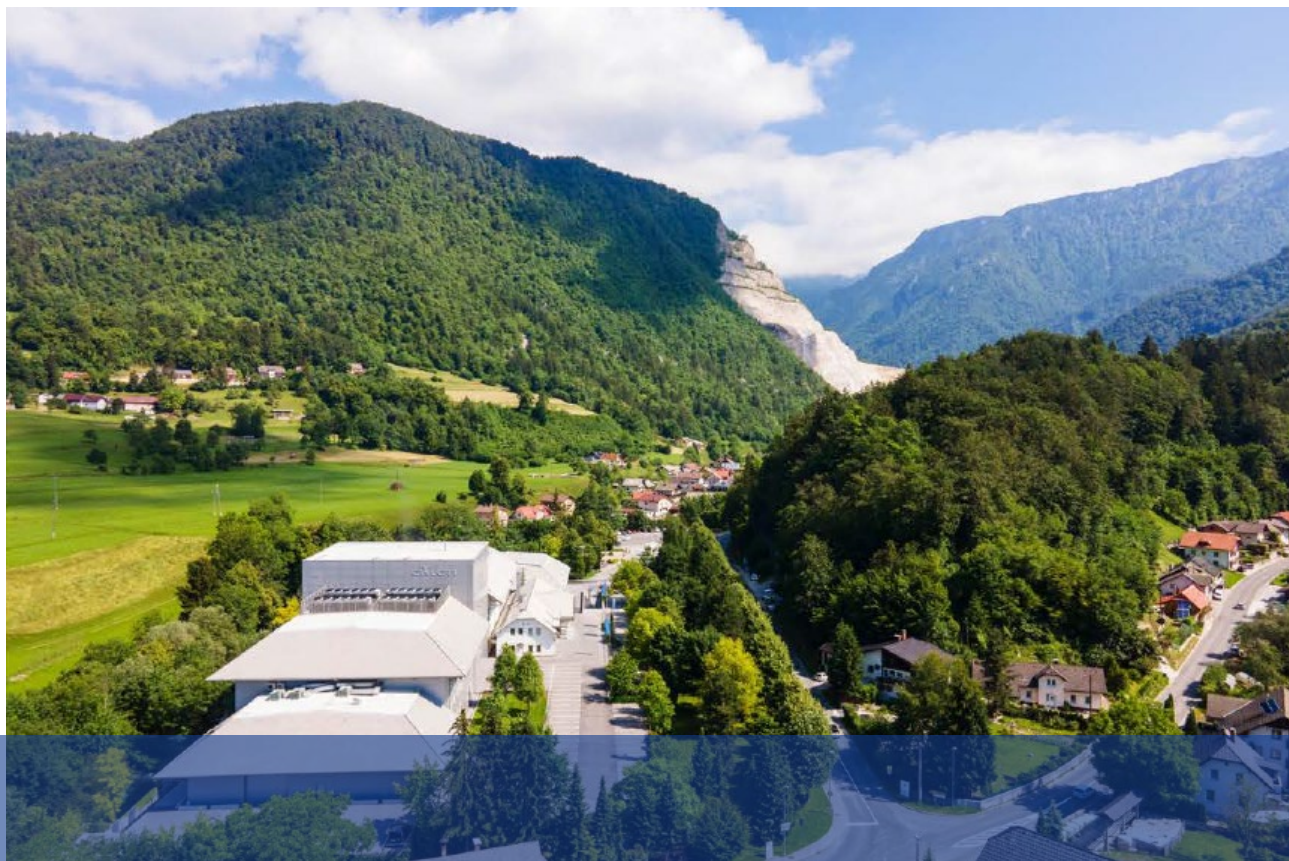


CALCIT



**PREDSTAVITVENI DOKUMENT ZA UVRSTITEV OBVEZNIC
DRUŽBE CALCIT, proizvodnja kalcitnih polnil d.o.o., Z
OZNAKO CAC2 V TRGOVANJE NA SI ENTER – SEGMENT
ADVANCE**



ILIRIKA

Ljubljana, julij 2021

Kazalo

1. Opis finančnega instrumenta, ki je predmet uvrstitve v trgovanje	3
2. Predstavitev Izdajatelja	10
3. Računovodski izkazi	13
3.2. Konsolidirani finančni izkazi Izdajatelja za leti 2019 in 2020.....	14
4. Dodatne informacije o poslovanju	18
5. Opozorila.....	19

1. Opis finančnega instrumenta, ki je predmet uvrstitve v trgovanje

Izdajatelj:	CALCIT, proizvodnja kalcitnih polnil d.o.o., Stahovica 15, 1242 Stahovica, matična številka: 5033918000, identifikacijska številka za DDV: SI 13348990 (v nadaljevanju »CALCIT« ali »Izdajatelj«).
Tip finančnega instrumenta:	Obveznica – imenska, nematerializirana, šestletna obveznica z oznako CAC2 in ISIN SI0032104182 (v nadaljevanju »Obveznica«).
Dan izdaje:	12.07.2021
Dan dospelosti obveznice:	12.07.2027
Dan dospelosti plačila obresti:	12.07. vsakega leta vključno do dospelosti Obveznice, začenši z dnem 12.07.2022.
Prodajna cena in obrestna mera:	<p>Prodajna cena Obveznice znaša 100% njene nominalne vrednosti oziroma 100.000,00 EUR za eno Obveznico.</p> <p>Obrestna mera znaša 2,70% letno in je nespremenljiva.</p> <p>V primeru, da Izdajatelj krši dane zaveze glede poslovanja in imetnik Obveznice ne uresniči pravice do predčasnega plačila terjatev iz Obveznice, obrestna mera znaša za čas od vključno dneva ugotovitve kršitve zavez do (vendar ne vključno) dneva ugotovitve ponovnega spoštovanja zavez 3,50 % letno.</p>
Način obračunavanja obresti:	<p>Obresti se obračunavajo od nominalne vrednosti Obveznic na linearni način tako, da se obrestna mera pomnoži z nominalno vrednostjo Obveznic, pri čemer se upošteva dejansko število dni v obrestnem obdobju, ki predstavlja obdobje od dneva izdaje Obveznic do prvega dneva dospelosti plačila obresti in obdobja od dneva dospelosti plačila obresti do prvega naslednjega dneva dospelosti (vključno s prvim dnem takega obdobja, vendar brez vključitve zadnjega dne takega obdobja) in dejansko število dni v letu. Znesek obresti iz Obveznic se izračuna od zneska glavnice vsakega posameznega apoenja Obveznic in se pomnoži s številom apoenov v lasti imetnika. Obresti se zaokrožijo na dve decimalni mesti in se začnejo obračunavati na dan izdaje.</p>

Obresti, ki dospejo v izplačilo na prvi dan dospelosti plačila obresti, se obračunavajo za obrestno obdobje od vključno dneva izdaje do (vendar ne vključno) prvega dneva dospelosti plačila obresti. Obresti, ki dospejo v izplačilo na vsak naslednji dan dospelosti plačila obresti, se obračunavajo za obrestno obdobje od (vključno) posameznega dneva dospelosti plačila obresti do (vendar ne vključno) prvega naslednjega dneva dospelosti plačila obresti.

Obresti se izračunajo z uporabo naslednje formule:

$$\text{obresti} = \frac{\text{obr. mera (p.a.)}}{100} * \frac{\text{št. dni obrestovalnega obdobja}}{\text{dolžina obračunskega obdobja}} * \text{glavnica}$$

Minimalna nakupna količina:

Minimalna količina za nakup Obveznic je znašala 100.000,00 EUR nominalne vrednosti Obveznice oziroma 1 Obveznica (apoen).

Skupna nominalna vrednost izdaje in nominalna vrednost obveznice:

Skupna nominalna vrednost celotne izdaje Obveznic je 18.600.000,00 EUR.

Obveznica je izdana v nominalni vrednosti 100.000,00 EUR za vsako Obveznico. Celotna izdaja Obveznic tako obsega 186 apoenov po 100.000,00 EUR.

Izdaja in prenosljivost obveznic:

Obveznice se glasijo na ime in so izdane v nematerializirani obliki ter vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se vodi pri KDD - Centralni klirinško depotni družbi d.o.o. (v nadaljevanju: »KDD«).

Obveznice so prenosljive v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi ter pravili KDD.

Način in obdobje izplačila obveznosti:

Obveznosti iz Obveznic (obresti in glavnica) se izplačujejo v EUR.

Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj, vsakokrat na dan dospelosti plačila obresti.

Če Obveznice ne bodo pred tem izplačane ali odkupljene in razveljavljene, bo glavnica Obveznic izplačana v celoti in v enkratnem znesku na dan dospelosti Obveznice.

Izdajatelj lahko kadarkoli odkupuje Obveznice na trgu, po katerikoli ceni, in tako odkupljene Obveznice bodisi proda, obdrži ali razveljavi.

Izdajatelj bo izplačeval obresti in glavnico v skladu s spodnjim amortizacijskim načrtom, ki prikazuje amortizacijski načrt plačila za 1 apoen:

Št.	Datum dospelosti obveznosti	Obresti (EUR)	Glavnica (EUR)	Skupaj (EUR)
1	12.07.2022	2.700	0	2.700
2	12.07.2023	2.700	0	2.700
3	12.07.2024	2.700	0	2.700
4	12.07.2025	2.700	0	2.700
5	12.07.2026	2.700	0	2.700
6	12.07.2027	2.700	100.000	102.700
Skupaj				116.200

Izdajatelj bo obveznosti iz Obveznic izplačal na dan dospelosti plačila obveznosti. Skladno z ZNVP-1 je Izdajatelj dolžan vsa korporacijska dejanja, kamor spadajo tudi izpolnitve obveznosti iz Obveznic kot nematerializiranih vrednostnih papirjev, izvesti preko KDD in njenih članov, ki vodijo račune imetnikov. Denarne obveznosti iz Obveznic bo Izdajatelj tako izpolnjeval v skladu s Pravili poslovanja KDD, veljavnimi v času izpolnitve. Če iz Pravil poslovanja KDD ne izhaja drugega, je do izplačila obveznosti iz Obveznic na dan dospelosti upravičena oseba, katere pravica prejeti takšno izplačilo izhaja iz stanja vpisov v Centralnem registru KDD, ob koncu zadnjega delovnega dneva pred dnem dospelosti obveznosti iz Obveznice. Če dan dospelosti obveznosti iz Obveznice ni delovni dan v Republiki Sloveniji, se izplačila izvedejo prvi naslednji delovni dan po dnevu dospelosti takšnega izplačila. V tem primeru upravičencu do izplačila obveznosti iz Obveznice ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz Obveznice do prvega naslednjega delovnega dne. Delovni dan pomeni katerikoli dan, ko posluje plačilni sistem TARGET 2.

Izdajatelj ne odgovarja za obveznosti KDD in njenih sistemskih članov do imetnikov Obveznic, ki so

upravičeni do izplačila denarnih obveznosti iz naslova dospele obveznosti iz Obveznic.

Zavarovanje obveznosti iz Obveznic:

Obveznice niso posebej zavarovane ali garantirane. Za obveznosti iz Obveznic jamči Izdajatelj imetnikom ali upravičencem z vsem svojim premoženjem. Obveznosti Izdajatelja iz Obveznic so neposredne, nepogojne, nezavarovane in nepodrejene in bodo glede vrstnega reda poplačila vsaj enakovredne (pari passu) vsem drugim obstoječim in bodočim nezavarovanim in nepodrejenim obveznostim Izdajatelja.

Druge pravice iz Obveznic:

Obveznice dajejo upravičencem terjatev do plačila nominalne vrednosti Obveznic ob dospelosti, pravico razpolaganja z Obveznicami oziroma zastavitve Obveznic ter druge pravice v skladu z veljavnimi predpisi o vrednostnih papirjih.

Drugih pravic, vključno z možnostjo zamenjave za druge vrste vrednostnih papirjev, Obveznice ne zagotavljajo. Obveznice ne dajejo pravice do udeležbe pri dobičku Izdajatelja. Izdajatelj si pridržuje pravico do odpoklica celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo ob sorazmernem poplačilu obveznosti Izdajatelja (glavnica + natečene obresti tekočega obračunskega obdobja do vključno dneva odpoklica). Izdajatelj lahko izvrši pravico do predčasnega odpoklica celotne emisije Obveznic pred njihovo dospelostjo, kadarkoli od vključno 31.12.2025 dalje. Imetnik Obveznic nima pravice zahtevati od Izdajatelja predčasnega unovčenja svojih terjatev iz naslova Obveznic oziroma unovčenja terjatev iz naslova Obveznic pred njihovo dospelostjo.

Zaveze in omejitve Izdajatelja v zvezi z izdajo Obveznic:

Omejitev dajanja posojil

Izdajatelj se zavezuje, da od vključno poslovnega leta 2021 naprej za čas do popolnega poplačila svojih obveznosti iz naslova izdanih Obveznic, ne bo povečeval finančnih naložb družbenikom Izdajatelja v obliki posojil ali v drugi obliki, ki ima značaj posojila, ali ki gospodarsko ustreza posojilu.

Izplačilo dobička Izdajatelja

Izdajatelj se zavezuje, da za posamezno poslovno leto družbenikom ne bo izplačal več kot 30 odstotkov čistega

dobička poslovnega leta Skupine CALCIT, kot je ugotovljen na podlagi letnih revidiranih konsolidiranih izkazov Skupine CALCIT.

Finančna zaveza Kapital/Sredstva

Izdajatelj se zavezuje, da bo od vključno poslovnega leta 2021 naprej za čas do popolnega poplačila svojih obveznosti iz naslova izdanih Obveznic, delež kapitala v obveznostih do virov sredstev najmanj v višini 30%. Presečni datum za ugotovitev navedenega razmerja je 31.12. vsakega poslovnega leta.

Finančna zaveza Neto dolg/EBITDA

Izdajatelj se zavezuje, da razmerje Neto dolg/EBITDA, izračunano na podlagi letnih revidiranih konsolidiranih izkazov Skupine CALCIT, od vključno poslovnega leta 2021 naprej za čas do popolnega poplačila svojih obveznosti iz naslova izdanih Obveznic ne bo preseglo vrednosti 4,5. Neto dolg se izračunava tako, da se sešteje kratkoročne in dolgoročne finančne obveznosti ter odšteje denar, denarne ustreznike in kratkoročne finančne naložbe. Presečni datum za ugotovitev navedenega razmerja je 31.12. vsakega poslovnega leta.

Prepoved dajanja zavarovanj

Izdajatelj se zavezuje, da do popolnega poplačila svojih obveznosti iz naslova izdanih Obveznic ne bo ustanovil ali dopustil obstoja zavarovanja na svojem premoženju za zavarovanje obveznosti iz drugih izdaj obveznic, ki bi jih izdal Izdajatelj, brez da bi bilo enakovredno zavarovanje ustanovljeno tudi za obveznosti Izdajatelja iz naslova izdanih Obveznic.

Prepoved poroštev

Izdajatelj se zavezuje, da do popolnega poplačila svojih obveznosti iz naslova izdanih Obveznic ne bo prevzel poroštvne obveznosti oziroma ustanovil porošstva za obveznosti, ki ne predstavljajo obveznosti članov Skupine CALCIT, oziroma poslovnih partnerjev Izdajatelja, ki so jih slednji prevzeli v običajnem teku svojega poslovanja.

Prepoved pridobivanja deležev izven običajne gospodarske dejavnosti Izdajatelja ali člana Skupine

Izdajatelj se zavezuje, da do popolnega poplačila svojih

obveznosti iz naslova izdanih Obveznic ne bo sam ali katerikoli član Skupine CALCIT pridobival deležev v kapitalu drugih družb, katere dejavnost ni enaka, katere dejavnost ne dopolnjuje oziroma katere dejavnosti ni povezana z dejavnostjo Izdajatelja oziroma člana Skupine CALCIT.

Sprememba v obvladovanju družbe:

Izdajatelj se zavezuje, da bi v primeru spremembe družbenikov pred zapadlostjo Obveznice, ki je definirana kot znižanje deleža obstoječega največjega družbenika – s povezanimi osebami (pod 50%), omogočil možnost odkupa Obveznic po ceni 100% in natečenih obresti tekočega obračunskega obdobja, vsem zainteresiranim prodajalcem, najkasneje 30 dni po prejemu obvestila o spremembi lastništva, ki ga bo Izdajatelj poslal imetnikom Obveznic najkasneje v 5 delovnih dneh od vpisa spremembe družbenika v sodni register. Sprememba lastništva znotraj družine (prenos lastništva na družinske člane družbenikov) ne šteje za spremembo lastništva.

**Posledice kršitev zavez in omejitev
Izdajatelja:**

Imetnik vsake Obveznice ima pravico zahtevati od Izdajatelja predčasno izplačilo terjatev (glavnica + natečene obresti tekočega obračunskega obdobja) iz naslova svoje Obveznice pred njihovo dospelostjo v primeru kršitve zavez, kot so navedene zgoraj, in dokler so zaveze kršene. Izpolnjevanje vseh zavez se preverja enkrat letno na podlagi letnih revidiranih konsolidiranih izkazov Skupine CALCIT, pri čemer je Izdajatelj zavezan nemudoma oziroma najkasneje v roku 14 dni od sprejema letnih revidiranih konsolidiranih izkazov Skupine CALCIT sporočiti Imetnikom, v kolikor je katerakoli zaveza kršena. Imetnik uveljavi navedeno pravico s pisno izjavo, ki jo pošlje na Izdajatelja s priporočeno pošiljko, najkasneje v roku 14 dni od prejema obvestila Izdajatelja. Iz izjave mora biti razvidno število Obveznic, za katere uveljavlja pravico, in vsi potrebni podatki za izvedbo prenosa teh Obveznic. Izdajatelj je dolžan v roku 14 dni po prejemu izjave poravnati nakup Obveznic.

V kolikor imetnik v primeru kršitve zavez v zvezi z izdajo Obveznic ne uresniči pravice predčasnega izplačila terjatev iz naslova svoje Obveznice, se kuponska

obrestna mera za čas od vključno dneva ugotovitve kršitve zavez do (vendar ne vključno) dneva ugotovitve ponovnega spoštovanja zavez poviša iz 2,70 odstotka letno na 3,50 odstotka letno, pri čemer se šteje, da je zaveza ponovno spoštovana, ko se vzpostavi dejansko stanje kakršno je bilo pred kršitvijo posamezne zaveze oziroma za obveznosti, ki jih mora Izdajatelj izpolniti v določenem roku, ko so te obveznosti izpolnjene.

Druge kršitve Izdajatelja:

Imetnik vsake Obveznice ima pravico zahtevati od Izdajatelja predčasno izplačilo terjatev (glavnica + natečene obresti tekočega obračunskega obdobja) iz naslova svoje Obveznice pred njihovo dospelostjo v primeru naslednjih drugih kršitev izdajatelja:

Neplačilo:

Izdajatelj ne izplača kakšnega zneska glavnice ali obresti iz Obveznic v roku 14 dni od dneva njegove dospelosti.

Prenehanje:

Pristojni organ izda odločbo ali sprejme veljaven sklep o likvidaciji ali drugačnem prenehanju Izdajatelja.

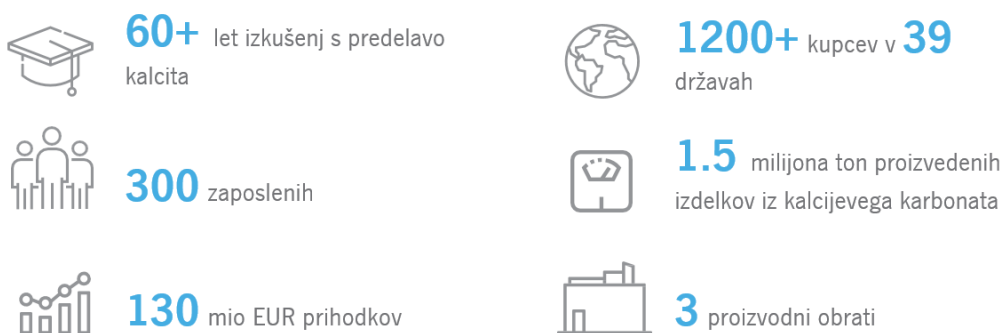
Če nastopi kateri od zgoraj navedenih dogodkov in dokler takšna kršitev traja, je vsak Imetnik upravičen zahtevati takojšnje izplačilo glavnice vsake svoje Obveznice, skupaj z natečenimi obrestmi do dneva izplačila. Imetnik uveljavi to svoje upravičenje s pisno izjavo, ki jo pošlje na Izdajatelja s priporočeno pošiljko. Iz izjave mora biti razvidno število Obveznic, za katere uveljavlja upravičenje, in vsi potrebni podatki za izvedbo prenosa teh Obveznic. Izdajatelj je dolžan v roku 14 dni po prejemu izjave predlagati in poravnati nakup Obveznic.

2. Predstavitev Izdajatelja

CALCIT se že vrsto let uvršča med največja in najuspešnejša slovenska podjetja. CALCIT je specialist in eden vodilnih proizvajalcev kalcijevo-karbonatnih pigmentov, polnil in granulatov na evropskem trgu. Glavni proizvodni program podjetja so kalcijevo-karbonatna polnila in premazni pigmenti za proizvodnjo papirja.

Družba CALCIT d.o.o. je obvladujoča družba, ki ima prevladujoči vpliv v podrejenih družbah: CALCIT Lika d.o.o. na Hrvaškem, CALCIT Zeeland B.V. Nizozemska, CALCIT Kragujevac d.o.o. iz Srbije in CALCIT Ltd. Rusija. Družbi v Srbiji in Rusiji sta prodajni podjetji oziroma predstavništvi. Družbe v Skupini CALCIT se konsolidirajo in so v računovodskem poročilu izkazane med podjetji v Skupini.

Dejstva in številke o Skupini CALCIT



Vir: CALCIT d.o.o.

CALCIT ima že več kot 60 let izkušenj s predelavo kalcita, pri čemer svoje proizvode dobavlja več kot 1.200 kupcem v 39 državah. Skupino CALCIT sestavljajo trije proizvodni obrati, ki se nahajajo v Sloveniji, na Hrvaškem in na Nizozemskem. V Sloveniji in na Hrvaškem ima CALCIT tudi lastna nahajališča rude.

Lokacije proizvodnih obratov Skupine CALCIT



Vir: CALCIT d.o.o.

CALCIT je izvozno orientirano podjetje. Na tujih trgih ustvari več kot 90 odstotkov svojih prihodkov, pri čemer so njegovi glavni tuji trgi Nemčija, kjer ustvari približno polovico vseh prihodkov, Avstrija in Italija. Pri polnilih iz kalcijevih karbonatov za papirno industrijo družba dosega 20 odstotni tržni delež v Evropi.

Ob tem je družba CALCIT na evropskem trgu drugi največji dobavitelj polnil za papirno industrijo ter pomemben proizvajalec naravnih suhih in oplaščenih pigmentov za proizvajalce barv in plastike. Širok proizvodni program ponuja tudi surovine za vse druge veje industrije in gradbeništva, ki v zadnjih letih predstavlja le še majhen delež prodaje Skupine.

Proizvodni program Skupine obsega:

- CoverPlex: skupina specialnih premaznih pigmentov, namenjenih proizvodnji vseh vrst papirjev in kartonov;
- HydroPlex: skupina teh proizvodov se uporablja kot polnilo, pred premaz in premaz v vseh vrstah grafičnih papirjev in kartonov ter kot polnilo v vseh vrstah proizvodnih barv;
- CalPlex: nepogrešljivi kot polnilo v vseh vrstah barv, lakov, ometov, fasad in izravnalnih in umetnih mas, uporabljajo se tudi za prehranske dodatke in farmacevtske proizvode;
- PolyPlex: polnila iz te skupine proizvodov se uporabljajo v proizvodnji umetnih mas in tiskarskih barv. Zaradi površinske obdelave so delci hidrofobni;
- Terazzo: granulati, ki so namenjeni proizvodnji ometov, stekla in krmil za živali;
- Peski: se uporabljajo pri proizvodnji betona in asfalta.

Skupina CALCIT je v letu 2020 dosegla 130 milijonov EUR prihodkov, kar kljub epidemiji Covid-19 predstavlja 4 odstotno rast v primerjavi z letom 2019.

V Skupini CALCIT velik poudarek namenjajo področju kadrovske strukture in razvoja kadrov za doseganje rezultatov na vseh področjih poslovanja. Na dan 31. 12. 2020 je bilo v Skupini CALCIT 302 zaposlenih. Skupina ne izvaja politike raznolikosti v organih vodenja.

Število zaposlenih na dan 31.12.2020

	2020	2019	2018
Stahovica	173	166	161
Lika	86	72	64
Rusija	0	3	3
Kragujevac	3	2	2
Zeeland	40		
Skupaj	302	243	230

Vir: CALCIT d.o.o.

V letu 2020 se je zaradi odprtja novega proizvodnega obrata na Nizozemskem in zaradi povečanega obsega poslovanja skupno število zaposlenih povečalo za 61, pretežno na področjih vzdrževanja, proizvodnje, razvoja in kontrole kakovosti. Največ zaposlenih v Skupini ima srednješolsko izobrazbo (51% vseh zaposlenih).

Struktura izobrazbe zaposlenih v skupini na dan 31.12.2020

Izobrazba	Število zaposlenih v letu 2020	Število zaposlenih v letu 2019
Osnovnošolska in nižja izobrazba	33	20
Srednješolska izobrazba	155	138
Visokošolska, univerzitetna in višja izobrazba	114	83
Skupaj	302	241

Vir: Konsolidirano letno poročilo Skupine CALCIT

3. Računovodski izkazi

3.1. Finančni položaj Izdajatelja

Skupina CALCIT je v letu 2020 dosegla 130 milijonov EUR prihodkov, kar kljub epidemiji Covid-19 predstavlja 4 odstotno rast v primerjavi z letom 2019. Skupina je v letu 2020 vstopila v nov investicijski cikel, kar se odraža tudi na finančnih rezultatih za leto 2020. Skupina je zaradi rasti in vstopa na nove trge v letu 2020 zaposlila 61 novih zaposlenih (večino na Nizozemskem in Hrvaškem). Skupno število zaposlenih v letu 2020 je bilo tako za 25% višje kot v letu 2019, kar je imelo bistven vpliv na stroške dela in posledično tudi višino EBITDE. Zaradi novega investicijskega cikla se je po letih upadanja v letu 2020 povečal tudi kazalnik „Neto dolg/EBITDA“. Skupina pričakuje, da se bo kazalnik v prihodnjih letih ponovno zniževal.

Konsolidiran izkaz finančnega položaja

v EUR	2017	2018	2019	2020
Sredstva	113.939.379	120.297.366	137.261.140	156.338.240
Dolgoročna sredstva	78.876.428	78.441.693	91.891.938	113.978.766
Kratkoročna sredstva	35.062.951	41.855.674	45.369.202	42.359.474
Kapital in obveznosti	113.939.379	120.297.366	137.261.140	156.338.240
Kapital in rezerve	34.198.057	41.927.309	52.205.371	56.484.170
Osnovni kapital	1.150.125	1.150.125	1.150.125	1.150.125
Dolgoročne obveznosti	44.012.126	40.515.846	48.591.243	59.591.104
Kratkoročne obveznosti	35.729.196	37.854.212	36.464.526	40.262.966

Konsolidiran izkaz poslovnega izida

v EUR	2017	2018	2019	2020
Prihodki od prodaje	99.865.844	118.357.955	124.889.774	129.213.878
Kosmati donos iz poslovanja	101.518.689	120.674.785	125.546.582	130.291.231
Poslovni odhodki	92.215.815	110.604.220	112.672.629	123.071.213
EBITDA	17.873.252	19.630.976	22.754.501	17.962.465
EBITDA marža	17,6%	16,27%	18,12%	13,79%
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	9.302.874	10.070.565	12.873.953	7.220.018
Finančni odhodki	1.723.882	1.840.612	1.649.860	2.230.718
Čisti dobiček Skupine	7.017.598	7.706.424	10.406.000	4.718.550

3.2. Konsolidirani finančni izkazi Izdajatelja za leti 2019 in 2020

Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine CALCIT

V EUR	Pojasnilo	31.12.2020	31.12.2019
SREDSTVA		156.338.240	137.261.140
DOLGOROČNA SREDSTVA		113.978.766	91.891.938
Neopredmetena sredstva	2.1.1.	6.043.718	5.877.201
Opredmetena osnovna sredstva	2.1.2.	107.217.797	85.107.626
Delnice in deleži	2.1.3.	11.148	11.148
Dana posojila	2.1.3.	97.318	349.453
Dolgoročne poslovne terjatve		608.784	546.508
KRATKOROČNA SREDSTVA		42.359.474	45.369.202
Zaloge	2.1.4.	15.960.500	15.482.951
Dana posojila	2.1.6.	0	36.155
Kratkoročne poslovne terjatve	2.1.5.	18.205.549	22.567.262
Terjatve za davek od dohodka		581.908	0
Denarna sredstva	2.1.7.	2.617.874	4.153.725
Predujmi in druga sredstva	2.1.8.	5.575.551	3.129.108
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		156.338.240	137.261.140
KAPITAL IN REZERVE	2.1.9.	56.484.170	52.205.371
Osnovni kapital		1.150.125	1.150.125
Kapitalske rezerve		10.488.937	10.488.937
Rezerve iz dobička-zakonske rezerve		347.153	347.053
Preneseni čisti dobiček		40.249.957	29.855.676
Čisti dobiček poslovnega leta		4.710.915	10.394.280
Uskupinjevalni popravek kapitala		-416.687	23.165
Kapital večinskih lastnikov		56.530.300	52.259.236
Kapital manjšinskih lastnikov		-46.230	-53.865
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		59.591.104	48.591.243
REZERVACIJE	2.1.10.	585.408	573.408
Dolgoročne finančne obveznosti	2.1.11.	58.392.689	47.182.618
Dolgoročne poslovne obveznosti		613.008	835.217
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	2.1.12.	40.262.966	36.464.526
Kratkoročne finančne obveznosti		12.073.011	10.723.507
Kratkoročne poslovne obveznosti		27.362.902	25.495.852
Obveznosti za davek od dohodka		114.483	743.053
Druge obveznosti		827.052	245.167

Konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine CALCIT

V EUR	Pojasnilo	2020	2019
Prihodki od prodaje	2.2.1.	129.213.878	124.889.774
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	2.2.2.	-210.761	80.810
Drugi poslovni prihodki	2.2.3.	1.288.114	575.997
Kosmati donos iz poslovanja		130.291.231	125.546.582
Poslovni odhodki		123.071.213	112.672.629
Stroški blaga, materiala in storitev	2.2.4.	97.730.973	91.329.254
Stroški dela	2.2.5.	13.375.860	9.929.274
Amortizacija in oslabitev / odpis sredstev	2.2.6.	10.742.447	9.880.548
Drugi poslovni odhodki	2.2.7.	1.221.932	1.533.553
Dobiček iz poslovanja		7.220.018	12.873.953
Finančni prihodki	2.2.8.	205.321	106.876
Finančni odhodki	2.2.9.	2.230.718	1.649.860
CELOTNI DOBIČEK		5.194.621	11.330.969
DAVKI	2.2.10.	562.923	1.373.796
ODLOŽENI DAVKI	2.2.11.	86.851	448.827
ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA SKUPINE		4.718.550	10.406.000
ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA MANJŠINJSKEGA LASTNIKA		7.635	11.720
ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA VEČINSKEGA LASTNIKA		4.710.915	10.394.280

Konsolidiran izkaz denarnih tokov Skupine CALCIT

(v EUR)	2020	2019
Denarni tokovi pri poslovanju		
Poslovni izid poslovnega leta	4.718.550	10.406.000
Prilagoditve za:	10.308.299	11.398.533
- amortizacijo in odpise	10.079.140	9.880.548
- oblikovanje rezervacij	0	171.296
- usredstveni lastni proizvodi	-500.544	322.207
- tečajne razlike	36.322	132.274
- odloženi davek	24.576	448.827
- odhodke z obresti in ostale finančne odhodke	1.280.941	443.381
- finančne prihodke	-49.213	0
- odhodke za davke	-562.923	0
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev	15.026.849	21.804.533
Sprememba stanja poslovnih in drugih terjatev	1.915.270	-2.093.872
Sprememba stanja zalog	-477.549	-1.056.260
Sprememba stanja rezervacij	12.000	-285.694
Sprememba stanja poslovnih in drugih obveznosti	2.226.726	1.106.778
Plačani davek iz dobička	0	-1.373.796
Čisti denarni tok iz poslovanja	18.703.296	18.101.688
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	49.213	0
Prejemki iz prodaje naložb	288.290	352.550
Prejete dividende	0	1.457
Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	0	270.976
Pridobitev neopredmetenih sredstev	-338.906	-134.659
Nakup nepremičnin, naprav in opreme	-31.516.378	-22.653.526
Nakup odvisnih družb brez pridobljenih finančnih sredstev	0	0
Dana posojila	0	0
Prejeta odplačila danih posojil	0	0
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	0	-385.609
Prejemki za pridobitev finančnih naložb	0	0
Izdatki/prejemki iz naslova finančnih naložb in posojil	0	0
Izdatki iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0	0
Prejemki iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0	0
Čisti denarni tok iz naložbenja	-31.517.781	-22.548.811
Denarni tokovi pri financiranju		
Izdatki za odplačila posojil	-4.882.763	-9.517.725

Prejemki za pridobitev posojil	17.442.338	15.553.648
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	0	0
Izdatki za izdane obveznice	0	0
Izdatki za dane obresti	-1.280.941	-1.220.250
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
Nakup lastnih delnic	0	0
Čisti denarni tok iz financiranja	11.278.634	4.815.673
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-1.535.851	368.550
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	4.153.725	3.785.175
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	2.617.874	4.153.725

3.3. Druge informacije v povezavi s finančnim položajem Izdajatelja

Obratni kapital

Iz konsolidiranih finančnih izkazov Izdajatelja izhaja, da je obratni kapital pozitiven. Po mnenju Izdajatelja je višina obratnega kapitala ustrezna in zadošča trenutnim potrebam poslovanja.

Plan poslovanja v prihodnosti

Izdajatelj ne pripravlja planov poslovanja za prihodnost, predpostavlja pa, da bo v prihodnjih letih dosegal konstantno rast na prihodkih od prodaje v višini okoli 3 odstotke letno. Izdajatelj nadalje predvideva izboljšanje dobičkonosnosti iz konstantno zmanjševanje zadolženosti v prihodnjih letih.

Izjava

Izdajatelj izjavlja, da od zadnjih konsolidiranih računovodskih izkazov in letnega poročila Skupine CALCIT ni prišlo do bistvenih sprememb v poslovanju Izdajatelja, zaradi katerih bi lahko bili podatki v njih občutno drugačni od trenutnega stanja ali pa bi bili zavajajoči in ne bi prikazovali realnega finančnega stanja Izdajatelja.

4. Dodatne informacije o poslovanju

Podrobne informacije o poslovanju in razkritja so predstavljene v letnih poročilih Skupine in družbe CALCIT, ki so dostopna na spletni povezavi:

- [Konsolidirano letno poročilo Skupine CALCIT za leto 2020](#)
- [Revidirano letno poročilo družbe CALCIT za leto 2020](#)

Izdajatelj bo konsolidirano letno poročilo Skupine CALCIT in revidirano letno poročilo družbe CALCIT vsako leto objavil najkasneje do 31. avgusta.

Dodatne informacije o družbi so dostopne tudi na spletni strani www.calcit.si in na spletni strani www.ajpes.si.

5. Opozorila

Ta Predstavitveni dokument za obveznice družbe CALCIT, proizvodnja kalcitnih polnil d.o.o. (v nadaljevanju tudi »Predstavitev«) je pripravljen z namenom uvrstitve obveznic družbe CALCIT d.o.o., Stahovica 15, 1242 Stahovica (v nadaljevanju »Izdajatelj« ali »družba«) z oznako CAC2 v trgovanje na SI ENTER – SEGMENT ADVANCE. Izdajatelj je dne 12.07.2021 izdal 186 obveznic z oznako CAC2, katere sedaj uvršča v trgovanje na SI ENTER – SEGMENT ADVANCE, pri čemer Izdajatelj opozarja, da kljub uvrstitvi obveznic z oznako CAC2 v trgovanje na večstranski sistem trgovanja SI ENTER ni nobenega zagotovila, da bo trgovanje z obveznicami preko SI ENTER zaživel.

Ponudba teh obveznic je bila izvedena skladno z določbami Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami) in Uredbe (EU) 2017/1129 (v nadaljevanju »Prospektna uredba«) skladno s katerimi se na podlagi podtočk (a), (b) in (c), 4. točke, 1. člena Prospektne uredbe, ne uporablja 1. točka, 1. člena Prospektne uredbe, ki ureja obveznost objave prospekta pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti, za ponudbo vrednostnih papirjev, ki je naslovljena na izključno dobro poučene vlagatelje, oziroma na manj kot 150 fizičnih ali pravnih oseb v posamezni državi članici, ki nimajo položaja dobro poučenega vlagatelja. Poleg tega je nominalna vrednost obveznice (apoen) znašala najmanj 100.000,00 EUR.

Dokument Predstavitev je namenjen izključno objavi na SEOnet skladno s Pravili SI ENTER in ne more biti predmet reprodukcije, distribucije ali objave (niti delne niti celotne) s strani katerekoli osebe, zaradi kakršnegakoli razloga in na kakršenkoli način brez predhodnega pisnega dovoljenja družbe CALCIT d.o.o. in ILIRIKE d.d. Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju »ILIRIKA«).

Pri sprejemanju odločitve o vlaganjih v obveznice naj se potencialni vlagatelji zanašajo na lasten pregled Izdajatelja in vsebino tega dokumenta, vključno s prisotnimi tveganji. Informacije v dokumentu niso naložbena priporočila, ne investicijsko oziroma osebno svetovanje, niti pravni, davčni ali drugačni strokovni nasveti. Za takšne nasvete se mora vsak potencialni vlagatelj obrniti na svojega odvetnika, davčnega svetovalca oziroma drugega ustreznega strokovnjaka. Pred odločitvijo o investiciji v ponujene Obveznice je treba ta dokument prebrati v celoti. Razen tega se morajo vlagatelji zavedati, da dokument ne vsebuje nujno vseh informacij, ki bi lahko bile potrebne za presojo smotrnosti nakupa obveznice. Potentialni vlagatelj je tako v celoti sam odgovoren za pridobitev dodatnih informacij, za oblikovanje analiz ter ocen finančnega stanja in tveganosti Izdajatelja, v obsegu in na način, ki ga ocenjuje za potrebnega ali primernega. Poleg tega se mora potencialni vlagatelj zavedati, da so se poslovanje, rezultati poslovanja, finančno stanje in obeti Izdajatelja od datuma priprave dokumenta lahko spremenili. Izdajatelj tega dokumenta navkljub navedenemu ne bo spreminjal in dopolnjeval.

Ta dokument lahko vsebuje napovedi ali ocene dobička oziroma »projekcije prihodnosti«, ki se ne nanašajo na pretekla dejstva. Navedbe o projekcijah prihodnosti vključujejo besede »plan«, »načrtuje«, »verjame«, »pričakuje«, »cilja«, »namerava«, »bo«, »lahko«, »predvideva«, »bi«, »bi lahko« ali podobne izraze ali njihove negacije. Takšne projekcije prihodnosti vključujejo znana in neznana tveganja, negotovosti in ostale pomembne dejavnike, na katere Izdajatelj nima vpliva in ki bi lahko povzročili, da bodo njegovi dejanski rezultati, poslovanje ali dosežki bistveno drugačni od katerihkoli bodočih rezultatov, poslovanja ali dosežkov, izraženih ali vsebovanih v teh projekcijah prihodnosti. Takšne projekcije prihodnosti temeljijo na številnih predpostavkah glede sedanje in bodoče poslovne strategije Izdajatelja ter okolja, v katerem posluje sedaj in bo posloval v prihodnosti. Te projekcije prihodnosti in druge informacije, v tem dokumentu veljajo samo na datum priprave tega dokumenta. Vlagatelji se morajo zavedati, da lahko več pomembnih

dejavnikov povzroči, da bodo dejanski rezultati bistveno drugačni od planov, ciljev, pričakovanj, ocen in napovedi, izraženih v takšnih projekcijah prihodnosti. Izdaja tega dokumenta ne vsebuje nikakršne zaveze, glede točnosti ali popolnosti projekcij prihodnosti in drugih informacij, v katerem koli časovnem trenutku po trenutku izdaje tega dokumenta.

Izdajatelj ima za storitve in aktivnosti izvedbe uvrstitve obveznic z oznako CAC2 v trgovanje na SI ENTER – SEGMENT ADVANCE, sklenjeno pogodbo z ILIRIKO. Pripravljeni dokumenti s strani ILIRIKE za Izdajatelja niso zavezujoči in se Izdajatelj po lastni presoji odloča, ali bo predlagane rešitve in pojasnila oziroma pripombe ILIRIKE sprejel v vsebino svojih dokumentov ali ne, in sam po lastni prosti presoji določi končno vsebino vseh dokumentov, vključno s tem dokumentom. Tako ILIRIKA ne odgovarja za vsebino dokumenta in podatke v njem, poleg tega pa tudi podatkov, navedenih v tem dokumentu oziroma vključenih s sklicevanjem, ni ločeno oziroma neodvisno preverjala. ILIRIKA ne daje nobenih zagotovil ali jamstev, bodisi izrecnih ali implicitnih, glede točnosti ali popolnosti informacij v tem dokumentu, in na nič v tem dokumentu se ni možno sklicevati ali karkoli šteti kot obljubo, dano s strani ILIRIKE.

Dokument Predstavitev je pripravljen s strani odgovornih oseb Izdajatelja. Družba kot Izdajatelj obveznic z oznako CAC2 sprejema vso odgovornost za pravilnost in popolnost informacij, podanih oziroma prikazanih v tem dokumentu, na dan priprave le-tega. Navedeno pomeni, da so informacije kot so navedene v tem dokumentu, točne na dan izdaje tega dokumenta in da po tem dnevu v zvezi z izdajateljem lahko pride do sprememb, zaradi katerih informacije vsebovane v tem dokumentu ne bodo točne. Odgovorne osebe Izdajatelja z vso primerno skrbnostjo zagotavljajo, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije, vsebovane v tem dokumentu, po tem, ko so za to poskrbeli po svojih najboljših močeh in z vso primerno skrbnostjo, v skladu z dejstvi in da ni bil izpuščen noben pomemben podatek, ki bi lahko vplival na pomen teh informacij oziroma tega dokumenta.

Stahovica, 15.07.2021

CALCIT d.o.o.

Gregor Kokošar, prokurist



CALCIT
Calcit d.o.o., Stahovica 15, 1242 Stahovica