

POVZETEK POSLOVNEGA NAČRTA ZA LETO 2023 IN OCENA POSLOVANJA ZA LETO 2022 DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN SKUPINE LUKA KOPER

Skupina Luka Koper
in Luka Koper, d. d.

1 Ocena poslovanja za leto 2022

Kljub oteženim razmeram Skupina Luka Koper v letu 2022 dosega zelo dobre poslovne rezultate. Na podlagi doseženih rezultatov v obdobju januar – avgust 2022 ter zaostrenih gospodarskih gibanj povezanih predvsem z nadaljevanjem vojne v Ukrajini ter razmerami na energetskih trgih, ki se odražajo predvsem v rasti cen energentov in visoki inflaciji, je Skupina Luka Koper v mesecu septembru 2022 pripravila rebalans poslovnega načrta za leto 2022, na osnovi katerega so v nadaljevanju pripravljene primerjave.

Glede na preteklo leto Luka Koper beleži rast prometa na vseh blagovnih skupinah. Ladijski pretovor naj bi do konca leta 2022 dosegel 22,9 milijona ton, kar je 10 odstotkov več od doseženega v letu 2021 in na ravni načrtovanega za leto 2022. Višji od preteklega leta bo pretovor obeh strateških blagovnih skupin, kontejnerjev in avtomobilov, kljub nerednim prihodkom ladij, občasnim prekinitvam dobavnih verig in kljub nepredvidljivim dogajanjem na svetovnem trgu. Na blagovni skupini generalni tovari se v letu 2022 nadaljuje trend kontejnerizacije lesa. Pretovor tekočih tovorov v letu 2022 zaznamujejo skromni pričetki ponovnega pretovora letalskega goriva. Na višji pretovor sipkih in razsutih tovorov vpliva predvsem pretovor soli za posipanje cest ter pretovor dodatnih količin premoga. Na osnovi doseženih rezultatov v letu 2022 in napovedi do konca leta Skupina Luka Koper ocenjuje, da bodo čisti prihodki od prodaje Skupine Luka Koper v letu 2022 znašali 302,9 milijona evrov, kar je 33 odstotkov oziroma 74,4 milijona evrov več kot leta 2021 ter na ravni načrtovanih v letu 2022. Glede na leto 2021 so se povečali predvsem prihodki iz naslova skladiščnin, kot posledica podaljšanega časa zadrževanja blaga na skladišču zaradi trenutnih razmer na globalnem logističnem trgu. Ob postopni normalizaciji razmer se do konca leta 2022 pričakuje upočasnitev rasti omenjenih prihodkov. Poleg prihodkov iz skladiščnin je na višje čiste prihodke od prodaje vplivala tudi rast cen storitev, povečan obseg pretovora vseh blagovnih skupin ter povečan obseg dodatnih storitev. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) bo v letu 2022 dosegel 70,7 milijona evrov, kar je 125 odstotkov oziroma 39,3 milijona evrov več kot v letu 2021 ter 1 odstotek oziroma 1 milijon evrov več od načrtovanega, čisti poslovni izid pa bo dosegel 64,9 milijona evrov, kar je 104 odstotke oziroma 33,1 milijona evrov več kot v letu 2021 ter 2 odstotka oziroma 1,4 milijona evrov več od načrtovanega v letu 2022.

V oceno poslovanja do konca leta 2022 niso vključeni vplivi poslovodskih ocen glede vrednotenja sredstev in obveznosti, ki se izdelajo ob pripravi revidiranih računovodskih izkazov (rezervacije, slabitve).

2 Napoved poslovanja za leto 2023

Institucije IMF¹, OECD² ter UMAR³ za leto 2023 napovedujejo zaostrene gospodarske razmere. Ruska invazija na Ukrajino je destabilizirala svetovno gospodarstvo in pripeljala do hude energetske krize v Evropi, kar močno zvišuje življenjske stroške, od cen energentov do hrane. IMF za evro območje v letu 2023 napoveduje rast BDP v višini 0,5 odstotka, za Slovenijo 1,7 odstotka, saj svetovna rast zaradi zaostrenih finančnih razmer v večini regij, ruske invazije na Ukrajino in dolgotrajne pandemije COVID-19, upada. UMAR za Slovenijo v letu 2023 napoveduje stopnjo inflacije v višini 3,9 odstotka, rast cen hrane in storitev bo ostala razmeroma visoka, prispevek cen energentov pa bo predvidoma nižji kot v letu 2022, vendar pa pri slednjem obstajajo velika tveganja. Gospodarska rast Slovenije naj bi v letu 2023 dosegla 1,4 odstotka zaradi energetskih tveganj, pričakovanega znižanja tujega povpraševanja in manjše domače potrošnje.

Kljub temu družba Luka Koper, d. d., in Skupina Luka Koper v letu 2023 načrtujeta ladijski pretovor v višini 23,3 milijona ton, kar je glede na oceno za leto 2022 za 2 odstotka več. Rast pretovora je načrtovana na vseh blagovnih skupinah z izjemo tekočih tovorov, saj je pretovor letalskega goriva še vedno nizek.

Ladijski pretovor kontejnerjev naj bi v letu 2023 dosegel 1.089.000 kontejnerskih enot TEU, kar je 5 odstotkov več kot v letu 2022. S tem bo koprsko pristanišče še naprej ohranilo primat med pristanišči v Jadranu.

Pretovor vozil naj bi v letu 2023 znašal 760.000 vozil, kar je 1 odstotek več kot v letu 2022, saj se v trenutnih negotovih časih avtomobilski trg sooča z občasnimi prekinitvami dobavnih verig, preobremenjenostjo ladijskih in skladiščnih kapacitet ter nepredvidljivimi družbenopolitičnimi dogajanjem v svetu.

V letu 2023 bodo doseženi višji čisti prihodki od prodaje iz naslova večjega obsega osnovnega pretovora in dodatnih storitev ter rasti cen, medtem ko bodo skupni čisti prihodki od prodaje nižji za 4 odstotke zaradi nižje načrtovanih prihodkov iz naslova skladiščenja. Na višje prihodke iz naslova skladiščin so v letu 2022 vplivali podaljšan časa zadrževanja blaga na skladišču zaradi razmer na globalnem logističnem trgu, slednji pa so v tretjem četrtletju, zaradi postopne normalizacije razmer, že bili nekoliko nižji v primerjavi z drugim četrtletjem leta 2022, ohranitev tega trenda pa se predvideva tudi za leto 2023.

Družba Luka Koper, d. d., in Skupina Luka Koper bosta v letu 2023 dosegli za 52 oziroma za 51 odstotkov nižji poslovni izid iz poslovanja (EBIT) in za 50 odstotkov nižji čisti poslovni izid, kot znaša ocena za leto 2022, predvsem iz naslova nižjih načrtovanih čistih prihodkov od prodaje, zaradi nižjih prihodkov iz naslova skladiščenja ter nižjih drugih prihodkov. Višji inflacijski pritiski se bodo odrazili tudi na rast stroškov, vendar je kljub temu poslovni izid iz poslovanja družbe Luka Koper, d. d., v letu 2023 načrtovan v višini 33,4 milijona evrov, kar je primerljivo letu 2022 z izločitvijo vpliva višjih prihodkov iz skladiščenja.

Za leto 2023 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 2023 bodo vezani na povečevanje zmogljivosti kontejnerskega terminala, gradnjo dodatnih odprtih skladiščnih površin za pretovor avtomobilov, povečanje skladiščnih zmogljivosti za pretovor generalnega blaga, gradnjo novega kamionskega terminala in nabavo opreme. Za projekte s področja trajnostnega razvoja bo Skupina Luka Koper v letu 2023 namenila 14,5 milijona evrov, kar predstavlja 24,7 odstotka 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

³ UMAR – Urad Republike Slovenije za makroekonomske analize in razvoj

3 Ključni kazalniki poslovanja družbe Luka Koper, d. d., in Skupine Luka Koper v letu 2023

	Luka Koper, d. d.			Skupina Luka Koper		
Postavke	OCENA 2022	NAČRT 2023	indeks 2023/2022	OCENA 2022	NAČRT 2023	indeks 2023/2022
Čisti prihodki od prodaje (v eur)	300.139.543	287.440.777	96	302.861.154	290.071.036	96
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) (v eur) ⁴	69.186.553	33.439.720	48	70.664.110	34.543.649	49
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) (v eur) ⁵	100.001.316	66.283.553	66	102.402.609	68.204.522	67
Čisti poslovni izid (v eur)	63.172.805	31.296.435	50	64.853.233	32.312.492	50
Dodana vrednost (v eur) ⁶	196.285.232	171.971.638	88	206.018.136	181.876.073	88
Izdatki za naložbe (v eur) ⁷	51.371.895	57.390.573	112	52.045.355	58.853.168	113
Ladijski pretovor (v ton)	22.870.331	23.333.878	102	22.870.331	23.333.878	102
Število zaposlenih	1.703	1.754	103	1.867	1.917	103

Kazalniki	OCENA 2022	NAČRT 2023	indeks 2023/2022	OCENA 2022	NAČRT 2023	indeks 2023/2022
Dobičkonosnost prihodkov iz poslovanja (ROS) ⁸	23,1%	11,6%	50	23,3%	11,9%	51
Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) ⁹	14,0%	6,7%	48	13,4%	6,4%	48
Čista dobičkonosnost sredstev (ROA) ¹⁰	10,2%	4,7%	46	9,8%	4,6%	47
EBITDA marža ¹¹	33,3%	23,1%	69	33,8%	23,5%	70
EBITDA marža iz tržne dejavnosti ¹²	34,4%	24,1%	70	34,9%	24,6%	70
Finančne obveznosti/kapital	13,6%	23,4%	172	12,6%	21,7%	171
Neto finančna zadolženost/EBITDA ¹³	0,2	1,4	700	-0,1	1,0	-

Postavke	OCENA 31.12.2022	NAČRT 31.12.2023	indeks 2023/2022	OCENA 31.12.2022	NAČRT 31.12.2023	indeks 2023/2022
Sredstva (v eur)	643.700.563	687.353.233	107	682.808.997	726.942.645	106
Kapital (v eur)	468.129.715	471.426.149	101	504.584.204	508.896.695	101
Finančne obveznosti (v eur)	63.796.044	110.317.094	173	63.770.629	110.291.679	173

⁴ Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) = razlika med poslovnimi prihodki in stroški poslovanja.

⁵ Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) = poslovni izid iz poslovanja (EBIT) + amortizacija.

⁶ Dodana vrednost = čisti prihodki od prodaje + usredstveni lastni proizvodi in storitve + drugi prihodki – stroški blaga, materiala, storitev – drugi poslovni odhodki brez prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

⁷ Brez upoštevanja avansov za opremo.

⁸ Dobičkonosnost prihodkov iz poslovanja (ROS) = poslovni izid iz poslovanja (EBIT) / čisti prihodki od prodaje.

⁹ Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) = čisti dobiček / povprečno stanje kapitala.

¹⁰ Čista dobičkonosnost sredstev (ROA) = čisti dobiček / povprečno stanje sredstev.

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

¹² EBITDA marža iz tržne dejavnosti = poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) / čisti prihodki od prodaje iz naslova tržne dejavnosti.

¹³ Neto finančna zadolženost/EBITDA = (finančne obveznosti – denar in denarni ustrezniki) / EBITDA.