

**NEREVIDIRANO POROČILO O
POSLOVANJU CINKARNE CELJE
V OBDOBJU
JANUAR-SEPTEMBER 2022**

VSEBINA

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV	2
POSLOVNO POROČILO	3
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	5
1 PRODAJA	6
1.1 Prodaja po geografskih odsekih	6
1.2 Prodaja po področnih odsekih	7
2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA	9
2.1 Poslovni izid	9
2.2 Odhodki in stroški	9
2.3 Sredstva	10
2.4 Obveznosti do virov sredstev	11
3 KADRI	12
4 NAJPOMEMBNEJŠA TVEGANJA DELOVANJA PODJETJA	13
5 PODATKI O DELNICAH in LASTNIŠKI STRUKTURI	21
5.1 Lastniška struktura	21
5.2 Trgovanje z delnicami	22
6 TEMELJI RAZVOJA	23
6.1 Naložbe	23
6.2 Razvojna dejavnost	23
6.3 Zagotavljanje kakovosti	24
6.4 Ravnanje z okoljem	25
6.5 Varnost in zdravje	28
7 RAČUNOVODSKI IZKAZI	29
7.1 Izkaz poslovnega izida	29
7.2 Izkaz finančnega položaja družbe	30
7.3 Izkaz gibanja kapitala	32
7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje	33
7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	34
8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	35
9 POMEMBNEJŠI POSL. DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSL. OBDOBJA	47

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV

POSLOVANJE v 000 €	I.-IX. 2022	I.-IX. 2021	2021	2020	2019
Prihodki od prodaje	188.588,80	145.966,85	192.462,10	172.386,90	172.587,00
Dobiček iz poslovanja (EBIT) ¹	48.688,80	32.313,03	39.976,60	22.534,40	25.726,90
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA) ²	58.580,41	42.126,77	51.258,00	32.467,20	32.296,30
Čisti poslovni izid	39.548,55	26.163,92	33.227,10	18.950,70	21.436,40
Nekratkoročna sredstva (konec obdobja)	108.129,58	105.998,06	110.511,61	110.888,70	107.753,80
Kratkoročna sredstva (konec obdobja)	151.658,12	118.070,86	131.373,20	100.251,70	100.516,50
Kapital (konec obdobja)	204.791,92	182.829,81	190.165,80	174.820,90	170.806,10
Nekratkoročne obveznosti (konec obdobja)	22.722,80	19.887,92	23.273,00	20.876,40	22.578,00
Kratkoročne obveznosti (konec obdobja)	32.272,89	21.351,19	28.446,00	15.442,00	14.886,20
Investicije	6.948,59	6.604,73	11.325,40	12.233,00	11.956,00
KAZALNIKI					
Delež EBIT v prihodkih od prodaje	0,26	0,22	0,21	0,13	0,15
Delež EBITDA v prihodkih od prodaje	0,31	0,29	0,27	0,19	0,19
Čisti dobiček v prihodkih od prodaje (ROS)	20,97	17,92	17,26	10,99	12,42
Donosnost kapitala (ROE) ³	20,03	14,63	21,40	12,50	14,70
Donosnost sredstev (ROA) ⁴	15,77	12,02	14,70	9,00	10,20
Dodana vrednost na zaposlenega ⁵	114.420	84.168	106.181	78.729	80.896
ŠTEVILO ZAPOSLENIH					
Konec leta / obdobja	773	798	793	824	846
Povprečje konec leta / obdobja	778	803	801	838	874
PODATKI O DELNICI *					
Skupno število delnic	8.079.770	8.079.770	8.079.770	8.079.770	8.079.770
Število lastnih delnic	264.650	253.150	264.650	219.510	106.520
Število delničarjev	2.197	2.045	2.077	1.920	1.920
Čisti poslovni izid na delnico v € ⁶	4,89	3,24	4,11	2,35	2,65
Dividendna donosnost ⁷	10 %	9 %	9 %	11 %	13 %
Bruto dividenda na delnico v €	3,19	2,10	2,10	1,70	2,83
Tečaj delnice konec obdobja v €	23,60	23,80	25,90	17,80	18,75
Knjigovodska vrednost delnice v € ⁸	25,35	22,63	23,54	21,64	21,18
Tržna kapitalizacija v 000 € (konec obdobja)	190.682,57	192.298,53	209.266,04	143.819,91	151.495,69

* za pretekla obdobja preračunana cepitev delnice

¹ Razlika med prihodki in odhodki iz poslovanja.

² Razlika med prihodki in odhodki iz poslovanja, povečana za amortizacijo. Odraža uspešnost poslovanja.

³ Čisti dobiček/povprečno stanje lastniškega kapitala v obdobju. Kazalnik odraža učinkovitost družbe pri ustvarjanju čistega poslovnega izida glede na kapital. Donos na kapital je tudi kazalnik uspešnosti poslovanja pri povečanju vrednosti družbe za lastnike.

⁴ Čisti dobiček/povprečno stanje sredstev v obdobju. Kazalnik odraža učinkovitost družbe pri ustvarjanju čistega poslovnega izida glede na sredstva. Donos na sredstva je tudi kazalnik uspešnosti poslovanja pri učinkovitosti uporabe sredstev za ustvarjanje dobička.

⁵ Poslovni izid iz poslovanja, povečan za amortizacijo in stroške dela, deljeno s povprečnim številom zaposlenih po vseh urah. Kazalnik produktivnosti, ki odraža, kakšna je povprečna novo ustvarjena vrednost na zaposlenega v Cinkarni.

⁶ Čisti dobiček/skupno število izdanih delnic.

⁷ Višina dividende/vrednosti delnice (na dan skupščinskega sklepa).

⁸ Kapital konec obdobja/skupno število izdanih delnic.

POSLOVNO POROČILO

V prvih devetih mesecih 2022 smo realizirali prodajo, ki je za 29 % višja od prodaje preteklega primerljivega obdobja. Na dvig nadalje vplivajo višje povprečne cene pigmenta titanovega dioksida. V zadevnem četrtletju se materializira upočasnjevanje povpraševanja kupcev iz vseh prodajnih segmentov z naslova inflacijskih pritiskov na industrijo in končnega potrošnika. Precejšnji padec povpraševanja po pigmentu se beleži na Kitajskem kar povzroča velik padec lokalnih cen in večji pritisk njihovih proizvajalcev na evropski trg. S prej omenjenim se obrača tudi trend prodajnih cen pigmenta v Evropi.

Najpomembnejša gradnika poslovne uspešnosti sta še vedno pigment titanov dioksid in racionalizacija portfelja strateških poslovnih področij, ki je usmerjena v osredotočanje na jedrni program in opuščanje nerentabilnih dejavnosti.

Po kapaciteti proizvodnje pigmenta titanovega dioksida smo svetovno gledano med manjšimi proizvajalci. V Evropi smo primerljivi z manjšimi obrati vzhodnoevropskih proizvajalcev. Iz panožnih analiz in primerjav poslovne uspešnosti ugotavljamo, da sodi Cinkarna Celje, d. d. med uspešnejše udeležence industrije pigmenta titanovega dioksida. Uprava ocenjuje, da so doseženi poslovni rezultati objektivno dobri in presegajo napovedi za obdobje. Cinkarna Celje, d. d. je relativno majhen proizvajalec pigmenta, zato se soočamo s tržnimi stanji in spremembami kot tipičen sledilec, seveda pa poskušamo znotraj danih okvirov kar najbolj izkoristiti potenciale trga v smislu ravni in tudi časovne dinamike.

Vztrajamo pri dolgoletni poslovni strategiji, ki temelji predvsem na aktivnem trženjskem pristopu v smeri iskanja in razvoja najdonosnejših kupcev in trgov, povečevanja tržnih deležev na najkakovostnejših trgih in vzpostavljanju dolgoročnih partnerskih odnosov s ključnimi strankami. Načrtujemo restriktivnejšo politiko na področju upravljanja stroškov materiala, surovin, energije in storitev. Hkrati se zavedamo, da so zaposleni najpomembnejši temelj poslovnega uspeha, zato bomo še naprej v dogovoru z reprezentativnimi sindikati in predstavniki zaposlenih zagotovili, da bodo tudi prejemki zaposlenih primerno odražali uspešnost podjetja oziroma kakovost njegovih rezultatov.

Rast gospodarske aktivnosti evrskega območja se od maja upočasnjuje. Zasebna potrošnja, ob cenovnih pritiskih, padanju kupne moči in večji previdnosti potrošnikov, upada. Izbruh vojne v Ukrajini in delno zaprtje gospodarstva na Kitajskem krepita motnje v globalnih dobavnih verigah. Rezultat omenjenega se kaže tudi v poslabšanem kazalniku nabavnikov. Obete gospodarske aktivnosti pa poslabšuje tudi zaostrovanje denarne politike. Povečujejo se negotovosti, povezane z rastjo cen surovin, transporta in še zlasti energentov, ki bi lahko v zadnjem četrtletju tekočega leta, predvsem pa v naslednjem letu, pomembno negativno vplivale na poslovanje podjetja in njegove poslovne načrte.

Zgoraj pojasnjene makro razmere v kontekstu konkretnih trgov in nosilnih proizvodov Cinkarne Celje pomenijo, da se porabniki pigmenta srečujejo s šibkejšim povpraševanjem in slabšim sentimentom, pri čemer sta ključna razloga visoki stroški in inflacija. Poleg evropske ponudbe pigmenta se pojavljajo cenovno zelo ugodne količine iz Azije. V skladu s slabšim evropskim sentimentom so v septembru napram avgustu padle tudi uvožene količine pigmenta. Na podlagi vrednotenja trenutnih tržnih razmer ocenjujemo, da bo tekom naslednjih četrtletji prisotna negativna korekcija cen. Vzporedno s tem pa se pojavljajo veliki pritiski na povečanje cen nekaterih ključnih surovin, med drugim tudi titanonosnih rud, energije in transporta, kar bo že v drugi polovici letošnjega leta predvsem, pa v naslednjem letu povzročilo velik pritisk na zmanjšanje dobičkovnih marž.

Prodaja drugih poslovnih enot je nad ravnjo preteklega primerljivega obdobja. Predvsem se to navezuje na področje metalurgije in lakov, ki sta, zaradi višjih vhodnih surovin, višja od doseženega v istem obdobju predhodnega leta.

Temeljni poudarki poslovne politike podjetja ostajajo nespremenjeni. Osredotočamo se na čim večji izkoristek kapacitete proizvodnje, izkoriščanje tržnih potencialov v smeri prodaje proizvodov z večjo dodano vrednostjo, optimizacijo proizvodjalnih stroškov in izvedbo investicijskih načrtov. Finančno poslovanje je tradicionalno konservativno, podjetje je finančno stabilno.

Cinkarna Celje, d. d. je v preučevanem obdobju ustvarila prihodke od prodaje v višini 188,6 mio €, kar je za 29 % več kot v primerljivem obdobju preteklega leta. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla višino 172,7 mio €, kar je za 30 % več kot v istem obdobju preteklega leta. Čisti dobiček je dosegel višino 39,5 mio € in je za 51 % višji od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta, ko je le-ta dosegel višino 26,1 mio €. Poslovni izid iz poslovanja povečan za amortizacijo oziroma EBITDA je dosegel 58,6 mio € in znaša 31 % od dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA višji za 39 %.

Na področju dela z zaposlenimi in upravljanja kadrovskih potencialov smo v času epidemije COVID-19 posebno pozornost posvečali upoštevanju nabora ukrepov Uprave podjetja, s ciljem zagotoviti nemoteno delovanje podjetja ter posledično pogoje maksimalno varnega in zdravega dela zaposlenih, zaščite zaposlenih pred možnostjo okužbe ter optimizacije delovnih pogojev za zaposlene v času omejenega delovanja kadrovskih resursov. Sledimo načelu pozitivne motivirajoče plačne politike ter zagotavljanju primerne stopnje zadovoljstva in motivacije zaposlenih.

V devetih mesecih smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme ter okoljske investicije porabili 6,95 milijonov €, kar predstavlja dobrih 48 % planiranih sredstev za leto 2022.

Vlagamo v programe, ki kažejo potencial rasti. Z investicijami v proizvodnji sledimo predvsem ciljem zagotavljanja rentabilnega obsega količinske proizvodnje, doseganju višje kakovosti in zakonodajne skladnosti. Fazno gradimo sončne elektrarne. Stalnica so izboljšave delovanja ali dograjevanje čistilnih naprav ter izvajanje ukrepov za zmanjševanje emisij v delovnem okolju.

Z razvojno dejavnostjo sledimo strategiji za petletno obdobje in hkrati pripravljamo podlage za njeno revizijo predvsem v smislu dopolnitve obstoječih programov. Razvojne aktivnosti smo izvajali glede na zaznane priložnosti na področjih, ki jih strokovno obvladujemo, glede na trende in pričakovanja kupcev.

V okviru zagotavljanja trajnostnega razvoja proizvodnje titanovega dioksida nadaljujemo z večletnim razvojnim projektom celovitega ravnanja z vodami ter projekta zniževanja količine odpadkov. Zastavili in izvajali smo tudi nove aktivnosti na področjih določitve ogljičnega odtisa podjetja in glavnih proizvodov, rabe obnovljivih virov energije, ponovne rabe materialov in energetske učinkovitosti.

V podjetju izvajamo več medsebojno povezanih projektov s katerimi celovito obvladujemo prostorska in okoljska tveganja. Pomembnejši med njimi so projekti alternativne dobave vode, uskladitev prostorskih aktov na napravi za zapolnjevanje rdeče sadre Za Travniki, sanacijski poseg na Odlagališču nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB) in zagotavljanje stabilnosti pregradnih teles.

V nadaljnjih poglavjih poročila so navedeni podrobnejši podatki po posameznih poslovnih področjih, kakor tudi prikaz finančnega položaja in poslovanja podjetja.

Uprava podjetja

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Cinkarna Celje d. d. odgovorna, da za vsako posamezno obdobje pripravi računovodske izkaze v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), sprejetimi v Evropski uniji in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD) na način, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja družbe Cinkarna Celje, d. d.

Uprava družbe Cinkarna Celje d. d. izjavlja, da so zgoščeni izkazi družbe Cinkarna Celje d. d. za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2022, pripravljene tako, da prikazujejo resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja in poslovnih izidov družbe Cinkarna Celje d. d.

Pri pripravi izkazov so bile upoštevane enake računovodske umeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe Cinkarna Celje d. d. za poslovno leto 2021.

Računovodski izkazi za poslovno obdobje, končano 30. 9. 2022, so pripravljene v skladu z MRS 34-Medletno računovodsko poročanje in jih je treba brati z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano 31. 12. 2021.

Uprava družbe Cinkarna Celje d. d. je odgovorna za nemoteno delovanje podjetja in zagotavljanje ohranjanja vrednosti premoženja družbe Cinkarna Celje d. d., ter za preprečevanje in odkrivanje prevar ter drugih nepravilnosti. Uprava pričakuje, da bo družba v prihodnosti razpolagala z ustreznimi viri za nadaljevanje poslovanja, zaradi tega so računovodski izkazi družbe pripravljene na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja družbe.

Uprava po najboljšem vedenju izjavlja:

- da poslovno poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d. za prvih devet mesecev leta 2022 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom vseh bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena,
- da je računovodsko poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d. za prvih devet mesecev leta 2022 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in da je resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe.

Uprava je računovodske izkaze s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili sprejela dne 25. 10. 2022.

Poslovodstvo družbe

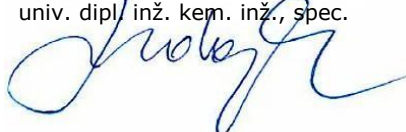
Predsednik Uprave

Aleš SKOK,
univ. dipl. inž. kem. teh., MBA -
ZDA



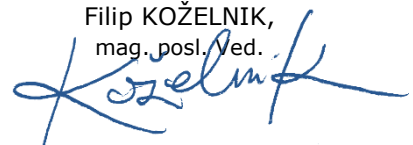
**Članica Uprave –
namestnica predsednika
Uprave - tehnična
direktorica**

Nikolaja PODGORŠEK SELIČ
univ. dipl. inž. kem. inž., spec.



**Član Uprave – delavski
direktor**

Filip KOŽELNIK,
mag. posl. ved.



1 PRODAJA

Skupna prodaja podjetja je v preučevanem obdobju leta 2022 za 29 % višja od prodaje, dosežene v primerljivem obdobju leta 2021. Skupni znesek prodaje oziroma čistih prihodkov od prodaje je dosegel vrednost 188,6 mio €. Eno izmed višjih mesečnih prodaj v 2022 smo dosegli v mesecu marcu, ko je leta znašala 23,6 mio € in predstavlja nasploh mesečni zgodovinski rekord.

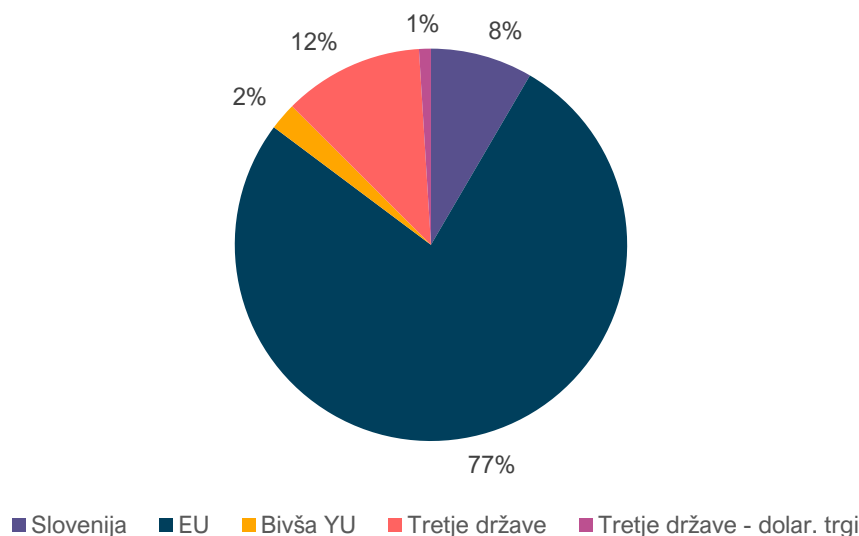
1.1 Prodaja po geografskih odsekih

Skupna prodaja na tuji trg se je v devetih mesecih 2022, glede na primerljivo obdobje preteklega leta, zvišala za 28 %. Dvig prodaje na tuje trge je nedvomno posledica višjih prodajnih cen pigmenta. V absolutnem smislu je najočitnejši dvig prodaje na trge EU.

Prodaja po geografskih odsekih

	2021	2022	ΔPY%
Slovenija	12.876.793	15.874.986	+23
EU	108.643.824	144.849.232	+33
Bivša YU	3.159.566	4.242.241	+34
Tretje države	18.629.896	21.776.598	+17
Tretje države - dolar. trgi	2.656.769	1.845.742	-31
SKUPAJ	145.966.849	188.588.798	+29

Delež posameznega trga v skupni prodaji podjetja



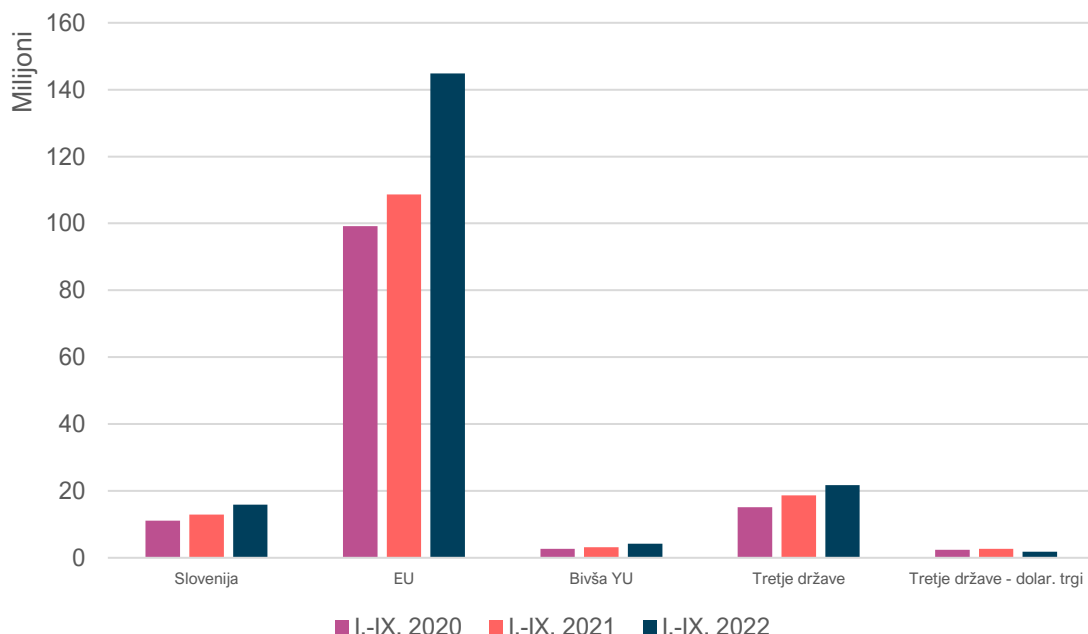
Prodaja na trg EU je za 33 % višja od dosežene v primerljivem obdobju preteklega leta. Na preseganje so vplivale predvsem višje prodajne cene pigmenta ter višje borzne cinka, ki posledično vplivajo na prodajno ceno proizvodnih skupin – cinkovih zlitin in žic. Enega izmed ključnih trgov predstavlja Nemčija, kjer ustvarimo 29,8 % izvozne prodaje in 27,2 % celotne prodaje podjetja. Pomembnost nemškega trga se je v primerjavi z letom poprej nekoliko zmanjšala, zaradi objektivne zrelosti trga.

Prodaja na trge bivše Jugoslavije se je zvišala za 34 %, kar je povezano z višjo količinsko in vrednostno prodajo pigmenta in cinkovih izdelkov.

Prodaja na domačem trgu je za 23 % višja primerjalno na isto obdobje leta 2021. Rast prodaje je zaznamovala rast prodaje vseh PE.

Rast prodaja na trge tretjih držav je skupno višja za 10 % primerjalno na isto obdobje preteklega leta. Kot že omenjeno je tudi na tem segmentu največ prispevala višja prodajna cena pigmenta. Na dolarskih trgih še vedno ohranjamo minimalne kontrolne tržne deleže, saj bi bili večji plasmaji nesmotrni zaradi specifičnih razmer, ki so gotovo manj ugodne, kot na evropskih trgih.

Prodaja po geografskih odsekih



Delež skupnega izvoza v celotni prodaji podjetja je v preučevanem letu znašal 91,6 %, v primerjavi z letom poprej se je ta delež zvišal za 0,4 odstotne točke. Povečan delež izvoza se nanaša na povečanje vrednostne prodaje na ključne trge Nemčije, Italije in Francije. Glavnino dosegamo z izvozom pigmenta titanovega dioksida.

Struktura prodaje po nacionalnih trgih se četrtletno seveda spreminja, glede na pogoje, ki vsakokrat prevladujejo na posameznem trgu. V grobem pa je struktura pogojena z donosnostjo trgov, s trženjsko strategijo in politično-ekonomsko varnostjo ter zanesljivostjo trgov.

1.2 Prodaja po področnih odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	2021	2022	ΔPY%
Titanov dioksid	119.091.071	156.640.019	+32
Predelava cinka	4.462.273	6.654.503	+49
Laki, mastri in tiskarske barve	13.177.400	15.252.427	+16
Agro program	6.423.180	6.479.895	+1
Ostalo	2.812.925	3.561.955	+27
SKUPAJ	145.966.849	188.588.799	+29

V obravnavanem obdobju je prodaja nosilnega programa **pigmenta titanovega dioksida** dosegla višino 156,6 mio €. Višja vrednostna prodaja za 37,5 mio € je posledica višjih povprečnih prodajnih cen. Pogodbene cene pigmenta v Evropi so do leta 2021 strmo naraščale in dosegle vrsto četrtletnih rekordov. Naklon rasti prodajnih cen pigmenta se od polletja umirja oziroma se je primerjalno na junij

že obrnil. Povpraševanje je sicer razmeroma stabilno, vendar obstajajo znaki, da se potrošnja umirja zaradi inflacije v Evropi in spreminjajočega se razpoloženja potrošnikov. V industriji se pričakuje zmanjšan nabavni interes. Na slednje vpliva tudi negotovost oskrbe z zemeljskim plinom, ki povečuje zaskrbljenost glede obratovanja evropske industrije. Med drugim so nekateri konkurenti napovedali oziroma že zmanjšali proizvodnjo pigmenta v Evropi. Predvsem gre tu za globalne proizvajalce s portfeljem tovarn po vsem svetu, ki so v Ameriki ali Aziji zakupili energente po bistveno nižjih cenah. S ceno energije pa korelirajo tudi pomožne surovine, potrebne za proizvodnjo pigmenta.

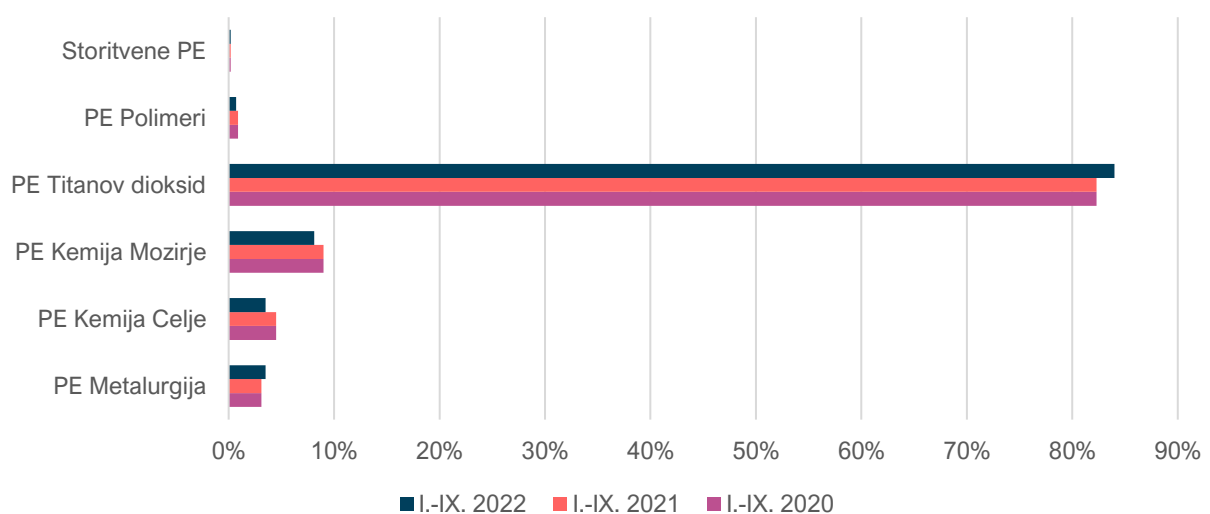
Prodajni program **predelave cinka** združuje izdelčne skupine cinkova žica, anode in zlitine. Poslovanje je višje od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta za 49 %. Dvig prodaje se predvsem nanaša na višje borzne cene cinka in višjo količinsko prodajo cinkove žice in zlitin.

V obravnavanem obdobju je prišlo primerjalno do 16 % zvišanja prodaje programa **laki, mastri in tiskarske barve**, kar se v največji meri nanaša na višje prodajne cene masterbatchev in praškastih lakov. Predvsem gre tu za vgrajevanje višjih vhodnih cen. Neperspektivnost proizvodne skupine tiskarskih barv je rezultirala v zaprtju stroškovnega mesta.

Prodaja **agro programa**, ki zajema prodajo bakrovih fungicidov, Pepelina, zelene galice in Humovita, se je v primerjavi s primerljivim obdobjem leta 2021 zvišala za 1 %. Rast je posledica višjih prodajnih cen bakrovih fungicidov. Te so višje na račun višjih borznih cen bakra in izboljšane prodajne strukture bistveno zvišale. V letu 2022 nadaljujemo s proizvodnjo tržno zelo zanimive aktivne substance, tj. tribazičnega bakrovega sulfata (TBCS). Prodajo Humovita držimo na ravni primerljivega obdobja 2021. Dejstvo ostaja, da smo pri prodaji zemlje odvisni od razmer na lokalnem in bližnjih trgih, saj izdelek ne prenese dodatnega stroška transporta za vstop na oddaljene trge.

Program »ostalo« zajema prodajne programe termoplastov, polimerov, elastomerov, sistemov za transport agresivnih medijev (STAM), žveplove kisline, CEGIPSa, trgovskega blaga, storitev in prodajo opuščenih izdelkov in izdelčnih skupin. Vrednostna prodaja omenjene skupine je primerjalno višja za 33 %. Prodaje STAM je na podobnem nivoju. Vrednostna prodaja žveplove kisline je za 32 % višja. Pri programih te skupine/kategorije je potrebno izpostaviti tudi CEGIPS. Prodali smo namreč 112,2 tisoč ton CEGIPSa, kar je pomembno v kontekstu podaljševanja življenjske dobe Za Travnikom.

Udeležba posamezne PE v skupni prodaji podjetja



V preučevanem obdobju je moč ugotoviti, da so se relativna razmerja ponovno spremenila. Udeležba PE Titanov dioksid je višja za 1,7 odstotnih točk. Skladno z višjo vrednostno prodajo metalurških izdelkov je delež udeležbe PE Metalurgija višji za 0,4 odstotnih točk. Ostale PE beležijo padec udeležbe.

Delež PE Polimeri se je primerjalno znižal, saj obseg poslovanja sovпада z investicijsko aktivnostjo regionalne farmacevtske in petrokemične industrije. Gre torej v osnovi za naročilniško, kupcu popolnoma prilagojeno proizvodnjo tehnoloških sistemov, ki pa je neposredno odvisna od investicijskih ciklov industrije v regiji.

Spremembe v strukturi prodaje po poslovnih enotah so prisotne. Kratkoročna posledica vsebinskih sprememb je manjše število poslovnih enot in v perspektivi naraščanje relativne pomembnosti jedrnega programa, tj. titanovega dioksida.

2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

2.1 Poslovni izid

V prvih devetih mesecih leta 2022 je dosežen **poslovni izid iz poslovanja** v višini 48,7 mio €. Ta rezultat presega za 51 % doseženega poslovnega izida iz poslovanja v prvih devetih mesecih leta 2021, ki je znašal 32,3 mio evrov. Operativno poslovanje je bilo torej bistveno boljše od lanskega, hkrati pa bistveno nad ravnjo poslovnega načrta. Na omenjeno preseganje rezultata je vplivala dobra količinska prodaja in povečanje prodajnih cen nosilnega proizvoda. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel vrednost 58,6 mio € in znaša 31 % od dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA višji za 39 %.

Po obračunu vpliva finančnih prihodkov in odhodkov, je v prvih devetih mesecih leta 2022 izkazan **poslovni izid pred davki** v višini 48,8 mio €, v prvih devetih mesecih leta 2021 je bil dosežen dobiček v višini 32,3 mio €. Rezultat pred davki se je glede na preteklo leto povečal za 51 %. V prvih devetih mesecih 2022 je zabeležen pozitiven saldo iz financiranja v višini 136,6 tisoč € (v prvih devetih mesecih 2021 je bil saldo iz financiranja negativen in je znašal 11,9 tisoč €). Nastali saldo iz financiranja izhaja iz pozitivnega salda tečajnih razlik v višini 119,6 tisoč €, pozitivnega salda prihodkov in odhodkov iz naložb in obresti v višini 17 tisoč €. Zagotavljanje pozitivnega salda iz financiranja izhaja iz terminskega nakupa in prodaje dolarjev in s tem učinkovito uporabo instrumentov zavarovanja za obvladovanje volatilnega gibanja valutnega para \$/€ pri nabavi titanonosnih rud.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 39,6 mio € in je višji od realiziranega v prvih devetih mesecih leta 2021 za 51 % (26,2 mio €). Upoštevajoč razvoj dogodkov v mednarodnem gospodarstvu, na trgu pigmenta titanovega dioksida in predvsem rezultate konkurentov iz panoge titanovega dioksida ter na Covid-19 situacijo, ocenjujemo, da je rezultat nadpovprečno dober in nad pričakovanji. Čisti poslovni izid zajema poslovni izid pred obdavčitvijo, obračunan davek od dohodka v višini 9,3 mio € (efektivna davčna stopnja tako znaša 19 %).

2.2 Odhodki in stroški

V strukturi porabe surovin, embalaže in energije je opaziti večja odstopanja glede na primerljivo obdobje leta 2021. V relativnem smislu je najpomembnejše zvišanje stroškov energentov, ki so zaradi trenutne situacije na trgu energentov višji za 75 %, primerjalno na primerljivo obdobje preteklega leta. Z ukrepi izboljševanja energetske učinkovitost strmimo k obvladovanju zadevne kategorije stroškov.

Razmerje med nabavnimi–prodajnimi cenami se, na račun višjih cen na vhodu, spreminja. Nabavne cene titanonosnih surovin so na višjih ravneh kot v preteklem letu. Dvig le-teh se pričakuje tudi v naslednjih četrletjih.

Sicer pa je tudi ob koncu obdobja največji del stroškov proizvodnje odpadel na surovine/material za proizvodnjo (84,0 %), sledita energija (14,4 %) in embalaža (1,6 %).

Struktura stroškov dela je razkrita v poglavju Pojasnila računovodskim izkazov 5 Stroški dela. Bruto plače so se oblikovale po določilih kolektivne pogodbe, upoštevajoč dogovore med sindikati in Upravo. Prevoz na delo in prehrana med delom sta usklajena z veljavnimi predpisi. Stroški dela vključujejo dodatno pokojninsko zavarovanje, odpravnine, druge prejemke zaposlencev, stroške za solidarnostno pomoč, jubilejne nagrade in druge postavke. Izplačana višina regresa na zaposlenega za leto 2022 znaša 1.923,92 € bruto.

2.3 Sredstva

Delež nekratkoročnih (dolgoročnih) sredstev v strukturi vseh sredstev se je glede na stanje konec leta 2021 zmanjšal za 4,1 odstotne točke in je znašal 41,6 %. Največja kategorija dolgoročnih sredstev so opredmetena osnovna sredstva (95,6 %). Njihova vrednost se je, za razliko med investiranim zneskom v opredmetena osnovna sredstva in obračunano dejansko amortizacijo v devetih mesecih leta 2022 znižala za 2,5 mio € oziroma za 2 %. Dolgoročne finančne naložbe se v letu 2022 niso spremenile in zajemajo delnice in deleže podjetij. Odložene terjatve za davek prav tako ostajajo na ravni iz konca leta 2021. Druga dolgoročna sredstva predstavljajo od države brezplačno pridobljeni emisijski kuponi. Njihovo stanje na dan 30. 9. 2022 je za 15 tisoč € višje od stanja na dan 31. 12. 2021 zaradi pozitivnega salda med pridobitvijo kuponov za leto 2022 in njihovo predajo ARSO za izpuste CO₂ za leto 2021.

Delež kratkoročnih sredstev v strukturi vseh sredstev se je, glede na stanje konec predhodnega leta, povečal za 4,1 strukturne točke in je znašal 58,4 %. V strukturi kratkoročnih sredstev so vrednostno najpomembnejše kategorije zaloge (40 %), denarna sredstva (37 %) in poslovne terjatve skupaj z drugimi kratkoročnimi sredstvi (23 %).

Zaloge so se v primerjavi s stanjem konec leta 2021 povečale za 50 %, pri čemer se je vrednost zalog materiala (upoštevajoč predujme) povečala za 66 %, vrednost zalog nedokončane proizvodnje se je povečala za 20 % ter skupna vrednost zalog gotovih izdelkov in trgovskega blaga podjetja se je povečala za 20 % (vse v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2021). Najpomembnejši razlog znižanja zalog gotovih izdelkov je povečana količinska prodaja pigmenta.

Kratkoročne finančne terjatve na dan 30. 9. 2022 znašajo 160 tisoč € in se v glavnem nanašajo na pošteno vrednost izvedenih finančnih instrumentov.

Kratkoročne poslovne terjatve zajemajo kratkoročne poslovne terjatve do kupcev ter kratkoročne poslovne terjatve do drugih (predvsem do države za vstopni DDV). V primerjavi s stanjem konec leta 2021 so se terjatve povečale za 12 %. Terjatve do kupcev so se povečale za 13 %, medtem ko so se druge kratkoročne terjatve povečale za 5 %. Pregled terjatev do kupcev po rokih zapadlosti kaže na dejstvo, da je starostna struktura terjatev še naprej kakovostna in zavarovana pri zunanji instituciji ali z drugo obliko zavarovanja.

Denarna sredstva (in denarni ustrezniki) predstavljajo 37 % celotne vrednosti kratkoročnih sredstev, obseg denarnih sredstev se je zmanjšal za 7 % napram predhodnemu letu zaradi izplačila dividend v višini 24,9 mio € konec meseca junija 2022. Vrednost denarnih sredstev je predvsem posledica odličnega poslovanja celega leta.

Druga kratkoročna sredstva zajemajo razmejene vnaprej plačane stroške. Vrednost se je povečala za 4 %.

2.4 Obveznosti do virov sredstev

Vrednost kapitala v strukturi obveznosti do virov sredstev na dan 30. 9. 2022 predstavlja 78,8 %, kar je 0,2 odstotni točki več kot konec leta 2021. Znesek kapitala se je v primerjavi s stanjem konec leta 2021 povečal za 8 %. Povečanje (14,6 mio €) se nanaša na razliko med čistim dobičkom prvega devet mesečja 2022 v višini 39,6 mio € in izplačilom dividend na dan 24. 6. 2022 v višini 24,9 mio €. Na dan 30. 9. 2022 ima družba 264.650 lastnih delnic po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022 (nakupov lastnih delnic v letu 2022 družba ni opravljala). Drugih pomembnejših premikov v kapitalu ni bilo.

V celotnem kapitalu vrednost osnovnega kapitala znaša 20.229.769,66 €, sestavlja ga 8.079.770 po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022 (od tega je 264.650 lastnih delnic, vpisanih v sklad lastnih delnic) navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30. 9. 2022 znaša 25,3 € (od začetka leta, ko je znašala 23,5 €, se je povečala za 7,7 %).

Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki tvorijo 8,8 % obveznosti do virov sredstev. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti so bile oblikovane na dan 1. 1. 2006 (odpravnine in jubilejne nagrade) ter se letno prilagajajo na podlagi aktuarskih izračunov. Druge rezervacije so bile vzpostavljene v postopku lastninjenja iz naslova rezervacij za ekologijo. V zadnjih letih smo dodatno oblikovali sledeče okoljske rezervacije: 5 mio € v letu 2010 za namen sanacije odlagališča trdnih odpadkov Bukovžlak ter 7 in 5 mio € v letu 2011 za sanacijo odlagališča Za Travnik in uničenje nizkoradioaktivnih odpadkov. Konec leta 2017 smo rezervacije podrobno preučili, preverili in na novo oblikovali le rezervacijo za odpravo tveganj zaradi starih bremen v višini 6,4 mio €. Konec leta 2021 smo ponovno preverili obseg rezervacij in jih ustrezno oblikovali glede na dejanska tržna stanja. Obseg okoljskih rezervacij se je v obravnavanem obdobju zaradi namenskega povečanja in namenskega kritja stroškov zgoraj naštetih sanacijskih projektov znižal za 2,5 % oz. za 423 tisoč €. Dolgoročni odloženi prihodki so se povečali za 12 %.

Finančne in poslovne obveznosti so se glede na stanje ob koncu predhodnega leta povečale za 13 % zaradi povečanja obveznosti do dobaviteljev za 16 % iz naslova strateških dobav in ter zmanjšanja drugih kratkoročnih obveznosti za 44% iz naslova davkov, prispevkov iz obveznosti do zaposlenih. Obveznost za plačilo davka od dobička za poslovno leto 2021 na dan 30. 9. 2022 je višja od salda konec leta 2021 za 19 %. Vse finančne in poslovne obveznosti imajo kratkoročni značaj. Stopnja bruto zadolženosti podjetja znaša 12,4 %, v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2021 se je zmanjšala za 0,7 %.

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 30. 9. 2022 na dan 30. 9. 2022 nimajo salda, konec leta 2021 so znašale 198 tisoč. Stopnja finančne zadolženosti podjetja je torej 0,0 ‰ (konec leta 2021 je znašala 0,82 ‰).

Kratkoročne poslovne obveznosti so se v obravnavanem obdobju povečale za 4 %. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev so na zadnji dan septembra 2022 znašale 21,7 mio € in so se v primerjavi s stanjem konec leta 2021 povečale za 16 %, zaradi nastalih povečanih obveznosti iz naslova nabav strateških surovin. Druge poslovne obveznosti so se zmanjšale za 44 % (oziroma za 2 mio €), zajemajo pa predvsem 1,3 mio € obveznosti za izplačilo neto plač in drugih neto izplačil iz delovnega razmerja, 1,3 mio € obveznosti iz naslova prispevkov in davkov iz in na osebne prejemke in obveznosti za DDV in do drugih institucij.

Druge kratkoročne obveznosti so se v obravnavanem obdobju povečale za 191 %. Zajemajo predvsem vkalkulirane obveznosti za letne dopuste in druge stroške dela, vnaprej vračunane ekološke prispevke in davke ter DDV od danih predujmov.

3 KADRI

Na dan 30. 9. 2022 je bilo v Cinkarni 773 zaposlenih, kar pomeni, da se je glede na stanje konec leta 2021 zmanjšalo za 20 zaposlenih, oziroma za 2,8 %. Opazne so manjše spremembe v številu zaposlenih po posameznih poslovnih enotah.

Povprečno število zaposlenih je v prvem devetmesečju 2022 znaša 781, kar je povprečno za 27 zaposlenih oziroma 3,0 % manj, kot je znašalo povprečno število zaposlenih v istem obdobju leta 2021.

Pri komunikaciji z zaposlenimi spodbujamo predvsem odprto in vsestransko komuniciranje med Upravo podjetja, zaposlenimi, Svetom delavcev in dvema reprezentativnima sindikatoma. Poleg obveščanja zaposlenih o vsesplošnih trenutnih razmerah, je zelo pomembno pridobiti tudi povratne informacije in predloge s strani zaposlenih, kar pozitivno vpliva na pozitivno delovno ozračje v podjetju, spodbuja dobro organizacijsko kulturo in povečuje pripadnost podjetju ter krepi zaupanje s strani zaposlenih v vodstvo podjetja.

Področju komuniciranja je bila tudi v prvem devetmesečju 2022 posvečena s strani Uprave podjetja, direktorjev poslovnih enot in Sveta delavcev velika pozornost preko celega nabora komunikacijskih kanalov. Za posredovanje informacij do naših zaposlenih smo uporabljali tiskane in elektronske medije kot so: Sporočila Uprave podjetja preko elektronske pošte z Aktualnimi novicami za zaposlene in z elektronskim sporočilnim dialogom naših maskot podjetja (Cinko in Cinka), Informator – tiskana verzija, revija podjetja Cinkarnar – 2x letno, aktivno sta delujoči socialni omrežji Facebook in LinkedIn Cinkarne Celje, izdajamo tudi sindikalni informator, vzpostavljen imamo tudi lasten Sharepoint (intranet in ekstranet) ter vedno zanimive in aktivne za objavo novic, oglasne deske. V celotnem podjetju je kot komunikacijsko sredstvo nameščenih več kot 70 oglasnih desk.

Novost letošnjega leta je aplikacija za zaposlene Moja Cinkarna, ki omogoča dostop do določenih delov poslovnega-informacijskega sistema. Trenutne funkcionalnosti zajemajo naročanje malice, vpogled v število dni dopusta, telefonski imenik in pregled internih obvestil. Aplikacija je med zaposlenimi dobro sprejeta in bo deležna novih funkcionalnosti.

Na področju socialnega dela so v letu 2022 potekale aktivnosti v zvezi z individualnim reševanjem problematike delavcev, razporejanjem delovnih invalidov, ergonomiji, preventivi zaposlenih in upokojevanjem tistih zaposlenih, ki izpolnjujejo pogoje za upokojitev.

Povprečni obseg odsotnosti zaposlenih iz dela, se je v prvih devetih mesecih 2022 v primerjavi s enakim obdobjem predhodnega leta, zaradi podobnega bolniškega staleža zaradi COVID – 19 v primerjavi s preteklim obdobjem in večjega števila izkoriščenih dopustov v tekočem letu, zaradi zagotavljanja nemotenega delovanja podjetja, povišal za 1,2 odstotne točke in je znašal 23,7 % (od tega predstavlja odsotnost zaradi bolezni 7,2 %, kar predstavlja 30,4 % vseh odsotnosti, oziroma 0,2 odstotne točke manj kot v prvem polletju 2021). Odstotek bolezni na nivoju podjetja, se je v primerjavi s predhodnim letom povišal za 2,1 %.

4 NAJPOMEMBNEJŠA TVEGANJA DELOVANJA PODJETJA

Cinkarna Celje, d. d., je regionalno podjetje, ki posluje v mednarodnem prostoru in se pri tem srečuje s tveganji ekonomske, socialne in okoljske narave. Z namenom učinkovitega prepoznavanja tveganj (priložnosti), njihovega vrednotenja, prednostne obravnave, upravljanja in nadzora ter poročanja o tveganjih smo razvili celostni sistem upravljanja s tveganji (SRM). Združuje vrsto podsistemov in orodij, njihovo koordinirano delovanje pa zagotavlja delovanje sistema ne glede na vsebine procesov in hierarhične ravni organizacijske strukture podjetja.

Tveganja opredeljujemo in vrednotimo s pomočjo kombinirane kvalitativno/kvantitativne metode, s katero določamo potencial obsega/vpliva in verjetnost nastanka posameznega dogodka. Pregledno združujemo posamezna tveganja po sledečih področjih, razdelitev uporabljamo tudi za zunanje poročanje:

- I. Prodajna tveganja.
- II. Proizvodna tveganja.
- III. Finančna tveganja.
- IV. Tveganja prostorske in okoljske zakonodaje.
- V. Kadrovska in organizacijska tveganja.

Proces oziroma delovanje SRM je kontinuirano, poročanje zunanji javnosti pa izvajamo vsake 3 mesece, v okviru rednega zakonskega poročanja. Podrobno je SRM razkrit v Letnem poročilu. Pregled ključnih tveganj v nadaljevanju, je aktualiziran in opredeljen na stanje in pričakovanja v času nastanka tega poročila.

I. Prodajna tveganja

Tveganje prodaje izdelkov	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	srednja
Opredelitev	Tveganje je povezano z možnostjo in sposobnostjo uspešne prodaje izdelkov na ciljnih trgih. Nanaša se na naraščanje pogajalske moči kupcev, konjunkturno (ne)stabilnost trgov, naraščanje moči konkurentov (zaradi kapitalskih koncentracij) in ustreznost elementov lastnega tržnega miksa (cena, izdelek, trg, promocija). Sočasno težavo povečanja proizvodnih kapacitet na Kitajskem prerašča v dolgoročni trend, ki bo pomembno vplival na strukturo panoge tudi na daljši rok. Na prodajo nosilnega proizvoda deloma vpliva tudi sprememba potrošniških navad, izhajajoč iz epidemije. V trenutno trajajočem konfliktu Ukrajina-Rusija je prisotno tveganje spremembe evropskih potrošniških navad/sentimenta.	
Obvladovanje	Tveganje neposredno omejujemo s širjenjem prodajne mreže, diverzifikacijo proizvodno-prodajnega portfelja, uvajanjem novih in krajšanjem obstoječih prodajnih poti, razvojem trženjskih partnerstev in razvojem novih izdelkov, ki omogočajo vstop na nove trge in panoge. V zadnjih letih tveganje prodaje izdelkov aktivno znižujemo tudi z optimiziranjem prodajnega portfelja v smislu izločevanja izdelkov visokega tržnega tveganja. S ciljno usmerjenimi tehnološkimi investicijami svoj prodajni portfelj usmerjamo v aplikacije in trge, ki so po vsebini bolj zahtevni, visokokakovostni in predstavljajo odmik od tako imenovanih commodities trgov, za katere sta značilni nižja dodana vrednost in visoka izpostavljenost cenovno ugodnemu kitajskemu pigmentu. Posredno upravljamo tveganja prodaje tudi s sistematičnim spremljanjem in primerjalnimi analizami relevantnih panog (konkurentov in kupcev), sodelovanjem na trženjskih & strokovnih srečanjih industrije in uvedbo standardov na področju obvladovanja kakovosti, varnosti, okolja in zdravja. Tveganje obvladujemo tudi s strateškim razvojem in vzdrževanjem tako imenovanih kompenzacijskih trgov (ZDA, Bližnji/Srednji vzhod), kamor lahko, upoštevajoč njihovo vsakokratno donosnost in valutno razmerje, usmerimo morebitne presežke količin.	
Tveganje nabave surovin in energije	Verjetnost nastanka	Višina škode
	visoka	visoka
Opredelitev	Podjetje je izrazito odvisno od nabave kakovostnih in cenovno ustreznih surovin in energije. To so v veliki meri standardizirane surovine globalnega značaja (s katerimi se pogosto trguje na organiziranih trgih): titanosne surovine, baker, cink in žveplo. Pogajalska moč dobaviteljev je visoka (s trendom naraščanja). Tveganje je v dolgoročnem smislu občutno glede cen in tudi razpoložljivosti. Trenutne tržne razmere na področju titanosnih surovin ocenjujemo kot sorazmerno stabilne. Tveganje na področju energentov (plina in elektrike) je veliko in pomembno tako v kratkoročnem kot v	

	dolgoročnem smislu zaradi izredne volatilnosti in gibanja cen oziroma zaradi dolgoročno objektivne omejenosti virov. Poleg tega pa se poraja tudi tveganje nedobave ruskega zemeljskega plina. Povečujejo se tveganja nihanja cen tudi pri nabavi surovin, katerih stroškovna cena je v veliki meri vezana na stroške energije. Prepoved sodelovanja z rafinerijami v ruskem lastništvu povečuje tveganje neizdobavljivosti žvepla.	
Obvladovanje	Tveganje obvladujemo z iskanjem in vrednotenjem alternativnih surovinskih virov (izdelani katalogi verificiranih alternativnih surovin in dobaviteljev). Ciljno usmerjeno gradimo dolgoročne in stabilne partnerske odnose. Sami in s pomočjo tržnih specialistov spremljamo in analiziramo stanje mednarodnih trgov. Vzdržujemo redne stike z dobavitelji, s katerimi operativno ne poslujemo, vendarle pa predstavljajo kakovostno potencialno alternativo. Razvijamo infrastrukturo, informacijske sisteme, tehnologije in proizvode, s katerimi želimo omejiti uporabo ključnih surovin, zmanjšati odvisnost od posameznih dobaviteljev ter omejiti tveganje volatilnosti nabavnih cen. Povsod, kjer je mogoče, sklepamo dolgoročne nabavne pogodbe, uporabljamo različne sisteme hedginga, uravnotežujemo strukturo porabe posameznih energentov, izvajamo energetskega menedžment in izvajamo stalne ukrepe/projekte optimiziranja rabe energije (ORE). Cilje na področju specifične porabe surovin in energentov standardno vključujemo v integralni sistem vodenja. V teku imamo projekt za minimiziranje tveganja nedobave zemeljskega plina.	
Tveganje makro razmer na ciljnih gospodarskih prostorih	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	srednja
Opredelitev	Glede na to, da deluje podjetje geografsko neomejeno, je izpostavljeno tudi tveganju sprememb regionalnih in globalnih makroekonomskih pogojev, politično/varnostnih razmer in celo škodnim klimatskim dogodkom. Večine negativnih posledic ni mogoče oceniti. Splošno tveganje makroekonomskih razmer je trenutno zagotovo prisotno, vendar menimo, da smo na morebitno dodatno poslabšanje dovolj dobro pripravljeni. Še naprej sta nujni izrazita previdnost in pozornost zaradi zaostrovanja odnosov med Rusijo in Zahodom, zapletenih varnostnih razmer na Bližnjem/Srednjem vzhodu in vpliv trajajoče epidemije na širše gospodarstvo.	
Obvladovanje	Tveganje omejujemo z osredotočenjem na relativno varne in stabilne trge znotraj EU+ (več kot 80 % prodaje), prodaja izven meja EU+ pa je razporejena po širokem portfelju trgov, kot so: ZDA, Bližnji/Srednji in Daljni vzhod. Razvijamo uravnoteženo prodajno strukturo z vidika tveganj/donosov. Pomembni del strategije obvladovanja tega tveganja je prilagodljivost pri usmerjanju prodaje na različne geografske trge. Posledično vzdržujemo optimalni obseg tako imenovanih kompenzacijskih trgov. Ob tem redno spremljamo makroekonomske napovedi in projekcije ter ustrezno prilagajamo svojo poslovno politiko. Razvoj dogodkov po posameznih državah partnericah podrobno spremljamo in s svojimi lokalnimi partnerji svoje poslovne odločitve sprotno vrednotimo, prilagajamo. Strateško znižujemo obvladljiva tveganja (npr. finančna), da bi lahko povečali kompenzacijsko sposobnost pri objektivnih tveganjih globalnega ekonomskega prostora.	
Tržna tveganja, povezana s podnebjem	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	visoka
Opredelitev	Naša panoga in končni trgi, na katerih prodajamo svoje izdelke, je občasno deležna tehnoloških sprememb in izboljšav izdelkov ter sprememb v smeri regulacije izdelkov. Naša prihodnja rast bo odvisna od naše sposobnosti, da ocenimo smer komercialnega in tehnološkega napredka na ključnih trgih končne uporabe, sposobnosti financiranja in uspešnega razvoja, proizvodnje in trženja izdelkov na spreminjajočih se trgih končne rabe, vključno s trgi, ki ponujajo rešitve za reševanje svetovnih izzivov, kot so energetska učinkovitost in podnebne spremembe.	
Obvladovanje	Še naprej vlagamo v raziskave in razvoj, da bi razvili varnejše, čistejše in učinkovitejše izdelke in postopke, ki našim strankam in potrošnikom pomagajo zmanjšati tako emisije toplogrednih plinov kot njihov celotni okoljski odtis. S poslovnimi partnerji tesno sodelujemo pri razvoju izdelkov, ki nam pomagata pri vzajemnem doseganju trajnostnih ciljev in ohranjanju tržnega položaja. Cenimo sodelovanje pri spodbujanju sprememb in se zavezujemo k sodelovanju z oblikovalci politik, s svojo vrednostno verigo in drugimi organizacijami za spodbujanje kolektivnih ukrepov za zmanjšanje toplogrednih plinov. Vsak poslovni segment podjetja izvaja ocene vpliva tržnih trendov, integrira ugotovitve v razvoj poslovne strategije in poroča o vplivih skupini za upravljanje tveganj podjetja, kot je primerno, odvisno od obsega in verjetnosti vpliva.	

II. Proizvodna tveganja

Tveganja razpoložljivosti delovnih sredstev	Verjetnost nastanka	Višina škode
	visoka	nizka
Opredelitev	Cinkarna Celje, d. d., je kapitalsko intenzivno podjetje in hkrati predelovalna industrija z velikim deležem kontinuiranih procesov. Z vidika obremenitev in izrabe delovnih sredstev so izredno neugodne razmere (kemijsko-agresivne snovi, visoke temperature, pritiski ...).	
Obvladovanje	Tveganje omejujemo s sistemom strokovno domišljenega/odlično organiziranega vzdrževanja po stanju. Poseben poudarek pa je namenjen preventivnemu vzdrževanju, ki implicira odlično tehnično diagnostiko. Na kritičnih mestih obratovalno varnost zagotavljamo z vgrajenimi rezervnimi napravami.	

Tveganje nastanka nesreč, požarov, nenadzorovanih izpustov snovi v okolje in nesreč pri delu	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	visoka
Opredelitev	Kemijsko-predelovalna in metalurška panoga implicira tveganje nastanka tovrstnih nesreč.	
Obvladovanje	<p>Tveganje obvladujemo s sistematičnim vrednotenjem vplivov na okolje in zaposlene, periodičnimi ocenami požarne ogroženosti in s sistematiziranjem delovnih mest glede na oceno tveganj. Na področju omejevanja vplivov na okolje smo sistematično uvedli evropske okoljevarstvene standarde z uveljavljanjem načel »Programa odgovornega ravnanja« in harmoniziranjem svojega delovanja z zahtevami IED in SEVESO direktive. Svoje procese izvajamo z upoštevanjem NRT (najboljše razpoložljive tehnike). Glede požarne varnosti imamo organizirano lastno gasilsko enoto, hkrati pa je podjetje ustrezno požarno zavarovano. Na področju delovnih nesreč imamo organizirano strokovno službo, ki skrbi za nadzor spoštovanja pravil in ukrepov varnosti in zdravja pri delu. Izvajamo redna usposabljanja in izobraževanja zaposlenih. Podjetje je zavarovano za odškodninsko odgovornost. Z zunanjimi izvajalci sklepamo pisne sporazume in jih izobražujemo. Angažirali smo stalnega koordinatorja za varno in zdravo delo. Uvedli smo navodila za delo za izvajanje vzdrževalnih posegov v smislu požarne preventive, preprečevanja nesreč in izboljševanja čistote v delovnem okolju. Že od leta 2009 imamo vpeljana in s strani pooblaščenih institucij potrjena in nadzorovana sistema ravnanja z okoljem ISO 14001 in ravnanja z varnostjo in zdravjem ISO 45001.</p> <p>Del podjetja potrjuje okoljsko skladnost tudi z vpisom v register EMAS na Ministrstvu za okolje. Narejena je ocena ogroženosti z načrtom zaščite in reševanja. Z letnimi okvirnimi in izvedbenimi cilji identificiramo in odpravljamo procesna tveganja za okolje, varnost in zdravje. Izvajamo evakuacijske vaje po programu.</p> <p>V letu 2020 smo pripravili revizijo zasnove tveganja za okolje v skladu s SEVESO direktivo, v začetku leta 2021 pa smo dobili izdano odločbo, ki potrjuje ustreznost izdelane revizije. V okviru projektne naloge smo vzpostavili register potrebnih ukrepov, ki izhaja iz nove zasnove in s tem zagotovili sistematično izvajanje.</p> <p>Izvajamo celovito sanacijo Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak s čemer zmanjšujemo možnost havarij na tem področju.</p>	

III. Finančna tveganja

Valutno tveganje	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	nizka
Opredelitev	Cinkarna Celje, d. d., nabavlja in prodaja na svetovnem trgu, zato je izpostavljena tudi tveganju razvoja neugodnih medvalutnih razmerij. Predvsem gre za valutno razmerje €/\$. Ker se glavčina prodaje izvaja v evrih, je izpostavljenost pereča predvsem pri dolarski nabavi titanonosnih rud in občasno tudi bakrovih spojin.	
Obvladovanje	Gibanje in napovedi glede dinamike valutnega para €/€/\$ kontinuirano spremljamo. Na podlagi tržnih podatkov ter cen finančnih instrumentov (stroškov zavarovanja) sproti določamo strategijo (način in obseg) varovanja denarnih tokov. V osnovi tveganje neugodnih sprememb tečaja \$ omejujemo na dva načina. Del izpostavljenosti pokrivamo s poslovnim hedgingom, to je valutnim usklajevanjem prodaje in nabave, sistemsko pa omejujemo tveganje kratkoročnih nihanj z uporabo kratkoročnih finančnih instrumentov (predvsem dolarskih terminskih pogodb).	
Kreditno tveganje	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	nizka
Opredelitev	Je tveganje možne neizpolnitve pogodbenih obveznosti kupcev, kar pomeni, da kupci zamujajo oziroma ne poravnajo svojih zapadlih obveznosti. Tveganje je omejeno, saj poslujemo pretežno z dolgoletnimi partnerji, ki so pogosto znana tradicionalna evropska industrijska podjetja z visoko boniteto. V zadnjih letih smo zaznali, da je plačilna disciplina v Sloveniji, na Balkanu in Vzhodni Evropi relativno slaba, a v prihodnjem obdobju na tem področju ne pričakujemo dodatnega zaostrovanja težav. S preureditvijo/prečiščenjem portfelja strateških poslovnih področij podjetja, konkretno gre za ukinitve programa grafičnih repromaterialov, programa valjane titancinkove pločevine, programa antikorozijskih premazov in programa gradbenih materialov, se je izpostavljenost kreditnemu tveganju pomembno znižala. V kontekstu kreditnega tveganja je treba opozoriti na posledice nejasnega izida epidemije in z njo povezanih sprememb v potrošniških navadah.	
Obvladovanje	Tveganje omejujemo z razvijanjem dolgoročnih partnerskih odnosov, uveljavljenim preverjanjem bonitete novih domačih in tujih kupcev, izborom zanesljivih kupcev, periodičnim spremljanjem in preverjanjem poslovnega zdravja svojih kupcev. Uporabljamo tudi sistem kreditnih limitov, ki potencial škode sistemsko omejuje. Vzpostavljen imamo oddelek (z ustrežno IT-infrastrukturo) za dinamično spremljanje ročnosti odprtih terjatev, stanja zapadlih terjatev ter njihovo izterjavo. Pri mediaciji, sodni in izvensodni izterjavi sodelujemo tudi z zunanjimi ponudniki tovrstnih storitev. Posamično uporabljamo instrumente zavarovanja plačil (zavarovanje terjatev, avansiranje, menično jamstvo, čeki, dokumentarni akreditiv, bančna garancija in dokumentarni inkaso).	

IV. Okoljska, prostorska in zakonodajna tveganja

Sanacija odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	visoka
Opredelitev	V zadnjem četrtletju leta 2010 je Uprava družbe sprejela odločitev, da se zaradi visokih finančnih obremenitev in omejene razpoložljivosti/zmogljivosti odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak omenjeno odlagališče izvzame iz vloge za OVD in da se takoj sproži postopek njegovega zapiranja.	
Obvladovanje	Za dolgoročno zagotavljanje varnosti in minimiziranje negativnih vplivov na okolje je treba izvesti celovito sanacijo.	
	<p>V breme poslovnega izida leta 2010 smo oblikovali okoljsko rezervacijo v višini 5 milijonov €. Pridobili smo OVD za čas zaprtja odlagališča (30 let).</p> <p>V letih 2016 in 2017 smo izvedli prvo fazo celovite sanacije – ojačitev pregradnega telesa.</p> <p>Nadaljnja dela na pripravi projektne dokumentacije so pokazala potrebo po dodatnih posegih, ki v času oblikovanja rezervacije leta 2010 niso bili predvideni, zato smo konec leta 2017 oblikovali dodatno rezervacijo v višini 782.563 €.</p> <p>V skladu s pridobljenim integralnim gradbenim dovoljenjem smo v mesecu juniju 2020 začeli z izvajanjem preostalih faz celovite sanacije (pokrov, odvod zalednih vod, centralna in zahodna drenaža, preusmerjalni nasip). Z vidika obvladovanj tveganj smo najzahtevnejši poseg – izgradnjo jaška J20 do konca leta 2020 zaključili.</p> <p>Vmesne raziskave so pokazale potrebo po dodatnih sanacijskih delih na področju drenaže C1, ki sicer drenira visoko nasuto pregrado Bukovžlak, a poteka po robu ONOB ter izgradnji tesnilne zavese na SV ONOB za preprečitev širjenja onesnažene podtalnice na spodaj ležeča območja. V času izteka leta 2021 so se opazno zvišale tudi cene materialov in storitev. Za namen pokrivanja navedenih dodatnih sanacijskih del in predvidenega povišanja stroškov smo v poslovnem rezultatu za 2021 oblikovali dodatno rezervacijo v višini 3.452.592,32 €.</p> <p>Izdelali smo poskusno polje za drenažo C1. V fazi izdelave je projekt za izvedbo celotne drenaže. Pričetek del je načrtovan v zadnjem kvartalu tega leta.</p> <p>Celoten obseg sanacije se zaradi dodatnih projektantskih in izvedbenih del na drenaži C1 in tesnilni zavesi podaljšuje vsaj v leto 2024.</p>	
Razpoložljivost naprave za odstranjevanje odpadkov Za Travnik	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	visoka
Opredelitev	Čas do suhe zapolnitve naprave za odstranjevanje odpadkov Za Travnikom je omejen. Odvisen je od prostega volumna, količine proizvodnje pigmenta in količine izločenega stranskega proizvoda. Zapolnitev naprave za odstranjevanje odpadkov pomeni zaustavitev proizvodnje titanovega dioksida.	
Obvladovanje	Proizvajamo maksimalno možno količino CEGIPSa in s tem zmanjšujemo količino rdeče sadre za odlaganje.	
	<p>V pridobljenem integralnem dovoljenju za sanacijo Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak je potrjena uporaba rdeče sadre za izdelavo nepropustnega pokrova in izgradnjo preusmerjalnega nasipa.</p> <p>Izvedena je novelacija projekta zapolnjevanja rdeče sadre v napravo za odstranjevanje odpadka Za Travnik, ki cilja k bolj optimalnemu zapolnjevanju (večji naravni posedki). Glede na spremenjene razmere (večji odvzem bele sadre, drugačna kristalna struktura, posedki) smo izdelali novo oceno razpoložljivih volumnov za zapolnjevanje.</p> <p>Z vsemi temi ukrepi se čas do zapolnitve podaljšuje. Glede na 9.člen »Odloka o zazidalnem načrtu deponije Za Travnik« v Občini Šentjur smo sprožili postopek Spremembe in dopolnitve Zazidalnega načrta Za Travnik. V teku je priprava dokumentacije za oddajo pobude. Vzporedno iščemo možnosti za zmanjšanje odvisnosti proizvodnje od razpoložljivih volumnov za zapolnjevanje.</p>	
Zagotavljanje stabilnosti pregradnih teles	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	visoka
Opredelitev	Pregradna telesa predstavljajo nevarnost ob porušitvi. Tveganje predstavlja predvsem močan potres.	
Obvladovanje	Izvajamo predpisane monitoringe, ki jih enkrat letno analizirajo strokovnjaki UL FGG. Vsa priporočila upoštevamo v obliki sproti izvedenih vzdrževalnih del. Izdelani so projekti porušitvenega vala.	

	<p>Visoka nasuta pregrada Za Travnik Dopolnili smo mrežo za tehnično opazovanje na pregradi Za Travnik in obnovili primarno ter sekundarno geodetsko opazovalno mrežo. V planu je izvedba dodatnih ukrepov varovanja in dreniranja na vzhodnem boku. Na osnovi podatkov iz novih opazovalnih vrtin bomo naročili izdelavo vodne bilance za morebitne potrebne ukrepe na zahodni brežini pregrade. Vsled izboljšane stanja po izvedbi sanacijskih del v preteklih letih smo na osnovi strokovne ocene še potrebnih del znižali okoljsko rezervacijo na 450.000 €. Glede na opravljeno revizijo potrebnih del, stroškov materiala in storitev smo v breme poslovnega rezultata za 2021 rezervacijo povišali za 15.921,41 €. Naročen je PZI za izvedbo ukrepov. V letu 2022 smo rezervacijo povečali za 59.144 €.</p> <p>Visoka nasuta pregrada Bukovžlak Izvajamo redno vzdrževanje na visoki pregradi za rdečo sadro Bukovžlak. Konec leta 2017 smo za namene celovitejša sanacije tega pregradnega telesa oblikovali rezervacijo v višini 3 mio €.</p> <p>V letu 2018 smo izdelali nove opazovalne vrtine na vzhodnem boku pregradnega telesa, kjer smo v letu 2019 začeli z opazovanjem. Na osnovi pridobljenih podatkov bomo pripravili načrt za sanacijski poseg. V skladu z že dosedanjimi spoznanji in ob upoštevanju dviga cen materialov in storitev smo naredili revizijo potrebnih sredstev. Skladno z rezultatom revizije smo dodatno v breme poslovnega izida za to lokacijo v letu 2021 oblikovali okoljsko rezervacijo v višini 232.700,00 €.</p> <p>Izdelali smo idejni projekt za nižanje gladine ojezeritve, kar bi znatno pripomoglo k povečanju varnosti pregradnega telesa. Izvedli smo tudi improvizirano nižanje nivoja, da smo pridobili podatke za nadaljnje delo. Vzpostavili smo seizmično opazovanje visoke nasute pregrade Bukovžlak. Naročen je PZI za nižanje prelivnega korita, iztočni jarek in mersko mesto.</p> <p>Nasuta pregrada ONOB Sanacija pregradnega telesa odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB) smo izvedli v letih 2016 in 2017. Celovita sanacija celotnega odlagališča, se je začela junija 2020, s čemer se bo stabilnost pregrade dolgoročno še izboljšala. Podrobnosti so zapisane pod tveganji Sanacija ONOB.</p>	
<p>Skrbni okoljski pregled – odprava starih bremen</p>	<p>Verjetnost nastanka</p> <p>nizka</p>	<p>Višina škode</p> <p>srednja</p>
<p>Opredelitev</p>	<p>Rezultati okoljskega skrbnega pregleda – faza II so pokazali, da je obstoječa proizvodna lokacija v Celju zgrajena na odpadkih preteklega dejavnosti. Odloženi odpadki imajo vpliv na podtalnico, kar lahko vpliva na zdravje ljudi in okolje.</p>	
<p>Obladovanje</p>	<p>Izvedli smo več vzporednih aktivnosti za določitev morebitnega vpliva na zdravje ljudi in okolje ter o rezultatih sproti obveščali javnost. Izdelali smo primerjavo med zahtevami slovenske, nemške in nizozemske zakonodaje ter povzetek opravljenega dela ter z dokumentoma seznanili MOP. MOP v odgovoru navaja, da trenutna okoljska zakonodaja ukrepov ne predpisuje, zato Cinkarna lahko ukrepe pripravi sama.</p> <p>Uprava je glede na zgoraj navedeno naročila revizijo pravnega mnenja. Podjetju CDM Smith pa naročila pripravo predloga tehnično možnih sanacijskih ukrepov z oceno izvedljivosti za eno z onesnažili najbolj koncentrirano točko na lokaciji aktualne proizvodnje. Predlagani ukrepi glede na vložek ne dajejo pričakovanega rezultata, zato smo poiskali drugo možnost - čiščenje onesnažene podtalnice na obstoječi čistilni napravi za nevtralizacijo odpadne kisline. Pripravljamo vlogo za izvedbo črpalnih vodnjakov.</p>	
<p>Možnost pomanjkanja tehnološke vode</p>	<p>Verjetnost nastanka</p> <p>visoka</p>	<p>Višina škode</p> <p>visoka</p>
<p>Opredelitev</p>	<p>V sušnih mesecih je zaradi prenizkega ekološko sprejemljivega pretoka možna prekinitev dobave tehnološke vode.</p>	
<p>Obladovanje</p>	<p>Izvajamo trajne meritve pretoka in količine črpanja skladno z zakonodajno zahtevo.</p> <p>Pridobili smo vodno dovoljenje DRSI, ki določa ekološko sprejemljivi pretok v dveh obdobjih – sušno in mokro.</p> <p>Glede na dolgotrajen postopek z nepredvidljivim izidom smo v letu 2020 zastavili nalogo preverjanja zagotavljanja tehnološke vode iz drugih virov. Projektna naloga je pokazala, da obstoječi akumulaciji Šmartinsko in Slivniško jezero nista možna rešitev zaradi drugih namenov rabe, okoljskih zahtev ter neustreznih kapacitet. Gradnja rezervoarjev ekonomsko ne predstavlja sprejemljive rešitve.</p> <p>V času zbiranja pobud za pripravo Načrta za upravljanje z vodami za naslednje obdobje smo na Ministrstvo za okolje in prostor (MOP) podali pobudo za preoblikovanje tega dela vodnega telesa v močno preoblikovano vodno telo (MPVT), za katerega veljajo drugačni kriteriji pri določanju okoljsko sprejemljivega pretoka. MOP je pobudo zavrnil kot neustrezno možnost.</p> <p>Glede na zavrnitev zgoraj navedene pobude smo pripravili idejni projekt za koriščenje vode iz KČN Tremerje. Sledi enoletni pilotni poskus določanja učinka za izbrano tehniko čiščenja.</p> <p>Za primer kritičnega padca pretoka pod Qes smo fizično omogočili in dobili dovoljenje za začasno rabo pitne vode v tehnološke namene. Z delno uporabo notranjih reciklov smo za cca 20% že zmanjšali specifično porabo vode. Nalogo uporabe notranjih reciklov še nadaljujemo.</p>	

Kemijska strategija za trajnost	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	srednja
Opredelitev	Evropska komisija je 14. oktobra 2020 sprejela strategijo na področju kemikalij za trajnostnost. Strategija je del prizadevanj EU za ničelno onesnaževanje, ki je ključna zaveza evropskega zelenega dogovora, njen cilj pa je boljša zaščita državljanov in okolja pred škodljivimi kemikalijami ter spodbujanje inovacij z večjo uporabo varnejših in bolj trajnostnih kemikalij. Vpeljava aktivnosti, ki izhajajo iz Trajnostne strategije EU za kemikalije (CSS) v obstoječe zakonodaje za kemikalije v EU (CLP, REACH, IED) in v področne zakonodaje za različne uporabe (FCM, kozmetika, igrače, črnila) predstavlja tveganje za omejitve uporabe naših proizvodov zaradi vpliva novih zahtev omenjene zakonodaje (npr. novi razredi nevarnosti v CLP, Generic Risk Assessment (GRA), One substance one assessment (OSOA), Mixture assessment Factor (MAF), Essential Use (EU)), oziroma predstavlja stroške za zadovoljitev vseh sprememb in izdelave ocen nevarnosti, ki jih spremembe zakonodaje zahtevajo. Omenjene spremembe lahko dosežejo tudi surovine (kemikalije), ki se uporabljajo za izdelavo naših proizvodov.	
Obvladovanje	Spremljamo sprejemanje posameznih novih zahtev, ki izhajajo iz CSS skozi naše združenje TDMA ter Združenje kemijske industrije – platforma CSS. Preverjamo vplive na TiO2 proizvode na različnih področjih uporabe (Eco oznake, Stik s hrano, Proizvodnja igrač, Barve in laki...). Sodelujemo z dobavitelji na področju prepoznavanja tveganja novih zahtev za kemikalije, ki jih uporabljamo kot surovine.	
Tveganje omejitve rabe TiO2 za materiale v stiku s hrano	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	srednja
Opredelitev	Predlog sprememb zakonodaje za materiale za stik s hrano (mejna vrednost migracije pod 10ppb, prepoved uporabe za rakotvorne, mutagene in snovi nevarne za reprodukcijo, ki lahko zajame tudi kategorijo 2) lahko sprožijo omejitve in zmanjšanje uporabe produktov za kontakt s hrano (RC 819, RC 818, RC 813) kar lahko vpliva na poslovno uspešnost.	
Obvladovanje	Smo člani delovne skupine formirane v okviru našega združenja TDMA, preko katere spremljamo razvoj zakonodaje na tem področju in v okviru možnosti sodelujemo s strokovnimi pojasnili.	
Pravna tveganja, povezana s podnebjem	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	visoka
Opredelitev	Naše delovanje in proizvodne enote so predmet obsežnih okoljskih, zdravstvenih in varnostnih zakonov, predpisov in izvrševanja na nacionalni, mednarodni in lokalni ravni, v številnih jurisdikcijah v zvezi z onesnaževanjem, zaščito okolja, podnebnimi spremembami, prevozom in shranjevanjem surovin in končnih izdelkov. Cinkarna je kot energetsko in emisijsko intenzivno podjetje lahko podvržena veljavnim in nastajajočim predpisom, ki so usmerjeni v rabo energije in učinkovitost ter zmanjšanje emisij. Takšni predpisi bi lahko povzročili bistvene dodatne stroške skladnosti, vključno s povečanimi stroški kupljene energije, dodatnimi kapitalskimi stroški za namestitve ali spremembo opreme, ki povzroča emisije toplogrednih plinov, in/ali dodatnimi neposrednimi stroški, povezanimi z emisijami toplogrednih plinov (kuponi CO ₂). Na naše rezultate poslovanja bi lahko negativno vplivali sodni spori ter druge obveznosti in nepredvideni dogodki. Kot javna družba mora Cinkarna razkriti podrobna finančna poročila z veljavno zakonodajo in standardi, ki vključujejo tudi opise bistvenih tveganj.	
Obvladovanje	Cinkarna ima vzpostavljene procese z različnimi službami in organizacijskimi enotami za spremljanje predpisov in zagotavljanje vhodov za obravnavo v procesu upravljanja tveganj v podjetju. Pravna tveganja in morebitni sodni spori se pozorno spremljajo in upravljajo v zvezi z zagotavljanjem preglednih in doslednih informacij za delničarje, vključno s tistimi zadevami, ki so lahko pomembne in povezane s podnebnimi spremembami.	
Tehnološka tveganja, povezana s podnebjem	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	visoka
Opredelitev	Naša panoga in končni trgi, na katere prodajamo svoje izdelke, je občasno deležna tehnoloških sprememb in izboljšav izdelkov. Naša prihodnja rast bo odvisna od naše sposobnosti, da ocenimo smer komercialnega in tehnološkega napredka na ključnih trgih končne uporabe ter sposobnosti financiranja in uspešnega razvoja, proizvodnje in trženja izdelkov na tako spreminjajočih se trgih končne uporabe. Neuspeh sledenja razvijajočim se tehnološkim inovacijam, vključno z inovacijami v zvezi z razvojem alternativnih uporab za ali uporabo razvitih izdelkov, ki uporabljajo takšne izdelke za končno uporabo, lahko negativno vpliva na naše finančno stanje in rezultate poslovanja. Tehnologija je izjemno pomembna za sposobnost podjetja, da se spopade s tveganji, povezanimi s podnebnimi spremembami. Podjetje ima zrela, velika kapitalsko-intenzivna sredstva, ki so energetsko in emisijsko intenzivna. V večini teh tehnologij je malo inovacij, zaradi česar so tehnološke spremembe izziv. Alternative za zmanjšanje emisij, kot so zajemanje in shranjevanje ogljika, uporaba ali elektrifikacija procesov, so stroškovno previsoke in na tej točki večinoma nedokazane.	
Obvladovanje	Podjetje nenehno išče nove tehnologije, ocenjuje in upošteva tržne in tehnološke trende za zmanjšanje emisij in za prepoznavanje priložnosti za izboljšanje lastnosti izdelkov in/ali razvoj novih ponudb izdelkov, ki obravnavajo tudi podnebna tveganja.	
Tveganje izgube ugleda	Verjetnost nastanka	Višina škode

	nizka	visoka
Opredelitev	Zainteresirane strani pričakujejo, da bomo delovali odgovorno in proaktivno ukrepali pri izzivih podnebnih sprememb. Nekateri veliki vlagatelji postajajo vse bolj odkriti glede tveganja podnebnih sprememb za finančni trg. Če vlagatelji ali stranke, ki so usmerjene v trajnost, zaznajo, da poslovne dejavnosti Cinkarne niso usklajene z naraščajočim globalnim zagonom za ukrepanje proti podnebnim spremembam, bi to lahko pomenilo tveganje za ugled podjetja, kar bi lahko privedlo do prekinitve sodelovanja in do nižje prodaje ter zmanjšano tržno vrednost. Ta vidik našega ugleda bi lahko bil pomemben tudi z vidika blagovne znamke delodajalca, saj vpliva na našo sposobnost, da pritegnemo in obdržimo nove, zlasti mlade, zaposlene. Tveganje izgube ugleda je povezano tudi z možnostjo nastanka industrijskih nesreč z vplivom na okolje.	
Obvladovanje	Za leto 2022 pripravljamo trajnostno poročilo. V letu 2023 bomo izdelali trajnostno strategijo. Podjetje ima vzpostavljene procese in imenovane odgovorne osebe, ki so zadolžene za odnose z javnostmi. Izvajamo preventivne ukrepe za preprečitev povečanih emisij in industrijskih nesreč v skladu z zahtevami IED in SEVESO okoljevarstvenih dovoljenj.	
Akutna fizična tveganja, povezana s podnebjem	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	visoka
Opredelitev	V podjetju deluje 5 proizvodnih enot v Sloveniji, ki niso nagnjene k akutnim fizičnim vplivom podnebnih sprememb. Spremembe fizičnih podnebnih parametrov lahko privedejo do ekstremnih vremenskih razmer, ki bi v prihodnosti predstavljale tveganje za naše proizvodne zmogljivosti in dobavne verige.	
Obvladovanje	Naš načrt kriznega upravljanja in neprekinjenega poslovanja ter načrti pripravljenosti na izredne razmere podrobno opisujejo ukrepe, ki jih je treba izvesti v primeru naravnih nesreč, ekstremnih vremenskih razmer.	
Kronična fizična tveganja, povezana s podnebjem	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	visoka
Opredelitev	Proizvodni procesi so odvisni od zadostne količine kakovostne vode za namene proizvodnje in hlajenja. Dobava strateške surovine (titanonosnih surovin) poteka čezoceansko. Na proizvodne enote lahko vplivajo kronični učinki podnebnih sprememb, kot so suša, dvig/padec ravni vode, dvig temperature in spreminjanje vzorcev padavin.	
Obvladovanje	Podjetje ima vzpostavljene procese po oddelkih in posameznikih za spremljanje razvijajočih se težav z oskrbo z vodo in/ali možnih kroničnih učinkov podnebnih sprememb ter zagotavljanje informacij za obravnavo v procesu upravljanja tveganj v podjetju.	

V. Kadrovska tveganja in organizacijska tveganja

Zagotavljanje kontinuitete kadrovskih resursov	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	srednja
Opredelitev	Narava poslovanja podjetja je inherentno kompleksna in specifična, saj posluje v vrsti med seboj nepovezanih panog in hkrati oskrbuje končne odjemalce iz zelo različnih industrijskih področij. Posledično se pojavlja tveganje gradnje, interakcij in predvsem prenosa stoga vodstvenega, inženirskega in podpornega 'know-howa' v podjetju. To so tveganja, povezana s kadrovsko strukturo, kot tudi s sistemom kontinuiranega učenja in prenosa osvojenih znanj in informacij, to je z delovanjem komunikacijskih poti in struktur. Kadrovska tveganja prepoznavamo tudi v: omejevalnem učinku visoke povprečne starosti zaposlenih, neustrezni izobraženosti in usposobljenosti zaposlenih, padcu operativnosti zaradi visokega števila invalidov, povečani odsotnosti z dela, negativnih posledicah poškodb pri delu in delovnih nesrečah ter v pomanjkanju ustrezne delovne sile na trgu.	
Obvladovanje	Na vseh ravneh organizacijske strukture podjetja z usmerjenim programom usposabljanja in pripravljamo odgovorne naslednike za prevzem najpomembnejših funkcij. V vseh stopnjah poslovanja organizacijskih enot se s stalno komunikacijo, obveščanjem in usklajenim delovanjem med vsemi ključnimi kadri zagotavlja ustrezen pretok informacij ključnih vodstvenih in ekspertnih področij. Nasledniki aktivno sodelujejo, delujejo in so aktivno seznanjeni z delovanjem in problematiko zagotavljanja nemotenega delovanja poslovnih funkcij in procesov. S tem se ob podpori strokovnih služb zagotavlja nemoten prevzem ključnih funkcij v podjetju v primeru predvidljivih in tudi izrednih dogodkov (bolezen oziroma daljše odsotnosti, odpovedi in upokojevanje). Nadaljujemo s politiko produktivnega zaposlovanja in z zmanjšanjem odstotka nevalificirane delovne sile. Z vlaganjem v razvoj in izobraževanje zaposlenih izboljšujemo usposobljenost zaposlenih. Izvajamo sistem prepoznavanja potencialnih nevarnosti in ukrepanja ob pojavu skoraj dogodkov.	
Zagotavljanje nemotenega delovanja podjetja v času pandemije virusa COVID-19	Verjetnost nastanka	Višina škode
	velika	velika

Opredelitev	Poslovno interno okolje je bilo zaradi svetovne pandemije virusa COVID-19 ter posledično razvoja virusa tudi v Sloveniji z vidika mikro okolja znotraj podjetja izpostavljeno velikemu številu izvajalcev, in sicer tako zaposlenih kot zunanjih izvajalcev, kar v primeru okužbe z virusom v posameznih proizvodnih organizacijskih enotah predstavlja tveganje sistema zagotavljanja nemotenega delovanja podjetja. S sistemom sprejemanja nabora ukrepov in internega preizkusa zaposlenih se zagotavljajo stabilnost in zanesljivost kadrovskih resursov v času pandemije ter nevarnosti virusa COVID-19.	
Obvladovanje	Na številnih področjih poslovne in organizacijske strukture podjetja smo z naborom sprejetih ukrepov in protokolov, s ciljem zagotavljanja nemotenega delovanja podjetja in usmerjenimi komunikacijskimi kanali z zaposlenimi, sprejemali številne ukrepe. Omejili oz. minimizirali smo stike z zunanjimi partnerji in izvajalci, prilagodili notranje procese na način, da smo zagotovili najmanjše število zaposlenih na delovnih mestih, terminsko prilagodili izmensko delo, omejili stike pri predaji izmen, zagotavljali določeno rezervo kritičnih posadk, uvedli instrumente prerazporeditve dela ter delo od doma, prilagodili obrat prehrane, vzpostavili protokole za on-line komunikacijo, prepovedali zbiranje ljudi ter vzpostavili sistem samooskrbe z razkužili in zaščitnimi maskami ob zagotavljanju zunanje nabave osebne varovalne opreme, hkrati pa smo upoštevali vse sprejete ukrepe s strani Vlade RS in NIJZ (Nacionalnega inštituta za javno zdravje). Vzpostavili smo sistem internega preizkusa s hitrimi antigenskimi testi in aktivno obveščali zaposlene z veljavnimi ukrepi in protokoli znotraj podjetja. S temi ukrepi smo zagotavljali nemoteno delovanje podjetja ob morebitnih okužbah, ob morebitni odreditvi karanten in samoizolacij zaposlenih.	
Tveganja, povezana s politiko spoštovanja človekovih pravic	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	velika
Opredelitev	V primeru neskladnosti s politiko spoštovanja človekovih pravic podjetje tvega ugled, odklonilen odnos javnosti in zainteresiranih strani, izgubo poslov, sodne postopke in nizko organizacijsko klimo.	
Obvladovanje	Zavzemamo se za strpnost, medsebojno spoštovanje in spoštovanje osnovnih človekovih pravic. Zavračamo kakršno koli obliko trpinčenja, nadlegovanja ali diskriminacije. Ravnamo etično in profesionalno ter skladno z vrednotami družbe. Zaposlovanje in kadrovanje temelji na načelu nediskriminiranosti in enakih možnosti. Osebni podatki se varujejo v skladu z veljavno zakonodajo. Spoštujemo pravico do združevanja v delavske organizacije in skrbimo za dialog med socialnimi partnerji. V primeru zaznave nezakonitih ali neetičnih ravnanj imamo vzpostavljene ustrezne postopke oziroma aktivnosti. Podjetje ima sprejet Pravilnik o prepovedi spolnega in drugega nadlegovanja ter trpinčenja na delovnem mestu. Podjetje ima določenega pooblaščenca za sprejem prijav, pomoč in informiranje.	
Tveganja, povezana s politiko boja proti korupciji in podkupovanju	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	velika
Opredelitev	V primeru neskladnosti s politiko boja proti korupciji in podkupovanju podjetje tvega ugled, odklonilen odnos javnosti in zainteresiranih strani, poslovno škodo, izgubo poslov, sodne postopke in nizko organizacijsko klimo.	
Obvladovanje	Pri sprejemanju poslovnih odločitev in vseh ravnanjih v imenu družbe zaposleni upoštevajo najboljše koristi družbe pred svojimi lastnimi interesi ali interesi tretjih oseb ob upoštevanju konkuriranja izključno na pošten in odkrit način. Donacije in pokroviteljstva izvajamo izključno v skladu s poslanstvom, vizijo ter vrednotami družbe, in sicer pretežno na športnem in kulturnem področju. Ustrezna in pričakovana ravnanja so opredeljena s kodeksom etičnega ravnanja in dela. Vzpostavljen je mehanizem razkritja oziroma prijave morebitnih nedopustnih ravnanj.	

5 PODATKI O DELNICAH in LASTNIŠKI STRUKTURI

5.1 Lastniška struktura

Osnovni kapital Cinkarne Celje, d. d., ki znaša 20.229.769,66 € je razdeljen na 8.079.770 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Podjetje konec obdobja sklad lastnih delnic, ki zajema 264.650 delnic (oziroma 3,28 % celotne izdaje). Število delničarjev konec zadevnega obdobja znaša 2.179. Struktura lastništva konec obdobja je razvidna iz spodnje tabele.

Struktura lastništva delnic Cinkarne Celje, d. d.

	Št. delnic	%
Modra zavarovalnica, d.d	1.629.630	20,17
DUTB, d. d	1.045.040	12,93
SDH, d.d	929.500	11,50
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG - FID	364.840	4,52
TR5 d.o.o	293.170	3,63
Lastne delnice	264.650	3,28
KRITNI SKLAD PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA	167.050	2,07
RAIFFEISEN BANK AUSTRIA D.D. - FID	161.460	2,00
NLB SKLADI - SLOVENIJA MEŠANI	106.420	1,32
CITIBANK N.A. - FID	106.100	1,31
Generali Galileo, mešani fleksibilni	85.110	1,05
Notranji delničarji - FO	60.732	0,75
Zunanji delničarji - FO	1.732.575	24,44
Ostali	1.133.493	14,03

5.2 Trgovanje z delnicami

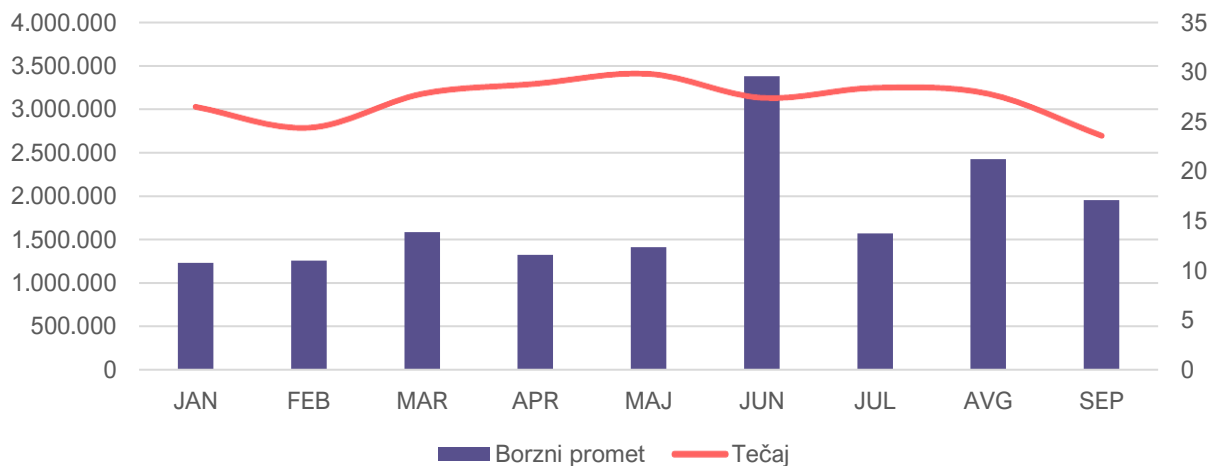
Trgovanje z delnicami Cinkarne z oznako CIGG poteka na prostem trgu vrednostnih papirjev. Prvi dan trgovanja je bil 6. 3. 1998. Enotni tečaj delnice na ta dan je znašal 33,71 €. Od 16. 8. 2022 trgovanje in poravnava poslov po novem režimu. Količina delnic na trgu bo povečana, njihov tečaj pa znižan (deljen z 10).

Gibanje tržne vrednosti delnic (enotni tečaj zadnjega dne v mesecu) in vrednost prometa:

	Enotni tečaj		Promet
	Leto 2021	Leto 2022	Leto 2022
JAN	18,6	26,5	1.231.506
FEB	20,0	24,4	1.257.656
MAR	20,6	27,8	1.585.006
APR	21,5	28,8	1.324.110
MAJ	23,2	29,8	1.410.706
JUN	22,9	27,4	3.381.204
JUL	23,3	28,4	1.571.626
AVG	24,8	27,8	2.425.416
SEP	23,8	23,6	1.954.759
OKT	24,0		
NOV	25,9		
DEC	25,9		

Vrednost delnice Cinkarne Celje, d. d., kotirajoča v prvi kotaciji Ljubljanske borze (z oznako CIGG), je v preučevanem obdobju nihala med 22,4 €/delnico in 32,0 €/delnico. Od zadnjega trgovalnega dne v letu 2021 do zadnjega trgovalnega dne preučevanega obdobja je vrednost delnice nižja za 10 %.

Gibanje vrednosti delnice (desna os) in borzni promet (leva os) po mesecih leta 2022



6 TEMELJI RAZVOJA

6.1 Naložbe

V devetih mesecih smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme ter okoljske investicije porabili 6,95 milijonov €, kar predstavlja dobrih 48 % planiranih sredstev za leto 2022.

Realizacija na področju investicij je 40%. Glede na plan zaostajamo zaradi konglomerata več dejavnikov med katere kot najpomembnejši sodijo, iskanje ustrezne rešitve, postopki priprave dokumentacije, dolgi roki dobave ter pomanjkanje človeških virov. Za nadomestno opremo znaša realizacija 77.3%. Tu planu precej bolj sledimo predvsem zaradi močnega podaljševanja dobavnih rokov. Pomanjkanje zalog materialov namreč lahko resno ogroža naše delovanje. Odstopanja od plana so največja na področju nabave osnovnih sredstev, kjer dosegamo 29 % realizacijo. Vzroki za slabo realizacijo plana so podobni kot pri investicijah.

Kot običajno smo tudi v tem letu največji delež investiranih sredstev namenili proizvodnji titanovega dioksida za nadaljevanje aktivnosti večletnega projekta.

Tretja linija druge stopnje nevtralizacije odpadne kisline je pripravljena za tehnični pregled. Dodatni peščeni mlin za mletje kalcinata po omakanju je dobavljen. Poteka montaža.

Nadaljujejo se planirana dela na izvajanju protiprašnih ukrepov v proizvodnji Titanovega dioksida. Namestili smo dodatno flokulantsko napravo, ki omogoča dodajanje drugačnega flokulanta za pospeševanje usedanja suspenzij na Belem delu in Končni predelavi.

Uspešno nadaljujemo z gradnjo sončnih elektrarn. Na energetske področju smo investirali tudi v optimizacijo parovoda in pripravo inštalacij za omogočitev kurjenja ene od kalcinacijskih peči na ELKO.

Izvajali smo tudi investicijska dela na sanaciji posameznih objektov (stavba operativnega vzdrževanja TiO₂ – faza III, zamenjava oken v proizvodnji praškastih lakov v PE KM).

Glavnino sredstev planiranih na področju koriščenja okoljskih rezervacij (21,8 %) smo namenili sanaciji Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak. Izvedli smo poskusno polje za novo drenažo C1 pod visoko nasuto pregrado Bukovžlak in pridobili strokovno poročilo o izvedbi, ki je podlaga za projektiranje celotne linije drenaže.

6.2 Razvojna dejavnost

V vseh organizacijskih enotah poteka več razvojnih nalog in nalog s ciljem uvajanja izboljšav na že obstoječih tehnoloških postopkih, proizvodih in storitvah. Nekaj najpomembnejših izpostavljamo v nadaljevanju.

Trajnostni razvoj in krožno gospodarstvo

Podrobneje opisano v poglavju Ravnanje z okoljem.

Diverzifikacija proizvodnih programov

Podrobneje obdelujemo možnosti za proizvodnjo LFP baterij, medicinskih pripomočkov iz PTFE in možnosti za uporabo znanja pridobljenega pri tej nalogi na področju delov za gorilne celice. Projekt rekoncentracije odpadne kisline smo izvedli do smotrnostne študije.

Določitev maksimalnega možnega obsega proizvodnje titanovega dioksida

Formirana je vsebina in organizacija projektne naloge. Evidentirani in razčlenjeni so posamezni omejitveni faktorji in definirani možni načini za njihovo obvladovanje. Izdelani so modelni izračuni za

določitev ozkih grl po različnih nivojih kapacitete ter projekcija emisij. Predvideno potrebno opremo umeščamo v obstoječe tlorise in hkrati sestavljamo tabelo stroškov.

Razvoj izdelkov na osnovi nano TiO₂

Pridobili smo konkurenčne premaze in naredili tržno analizo deležev, cen in aplikacij antimikrobnih premazov (S/F). Poteka testiranje konkurenčnih premazov in dogovarjanje s potencialnimi partnerji za razvoj in uporabo premaza S/F.

Razvoj postopka sinteze bakrovega hidroksida

Bakrov hidroksid je eden od načrtovanih novih proizvodov v naši paleti fitofarmaceutskih sredstev na osnovi bakra. Potekajo poskusi sinteze v laboratorijskem merilu. Proizvod polindustrijskega testiranja še ne ustreza vsem kakovostnim zahtevam.

Razvoj nanosa tankoslojnih disperzij obstojnih na kemijske vplive ter primernih za Ex področja

V proizvodnji Predelave fluoriranih termoplastov nimamo tovrstnega nanosa, se pa na trgu kažejo potrebe po njem. Cilj je vpeljati ustrezen tip disperzije v proizvodnjo in s tem povečati obseg ponudbe in prodaje. Pridobili smo ustrezen material, potrdili njegovo ustreznost in ga uvedli v proizvodnjo.

Razvoj praškastih lakov

Razvoj praškastega laka s povečano sposobnostjo odplinjevanja. Potreba je izražena na predhodno vroče cinkanih elementih. Praškasti lak ustrezne kvalitete je razvit, vzorec je kakovostno potrjen tudi pri odjemalcu.

Razvoj masterbatchev

V skladu z novimi trendi na področju rabe plastike želimo razviti masterbatch na osnovi biopolimera, ki bo omogočal biorazgradljivost polimernih izdelkov. Izdelali smo masterbatch na bio polimerni osnovi z visoko vsebnostjo TiO₂. Izdelek so testirali na Fakulteti za tehnologijo polimerov. Biorazgradljivost je dosežena po 34 dnevih.

Trenutno proizvajamo samo masterbatche za notranjo uporabo. V tem letu pa bomo razvili tudi masterbatch za zunanjo uporabo. Pridobili smo konkurenčni UV stabilni vzorec TiO₂, lastna poskusna proizvodnja takšnega pigmenta pa še ni stekla. Izdelani vzorci masterbatcha s konkurenčnim vzorcem TiO₂ so na testiranju v vremenski komori.

Celovito obvladovanje vod iz proizvodnje titanovega dioksida

Laboratorijsko smo pripravili večjo količino barijevega sulfata za testne vzorce v aplikacijah pri kupcih. Prvi odzivi na kakovost so pozitivni.

V teku so aktivnosti za izvedbo vračanja prelivnih vod iz ojezeritve Bukovžlak za ponovno rabo vode v proizvodnji.

Pilotni poskusi izvedbe reverzne ozmoze z reciklom na odpadnih vodah po kondenzaciji dimnih plinov iz razklopa rud niso dali pozitivnih rezultatov. Vzpostavljenih je že več notranjih reciklov, ki porabo vode zmanjšujejo za okoli 20%.

6.3 Zagotavljanje kakovosti

V skladu z letnim planom izvajamo notranje presoje našega Integriranega sistema vodenja. Presojamo PE in službe, ki v zadnjem času niso bile preverjane ter pregledujemo zaključenost ukrepov in učinkovitost predhodnih presoj.

Zunanji presojevalci so presojali skladnosti našega integriranega sistema vodenja z ISO standardi za leto 2022 izvedli konec meseca maja. Evidentirali so eno manjše neskladje, ki smo ga takoj odpravili in dali nekaj priporočil za izboljšave.

Število reklamacij, pritožb in pripomb kupcev redno spremljamo in se nanje odzivamo s korektivnimi ukrepi. Reklamacije so redke.

Nadaljujemo z aktivnostmi na projektu, ki je namenjen uvajanju novih kvalitet titanovega dioksida. Po načrtovanem zaporedju izvajamo optimizacije na posameznih procesih proizvodnje, ki naj bi pripomogle k dvigu kakovostnega nivoja naših pigmentov. Glavni cilj za letošnje leto je stabilizacija kakovostnih parametrov na zahtevanih nivojih, občasno že doseženih v minulem letu.

V širši okvir zagotavljanja kakovosti delovanja podjetja sodi tudi projekt priprave načrta neprekinjenega poslovanja. Zaradi vrste novo nastalih okoliščin ter posledičnih prioritet jo naslavljamo ciljno usmerjeno predvsem v ta trenutek aktualna področja dobave električne energije in plina ter zagotavljanje ključnih surovin ob možnosti pretrganja dobavnih verig zaradi energetske krize.

Nenehne izboljšave, ki nam jih narekujejo standardi in smernice kakovosti, so gonilna sila napredka in stalnega izboljševanja na vseh področjih delovanja družbe. S sistemom zbiranja koristnih predlogov – CC UM smo v prvem polletju sprožili 0,15 izboljšave na zaposlenega.

6.4 Ravnanje z okoljem

Na področju okolja imamo v letu 2022 tri sklope okvirnih ciljev. Namenjeni so odpravi okoljskih tveganj, trajnostnemu razvoju in zagotavljanju zakonodajne skladnosti.

I. Ukrepi za odpravo tveganj s področja varstva okolja

Nadaljujejo se ukrepi za reševanje starih bremen na lokaciji podjetja. Predvidene ukrepe smo predstavili na DRSV. Za pripravo vloge so potrebni dodatni podatki, ki jih bomo pripravili v sklopu sodelovanja s CDM.

Potekajo dela na sanaciji odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak, vključno z novo drenažo C1 pod visoko nasuto pregrado Bukovžlak. Določena dela zamujajo. Na osnovi poročila o doseženih rezultatih na testnem polju je v izdelavi projektna dokumentacija za celotno traso C1 in tesnilno zaveso.

Izvajamo podroben monitoring stanja naprave za odstranjevanje odpadkov Bukovžlak zaradi vtoka filtrata iz obrata za filtracijo sadre, ki se bo zaradi občasnosti vtoka filtrata nadaljeval še v letu 2023, da bomo lahko dobili podatke o morebitnem vplivu za vse letne čase.

Gradimo pralno ploščad za kamione (pripravljen PZI) in nadgrajujemo protiprašne ukrepe na napravi za odstranjevanje Za Travnikom (izveden razpis za vgradnjo novih cevi na Z strani).

Urejen je prostor za skladiščenje lepil v PE Polimeri in s tem odpravljen prepoznano tveganje za okolje.

II. Trajnostni razvoj in krožno gospodarstvo

V sklopu trajnostnega razvoja in uvajanja krožnega gospodarstva smo si cilje postavili na sedmih področjih.

1) Raba obnovljivih virov

Postavitev dodatnih sončnih elektrarn (v lanskem letu zastavljeni dve sončni elektrarni v skupni nazivni moči 1,5 MWp) na skupno proizvodnjo 3,5 MWp električne energije – izvaja se montaža predvidenih dodatnih sončnih elektrarn, ki bo izvedena predvidoma do konca oktobra, sledi zagon.

Pri nalogi Izbor in realizacija tehnike za uporabo odpadne toplote na S kislini je zunanji izvajalec izvedel meritve in pripravil idejni projekt možnih ukrepov s tem je naloga idejno zaključena.

Pri cilju Izdelati idejni projekt za koriščenje odpadne toplote dimnih plinov po kalcinaciji je v pripravi celovito poročilo o ugotovljenih izsledkih.

2) Ogljični odtis

Izračunali smo ogljični odtis organizacije za leto 2021 skladno s protokolom toplogrednih plinov in SIST EN ISO 14064 (del 1,2,3). V PE Kemija Mozirje so izračunali ogljični odtis za 5 belih in 5 barvnih praškastih lakov ter 5 belih in 5 barvnih masterbatchov z metodologijo, ki ni skladna s prej navedenimi standardi. Izračun ogljičnega odtisa bomo ponovili z navedenimi standardi le za tiste proizvode v PE Kemija Celje in Kemija Mozirje kjer se bodo pojavile zahteve s strga.

Poteka preverjanje možnosti uporabe CO₂ iz Nevtralizacije v proizvodnji titanovega dioksida za različne aplikacije tako v podjetju kot zunaj njega.

3) Energetska učinkovitost

Izbrali smo izvajalca in naročili izdelavo energetske in masne bilance proizvodnje titanovega dioksida ter določiti potenciale za zniževanje specifične porabe energentov. Pripravljajo se podatki za posamezne postopke in podlage z izdelavo izračunov. Iščejo se tudi rešitve izvajanja šaržnih postopkov glede na razpoložljivost pare iz proizvodnje kisline. Projekt je v zaključni fazi.

Izvedli smo del aktivnosti za povečanje pretočnosti parovoda in s tem možnost večje izrabe pare, potrebna je še montaža zapornega organa, za kar pa je potrebna nekaj urna ustavitev celotne proizvodnje.

Razdelali smo tehnične detajle za nabavo in zamenjavo suhih transformatorjev v TP 7-10 Nevtralizacija. Pogodba za dobavo in zamenjavo je bila podpisana, dobava maj 2023.

Skupno smo zamenjali sedem (od predvidenih desetih) starih elektromotorjev z energetske učinkovitimi.

Izvedli smo zamenjavo dotrajane razsvetljave z varčnejšo v PE KC, v PE Polimeri je še v izvajanju. Zamenjali smo okna na objektu PL v PE Kemija Mozirje..

4) Količina odpadkov

Izvajamo ukrepe za doseganje ciljnega razmerja suhe sadre na tono proizvedenega kalcinata.

Potekajo aktivnosti za zmanjšanje količine organskih odpadkov, ki nastajajo pri pripravi hrane (zavržena hrana)- zmanjšanje za 9,4 %.

5) Ponovna raba materialov

Idejni projekt alternativne možnosti dobave tehnološke vode iz KČN Tremenje je izdelan, prav tako tudi IZP umestitve cevovoda z oceno stroškov. Čakamo na izdelavo pilotne naprave. Teste bomo začeli izvajati predvidoma januarja 2023 za dobo vsaj enega leta.

Pri projektu predelave bakrenega nanosa z ribiškimi mrežami smo pridobili vzorce pepelov od proizvajalca in izvedli laboratorijske teste raztapljanja. Uspešno smo izvedli tudi industrijski poskus, aktivnosti za redno in optimalno uporabo se nadaljujejo.

V postopku predelave za ponovno uporabo so v času remonta odstranjeni elementi sistema Schnackenberg na razklopu rude in Venturi pralnika v procesu čiščenja dimnih plinov po kalcinaciji.

S pomočjo zunanjega partnerja preverjamo postopek predelave odpadne 23 % žveplove (IV) kisline. Izdelali smo grobo oceno stroškov (CAPEX, OPEX) postavitve tehnologije in smotrnostno študijo.

V sklopu projekta celovito obvladovanje vod potekajo aktivnosti za dodatno recikliranje vode. Določene aktivnosti smo že izvedli in dosegli evidentne prihranke.

Potekajo aktivnosti za porabo/vgradnjo odpadnega prahu praškastih lakov.

V PE Polimeri uvajajo sistem za servisiranje dotrajanih krogelnih ventilov pri odjemalcih.

6) Zmanjšanje emisij v delovno in zunanje okolje

Z nadgradnjo smo povečali učinkovitost delovanja čistilne naprave na taljenju žvepla. Vhodni material se zelo spreminja, zato iščemo še dodatne možnosti za optimiranje delovanja čistilne naprave.

Podpisana je pogodba za namestitev filtrov za odpraševanje v okviru projekta za zmanjševanje virov prašenja v proizvodnji titanovega dioksida. V teku je izvedba.

7) Podpiranje družbenih dejavnosti v lokalni skupnosti

Sledimo zastavljenemu cilju z usmerjenim sponzoriranjem in doniranjem predvsem v lokalnem okolju. Višina sredstev je na nivoju enakega obdobja lani

III. Ohranjati /zagotavljati zakonodajno skladnost

V zaključni fazi je priprava pobude/predloga za spremembo in dopolnitev zazidalnega načrta Za Travnik. V okviru članstva v konzorciju TDIC izvajamo aktivnosti zahtevane s strani postopka evalvacije dosjeja TiO₂ po REACH zakonodaji ter registracije REACH zahtevane izven EU (Koreja, Turčija, Velika Britanija). Izdelali in oddali smo dokumentacijo za re-registracijo Cu- fungicida. Odločbo pričakujemo do konca leta.

Izvedli smo načrtovane aktivnosti za vzpostavitev obvladovanja Ex-loput na mlinih v proizvodnji praškastih lakov in pridobili potrdilo o skladnosti laka za stik z živili.

Izdelan je PZI za dograditev meteorne kanalizacije z oljnimi lovilci in dorečeni so prioritetni OL, ki bodo skladno z planom sredstev vgrajeni v letošnjem letu, podpisana je pogodba za začetek izgradnje I. faze.

Potekajo aktivnosti za spremembo okoljevarstvenega dovoljenja po IED - vpeljava zahtev zaključkov BAT CWW (izvajanja dodatnih vzorčenj odpadnih vod, priprava programa monitoringa in ostale zahtevane dopolnitve).

V letu 2022 smo imeli en inšpekcijski pregled s področja okolja (preverjanje skladnosti zahtev iz okoljevarstvenega dovoljenja za obrat manjšega tveganja in z zasnovo zmanjševanja tveganja) in eno preverjanja načina, obsega in kakovosti proizvodnje bele sadre za kmetijski namen. Pomanjkljivosti ni bilo.

S strani javnosti smo obravnavali dve pritožbi in sicer eno zaradi opaženega črnega dima. Po preverjanju se je izkazalo, da ni bilo iz našega podjetja (ugotovil tudi sam prijavitelj). Druga pritožba pa se je nanašala na opažene rjaste pike na avtomobilu, ki je bil več dni parkiran na parkirišču v oddaljenosti slab km SZ od podjetja. Povezave nismo našli. Na vsa vprašanja smo tudi odgovorili.

Glede na zakonodajne zahteve smo pripravili in v roku oddali vsa poročila o monitoringih za leto 2021. Preseganj mejnih vrednosti ni bilo. Sodelovali smo pri pripravi novih sprememb zakonodaje in pripravi BREF dokumentov (IED Uredbe, Uredbe o odpadkih, BREF -LIVIC S: proizvodnja titanovega dioksida) ter spremljali vse ostale spremembe (ZVO-2, IED-2, Uredba o odpadkih,...).

Februarja smo pridobili certifikat POR za leto 2021/2022. Opravljene so bile vse obveznosti za ponovno pridobitev certifikata POR, ki pa za leto 2022/2023 še ni bil podeljen. Sodelovali smo pri izpolnjevanju vprašalnika "Ecovadis sustainability rating" z univerzalnim sistemom kazalnikov s katerim se meri

uspešnost izpolnjevanja kazalnikov s področja varstva okolja, varovanja človekovih pravic, zdravja zaposlenih, etike in trajnostne nabave. Dobili smo oceno 63 od 100 in s tem pridobili srebrno priznanje. Intenzivno smo pristopili k ozaveščanju o pomenu trajnostnega razvoja in izvedbi aktivnosti s tega področja. V sklopu tega so bila izvedena štiri izobraževanja:

- Splošno o trajnostnem razvoju in zakonodajni okvir
- Predstavitev standardov GRI in priprava trajnostnega poročila
- Izdelava matrike bistvenosti
- Poročanje skladno z uredbo o taksonomiji.

Izdelujemo matriko bistvenosti, v pripravi je trajnostno poročilo skladno s standardi GRI, ki bo tudi osnova za kasnejše korporativno poročanje o trajnostnem razvoju za leto 2022 in za poročanje, skladno z uredbo o taksonomiji, za prva dva okoljska cilja povezana s podnebjem. Pripravili smo tudi poročilo o emisijah TGP po GHG protokolu za leto 2021 (ogljčni odtis podjetja – KAZALNIK GRI 305:1-3, TCFD, GHG Protokol), ki nastajajo pri dejavnosti Cinkarne Celje d.d. ter izračunali ogljični odtis za nosilni proizvod titanov dioksid.

6.5 Varnost in zdravje

V prvih 9 mesecih nismo beležili hujših delovnih nezgod. Obravnavali smo 5 lažjih, 1 manj kot v istem obdobju lani.

Izvajamo sistem prepoznavanja potencialnih nevarnosti in ukrepanja ob pojavu skoraj dogodkov. Prepoznali smo 67 potencialnih nevarnosti, ki jih sproti odpravljamo. Prijavljeno je bilo 6 skoraj dogodkov. V proizvodnih delovnih sredinah v različnih oblikah in časovnih intervalih poteka aktivnost Minuta za varnost.

Veliko pozornost posvečamo tudi požarni varnosti, poleg preventivnih pregledov posameznih obratov so bile v obdobju narejene požarne študije posameznih obratov in skladno z zakonodajnimi zahtevami je bila opravljena nova Ocena požarne ogroženosti za celotno podjetje. Na podlagi izdelane ocene so bili izdelani tudi plani posameznih preventivnih aktivnosti. Opravljeni so bili tudi redni pregledi sistemov za javljanje požara, odvoda dima in toplote ter sistema za avtomatsko javljanje požara. Izvedli smo kontrole mest za črpanje in tesnjenje meteorne kanalizacije, ki je predvidena za zadrževanje požarnih vod.

Izvedeno je bilo usposabljanje odgovornih oseb za gašenje začetnih požarov in izvajanje evakuacije, ki se ga je udeležilo 77 zaposlenih.

Pridobili smo ponudbe za vgradnjo sistemov za avtomatsko javljanje požara – sistemi so se v določene obrate že vgradili.

Za preprečevanje nastanka nesreč smo preverili tudi protokol dobave in prečrpavanja surovin v cisternah.

Gasilska enota je izvedla 1 gasilsko vajo – požar v proizvodnji žveplove kisline in sicer v obratu, ki zapade pod SEVESO direktivo.

Na področju zdravstvenega varstva zaposlenih je bilo opravljenih 179 obdobjnih in 64 kontrolnih zdravstvenih pregledov.

V skladu z izdelanim programom promocije zdravja smo izvedli 10 aktivnosti (31.januar-dan brez cigarete; vzpodbujanje za odzivnost v program SVIT; cepljenje proti KME, s kolesom v službo; športne igre na pikniku zaposlenih; meritve telesne sestave in analiza rezultatov; kontrola maščob in sladkorja v krvi; spoprijemanje s stresom; ukrepi pri povišanih temperaturah na delovnem mestu; razgibajte telo na delovnem mestu – članek in ohranjevalnik zaslona).

Zunanja presoja sistema vodenja zdravja in varnosti pri delu po standardu ISO 45001:2018 je bila izvedena v mesecu maju.

7 RAČUNOVODSKI IZKAZI

7.1 Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. do 30. 9.

	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Prihodki iz pogodb s kupci	188.588.799	145.966.849
- prihodki iz pogodb s kupci domači trg	15.874.986	12.876.793
- prihodki iz pogodb s kupci tuji trg	172.713.813	133.090.056
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	2.663.150	-197.728
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	1.780.207	2.328.671
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	199.463	124.721
Stroški materiala	96.682.917	73.729.593
Stroški storitev	12.423.454	9.866.659
Stroški dela	22.196.169	21.534.956
a) Stroški plač	15.409.411	14.998.724
b) Stroški socialnih zavarovanj	1.151.187	1.111.591
c) Stroški pokojninskih zavarovanj	1.696.857	1.639.954
č) Drugi stroški dela	3.938.715	3.784.687
Amortizacija	9.891.612	9.813.743
Drugi poslovni prihodki	369.987	651.314
Drugi poslovni odhodki	3.319.674	1.366.410
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	52	0
Poslovni izid iz poslovanja	48.688.801	32.313.026
Finančni prihodki	1.195.231	746.083
Finančni odhodki	1.058.662	757.974
Finančni izid	136.569	-11.891
Poslovni izid pred davki	48.825.370	32.301.135
Obračunani davek	9.276.820	6.137.216
Odloženi davek	0	0
Davek od dobička	9.276.820	6.137.216
Čisti poslovni izid poslovnega leta	39.548.550	26.163.919
Osnovni in popravljene čisti dobiček na delnico	4,89	3,24

7.2 Izkaz finančnega položaja družbe

Izkaz finančnega položaja družbe

	30.09.2022	31.12.2021
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	1.123.515	980.672
Opredmetena osnovna sredstva	103.356.236	105.896.129
Zemljišča	9.622.592	9.676.850
Zgradbe	40.286.408	42.300.197
Proizvajalne naprave in stroji	38.928.584	44.344.912
Druge naprave in oprema	45.993	49.211
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	13.515.790	9.172.421
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	956.868	352.537
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.651.099	1.651.099
Finančne terjatve	0	0
Poslovne terjatve	0	0
Druge dolgoročna sredstva	68.049	53.028
Odložene terjatve za davek	1.930.685	1.930.685
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	108.129.584	110.511.613
Kratkoročna sredstva		
Sredstva, namenjena prodaji	0	0
Zaloge	60.582.417	40.298.476
Material	44.319.813	26.842.350
Nedokončana proizvodnja	2.959.606	2.471.875
Proizvodi in trgovsko blago	13.057.451	10.921.232
Predujmi za zaloge	245.546	63.018
Sredstva na podlagi pogodb s kupci	0	0
Finančne terjatve	160.368	0
Poslovne terjatve	35.026.186	31.172.903
Terjatve do kupcev	32.903.055	29.148.099
Druge terjatve	2.123.131	2.024.804
Terjatve za davek iz dobička	0	0
Denar in denarni ustrezniki	55.727.281	59.746.594
Druge kratkoročna sredstva	161.865	155.223
Skupaj kratkoročna sredstva	151.658.117	131.373.196
Skupaj sredstva	259.787.700	241.884.809

Izkaz finančnega položaja družbe (nad.)

	30.09.2022	31.12.2021
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		
Kapital lastnikov družbe		
Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770
Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976
Rezerve iz dobička	101.824.169	101.824.169
Zakonske rezerve	16.931.435	16.931.435
Rezerve za lastne delnice	4.814.764	4.814.764
Lastne delnice	-4.814.764	-4.814.764
Druge rezerve iz dobička	84.892.734	84.892.734
Rezerva za pošteno vrednost	-1.179.701	-1.179.702
Zadržani dobički	39.632.708	25.006.577
Skupaj kapital	204.791.922	190.165.790
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije za zaslužke zaposlenecv	4.107.567	4.256.064
Druge rezervacije	18.405.440	18.828.856
Dolgoročno odloženi prihodki	209.790	188.082
Finančne obveznosti	0	0
Poslovne obveznosti	0	0
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0
Odložene obveznosti za davek	0	0
Skupaj nekratkoročne obveznosti	22.722.796	23.273.002
Kratkoročne obveznosti		
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
Finančne obveznosti	0	197.503
Poslovne obveznosti	24.206.866	23.242.724
Obveznosti do dobaviteljev	21.645.744	18.690.237
Druge obveznosti	2.561.122	4.552.487
Obveznosti za davek iz dobička	4.601.589	3.852.235
Obveznosti iz pogodb s kupci	501.526	136.087
Druge kratkoročne obveznosti	2.963.000	1.017.468
Skupaj kratkoročne obveznosti	32.272.981	28.446.017
Skupaj obveznosti	54.995.778	51.719.019
Skupaj kapital in obveznosti	259.787.700	241.884.809

7.3 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala v letu 2022

CINKARNA Metalurško - kemična industrija Celje, d. d.	Vpoklicani kapital	Kapital. rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička		Preneseni poslovni izid izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.794	-4.814.794	84.892.734	-1.179.702	86.234	24.920.343	190.165.790
Sprem.lasniš.kapitala - transakcije z lastniki								24.922.418		24.922.418
Nakup lastnih delnic										
Umik lastnih delnic										
Izplačilo dividend								24.922.418	0	24.922.418
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja									39.548.550	39.548.550
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									39.548.550	39.548.550
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										
B3. Spremembe v kapitalu								24.920.343	-24.920.343	
Razpored.preostalega dela čist.dob. prim.poroč.obd.na druge sestav.kap.										
Razpored. dela čist.dob. poroč.obd.na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora								24.920.343	-24.920.343	
Oblikovanje rezerv za lastne delnice										
Sprostitev rezerv za lastne delnice										
Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.794	-4.814.794	84.892.734	-1.179.702	84.159	39.548.550	204.791.921
BILANČNI DOBIČEK								84.159	39.548.550	39.632.708

Izkaz gibanja kapitala v letu 2021

CINKARNA Metalurško - kemična industrija Celje, d. d.	Vpoklicani kapital	Kapital. rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička		Preneseni poslovni izid izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	3.900.280	-3.900.280	77.500.437	-647.812	5.151.743	11.370.393	174.820.942
Sprem.lasniš.kapitala - transakcije z lastniki				914.484	-914.484			16.435.902		16.435.902
Nakup lastnih delnic				914.484	-914.484					
Umik lastnih delnic										
Izplačilo dividend								16.435.902		16.435.902
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja									26.163.919	26.163.919
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									26.163.919	26.163.919
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										
B3. Spremembe v kapitalu						-914.484		11.370.393	-11.370.393	-914.484
Razpored.preostalega dela čist.dob. prim.poroč.obd.na druge sestav.kap.										
Razpored. dela čist.dob. poroč.obd.na druge sestav.kap.po sklepu organov vodenja in nadzora								11.370.393	-11.370.393	
Oblikovanje rezerv za lastne delnice						-914.484				-914.484
Sprostitev rezerv za lastne delnice										
Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.764	-4.814.764	76.585.953	-647.812	86.234	26.163.919	183.634.475
BILANČNI DOBIČEK								86.234	26.163.920	26.250.153

7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje

Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. 1. do 30. 9.

	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid pred davki	48.825.370	32.301.135
Prilagoditve za:	11.982.566	10.256.929
Amortizacija +	9.891.612	9.813.743
Dobiček/izguba pri prodaji osnovnih sredstev	-51.103	-19.005
Oslabitev/odpis (odprava oslabitve) sredstev	2.005.435	474.082
Neto zmanjšanje/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	52	0
Neto finančni prihodki/odhodki	136.569	-11.891
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev (obratnega kapitala)	-32.666.452	-12.532.346
Sprememba stanja poslovnih terjatev	-3.853.283	-5.529.568
Sprememba stanja zalog	-20.283.941	-6.503.967
Sprememba stanja poslovnih obveznosti	-3.345.881	4.546.609
Sprememba stanja rezervacij	-571.913	-986.687
Sprememba stanja odloženih prihodkov	21.708	-1.799
Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti	-323.348	-1.286.556
Sprememba stanja obveznosti iz pogodb s kupci	365.439	-474.968
Plačan davek od dobička	-4.675.232	-2.295.410
Čisti denarni tok iz poslovanja	28.141.484	30.025.718
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Prejemki pri investiranju	70.773	22.910
Prejemki od dobljenih obresti	3.646	19.915
Prejemki od dobljenih obresti dividend	16.025	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	51.103	2.995
Izdatki pri investiranju	-7.108.955	-6.642.642
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-249.139	-78.139
Izdatki za pridobitev opredmetenih OS	-6.699.448	-6.526.594
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-160.368	-37.909
Čisti denarni tok pri investiranju	-7.038.182	-6.619.732
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju	0	0
Izdatki pri financiranju	-25.122.617	-17.350.386
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-197.503	0
Izdatki za plačane obresti	-2.696	0
Izdatki za nakup lastnih delnic	0	-914.484
Izdatki za odplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-24.922.418	-16.435.902
Čisti denarni tok iz financiranja	-25.122.617	-17.350.386
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	55.727.280	43.713.424
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-4.019.314	6.055.600
Začetno stanje denarnih sred. in njihovih ustreznikov 1.1.	59.746.594	37.657.824

7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. do 30. 9.

	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Čisti dobiček	39.548.550	26.163.919
Drugi vseobsegajoči donosi v letu	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki bodo v prihodnje priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Čisti drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	39.548.550	26.163.919

8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1 Poročanje po odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	v €	
	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Titanov dioksid	156.640.019	119.091.071
Predelava cinka	6.654.503	4.462.273
Laki, mastri in tiskarske barve	15.252.427	13.177.400
Agro program	6.479.895	6.423.180
Ostalo	3.561.955	2.812.925
SKUPAJ	188.588.799	145.966.849

Prodaja po območnih odsekih

	v €	
	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Slovenija	15.874.986	12.876.793
Evropska unija	144.849.232	108.643.824
Trg držav bivše Jugoslavije	4.242.241	3.159.566
Tretje države	21.776.598	18.629.896
Tretje države – dolarski trg	1.845.742	2.656.769
SKUPAJ	188.588.799	145.966.849

Poslovni izid po področnih odsekih

	v €											
	Titanov dioksid - pigmenti		Predelava cinka		Laki, mastri, t. barve		Agro program		Ostalo		Skupaj	
	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.9.2022	30.06.2021	30.9.2022	30.09.2021	30.09.2022
Prih. iz pog. s kupci	119.091.071	156.640.019	4.462.273	6.654.503	13.177.400	15.252.427	6.423.180	6.479.895	2.812.925	3.561.955	145.966.849	188.588.799
Drugi poslovni prih.	509.280	319.352	403	663	8.894	1.802	9.072	1.382	2.452.336	1.826.995	2.979.985	2.150.194
Sprememba vrednosti zalog	-93.863	2.219.222	-65.051	242.270	-29.473	671.964	-141.111	-523.858	131.770	53.552	-197.728	2.663.150
Stroški poslovanja	-88.269.406	-112.702.518	-4.339.510	-6.675.720	-11.510.683	-13.063.452	-5.947.041	-5.962.208	-6.369.440	-6.309.444	-116.436.080	-144.713.342
-od tega amortizacija	-5.821.839	-5.752.344	-63.682	-59.740	-351.990	-314.417	-198.768	-206.309	-3.377.464	-3.558.802	-9.813.743	-9.891.612
Poslovni izid iz poslovanja	31.237.082	46.476.075	58.115	221.716	1.646.138	2.862.741	344.100	-4.789	-972.409	-866.942	32.313.026	48.688.801
Prihodki od obresti											9.991	3.646
Drugi finančni prihodki											736.092	1.191.585
Odhodki od obresti											4.158	2.696
Drugi finančni odhodki											753.816	1.055.966
Finančni izid											-11.891	136.569
Odloženi davki											0	0
Davek od dobička											6.137.216	9.276.820
Čisti dobiček											26.163.919	39.548.550

2 Prihodki iz pogodb s kupci

Prihodke iz pogodb s kupci sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov, trgovskega blaga, materiala in opravljenih storitev v obračunskem obdobju. Razčlenitev čistih prihodkov od prodaje po področnih in območnih odsekih je prikazana v nadaljevanju.

	v €	
	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Čisti prihodki iz pogodb s kupci proizvodov in storitev	188.041.602	145.728.274
Čisti prihodki iz pogodb s kupci blaga in materiala	547.197	238.575
SKUPAJ	188.588.799	145.966.849

3 Drugi poslovni prihodki

Prihodek	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Prodaja emisijskih kuponov	0	436.560
Dobiček pri prodaji in odpisi sredstev	7.253	2.995
Prihodki iz naslova državne podpore Covid-19*	34.430	62.440
Prihodki iz naslova državne podpore – energetski zakon**	300.000	0
Izterjane odpisane terjatve	0	8.131
Prihodki iz preteklih let	0	16.713
Prejete odškodnine	13.069	21.272
Drugi prihodki	15.235	103.202
SKUPAJ	369.987	651.314

*Prihodki se nanašajo na prejete refundacijske zahtevke iz naslova izolacij (covid obolenje).

**Družba je v mesecu maju 2022 prejela 300.000 € pomoči iz naslova Zakonu o ukrepih za omilitev posledic dviga cen energentov v gospodarstvu in kmetijstvu (ZUOPDCE) objavljenem v Uradnem listu RS št. 29 (04. 03. 2022). Upravičenec do pomoči zaradi dviga energentov je bil pravni subjekt, kateremu bodo stroški energije v letu 2022 na leto 2021 narasli več kot 40 %. Višina pomoči se je določila glede na dejansko velikost čistih prihodkov od prodaje v letu 2019 in glede na delež stroškov energije v celotnih poslovnih odhodkih v letu 2019. Ob upoštevanih kriterijih in izračunanem znesku, je bila višina pomoči dodeljena v višini 300.000 € in tudi v mesecu maju 2022 izplačana na transakcijski račun družbe.

4 Stroški po naravnih vrstah

	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	199.463	124.721
Stroški materiala	96.682.917	73.729.593
Stroški storitev	12.423.454	9.866.659
Stroški dela	22.196.169	21.534.956
Amortizacija	9.891.612	9.813.743
Drugi poslovni odhodki	3.319.674	1.366.410
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	52	0
SKUPAJ	144.713.343	116.436.082

5 Stroški dela

Strošek dela	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Plače in nadomestila	15.409.411	14.998.724
Prispevki za socialno varnost	1.151.187	1.111.591
Povračila stroškov in drugi prejemki zaposlenih	1.696.857	1.639.954
Dodatno pokojninsko zavarovanje	3.938.715	3.784.687
SKUPAJ	22.196.169	21.534.956

V družbi je bilo na dan 30. september 2022 zaposlenih 775 oseb. Povprečno število zaposlenih je znašalo 781.

6 Amortizacija

Družba časovno enakomerno amortizira osnovna sredstva v času pričakovane življenjske dobe posameznega osnovnega sredstva. Amortizacija bremeni vrednost posameznega osnovnega sredstva.

Opis	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Amortizacija		
- neopredmetena sredstva	106.295	147.876
- služnostne pravice	54.258	54.258
- zgradbe	2.493.866	2.556.327
- proizvodjalna oprema	7.233.425	7.051.097
- druga oprema	3.769	4.185
SKUPAJ	9.891.612	9.813.742

7 Poslovni odhodki

Poslovni odhodki

Odhodek	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Stroški materiala	96.682.917	73.729.593
Stroški storitev	12.423.454	9.866.659
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	199.463	124.721
Drugi poslovni odhodki	3.319.674	1.366.410
SKUPAJ	112.625.509	85.087.382

Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Oblikovanje rezervacij za ekologijo	59.144	0
Ekološke takse in povračila	378.777	300.541
Nagrade študentom in dijakom na praksi	197.699	225.395
Prispevek za uporabo stavbnega zemljišča	469.367	275.935
Prevrednotenje zalog materiala in blaga	2.005.435	402.226
Izguba pri prodaji (izločitvi) osnovnih sredstev	58.356	71.857
Drugi stroški in odhodki	150.897	90.456
SKUPAJ	3.319.674	1.366.410

8 Finančni prihodki in odhodki

Prihodek	JAN..SEP 2022	JAN..SEP 2021
Neto tečajne razlike	119.595	0
Prihodki od obresti in naložb	3.646	9.991
Prihodki od dividend	16.025	13.915
Finančni prihodki skupaj	139.265	23.906
Neto tečajne razlike	0	-31.639
Odhodki za obresti	2.696	-4.158
Finančni odhodki skupaj	136.569	-11.891
Neto finančni izid	136.569	-11.891

9 Davek od dobička

Odmerjeni davek od dobička po 19 % efektivni davčni stopnji znaša 9.276.820 €.

10 Neopredmetena sredstva

Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2022	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Premoženjske pravice	5.877.301	5.633.593	4.850.053	4.744.346	1.027.247	889.248
Sredstva v pridobivanju	96.268	91.424	0	0	96.268	91.424
SKUPAJ	5.973.568	5.725.018	4.850.053	4.744.346	1.123.515	980.672

Dobe koristnosti neopredmetenih sredstev so končne. Družba je preverila njihove vrednosti in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti.

11 Opredmetena osnovna sredstva

Skupina opredmetenih OS za leto 2022	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Zemljišča	10.803.263	10.803.263	1.180.671	1.126.413	9.622.592	9.676.850
Zgradbe	126.913.795	126.487.363	86.627.387	84.187.165	40.286.408	42.300.197
Oprema	223.182.301	227.909.652	184.207.723	183.515.529	38.974.578	44.394.123
Sred. v pridobivanju	13.515.790	9.172.421	0	0	13.515.790	9.172.421
Predujmi	956.868	352.537	0	0	956.868	352.537
SKUPAJ	375.372.017	374.725.236	272.015.781	268.829.107	103.356.236	105.896.129

Družba je preverila njihove vrednosti in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti. Družba nima sredstev v finančnem najemu, prav tako po stanju na dan 30. 9. 2022 družba nima sredstev, zastavljenih za kakršna koli jamstva.

12 Finančna sredstva

Skupina nekratkoročne finančne naložbe leto 2022	Nabavna vrednost		Prevrednotenje		Poštena vrednost	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Druge naložbe	1.755.026	1.755.026	103.927	103.927	1.651.099	1.651.099
SKUPAJ	1.755.026	1.755.026	103.927	103.927	1.651.099	1.651.099

Naložbe v delnice Elektro Celje in Elektro Maribor so vrednotene po modelu poštene vrednosti, njihov delež v vseh delnicah omenjenih družb predstavlja manj kot 1 % delež.

Člani Uprave in Nadzornega sveta niso prejeli nobenega dolgoročnega posojila. Cinkarna Celje, d. d., nima drugih odvisnih ali pridruženih podjetij in ne posluje z drugimi povezanimi osebami.

13 Druga dolgoročna sredstva

Skupina drugih dolgoročnih sredstev za leto 2022	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Emisijski kuponi	68.049	53.028	0	0	68.049	53.028
SKUPAJ	68.049	53.028	0	0	68.049	53.028

Družba je v letu 2022 ARSU za izpuste CO2 predala 25.376 emisijskih kopunov za poslovno leto 2021 in na osnovi odločbe prejela 40.397 kuponov za poslovno leto 2022.

14 Kratkoročne finančne naložbe

Skupina kartkoročnih finančnih naložb leto 2022	Vrednost naložb		Popravek naložb		Neto naložbe	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Asignacije, cesije	1.553	0	0	0	1.553	0
Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov	158.815	0	0	0	158.815	0
SKUPAJ	160.368	0	0	0	160.368	0

15 Zaloge

Skupina zalog	30.09.2022	31.12.2021	Iztržljiva vrednost
Material	44.319.813	26.842.350	44.319.813
Nedokončana proizvodnja	2.959.606	2.471.875	2.959.606
Proizvodi	13.043.659	10.868.240	22.101.962
Trgovsko blago	13.792	52.992	13.792
Dani predujmi	245.546	63.018	245.546
SKUPAJ	60.582.417	40.298.476	69.640.720

Zaloge niso zastavljene za jamstva. Dani predujmi predstavljajo sredstva, dana za nakup surovin in materiala. Čista iztržljiva vrednost zalog na dan 30. 9. 2022 presega njihovo knjigovodsko vrednost.

16 Poslovne terjatve

Kratkoročne terjatve do kupcev

Skupina terjatev leto 2022	Vrednost terjatev		Popravek vrednosti		Neto terjatev	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Kupci v državi	4.183.462	4.063.142	267.017	267.017	3.916.445	3.796.125
Kupci v tujini	29.011.600	24.868.008	380.184	381.437	28.631.416	24.486.571
Posredni izvozniki	355.195	865.403	0	0	355.195	865.403
SKUPAJ	33.550.256	29.796.553	647.201	648.454	32.903.055	29.148.099

Terjatve do kupcev so od 1. 6. 2021 zavarovane pri zunanji instituciji.

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

Leto 2022	Stanje		Popravek 2022	Oblikovan popravek vrednosti 2022	Odpisi popravka vrednosti preteklih let	Plačane odpisane terjatve	Stanje 30.09.2022
	31.12.2021	30.09.2022					
Kupci v državi	267.017	0	0	0	0	0	267.017
Kupci v tujini	381.437	0	0	0	0	0	380.184
SKUPAJ	648.454	0	0	0	0	0	647.201

Terjatve do kupcev po rokih zapadlosti po odsekih

Območni odsek	Skupaj terjatve		Nezapadle		Zapadle							
					0 do 15 dni		od 16 do 60 dni		od 61 do 180 dni		nad 180 dni	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Kupci v državi	3.916.445	3.796.125	3.679.054	3.627.348	158.674	151.427	78.718	17.349	0	0	0	0
Kupci v tujini -EU in tretje države	27.771.909	23.823.511	26.265.033	21.508.066	1.282.480	1.078.916	177.816	1.236.289	46.389	240	191	0
Kupci na trgih bivše Jugoslavije	859.506	663.061	649.516	647.647	46.712	10.114	162.898	5.300	380	0	0	0
Posredni izvozniki	355.195	865.403	285.187	865.403	70.008	0	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ terjatve do kupcev	32.903.055	29.148.099	30.878.789	26.648.463	1.557.874	1.240.457	419.431	1.258.938	46.769	240	191	0

Skupina terjatve do kupcev po rokih zapadlosti

Skupina terjatev po zapadlosti	Bruto vrednost 30.09.2022	Popravek 30.09.2022	Bruto vrednost 31.12.2021	Popravek 31.12.2021
Nezapadlo	30.900.135	21.346	26.683.460	21.346
Že zapadlo do 15 dni	1.558.868	994	1.240.457	994
Že zapadlo od 16 do 60 dni	426.446	6.635	1.252.916	6.635
Že zapadlo od 61 do 180 dni	46.389	0	240	0
Že zapadlo nad 180 dni	618.417	618.226	619.479	619.479
SKUPAJ	33.550.256	647.201	29.796.552	648.454

Kratkoročne druge terjatve

Skupina terjatev	30.09.2022	31.12.2021
Terjatve za DDV	1.900.937	1.789.384
Terjatve do državnih inštitucij	196.247	186.642
Terjatve do zaposlenih	23.947	26.027
Druge terjatve	2.000	22.751
SKUPAJ	2.123.131	2.024.804

Družba nima terjatev do članov Uprave in Nadzornega sveta.

17 Denar in denarni ustrezniki

Skupina sredstev	30.09.2022	31.12.2021
Denarna sredstva v blagajni	30	30
Denarna sredstva na računih	49.568.762	53.622.153
Kratkoročni depoziti na odpoklic	6.000.000	6.124.412
Devizna sredstva na računih	158.489	0
SKUPAJ	55.727.281	59.746.594

Denarna sredstva so naložena pri domačih bankah in obrestovana s fiksno letno obrestno mero.

18 Druga kratkoročna sredstva

Med kratkoročnimi drugimi kratkoročnimi obveznostmi družba izkazuje kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke ter ddv od prejetih predujmov.

Opis	30.09.2022	31. 12. 2021
Vnaprej plačani stroški	161.274	153.862
DDV prejetih predujmov	276	1.362
Material na poti in drugo	315	0
SKUPAJ	161.865	155.223

19 Kapital lastnikov družbe

Postavke kapitala	30.09.2022	31. 12. 2021
Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770
Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976
Zakonske rezerve	16.931.435	16.931.435
Rezerve za lastne delnice	4.814.764	4.814.764
Lastne delnice	-4.814.764	-4.814.764
Druge rezerve iz dobička	84.892.734	84.892.734
Rezerva za pošteno vrednost	-1.179.701	-1.179.701
Zadržani dobički	39.632.708	25.006.577
SKUPAJ KAPITAL	204.791.922	190.165.790

Delniški kapital družbe sestavlja 8.079.770 prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda. Vse kosovne delnice imajo enako nominalno vrednost in so v celoti vplačane. Na bilančni dan 30. 9. 2022 znaša vrednost osnovnega kapitala 20.229.770 €. Družba ima na dan 30. 9. 2022 v lasti 264.650 lastnih delnic. V letu 2022 družba lastnih delnic ni pridobivala.

20 Nekratkoročne obveznosti

Skupina nekratkoročnih obveznosti	30.09.2022	31. 12. 2021
Rezervacije za zasluzke zaposlencev	4.107.567	4.256.064
Rezervacije za okolje	18.337.391	18.801.189
Prejete državne podpore – emisijski kuponi	68.049	27.667
Odloženi prihodki	209.790	188.082
SKUPAJ	22.722.796	23.273.002

Pozaposlitveni zasluzki zaposlencev

Pozaposlitveni zasluzki zaposlenih	30.09.2022	31.12.2021
Rezervacije za odpravnine	3.586.485	3.693.949
Rezervacije za jubilejne nagrade	521.082	562.115
SKUPAJ	4.107.567	4.256.064

Pozaposlitveni zasluzki zaposlenih	31.12.2021	Namenska poraba	30.09.2022
Rezervacije za odpravnine	3.693.949	107.463	3.586.485
Rezervacije za jubilejne nagrade	562.115	41.034	521.082
SKUPAJ	4.256.064	148.497	4.107.567

Rezervacije

Rezervacije za okolje	Stanje na dan 31.12.2021	Letni plan namenske rabe 2022	Oblikovanje 2022	Poraba 2022	Stanje na dan 30.09.2022
Rezervacije za odlagališče za Travnik	373.300	23.000	59.144	62.501	369.943
Rezervacije za odlagališče Bukovžlak (ONOB)	6.187.523	2.110.000	0	445.022	5.742.501
Rezervacija za visoko nasuto pregrado Bukovžlak	3.151.168	260.000	0	15.420	3.135.748
Rezervacija za odpravo tveganj zaradi starih bremen-CDM SMITH	5.988.176	10.000	0	0	5.988.176
Rezervacija za ekologijo - Ekološka naložba s področja proizvodnje TIO ²	3.101.022	0	0	0	3.101.022
SKUPAJ	18.801.189	2.403.000	59.144	522.942	18.337.391

Porabo okoljskih rezervacij v letu 2022 predstavljajo stroški izvajalcev za opravljena dela v višini 522.942 €. Novo oblikovanje rezervacij je bilo izvedeno v višini 59.144 €.

Odloženi prihodki

Odloženi prihodki	30.09.2022	31.12.2021
Odstopljeni prispevki za zaposlovanje invalidov	22.621	913
Dolgoročno odloženi prihodki za opremo	1.776	1.776
Sredstva prejeta iz EU sklada	161.172	161.172
Brezplačno pridobljena oprema in vozila	24.221	24.221
SKUPAJ	209.790	188.082

21 Kratkoročne finančne obveznosti

Skupina obveznosti	30.09.2022	31.12.2021
Kratkoročne finančne obveznosti - asignacije, cesije	0	191.886
Kratkoročne obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumenti-terminski posli	0	5.616
SKUPAJ	0	197.503

22 Kratkoročne poslovne obveznosti

Skupina obveznosti	30.09.2022	31.12.2021
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	11.996.191	9.547.147
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	8.813.489	9.137.478
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	836.064	5.611
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov	607	70.165
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.319.829	2.517.024
Kratkoročne obveznosti za prispevke izplačevalca	712.204	1.299.826
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	517.214	656.587
Druge kratkoročne obveznosti	11.268	8.886
SKUPAJ	24.206.866	23.242.724

23 Obveznosti za plačilo davka od dobička

Davek od dobička	30.09.2022	31.12.2021
Kratkoročna obveznost za davek od dobička	4.601.589	3.852.235
SKUPAJ	4.601.589	3.852.234

24 Obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznosti na podlagi pogodb iz kupci	30.09.2022	31.12.2021
Obveznosti na podlagi pogodb iz kupci	501.526	136.087
SKUPAJ	501.526	136.087

Obveznosti na podlagi pogodb s kupci so nastale zaradi pogodbenih zavez kupcem iz naslova dogovorjenih nadomestil za večji plasma.

25 Druge kratkoročne obveznosti

Druge kratkoročne obveznosti zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke.

Opis	30.09.2022	31.12.2021
Vračunana neizrabljena pravica za letni dopust	823.198	823.198
Vračunani stroški	2.118.582	180.596
DDV od danih predujmov	21.220	10.889
Drugo	0	2.785
SKUPAJ	2.963.000	1.017.468

26 Pogojna sredstva in obveznosti

Opis	30.09.2022	31.12.2021
Dane garancije	2.350.729	2.345.729
Terminski posli	7.573.776	4.650.283
Plačilna kartica VISA in Mastercard	40.000	40.000
Material v dodelavi in predelavi	59.725	59.725
SKUPAJ	10.024.230	7.095.737

27 Poštena vrednost

	30.09.2022		31.12.2021	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.651.099	1.651.099	1.651.099	1.651.099
Terjatve do kupcev	32.903.055	32.903.055	29.148.099	29.148.099
Denar in denarni ustrezniki	55.727.281	55.727.281	59.746.594	59.746.594
Finančne obveznosti	0	0	-197.503	-197.503
Obveznosti do dobaviteljev	-21.645.744	-21.645.744	-18.690.237	-18.690.237
Obveznosti iz pogodb s kupci	-501.526	-501.526	-136.087	-136.087
Skupaj	68.134.164	68.134.164	71.521.965	71.521.965

Finančne naložbe so glede na izračun poštene vrednosti razvrščene v tri skupine:

- I. skupina sredstev-sredstva po tržni ceni,
- II. skupina sredstev-sredstva, ki niso uvrščena v skupini I., njihova vrednost se določa neposredno ali na podlagi primerljivih tržnih podatkov,
- III. skupina sredstev-sredstva, za katere tržnih podatkov ni mogoče pridobiti.

Poštena vrednost sredstev	30.09.2022				31.12.2021			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	1.651.099	0	1.651.099	0	1.651.099	0	1.651.099
Skupaj sredstva merjena po poštenu vrednosti	0	1.651.099	0	1.651.099	0	1.651.099	0	1.651.099
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita								
Terjatve do kupcev	0	0	32.903.055	32.903.055	0	0	29.148.099	29.148.099
Denar in denarni ustrezniki	0	0	55.727.281	55.727.281	0	0	59.746.594	59.746.594
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	0	0	88.630.335	88.630.335	0	0	88.894.693	88.894.693
Skupaj	0	1.651.099	88.630.335	90.281.434	0	1.651.099	88.894.693	90.545.792

Poštena vrednost obveznosti	30.09.2022				31.12.2021			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	197.503	197.503
Obveznosti do dobaviteljev	0	0	21.645.744	21.645.744	0	0	18.690.237	18.690.237
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0	501.526	501.526	0	0	136.087	136.087
Skupaj obveznosti, za katere je razkrita poštena vrednost	0	0	22.147.270	22.147.270	0	0	19.023.827	19.023.827

III IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslovno leto kot razliko med stanjem 30. 9. 2022 in 31. 12. 2021. Sestavljen je po posredni metodi iz izkaza finančnega položaja na dan 30. 06. obračunskega leta in izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2021 ter iz dodatnih podatkov, potrebnih za prilagoditev prihodkov in odhodkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk. Teoretično možne postavke niso prikazane, vrednosti pa so izkazane za tekoče in preteklo obdobje.

IV IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Izkaz gibanja kapitala ima obliko sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala. Teoretično možne postavke niso prikazane. Spremembe lastniškega kapitala se nanašajo na sklep skupščine o razporeditvi bilančnega dobička predhodnega leta za izplačilo dividend lastnikom, ki so bile ali bodo izplačane ter na nakup lastnih delnic. Na podlagi 14. točke 64. člena ZGD-1 je izkazu gibanja kapitala dodana ugotovitev bilančnega dobička.

V FINANČNI INSTRUMENTI IN FINANČNA TVEGANJA

Finančna tveganja (likvidnostno in obrestno)

Likvidnostno tveganje

Cinkarna Celje, d. d. je poslovni partner, znan po plačilni disciplini tako na domačem kot na tujem trgu, podjetje, ki nima bančnih dolgov in ima stabilne denarne tokove. Poslovanje družbe je tradicionalno konservativno z visokim denarnim tokom. Upravljanje likvidnostni med drugim obsega načrtovanje pričakovanih denarnih obveznosti in njihovo pokrivanje, tekoče spremljanje plačilne sposobnosti kupcev in redna izterjava zapadlih terjatev. Bonitetna ocena je AAA.

Obrestno tveganje pomeni možnost izgub zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer na trgu. Podjetje nima dolgoročnih finančnih obveznosti in iz tega naslova nima vzpostavljenih ukrepov. V kolikor se bi to dejstvo spremenilo, bi vzpostavili primerne ukrepe za obvladovanje tovrstnega tveganja.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje pomeni možnost izgub zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer na trgu. Podjetje nima dolgoročnih finančnih obveznosti in iz tega naslova nima vzpostavljenih ukrepov. V kolikor se bi to dejstvo spremenilo, bi vzpostavili primerne ukrepe za obvladovanje tovrstnega tveganja.

Zaradi dobrega poslovanja in ugodnega finančnega stanja družba z namenom zniževanja stroškov ležarin pri bankah sklepa depozitne pogodbe z minimalnimi pozitivnimi obrestnimi merami. Na dan bilance stanja 30. 9. 2022 depoziti z dospelostjo do enega leta znašajo 6 mio €.

Kreditno tveganje

Ključno kreditno tveganje družbe Cinkarna Celje, d. d. je tveganje, da kupci ob zapadlosti ne bi poravnali svojih obveznosti. Tveganje je omejeno, saj poslujemo pretežno z dolgoletnimi partnerji, ki so pogosto znana tradicionalna evropska industrijska podjetja z visoko boniteto. V zadnjih letih smo zaznavali, da je plačilna disciplina v Sloveniji, na Balkanu in Vzhodni Evropi relativno slaba, vendar v prihodnjem obdobju na tem geografskem področju ne pričakujemo več težav oziroma se potencial tveganja pomembno znižal. Z preureditvijo/prečiščenjem portfelja strateških poslovnih področij podjetja, konkretno gre za ukinitev programa grafičnih repromaterialov, programa valjane titancinkove pločevine, programa antikorozijskih premazov in programa gradbenih materialov, se je izpostavljenost kreditnemu tveganju pomembno znižala, kar dokazuje podatek o zapadlosti terjatev in dejstvo, da praktično več nimamo dodatnega oblikovanja popravkov vrednosti terjatev zaradi dvoma v plačilo oziroma neplačila izkazanih terjatev do kupcev.

Družba Cinkarna Celje že vrsto let izvaja interno kreditno kontrolo za posamičnega kupca, ki mu je določila individualni kreditni limit in sicer glede na plačilno disciplino, bonitetno oceno in dobro poslovanje z družbo. Proces spremljanja in obvladovanja kreditnega tveganja se je še dodatno povečal sredi leta 2021 z nastopom zavarovanja terjatev pri zunanji instituciji, kjer se kreditni limiti določajo, spremljajo in spreminjajo na dnevni bazi. Za določene kupce, ki kreditnega limita pri zavarovalnici niso dosegli, je vzpostavljena TOP UP shema.

Poleg rednega spremljanja kreditnega limita za posameznega kupca, se na dnevni bazi spremlja plačilna disciplina kupca in objave na Ajpes-u v zvezi z objavo postopkov po Zakon o finančnem poslovanju, postopkih zaradi

insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP). Prav tako se s trenutkom zapadlosti terjatve opominja kupca na zapadlost terjatve z opominom najprej telefonsko, nato pa pismo, vse od dneva zapadlosti do poplačila se obračunajo zamudne obresti. Proces rednega spremljanja in kontrole porfelja terjatev do kupcev je stalnica družbe, ki rezultira v majhnem deležu odpisa ali slabitvi terjatev glede na delež v prodaji.

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki so bila najbolj izpostavljena kreditnemu tveganju, je bila na datum poročanja naslednja:

	Pojasnila	30.09.2022	31.12.2021
Finančne naložbe	12, 14	1.811.467	1.651.099
Terjatve do kupcev	16	32.903.055	29.148.099
Denar in denarni ustrezniki	17	55.727.281	59.746.594
SKUPAJ		90.441.803	90.545.792

Družba ima zdravo strukturo terjatev do kupcev, kar je razvidno v Pojasnilu 16 Poslovne terjatve v tabeli zapadlost terjatev po rokih zapadlosti in v tabeli gibanja popravka vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev.

Valutno tveganje

Cinkarna Celje, d. d., nabavlja in prodaja na svetovnem trgu, zato je izpostavljena tudi tveganju razvoja neugodnih medvalutnih razmerij. Predvsem gre za valutno razmerje €/\$. Ker se glavnina prodaje vrši v evrih, je izpostavljenost pereča predvsem pri dolarski nabavi titanonosnih surovin, izjemoma tudi žvepla in bakrovih spojin. Po obsegu bistveno manjša je izpostavljenost na področju dolarsko nominirane prodaje.

Gibanje in napovedi glede dinamike valutnega para €/ \$ kontinuirano spremljamo. V osnovi kratkoročno tveganje neugodnih sprememb tečaja \$ omejujemo s standardizirano in konsistentno uporabo finančnih instrumentov (dolarske terminske pogodbe). Dosegamo tako rekoč popolno pokritost relevantnih poslovnih dogodkov, ki vključujejo valutni par €/ \$.

Izpostavljenost tveganju spremembe deviznih tečajev

	30.09.2022		31.12.2021	
	EUR*	USD	EUR*	USD
Kratkoročne finančne terjatve	160.368			
Terjatve do kupcev	32.617.868	278.000	28.269.239	997.800
Dani predujmi	0	0	36.099	40.915
Denar in denarni ustrezniki	55.564.584	162.697	59.746.594	0
Kratkoročne finančne obveznosti	0	0	-197.503	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	-18.715.323	-5.432.313	-23.242.724	-6.680.374
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)	69.627.497	-4.991.616	64.611.705	-5.641.659

*EUR je funkcionalna valuta in ne predstavlja izpostavljenosti tveganju spremembe deviznih tečajev. Poleg funkcionalne valute EUR družba uporablja še valuto USD (ameriški dolar), ki je bil uporabljen pri preračunu bilančnih postavk na dan 30. 09. in je enak referenčnemu tečaju Evropske centralne banke in sicer število ene nacionalne valute za 1 eur na dan 30. 09. 2022 znaša 0,9706 ter na dan 31. 12. 2021 1,1326.

Analiza občutljivosti

Sprememba vrednosti valute USD za 1 % glede na EUR na dan 30. 09. 2022 oziroma 31. 12. 2021 bi poslovni izid pred davki spremenila za vrednosti, navedene v tabeli v nadaljevanju. Analiza, ki je za obe leti narejena na enak način, predpostavlja, da vse spremenljivke, predvsem obrestne mere, ostanejo nespremenjene. Pri izračunu vpliva spremembe tečaja ameriškega dolarja je upoštevano stanje terjatev in obveznosti, ki so nominirane v dolarjih.

	30.09.2022		31.12.2021	
Sprememba valute USD	1%	-1%	1%	-1%
Vpliv na poslovni izid pred davki	100.280	-203.146	302.125	-302.152

Vsaka nadaljnja sprememba tečaja ameriškega dolarja za 1 % glede na EUR bi pomenila dodatno spremembo poslovnega izida pred davki za zgoraj navedene vrednosti.

Upravljanje kapitala

Primarni cilj upravljanja kapitala družbe Cinkarna Celje je zagotavljanje visokega kreditnega ratinga in ustreznih kazalnikov financiranja, s čimer zagotavlja ustrezen razvoj svojega poslovanja in ustvarja čim večjo vrednost za svoje delničarje.

Družba Cinkarna Celje želi z upravljanjem in prilagajanjem kapitalske strukture slediti spremembam v ekonomskem okolju. Dividende izplačuje enkrat na leto v skladu s petletno strategijo podjetja za obdobje 2019-2023 in sklepi skupščine. Družba Cinkarna Celje nima posebnih ciljev glede lastništva zaposlenih in nobenega programa delniških opcij. V letih 2022 ni prišlo do sprememb v načinu upravljanja kapitala. Družba Cinkarna Celje za nadzor nad kapitalom uporablja kazalnik finančnega vzvoda, ki prikazuje delež neto zadolženosti v kapitalu in neto zadolženosti skupaj. Neto zadolženost vključuje finančne in poslovne obveznosti, zmanjšane za denar in njegove ustreznike.

	30.09.2022	31.12.2021
Finančne obveznosti	0	197.503
Poslovne in druge kratkoročne obveznosti	24.206.866	28.248.514
Denar in denarni ustrezniki	55.727.281	59.746.594
Neto zadolženost	-31.520.415	-31.300.577
Kapital	204.791.922	190.165.790
Kapital in neto zadolženost	173.271.507	158.865.213
Kazalnik finančnega vzvoda	-18%	-20%

v €

9 POMEMBNEJŠI POSL. DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSL. OBDOBJA

Družba ne beleži nobenih poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze, izkazane na dan 30. 9. 2022.

Izpostavljenost Cinkarne na trgih Ukrajine in Rusije je zanemarljiva, saj družba v omenjeni državi nameni manj kot odstotek prodaje.

Zanemarljiva pa ni indirektna izpostavljenost napram Ukrajini, saj je Ukrajina pomemben dobavitelj rud številnim proizvajalcem titanovega dioksida (Cinkarna od Ukrajine dobav nima). Razmere lahko začasno onemogočijo ali celo zaustavijo dobave rud, bodo kupci le-teh primorani poiskati alternativnega dobavitelja, to lahko sproži dvig cen titanonosnih rud in poveča nabavne cene osnovne strateške surovine Cinkarne Celje.

Drugi pomemben dejavnik, ki predstavlja pomemben delež v stroških Cinkarne, je energija in pomeni večjo izpostavljenost družbe cenam energentov. Dogajanja na ruskem trgu lahko privedejo do podražitve že tako povečanih cen energentov ali do skrajnosti prekinitve dobav energenta zemeljskega plina, kar bi resno ogrozilo proizvodnjo in delovanje Cinkarne Celje.

V povezavi s povečanim tveganjem kibernetских napadov smo nadgradili obstoječe ter podvzeli številne nove ukrepe za zagotavljanje kibernetске varnosti. Veliko pozornosti namenjamo tudi ozaveščanju zaposlenih glede informacijske varnosti (phishing test, namenska izobraževanja, ipd.).

Vseh tveganj in vplivov se v tem trenutku še ne da zanesljivo oceniti, bi pa našete in druge, danes še, nepoznane okoliščine, lahko v prihodnje znatno vplivale na poslovanje družbe, če se situacija v Ukrajini in Rusiji ne umiri.