je zaradi značilnosti pandemije že po naravi težko napovedati, vendar se negotovosti zmanjšujejo ob optimističnih napovedih glede cepiva. IMF v svoji oktobrski napovedi ocenjuje za leto 2021, za območje evra 5,2 odstotno gospodarsko rast. Rast je predvidena na skoraj vseh zalednih trgih Luke Koper: Avstrija 4,7 odstotna, Slovaška 6,9 odstotna, Češka 5,1 odstotna, in Nemčija 4,2 odstotna rast. Po podatkih Evropske komisije naj bi bila na Kitajskem, najpomembnejšem prekomorskem trgu Luke Koper, rast BDP 7,3 odstotna. OECD v svoji decembrski napovedi ocenjuje, da bi se, po močnem padcu v letu 2020, svetovni BDP zvišal za približno 4,2 odstotka leta 2021 in nadaljnjih 3,7 odstotka leta 2022.

Glede na ugodno napoved gospodarske rasti na ključnih zalednih trgih in na podlagi ocen globalnih logistov, bosta družba Luka Koper, d. d., in Skupina Luka Koper v letu 2021, glede na oceno za leto 2020, dosegli za 6 odstotkov višje čiste prihodke od prodaje in za 5 odstotkov večji skupni ladijski pretovor. Rast je načrtovana na vseh blagovnih skupinah.

Na strateški blagovni skupini kontejnerjev je načrtovan za 3 odstotke višji pretovor kontejnerjev (merjeno v kontejnerskih enotah TEU), glede na oceno za leto 2020, in ohranitev primata med pristanišči v Jadranu. Kontejnerski ladjarji napovedujejo za območje severnega Jadrana v začetku leta 2021 postopno povečanje prometa na raven iz leta 2019, saj naj bi se blagovni tokovi preusmerili z letalskega tovornega prometa ponovno k pomorskemu prometu, normalizacija stanja pa je predvidena v letu 2022.

Svetovna avtomobilska industrija je bila zaradi pandemije COVID-19 v letu 2020 ena najbolj prizadetih panog. Med evropskimi avtomobilskimi pristanišči pa je Luka Koper beležila najmanjši padec pretovora avtomobilov. Z okrevanjem gospodarstva v letu 2021 se pričakuje ponovna rast prodaje avtomobilov. Na strateški blagovni skupini avtomobilov zato za leto 2021 je načrtovan za 8 odstotkov višji pretovor vozil, glede na oceno za leto 2020.

Družba Luka Koper, d. d., in Skupina Luka Koper bosta v letu 2021 predvidoma dosegli podobno raven poslovnega izida iz poslovanja (EBIT) in čistega poslovnega izida kot znaša ocena za leto 2020, kljub načrtovani rasti čistih prihodkov od prodaje, predvsem zaradi državne pomoči v skladu z ZIUZEOP (COVID-19) in nižjih stroškov dela iz naslova uspešnosti v letu 2020.

V letu 2021 bo Skupina Luka Koper nadaljevala z začetimi naložbami v pristaniško infrastrukturo. V prvi vrsti gre za povečevanje zmogljivosti kontejnerskega terminala. V prvem kvartalu bo zaključena prva faza podaljševanja prvega pomola in sicer podaljšanje operativne obale za 100 metrov. Dela se bodo nadaljevala z izgradnjo druge faze, ki bo zaključena konec leta 2022 in predvideva dodatne skladiščne površine na pomolu I, v velikosti skoraj 25 tisoč kvadratnih metrov. V prvem trimesečju prihodnjega leta bo dokončana tudi garažna hiša za avtomobile s 6.000 parkirnimi mesti. V istem obdobju bo predvidoma v uporabi tudi nov, tretji kamionski vhod v pristanišče. V poslovnem načrtu je predvidena tudi gradnja novih skladiščnih zmogljivosti za generalne tovore. Skupina Luka Koper bo nadaljevala z izgradnjo cestne ter železniške infrastrukture v pristanišču ter digitalno transformacijo.

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 2021

	Luka Koper, d. d.			Skupina Luka Koper		
Iz izkaza poslovnega izida (v evrih)	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020
Čisti prihodki od prodaje	204.192.675	216.152.643	106	207.863.912	219.834.530	106
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) ³	25.755.351	25.805.929	100	26.118.375	25.802.434	99
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) ⁴	52.991.168	53.214.053	100	54.133.448	54.008.299	100
Poslovni izid iz financiranja	2.489.074	2.372.289	95	1.482.694	1.479.554	100
Poslovni izid pred davki	28.244.425	28.178.219	100	28.511.285	28.148.940	99
Čisti poslovni izid	24.851.562	24.419.094	98	25.076.043	24.371.429	97
Dodana vrednost ⁵	127.481.504	133.002.896	104	135.337.482	140.606.164	104

Iz izkaza finančnega položaja (v evrih)	OCENA 31.12.2020	NAČRT 31.12.2021	indeks 2021/ 2020	OCENA 31.12.2020	NAČRT 31.12.2021	indeks 2021/ 2020
Sredstva	574.508.873	606.323.081	106	609.306.783	624.576.525	103
Nekratkoročna sredstva	492.347.224	536.329.072	109	502.668.966	546.724.187	109
Kratkoročna sredstva	82.161.650	69.994.009	85	106.637.817	77.852.340	73
Kapital	399.456.107	411.555.201	103	432.200.211	444.251.640	103
Nekratkoročne obveznosti z rezervacijami in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	114.053.030	132.767.362	116	116.047.937	118.579.834	102
Kratkoročne obveznosti	60.999.736	62.000.518	102	61.058.635	61.745.052	101
Finančne obveznosti	82.445.995	102.924.820	125	82.291.117	86.750.537	105

Naložbe (v evrih)	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020
Naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, naložbene nepremičnine in neopredmetena sredstva ⁶	67.626.682	74.537.793	110	68.003.802	75.561.593	111

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.

	Luka Koper, d. d.			Skupina Luka Koper		
Kazalniki (v odstotkih)	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020
Dobičkonosnost prihodkov iz poslovanja (ROS) ⁷	12,6%	11,9%	95	12,6%	11,7%	93
Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) ⁸	6,3%	6,0%	94	5,9%	5,6%	95
Čista dobičkonosnost sredstev (ROA) ⁹	4,3%	4,1%	95	4,2%	4,0%	96
EBITDA marža ¹⁰	26,0%	24,6%	95	26,0%	24,6%	94
EBITDA marža iz tržne dejavnosti ¹¹	26,9%	25,8%	96	27,0%	25,7%	95
Finančne obveznosti/kapital	20,6%	25,0%	121	19,0%	19,5%	103
Neto finančna zadolženost/EBITDA ¹²	1,0	1,6	172	0,5	1,2	242

Ladijski pretovor (v tonah)	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020
Ladijski pretovor	19.488.833	20.546.387	105	19.488.833	20.546.387	105

Število zaposlenih	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020	OCENA 2020	NAČRT 2021	indeks 2021/ 2020
Število zaposlenih	1.545	1.634	106	1.710	1.797	105

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 2020

Vpliv pandemije novega koronavirusa na globalne blagovne tokove vpliva na poslovanje Skupine Luka Koper. Kljub temu, da je pretovor strateške blagovne skupine kontejnerji stabilen, bo upad pretovora zaznamoval ostale blagovne skupine. Pri tekočih tovorih je vpliv pandemije neposreden, saj se je zmanjšala prodaja naftnih derivatov, predvsem v letalski industriji. Upad proizvodnje vozil je prizadel celotno dobavno verigo, kar se pozna na pretovoru generalnih tovorov pri jeklenih proizvodih za avtomobilsko industrijo, ter na terminalu za razsute tovore, kjer se pretovarjajo surovine za jeklarsko industrijo. Razsuti tovari so tudi v znamenju zmanjševanja uporabe termalnega premoga kot posledica čedalje večjih dajatev na izpuste. Poleg naštetega se povečuje tudi konkurenca sosednjih pristanišč ter težave na železniški povezavi koprskega pristanišča z zaledjem v preteklih letih, kar je bil razlog, da so nekatera logistična podjetja vzpostavila alternativne povezave. Pri pretovoru vozil pa je trend od polletja 2020 naprej v porastu, predvsem na račun izvoza na Daljni vzhod. Ladijski pretovor Skupine Luka Koper naj bi tako do konca leta 2020 dosegel 19,5 milijona ton, kar je 14 odstotkov manj od doseženega v letu 2019 in 19 odstotkov manj od načrtovanega.

Po sedanji oceni bodo čisti prihodki od prodaje Skupine Luka Koper v letu 2020 znašali 207,9 milijona evrov, kar je 9 odstotkov manj kot leta 2019 ter 13 odstotkov manj od načrtovanih. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) bo v letu 2020 dosegel 26,1 milijona evrov (42 odstotkov manj kot lani oziroma 21 odstotkov manj od načrtovanega), čisti poslovni izid pa bo dosegel 25,1 milijona evrov (38 odstotkov manj kot lani oziroma 21 odstotkov manj od načrtovanega). Ocenjeni kazalci so posledica epidemije koronavirusa ter z njo povezanimi ukrepi, ohlajanja gospodarstva ter višjih stroškov dela iz naslova večjega števila zaposlitev kot posledica implementacije strategije pristaniških storitev.