

POROČILO O POSLOVANJU **za obdobje** **januar – marec 2021**

Nerevidirano

VSEBINA

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV	2
POSLOVNO POROČILO ZA OBDOBJE I. - III. 2021	3
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	6
PRODAJA	7
POSLOVNI IZID	8
ODHODKI IN STROŠKI	9
SREDSTVA IN VIRI	10
TVEGANJA DELOVANJA PODJETJA IN NJIHOVO UPRAVLJANJE	12
TEMELJI RAZVOJA IN DRUŽBENA ODGOVORNOST	24
Kadri	24
Naložbe	24
Razvojna dejavnost	24
Zagotavljanje kakovosti	25
Ravnanje z okoljem	26
Varnost in zdravje	27
RAČUNOVODSKO POROČILO	28
Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. do 31. 3.	28
Izkaz finančnega položaja družbe	29
Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička	31
Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1.1. do 31.3.	32
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa od 1.1. do 31.3.	33
Pojasnila k računovodskim izkazom	33
POMEMBNEJŠI POSL. DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSLOVNEGA OBDOBJA	44
PODATKI O DELNICAH IN LASTNIŠKI STRUKTURI	45
Lastniška struktura	45
Trgovanje z delnicami	46

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV

	DOSEŽENO I. - III. 2020	DOSEŽENO I. - III. 2021	% spremembe 2021/2020
Prodaja	47.770.572	50.327.526	+ 5
Izvoz	43.046.666	45.508.118	+ 6
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	8.463.574	9.242.446	+ 9
Poslovni izid iz poslovanja + odpisi vrednosti (EBITDA)	11.477.041	12.585.989	+ 10
Čisti poslovni izid	6.887.585	7.435.108	+ 8
Prihodki	46.622.946	47.765.535	+ 2
Odhodki	38.119.754	38.586.390	+ 1
Stroški dela	7.097.830	7.320.066	+ 3
Dodana vrednost	18.574.871	19.906.055	+ 7
Dodana vrednost na zaposlenega	23.017	25.852	+ 12
Proizvodnja v EE	13.746.077	13.616.969	- 1
Sredstva	214.878.397	221.524.330	+ 3
Kapital	177.027.420	180.910.366	+ 2
Investicije	3.424.233	2.215.482	- 35
Finančni dolg	85.189	80.640	- 5
Donos na kapital (ROE)	4,32	4,37	+ 1
Število zaposlenih (31. 3.)	847	807	- 5

Vse vrednosti so v evrih (€) z izjemo:

- proizvodnje v EE (stalne cene)
- donosa na kapital (v %)
- števila zaposlenih konec obdobja (št. ljudi)

Alternativna merila uspešnosti:

Merilo	Stran	Izračun
EBIT	2	poslovni izid iz poslovanja
EBITDA	2	poslovni izid iz poslovanja povečan za odpise vrednosti iz IPI

POSLOVNO POROČILO ZA OBDOBJE I. - III. 2021

V prvih treh mesecih leta 2021 smo realizirali prodajo, ki je za 5 % višja od prodaje prvih treh mesecev 2020. Na dvig prodaje je vplivalo ugodno povpraševanje iz vseh geografskih segmentov, kar je povezano z vsesplošnim dvigom potrošniškega/nabavnega optimizma. Azijska konkurenca je prisotna, a po znatno višjih cenah kot v preteklih obdobjih. Nekonkurenčnost azijskih dobaviteljev je vzpostavilo ugoden prodajni trend na evropskem trgu pigmenta, kjer je ponudba zaostrena, povpraševanje robustno. Paralelno s tem pa je povezan tudi pritisk na vhodni strani.

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.

V Cinkarni Celje, d. d., smo sprejeli številne ukrepe za preprečitev možnosti širjenja koronavirusa. Za zagotavljanje varnosti vseh lahko sodelavci koristijo raznolike oblike dela, v kolikor so v službi na lokaciji podjetja, pa zanje veljajo predpisani preventivni ukrepi, kot so nošenje mask, prezračevanje in podobno. V začetku leta smo izvedli množično testiranje zaposlenih in dokazali učinkovitost naših ukrepov.

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 prvo četrtletje 2021.

V mednarodnem gospodarskem okolju se je gospodarska aktivnost ob ponovni zaostritvi upočasnila, brez vidnejšega vpliva na predelovalni sektor. Gospodarske posledice in padeč bruto domačega proizvoda bosta na račun denarne in javnofinančne podpore omiljena. Analitiki ocenjujejo, da bo gospodarstvo pričelo okrevati v drugem polletju letošnjega leta. Definitivno pa dokončne stabilizacije razmer pred razvojem cepiva in zagotovitve ustrezne ravni precepljenosti, najverjetneje ni možno pričakovati. Poleg negotovosti, povezane s posledicami širjenja virusa COVID-19, v mednarodnem gospodarskem prostoru ne zaznavamo drugih izrazitih tveganj, ki bi lahko v tekočem letu pomembno negativno vplivale na poslovanje podjetja in njegove poslovne načrte.

Zgoraj pojasnjene makro razmere v kontekstu konkretnih trgov in nosilnih proizvodov Cinkarne Celje, d. d. pomenijo, da smo se s stabilnejšo gospodarsko aktivnostjo srečevali s povišanim povpraševanjem izhajajoč iz sezonskih vplivov, še vedno trajajoče spremembe strukture povpraševanja na področju DIY, spodbudnih trendov v gradbeništvu in večje potrebe na področju uporabe plastike, predvsem na področju embalaže. Glede na prvo četrtletje preteklega leta se je tržno ravnovesje vzpostavilo pri nekaj višjih povprečnih prodajnih cenah in zvišalo dobičkovno maržo. Pojavljajo se novi pritiski na povečanje cen nekaterih ključnih surovin. Zaradi obstoječih zalog surovin in večanja prodajnih cen proizvodov bo vpliv na marže v prvem polletju še ugoden. V drugem polletju lahko pričakujemo nadaljnje dvige cen na vhodni in izhodni strani. Prav tako planiramo izvedbo obsežnejših načrtovanih vzdrževalnih del, ki bi lahko predvidoma v toku treh mesecev (september – november) pomembneje vplivala na zmanjševanje proizvodnje in prodaje, zviševala raven stroškov ter posledično vplivala na rezultat poslovanja. Uprava podjetja ocenjuje, da v kolikor na trgu ne pride do vnovičnega poslabšanja razmer, povezanih z epidemijo oziroma izrazitih poslabšanj razmer na prodajnih in nabavnih trgih bo planiran dobiček za leto 2021 presežen. V času priprave poročila podjetje posluje nemoteno, izvajajoč vse poslovne funkcije, vključno s proizvodnjo.

Razmere na mednarodnem trgu pigmenta titanovega dioksida se od zadnjega četrletja 2020 niso bistveno spremenile. Sledenje povpraševanju, ki izhaja iz okrevanja panoge, pomeni obratovanje proizvajalcev pigmenta z izjemno visokimi operativnimi stopnjami. Ponudba pigmenta postaja tesna in pritiska na surovinski sektor. Na podlagi vrednotenja trenutnih tržnih razmer ocenjujemo, da bo tekom leta prisotna korekcija cen. Uvodoma omenjen pritisk na surovinski sektor se bo verjetno materializiral tudi v nadaljnjem povečanju cen pomembnejših surovin.

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.

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 potencialne trga v smislu ravni in tudi časovne dinamike. Sodeč po poslovnih rezultatih in benchmarku smo v tem smislu nadpovprečno uspešni. V prvih treh mesecih leta 2021 smo prodali za 3 % več pigmenta kot v istem obdobju leta 2020.

Poslovanje drugih prodajnih programov, razen predelave cinka, je v prvih treh mesecih leta 2021 nad ravnjo preteklega primerljivega obdobja. Predvsem se to navezuje na vrednostni obseg prodaje agro programa, ki je zaradi višjih borznih cen bakra in višjega povpraševanja, višji od doseženega v istem obdobju predhodnega leta. Program lakov, mastrov in tiskarskih barv je predvsem zaradi višjega povpraševanja po masterbatchih presegel prodajo preteklega primerljivega obdobja. Edini padec prodaje imamo pri metalurškem programu, za katerega ocenjujemo, da se bo prodaja v naslednjem četrletju izboljšala.

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, obseg denarnih sredstev je visok in omogoča nemoteno in pravočasno kritje vseh obveznosti.

V podjetju aktivno pripravljamo in izvajamo več medsebojno povezanih projektov, na podlagi katerih celovito obvladujemo okoljska tveganja. Proučujemo možnost vključitve izčrpanih vod v sistem obstoječe čistilne naprave. Napredka v praksi trenutno še ni. Smo pa v nasprotju s tem uspešni pri izvajanju sanacijskih posegov na Odlagališču nenevarnih odpadkov Bukovžlak. V proizvodnji teče tudi vrsta investicij v izboljševanje delovanja ali dograjevanje čistilnih naprav. Izvajamo ukrepe za zmanjševanje emisij v delovnem okolju.

Cinkarna Celje, d. d. je v prvih treh mesecih 2021 ustvarila prihodke od prodaje v višini 50,3 mio €, kar je za 5 % več kot v primerljivem obdobju preteklega leta, in 16 % več od načrtovane. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla višino 45,5 mio €, kar je za 6 % več kot v istem obdobju leta 2020 in je 16 % nad načrtom.

Z letošnjim letom smo vstopili v prvo borzno kotacijo in pričeli računovodenje po MSRP. Čisti dobiček je tako ob trimesečju dosegel višino 7,4 milijonov evrov in je za 8 % višji od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta, ko je le-ta dosegel višino 6,9 milijonov evrov. Pričakujemo, da se bo donosnost prodaje še naprej gibala v okviru planiranega. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel 12,6 milijonov € in znaša 25 % od dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA višji za 10 %.

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 prvem tromesečju leta 2021 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme porabili 2,22 milijonov €, kar predstavlja 15,7 % planiranih sredstev za leto 2021. Obseg izvedenih del ne dosega četrtnine plana, a je to pričakovano, saj so obširnejša vzdrževalna dela načrtovana v jeseni. Glavnina investiranih sredstev je bila sicer namenjena proizvodnji titanovega dioksida za izboljševanje kakovosti proizvodov, zagotavljanje zanesljivosti delovanja posameznih naprav oziroma procesov, izboljševanje pogojev varnega in zdravega dela ter zmanjševanje okoljskih vplivov.

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 trende oziroma pričakovanja kupcev. V vseh procesih smo izvajali izboljšave, ki omogočajo boljšo kakovost izdelkov, doseganje večjih izkoristkov in kapacitet naprav ter učinkovitejše delo. V okviru zagotavljanja trajnostnega razvoja proizvodnje titanovega dioksida nadaljujemo z večletnim projektom celovitega ravnanja z vodami (ločeno zbiranje odpadnih vod iz Priprave vode, priprave na implementacijo reverzne ozmoze za čiščenje dela odpadnih vod iz proizvodnje titanovega dioksida, definiranje rešitve za zniževanje BPK5 in KPK v odpadnih vodah, BaSO₄) ter projekta znižanja količine odpadkov.

Finančni položaj podjetja je še naprej stabilen, podjetje vse obveznosti poravnava pravočasno in v polnem obsegu. Podjetje nima bančnih dolgov, preostale finančne obveznosti se nanašajo na cesijske obveznosti. Denarna sredstva ob koncu marca dosegajo višino 41,8 milijonov € in so v primerjavi s stanjem konec leta 2020 višja za 11 %.

V nadaljnjih poglavjih poročila so navedeni podrobnejši podatki po posameznih poslovnih področjih, kakor tudi prikaz finančnega stanja in poslovanja podjetja v prvih treh mesecih tega leta.

Uprava podjetja

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe je 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 pričakuje, da bo družba v prihodnosti razpolagala z ustreznimi viri za nadaljevanje poslovanja, zaradi tega so računovodski izkazi družbe pripravljani na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja družbe.

Odgovornost uprave pri izdelavi računovodskih izkazov zajema sledeče:

- računovodske politike si ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in ocene so razumne in preudarne,
- računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji, vsa morebitna odstopanja so razkrita in pojasnjena v poročilu.

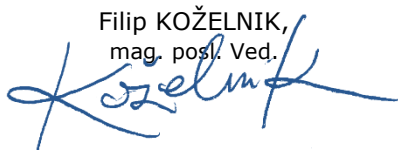
Uprava po najboljšem vedenju izjavlja:

- da poslovno poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d. za prvo tromesečje leta 2021 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 prvo tromesečje leta 2021 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 30. 4. 2021.

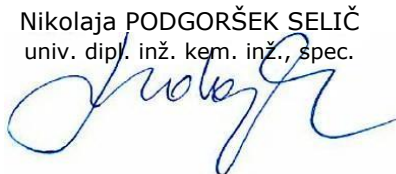
**Član Uprave – delavski
direktor**

Filip KOŽELNIK,
mag. posl. Ved.



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

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



Predsednik Uprave

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



PRODAJA

Skupna prodaja podjetja je v preučevanem obdobju leta 2021 za 5 % višja od prodaje, dosežene v letu 2020 in je 16 % nad obdobjnim načrtom. Skupni znesek prodaje oziroma čistih prihodkov od prodaje je dosegel vrednost 50,3 milijonov evrov.

Pri analizi četrtnete in mesečne prodaje ugotavljamo, da je I. kv. 2021 prodajno uspešen, kar je odraz spremenjenih potrošniških navad in povečanega optimizma, v povezavi z odobritvijo cepiv ter nadaljnjega izboljšanja razmer v panogi. Prvo četrtnetje preteklega leta smo presegli, predvsem zaradi izjemno visoke prodaje v mesecu januarju in marcu. Višja prodaja v prvem četrtnetju je posledica višje vrednostne prodaje titanovega dioksida, bakrovih fungicidov, praškastih lakov in storitev PE Polimeri.

Eno izmed višjih mesečnih prodaj smo dosegli v mesecu marcu, ko je le-ta znašala 17,5 milijonov €. Najnižjo prodajo preučevanega obdobja pa beležimo v februarju in sicer v višini 15,9 milijonov €, kar pa je vseeno več od lanskoletne februarске prodaje. Pričakujemo, da se bodo mesečne prodaje gibale po zastavljeni dinamiki.

v €

Trg	JAN..MAR 2020	JAN..MAR 2021	Indeks 21/20	Str. 2021 %
Slovenija	4.723.906	4.819.408	102	9,6
EU	35.365.027	37.530.636	106	74,6
Bivša YU	971.040	1.057.041	109	2,1
Tretje države	5.772.257	5.688.700	99	11,3
Tretje države - dolarski trgi	938.342	1.231.741	131	2,4
SKUPAJ	47.770.572	50.327.526	105	100,0

Skupna prodaja na tuji trg se je v obravnavanem obdobju 2021, glede na leto 2020, zvišala za 6 %. Dvig prodaje na tuje trge je nedvomno posledica višjih prodanih količin pigmenta. V absolutnem smislu je najočitnejši dvig prodaje na trge EU, saj smo v največje evropske trgovske partnerice izvozili občutno več kot v letu 2020. V relativnem smislu pa je največji dvig v državah bivše YU. 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 na trg EU je za 6 % višja od dosežene v primerljivem obdobju preteklega leta. Gonilo rasti na omenjenem trgu je povišano povpraševanje po titanovem dioksidu, masterbatchih in bakrovih fungicidih. Na EU trgu beležimo nekajkratno povišano prodajo tefloniranih krogelnih ventilov in elementov za transport agresivnih medijev.

Prodaja na trge bivše Jugoslavije se je zvišala za 9 %. V največji meri se rast prodaje navezuje na višje povpraševanje po praškastih lakih in bakrovem fungicidu. Omenjeni skupini sta nadomestili izpad prodaje cinkovih zlitin.

Prodaja na domačem trgu je za 2 % višja primerjalno na isto obdobje leta 2020. Rast prodaje je predvsem posledica višje prodaje PE Kemija Mozirje in PE Kemija Celje. Prodaja metalurških izdelkov je na podobni ravni kot v preteklem primerljivem obdobju.

v €

Prodajni program	DOSEŽENO JAN..MAR 2020	DOSEŽENO JAN..MAR 2021	Indeks 21/20	Str. %
Titanov dioksid	39.203.483	40.337.553	103	80,2
Predelava cinka	1.769.104	1.459.524	83	2,9
Laki, mastri in tisk. barve	3.965.364	4.635.680	117	9,2
Agro program	1.914.463	2.980.558	156	5,9
Ostalo	918.158	914.211	100	1,8
Skupaj	47.770.572	50.327.526	105	100,0

V obravnavanem obdobju je prodaja nosilnega **programa pigmenta titanovega dioksida** dosegla višino 40,3 milijonov evrov. Krivulji ponudbe in povpraševanja sta ustvarili novo točko ravnovesja. Spremembe potrošniških navad v času epidemije so proti koncu leta rezultirale v precej povišanem povpraševanju po pigmentu. Povečano povpraševanje je povezano z DIY projekti. Višja vrednostna prodaja za 1,1 mio € je posledica tako prodanih količin pigmenta kot višjih povprečnih cen. Prej omenjeno povišano povpraševanje se je prevalilo tudi v drugo četrtletje letošnjega leta. Vsem kupcem še naprej zagotavljamo nemoten potek proizvodnje in delovanje podjetja. Pogajalska moč odjemalcev se je s prehodom v novo leto zmanjšala in posledično vpliva na višanje cen. Na podlagi trenutno znanih podatkov na kratek rok pričakujemo korekcije prodajnih cen navzgor.

Prodajni **program predelave cinka** združuje izdelčne skupine cinkova žica, anode in zlitine. Poslovanje je nižje od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta za 17 %. Padec je posledica nižjih prodanih količin. Povprečne prodajne cene izdelčnih skupin so, na račun višje borzne cene, višje.

V obravnavanem obdobju je prišlo primerjalno do 17 % zvišanja prodaje **programa laki, mastri in tiskarske barve**, kar se v največji meri nanaša na dvig količinske prodaje masterbatchev in praškastih lakov. Razmere so se v primerjavi z lanskim letom izboljšale. Višje prodane količine masterbatchev so nadomestile vpliv nižjih prodajnih cen (spremenjene strukture prodanih izdelkov in kupcev ter trgov). Dvig prodaje obeh skupin je povezan z dvigom aktivnosti v predelovalni industriji.

Prodaja **agro programa**, ki zajema prodajo bakrovih fungicidov, Pepelina, zelene galice in Humovita, se je v primerjavi s primerljivim obdobjem leta 2020 zvišala za 56 %. Rast je posledica, tako višjih količin, kot višjih prodajnih cen. Povprečne prodajne cene bakrovih fungicidov so se na račun višjih borznih cen bakra in izboljšane prodajne strukture bistveno zvišale. V letu 2021 nadaljujemo s proizvodnjo tržno zelo zanimive aktivne substance, tj. tribazičnega bakrovega sulfata (TBCS).

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 na prvo četrtletje 2020 nespremenjena. Prodaje STAM je bistveno višja. Vrednostna prodaja žveplove kisline je 4 % nižja. Pri programih te skupine/kategorije je potrebno izpostaviti predvsem 33 % porast vrednostne prodaje CEGIPSa. Prodali smo ga namreč 7 % več kot v prvem četrtletju leta 2020. Količinska prodaja CEGIPSa je pomembna v kontekstu podaljševanja življenjske dobe odlagališča Za Travnikom.

POSLOVNI IZID

V prvem tromesečju leta 2021 je dosežen **poslovni izid iz poslovanja** v višini 9,2 milijona evrov. Ta rezultat presega dosežen poslovni izid iz poslovanja prvega tromesečja leta 2020, ki je znašal 8,5 milijonov evrov, za 9 %. Če ga primerjamo z načrtovanim poslovnim izidom za prvo četrtletje leta 2021 (5,6 milijonov evrov poslovnega izida iz poslovanja) ugotavljamo, da smo poslovni načrt presegli

za 67 %. Operativno poslovanje prvega četrtertletja leta 2021 je bilo objektivno boljše od primerljivega lanskega, hkrati pa nad ravno poslovnega načrta. Na omenjeno preseganje je vplivala dobra prodaja in dosežena višja raven prodajnih cen. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel 12,6 milijonov € in znaša 25 % od dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA višji za 10 %.

Po obračunu vpliva finančnih prihodkov in odhodkov, je v prvem kvartalu 2021 izkazan **poslovni izid pred davki** v višini 9,2 milijona evrov, v prvem kvartalu 2020 je bil dosežen dobiček v višini 8,5 milijonov evrov. Rezultat pred davki se je glede na preteklo primerjalno obdobje povečal za 8 %, načrtovani poslovni izid pred davki za prvi kvartal pa presega za 66 %. V prvem tromesečju leta 2021 je zabeležen negativni saldo iz financiranja v višini 63,3 tisoč evrov. Nastali negativni saldo iz financiranja izhaja iz salda tečajnih razlik iz naslova obvladovanja valutnega tveganja.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 7.435.108 €, s tem je za 8 % višji od realiziranega v enakem obdobju preteklega leta in za 66 % višji od načrtovanega (za prvo tromesečje 2021 smo načrtovali 4,5 milijonov evrov čistega dobička). 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 dosežen rezultat poslovanja primerjalno zelo dober. Čisti poslovni izid zajema poslovni izid pred obdavčitvijo ter obračunan davek od dobička v višini 1,7 milijona € (efektivna davčna stopnja 19 %).

ODHODKI IN STROŠKI

Pri analizi stroškov in odhodkov analiziramo predvsem dve ključni skupini, ki imata na poslovanje in njegovo uspešnost največji vpliv. Gre za stroške materiala, surovin in energije ter stroške dela. Stroški financiranja so z odplačilom vseh dolgov postali irelevantni.

V strukturi porabe surovin, embalaže in energije je opaziti manjša odstopanja glede na leto 2020. Razlog je različna dinamika spreminjanja posameznih kategorij neposrednih stroškov proizvodnje. V relativnem smislu je najpomembnejše zvišanje stroškov embalaže, ki so zaradi vsakokratnih zahtev kupcev višji za 18 %.

Skupni neposredni strošek materialov, energije in embalaže je glede na primerljivo obdobje 2020 višji za 84 tisoč €, ob enoodstotnem znižanju proizvodnje po stalnih cenah. Na račun višjega obsega proizvodnje v PE Kemija Mozirje in PE Kemija Celje je surovinski strošek marginalno višji za 1 %. Glede na leto 2020, so cene energentov nižje, saj jih obvladujemo z ukrepi izboljševanja energetske učinkovitosti. Dodatno pa je vplivala nižja poraba elektrika, izhajajoč iz nižje proizvodnje pigmenta.

Razmerje med nabavnimi–prodajnimi cenami se ni bistveno spremenilo, na račun višjih prodajnih cen pigmenta so se cenovne škarje malenkost odprle. Dvig ključnih surovin se pričakuje v naslednjih četrtertletjih.

Sicer pa je tudi v prvem četrtertletju 2021 največji del stroškov proizvodnje odpadel na surovine/material za proizvodnjo (86,0 %), sledita energija (12,3 %) in embalaža (1,7 %).

Izplačana povprečna bruto plača na delavca je v prvem trimesečju leta 2021 dosegla znesek 2.201,0 €. V prvih treh mesecih preteklega leta je povprečna bruto plača dosegla 2.246,3 €, kar pomeni znižanje v višini 2 %.

Povprečna bruto plača v Republiki Sloveniji je v februarju 2021 znašala 1.943,0 €, povprečna bruto plača enakega obdobja v letu 2020 pa 1.799,7 €.

Bruto plače so se oblikovale po določenih kolektivne pogodbe, upoštevajoč dogovore med sindikati in Upravo, upoštevajoč interventno zakonodajo zaradi COVID-19 ter prisotnost zaposlenih v izrednih razmerah. Največji delež v stroških dela predstavljajo stroški bruto plač in sicer 77,6 %. Glede na enako obdobje preteklega leta se je masa bruto plač znižala za 8 odstotkov. Regres za letni dopust zajema polovico izplačanega zneska za leto 2021. Višina regresa na zaposlenega znaša 2.021 € bruto. Prevoz na delo in prehrana med delom sta usklajena z veljavnimi predpisi. Kategorija »ostalo« vključuje dodatno pokojninsko zavarovanje, odpravnine, druge prejemke zaposlencev, stroške za solidarnostno pomoč, jubilejne nagrade in krizni dodatek.

SREDSTVA IN VIRI

Delež dolgoročnih sredstev v strukturi vseh sredstev se je glede na stanje na začetku leta 2021 zmanjšal za 3,2 odstotne točke in je znašal 49,1 %. Največja kategorija dolgoročnih sredstev so opredmetena osnovna sredstva (96,7 %). Njihova vrednost se je zmanjšala za razliko med obračunano dejansko amortizacijo v prvih treh mesecih leta 2021 in investiranim zneskom v opredmetena osnovna sredstva za 1 %. Dolgoročne finančne naložbe se v letu 2021 niso spremenile in zajemajo delnice in deleže podjetij. Odložene terjatve za davek se prav tako niso spremenile.

Delež kratkoročnih sredstev v strukturi vseh sredstev se je, glede na stanje v začetku tekočega leta, povečal za 3 strukturne točke in je znašal 50,5 %. V strukturi kratkoročnih sredstev so vrednostno najpomembnejše kategorije denarna sredstva (37 %), terjatve (32 %) in zaloge (31 %).

Zaloge so se v primerjavi s stanjem na začetku leta 2021 znižale za 4 odstotke, pri čemer se je vrednost zalog materiala (upoštevajoč predujme) povečala za 13 %, vrednost zalog nedokončane proizvodnje se je znižala za 3 % ter skupna vrednost zalog gotovih izdelkov in trgovskega blaga podjetja se je znižala kar za 36 % (vse v primerjavi s stanjem na začetku leta 2021). Najpomembnejši razlog znižanja zalog gotovih izdelkov je povečana količinska prodaja pigmenta.

Kratkoročne finančne naložbe v glavnem zajemajo pošteno vrednost izvedenih finančnih instrumentov in so se glede na začetek leta 2021 zmanjšale za 63 %.

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 na začetku leta 2021 so se terjatve povečale za 35 %. Terjatve do kupcev so se zaradi povečane prodaje prvega kvartala povečale za 39 %, medtem ko so se druge kratkoročne terjatve zmanjšale za 24 % iz naslova manj vplačanih akontacij davka od dobička od dejansko obračunanega davka od dobička. Pregled terjatev do kupcev v nadaljevanju poročila po rokih zapadlosti (Poglavje Pojasnila k računovodskim izkazom) kaže na dejstvo, da je starostna struktura terjatev še naprej zelo kakovostna.

Denarna sredstva (in denarni ustrezniki) predstavljajo 37 % celotne vrednosti kratkoročnih sredstev, obseg denarnih sredstev se je povečal za 11 % napram začetnemu stanju leta 2021. Relativno visoka vrednost denarnih sredstev je predvsem posledica odličnega poslovanja.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve zajemajo razmejene vnaprej plačane stroške. Povečanje v višini 283 % se nanaša na izplačan in stroškovno razmejen regres leta 2021, z namenom enakomerne obremenitve poslovnega izida leta 2021.

Vrednost kapitala v strukturi obveznosti do virov sredstev na dan 31. 3. 2021 predstavlja 81,7 %, kar je 1 odstotno točko manj, kot je znašal v začetku leta 2021. Znesek kapitala se je v primerjavi z začetnim stanjem povečal za 4 %. Povečanje (6,7 milijonov €) se nanaša na razliko med čistim dobičkom prvega tromesečja 2021 v višini 7,4 milijonov € in nakupom lastnih delnic iz naslova rezerv v višini 0,54 milijonov €. V prvih treh mesecih leta 2021 je družba na podlagi skupščinskega sklepa z dne 5. 6. 2018 in sklepa z dne 17. 6. 2020 pridobila dodatno 2.922 lastnih delnic v višini 0,54

milijona € in istočasno za isti znesek oblikovala rezerve za lastne delnice v breme drugih rezerv iz dobička. Na dan 31. 3. 2021 ima družba vpisanih v sklad lastnih delnic 24.873 lastnih delnic. Drugih pomembnejših premikov v kapitalu ni bilo.

V celotnem kapitalu vrednost osnovnega kapitala znaša 20.229.769,66 €, sestavlja ga 807.977 (od tega je 24.873 lastnih delnic) navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 3. 2021 znaša 223,9 € (od začetka leta se je povečala za 4 %).

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve tvorijo 9,3 % obveznosti do virov sredstev. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti so bile oblikovane na dan 1. 1. 2006 (odpravnine in jubilejne nagrade po SRS 10) 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 milijonov evrov v letu 2010 za namen sanacije odlagališča trdnih odpadkov Bukovžlak ter 7 in 5 milijonov evrov 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 EUR. Konec leta 2019 smo zaradi uspešnega odvoza TENORM odpadkov, odpravili rezervacijo za te namene v celoti (4 milijone €). Obseg okoljskih rezervacij se je v obravnavanem tromesečju zmanjšal za 2 % zaradi kritja stroškov zgoraj naštetih sanacijskih projektov.

Finančne in poslovne obveznosti so se glede na stanje ob začetku tekočega leta povečale za 32 % zaradi povečanja obveznosti do dobaviteljev za 57 % iz naslova nabave strateških titanonosnih surovin, druge kratkoročne obveznosti iz naslova davkov, prispevkov iz obveznosti do zaposlenih ter davka od dobička pa so se znižale za 7 %. Vse finančne in poslovne obveznosti imajo kratkoročni značaj. Stopnja bruto zadolženosti podjetja znaša 8,6 %, v primerjavi s stanjem na dan 1. 1. 2021 se je povečala za 25 % (povečanje izhaja iz nastanka obveznosti iz naslova obdobjne nabave strateških surovin).

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 31. 3. 2021 znašajo 80,6 tisoč €, kar je za 34 % več kot konec na začetku leta 2021 (ko so znašale 60,1 tisoč €), razlika se nanaša na povečanje obsega asignacij naših obveznosti oziroma cesij terjatev naših dobaviteljev. Stopnja finančne zadolženosti podjetja torej znaša 0,36 ‰ (na začetku leta je znašala 0,29 ‰).

Kratkoročne poslovne obveznosti so se v obravnavanem obdobju povečale za 32 %. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev so na dan 31. 3. leta 2021 znašale 14,6 milijonov € in so se v primerjavi stanjem na dan 1. 1. 2021 povečale za 57 %, predvsem zaradi večjega obsega dobav strateških surovin v prvem tromesečju. Druge kratkoročne poslovne obveznosti so se zmanjšale za 7 % (oziroma za 0,32 milijona €) zaradi nižjih obveznosti izplačila zaposlenim napram začetku leta. Druge kratkoročne poslovne obveznosti po stanju na dan 31. 3. 2021 zajemajo 1,3 milijona € obveznosti za izplačilo plač in drugih prejemkov zaposlenim, 0,7 milijona € obveznosti iz naslova prispevkov in davkov iz in na osebne prejemke, 1,6 milijona € obveznosti za plačilo davka od dobička ter 0,5 milijona € obveznosti za DDV in do drugih institucij ter 0,1 milijona € obveznosti na podlagi pogodb iz kupci-pogodbene zaveze iz naslova nadomestil za večji plasma.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve so se v obravnavanem obdobju povečale za 5 %. Zajemajo predvsem vkalkulirane obveznosti za letne dopuste in stroške dela vnaprej vračunane ekološke prispevke in davke ter DDV od danih predujmov.

TVEGANJA DELOVANJA PODJETJA IN NJIHOVO UPRAVLJANJE

Tveganja delovanja podjetja in njihovo upravljanje

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 vsakih 6 mesecev, v okviru rednega zakonskega poročanja. Podrobno je SRM razkrit v Letnem poročilu 2019 (strani 32-34). 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 volatilnost trgov, naraščanje pogajalske moči kupcev in konkurentov (kot posledica kapitalskih koncentracij in širjenja proizvodnih kapacitet) in možnost prilagajanja trženjskega spleta (4P - cena, izdelek, trg, promocija). Tveganje prodaje nosilnega izdelka pigmenta titanovega dioksida je prisotno, kar je moč zmanjšanju baznega povpraševanja zaradi upadanja gospodarske aktivnosti nosilnih gospodarstev, širitvi proizvodnih zmogljivosti na Kitajskem in v Mehiki, protekcionistični politiki ameriške zvezne administracije ter širjenju virusa COVID-19. Povečanje carin na uvoz kitajskega materiala v ZDA iz 16 % na 31 %, predstavlja tveganja za povečan pritisk kitajskega blaga na evropski trg. Sočasno problem povečevanja proizvodnih kapacitet na Kitajskem prerašča v dolgoročni trend, ki bo pomembno vplival na strukturo panoge tudi na daljši rok. Epidemija je povzročila delno spremenjeno potrošnjo v smeri povečanja DIY projektov in večje porabe plastičnih mas, kar trenutno zelo ugodno vpliva na rezultat podjetja. Ob koncu epidemije se lahko trend potrošnje hitro spremeni in neugodno vpliva na rezultat poslovanja.	

Obvladovanje	<p>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, visoko kakovostni in predstavljajo odmik od tako imenovanih commodities trgov, za katere sta značilni nižja dodana vrednost in visoka izpostavljenosti cenovni politiki kitajskih proizvajalcev. 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, usmerimo morebitne presežke neprodanih količin. Omenjeno strategijo obvladovanja prodajnih tveganj uporabljamo pri obvladovanju nepredvidljivosti trgov zaradi epidemije virusa COVID-19.</p>	
Tveganje nabave surovin in energije	Verjetnost nastanka	Višina škode
	Srednja	srednja
Opredelitev	<p>Podjetje je izrazito odvisno od nabave kakovostnih in cenovno ustreznih surovin in energije. Gre v veliki meri za standardizirane surovine globalnega značaja (s katerimi se pogosto trguje na organiziranih trgih) predvsem gre za titanonosne surovine, baker, cink in žveplo, v zadnjem obdobju tudi smole in polimeri. Pogajalska moč dobaviteljev je visoka (s trendom naraščanja). Tveganje je v dolgoročnem smislu občutno glede cen in tudi razpoložljivosti. V letošnjem letu se je, z visoko industrijsko rastjo in posledično rastjo porabe surovin in energentov na kitajskem trgu, tveganje razpoložljivosti določenih surovin, kot tudi pritisk na izreden porast cen, dodatno povišal. Z rastjo prodajnih trgov pigmenta titanovega dioksida zlasti na azijskih trgih, so se pomembno povečali tržni pritiski, ki so v zadnjem obdobju odrazili v dvigih cen dela titanonosnih surovin. Sicer pa trenutne razmere glede razpoložljivosti titanonosnih surovin, ocenjujemo kot sorazmerno stabilne. Manj stabilne razmere so razmere na strani epoksi smol, kjer povpraševanje na azijskem trgu presega ponudbo, kar povzroča tudi evropsko pomanjkanje. Prav tako je veliko pomanjkanje na področju polimerov, kot posledica manjše proizvodnje v rafinerijah, vremenskih tveganj, kar vse vpliva na povišanje cen in težave v dobavljivosti. Tveganje na področju energentov (plina in elektrike) je pomembno predvsem v dolgoročnem smislu, zaradi pričakovanega trenda rasti cen, izhajajoč iz dolgoročno objektivne omejenosti virov. Po dvigu cen v preteklih letih, je med prvim in drugim valom epidemije trg energentov padel in omogočil zakup energentov po ugodnih pogojih, kar bo ugodno vplivalo na naš stroškovni vidik v letu 2021. Je pa v prihodnje pričakovati ponovno rast, predvsem zaradi povečane globalne porabe. Nižje obratovalne ravni rafinerij v času epidemije in nadomeščanje fosilnih goriv povečujeta možnost volatilnosti cen žvepla, kjer je zlasti v prvi polovici koledarskega leta, ko je poraba zaradi proizvodnje v agro segmentu višja, ob omejeni ponudbi realno pričakovati dodaten pritisk na visok dvig cen. Tveganje na področju surovin in energentov ocenjujemo kot sorazmerno obvladljivo.</p>	
Obvladovanje	<p>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 kontakte tudi z dobavitelji, s katerimi operativno ne poslujemo, vendarle pa predstavljajo kakovostno potencialno alternativo. Z dolgoletnim dobaviteljem epoksi smol imamo količine zagotovljene. V obdobju nižjih cen energentov smo sklenili pogodbo o dobavi po sorazmerno ugodnih</p>	

	<p>cenah. Razvijamo infrastrukturo, informacijske sisteme, tehnologije in proizvode, s katerimi želimo omejiti uporabo ključnih surovin, zmanjšati odvisnost od posameznih dobaviteljev ter omejiti tveganje volatilitnosti nabavnih cen. Povsod, kjer je mogoče, sklepamo dolgoročne nabavne pogodbe (s fiksnimi cenami), 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.</p>	
Tveganje makro razmer na ciljnih gospodarskih prostorih	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	srednja
Opredelitev	<p>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. Splošno tveganje makroekonomskih razmer je trenutno gotovo prisotno, vendar menimo, da smo na morebitno dodatno poslabšanje dovolj dobro pripravljeni. Še naprej sta potrebni izrazita previdnost in pozornost zaradi zaostrovanja odnosov med Rusijo in Zahodom, zapletenih varnostnih razmer na Bližnjem/Srednjem vzhodu, nepredvidljiv vpliv mednarodne gospodarske politike pretekle ameriške administracije in vpliv trajajoče epidemije na širše gospodarstvo. Za Cinkarno Celje, d. d. je posebno pomembna dolgoročna situacija v Turčiji, ki sodi med največje trge pigmenta titanovega dioksida, gospodarske razmere so se sicer proti koncu leta 2020 izboljšale. V letu 2021 bo potrebno posebno pozornost nameniti posledicam brexita, četudi neposrednih materialno pomembnih vplivov na naše poslovanje ne zaznavamo in jih tudi ne pričakujemo.</p>	
Obvladovanje	<p>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 fleksibilnost 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. S svojimi lokalnimi partnerji svoje poslovne odločitve sprotno vrednotimo in prilagajamo. Strateško znižujemo obvladljiva tveganja (npr. finančna), da bi lahko povečali kompenzacijsko sposobnost pri objektivnih tveganjih globalnega ekonomskega prostora.</p>	

II. Proizvodna tveganja

Tveganja razpoložljivosti delovnih sredstev	Verjetnost nastanka	Višina škode
	visoka	nizka
Opredelitev	<p>Cinkarna Celje, d. d., je kapitalsko intenzivno podjetje, hkrati s tem pa gre za predelovalno industrijo z velikim deležem kontinuiranih procesov. V glavnem gre z vidika obremenitev in izrabe delovnih sredstev za izredno neugodne razmere (kemijsko agresivne substance, visoke temperature, pritiski...).</p>	
Obvladovanje	<p>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.</p>	

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 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 čistoče 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 glavnina prodaje vrši 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 plačajo 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 zaznavali, da je plačilna disciplina v Sloveniji, na Balkanu in Vzhodni Evropi relativno slaba, vendar v prihodnjem obdobju na tem področju ne pričakujemo več dodatnega zaostrovanja težav. Z 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 potrebno 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 ustreznimi 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).	
Likvidnostno tveganje	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	nizka
Opredelitev	Likvidnostno tveganje je povezano z likvidnostjo podjetja ali pa posameznega finančnega instrumenta. Nastanek tovrstnega tveganja bi pomenilo nezmožnost poplačila zapadlih obveznosti in bi lahko imel verižni učinek.	
Obvladovanje	Poslovanje družbe je tradicionalno konservativno z visokim denarnim tokom. Upravljanje likvidnosti 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	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	nizka
Opredelitev	Obrestno tveganje pomeni možnost izgub zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer na trgu.	
Obvladovanje	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.	

IV. Okoljska, prostorska in zakonodajna tveganja

Sanacija odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	visoka
Opredelitev	<p>V zadnjem četrletju leta 2010 je Uprava 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.</p> <p>Za dolgoročno zagotavljanje varnosti in minimiziranje negativnih vplivov na okolje je potrebno izvesti celovito sanacijo.</p>	
Obvladovanje	<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, preusmerjevalni nasip). Z vidika obvladovanj tveganj smo najzahtevnejši poseg do konca leta 2020 zaključili. Celoten obseg sanacije bo zaključen predvidoma v letu 2023.</p>	
Cevovod za črpanje nevtralizata v napravo za odstranjevanje odpadkov Za Travnik	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	nizka
Opredelitev	<p>Za črpanje nevtralizata v napravo za odstranjevanje odpadkov Za Travnik ima podjetje samo en funkcionalen cevovod. Cevovod je delno že zamenjan, delno je nameščen nov večje dimenzije, delno pa je še vedno v obratovanju prvotni.</p> <p>V primeru puščanj je potrebna zaustavitev proizvodnje titanovega dioksida.</p> <p>Dosedanja puščanja smo uspeli sanirati v zadovoljivo kratkih rokih, zato tveganje še vedno ocenjujemo kot nizko.</p>	
Obvladovanje	<p>Kritičen del cevovoda je zamenjan. Za še ne obnovljen del prvotnega cevovoda iščemo potrebne služnosti.</p> <p>V letu 2016 smo namestili novo črpalko za črpanje suspenzije, ki zmanjšuje tveganje za nastanek okvar zaradi hidravličnih udarov. Poteka uvajanje potrebnih izboljšav na postopku zgoščevanja suspenzije sadre, s čemer bo zmanjšan volumen prečrpavanja in s tem tveganje za puščanje zaradi preobremenitve cevovoda.</p> <p>Zaradi sanacijskih del na parceli k.o. Teharje 115/1, ki bodo potekala v pristojnosti MOC predvidoma v letu 2021, bomo del cevovoda, ki prečka to parcelo, zamenjali.</p>	

Razpoložljivost naprave za odstranjevanje odpadkov Za Travnik	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	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	<p>Proizvajamo maksimalno možno količino CEGIPSa in s tem zmanjšujemo količino rdeče sadre za odlaganje.</p> <p>V pridobljenem integralnem dovoljenju za sanacijo Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak je potrjena uporaba rdeče sadre za izdelavo nepropustnega pokrova in izgradnjo preusmerjevalnega 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 dopolnitve OPPN. Potekajo usklajevanja z Občino Šentjur. Za leto 2021 smo zastavili tudi cilj preverjanja možnosti spremembe tehnologije obdelave odpadne kisline, ki sedaj rezultira v nastanku rdeče sadre. 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 poružitvi. Tveganje predstavlja predvsem močan potres.	
Obvladovanje	<p>Izvajamo predpisane monitoringe, ki jih enkrat letno analizirajo strokovnjaki UL FGG. Vsa priporočila upoštevamo v obliki sproti izvedenih vzdrževalnih del. Izdelani so projekti poružitvenega vala.</p> <p>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 €.</p> <p>Izvajamo redno vzdrževanje na visoki pregradi za rdečo sadro Bukovžlak. Konec leta 2017 smo za namene celovitejše sanacije tega pregradnega telesa oblikovali rezervacijo v višini 3 mio €. 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. 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. V rednem obratovanju je seizmično opazovanje visoke nasute pregrade Bukovžlak. Nadzor izvaja najeti pooblaščen seizmološki opazovalec.</p>	

	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 dolgoročno še izboljšala.	
Skrbni okoljski pregled – faza II	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	srednja
Opredelitev	Rezultati okoljskega skrbnega pregleda – faza II so pokazali, da je obstoječa proizvodna lokacija v Celju zgrajena na odpadkih pretekle dejavnosti. Odloženi odpadki imajo vpliv na podtalnico, kar lahko vpliva na zdravje ljudi in okolje.	
Obvladovanje	<p>Izvedli smo več vzporednih aktivnosti za določitev morebitnega vpliva na zdravje ljudi in okolje ter o rezultatih sproti obveščali javnost. Avgusta 2018 smo zaključili in javnosti predstavili rezultate Ocene tveganja za zdravje ljudi in okolje zaradi uživanja kmetijskih pridelkov pod ONOB. Ugotovljeno je bilo, da onesnažena viseča podzemna voda pod ONOB nima negativnega vpliva na pridelke. Novembra 2018 smo predstavili tudi Ekotoksikološko raziskavo vpliva starih bremen na lokaciji aktualne proizvodnje v Celju na žive organizme v vodotokih Hudinja in V Ložnica. Definirane so štiri lokacije, ki nakazujejo potrebo po ukrepanju. V letu 2019 smo izvedli prvi del aktivnosti za dopolnitev Ekološke ocene tveganja na segmentih, ki v prejšnjih raziskavah niso strojno dovolj pojasnjeni. Še vedno ostaja ena lokacija, ki je ne znamo pojasniti in zahteva še nekaj dodatnih vzorčenj. Izdelali smo primerjavo med zahtevami slovenske, nemške in nizozemske zakonodaje ter povzetek do sedaj opravljenega dela ter z dokumentoma seznanili MOP. MOP v odgovoru navaja, da trenutna okoljska zakonodaja ukrepov ne predpisuje, zato v delovni skupini ne morejo sodelovati. 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 dve z onesnažili najbolj koncentrirani točki na lokaciji aktualne proizvodnje.</p>	
Vodno dovoljenje za črpanje tehnološke vode iz reke Hudinje	Verjetnost nastanka	Višina škode
	visoka	visoka
Opredelitev	Zahtevana je kontinuirana meritev s stalnimi podatki o pretoku in količini črpanja. V sušnih mesecih je možna omejitev proizvodnje.	
Obvladovanje	<p>Pridobili smo vodno soglasje za izvedbo trajnih meritev pretoka in količine črpanja. Trajne meritve moramo vzpostaviti do marca 2022. Izvedba je v teku.</p> <p>Iščemo rešitve in v manjšem obsegu že izvajamo investicije za delno recikliranje vode.</p> <p>Na Direkcijo za vode smo oddali vlogo za spremembo vodnega dovoljenja skladno s strokovnimi podlagami, ki jih je izdelal Inštitut za vode. Glede na strokovne podlage pričakujemo nekoliko blažje zahteve glede določitve ekološko sprejemljivega pretoka. Na Direkciji za vode do konca tega trimesečja vloge še niso obravnavali v celoti. Pridobili so sicer mnenje na hidrološki del, ki pa še ni dokončno, zato še nismo prejeli zahteve po dopolnitvi.</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 možni rešitvi zaradi drugih namenov rabe, okoljskih zahtev ter neustreznih kapacitet. Gradnja rezervoarjev ekonomsko ne predstavlja sprejemljive rešitve.</p>	

	<p>Nakazane možne rešitve pa so v smeri:</p> <ul style="list-style-type: none"> - preoblikovanja tega dela vodnega telesa v t.i. močno preoblikovano vodno telo (MPVT) ter s tem spremembo pogojev za določitev ekološko sprejemljivega pretoka, - koriščenja lastne akumulacije v Bukovžlaku, - koriščenje vode iz KČN Tremerje. <p>V povezavi s prvo alinejo smo v času zbiranja pobud za pripravo Načrta za upravljanje z vodami za naslednje obdobje na MOP podali pobudo za preoblikovanje tega dela vodnega telesa v MPVT. Prejeli smo negativni odgovor na katerega smo poslali pripombe. Drugo in tretjo alinejo preverjamo s ciljem za leto 2021.</p>	
<p>Klasifikacija TiO₂ po CLP zakonodaji</p>	<p>Verjetnost nastanka</p>	<p>Višina škode</p>
	<p>nizka</p>	<p>srednja</p>
<p>Opredelitev</p>	<p>Marca 2020 je EU parlament na predlog komisije izglasoval klasifikacijo TiO₂ po CLP zakonodaji – razred 2 in opozorilnim stavkom H 350i sum na kancerogeno ob vdihavanju.</p> <p>Proizvajalci titanovega dioksida morajo v roku 18 mesecev poskrbeti za pripravo razširjenega varnostnega lista in ustrezne oznake na embalaži.</p> <p>Interpretacija klasifikacije skupaj z opombami in izjemami dopušča več različnih možnosti, zato je posledice težko opredeliti. Ocenjujemo, da je možnost za večje nadomeščanje titanovega dioksida majhna, saj pravih alternativ ni.</p>	
<p>Obvladovanje</p>	<p>Strokovno dejstvo, ki so ga v svojem mnenju potrdili tudi člani RAC, je, da titanov dioksid kot tak ni toksičen ali genotoksičen. Gre zgolj za problem v primeru preobremenitve pljuč z ekstremno veliko količino prahu, ki v realnih situacijah ni možna. Ukrep ni proporcionalen, CLP zakonodaja za ta namen ni ustrezno orodje. Zato smo proizvajalci titanovega dioksida na evropskem sodišču sprožili tožbo proti EU komisiji.</p> <p>V okviru združenja proizvajalcev TiO₂ v EU (TDMA) je organiziranih mnogo aktivnosti za zbiranje dokazov, informiranje uporabnikov in komuniciranje z odločevalci. Med drugim so pripravljene tudi smernice, kako zakonodajo razumeti. Kot člani pri tem aktivno sodelujemo.</p> <p>Ključen za razumevanje zahtev CLP je zapis, ki navaja, da klasifikacija velja za titanov dioksid v obliki prahu, ki vsebuje 1 % ali več delcev z aerodinamičnim premerom ≤ 10 μm. Proizvajalci titanovega dioksida smo namenili veliko časa in sredstev za identificiranje ustrezne standardne metode za določanje prašnosti in aerodinamičnega premera. Izvedene meritve po standardizirani metodologiji pa so pokazale, da večina proizvodov TiO₂ postavljenega kriterija ne dosega. To pomeni, da klasifikacija ni potrebna. TDMA je s temi ugotovitvami seznanil Direktorat za okolje pri Evropski komisiji, ki je na to temo sklical izredni CARACAL (strokovni sestanek držav članic EU).</p> <p>S strani TDMA je sprožen širok 5 letni znanstveni program dodatnih raziskav potencialnega tveganja uporabe različnih oblik titanovega dioksida tako pri inhalaciji, kot v stiku s kožo in zaužitjem. Organe odločanja opozarjamo na nedorečen problem odpadkov, ki bo v veliki meri onemogočil krožno gospodarstvo.</p> <p>V našem podjetju je sprožen preventivni ukrep za odpravo virov prašenja na delovnih mestih v proizvodnji. Izhajajoč iz tega je v teku vrsta manjših in večjih investicij. Z zaposlenimi komuniciramo preko vodij, organov soupravljanja in</p>	

	<p>oglasnih desk. Zaposlene osveščamo o pomenu zagotavljanja čistega delovnega okolja in uporabe osebne varovalne opreme v primerih, kjer drugi ukrepi ne zadoščajo.</p> <p>Naročili smo Študijo preverjanja škodljivosti prahov titanovega dioksida iz naše proizvodnje na pljučne celice. Študija je pokazala, da na podlagi dobljenih rezultatov in modeliranja lahko z veliko gotovostjo trdimo, da izpostavitve prahovom TiO₂ Cinkarne Celje (40 let, 8 ur na dan, 5 dni v tednu) ne bi privedla do poškodb pljučnih celic v pljučnih mehurčkih.</p> <p>Izvajamo tudi dodatne ukrepe za preverjanje in odpravo tveganj. Vezani so predvsem na:</p> <ul style="list-style-type: none"> - izvajanje potrebnih aktivnosti za izvedbo označevanja, - pripravo razširjenih Varnostnih listov in - obveščanje kupcev. 	
Tožba Mestne občine Celje	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	nizka
Opredelitev	<p>MOC od družbe zahteva povračilo stroškov sanacije zemljine, ki je nastala pri izkopih, ki jih je gradbeno podjetje, ki je delovalo po naročilu investitorja (MOC) izkopal pri gradbenih delih (komunalni vodi). Izkopi so bili izvršeni na zemljišču (t.i. območje stare Cinkarne), ki ga je MOC od družbe prevzela na podlagi pogodbe o brezplačnem prenosu nepotrebnih sredstev. Material je bil izkopan v letu 2009. Ob izkopu je bil material zaradi vsebnosti težkih kovih klasificiran kot material, ki ga ni mogoče odložiti na odlagališče za nenevarne odpadke. MOC je material, na podlagi odločbe Upravnega organa, preko zunanjega izvajalca sanirala. Pred tem je MOC za stroške že neuspešno tožila izvajalca gradbenih del nad katerim se je v vmesnem času začel stečajni postopek.</p>	
Obvladovanje	<p>Glede na trenutno oceno odvetniške pisarne, ki Cinkarno zastopa v pravnem postopku, je možnost ugodnega izida za družbo večja od 50%.</p>	
Prilagoditev zaključkom o BAT za čiščenje odpadnih voda in plinov ter ravnanje z njimi v kemični industriji (BAT CWW)	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	visoka
Opredelitev	<p>Skladno z 78. členom ZVO - 1 Ministrstvo za okolje po uradni dolžnosti spremeni pogoje v okoljevarstvenem dovoljenju zaradi objave zaključkov BAT, ki se nanašajo na dejavnost naprave. Posledično se je potrebno prilagoditi zahtevam. Z objavo zaključkov o BAT CWW, ki se nanašajo tudi na čiščenje odpadnih vod (tekočih odpadkov) iz proizvodnje titanovega dioksida, bo potrebno prilagoditi ravni emisij kemijske potrebe po kisiku (KPK) na izpustih le teh in sicer pod 100 mg/l na posameznem izpustu. Raven emisij povezanih z BAT je namreč strožja od mejnih vrednosti emisij iz Uredbe o emisiji snovi in odstranjevanju odpadkov iz proizvodnje titanovega dioksida, ki sedaj določa mejno vrednost.</p>	
Obvladovanje	<p>Natančno bomo pregledali in s pristojnim organom (ARSO) uskladili pogoje določene ravni emisije za KPK ter možne izjeme, ki jih določa zaključek BAT. S strani ARSO smo že prejeli poziv k predložitvi podatkov v zvezi s preverjanjem okoljevarstvenega dovoljenja po uradni dolžnosti. Priprava dopolnitve je v teku. Vzporedno iščemo tudi tehnično rešitev za zmanjševanje KPK pod 100 mg/l.</p>	

Slovensko tehnično soglasje za vgrajevanje rdeče sadre	Verjetnost nastanka	Višina škode
	srednja	visoka
Opredelitev	Zadnja revizija Uredbe o odpadkih (Uradni list RS, št. 37/15, 69/15 in 129/20), je vpeljala spremembe v zvezi z definiranjem stranskega proizvoda in pogojev ter meril za prenehanje statusa odpadka (7.,8.,8a.,8b. in 8c. členu). S temi so spremenili merila ter dopustne vsebnosti onesnaževal v izlužkih predelane snovi, kar vpliva na področje podeljevanja Slovenskega tehničnega soglasja (STS) za predelane odpadke v gradbene proizvode. To lahko ima posledice tudi na izdano STS za RCGIPS, ki velja do 4.9.2023. Po trenutni interpretaciji obstaja tveganje, da nam izdajatelj po poteku veljavnosti STS novega ne bi smel izdati. RCEGIPS-a brez STS ne bi smeli vgrajevati, kar ob trenutni tehnologiji pomeni neizpolnjevanje pogojev za proizvodnjo titanovega dioksida.	
Obvladovanje	Navedena sprememba je v nasprotju s strategijo krožnega gospodarstva in onemogoča ravnanje z odpadki v smeri gospodarnega ravnanja. Aktivnosti za spremembo Uredbe so se zato pričele skupaj z ostalimi podjetji, ki imajo podoben problem. Podjetje v sklopu razvojnih nalog v letu 2021 preverja tudi tehnično izvedljivost in ekonomsko upravičenost drugih možnih tehnologij obdelave odpadne kisline.	

V. Kadrovska tveganja in organizacijska tveganja

Zagotavljanje kontinuitete kadrovskega resursov	Verjetnost nastanka	Višina škode
	nizka	srednja
Opredelitev	Narava poslovanja podjetja je inherentno kompleksna in specifična, saj posluje v vrsti med sabo 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. Gre tako za tveganja povezana s kadrovske strukturo, kot tudi s sistemom kontinuiranega učenja in prenosa osvojenih znanj in informacij, to je z delovanjem komunikacijskih poti in struktur.	
Obvladovanje	Na vseh ravneh organizacijske strukture podjetja z usmerjenim programom usposabljanja in pripravljamo odgovorne naslednike za prevzem najpomembnejših funkcij. V vseh fazah 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).	
Zagotavljanje nemotenega delovanja podjetja v času COVID-19	Verjetnost nastanka	Višina škode
	velika	velika
Opredelitev	Poslovno interno okolje je bilo zaradi svetovne pandemije COVID-19 virusa ter posledično razvoja pandemije tudi v Sloveniji z vidika mikro okolja znotraj podjetja izpostavljeno velikemu številu izvajalcev, tako zaposlenih kot tudi zunanjih izvajalcev, kar v primeru okužbe z virusom v posameznih proizvodnih organizacijskih enotah predstavlja tveganje sistema	

	<p>zagotavljanja nemotenega delovanja podjetja. S sistemom sprejemanja nabora ukrepov in internega testiranja zaposlenih se zagotavlja stabilnost in zanesljivost kadrovskega resursov v času pandemije in nevarnosti COVID-19 virusa.</p>
Obvladovanje	<p>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 kontakte z zunanjimi partnerji in izvajalci, prilagodili notranje procese na način, da smo zagotovili minimalno število potrebnih 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 testiranja z hitrimi antigenskimi testi in aktivno obveščali vse zaposlene z veljavnimi ukrepi in protokoli znotraj podjetja. S temi ukrepi smo zagotavljali nemoteno delovanje podjetja ob morebitnih okužbah, ob morebitni odreditvi karanten in potrebnih samoizolacij zaposlenih.</p>

TEMELJI RAZVOJA IN DRUŽBENA ODGOVORNOST

Kadri

Na dan 31. 3. 2021 je bilo v Cinkarni 807 zaposlenih, kar pomeni, da se je glede na stanje konec leta 2020 zmanjšalo za 17 zaposlenih, oziroma za 2 odstotka. Opazne so manjše spremembe v številu zaposlenih po posameznih poslovnih enotah.

Povprečno število zaposlenih je v prvih treh mesecih leta 2021 znašalo 812, kar je povprečno za 37 zaposlenih oziroma 4,4 % manj, kot je znašalo povprečno število zaposlenih v istem obdobju leta 2020 in za 7 zaposlenih več, kot znaša planirano povprečno število zaposlenih v letu 2021.

Od leta 1985, ko je vodstvo družbe pričelo z dolgoročno restriktivno kadrovsko strategijo in je število zaposlenih znašalo 2.427, se je število zaposlenih zmanjšalo za 1.620 zaposlenih oziroma za 67 odstotkov.

Povprečni obseg odsotnosti zaposlenih z dela se je v obdobju I. – III. 2021 v primerjavi z istim obdobjem preteklega leta zmanjšal za 4,3 odstotne točke in je znašal 17,2 % (od tega predstavlja 6,6 odstotkov odsotnost zaradi bolezni). Odstotek bolezni se je s primerjalnim obdobjem preteklega leta zmanjšal za 1,7 odstotne točke.

Naložbe

V prvem tromesečju leta 2021 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme ter okoljske investicije porabili 2,22 milijonov €, kar predstavlja 15,7 % planiranih sredstev za leto 2021.

Obseg izvedenih del ne dosega četrtnine plana, a je to pričakovano, saj sta obširen remont v proizvodnji titanovega dioksida in zamenjava peči za zgorevanje žvepla načrtovana v jeseni.

Planirane aktivnosti v proizvodnji titanovega dioksida so sicer v polnem teku.

Letos nas čaka izvedba nove drenaže C pod visoko nasuto pregrado Bukovžlak ter dela cevovoda za sadro. Trenutno smo še v fazi priprave projekta za izvedbo testnega polja. Izvedba cevovoda za sadro po drugi trasi je nujna, ker poteka po parceli 115 k.o.Teharje, na kateri MOP planira izvedbo sanacije črnega odlagališča odpadkov, s tem pa posledično onemogoča dostop za vzdrževanje na obstoječi trasi. Aktivnosti na terenu se sicer še niso začele, koordinira pa jih MOP.

Poteka izdelava projekta za prvo fazo urejanja oljnih lovilcev po podjetju.

Kontinuirno tečejo dela na sanaciji Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak. Izdelan je zahodni globoki cevovod.

Razvojna dejavnost

Revizija strategije podjetja

Zastavili smo nalogo preverjanja možnosti za diverzifikacijo naših programov. Identificirane priložnosti so v fazi podrobnejše obdelave.

Določitev maksimalnega možnega obsega proizvodnje titanovega dioksida

Naloga je v prvi fazi usmerjena v pregled potrebnih dopolnitev proizvodne opreme za širitev količinskega obsega v okviru izdanega OVD ter pregledu možnosti za nadaljnjo širitev.

Energetski pregled

Izbrali smo izvajalca, ki je že pričel z izvajanjem pregleda trenutnega stanja.

Razvoj postopka sinteze bakrovega hidroksida

Izvedli smo laboratorijske poskuse pri različnih koncentracijah in z različnimi dodatki. Rezultati so obetavni. Potekajo priprave na industrijski poskus.

Razvoj krogelnega ventila DN 150 s FEP oblogo

Izdelali smo sestavne risbe in delavniški načrt ter na njihovi osnovi štiri testne komplete sestavnih delov ventila. V fazi izdelave je orodje za brizganje ohišja.

Razvoj praškastih lakov

Planirane aktivnosti za pridobitev Qualicoat certifikata Class 1.5 za polmat in mat sisteme ter Qualicoat Class 1.5 za finostrukturne površine so v teku.

Razvoj masterbatchev

Z različnimi anorganskimi pigmenti razvijamo posamezne monomastre, hkrati pa izvajamo tudi analizo trga in razgovore s potencialnimi odjemalci.

Večletne razvojno raziskovalne naloge v proizvodnji TiO₂

Gre za naloge, ciljno usmerjene v:

- Razvoj novih kvaliteta obstoječih izdelkov in razvoj novih
- Povečanje izkoristkov in zmanjšanje količine odpadkov
- Zagotoviti ožjo porazdelitev velikosti delcev v kalcinatu
- Celovito obvladovanje vod

Zagotavljanje kakovosti

Različne vidike poslovanja (kakovost, okolje, varnost in zdravje pri delu) obvladujemo z integriranim sistemom vodenja (ISV). Struktura ISV temelji na standardu ISO 9001, ki je nadgrajen in razširjen z ISO 14001 ter ISO 45001.

Skladnost delovanja preverjamo z notranjimi in zunanji presojami. V januarju smo zaključili notranje presoje za leto 2020. Plan za leto 2021 je v pripravi. Zunanja presoja je najavljena za konec maja.

Določili smo novega skrbnika sistema izboljšav CC UM. V teku je revizija sistema. V prvem tromesečju smo zabeležili 31 predlogov zaposlenih za manjše izboljšave v delovnih procesih.

Sistematično obvladujemo procese od zahtev odjemalcev, razvoja in raziskav, proizvodnje izdelkov, prodaje, pa do spremljanja zadovoljstva odjemalcev. Zadovoljstvo naših kupcev ter doseganje skupnih poslovnih uspehov sta naša ključna cilja. V ta namen sistematično zbiramo in obravnavamo reklamacije, pripombe, pritožbe in pohvale kupcev. Pridobljene informacije uporabljamo tudi za

iskanje in uvajanje novih metod kontrole aplikativnih lastnosti naših proizvodov na različnih področjih uporabe. Število reklamacij ostaja na nizkem nivoju (3) in po oceni ne predstavlja večjega tveganja. Več je pripomb, ki jih sproti rešujemo in obravnavamo kot priložnosti za izboljšavo.

Ravnanje z okoljem

Za leto 2021 smo si na področju okolja zastavili tri okvirne cilje in sicer:

1. Ukrepi za odpravo tveganj s področja varstva okolja;
2. Definiranje ukrepov za zmanjševanje emisij v okolje ob izrednih dogodkih oziroma ob spremembah;
3. Trajnostno upravljanje z viri in proizvodi.

Razen manjših odstopanj zastavljene naloge za realizacijo zgoraj navedenih ciljev potekajo skladno z zastavljenim planom.

Izvajali smo ciljne aktivnosti za povečevanje razpoložljivosti naprav za odstranjevanje odpadkov z namenom večjega izločanja oz. proizvodnje CE gipsa. V marcu smo kljub temu proizvedli manjšo količino od načrtovane zaradi težav s kakovostjo dobavljenih surovin za nevtralizacijo in okvar na centrifugah.

Nadaljevali smo naloge povezane s projektom Celovito obvladovanje vod. Cilj vseh aktivnosti je zmanjšanje obremenjevanja vodotokov z emisijami iz naše proizvodnje ter povečanje deleža reciklirane vode.

Pričela smo z gradbenimi deli za postavitev trajnega merilnega mesta za spremljanje Qes na Hudinji in nabava ustreznega merilnika. Za obvladovanje tveganja pomanjkanja tehnološke vode v sušnih obdobjih iščemo rešitev v smeri spremembe vodnega dovoljenja na osnovi izdelane študije Inštituta za vode. V mesecu januarju 2020 smo oddali vlogo, ki pa je na Direkciji za vode do konca tega trimesečja še niso obravnavali v celoti. Pridobili so sicer mnenje za hidrološki del, ki pa še ni dokončno, zato še nismo prejeli zahteve po dopolnitvi. Vzporedno izvajamo aktivnosti tudi na preverjanju drugih možnosti za alternativno oskrbo z vodo. Na poslano Pobudo za opredelitev dela vodotoka Hudinja za kandidata za močno preoblikovano vodno telo na Ministrstvo za okolje in prostor in s tem predlog za blažje okoljske cilje (nižji minimalni ekološko sprejemljivi pretok) na delu, kjer se odvzema tehnološka voda, smo prejeli negativni odgovor na katerega smo poslali pripombe.

Po vrsti zahtevnih usklajevanj in zamiku zaradi COVID-19 smo v sredini junija 2020 skladno z integralnim gradbenim dovoljenjem pričeli s celovito sanacijo zaprtega Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak. Dela potekajo skladno s planom. Jašek J20 in zahodni globoki cevovod sta izvedena. Potekajo gradbena dela na zahodni talni drenaži in na novem bazenu črpališča.

V četrletju na Agencijo za okolje (ARSO) nismo prijavili nobenih novih sprememb v delovanju naprave v sklopu pridobljenih okoljevarstvenih dovoljenj za naprave, ki povzročajo onesnaženje večjega obsega. S strani ARSO smo prejeli poziv k predložitvi podatkov v zvezi s preverjanjem okoljevarstvenega dovoljenja po uradni dolžnosti z namenom dopolnitve že poslanih vlog in pa predložitve primerjave ravni dosežene okoljske učinkovitosti povezane z najboljšimi razpoložljivimi tehnikami iz Zaključkov BAT CWW (Common Waste Water and Waste Gas Treatment/Management Systems in the Chemical Sector). V teku je priprava zahtevanih dopolnitev.

V začetku leta smo s strani Agencije prejeli odločbo o spremembi okoljevarstvenega dovoljenja za obrat manjšega tveganja za okolje po SEVESO direktivi.

V prvem kvartalu smo imeli en inšpekcijski pregled s področja okolja (na lokaciji v Celju). Cilj pregleda je bil preverjanje skladnosti delovanja naprave s pridobljenim okoljevarstvenim dovoljenjem in spremembami za naprave, ki povzročajo onesnaženje večjega obsega. Pomanjkljivosti ni bilo.

Nadaljevali smo sodelovanje z občanom, ki se je že v preteklem letu pritoževal zaradi občasnega pojava zavijajočega hrupa. V zvezi s to pritožbo hrupa smo sicer v lanskem letu izvedli več ukrepov v proizvodnji titanovega dioksida vendar očitno vseh težav nismo rešili.

Glede na zakonodajne zahteve smo pripravili in v roku oddali vsa poročila o monitoringih za leto 2020. Preseganj mejnih vrednosti ni bilo.

Varnost in zdravje

V prvem tromesečju nismo beležili hujših delovnih nezgod. Obravnavali smo 3 lažje (0,4 poškodbe na 100 zaposlenih), 2 poškodbi manj kot v istem obdobju lani.

Izvajamo sistem prepoznavanja potencialnih nevarnosti in ukrepanja ob pojavu skoraj dogodkov. Prepoznali smo 6 potencialnih nevarnosti, ki jih sproti odpravljamo. Prijavljena sta bila 2 skoraj dogodka. V proizvodnih delovnih sredinah v različnih oblikah in časovnih intervalih poteka aktivnost Minuta za varnost. V vseh proizvodnih PE izvajamo identificiranje in razčlenjevanje procesnih tveganj s področja zagotavljanja varnosti in zdravja na delovnem mestu, ter ukrepe za zmanjšanje emisij v delovno okolje. V skladu s POIC se izvajajo izboljšave na področju VZPD in PV (% realizacije v prvem tromesečju znaša 18,8).

Zaradi epidemije COVID-19 je bilo okrnjeno delovanje na področju promocije zdravja. Tako smo izvajali aktivnosti za preprečevanje kardiovaskularnih bolezni (kontrolne maščobe v krvi in krvnega sladkorja, individualno svetovanje zaposlenim glede vpliva prehrane na maščobe v krvi), kontrolne meritve krvnega pritiska, izvajanje meritev telesne sestave, izvajanje hitrih antigenskih testov na prisotnost virusa SARS-COV-2 ter izvajanje hitrih testov na prisotnost protiteles proti COVID-19 v krvi.

Na področju varstva pred požarom so bile izvedene študije požarne varnosti po posameznih obratih. Potekalo je sodelovanje pri pripravi dokumentacije za SEVESO, bila pa je izvedena tudi taktična gasilska vaja v obratu, ki zapade pod SEVESO.

Inšpekcijskih pregledov v prvih treh mesecih nismo imeli.

RAČUNOVODSKO POROČILO

Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. do 31. 3.

v €

	Pojasnila	JAN-MAR 2021	JAN-MAR 2020	Indeks 21/20
1. Čisti prihodki od prodaje	17	50.327.526	47.770.572	105
- čisti prihodki iz prodaje na domačem trgu		4.819.408	4.723.906	102
- čisti prihodki iz prodaje na tujem trgu		45.508.118	43.046.666	106
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		-4.132.254	-2.344.421	176
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	2	894.435	943.068	95
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	19	534.045	144.993	368
5. Stroški blaga, materiala in storitev	14	27.419.167	27.654.191	99
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porab. materiala		24.108.201	23.896.355	101
b) Stroški storitev		3.310.966	3.757.837	88
6. Stroški dela	13	7.320.066	7.097.830	103
a) Stroški plač		5.008.351	5.436.596	92
b) Stroški socialnih zavarovanj		374.140	407.153	92
c) Stroški pokojninskih zavarovanj		551.715	591.318	93
č) Drugi stroški dela		1.385.860	662.763	209
7. Odpisi vrednosti	12	3.343.543	3.013.467	111
a) Amortizacija		3.271.324	3.009.363	109
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmet. Sred. in opredmet. OS		71.751	3.493	2054
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		468	611	77
8. Drugi poslovni odhodki	14	298.530	285.150	105
Poslovni izid iz poslovanja		9.242.446	8.463.574	109
9. Finančni prihodki iz deležev	20	300	2.544	12
č) Finančni prihodki iz drugih naložb		300	2.544	12
10. Finančni prihodki iz danih posojil	20	0	78	-
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		0	78	-
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	20	141.483	106.111	133
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		141.483	106.111	133
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	15	0	0	-
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	15	0	0	-
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	15	205.084	69.116	297
b) Finančni odhodki iz poslov. Obvezn. do dobaviteljev in meničnih obveznosti		5.325	1.237	430
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		199.759	67.879	294
Poslovni izid pred obdavčitvijo		9.179.145	8.503.191	108
17. Davek iz dobička	21	1.744.038	1.615.606	108
18. Odloženi davki	21	0	0	-
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		7.435.108	6.887.585	108
Osnovni čisti dobiček na delnico ¹		9,20	8,52	108
Popravljen čisti dobiček na delnico ²		9,20	8,52	108

¹ Čisti dobiček / število vseh delnic

² Vse delnice so navadne, prosto prenosljive in istega razreda

Izkaz finančnega položaja družbe

v €

	Pojasnila	31.3.2021	1.1.2021	31.12.2020	Indeks 31.3./1.1.
SREDSTVA		221.524.330	210.335.697	210.335.697	105
A. Ne kratkoročna (dolgoročna) sredstva		108.785.600	110.083.986	110.083.986	99
I. Neopredmetena sred.in dolgoročne aktivne časovne raz.	1	1.004.141	1.061.100	1.061.100	95
Dolgoročne premoženjske pravice		968.533	1.017.825	1.017.825	95
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		35.608	43.275	43.275	82
II. Opredmetena osnovna sredstva	2	105.157.579	106.399.006	106.399.006	99
Zemljišča		9.731.106	9.749.192	9.749.192	100
Zgradbe		42.703.918	43.360.477	43.360.477	98
Proizvajalne naprave in stroji		39.905.611	41.927.817	41.927.817	95
Druge naprave in oprema		50.844	52.238	52.238	97
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		12.078.966	10.492.059	10.492.059	115
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		687.135	817.222	817.222	84
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3	950.363	950.363	950.363	100
Druge delnice in deleži		950.363	950.363	950.363	100
VI. Odložene terjatve za davek		1.673.517	1.673.517	1.673.517	100
B. Kratkoročna sredstva		111.900.718	99.955.723	99.955.723	112
II. Zaloge	4	34.127.657	35.524.605	35.524.605	96
Material		24.375.746	21.487.973	21.487.973	113
Nedokončana proizvodnja		2.448.048	2.533.235	2.533.235	97
Proizvodi in trgovsko blago		7.280.253	11.340.759	11.340.759	64
Predujmi za zaloge		23.611	162.638	162.638	15
III. Kratkoročne finančne naložbe	3	13.105	35.056	35.056	37
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		13.105	35.056	35.056	37
Druge kratkoročne finančne naložbe		13.105	35.056	35.056	37
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	5	35.992.369	26.738.238	26.738.238	135
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		34.271.290	24.734.182	24.734.182	139
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		1.721.079	2.004.056	2.004.056	86
V. Denarna sredstva	6	41.767.587	37.657.824	37.657.824	111
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	10	838.012	295.987	295.987	283

Zaradi prehoda iz SRS na MSRP so učinki prehoda prikazani po stanju na dan 1. 1. 2021 in podrobneje pojasnjeni v Pojasnilih k računovodskim izkazom, ki so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

					v €
	Pojasnila	31.3.2021	1.1.2021	31.12.2020	Indeks 31.3./1.1.
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		221.524.330	210.335.697	210.335.697	105
A. Kapital	7	180.910.366	174.016.279	174.016.279	104
I. Vpoklicani kapital		20.229.770	20.229.770	20.229.770	100
Osnovni kapital		20.229.770	20.229.770	20.229.770	100
II. Kapitalske rezerve		44.284.976	44.284.976	44.284.976	100
III. Rezerve iz dobička		93.890.851	94.431.872	94.431.872	99
Zakonske rezerve		16.931.435	16.931.435	16.931.435	100
Rezerve za lastne delnice		4.441.301	3.900.280	3.900.280	114
Lastne delnice		-4.441.301	-3.900.280	-3.900.280	114
Druge rezerve iz dobička		76.959.416	77.500.437	77.500.437	99
V. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-1.452.475	-1.452.475	-1.452.475	100
VI. Preneseni čisti poslovni izid		16.522.136	5.151.743	5.151.743	321
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta		7.435.108	11.370.393	11.370.393	65
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmej.	8	20.501.081	20.876.401	20.876.401	98
Rezervacije za pokojninske in podobne obveznosti		3.915.874	3.984.428	3.984.428	98
Druge rezervacije		16.357.756	16.659.156	16.659.156	98
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		227.451	232.817	232.817	98
Č. Kratkoročne obveznosti	9	18.975.037	14.363.213	14.361.213	132
II. Kratkoročne finančne obveznosti		80.640	60.090	60.090	134
Druge kratkoročne finančne obveznosti		80.640	60.090	60.090	134
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		18.894.397	14.303.123	14.301.123	132
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		14.546.687	9.284.985	9.284.985	157
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		1.609	279.049	469.831	1
Obveznosti na podlagi pogodb iz kupci		115.726	192.782	0	60
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		4.230.375	4.546.306	4.546.306	93
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	10	1.137.846	1.079.804	1.081.803	105

Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

Izkaz gibanja kapitala 31. 3. 2021

v €

Izkaz gibanja kapitala 31.03.2021	Osnovni kapital	Kapital. rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve, nastale zaradi vred. po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslov. leta	Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička				
			III/1	III/2	III/3	III/5				
	I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	V	VI	VII/1	VIII
A2. Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	3.900.280	-3.900.280	77.500.437	-1.452.475	5.151.743	11.370.393	174.016.279
B1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki				541.021	-541.021					0
d) Nakup lastnih delnic				541.021	-541.021					0
g) Izplačilo dividend										0
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja									7.435.108	7.435.108
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									7.435.108	7.435.108
č) Druge sestavine vseobseg. donosa poročevalskega obdobja										0
B3. Spremembe v kapitalu	0					-541.021		11.370.393	-11.370.393	-541.021
a) Razpored. preostalega dela čist. dob. prim. poroč. obd. na druge sestav. kap.										0
b) Razpored. dela čist. dob. poroč. obd. na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora								11.370.393	-11.370.393	0
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice						-541.021				-541.021
C. Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.441.301	-4.441.301	76.959.416	-1.452.475	16.522.136	7.435.108	180.910.366
BILANČNI DOBIČEK								16.522.136	7.435.108	23.957.244

Izkaz gibanja kapitala 31. 3. 2020

v €

Izkaz gibanja kapitala 31.03.2020	Osnovni kapital	Kapita. rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve, nastale zaradi vred. po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslov. leta	Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička				
			III/1	III/2	III/3	III/5				
	I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	V	VI	VII/1	VIII
A2. Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	1.992.963	-1.992.963	74.670.089	-1.618.921	-231.793	16.077.289	170.342.845
B1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki				203.012	-203.012					0
d) Nakup lastnih delnic				203.012	-203.012					0
e) Umik lastnih delnic										0
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja							0	0	6.887.585	6.887.585
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									6.887.585	6.887.585
č) Druge sestavine vseobseg. donosa poročevalskega obdobja							0	0		0
B3. Spremembe v kapitalu	0					-203.012		0	0	-203.012
a) Razpored. preostalega dela čist. dob. prim. poroč. obd. na druge sestav. kap.										0
b) Razpored. dela čist. dob. poroč. obd. na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora								0	0	0
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice						-203.012				-203.012
C. Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	2.195.975	-2.195.975	74.467.077	-1.618.921	15.845.496	6.887.585	177.027.419
BILANČNI DOBIČEK								15.845.496	6.887.585	22.733.082

Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1.1. do 31.3.

	JAN-MAR 2021	JAN-MAR 2020	v € Indeks 21/20
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Čisti poslovni izid	7.435.108	6.887.585	108
Poslovni izid pred obdavčitvijo	9.179.145	8.503.191	108
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	1.744.038	1.615.606	108
b) Prilagoditve za	3.324.238	3.010.501	110
Amortizacijo +	3.271.324	3.009.363	109
Prevrednotovalne poslovne prihodke -	19.005	345	5514
Prevrednotovalne poslovne odhodke +	72.219	4.104	1760
Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev -	300	2.622	11
c) Spremembe čistih obr. sredst. (in ČR, rezervacij ter odloženih terjatev in obv. za davek) poslovnih postavk BS	-3.868.884	-13.505.068	29
Začetne manj končne poslovne terjatve	-9.254.131	-9.571.296	97
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev (AČR)	-542.025	-1.205.237	45
Začetne manj končne odložene terjatve za davek		0	-
Začetne manj končne zaloge	1.396.948	-3.117.687	-
Končni manj začetni poslovni dolgovi	4.591.274	387.009	1186
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev (PČR) in rezervacije	-60.950	2.144	-
č) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b+c)	6.890.462	-3.606.982	-
B. DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU			
a) Prejemki pri investiranju	19.305	202.966	10
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	300	2.622	11
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev in AČR	0	0	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	19.005	345	5514
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	200.000	-
b) Izdatki pri investiranju	2.257.983	3.470.015	65
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	30.930	1.200	2577
Izdatki za pridobitev opredmetenih OS	2.184.552	3.423.033	64
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	42.502	45.782	93
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a-b) ali (b-a)	-2.238.678	-3.267.048	69
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
b) Izdatki pri financiranju	542.021	203.012	267
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	0	0	-
Izdatki za pridobitev lastnih delnic	542.021	203.012	267
Izdatki za odplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0	-
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a-b) ali (b-a)	-542.021	-203.012	267
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	41.767.587	24.621.200	170
x) Denarni izid v obdobju (seštevek denarnih izidov Ač, Bc, Cc)	4.109.763	-7.077.042	-
y) Začetno stanje denarnih sredstev 1.1.	37.657.824	31.698.242	119

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa od 1.1. do 31.3.

v €

		JAN - MAR 2021	JAN - MAR 2020
19.	Čisti poslovni izid tekočega obdobja	7.435.108	6.887.585
23.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0
24.	Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+23)	7.435.108	6.887.585

Pojasnila k računovodskim izkazom

I. Uvodna pojasnila glede standardov poročanja

Družba Cinkarna Celje, d. d. je skladno s prehodom delnice z dnem 4. 2. 2021 v Prvo kotacijo računovodske izkaze na dan 31. 3. 2021 sestavila skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija.

Izjava o skladnosti z MSRP

Za pretekla leta, vključno z letom, ki se je končalo 31. 12. 2020, je družba pripravila računovodske izkaze s skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Prvič je družba v skladu z MSRP pripravila izkaze po stanju na dan 1. 1. 2021, kjer so prikazani učinki prehoda po stanju na dan 31. 12. 2020.

Družba pripravlja računovodske izkaze na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja. Uporabljene računovodske usmeritve so enake kot v preteklih letih.

Pojasnilo učinkov prehoda na MSRP

Družba je za predhodno poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2020, oz. ob prehodu preverila merila za pripoznanje sredstev in obveznosti v skladu z zahtevami MSRP. Družba je istočasno preverila, ali je potrebna prerazporeditev posameznih sredstev in obveznosti oz. ali obstajajo razlike med računovodskimi okvirji, da bi bila takšna prerazporeditev potrebna. Družba ugotavlja, da ob prehodu na MSRP ni potrebe po večjih prerazporeditvah v izkazu finančnega položaja v okviru posameznih bilančnih vrstic, le manjše, ki so pojasnjene v nadaljevanju. Prav tako ob prehodu niso nastali nikakršni učinki, ki bi zahtevali preračune.

Prehod na MSRP ni vplival na finančni položaj (bilančna vsota je ostala nespremenjena), finančno uspešnost in denarne tokove družbe.

Uveljavljanje poenostavitve ob prehodu na MSRP

Prehod na MSRP je družba izpeljala v skladu z določili MSRP1-Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja. Ta standard zahteva uporabo istih računovodskih usmeritev v začetnem izkazu finančnega položaja družbe v skladu z MSRP in v vseh obdobjih, predstavljenih v prvih računovodskih izkazih v skladu z MSRP.

Družba uporabi izhodiščni datum 1. 1. 2021 kot datum prehoda na MSRP in v skladu s tem pripravi začetni izkaz finančnega položaja na dan 1. 1. 2021 in končni 31. 3. 2021. Družba prav tako izdela preračun izkaza poslovnega izida za leto 2020 (v kolikor je potrebno) in uporabi MSRP v letu 2021.

Podlage za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen kjer se upošteva poštena vrednost izpeljanih finančnih instrumentov.

Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi in pojasnila so sestavljeni v evrih brez centov. Računovodske informacije, predstavljene v poslovnem poročilu v evrih se zaokrožujejo.

Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene vključujejo določitev življenjske dobe in preostale vrednosti nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih dolgoročnih sredstev, popravke vrednosti zalog in terjatev, ocene možnosti uporabe terjatev za odložene davke, predpostavke, pomembne za aktuarski izračun v zvezi z zaslužki zaposlenih, predpostavke, ki so vključene v izračun morebitnih rezervacij za ekološke namene in za tožbene zneske pravnih in fizičnih oseb.

Ocene in navedene predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene popravijo, če vpliva zgolj na to obdobje in za prihodnja obdobja, na katera vplivajo popravki. Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev, in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v pojasnilih.

II. Pomembne računovodske usmeritve

Družba za obravnavano obdobje, predstavljeno v priloženih računovodskih izkazih, uporablja računovodske usmeritve v skladu s pravili MSRP. Računovodske usmeritve in metode izračunavanja, ki jih je družba uporabljala pri zadnjem poročanju, so bile obravnavane v skladu s SRS in ne predstavljajo bistvenih odstopanj oz. razlik glede na določila MSRP.

Za transakcije, ki se izvorno glasijo na tujo valuto, je pri preračunavanju poslovnih dogodkov med letom upoštevan tečaj poslovne banke ali srednji tečaj Banke Slovenije. Sredstva in dolgovi, ki glasijo na tujo valuto, so izkazani v preračunani vrednosti po srednjem tečaju Banke Slovenije na datum poročanja.

Družba računovodskih usmeritev, objavljenih v Letnem poročilu za poslovno leto 2020, ni spreminjala. Z vidika prehoda na MRSP prav tako ni bilo potrebno spreminjati do tedaj uporabljenih računovodskih usmeritev in metod izračunavanja.

1 Neopredmetena sredstva in dolgoročne časovne razmejitve

v €

Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2021	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021
Dolg. premoženjske pravice	5.537.658	5.537.658	4.519.833	4.569.125	1.017.825	968.533
Druge neopredmetena sredstva	25.629	12.968	0	0	25.629	12.968
Sredstva v pridobivanju	17.646	22.640	0	0	17.646	22.640
SKUPAJ	5.580.933	5.573.266	4.519.833	4.569.125	1.061.100	1.004.141

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

2 Opredmetena osnovna sredstva

v €

Skupina opredmetenih OS za leto 2021	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021
Zemljišča	10.803.263	10.803.263	1.054.071	1.072.157	9.749.192	9.731.106
Zgradbe	124.538.191	124.688.990	81.177.713	81.985.072	43.360.477	42.703.918
Oprema	221.895.740	221.782.437	179.915.685	181.825.983	41.980.056	39.956.454
Sredstva v pridobivanju	10.492.059	12.078.966	0	0	10.492.059	12.078.966
Predujmi	821.380	691.293	4.158	4.158	817.222	687.135
SKUPAJ	368.550.632	370.044.950	262.151.627	264.887.370	106.399.005	105.157.579

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 31. 3. 2021 družba nima sredstev, zastavljenih za kakršna koli jamstva.

3 Finančne naložbe in dana posojila

v €

Skupina DFN leto 2021	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021
Druge naložbe	950.363	950.363	0	0	950.363	950.363
SKUPAJ	950.363	950.363	0	0	950.363	950.363

Leto 2021	Elektro Celje, d.d.	Elektro Maribor, d.d.
Število navadnih delnic	165.818	18.350
Nominalna vrednost delnice €	5,10	5,50
Vrednost v poslovnih knjigah €	5,10	5,50

Naložbe v delnice Elektro Celje in Elektro Maribor so vrednotene po modelu nabavne vrednosti, saj 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.

Kratkoročne finančne naložbe

v €

Skupina naložb leto 2021	Vrednost naložb		Popravek naložb		Neto naložbe	
	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021
Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov	35.056	13.105	0	0	35.056	13.105
SKUPAJ	35.056	13.105	0	0	35.056	13.105

Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. 3. 2021 v višini 13.105 € se nanaša na termenske posle nakupa in prodaje tujih valut.

4 Zaloge

v €

Skupina zalog	31. 3. 2021	1. 1. 2021	Iztržljiva vrednost
Material	24.375.746	21.487.973	24.375.746
Nedokončana proizvodnja	2.448.048	2.533.235	2.448.048
Proizvodi	7.223.658	11.270.725	10.660.506
Trgovsko blago	56.595	70.034	56.595
Dani predujmi	23.611	162.638	23.611
SKUPAJ	34.127.657	35.524.605	37.564.505

Zaloge niso zastavljene za jamstva. Dani predujmi predstavljajo sredstva, dana za nakup surovin in materiala. Čista iztržljiva vrednost zalog na dan 31. 3. 2021 presega njihovo knjigovodsko vrednost.

5 Poslovne terjatve

Kratkoročne terjatve do kupcev

v €

Skupina terjatev leto 2021	Vrednost terjatev		Popravek vrednosti		Neto terjatev	
	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021	1. 1. 2021	31. 3. 2021
Kupci v državi	3.730.884	5.016.340	367.302	267.017	3.363.582	4.749.323
Kupci v tujini	21.012.811	28.789.418	360.960	358.111	20.651.851	28.431.307
Posredni izvozniki	718.749	1.090.661	0	0	718.749	1.090.661
SKUPAJ	25.462.444	34.896.418	728.262	625.128	24.734.182	34.271.290

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

v €

Leto 2021	Stanje 1. 1. 2021	Popravek 2021	Oblikovan popravek vrednosti 2021	Odpisi popravka vrednosti preteklih let	Plačane odpisane terjatve	Stanje 31. 3. 2021
Kupci v državi	367.302	0	0	100.285	0	267.017
Kupci v tujini	360.960	0	0	0	2.848	358.111
SKUPAJ	728.262	0	0	100.285	2.848	625.128

Terjatve do kupcev po rokih zapadlosti

v €

Območni odsek	Skupaj terjatve		Nezapadle		Zapadle							
					0 do 15 dni		od 16 do 60 dni		od 61 do 180 dni		nad 180 dni	
	31.3.2021	1.1.2021	31.3.2021	1.1.2021	31.3.2021	1.1.2021	31.3.2021	1.1.2021	31.3.2021	1.1.2021	31.3.2021	1.1.2021
Kupci v državi	4.749.323	3.363.582	4.609.840	3.290.091	125.619	64.061	13.864	9.430	0	0	0	0
Kupci v tujini -EU in tretje države	27.761.056	19.954.028	27.332.100	19.326.882	368.254	349.419	60.701	277.727	0	0	0	0
Kupci na trgih bivše Jugoslavije	670.251	697.823	647.881	589.279	22.369	35.073	0	73.471	0	0	0	0
Posredni izvozniki	1.090.661	718.749	1.060.036	718.749	30.625	0	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ terjatve do kupcev	34.271.290	24.734.182	33.649.857	23.925.001	546.867	448.553	74.566	360.628	0	0	0	0

Kratkoročne terjatve do drugih

	v €	
Skupina terjatev	31. 3. 2021	1. 1. 2021
Terjatve za DDV	1.543.279	1.708.534
Terjatve do države iz naslova Covid -19	2.283	101.073
Terjatve do inštitucij	148.061	160.906
Terjatve do zaposlenih	18.590	19.081
Druge terjatve	8.866	14.462
SKUPAJ	1.721.079	2.004.056

Terjatve niso zavarovane. Družba nima terjatev do članov Uprave in Nadzornega sveta.

6 Denarna sredstva

	v €	
Skupina sredstev	31. 3. 2021	1. 1. 2021
Denarna sredstva v blagajni	240	118
Denarna sredstva na računih	33.728.276	27.076.236
Kratkoročni depoziti na odpoklic	8.000.000	10.041.423
Devizna sredstva na računih	39.071	540.047
SKUPAJ	41.767.587	37.657.824

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

7 Kapital

	v €	
Postavke kapitala	31.03.2021	1. 1. 2021
Osnovni 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	4.441.301	3.900.280
Lastne delnice	-4.441.301	-3.900.280
Druge rezerve iz dobička	76.959.416	77.500.437
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-1.452.475	-1.452.475
Preneseni poslovni izid	16.522.136	5.151.743
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.435.108	11.370.393
SKUPAJ KAPITAL	180.910.366	174.016.279

Delniški kapital družbe sestavlja 807.977 prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda. Vse kosovne delnice imajo enako nominalno vrednost in so v celoti vplačane. Na bilančni dan 31. 3. 2021 znaša vrednost osnovnega kapitala 20.229.767 €.

Družba ima na dan 31. 3. 2021 v lasti 24.873 lastnih delnic. V letu 2021 je družba na podlagi skupščinskega sklepa z dne 5. 6. 2018 in sklepa z dne 17. 6. 2020 pridobila 2.922 lastnih delnic v višini 0,54 milijona €, kar predstavlja 2,7 % osnovnega kapitala. Istočasno je družba za isti znesek oblikovala rezerve za lastne delnice v breme drugih rezerv iz dobička.

8 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

v €

Rezervacije in dolgoročne. pav. čas. razmejitve	31. 3. 2021	1. 1. 2021
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	3.915.874	3.984.428
Druge dolgoročne rezervacije: za ekologijo	16.073.727	16.349.530
Prejete državne podpore	12.629	51.228
Rezervacije za tožbene zneske	242.705	242.705
Vračunani stroški	15.692	15.692
Odloženi prihodki	240.453	232.817
SKUPAJ	20.501.081	20.876.401

Porabo okoljskih rezervacij v letu 2021 predstavljajo stroški izvajalcev za opravljena dela v višini 275.803 €.

v €

Rezervacije za ekološke namene	Stanje na dan 31.12.2019	Poraba 2020	Stanje na dan 31.12.2020	Poraba 2021	Stanje na dan 31.3.2021
Rezervacije za odlagališče za Travnik	384.366	23.592	360.774	2.391	358.383
Rezervacije za odlagališče Bukovžlak (ONOB)	4.479.351	940.286	3.539.065	255.312	3.283.754
Rezervacija za visoko nasuto pregrado Bukovžlak	2.951.877	22.955	2.928.922	4.000	2.924.922
Rezervacija za odpravo tveganj zaradi starih bremen-CDM SMITH	6.011.275	9.000	6.002.275	14.100	5.988.175
Rezervacija za ekologijo - Ekološka naložba s področja proizvodnje TIO ²	3.941.471	422.977	3.518.494	0	3.518.494
SKUPAJ	17.768.340	1.418.810	16.349.530	275.803	16.073.727

v €

Rezervacije in DPČR leto 2021	1.1.2021	Oblikovanje	Namenska poraba	31.03.2021
Rezerv. za jubilejne nagrade in odpravnine	3.984.428	0	68.552	3.915.876
Rezervacije za tožbene zneske	242.705	0	0	242.705
Dolgoročno vračunani stroški	15.692	0	0	15.692
Ekološke rezervacije	16.349.530	0	275.803	16.073.727
Emisijski kuponi	51.228	0	38.599	12.629
Odstopljivi prispevki za zaposl. invalidov	1.799	7.634	0	9.433
Dolgoročno odloženi prihodki za opremo	41.946	0	0	41.946
Sredstva prejeta iz ESRR	189.073	0	0	189.073
SKUPAJ	20.876.401	7.634	382.953	20.501.081

9 Kratkoročne obveznosti

Druge kratkoročne finančne obveznosti

v €

Skupina obveznosti	31. 3. 2021	1. 1. 2021
Kratkor. obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	12.415	12.415
Kratkor. finančne obveznosti - asignacije, cesije	68.225	47.675
SKUPAJ	80.640	60.090

Kratkoročne poslovne obveznosti

v €

Skupina obveznosti	31. 3. 2021	1. 1. 2021	Učinek prehoda na MSRP	31.12.2020
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	9.442.499	7.605.375	-	7.605.375
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	5.028.366	1.679.397	-	1.679.397
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	75.822	213	-	213
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov	1.609	279.050	-190.783	469.832
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.294.435	2.236.814	-	2.236.814
Kratkoročne obveznosti za prispevke izplačevalca	714.309	1.113.104	-	1.113.104
Kratkoročna obveznost za davek od dobička	1.643.635	778.351	-	778.351
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	573.128	410.129	-	410.129
Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	115.726	192.782	+192.782	0
Druge kratkoročne obveznosti	4.869	7.909		7.909
SKUPAJ	18.894.397	14.303.123	1.999	14.301.123

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

10 Kratkoročne aktivne in pasivne časovne razmejitve

Med kratkoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami družba izkazuje kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke in druge aktivne časovne razmejitve.

v €

Opis	31. 3. 2021	1. 1. 2021
Vnaprej plačani stroški	829.817	290.744
DDV prejetih predujmov	8.195	5.243
SKUPAJ	838.012	295.987

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke.

v €

Opis	31.03.2021	1.01.2021	Učinek prehoda na MSRP	31.12.2020
Vračunana neizrabljena pravica za letni dopust	816.490	816.499	0	816.499
Vračunani stroški	253.684	141.107	-1.999	143.107
DDV od danih predujmov	58.874	82.553	0	82.553
Druge pasivne časovne razmejitve	8.800	39.645	0	39.645
SKUPAJ	1.137.849	1.079.804	-1.999	1.081.804

11 Pogojna sredstva in obveznosti

v €

Opis	31. 3. 2021	1. 1. 2021
Dane garancije	2.430.203	2.430.203
Terminski posli	2.285.857	1.976.362
Plačilna kartica VISA in Mastercard	40.000	40.000
Material v dodelavi in predelavi	59.725	59.725
SKUPAJ	4.815.785	4.506.290

12 Odpisi vrednosti

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

Opis	v €	
	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Amortizacija	3.271.324	3.009.363
- neopredmetena sredstva	49.292	67.019
- služnostne pravice	18.086	18.086
- zgradbe	852.109	882.118
- proizvodjalna oprema	2.350.442	2.040.791
- druga oprema	1.395	1.350
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri dolgoročnih sredstvih	71.751	3.493
- izguba pri izločitvi neopredmetenih in opredmet. osnov. sred.	71.751	3.493
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	468	611
- od tega popravek vrednosti terjatev	0	611
- od tega prevrednotenje zalog materiala in blaga	468	0
SKUPAJ	3.343.543	3.013.467

13 Stroški dela

Strošek dela	v €	
	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Plače in nadomestila	5.008.351	5.436.596
Prispevki za socialno varnost	822.594	897.740
Povračila stroškov in drugi prejemki zaposlenih	1.385.860	662.763
Dodatno pokojninsko zavarovanje	103.261	100.731
SKUPAJ	7.320.066	7.097.830

14 Poslovni odhodki

Poslovni odhodki

Odhodek	v €	
	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Stroški materiala	24.046.465	23.803.226
Stroški storitev	3.310.966	3.757.837
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	61.736	93.129
Drugi poslovni odhodki	298.530	285.150
SKUPAJ	27.717.697	27.939.342

V družbi je bilo na dan 31. marec 2021 zaposlenih 807 oseb. Povprečno število zaposlenih je znašalo 812 oseb.

15 Finančni odhodki

Odhodek	v €	
	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Odhodki za obresti	10	220
Tečajne razlike	205.074	68.896
SKUPAJ	205.084	69.116

Finančne odhodke predstavljajo obračunane obveznosti za poslovno leto od dolgoročnih in kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti ter negativne tečajne razlike nastale pri poslovanju in financiranju.

16 Stroški po funkcionalnih skupinah

Stroški po funkcionalnih skupinah so sledeči:

	v €	
	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	27.395.143	25.531.761
Nabavna vrednost prodanega blaga	61.736	93.129
Stroški prodajanja	9.135.380	8.630.208
Stroški splošnih dejavnosti	5.913.760	6.133.189
SKUPAJ	42.506.019	40.388.287

17 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..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Čisti prihodki iz pogodb s kupci proizvodov in storitev	50.217.546	47.629.830
Čisti prihodki iz pogodb s kupci blaga in materiala	109.980	104.742
S K U P A J	50.327.526	47.770.572

18 Prodaja po odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	v €	
	Doseženo	
	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Titanov dioksid	40.337.553	39.203.483
Predelava cinka	1.459.524	1.769.104
Gradbeni program	0	38.968
Laki, mastri in tiskarske barve	4.635.680	3.965.364
Agro program	2.980.558	1.914.463
Ostalo	914.211	879.190
SKUPAJ	50.327.526	47.770.572

Prodaja po območnih odsekih

	v €	
	Doseženo	
	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Slovenija	4.819.408	4.723.906
Evropska unija	37.530.636	35.365.027
Trg držav bivše Jugoslavije	1.057.041	971.040
Tretje države	5.688.700	5.772.257
Tretje države – dolarski trg	1.231.741	938.342
SKUPAJ	50.327.526	47.770.572

19 Drugi poslovni prihodki

	v €	
Prihodek	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Prodaja emisijskih kuponov	462.157	0
Prevrednotovalni poslovni prihodki	2.695	345
Prihodki iz naslova državne podpore Covid-19	32.640	0
Izterjane odpisane terjatve	2.848	0
Odškodnine od zavarovalnic	2.395	12.334
Prihodki iz preteklih let	16.310	111.816
Drugi prihodki	14.999	20.498
S K U P A J	534.045	144.993

20 Finančni prihodki

	v €	
Prihodek	JAN..MAR 2021	JAN..MAR 2020
Prihodki od obresti	474	3.611
Tečajne razlike	141.309	105.122
S K U P A J	141.783	108.733

21 Davek od dohodka pravnih oseb

Obračun davka iz dobička pravnih oseb je obračunan po nominalni stopnji 19 % od davčne osnove. Efektivna davčna stopnja izračunana kot razmerje med odhodki za davek in računovodskim poslovnim izidom. Spremembe v odloženih davkih za prvo četrtletje 2021 ni bilo.

III IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslovno leto kot razliko med stanjem 31. 3. 2021 in 1. 1. 2021. Sestavljen je po posredni metodi iz izkaza finančnega položaja na dan 31. 3. obračunskega leta in izkaza finančnega položaja na dan 31. 3. predhodnega leta 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. Upravljanja 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.

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 oz. neplačila izkazanih terjatev do kupcev.

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

		v €	
	Pojasnila	31.12.2021	1.1.2021
Finančne naložbe	3	13.105	35.056
Terjatve do kupcev	5	34.271.290	24.734.182
Denar in denarni ustrezniki	6	41.767.587	37.657.824
SKUPAJ		76.051.982	62.427.062

Družba ima zdravo strukturo terjatev do kupcev, kar je razvidno v Pojasnilu 6 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 glavna prodaja 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 €/€\$.

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

Družba ne beleži nobenih poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze, izkazane na dan 31. 3. 2021.

PODATKI O DELNICAH IN LASTNIŠKI STRUKTURI

Lastniška struktura

Osnovni kapital Cinkarne Celje, d. d., ki znaša 20.229.769,66 € je razdeljen na 807.977 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Podjetje ima na dan 31. 3. 2021 sklad lastnih delnic, ki zajema 24.873 delnic.

V času od vpisa delniške družbe v sodni register dne 4. 2. 1997 do 31. 3. 2021, so bile v delniški knjigi zaradi trgovanja, dedovanja in izvajanja programa notranjega odkupa delnic v skladu s programom lastninskega preoblikovanja, evidentirane spremembe lastništva delnic, kot so razvidne iz spodnje tabele.

Struktura lastništva delnic Cinkarne Celje, d. d.

Upravičenec	Stanje na dan 4.02.1997 ob vpisu v sod. reg.		Stanje na dan 21.01.1998 ob vpisu na KDD		Stanje na dan 31.12.2020		Stanje na dan 31.03.2021	
	str. %	št. delnic	str. %	št. delnic	str. %	št. delnic	str. %	št. delnic
1. PRAVNE OSEBE	53,59	436.534	33,74	274.868	76,05	614.482	75,68	611.454
1.1. D.S.U. d.o.o., LJ	21,95	178.777	1,94	15.789	-	-	-	-
1.2. Modra zavarovalnica d.d., LJ	21,87	178.184	22,03	179.506	20,17	162.963	20,17	162.963
1.3. DUTB, d.d., LJ					12,93	104.504	12,93	104.504
1.4. Slovenski državni holding, LJ	9,77	79.573	9,77	79.573	11,50	92.950	11,50	92.950
1.5. Unicredit Bank Austria AG, Wien - fiduciarni					4,54	36.710	4,48	36.210
1.6. TR5 d.o.o., LJ					3,03	24.517	3,27	26.420
1.7. Raiffeisen bank Austria d.d. , Zagreb- fiduciarni					2,31	18.662	2,38	19.194
1.8. NLB skladi - Slovenija mešani, LJ					1,47	11.877	1,37	11.070
1.9. Generali Galileo, mešani fleks. sklad, LJ					1,33	10.731	1,34	10.803
1.10. Generali Rastko Evropa, delniški, LJ					1,34	10.803	1,33	10.731
1.11. CITIBANK N.A. - fiduciarni					1,11	9.006	1,11	9.006
1.12. Primorski skladi, d.d. Koper - PSP MODR					1,18	9.550	1,08	8.700
1.13. TINFIN d.o.o., LJ					0,88	7.103	0,88	7.103
1.14. DBS d.d., LJ					0,65	5.243	0,82	6.593
1.15. ERSTE Group Bank AG, Wien - client account					0,65	5.239	0,64	5.209
1.16. Triglav vzajemni skladi, LJ					0,50	4.007	0,50	4.007
1.17. Raiffeisen bank international AG, Wien (RBI)					0,39	3.175	0,33	2.685
1.18. MAVIA d.d., KR					0,55	4.452	0,55	4.452
1.19. NOVA KBM d.d., MB					0,57	4.628	0,57	4.628
1.20. Generali Dividendni, delniški, LJ					0,57	4.577	0,57	4.577
1.21. Ostalo					10,38	83.785	9,86	79.649
2. FIZIČNE OSEBE	39,48	321.602	39,95	325.444	21,26	171.744	21,24	171.650
3. LASTNE DELNICE	-	-	-	-	2,69	21.751	3,08	24.873
SKUPAJ 1+2+3	93,07	758.136	73,69	600.312	100,00	807.977	100,00	807.977

Skupno število delničarjev se je od začetnih 5.077 znižalo za 3.080 oz. za 60 %, na dan 31. 3. 2021 je bilo evidentiranih 1.997 delničarjev.

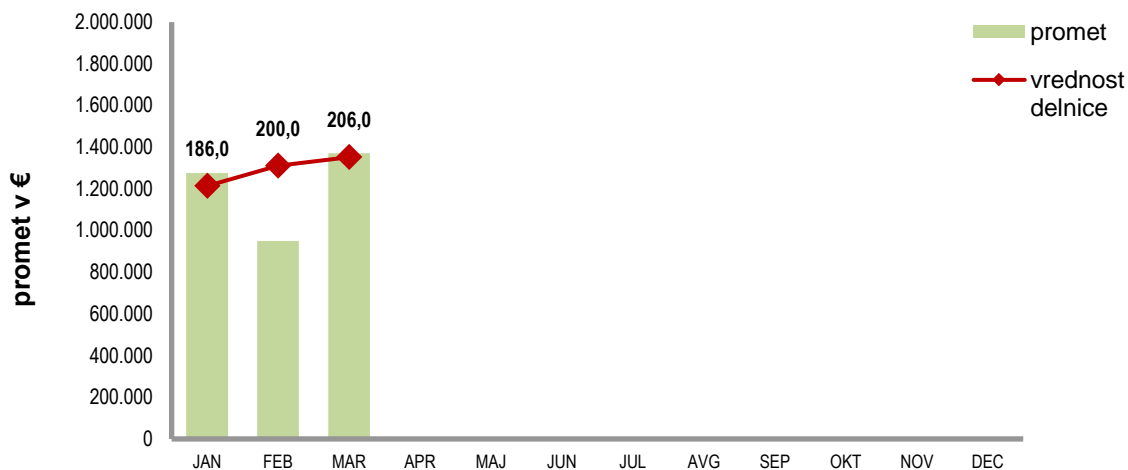
Trgovanje z delnicami

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 €.

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

MESEC	ENOTNI TEČAJ v €		PROMET v €
	Leto 2020	Leto 2021	Leto 2021
januar	194,00	186,00	1.276.136
februar	180,00	200,00	950.409
marec	134,00	206,00	1.370.634
april	158,00		
maj	165,00		
junij	173,00		
julij	160,00		
avgust	166,00		
september	160,00		
oktober	150,00		
november	168,00		
december	178,00		

Gibanje vrednosti delnic na prostem trgu in kumulativni mesečni promet v letu 2021 (v €)



Vrednost delnice Cinkarne Celje, d. d., kotirajoča na standardni kotaciji Ljubljanske borze (z oznako CIGG), je v letu 2021 nihala med 174 €/delnico in 208 €/delnico.