

**POVZETEK POSLOVNEGA NAČRTA
ZA LETO 2024 IN OCENA
POSLOVANJA ZA LETO 2023
DRUŽBE LUKA KOPER, D. D., IN
SKUPINE LUKA KOPER**

Skupina Luka Koper
in Luka Koper, d. d.

1 Ocena poslovanja za leto 2023

Začetek leta 2023 je bil z vidika gospodarskega okrevanja obetaven. Razmere na energetskih trgih so se umirile, cene energije so padle. Vendar se je svetovna gospodarska rast tekom leta umirila. Čeprav so mednarodne institucije predvidele krepitev gospodarskih aktivnosti v drugi polovici leta, pa je bilo okrevanje v drugem in tretjem četrtletju počasnejše od predvidenega. Napovedi do konca leta predvidevajo počasno in neenakomerno rast ter nadaljevanje trenda padanja cen energije.

Skupina Luka Koper v letu 2023 dosega dobre poslovne rezultate. Skupina Luka Koper ocenjuje, da bodo čisti prihodki od prodaje v letu 2023 znašali 302,8 milijona evrov, kar je za 3 odstotke oziroma za 10,7 milijona evrov manj kot leta 2022 ter za 4 odstotke oziroma za 12,7 milijona evrov več od načrtovanih v letu 2023. Padec prihodkov, glede na leto 2022, je posledica nižjih prihodkov iz naslova skladiščnin, zaradi skrajšanja časa zadrževanja kontejnerjev na skladišču, saj so se razmere na globalnem logističnem trgu umirile. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) bo v letu 2023 dosegel 49,1 milijona evrov, kar je 41 odstotkov oziroma 34 milijonov evrov manj kot v letu 2022 ter 42 odstotkov oziroma 14,5 milijona evrov več od načrtovanega. Na dosežen nižji poslovni izid iz poslovanja (EBIT) leta 2023 bo poleg nižjih prihodkov iz skladiščnin vplival tudi dvig stroškov kot posledica inflacijskih pritiskov. Čisti poslovni izid bo dosegel 45,1 milijona evrov, kar je 39 odstotkov oziroma 29,1 milijona evrov manj kot v letu 2022 ter 40 odstotkov oziroma 12,8 milijona evrov več od načrtovanega v letu 2023. Glede na leto 2022 bo v letu 2023 dosežen višji pretovor obeh strateških blagovnih skupin. Pretovor kontejnerjev (v TEU) bo znašal 1.061 tisoč TEU, kar je za 4 odstotke več od doseženega v letu 2022, pretovor avtomobilov (v kosih) pa bo znašal 893 tisoč vozil, kar je 11 odstotkov več kot v letu 2022. Pretovor avtomobilov (v kosih) bo presegel tudi načrtovane količine leta 2023, pretovor kontejnerjev (v TEU) pa bo nekoliko nižji od načrtovanega. Skupen ladijski pretovor (v tonah) naj bi do konca leta 2023 dosegel 22,1 milijona ton, kar je sicer 5 odstotkov manj od doseženega v letu 2022 in 5 odstotkov manj od načrtovanega za leto 2023. Na blagovni skupini generalni tovari se tudi v letu 2023 nadaljuje trend kontejnerizacije lesa. Pretovor tekočih tovorov v letu 2023 zaznamuje nižji pretovor naftnih derivatov, pretovor sipkih in razsutih tovorov pa nižji pretovor soje, aluminijevega oksida, fosfatov, premoga in železove rude.

V oceno poslovanja do konca leta 2023 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 2024

IMF¹ za leto 2024 napoveduje svetovno gospodarsko rast v višini 2,9 odstotka. Rast BDP-ja naj bi v Evro območju dosegla 1,2 odstotka, v Sloveniji pa 2,2 odstotka. UMAR² za Slovenijo v letu 2024 napoveduje rast BDP-ja v višini 2,8 odstotka in rast investicij v višini 5,5 odstotka. Inflacija naj bi se do konca leta 2024 znižala na dobre 3 odstotke. S&P Global³ za leto 2024 napoveduje 3-odstotno rast svetovnega kontejnerskega pretovora. Po napovedih EIU⁴ naj bi se svetovna prodaja osebnih vozil v letu 2024 povečala za 3 odstotke.

Stanje na slovenskem železniškem omrežju in vzdrževalna dela bodo do izgradnje 2. tira vplivali na poslovanje Skupine Luka Koper, saj predstavljajo oviro tako za nadaljnjo rast kot povzročajo izgubo dela poslov, ki jih je družba v preteklosti že imela. Skupina je načrt za leto 2024 pripravila ob predpostavki, da vojna na bližnjem vzhodu ne bo dolgotrajne narave in da ne bo vplivala na zmanjšanje obsega poslovanja.

Pretovor strateške blagovne skupine kontejnerji naj bi v letu 2024 znašal 1.093 tisoč TEU, kar je za 3 odstotke več kot ocenjen pretovor v letu 2023, medtem ko je načrtovana ohranitev ladijskega pretovora vozil v višini 895 tisoč vozil oziroma na ravni leta 2023. Z načrtovano rastjo na ostalih blagovnih skupinah se bo celoten ladijski pretovor (v tonah) v letu 2024, glede na leto 2023, povečal za 2 odstotka na 22,6 milijona ton.

V letu 2024 bo družba Luka Koper, d. d., realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 320,9 milijona evrov, Skupina Luka Koper pa v višini 324,5 milijona evrov, kar predstavlja 7-odstotno rast glede na leto 2023. K doseženim višjim čistim prihodkom od prodaje bosta pripomogla predvidena rast pretovora in rast prodajnih cen.

Družba Luka Koper, d. d., in Skupina Luka Koper bosta v letu 2024 dosegli za 3 odstotke višji poslovni izid iz poslovanja (EBIT), kljub načrtovanim višjim stroškom poslovanja, na katere bo še naprej vplivala inflacija. Na stroške dela bodo vplivale tudi dodatne zaposlitve v letu 2023 in 2024. Čisti poslovni izid družbe Luka Koper, d. d., in Skupine Luka Koper bo v letu 2024 za 8 oziroma 7 odstotkov višji, kot znaša ocena za leto 2023.

Načrt naložb za leto 2024 družbe Luka Koper, d. d., in Skupine Luka Koper je skladen s cilji iz strateškega poslovnega načrta. Ključni investicijski projekti v letu 2024 bodo vezani na nadaljevanje aktivnosti za povečevanje zmogljivosti kontejnerskega terminala, gradnjo dodatnih odprtih skladiščnih površin za pretovor avtomobilov, povečanje skladiščnih zmogljivosti za pretovor generalnega blaga, izgradnjo novega potniškega terminala, izgradnjo sončnih elektrarn na strehah obstoječih skladišč, gradnjo gasilskega doma in nabavo opreme. Za projekte s področja trajnostnega razvoja in družbene odgovornosti bo Skupina Luka Koper v letu 2024 namenila 21 milijonov evrov, kar predstavlja 32 odstotka vseh načrtovanih naložb.

¹ IMF – International Monetary Fund (World Economic Outlook, October 2023)

² UMAR – Urad Republike Slovenije za makroekonomske analize in razvoj (Jesenska napoved gospodarskih gibanj, september 2023)

³ S&P Global Market Intelligence

⁴ EIU – Economist Intelligence Unit

3 Ključni kazalniki poslovanja družbe Luka Koper, d. d., in Skupine Luka Koper v letu 2024

	Luka Koper, d. d.			Skupina Luka Koper		
Postavke	OCENA 2023	NAČRT 2024	indeks 2024/2023	OCENA 2023	NAČRT 2024	indeks 2024/2023
Čisti prihodki od prodaje (v eur)	299.708.517	320.850.930	107	302.775.187	324.524.911	107
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) (v eur) ⁵	47.260.287	48.872.228	103	49.093.400	50.349.756	103
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) (v eur) ⁶	79.830.878	80.969.188	101	82.323.128	83.726.233	102
Čisti poslovni izid (v eur)	43.036.726	46.551.351	108	45.090.505	48.042.914	107
Dodana vrednost (v eur) ⁷	183.331.021	203.478.682	111	193.706.530	215.208.187	111
Izdatki za naložbe (v eur)	45.227.334	66.577.466	147	45.463.466	71.588.933	157
Ladijski pretovor (v ton)	22.113.000	22.559.000	102	22.113.000	22.559.000	102
Število zaposlenih	1.831	2.141	117	2.001	2.310	115

Kazalniki	OCENA 2023	NAČRT 2024	indeks 2024/2023	OCENA 2023	NAČRT 2024	indeks 2024/2023
Dobičkonosnost prihodkov iz poslovanja (ROS) ⁸	15,8%	15,2%	97	16,2%	15,5%	96
Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) ⁹	8,8%	9,2%	105	8,6%	8,9%	103
Čista dobičkonosnost sredstev (ROA) ¹⁰	6,1%	6,2%	102	6,1%	6,2%	102
EBITDA marža ¹¹	26,6%	25,2%	95	27,2%	25,8%	95
EBITDA marža iz tržne dejavnosti ¹²	27,5%	26,2%	95	28,0%	26,8%	96
Finančne obveznosti/kapital	22,2%	22,3%	100	20,7%	17,2%	83
Neto finančna zadolženost/EBITDA ¹³	0,7	1,1	157	0,4	0,8	200

Postavke	OCENA 31.12.2023	NAČRT 31.12.2024	indeks 2024/2023	OCENA 31.12.2023	NAČRT 31.12.2024	indeks 2024/2023
Sredstva (v eur)	745.643.488	751.651.839	101	785.073.433	772.734.726	98
Kapital (v eur)	494.689.981	513.941.332	104	532.235.185	552.992.476	104
Finančne obveznosti (v eur)	110.040.877	114.847.642	104	110.125.411	94.926.716	86

⁵ Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) = razlika med poslovnimi prihodki in stroški poslovanja.

⁶ Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) = poslovni izid iz poslovanja (EBIT) + amortizacija.

⁷ Dodana vrednost = čisti prihodki od prodaje + usredstveni lastni proizvodi in storitve + drugi prihodki – stroški blaga, materiala, storitev – drugi poslovni odhodki.

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.