

**NEREVIDIRANO LETNO
POROČILO O POSLOVANJU
CINKARNE CELJE
2022**

VSEBINA

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV	2
POSLOVNO POROČILO	3
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	5
1 PRODAJA	6
1.1 Prodaja po geografskih odsekih	6
1.2 Prodaja po področnih odsekih	7
2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA	9
2.1 Poslovni izid	9
2.2 Odhodki in stroški	9
2.3 Sredstva	10
2.4 Obveznosti do virov sredstev	11
3 KADRI	13
3.1 Dodana vrednost na ravni podjetja	13
4 NAJPOMEMBNEJŠA TVEGANJA DELOVANJA PODJETJA	14
5 PODATKI O DELNICAH in LASTNIŠKI STRUKTURI	24
5.1 Lastniška struktura	24
5.2 Trgovanje z delnicami	25
6 TEMELJI RAZVOJA	26
6.1 Naložbe	26
6.2 Razvojna dejavnost	26
6.3 Zagotavljanje kakovosti	27
6.4 Ravnanje z okoljem	27
6.5 Varnost in zdravje	28
7 RAČUNOVODSKI IZKAZI	29
7.1 Izkaz poslovnega izida	29
7.2 Izkaz finančnega položaja družbe	30
7.3 Izkaz gibanja kapitala	32
7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje	33
7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	34
8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	35
9 POMEMBNEJŠI POSL. DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSL. OBDOBJA	46

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV

POSLOVANJE v 000 €	2022	2021	2020	2019
Prihodki od prodaje	227.153,12	192.462,10	172.386,90	172.587,00
Dobiček iz poslovanja (EBIT) ¹	51.818,11	39.976,60	22.534,40	25.726,90
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA) ²	63.968,79	51.258,00	32.467,20	32.296,30
Čisti poslovni izid	42.296,86	33.227,10	18.950,70	21.436,40
Nekratkoročna sredstva (konec obdobja)	108.797,58	110.511,61	110.888,70	107.753,80
Kratkoročna sredstva (konec obdobja)	141.697,81	131.373,20	100.251,70	100.516,50
Kapital (konec obdobja)	208.085,24	190.165,80	174.820,90	170.806,10
Nekratkoročne obveznosti (konec obdobja)	19.498,59	23.273,00	20.876,40	22.578,00
Kratkoročne obveznosti (konec obdobja)	22.911,56	28.446,00	15.442,00	14.886,20
Investicije	10.223,83	11.325,40	12.233,00	11.956,00
KAZALNIKI				
Delež EBIT v prihodkih od prodaje	0,23	0,21	0,13	0,15
Delež EBITDA v prihodkih od prodaje	0,28	0,27	0,19	0,19
Čisti dobiček v prihodkih od prodaje (ROS)	18,62	17,26	10,99	12,42
Donosnost kapitala (ROE) ³	21,24	21,40	12,50	14,70
Donosnost sredstev (ROA) ⁴	17,18	14,70	9,00	10,20
Dodana vrednost na zaposlenega ⁵	130.511	106.181	78.729	80.896
ŠTEVILO ZAPOSLENIH				
Konec leta / obdobja	775	793	824	846
Povprečje konec leta / obdobja	776	801	838	874
PODATKI O DELNICI *				
Skupno število delnic	8.079.770	8.079.770	8.079.770	8.079.770
Število lastnih delnic	264.650	264.650	219.510	106.520
Število delničarjev	2.321	2.077	1.920	1.920
Čisti poslovni izid na delnico v € ⁶	5,23	4,11	2,35	2,65
Dividendna donosnost ⁷	10 %	9 %	11 %	13 %
Bruto dividenda na delnico v €	3,19	2,10	1,70	2,83
Tečaj delnice konec obdobja v €	23,00	25,90	17,80	18,75
Knjigovodska vrednost delnice v € ⁸	25,75	23,54	21,64	21,18
Tržna kapitalizacija v 000 € (konec obdobja)	185.834,71	209.266,04	143.819,91	151.495,69

* za pretekla obdobja preračunana cepitev delnice

¹ Razlika med prihodki in odhodki iz poslovanja.

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

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

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

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

⁶ Čisti dobiček/skupno število izdanih delnic.

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

⁸ Kapital konec obdobja/skupno število izdanih delnic.

POSLOVNO POROČILO

Poslovno leto 2022 sta zaznamovali dve različni polletji. V prvem so se nadaljevala ugodna tržna gibanja in visok nivo povpraševanja preteklega leta. V zadnjem polletju pa smo bili priča vplivu povišanih energetskih tveganj, padcu kitajskega nepremičninskega trga in posledični zmanjšani prodaji pigmenta na lokalnem trgu ter povečanem izvoznem pritisku azijskega pigmenta na evropske trge. V drugem polletju se je precej ohladilo povpraševanje evropskih kupcev iz vseh prodajnih segmentov iz naslova inflacijskih pritiskov na industrijo in končnega potrošnika. Vsled slabšega povpraševanja in visokih cen na energetskih trgih je nekaj konkurenčnih evropskih proizvajalcev začasno omejilo oziroma zaustavilo proizvodnjo. Ne glede na omenjeno smo ohranjali maksimalne proizvodne nivoje in v poslovnem letu 2022 uspeli realizirati prodajo, ki je za 18 % višja od prodaje preteklega leta. Na dvig prodaje so vplivale predvsem višje povprečne cene pigmenta titanovega dioksida in maksimalna izkoriščenost proizvodnih kapacitet.

Osredotočanje na jedrni program pigmenta titanovega dioksida in racionalizacija portfelja strateških poslovnih področij sta ključna gradnika naše poslovne uspešnosti. Pigment titanov dioksid je naš najpomembnejši proizvod in je nepogrešljiva surovina v modernem svetu, zato smo zavezani k nadaljnjemu razvoju in nenehnemu izboljševanju kakovosti slednjega ter preučevanju možnosti uporabe v trajnostnih aplikacijah.

Ocenjujemo, da so doseženi poslovni rezultati objektivno dobri in presegajo napovedi za obdobje. Cinkarna Celje, d. d. je relativno majhen proizvajalec pigmenta, zato se soočamo s tržnimi stanji in spremembami kot tipičen sledilec, seveda pa poskušamo znotraj danih okvirov kar najbolj izkoristiti potenciale trga v smislu ravni in tudi časovne dinamike.

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

Lansko leto so se kazalniki razpoložena za evrsko območje izboljšali, a je zadnje četrletje zaznamovala ohladitev gospodarstva. Pričakuje se, da bo gospodarska rast evrskega območja v 2023 znatno upočasnjena. Na slednjo vpliva visoka inflacija, zaostreni pogoji financiranja in nižje zaupanje potrošnikov. Rast evrskega gospodarstva bo, ob veliki negotovosti, visokih cenah, slabljenju kupne moči gospodinjstev, ohlajanju svetovnega gospodarstva in strožjih pogojih financiranja, upočasnjena.

Prej omenjene makroekonomske razmere v kontekstu konkretnih trgov in nosilnih proizvodov Cinkarne pomenijo, da se porabniki pigmenta srečujejo s šibkejšim povpraševanjem in slabšim sentimentom, pri čemer sta ključna razloga visoki stroški in inflacija. Poleg evropske ponudbe pigmenta se pojavljajo cenovno zelo ugodne količine iz Azije. S prej omenjenim se obrača trend prodajnih cen pigmenta v Evropi. Razlike med prodajno ceno na Kitajskem in v Evropi je na zgodovinsko visokem nivoju. Močno so padle tudi cene kontejnerskega transporta med Azijo in Evropo, kar še pripomore k cenovno zelo ugodni ponudbi kitajskega pigmenta na evropskem tržišču. Pozorno spremljamo sproščanje restrikcij na Kitajskem, kjer lahko slednje spodbudi gospodarsko rast in potrošnjo ter preusmeril višek količin k izvoru. Na podlagi vrednotenja trenutnih tržnih razmer ocenjujemo, da bo tekom naslednjih četrletji še prisoten pritisk na znižanje cen. Vzporedno s tem pa cene nekaterih ključnih surovin vztrajajo na visokih nivojih oziroma se cenijo le v manjši meri, kar bo rezultiralo v nadaljnjem pritisku na zmanjšanje dobičkovnih marž. Na slednje bodo vplivale tudi povišane cene energije. Vsled teh dejstev smo oblikovali tudi načrt za leto 2023 in vkalkulirali slabše poslovanje in povišane investicijske izdatke v energetsko in trajnostno transformacijo.

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

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

Cinkarna Celje, d. d. je v preučevanem obdobju ustvarila prihodke od prodaje v višini 227,2 mio €, kar je za 18 % več kot v letu 2021. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla višino 208,4 mio €, kar je za 19 % več kot v istem obdobju preteklega leta. Čisti dobiček je dosegel višino 42,3 mio € in je za 27 % višji od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta, ko je le-ta dosegel višino 33,2 mio €. Poslovni izid iz poslovanja povečan za amortizacijo oziroma EBITDA je dosegel 63,9 mio € in znaša 28 % od dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA višji za 25 %.

Na področju dela z zaposlenimi in upravljanja kadrovskih potencialov pozornost posvečamo optimizaciji organizacijske strukture, s ciljem zagotoviti nemoteno delovanje podjetja ter posledično pogoje maksimalno varnega in zdravega dela zaposlenih. Sledimo načelu pozitivne motivirajoče plačne politike ter zagotavljanju primerne stopnje zadovoljstva in motivacije zaposlenih. Hkrati vpeljujemo informacijsko podporo za razvoj kompetenc in izboljšanje organizacijske klime.

Za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme ter okoljske investicije smo namenili 10,5 mio €, kar predstavlja 70 % planiranih sredstev za leto 2022. Vzrok za nižjo realizacijo je predvsem v pojavu spremenjenih okoliščin, ki so zahtevale prekinitve del in dodatno pripravo dokumentacije, daljših postopkih izbiranja najugodnejšega dobavitelja, pilotnih preizkusih različnih naprav, zamudah pri pripravi projektne dokumentacije in upravnih postopkih. Glavnina sredstev je bila namenjena proizvodnji pigmenta titanovega dioksida za izboljševanje kakovosti izdelkov, za zagotavljanje načrtovane količinske proizvodnje ter zmanjšanje vplivov na okolje.

Vlagamo v programe, ki kažejo potencial rasti. Z investicijami v proizvodnji sledimo predvsem ciljem zagotavljanja rentabilnega obsega količinske proizvodnje, doseganju višje kakovosti in zakonodajne skladnosti. Fazno gradimo sončne elektrarne. Stalnica so izboljšave delovanja ali dograjevanje čistilnih naprav ter izvajanje ukrepov za zmanjševanje emisij v delovnem okolju. Z razvojno dejavnostjo sledimo strategiji za petletno obdobje in hkrati pripravljamo podlage za njeno nadgradnjo predvsem v smislu dopolnitve obstoječih programov in vključitve ESG strategije. Razvojne aktivnosti smo izvajali glede na zaznane priložnosti na področjih, ki jih strokovno obvladujemo, glede na trende in pričakovanja kupcev.

V okviru zagotavljanja trajnostnega razvoja proizvodnje titanovega dioksida nadaljujemo z večletnim razvojnim projektom celovitega ravnanja z vodami ter projekta zniževanja količine odpadkov. Zastavili in izvajali smo tudi nove aktivnosti na področjih določitve ogljičnega odtisa podjetja in glavnih proizvodov, rabe obnovljivih virov energije, ponovne rabe materialov in energetske učinkovitosti. Trajnostno poslovanje bo podrobneje predstavljeno v revidiranem letnem poročilu za leto 2022. V podjetju izvajamo več medsebojno povezanih projektov s katerimi celovito obvladujemo prostorska in okoljska tveganja. Pomembnejši med njimi so projekti alternativne dobave vode, uskladitev prostorskih aktov na napravi za zapolnjevanje rdeče sadre Za Travnik, sanacijski poseg na Odlagališču nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB) in zagotavljanje stabilnosti pregradnih teles.

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

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 pripravljene na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja družbe.

Odgovornost uprave pri izdelavi računovodskih izkazov zajema sledeče:

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

Uprava je računovodske izkaze s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili sprejela dne 30. 1. 2023.

Poslovodstvo družbe

Predsednik Uprave

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



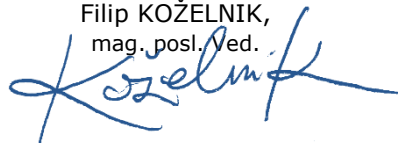
Članica Uprave – namestnica predsednika Uprave - tehnična direktorica

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



Član Uprave – delavski direktor

Filip KOŽELNIK,
mag. posl. ved.



1 PRODAJA

Skupna prodaja je v leta 2022 za 18 % višja od prodaje, dosežene v primerljivem obdobju leta 2021. Skupni znesek prodaje oziroma čistih prihodkov od prodaje je dosegel vrednost 227,2 mio €. Eno izmed višjih mesečnih prodaj v 2022 smo dosegli v mesecu maju, ko je le-ta znašala 23,6 mio € in predstavlja nasploh mesečni zgodovinski rekord.

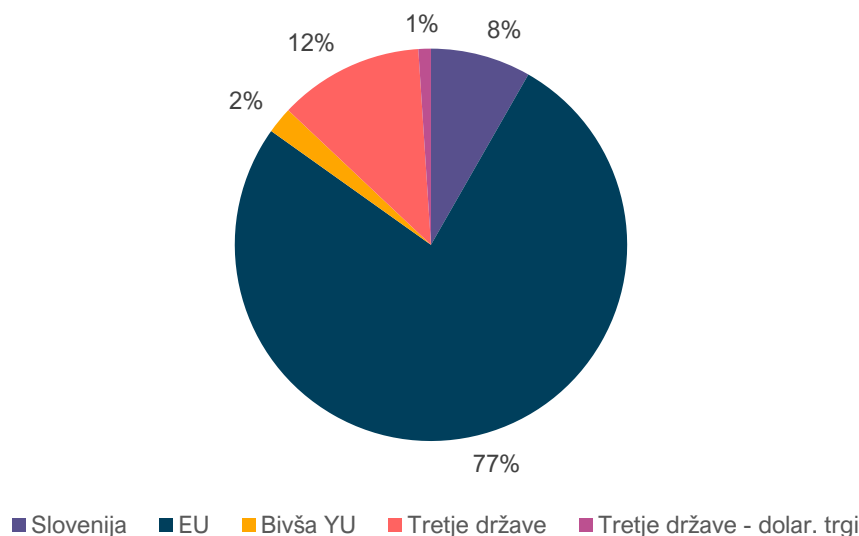
1.1 Prodaja po geografskih odsekih

Skupna prodaja na tuji trg se je, glede na primerljivo preteklega leta, zvišala za 18 %. Dvig prodaje na tuje trge je nedvomno posledica višjih prodajnih cen pigmenta. V absolutnem in relativnem smislu je najočitnejši dvig prodaje na trge EU.

Prodaja po geografskih odsekih

	2021	2022	ΔPY%
Slovenija	17.355.361	18.781.919	+8
EU	142.500.353	173.950.706	+22
Bivša YU	4.383.469	4.959.791	+13
Tretje države	24.693.293	27.117.372	+10
Tretje države - dolar. Trgi	3.529.624	2.343.328	-34
SKUPAJ	192.462.100	227.153.116	+18

Delež posameznega trga v skupni prodaji podjetja



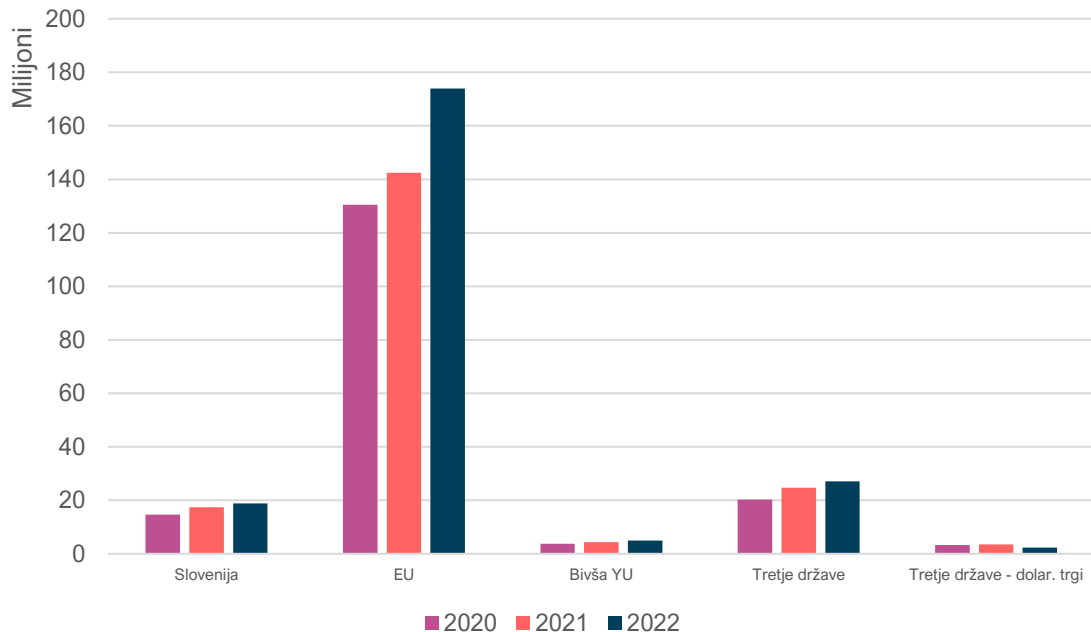
Prodaja na trg EU je za 22 % višja od dosežene v preteklem letu. Na preseganje so vplivale predvsem višje prodajne cene in količine pigmenta ter višje borzne kovin tj. bakra in cinka, ki posledično vplivajo na prodajno ceno proizvodnih skupin – cinkovih zlitin in žic ter bakrovih fungicidov. Enega izmed ključnih trgov predstavlja Nemčija, kjer ustvarimo 29,7 % izvozne prodaje in 27,2 % celotne prodaje podjetja. Pomembnost nemškega trga se je v primerjavi z letom poprej malenkost zmanjšala, zaradi objektivne zrelosti trga.

Prodaja na trge bivše Jugoslavije se je zvišala za 13 %, kar je povezano z višjo vrednostno prodajo pigmenta in cinkovih izdelkov ter bakrovih fungicidov.

Prodaja na domačem trgu je za 8 % višja primerjalno na isto obdobje leta 2021. Rast prodaje je zaznamovala rast prodaje vseh PE, razen PE Polimeri.

Prodaja na trge tretjih držav je skupno višja za 4 % primerjalno na isto obdobje preteklega leta. Kot že omenjeno je tudi na tem segmentu največ prispevala višja prodajna cena pigmenta. Na dolarskih trgih še vedno ohranjamo minimalne kontrolne tržne deleže, saj bi bili večji plasmaji nesmotrni zaradi specifičnih razmer, ki so gotovo manj ugodne, kot na evropskih trgih.

Prodaja po geografskih odsekih



Delež skupnega izvoza v celotni prodaji podjetja je v preučevanem letu znašal 91,7 %, v primerjavi z letom poprej se je ta delež zvišal za 0,7 odstotne točke. Povečan delež izvoza se nanaša na povečanje vrednostne prodaje na ključne trge Nemčije, Italije, Francije in v Turčijo. Glavnino dosegamo z izvozom pigmenta titanovega dioksida.

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

1.2 Prodaja po področnih odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	2021	2022	ΔPY%
Titanov dioksid	156.788.783	187.495.664	+20
Predelava cinka	6.364.355	8.240.209	+29
Laki, mastri in tiskarske barve	17.687.588	18.516.808	+5
Agro program	7.990.692	8.399.825	+5
Ostalo	3.630.682	4.500.610	+24
SKUPAJ	192.462.100	227.153.116	+18

V obravnavanem obdobju je prodaja nosilnega programa **pigmenta titanovega dioksida** dosegla višino 187,5 mio €. Višja vrednostna prodaja za 30,7 mio € je posledica višjih povprečnih prodajnih cen. Pogodbene cene pigmenta v Evropi so do leta 2021 strmo naraščale in dosegle vrsto četrtnih

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

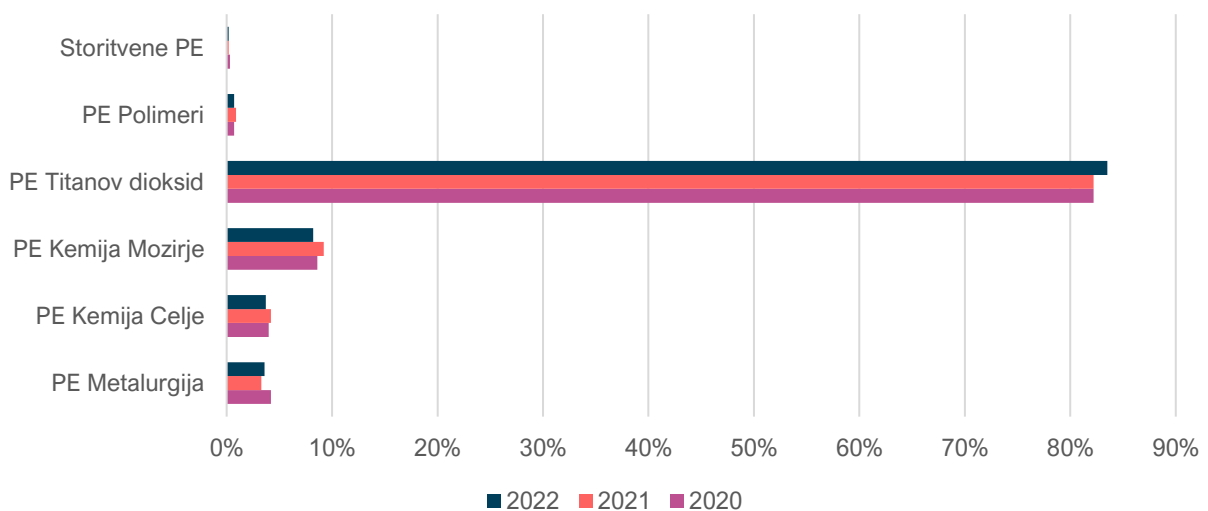
Prodajni program **predelave cinka** združuje izdelčne skupine cinkova žica, anode in zlitine. Poslovanje je višje od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta za 29 %. Dvig prodaje se predvsem nanaša na višje borzne cene cinka.

V obravnavanem obdobju je prišlo primerjalno do 5 % zvišanja prodaje programa **laki in mastri**, kar se v največji meri nanaša na višje prodajne cene masterbatchev in praškastih lakov. Predvsem gre tu za vgrajevanje višjih vhodnih cen.

Prodaja **agro programa**, ki zajema prodajo bakrovih fungicidov, Pepelina, zelene galice in Humovita, se je v primerjavi s primerljivim obdobjem leta 2021 zvišala za 5 %. Rast je posledica višjih prodajnih cen bakrovih fungicidov. Te so višje na račun višjih borznih cen bakra in izboljšane prodajne strukture. V letu 2022 nadaljujemo s proizvodnjo tržno zelo zanimive aktivne substance, tj. tribazičnega bakrovega sulfata (TBCS). Prodajo Humovita držimo na ravni primerljivega obdobja 2021. Dejstvo ostaja, da smo pri prodaji zemlje odvisni od razmer na lokalnem in bližnjih trgih, saj izdelek ne prenese dodatnega stroška transporta za vstop na oddaljene trge.

Program »ostalo« zajema prodajne programe termoplastov, polimerov, elastomerov, sistemov za transport agresivnih medijev (STAM), žveplove kisline, CEGIPSa, trgovskega blaga, storitev in prodajo opuščenih izdelkov in izdelčnih skupin. Vrednostna prodaja omenjene skupine je primerjalno višja za 24 %. Prodaje STAM je na podobnem nivoju. Vrednostna prodaja žveplove kisline je za 34 % višja. Pri programih te skupine/kategorije je potrebno izpostaviti tudi CEGIPS, ki je višja za 72 %. Prodali smo namreč 164,4 tisoč ton CEGIPSa, kar je pomembno v kontekstu podaljševanja življenjske dobe Za Travnikom.

Udeležba posamezne PE v skupni prodaji podjetja



V preučevanem obdobju je moč ugotoviti, da so se relativna razmerja ponovno spremenila. Udeležba PE Titanov dioksid je višja za 1,3 odstotnih točk. Skladno z višjo vrednostno prodajo metalurških izdelkov je delež udeležbe PE Metalurgija višji za 0,3 odstotnih točk. Ostale PE beležijo padec udeležbe.

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

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

2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

2.1 Poslovni izid

V letu 2022 je dosežen **poslovni izid iz poslovanja** v višini 51,8 mio €. Ta rezultat presega dosežen poslovni izid iz poslovanja leta 2021 za 30 %, ki je znašal 40 mio evrov. Operativno poslovanje je bilo torej boljše od lanskega, hkrati pa bistveno nad ravnjo poslovnega načrta. Na omenjeno preseganje rezultata je vplivala dobra količinska prodaja in povečanje prodajnih cen nosilnega proizvoda. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel vrednost 64 mio € in znaša 28 % dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA višji za 25 %.

Po obračunu vpliva finančnih prihodkov in odhodkov, je v leta 2022 izkazan **poslovni izid pred davki** v višini 51,4 mio €, leta 2021 je bil dosežen dobiček v višini 40 mio €. Rezultat pred davki se je glede na preteklo leto povečal za 29 %. V letu 2022 je dosežen negativni saldo iz financiranja v višini 460,1 tisoč € (leta 2021 je znašal negativni saldo iz financiranja 20,1 tisoč €). Nastali saldo iz financiranja izhaja iz negativnega salda tečajnih razlik v višini 457,6 tisoč €, negativnega salda prihodkov in odhodkov iz naložb in obresti v višini 2,5 tisoč €. Negativni salda iz financiranja izhaja iz terminskega nakupa in prodaje dolarjev. Negativni saldo kljub temu skozi celo poslovno leto pomeni učinkovito uporabo instrumentov zavarovanja za obvladovanje volatilnega gibanja valutnega para \$/€ pri nabavi titanonosnih rud.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 42,3 mio € in je višji od realiziranega v letu 2021 za 27 % (33,2 mio €). Upoštevajoč razvoj dogodkov v mednarodnem gospodarstvu, na trgu pigmenta titanovega dioksida in predvsem rezultate konkurentov iz panoge titanovega dioksida, ocenjujemo, da je rezultat nadpovprečno dober in nad pričakovanji. Čisti poslovni izid zajema poslovni izid pred obdavčitvijo, obračunan davek od dohodka v višini 8,6 mio € (efektivna davčna stopnja tako znaša 16,7 %).

2.2 Odhodki in stroški

V strukturi porabe surovin, embalaže in energije je opaziti večja odstopanja glede na leto 2021. V relativnem smislu je najpomembnejše zvišanje stroškov energentov, ki so zaradi trenutne situacije na trgu energentov višji za 67 %. Z ukrepi izboljševanja energetske učinkovitost strmimo k obvladovanju zadevne kategorije stroškov.

Razmerje med nabavnimi–prodajnimi cenami se, na račun višjih cen na vhodu, spreminja. Nabavne cene titanonosnih surovin so na višjih ravneh kot v preteklem letu. Skupni strošek porabe surovin je višja za 36 %.

Sicer pa je tudi ob koncu obdobja največji del stroškov proizvodnje odpadel na surovine/material za proizvodnjo (84,6 %), sledita energija (13,9 %) in embalaža (1,5 %). Primerjalno na preteklo leto je opazna sprememba v strukturi, in sicer povečanje deleža energije za 2,3 odstotne točke.

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

2.3 Sredstva

	31.12.2022	31.12.2021
SREDSTVA		
Neopredmetena sredstva	1.208.224	980.672
Opredmetena osnovna sredstva	104.083.017	105.896.129
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.973.765	1.651.099
Druga dolgoročna sredstva	68.049	53.028
Odložene terjatve za davek	1.464.527	1.930.685
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	108.797.582	110.511.613
Kratkoročna sredstva		
Zaloge	72.064.156	40.298.476
Poslovne terjatve	24.290.543	31.172.903
Denar in denarni ustrezniki	45.210.098	59.746.594
Druga kratkoročna sredstva	133.009	155.223
Skupaj kratkoročna sredstva	141.697.806	131.373.196
Skupaj sredstva	250.495.388	241.884.809

Delež nekratkoročnih (dolgoročnih) sredstev v strukturi vseh sredstev se je glede na stanje konec leta 2021 zmanjšal za 2,3 odstotne točke in je znašal 43,4 %. Največja kategorija dolgoročnih sredstev so opredmetena osnovna sredstva (95,7 %). Njihova vrednost se je, za razliko med investiranim zneskom v opredmetena osnovna sredstva in obračunano dejansko amortizacijo leta 2022 znižala za 1,8 mio € oziroma za 2 %. Dolgoročne finančne naložbe so se v letu 2022 povečale za 0,3 mio € zaradi prevrednotenja in zajemajo delnice in deleže podjetij. Odložene terjatve za davek so se zmanjšale za 24 % zaradi odprave in porabe rezervacij in zaradi davčno priznanega popravka vrednosti terjatev. Druga dolgoročna sredstva predstavljajo od države brezplačno pridobljeni emisijski kuponi. Njihovo stanje na dan 31. 12. 2022 je za 15 tisoč € višje od stanja na dan 31. 12. 2021 zaradi pozitivnega salda med pridobitvijo kuponov za leto 2022 in njihovo predajo ARSO za izpuste CO₂ za leto 2021.

Delež kratkoročnih sredstev v strukturi vseh sredstev se je, glede na stanje konec predhodnega leta, povečal za 2,3 strukturne točke in je znašal 56,6 %. V strukturi kratkoročnih sredstev so vrednostno najpomembnejše kategorije zaloge (51 %), denarna sredstva (32 %) in poslovne terjatve skupaj z drugimi kratkoročnimi sredstvi (17 %).

Zaloge so se v primerjavi s stanjem konec leta 2021 povečale za 79 %, pri čemer se je vrednost zalog materiala (upoštevajoč predujme) povečala za 66 %, vrednost zalog nedokončane proizvodnje se je povečala za 32 % ter skupna vrednost zalog gotovih izdelkov in trgovskega blaga podjetja se je povečala za 122 % (vse v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2021). Najpomembnejši razlog povečanja zalog gotovih izdelkov je znižana količinska prodaja pigmenta v zadnjem četrtletju leta 2022.

Kratkoročne finančne terjatve na dan 31. 12. 2022 nimajo salda.

Kratkoročne poslovne terjatve zajemajo kratkoročne poslovne terjatve do kupcev ter kratkoročne poslovne terjatve do drugih (predvsem do države za vstopni DDV). V primerjavi s stanjem konec leta

2021 so se terjatve zmanjšale za 22 %. Terjatve do kupcev so se zmanjšale za 24 %, medtem ko so se druge kratkoročne terjatve povečale za 9 %. Pregled terjatev do kupcev po rokih zapadlosti kaže na dejstvo, da je starostna struktura terjatev še naprej kakovostna in zavarovana pri zunanji instituciji ali z drugo obliko zavarovanja.

Denarna sredstva (in denarni ustrezniki) predstavljajo 32 % celotne vrednosti kratkoročnih sredstev, obseg denarnih sredstev se je zmanjšal za 24 % napram predhodnemu letu zaradi izplačila dividend v višini 24,9 mio € konec meseca junija 2022. Ostala vrednost denarnih sredstev je predvsem posledica odličnega poslovanja celega leta.

Druga kratkoročna sredstva zajemajo razmejene vnaprej plačane stroške. Vrednost se je zmanjšala za 14 %.

2.4 Obveznosti do virov sredstev

	31.12.2022	31.12.2021
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		
Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770
Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976
Rezerve iz dobička	122.972.599	101.824.169
Rezerva za pošteno vrednost	-634.690	-1.179.702
Zadržani dobički	21.232.589	25.006.577
Skupaj kapital	208.085.244	190.165.790
Rezervacije za zasluge zaposlenecv	3.651.696	4.256.064
Druge rezervacije	15.527.884	18.828.856
Dolgoročno odloženi prihodki	319.007	188.082
Skupaj nekratkoročne obveznosti	19.498.587	23.273.002
Finančne obveznosti	59.392	197.503
Poslovne obveznosti	19.518.145	23.242.724
Obveznosti za davek iz dobička	2.172.582	3.852.235
Obveznosti iz pogodb s kupci	157.520	141.457
Druge kratkoročne obveznosti	1.003.919	1.012.098
Skupaj kratkoročne obveznosti	22.911.558	28.446.017
Skupaj kapital in obveznosti	250.495.388	241.884.809

Vrednost kapitala v strukturi obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2022 predstavlja 83,1 %, kar je 4,5 odstotne točke več kot konec leta 2021. Znesek kapitala se je v primerjavi s stanjem konec leta 2021 povečal za 9 %. Povečanje (17,9 mio €) se nanaša na razliko med čistim dobičkom leta 2022 v višini 42,3 mio € in izplačilom dividend na dan 24. 6. 2022 v višini 24,9 mio €. Na dan 31. 12. 2022 ima družba 264.650 lastnih delnic po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022 (nakupov lastnih delnic v letu 2022 družba ni opravljala). Drugih pomembnejših premikov v kapitalu ni bilo.

V celotnem kapitalu vrednost osnovnega kapitala znaša 20.229.769,66 €, sestavlja ga 8.079.770 po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022 (od tega je 264.650 lastnih delnic, vpisanih v sklad lastnih delnic) navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 12. 2022 znaša 25,8 € (od začetka leta, ko je znašala 23,5 €, se je povečala za 9,6 %).

Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki tvorijo 7,8 % obveznosti do virov sredstev. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti so bile oblikovane na dan 1. 1. 2006 (odpravnine in jubilejne nagrade) ter se letno prilagajajo na podlagi aktuarskih izračunov. Druge rezervacije so bile vzpostavljene v postopku lastninjenja iz naslova rezervacij za ekologijo. V zadnjih letih smo dodatno

oblikovali sledeče okoljske rezervacije: 5 mio € v letu 2010 za namen sanacije odlagališča trdnih odpadkov Bukovžlak ter 7 in 5 mio € v letu 2011 za sanacijo odlagališča Za Travnik in uničenje nizkoradioaktivnih odpadkov. Konec leta 2017 smo rezervacije podrobno preučili, preverili in na novo oblikovali le rezervacijo za odpravo tveganj zaradi starih bremen v višini 6,4 mio €. Konec leta 2022 podobno kot konec leta 2021 smo ponovno preverili obseg rezervacij in jih ustrezno oblikovali/odpravili glede na dejanska tržna stanja in glede na razloge za njihov obstoj. Obseg okoljskih rezervacij se je v obravnavanem obdobju zaradi namenskega povečanja in hkrati namenskega kritja stroškov zgoraj naštetih sanacijskih projektov ter prav tako potrebne odprave rezervacij, za katere več ne obstaja temeljna osnova za njihovo oblikovanje znižal za 18 % oz. za 3,3 mio €. Dolgoročni odloženi prihodki so se povečali za 70 % (pridobitev sredstev za sofinanciranje postavitve sončnih elektrarn).

Finančne in poslovne obveznosti so se glede na stanje ob koncu predhodnega leta znižale za 19 % zaradi znižanja poslovnih obveznosti za 16 % in sicer obveznosti do dobaviteljev so se znižale za 20 % zaradi poplačil obveznosti dobaviteljem ter zmanjšanja drugih kratkoročnih obveznosti za 1 % iz naslova davkov, prispevkov iz obveznosti do zaposlenih. Obveznost za plačilo davka od dobička za poslovno leto 2022 na dan 31. 12. 2022 je nižja od salda konec leta 2021 za 44 % zaradi vplačanih akontacij tekom leta 2022. Vse finančne in poslovne obveznosti imajo kratkoročni značaj. Stopnja bruto zadolženosti podjetja znaša 16,9 %, v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2021 se je zmanjšala za 4,5 %.

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 31. 12. 2022 znašajo 59 tisoč €, konec leta 2021 so znašale 198 tisoč €. Stopnja finančne zadolženosti podjetja je torej 0,2 ‰ (konec leta 2021 je znašala 0,82 ‰).

Kratkoročne poslovne obveznosti so se v obravnavanem obdobju znižale za 16 %. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev so na zadnji leta 2022 znašale 19,5 mio € in so se v primerjavi s stanjem konec leta 2021 znižale za 20 %, zaradi poplačila obveznosti dobaviteljem strateških surovin. Druge poslovne obveznosti so se povečale za 1 % (oziroma za 67 tisoč €), zajemajo pa predvsem 2,6 mio € obveznosti za izplačilo neto plač in drugih neto izplačil iz delovnega razmerja, 2 mio € obveznosti iz naslova prispevkov in davkov iz in na osebne prejemke in obveznosti za DDV in do drugih institucij.

Druge kratkoročne obveznosti so se v obravnavanem obdobju zmanjšale za 1 %. Zajemajo predvsem vkalkulirane obveznosti za letne dopuste in druge stroške dela, vnaprej vračunane ekološke prispevke in davke ter DDV od danih predujmov.

3 KADRI

Konec leta je bilo v Cinkarni 775 zaposlenih, kar pomeni, da se je glede na stanje konec leta 2021 zmanjšalo za 18 zaposlenih, oziroma za 2,3 %. Opazne so manjše spremembe v številu zaposlenih po posameznih poslovnih enotah.

Največjo starostno skupino so v letu 2022 predstavljali zaposleni, ki so stari 50 let ali več, teh je bilo 44,1 %. Sledijo zaposleni med 30 in 50 letom, ki so predstavljali 42,2 % delež zaposlenih. Najmanjšo skupino zaposlenih predstavljajo zaposleni, ki so mlajši od 30 let. Zavedamo se višanja povprečne starostne dobe naših zaposlenih, zato se z več ukrepi trudimo, da bi spodbudili zaposlovanje mlajšega kadra in omogočili mladim razvoj strokovnih kompetenc, tudi z ustvarjanjem spodbudnega delovnega okolja.

V prihodnje je predvideno nadaljevanje optimiziranja kadrovske strukture s prezaposlovanjem in pridobivanjem novega mladega ter tehnično usposobljenega kadra. Nadaljevala se bodo tudi vlaganja v razvoj, izobraževanje in nadaljnje izboljšanje delovnega okolja zaposlenih.

V letu 2022 smo na novo zaposlili 32 sodelavcev z različnih strokovnih področij, kot so kemija, elektro, strojništvo in ekonomija. Stopnja fluktuacije je bila 6,3 %, kar je bistveno pod povprečjem panoge in drugih primerljivih podjetij v državi.

Novost letošnjega leta je aplikacija za zaposlene Moja Cinkarna, ki omogoča dostop do določenih delov poslovnega-informacijskega sistema. Trenutne funkcionalnosti zajemajo naročanje malice, vpogled v število dni dopusta, telefonski imenik in pregled internih obvestil. Aplikacija je med zaposlenimi dobro sprejeta in bo deležna novih funkcionalnosti. Delež uporabnikov konec leta presega 70 %.

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

3.1 Dodana vrednost na ravni podjetja

Dodana vrednost na zaposlenega (po metodologiji GZS) je višja od dosežene v letu 2021 za 23 %. Negativno vplivajo višji stroški blaga, materiala in storitev. Število zaposlenih po vkalkuliranih urah je nižje za 5 odstotkov (35 zaposlenih) in bo vplivalo pozitivno.

	2021	2022	ΔPY%
Prihodki od prodaje	192.462.100	227.153.116	+18
Povečanje ali znižanje vrednosti zalog	-463.845	14.113.922	-
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	3.750.475	2.442.358	-35
Drugi poslovni prihodki	1.387.062	7.652.728	+452
Stroški blaga, materiala in storitev	111.491.064	151.383.601	+36
Drugi poslovni odhodki	4.946.860	5.358.227	+8
Dodana vrednost	80.697.868	94.620.246	+17
Povpr.št.zaposlenih po vkalk.urah	760	725	-5
DV (v €) / zaposlenega	106.181	130.511	+23

4 NAJPOMEMBNEJŠA TVEGANJA DELOVANJA PODJETJA

Proces upravljanja tveganj je ključni proces in temelj Integriranega sistema vodenja - ISV. Tveganja obvladujemo s predpisi, izvedbenimi cilji ali nalogami, ki so zapisniško sledene.

Sistem upravljanja s tveganji vključuje prepoznavanje tveganj, oceno in razvrstitev tveganj, izvajanje ukrepov, nadzor in poročanje. Na podlagi monitoringa in analiz zunanjega in notranjega okolja dobimo vhodne podatke za opredelitev ključnih tveganj in priložnosti, kar je ključnega pomena za naše operativno, taktično in strateško načrtovanje, skladno s cilji trajnostnega razvoja.

Postopek prepoznavanja

Ključna dejavnika pri prepoznavanju tveganj sta negotovost in občutne negativne finančne posledice, ki jih morajo zaznati lastniki tveganj v organizacijski enoti.

Prepoznavanje tveganj poteka na dva načina:

1. Prepoznavanje od spodaj navzgor je odgovornost in pravica vseh zaposlenih v podjetju. Vsakdo, ki pri svojem delu ugotovi tveganje, ki ogroža poslovanje, je dolžan takoj obvestiti svojega nadrejenega, le-ta pa lastnika tveganj, ki na tej osnovi naredi vnos tveganj v bazo podatkov za posamezno skupino tveganj.
2. Prepoznavanje od zgoraj navzdol izvajajo lastniki tveganj ob informacijah, ki jih lahko prejmejo iz Uprave ob vsaki večji poslovni odločitvi, projektu ali bistveni spremembi, ki lahko vpliva na spremembo obstoječega ali nastanek novega tveganja.

Viri za prepoznavanje tveganj, ki so se pojavila in so zabeležena v šifrantu, so:

- lastna opažanja tveganj pri opravljanju rednih delovnih nalog in zadolžitev,
- zapisniki in poročila o poslovanju,
- statistike in poročila o preiskavah incidentov,
- ugotovitve notranje in zunanje revizije in inšpekcijskih služb, presojevalcev ali ocenjevalcev
- analize ekonomskega, političnega, zakonodajnega in operativnega okolja,
- brainstorming z zaposlenimi ali zunanjimi udeleženci,
- študije poslovnih procesov in
- drugi viri.

Posamezna tveganja združujemo po sledečih skupinah:

- I. Prodajna in nabavna tveganja
- II. Proizvodna tveganja
- III. Finančna tveganja
- IV. Prostorska, okoljska tveganja
- V. Kadrovska in organizacijska tveganja
- VI. Tveganja podpornih procesov

Postopek ocenjevanja in razvrščanja tveganj

Za vsako od prepoznanih tveganj opredelimo kakšne so njegove negativne posledice. Ocenjevanje tveganj izvedemo na osnovi opredelitve pogostosti in vpliva v obliki finančnih posledic, ki so sestavljena iz treh dejavnikov:

- nastanek ali povečanje stroškov,
- izpad ali zmanjšanje prihodkov,
- blažitev finančnih posledic.

Pogostnost (verjetnost) nastanka tveganj temelji na oceni pogostosti realizacije posameznega neželenega dogodka/tveganja v preteklosti oziroma predvidevanja v prihodnosti.

Vpliv (finančne posledice) ocenjujemo za vsak posamezni dogodek kvantitativno v denarnih enotah glede na to kako posamično tveganje vpliva na rezultate družbe oziroma kakšno višino škode lahko povzroči.

Osnova za izračun finančnih posledic je letni plan prihodkov za podjetje in za posamezne organizacijske enote.

Kvalitativno oceno izračunamo po formuli:

Ocena tveganja = pogostnost oz. verjetnost uresničitve * (nastanek ali povečanje stroškov + izpad ali zmanjšanje prihodkov - blažitev finančnih posledic)

Ocenjena tveganja razvrščamo na podlagi stopenjske lestvice tveganja, ki je vrednostno opredeljena na dva nivoja:

- Korporativna tveganja, so tveganja, ki ob uresničitvi znatno vplivajo na celotno podjetje oziroma celo ogrožajo njegov obstoj. Njihovo upravljanje je v pristojnosti vodstev poslovnih enot in služb, Uprave podjetja in Nadzornega sveta.
- Operativna tveganja so tveganja, ki lahko vplivajo na delovanje posameznih enot, a ne predstavljajo pomembnejšega tveganja za celotno podjetje. So del vsakdanjega poslovanja in izvajanja delovnih procesov. Obvladujemo jih na nivoju ene ali več organizacijskih enot.

Opredelitev stopnje tveganja (potencialnega vpliva) – KORPORATIVNA TVEGANJA

Stopnja	Procent prihodkov na ravni podjetja iz letnega plana v tekočem letu
1- Nizko	> 2,5 % < 5 %
2- Srednje	> 5 in < 10 %
3- Visoko	> 10 %

Opomba: Opredelitev korporativnih tveganj na ravni podjetja predstavlja seštevek posameznih ocen za določeno tveganje na nivoju OE.

Opredelitev stopnje tveganja (potencialnega vpliva) – OPERATIVNA TVEGANJA

Stopnja	Procent prihodkov na ravni OE iz letnega plana v tekočem letu
1- Nizko	< 1 %
2- Srednje	> 1 in < 5 %
3- Visoko	> 5 in < 10 %

Postopek prepoznavanja, ocenjevanja in razvrščanja tveganj izvajamo redno ob zaključku vsakega kvartala v letu, izredno pa neposredno pred izdelavo poslovnega načrta družbe, ob vsaki večji poslovni odločitvi, projektu ali bistveni spremembi, ki lahko vpliva na spremembo obstoječega ali nastanek novega tveganja.

Postopek sprejemanja, izvajanje ukrepov

Identificirana in razvrščena tveganja v Registru tveganj obvladujemo z izvedbenimi cilji (POIC za tekoče leto) in nalogami.

Nadzor in poročanje

Lastniki tveganj o rezultatih poročajo pisno in ustno na kvartalnih širših strokovnih kolegijih Uprave.

Odgovornosti za sistem upravljanja tveganj

Za sistem upravljanja tveganj in njegovo učinkovito delovanje je neposredno odgovorna Uprava družbe. Uprava določa proces, ga nadzoruje in na podlagi tega sprejema odločitve za strateški razvoj, investicije, dezinvestiranje sredstev, portfelj poslovnih področij idr. Skrbništvo nad sistemom upravljanja s tveganji je razdeljeno po ključnih področjih. Zanje so odgovorni vodje timov za posamezno skupino tveganj. Tveganja na nivoju podjetja kvartalno obravnava Odbor za tveganja, ki ga sestavljajo vsi vodje timov in član Uprave. Nadzorni svet družbe skladno z ZGD-1 spremlja in se seznanja z delovanjem in ugotovitvami sistema upravljanja tveganj in notranjih kontrol. Zunanja revizija preverja vzpostavitev, vzdrževanje in delovanje sistema upravljanja tveganj in notranjih kontrol skladno z Zakonom o revidiranju.

Pogoj za uspešno delovanje sistema upravljanja tveganj in priložnosti je koordinirano delovanje vseh deležnikov v sistemu, ki zagotavljajo uspešno integracijo upravljanja tveganj v strateške, poslovne in operativne procese podjetja.

O tveganjih delovanja podjetja in njihovem obvladovanju komuniciramo tudi z zunanjo javnostjo, in sicer v medletnih in letnih poročilih, t. j. na tri mesece. Poročila so javno objavljena na portalu SEOnet in na spletni strani podjetja www.cinkarna.si.

Korporativna tveganja, ki smo jih prepoznali v letu 2022

Skupina tveganja	Ime tveganja	Splošni opis na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
1- PRODAJNA IN NABAVNA TVEGANJA	Energenti	Nekonkurenčnost cene naših proizvodov, zaradi visokih cen energentov (zemeljski plin in električna energija)	Sklepamo pogodbe, spremljamo trende in izvajamo terminske zakupe energentov. Dogovarjamo se za PPA - dolgoročni dogovori za zakup električne energije. Izvajamo ukrepe za povečanje učinkovite rabe energije. Sistematično povečujemo lastno proizvodnjo elektrike iz obnovljivih virov - sončne elektrarne na objektih, kogeneracija elektrike iz pare. Načrtujemo postavitev baterijskega hranilnika EE za izravnavo porabe v konicah.	Nizka
	Ključni kupci	Izguba tržnega deleža in prihodkov zaradi (cenovne) nekonkurenčnosti glede na pričakovanja kupcev v primerjavi s cenovno agresivnimi konkurenti	Izbiramo optimalne trženjske strategije, primerne prodajne kanale, pred in po prodajni servis, zagotavljamo konkurenčne prodajne cene in kakovostno ustrezne proizvode ob povečevanju produktivnosti in zniževanju proizvodnih stroškov. Povečujemo portfelj kupcev tudi na tako imenovanih spot trgih.	Nizka
	Predmeti dela	Izpad prihodkov zaradi nepredvidenih podaljšanj dobavnih rokov v celotni dobavni verigi	Pravočasno naročamo, vršimo rezervacije pri dobavitelju, iščemo alternativne dobavitelje in alternativne preskusne postopke.	Nizka

			<p>Skrbimo za pravočasno planiranje potreb in naročanje surovin, upoštevanje izkustvene časovne rezerve in po potrebi povečanje minimalnih zalog. Za vse strateške surovine bomo izdelali "business case" in "check listo".</p>	
	Predmeti dela	<p>Izpad proizvodnje zaradi izpada dobave predmetov dela pri monopolnih dobaviteljih</p>	<p>Sledimo cilju ustrezne zaščite s pogodbo. V kritičnih primerih zagotavljamo večje zaloge. Izvajamo temeljito raziskavo trga surovin in morebitnih nadomestkov ter glede na ugotovitve pravočasno ukrepamo.</p> <p>Izvajamo pospešene nabavne in pogajalske aktivnosti pri obstoječih dobaviteljih v smeri zagotovitve planiranih količin PFA materiala. Širimo krog dobaviteljev z novimi. Iščemo alternative PFA materialu.</p> <p>Sledimo objavam alternativnih tehnologij predelave titanonosnih rud. Preverjamo možnosti in smotrnost uvedbe tehnoloških sprememb za omogočeno proizvodnjo titanovega dioksida zgolj iz ilmenita. Iščemo, testiramo in uvajamo nove vire surovin v proizvodnjo.</p>	Nizka
	Zakonodajna skladnost	<p>Izpad prihodkov zaradi predloga sprememb zakonodaje za materiale za stik s hrano (embalaža)</p>	<p>Preko dobavne verige pridobivamo informacije s strani kupcev o namenu uporabe izdelka in zahtevi po izpolnjevanju standarda. Izvajamo testiranje in analizo migracij titana iz masterbatchev v modelne raztopine. Iščemo možnosti za morebiten izpad prodaje za vgradnjo v izdelke za stik z živili s prodajo za druge aplikacije (npr. agro folije, avtomobilska industrija). Kot dolgoročni ukrep iščemo možnost izdelave izdelka iz ustreznih surovin, ki omogočajo pridobitev standarda/certifikata (FDA).</p>	Nizka

	Zakonodajna skladnost	Izpad prihodkov zaradi nove kemijske trajnostne strategije	<p>V okviru združenja proizvajalcev titanovega dioksida (TDMA) s formirano delovno skupino sledimo zahtevam nove zakonodaje in sprožamo potrebne/možne aktivnosti tako na ravni EU kot individualno v podjetju.</p> <p>V okviru konzorcija TDIC izvajamo postopek dopolnjevanja REACH dosjejev glede na zahteve Evropske kemijske agencije (ECHA). V ta namen izvajamo v okviru TDMA tudi širok znanstveni program, ki obsega študije morebitnih vplivov nano in pigmentne oblike titanovega dioksida na zdravje ljudi.</p>	Nizka
2 - PROIZVODNA TVEGANJA	Skladiščne in proizvodne zmogljivosti	Izpad količin zaradi nepopolne izkoriščenosti proizvodnih zmogljivosti	<p>Izvajamo ukrepe za povečanje izkoristkov in razpoložljivosti naprav.</p> <p>Organiziramo delo v več izmenah.</p> <p>Intenziviramo postopke iskanja manjkajočega kadra.</p> <p>Prilagajamo skladiščne zmogljivosti (dodatni silosi in rezervoarji) in logistiko potrebam proizvodnje.</p>	Srednja
3 - FINANČNA TVEGANJA	Kreditno tveganje (plačila kupcev)	Izpad prihodkov zaradi neplačil kupcev, pri katerih nimamo zavarovanih terjatev, kar predstavlja manjši delež.	<p>Družba izvaja interno kreditno kontrolo za posamičnega kupca, ki mu je določila individualni kreditni limit, in sicer glede na plačilno disciplino, bonitetno oceno in dobro poslovanje z družbo. Proces spremljanja in obvladovanja kreditnega tveganja se je še dodatno povečal sredi leta 2021 z nastopom zavarovanja terjatev pri zunanji instituciji, kjer se kreditni limiti določajo, spremljajo in spreminjajo na dnevni bazi. Poleg rednega spremljanja kreditnega limita za posameznega kupca se na dnevni bazi spremljajo plačilna disciplina kupca in objave na Ajpesu v zvezi z objavo postopkov po Zakonu o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP). Prav tako se s trenutkom zapadlosti terjatve opominja kupca na zapadlost terjatve z opominom najprej telefonsko, nato pa</p>	Nizka

			pisno; vse od dneva zapadlosti do poplačila se obračunajo zamudne obresti. Redno pridobivamo ažurirane informacije za bolj natančno planiranje denarnega toka. Podrobno, premišljeno in natančno izdelan denarni tok.	
	Likvidnostno tveganje (plačila kupcev)	Izpad plačil v dogovorjenih rokih zaradi plačilne nezmožnosti ali nediscipline kupcev, ki lahko povzroči likvidnostne težave podjetja	Tradicionalna plačilna disciplina podjetja, ki nima bančnih dolgov in ima stabilne denarne tokove. Poslovanje družbe je tradicionalno konservativno z visokim denarnim tokom. Upravljanje likvidnosti med drugim obsega načrtovanje pričakovanih denarnih obveznosti in njihovo pokrivanje na dnevni, tedenski, mesečni in letni ravni, tekoče spremljanje plačilne sposobnosti kupcev in redno izterjavo zapadlih terjatev. Redno pridobivamo ažurirane informacije za bolj natančno planiranje denarnega toka, ki se izdelata, premišljeno in natančno.	Nizka
	Valutno tveganje	Izpad prihodkov in višji stroški zaradi valutnega razmerja evro/dolar pri nabavi materialov in surovin v ameriških dolarjih (titanosne surovine, delno bakrove spojine)	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). Redno pridobivamo natančnejše podatke za vnaprejšnje nakupe deviz.	Nizka
4 - PROSTORSKA IN OKOLJSKA TVEGANJA	Podnebna tveganja	Pojav akutnih ali kronično fizičnih tveganj, ki jih lahko povzročijo podnebne spremembe (suša, vročinski valovi, nevihte, ..)	Povečujemo rabo vode iz notranjih reciklov. Izvajamo projekt za napajanje proizvodnje z alternativnim virom tehnološke vode. Vzdržujemo objekte, odpravljamo pomanjkljivosti, prepoznavamo in odpravljamo potencialne nevarnosti.	Visoka

	Varnost	Negativni vpliv na poslovanje podjetja zaradi naravne nesreče (kot so potres ali večja poplava, udar strele, žledolom...)	<p>Izvajamo dejavnosti skladno s preventivnimi aktivnosti, določenimi z Registrom potencialnih nevarnosti za okolje in zaposlene (Pravilniki, OP, upoštevanje navodil skladiščenja na poplavnem delu lokacije, sprotno čiščenje jaškov in vzdrževanje objektov, ND, meritve, preventivni in obdobjni pregledi,...)</p> <p>Pri načrtovanju novih zgradb upoštevamo protipotresne standarde in predpise. Obstoječe pregledujemo in vzdržujemo.</p> <p>Podjetje je protipoplavno varovano z zidom, ki preprečuje vdor vode v primeru poplav. Imamo postavljena črpališča, s pomočjo katerih bi prečrpavali morebitno odvečno vodo.</p> <p>Redno pregledujemo in vzdržujemo strelovode in ozemljitvene sisteme.</p>	Srednja
	Varnost	Negativni vpliv na poslovanje podjetja zaradi industrijske nesreče (požar, eksplozija, izliv...)	<p>Tveganje obvladujemo s sistematičnim vrednotenjem vplivov na okolje in zaposlene, periodičnimi ocenami požarne ogroženosti in s sistemiziranjem delovnih mest glede na oceno tveganj. Na področju omejevanja vplivov na okolje smo sistematično uvedli evropske okoljevarstvene standarde z uveljavljanjem načel »Programa odgovornega ravnanja« in harmoniziranjem svojega delovanja z zahtevami IED in SEVESO direktive.</p> <p>Izvajamo notranje presoje ustreznosti izvajanja ukrepov zahtevanih v SEVESO dovoljenju in odpravljamo ugotovljene pomanjkljivosti. Glede na spremembe ažuriramo Zasnovo zmanjšanja tveganja za okolje (ZZTO). 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</p>	Nizka

			<p>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 pooblašene institucije potrjena in nadzorovana sistema ravnanja z okoljem ISO 14001 in ravnanja z varnostjo in zdravjem ISO 45001.</p>	
	Stara bremena	Odprava starih bremen	<p>ONOB in pregradna telesa s svojimi specifičnimi materiali predstavljajo stara bremena za katera imamo oblikovano tudi okoljsko rezervacijo. Izvajamo aktivnosti za sanacijo Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB). Redno poteka tehnično opazovanje in izvajanje monitoringa na področju visokih nasutih pregradah (Bukovžlak in Za Travnik). Na osnovi rezultatov opazovanja izvajamo sistematične in dolgoročne vzdrževalne ukrepe za zagotavljanje stabilnosti pregradnih teles.</p>	Nizka
	Zakonodajna skladnost	Izpad proizvodnje in povečanje stroškov zaradi ne-uskladitve prostorskih aktov	<p>Vodimo postopek potrditve sprememb ZN za lokacijo zapolnjevanja rdeče sadre na napravi za odstranjevanje odpadkov Za Travnik. Oddali smo pobudo za spremembo na vse tri zadevne občine. Poteka usklajevanje pogojev za podpis pogodbe med občinami.</p>	Visoka

	Zakonodajna skladnost	Izrek kazni v primeru neizpolnjevanja zahtev iz Ocene onesnaženja tal	Izvajamo ukrepe iz ugotovitev Poročila o pregledu tehničnih ukrepov za preprečevanje onesnaženja tal in podzemne vode. Zagotoviti moramo popolno tesnost lovilnih bazenov, ploščadi, tal v skladiščih, kanalizacije, transportnih poti in s tem preprečiti onesnaženja tal in podzemne vode z zadevnimi nevarnimi snovmi.	Nizka
5 - KADROVSKA IN ORGANIZACIJSKA TVEGANJA	Kompetentnost in razpoložljivost kadrov	Izpad proizvodnje in prihodka zaradi nedodelane politike nasledstev in neustreznih kompetenc zaposlenih	<p>Imamo vzpostavljen sistem kadrovanja - za vsako delovno mesto je predpisan program usposabljanja za delo in mentor.</p> <p>V sklopu izvedbenih ciljev za leto 2023 vzpostavljamo sistem popisa vseh specifičnih in splošnih znanj v podjetju za vse poslovne enote/službe, prenovljen sistem vključevanja za novo zaposlene in preverjanje obstoječih znanj za zaposlene s hkratno revizijo kompetenčnega modela. Na osnovi revidiranih kompetenc po posameznih delovnih mestih, bomo zaposlene izobraževali na področjih z manjkom kompetenc.</p> <p>V planu izobraževanja so številna dodatna zunanja izobraževanja zaposlenih na področjih planiranja, vitke proizvodnje in informacijskih tehnologij.</p> <p>Skrbimo za ohranjanje aktivnih statusov obstoječih pooblaščenih inženirjev.</p> <p>Popisali smo ključna delovna mesta v podjetju, opredelili možne naslednike, definirali čas do potrebnega nadomestila in potrebne dodatne kompetence.</p> <p>Za najperspektivnejše kandidate izvajamo razvojni vodstveni program Akademija vodenja.</p>	Nizka

	Kompetentnost in razpoložljivost kadrov	Izpad proizvodnje in prihodkov zaradi pomanjkanja kadrov, nepravočasnega nadomeščanja in neustrezne organizacije dela	Stremimo k pravočasnemu prepoznavanju kadrovskih potreb in zaposlovanja s ciljem zagotavljanja ustrezne izobrazbene, kompetenčne in starostne strukture. Kontinuirno izvajamo organizacijske spremembe in se agilno prilagajamo novim okoliščinam. Pri iskanju novih zaposlenih se poleg klasičnih načinov iskanja kadrov poslužujemo inovativnih rešitev rekrutiranja preko socialnih omrežij. Razpisane imamo kadrovske štipendije. Poglobili smo sodelovanje s srednjimi šolami. Dijakom in študentom omogočamo opravljanje obvezne prakse in študentskega dela. Študentom omogočamo opravljanje diplomskih, magistrskih in doktorskih nalog v podjetju.	Nizka
	Zakonodajna skladnost	Izrek kazni za podjetje in odgovorne osebe ter odškodnine zaradi kršenja delovno pravne zakonodaje	Redno spremljamo spremembe zakonodaje in jih uvajamo v naš sistem. Organiziramo sestanke s PE, se medsebojno informiramo in sproti sprejemamo ukrepe za odpravo morebitnih neskladnosti. Vodimo odprt dialog s socialnimi partnerji.	Nizka
6 - TVEGANJA PODPORNIH PROCESOV	Digitalizacija	Izpad proizvodnje in kompetentne delovne sile zaradi prepočasne digitalizacije procesov za nadzor in obvladovanje	Z izvedbenimi cilji pokrivamo implementacijo novega informacijskega sistema za vzdrževanja in uvajanje sistema za prediktivno vzdrževanje. Nenehno posodabljam, nadgrajujemo in povežujemo obstoječe informacijske sisteme.	Nizka
	Varnost	Izpad proizvodnje zaradi izpada strežniškega sistema za sistem vodenja	Kontinuirno izvajamo proces posodabljanja kritičnih elementov infrastrukture.	Nizka

5 PODATKI O DELNICAH in LASTNIŠKI STRUKTURI

5.1 Lastniška struktura

Osnovni kapital Cinkarne Celje, d. d., ki znaša 20.229.769,66 € je razdeljen na 8.079.770 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Podjetje konec obdobja sklad lastnih delnic, ki zajema 264.650 delnic (oziroma 3,28 % celotne izdaje). Število delničarjev konec zadevnega obdobja znaša 2.321. Struktura lastništva konec obdobja je razvidna iz spodnje tabele.

Struktura lastništva delnic Cinkarne Celje, d. d.

	Št. delnic	%
SDH, d.d.	1.974.540	24,44
Modra zavarovalnica, d.d.	1.629.630	20,17
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG - FID	364.840	4,52
TR5 d.o.o	318.170	3,94
Lastne delnice	264.650	3,28
KRITNI SKLAD PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA	167.050	2,07
RAIFFEISEN BANK AUSTRIA D.D. - FID	161.460	2,00
CITIBANK N.A. - FID	111.600	1,38
NLB SKLADI - SLOVENIJA MEŠANI	100.990	1,25
Generali Rastko, evropski delniški	85.110	1,05
Generali Galileo, mešani fleksibilni	84.302	1,04
Notranji delničarji - FO	59.932	0,74
Zunanji delničarji - FO	1.812.539	22,43
Ostali	944.957	11,69

5.2 Trgovanje z delnicami

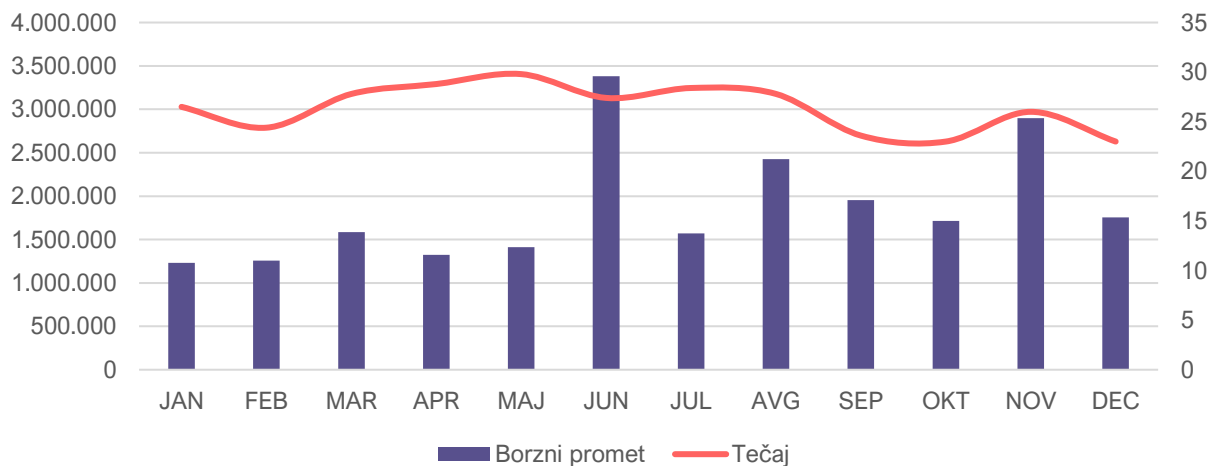
Trgovanje z delnicami Cinkarne z oznako CICG poteka na prostem trgu vrednostnih papirjev. Prvi dan trgovanja je bil 6. 3. 1998. Enotni tečaj delnice na ta dan je znašal 33,71 €. Od 16. 8. 2022 trgovanje in poravnava poslov po novem režimu. Količina delnic na trgu bo povečana, njihov tečaj pa znižan (deljen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

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

	Enotni tečaj		Promet
	Leto 2021	Leto 2022	Leto 2022
JAN	18,6	26,5	1.231.506
FEB	20,0	24,4	1.257.656
MAR	20,6	27,8	1.585.006
APR	21,5	28,8	1.324.110
MAJ	23,2	29,8	1.410.706
JUN	22,9	27,4	3.381.204
JUL	23,3	28,4	1.571.626
AVG	24,8	27,8	2.425.416
SEP	23,8	23,6	1.954.759
OKT	24,0	23,0	1.713.666
NOV	25,9	26,0	2.897.972
DEC	25,9	23,0	1.753.453

Vrednost delnice Cinkarne Celje, d. d., kotirajoča v prvi kotaciji Ljubljanske borze (z oznako CICG), je v preučevanem obdobju nihala med 22,4 €/delnico in 32,0 €/delnico. Od zadnjega trgovalnega dne v letu 2021 do zadnjega trgovalnega dne preučevanega obdobja je vrednost delnice nižja za 11 %.

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



6 TEMELJI RAZVOJA

6.1 Naložbe

V letu 2022 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme ter okoljske investicije porabili 10,54 milijonov €, kar predstavlja slabih 70 % planiranih sredstev za leto 2022.

Realizacija na področju investicij je 56 %. Glede na plan zaostajamo zaradi konglomerata več dejavnikov med katere kot najpomembnejši sodijo, iskanje ustrezne rešitve, postopki priprave dokumentacije, dolgi roki dobave ter pomanjkanje človeških virov. Za nadomestno opremo znaša realizacija 108 %. Tu smo plan nekoliko presegle predvsem zaradi močnega podaljševanja dobavnih rokov. Pomanjkanje zalog materialov namreč lahko resno ogroža naše delovanje. Odstopanja od plana so največja na področju nabave osnovnih sredstev, kjer dosegamo slabih 43 % realizacijo. Vzroki za slabo realizacijo plana so podobni kot pri investicijah.

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

Tretja linija druge stopnje nevtralizacije odpadne kisline je uspešno zaključena z opravljenim tehničnim pregledom in pridobljenim uporabnim dovoljenjem.

Dodatni peščeni mlin za mletje kalcinata po omakanju je dobavljen. v letu 2023 bo zaključena priprava prostora in montaža. Zagon mlina je planiran v Q2.

Nadaljevali smo s planiranimi deli na izvajanju protiprašnih ukrepov v proizvodnji Titanovega dioksida. Namestili smo dodatno flokulantsko napravo, ki omogoča dodajanje drugačnega flokulanta za pospeševanje usedanja suspenzij na Belem delu in Končni predelavi.

Uspešno nadaljujemo z gradnjo sončnih elektrarn. Na energetske področju smo investirali tudi v optimizacijo parovoda in izvajali aktivnosti za omogočitev kurjenja ene od kalcinacijskih peči na ELKO. Izvajali smo tudi investicijska dela na sanaciji posameznih objektov (stavba operativnega vzdrževanja TiO₂ – faza III, zamenjava oken v proizvodnji praškastih lakov v PE KM).

Glavnino sredstev planiranih na področju koriščenja okoljskih rezervacij (36 %) smo namenili sanaciji Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak. Izvedli smo poskusno polje za novo drenažo C1 pod visoko nasuto pregrado Bukovžlak in pridobili strokovno poročilo o izvedbi, ki je podlaga za projektiranje celotne linije drenaže.

6.2 Razvojna dejavnost

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

- **Trajnostni razvoj in krožno gospodarstvo**
- **Diverzifikacija proizvodnih programov**
- **Določitev maksimalnega možnega obsega proizvodnje titanovega dioksida**
- **Razvoj izdelkov na osnovi nano TiO₂**

- **Razvoj postopka sinteze bakrovega hidroksida**
- **Razvoj nanosa tankoslojnih disperzij obstojnih na kemijske vplive ter primernih za Ex področja**
- **Razvoj praškastih lakov**
- **Razvoj masterbatchev**
- **Celovito obvladovanje vod iz proizvodnje titanovega dioksida**

6.3 Zagotavljanje kakovosti

Sestavni del vodenja družbe Cinkarna Celje, d. d., je integriran sistem vodenja, ki zajema temeljne prvine vodenja in poslovanja za vse dejavnosti podjetja, skladno z zahtevami standardov ISO 9001 (Sistem vodenja kakovosti), ISO 14001 (Sistem ravnanja z okoljem), ISO 45001 (Sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu) in za lokacijo Mozirje še z uredbo EMAS. Skladnost delovanja sistema z zahtevami standardov vsako leto preverja certifikacijski organ SIQ (Slovenski inštitut za kakovost in meroslovje). V letu 2022 je bila ugotovljena ena neskladnost, ki je bila tudi odpravljena in dana priporočila za izboljšave, ki smo jih upoštevali. Skladno z zahtevami direktive EMAS je bila izdelana okoljska izjava za Poslovno enoto Kemija Mozirje.

Število reklamacij, pritožb in pripomb kupcev redno spremljamo in se nanje odzivamo s korektivnimi ukrepi. V letu 2022 je bilo 8 reklamacij, od tega 5 neupravičenih, ki smo jih rešili v smeri zagotavljanja zadovoljstva odjemalca.

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

6.4 Ravnanje z okoljem

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

I. Ukrepi za odpravo tveganj s področja varstva okolja

II. Trajnostni razvoj in krožno gospodarstvo

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

1. Raba obnovljivih virov
2. Ogljični odtis
3. Energetska učinkovitost
4. Količina odpadkov
5. Ponovna raba materialov
6. Zmanjšanje emisij v delovno in zunanje okolje
7. Podpiranje družbenih dejavnosti v lokalni skupnosti

III. Ohranjati /zagotavljati zakonodajno skladnost

V okviru strateškega načrtovanja na poti razogljčenja investiramo v projekte za večjo energetske učinkovitost in večjo rabo energije iz obnovljivih virov. Določene investicije že potekajo, nekatere so v pripravi ali je v izdelavi študija njihove smotnosti.

6.5 Varnost in zdravje

Na področju varnosti in zdravja pri delu nenehno stremimo k izboljševanju, zato si vsako leto postavimo cilje. Naš krovni cilj je »nič poškodb pri delu«. Doseganje cilja redno spremljamo, vsako leto pa si v okviru tega zastavimo kratkoročne izvedbene cilje, ki nam pomagajo pri doseganju našega krovnega cilja. Delujemo v skladu s certifikatom ISO 45001 – Varnost in zdravje pri delu.

Strokovne naloge v zvezi z varnostjo in zdravjem pri delu opravlja Služba za varnost in zdravje pri delu, ki je podrejena upravi družbe tako, da so delavci, ki opravljajo strokovne naloge s področja varnega in zdravega dela pri svojem odločanju neodvisni od uporabnikov storitev. Zagotavljamo izpolnjevanje zakonodajnih zahtev na področju varnosti in zdravja pri delu in požarne varnosti. Z uvajanjem aktivnosti ugotavljanja, beleženja in odpravljanja potencialnih nevarnosti in skoraj dogodkov v delovnem okolju aktivno skrbimo za zmanjšanje nezgod pri delu ter izboljšanje delovnih pogojev. S preventivnimi požarno-varnostnimi ukrepi preprečujemo nastanek požarov ter redno zagotavljamo nadzor, preglede in servisiranje gasilske opreme za zagotavljanje aktivne požarne zaščite.

V letu 2022 smo znova pridobili certifikat Program odgovornega ravnanja. To izkazuje našo prostovoljno zavezo, da bomo zagotavljali neprestane izboljšave na področju varstva okolja, varovanja zdravja in varnosti pri delu.

Trije glavni cilji na področju varnosti in zdravja pri delu:

1. Nič poškodb pri delu – krovni cilj

Gre za dolgoročen cilj, kateremu so podrejeni vsi ostali cilji. Z izvajanjem različnih preventivnih aktivnosti in izboljšav mu sledimo po korakih.

2. Izboljšave na področju varnosti, zdravja pri delu in požarne varnosti

Možne vzroke za poškodbe pri delu odpravljamo z identifikacijo in razčlenitvijo procesnih tveganj, ki lahko negativno vplivajo na varnost in zdravje pri delu.

3. Organiziranje in izvajanje promocije zdravja zaposlenih

Redno izvajamo promocijo zdravja zaposlenih po izdelanem programu, ki ga vsako leto prilagajamo.

Težjih poškodb pri delu v 5-letnem obdobju ni bilo, prav tako ne smrtnih primerov in poklicnih bolezni.

Poleg nezgod pri delu spremljamo tudi skoraj dogodke in potencialne nevarnosti, ki se redno beležijo in odpravljajo vzroki za njihov nastanek oziroma preprečevanje nastanka nezgod. V letu 2022 smo prepoznali 85 potencialnih nevarnosti, ki smo jih sproti odpravili, ter 7 skoraj dogodkov. Med delavci v proizvodnji je v različnih oblikah in časovnih intervalih potekala aktivnost »Minuta za varnost«, katere namen je, da se v posameznih obratih pred začetkom vsake izmene zaposleni na kratko pogovorijo o poteku izmene in morebitnih ugotovljenih potencialnih nevarnostih. Poleg tega se v primeru poškodb pri delu pogovarjajo o vzrokih, ki so privedli do posamezne nezgode ter o drugih aktualnih temah, ki se tičejo varnega in zdravega dela.

7 RAČUNOVODSKI IZKAZI

7.1 Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. do 31. 12.

	LETO 2022	LETO 2021
Prihodki iz pogodb s kupci	227.153.116	192.462.100
- prihodki iz pogodb s kupci domači trg	18.781.919	17.355.361
- prihodki iz pogodb s kupci tuji trg	208.371.196	175.106.738
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	14.113.923	-463.845
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	2.442.358	3.750.475
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	200.613	140.470
Stroški materiala	134.953.778	97.519.612
Stroški storitev	16.229.210	13.830.982
Stroški dela	29.483.416	28.888.986
a) Stroški plač	20.807.538	20.157.542
b) Stroški socialnih zavarovanj	1.713.847	1.645.550
c) Stroški pokojninskih zavarovanj	2.432.717	2.376.228
č) Drugi stroški dela	4.529.314	4.709.667
Amortizacija	12.150.684	11.281.415
Drugi poslovni prihodki	7.652.728	1.387.062
Drugi poslovni odhodki	6.524.763	5.468.743
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	1.553	28.975
Poslovni izid iz poslovanja	51.818.107	39.976.608
Finančni prihodki	1.564.464	809.100
Finančni odhodki	2.024.533	829.203
Finančni izid	-460.070	-20.103
Poslovni izid pred davki	51.358.038	39.956.505
Obračunani davek	8.595.019	7.006.296
Odloženi davek	-466.158	276.914
Davek od dobička	9.061.177	6.729.381
Čisti poslovni izid poslovnega leta	42.296.861	33.227.124
Osnovni in popravljene čisti dobiček na delnico	5,23	4,11

7.2 Izkaz finančnega položaja družbe

Izkaz finančnega položaja družbe

	31.12.2022	31.12.2021
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	1.208.224	980.672
Opredmetena osnovna sredstva	104.083.017	105.896.129
Zemljišča	9.604.509	9.676.850
Zgradbe	41.616.487	42.300.197
Proizvajalne naprave in stroji	41.447.746	44.344.912
Druge naprave in oprema	46.211	49.211
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	10.276.338	9.172.421
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1.091.727	352.537
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.973.765	1.651.099
Finančne terjatve	0	0
Poslovne terjatve	0	0
Druge dolgoročna sredstva	68.049	53.028
Odložene terjatve za davek	1.464.527	1.930.685
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	108.797.582	110.511.613
Kratkoročna sredstva		
Sredstva, namenjena prodaji	0	0
Zaloge	72.064.156	40.298.476
Material	44.515.358	26.842.350
Nedokončana proizvodnja	3.266.936	2.471.875
Proizvodi in trgovsko blago	24.216.888	10.921.232
Predujmi za zaloge	64.974	63.018
Sredstva na podlagi pogodb s kupci	0	0
Finančne terjatve	0	0
Poslovne terjatve	24.290.543	31.172.903
Terjatve do kupcev	22.087.040	29.148.099
Druge terjatve	2.203.503	2.024.804
Terjatve za davek iz dobička	0	0
Denar in denarni ustrezniki	45.210.098	59.746.594
Druge kratkoročna sredstva	133.009	155.223
Skupaj kratkoročna sredstva	141.697.806	131.373.196
Skupaj sredstva	250.495.388	241.884.809

Izkaz finančnega položaja družbe (nad.)

	31.12.2022	31.12.2021
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		
Kapital lastnikov družbe		
Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770
Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976
Rezerve iz dobička	122.972.599	101.824.169
Zakonske rezerve	16.931.435	16.931.435
Rezerve za lastne delnice	4.814.764	4.814.764
Lastne delnice	-4.814.764	-4.814.764
Druge rezerve iz dobička	106.041.164	84.892.734
Rezerva za pošteno vrednost	-634.690	-1.179.702
Zadržani dobički	21.232.589	25.006.577
Skupaj kapital	208.085.244	190.165.790
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije za zaslužke zaposlenecv	3.651.696	4.256.064
Druge rezervacije	15.527.884	18.828.856
Dolgoročno odloženi prihodki	319.007	188.082
Finančne obveznosti	0	0
Poslovne obveznosti	0	0
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0
Odložene obveznosti za davek	0	0
Skupaj nekratkoročne obveznosti	19.498.587	23.273.002
Kratkoročne obveznosti		
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
Finančne obveznosti	59.392	197.503
Poslovne obveznosti	19.518.145	23.242.724
Obveznosti do dobaviteljev	14.898.860	18.690.237
Druge obveznosti	4.619.285	4.552.487
Obveznosti za davek iz dobička	2.172.582	3.852.235
Obveznosti iz pogodb s kupci	157.520	136.087
Druge kratkoročne obveznosti	1.003.919	1.017.468
Skupaj kratkoročne obveznosti	22.911.558	28.446.017
Skupaj obveznosti	42.410.144	51.719.019
Skupaj kapital in obveznosti	250.495.388	241.884.809

7.3 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala v letu 2022

CINKARNA Metalurško - kemična industrija Celje, d. d.	Vpoklicani kapital	Kapital. rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička		Preneseni poslovni izid izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.794	-4.814.794	84.892.734	-1.179.702	86.234	24.920.343	190.165.790
Sprem.lasniš.kapitala - transakcije z lastniki								24.922.418		24.922.418
Nakup lastnih delnic										0
Umik lastnih delnic										0
Izplačilo dividend								24.922.418	0	24.922.418
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja							545.012	0	42.296.861	42.841.872
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									42.296.861	42.296.861
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							545.012			545.012
B3. Spremembe v kapitalu						21.148.429		24.920.343	-46.068.772	0
Razpored.preostalega dela čist.dob. prim.poroč.obd.na druge sestav.kap.										0
Razpored. dela čistega dobička poroč. obd. na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora						21.148.429	0	24.920.343	-46.068.772	0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice										0
Sprostitev rezerv za lastne delnice										0
Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.794	-4.814.794	106.041.163	-634.690	84.159	21.148.431	208.085.243
BILANČNI DOBIČEK								84.159	21.148.431	21.232.589

Izkaz gibanja kapitala v letu 2021

CINKARNA Metalurško - kemična industrija Celje, d. d.	Vpoklicani kapital	Kapital. rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička		Preneseni poslovni izid izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	3.900.280	-3.900.280	77.500.437	-647.812	5.151.743	11.370.393	174.820.942
Sprem.lasniš.kapitala - transakcije z lastniki				914.484	-914.484			16.435.902		16.435.902
Nakup lastnih delnic				914.484	-914.484					0
Umik lastnih delnic										0
Izplačilo dividend								16.435.902		16.435.902
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja							-531.889	0	33.227.124	32.695.235
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									33.227.124	33.227.124
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							-531.889			-531.889
B3. Spremembe v kapitalu						7.392.297		11.370.393	-19.677.174	-914.484
Razpored.preostalega dela čist.dob. prim.poroč.obd.na druge sestav.kap.										0
Razpored. dela čist.dob. poroč.obd.na druge sestav.kap.po sklepu organov vodenja in nadzora						8.306.781		11.370.393	-19.677.174	0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice						-914.484				-914.484
Sprostitev rezerv za lastne delnice										0
Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.764	-4.814.764	84.892.734	-1.179.701	86.234	24.920.343	190.165.790
BILANČNI DOBIČEK								86.234	24.920.344	25.006.577

7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje

Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. 1. do 31.12.

	LETO 2022	LETO 2021
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid pred davki	51.358.038	39.956.505
Prilagoditve za:	12.852.953	11.808.839
Amortizacija +	12.150.684	11.281.415
Dobiček/izguba pri prodaji osnovnih sredstev	-7.253	-3.331
Oslabitev/odpis (odprava oslabitve) sredstev	1.168.039	521.883
Neto zmanjšanje/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	1.553	28.975
Neto finančni prihodki/odhodki	-460.070	-20.103
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev (obratnega kapitala)	-43.503.927	-1.177.784
Sprememba stanja poslovnih terjatev	6.882.359	-4.413.917
Sprememba stanja zalog	-32.933.719	-4.773.871
Sprememba stanja poslovnih obveznosti	-3.724.579	9.910.735
Sprememba stanja rezervacij	-7.444.358	1.743.878
Sprememba stanja odloženih prihodkov	130.924	-95.964
Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti	-13.549	-62.336
Sprememba stanja obveznosti iz pogodb s kupci	21.432	-56.695
Plačan davek od dobička	-6.422.438	-3.429.614
Čisti denarni tok iz poslovanja	20.707.064	50.587.560
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Prejemki pri investiranju	43.512	59.749
Prejemki od dobljenih obresti	20.235	7.446
Prejemki od dobljenih obresti dividend	16.025	13.915
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	7.253	3.331
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih sredstev	0	35.056
Izdatki pri investiranju	-10.223.830	-11.325.408
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-436.676	-105.479
Izdatki za pridobitev opredmetenih OS	-10.109.820	-11.219.929
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	322.666	0
Čisti denarni tok pri investiranju	-10.180.317	-11.265.659
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju	0	137.412
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	0	137.412
Izdatki pri financiranju	-25.063.243	-17.370.542
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-138.110	-3.552
Izdatki za plačane obresti	-2.715	-4.189
Izdatki za nakup lastnih delnic	0	-914.484
Izdatki za odplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-24.922.418	-16.448.317
Čisti denarni tok iz financiranja	-25.063.243	-17.233.130
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	45.210.098	59.746.594
Čisto povečanje/zmanjšanje denar. sred. in njihovih ustrež.	-14.536.496	22.088.770
Začetno stanje denarnih sred. in njihovih ustreznikov 1.1.	59.746.594	37.657.824

7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. do 31. 12.

	LETO 2022	LETO 2021
Čisti dobiček	42.296.861	33.227.124
Drugi vseobsegajoči donosi v letu	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki bodo v prihodnje priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev	322.666	-103.927
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov	222.345	-408.216
Vpliv odloženih davkov	0	-19.746
Čisti drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida	545.012	-531.889
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	545.012	-531.889
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	42.841.872	32.695.234

8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1 Poročanje po odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	v €	
	LETO 2022	LETO 2021
Titanov dioksid	187.495.664	156.788.783
Predelava cinka	8.240.209	6.364.355
Laki, mastri in tiskarske barve	18.516.808	17.687.588
Agro program	8.399.825	7.990.692
Ostalo	4.500.610	3.630.682
SKUPAJ	227.153.116	192.462.100

Prodaja po območnih odsekih

	v €	
	LETO 2022	LETO 2021
Slovenija	18.781.919	17.355.361
Evropska unija	173.950.706	142.500.353
Trg držav bivše Jugoslavije	4.959.791	4.383.469
Tretje države	27.117.372	24.693.293
Tretje države – dolarski trg	2.343.328	3.529.624
SKUPAJ	227.153.116	192.462.100

Poslovni izid po področnih odsekih

	v €											
	Titanov dioksid - pigmenti		Predelava cinka		Laki, mastri, t. barve		Agro program		Ostalo		Skupaj	
	Leto 2021	Leto 2022	Leto 2021	Leto 2022	Leto 2021	Leto 2022	Leto 2021	Leto 2022	Leto 2021	Leto 2022	Leto 2021	Leto 2022
Prih. iz pog. s kupci	156.788.783	187.495.664	6.364.355	8.240.209	17.687.588	18.516.808	7.990.692	8.399.825	3.630.681	4.500.610	192.462.100	227.153.116
Drugi poslovni prih.	1.152.824	7.200.758	2.058	7.467	20.812	34.273	30.340	21.777	3.931.503	2.830.810	5.137.537	10.095.085
Sprememba vrednosti zalog	-709.213	13.624.957	55.962	45.758	-76.227	767.982	275.758	-494.589	-10.125	169.815	-463.845	14.113.923
Stroški poslovanja	-117.981.010	-156.541.465	-6.259.407	-8.112.153	-15.351.019	-16.451.077	-8.338.342	-7.864.834	-9.229.407	-10.574.488	-157.159.184	-199.544.017
-od tega amortizacija	-6.142.369	-7.367.314	-95.229	-79.813	-479.852	-395.688	-330.947	-292.084	-4.233.017	-4.015.785	-11.281.415	-12.150.684
Poslovni izid iz poslovanja	39.251.384	51.779.914	162.969	181.281	2.281.154	2.867.986	17.172	62.179	-1.736.071	-3.073.253	39.976.608	51.818.107
Prihodki od obresti											12.284	20.235
Drugi finančni prihodki											13.915	16.025
Odhodki od obresti											-4.189	-2.714
Drugi finančni odhodki											-42.113	-493.615
Finančni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-20.103	-460.069
Odloženi davki											276.914	-466.158
Davek od dobička											-7.006.296	-8.595.019
Čisti dobiček	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.227.123	42.296.861

2 Prihodki iz pogodb s kupci

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

	v €	
	Leto 2022	Leto 2021
Čisti prihodki iz pogodb s kupci proizvodov in storitev	226.584.095	192.179.884
Čisti prihodki iz pogodb s kupci blaga in materiala	569.021	282.216
SKUPAJ	227.153.116	192.462.100

3 Drugi poslovni prihodki

Prihodek	Leto 2022	Leto 2021
Prodaja emisijskih kuponov	0	436.560
Prihodki iz amortizacij brezplačno pridobljenih sredstev	505.649	507.543
Dobiček pri prodaji in odpisi sredstev	7.253	3.331
Prihodki iz naslova državne podpore Covid-19*	334.430	35.149
Izterjane odpisane terjatve	0	8.498
Prejete odškodnine	23.763	109.289
Odprava dolgoročnih rezervacij	6.720.162	124.892
Drugi prihodki	61.471	161.801
SKUPAJ	7.652.728	1.387.062

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

4 Stroški po naravnih vrstah

	Leto 2022	Leto 2021
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	200.613	140.470
Stroški materiala	134.953.778	97.519.612
Stroški storitev	16.229.210	13.830.982
Stroški dela	29.483.416	28.888.986
Amortizacija	12.150.684	11.281.415
Drugi poslovni odhodki	6.524.763	5.468.743
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	1.553	28.975
SKUPAJ	199.544.017	157.159.184

5 Stroški dela

Strošek dela	Leto 2022	Leto 2021
Plače in nadomestila	20.807.538	20.157.542
Prispevki za socialno varnost	3.718.924	3.611.188
Povračila stroškov in drugi prejemki zaposlenih	4.529.314	4.709.667
Dodatno pokojninsko zavarovanje	427.640	410.590
SKUPAJ	29.483.416	28.888.986

V družbi je bilo na dan 31. december 2022 zaposlenih 775 oseb. Povprečno število zaposlenih je znašalo 776.

6 Amortizacija

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

Opis	Leto 2022	Leto 2021
Amortizacija		
- neopredmetena sredstva	209.123	224.513
- služnostne pravice	72.342	72.342
- zgradbe	3.271.577	3.203.086
- proizvodjalna oprema	8.592.476	7.775.865
- druga oprema	5.166	5.610
SKUPAJ	12.150.684	11.281.415

7 Poslovni odhodkiPoslovni odhodki

Odhodek	Leto 2022	Leto 2021
Stroški materiala	134.953.778	97.519.612
Stroški storitev	16.229.210	13.830.982
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	200.613	140.470
Drugi poslovni odhodki	6.524.763	5.468.743
SKUPAJ	157.908.364	116.959.808

Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki	Leto 2022	Leto 2021
Oblikovanje rezervacij za ekologijo	3.962.991	3.701.214
Ekološke takse in povračila	393.070	464.162
Nagrade študentom in dijakom na praksi	225.487	265.503
Prispevek za uporabo stavbnega zemljišča	562.120	367.738
Prevrednotenje zalog materiala in blaga	1.024.662	386.724
Izguba pri prodaji (izločitvi) osnovnih sredstev	143.377	135.159
Drugi stroški in odhodki	213.057	148.243
SKUPAJ	6.524.763	5.468.743

8 Finančni prihodki in odhodki

Prihodek	Leto 2022	Leto 2021
Prihodki od obresti in naložb	20.235	12.284
Prihodki od dividend	16.025	13.915
Finančni prihodki skupaj	36.259	26.199
Neto tečajne razlike	-457.614	-25.670
Odhodki za obresti	-2.715	-4.189
Obresti za rezervacije odpravnin in jubilejnih nagrad	-36.000	-16.443
Finančni odhodki skupaj	-496.329	-46.302
Neto finančni izid	-460.070	-20.103

9 Davek od dobička

Odmerjeni davek od dobička po 16,7 % efektivni davčni stopnji znaša 8.595.019 €.

10 Neopredmetena sredstva

Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2022	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Premoženjske pravice	5.845.554	5.633.593	4.907.487	4.744.346	938.067	889.248
Sredstva v pridobivanju	270.158	91.424	0	0	270.158	91.424
SKUPAJ	5.725.018	5.555.304	4.907.487	4.744.346	1.208.224	980.672

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

11 Opredmetena osnovna sredstva

Skupina opredmetenih OS za leto 2022	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Zemljišča	10.803.263	10.803.263	1.198.754	1.126.413	9.604.509	9.676.850
Zgradbe	128.674.115	126.487.363	87.057.629	84.187.165	41.616.487	42.300.197
Oprema	225.138.242	227.909.652	183.644.286	183.515.529	41.493.957	44.394.123
Sred. v pridobivanju	10.276.338	9.172.421	0	0	10.276.338	9.172.421
Predujmi	1.091.727	352.537	0	0	1.091.727	352.537
SKUPAJ	375.983.686	374.725.236	271.900.668	268.829.107	104.083.017	105.896.129

Družba je preverila njihove vrednosti in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti. Družba nima sredstev v finančnem najemu, prav tako po stanju na dan 31. 12. 2022 družba nima sredstev, zastavljenih za kakršna koli jamstva.

12 Finančna sredstva

Skupina nekratkoročne finančne naložbe leto 2022	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Poštena vrednost	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Druge naložbe	2.077.692	1.755.026	103.927	103.927	1.973.765	1.651.099
SKUPAJ	2.077.692	1.755.026	103.927	103.927	1.973.765	1.651.099

Naložbe v delnice Elektro Celje in Elektro Maribor so vrednotene po modelu poštene vrednosti, njihov delež v vseh delnicah omenjenih družb predstavlja manj kot 1 % delež. Družba je preverila vrednost naložb in izkazala njihovo povečanje nabavne vrednosti v višini 322.666 € in povečanje rezerv, nastalih zaradi prevrednotenja.

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

13 Druga dolgoročna sredstva

Skupina drugih dolgoročnih sredstev za leto 2022	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Emisijski kuponi	68.049	53.028	0	0	68.049	53.028
SKUPAJ	68.049	53.028	0	0	68.049	53.028

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

14 Odložene terjatve in obveznosti za davek

Terjatve za odloženi davek	31.12.2022	31.12.2021
Rezervacije za ekološke namene	1.193.940	1.491.515
Rezervacije za pozaposliltvene in druge dolgoročne zasluzke	290.049	367.967
Terjatve do kupcev	285	90.948
Skupaj terjatve za odloženi davek	1.484.273	1.950.431
Obveznosti za odloženi davek	-19.746	-19.746
Stanje	1.464.527	1.930.685

15 Kratkoročne finančne naložbe

Na dan 31. 12. 2022 družba nima finančnih naložb.

16 Zaloge

Skupina zalog	31.12.2022	31.12.2021	Iztržljiva vrednost
Material	44.515.358	26.842.350	44.515.358
Nedokončana proizvodnja	3.266.936	2.471.875	3.266.936
Proizvodi	24.187.102	10.868.240	36.883.181
Trgovsko blago	29.786	52.992	29.786
Dani predujmi	64.974	63.018	64.974
SKUPAJ	72.064.156	40.298.476	84.760.235

Zaloge niso zastavljene za jamstva. Dani predujmi predstavljajo sredstva, dana za nakup surovin in materiala. Čista iztržljiva vrednost zalog na dan 31. 12. 2022 presega njihovo knjigovodsko vrednost.

17 Poslovne terjatveKratkoročne terjatve do kupcev

v €

Skupina terjatev leto 2022	Vrednost terjatev		Popravek vrednosti		Neto terjatev	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Kupci v državi	2.947.578	4.063.142	266.985	267.017	2.680.593	3.796.125
Kupci v tujini	19.407.517	24.868.008	371.794	381.437	19.035.723	24.486.571
Posredni izvozniki	368.044	865.403	0	0	368.044	865.403
Terjatve za tuji račun	2.681	0	0	0	2.681	0
SKUPAJ	22.725.820	29.796.553	638.780	648.454	22.087.040	29.148.099

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

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

v €

Leto 2022	Stanje 31.12.2021	Oblikovan popravek vrednosti 2022	Odpisi popravka vrednosti preteklih let	Plačane odpisane terjatve	Stanje 31.12.2022
Kupci v državi	267.017	0	32	0	266.985
Kupci v tujini	381.437	1.500	11.142	0	371.794
SKUPAJ	648.454	1.500	11.174	0	638.780

Skupina terjatve do kupcev po rokih zapadlosti

v €

Skupina terjatev po zapadlosti	Bruto vrednost 31.12.2022	Popravek 31.12.2022	Bruto vrednost 31.12.2021	Popravek 31.12.2021
Nezapadlo	19.743.148	15.763	26.683.460	21.346
Že zapadlo do 15 dni	1.960.633	1.569	1.240.457	994
Že zapadlo od 16 do 60 dni	345.946	1.633	1.252.916	6.635
Že zapadlo od 16 do 180 dni	56.335	56	240	0
Že zapadlo nad 180 dni	619.758	619.759	619.479	619.479
SKUPAJ	22.725.819	638.779	29.796.552	648.454

Kratkoročne druge terjatve

v €

Skupina terjatev	31.12.2022	31.12.2021
Terjatve za DDV	1.984.953	1.789.384
Terjatve do državnih inštitucij	167.293	186.642
Terjatve do zaposlenih	23.060	26.027
Druge terjatve	28.197	22.751
SKUPAJ	2.203.503	2.024.804

Družba nima terjatev do članov Uprave in Nadzornega sveta.

18 Denar in denarni ustrezniki

v €

Skupina sredstev	31.12.2022	31.12.2021
Denarna sredstva v blagajni	30	30
Denarna sredstva na računih	24.210.068	53.622.153
Kratkoročni depoziti na odpoklic	21.000.000	6.124.412
SKUPAJ	45.210.098	59.746.594

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

19 Druga kratkoročna sredstva

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

v €

Opis	31.12.2022	31.12.2021
Vnaprej plačani stroški	100.859	153.862
DDV prejetih predujmov	32.150	1.362
SKUPAJ	133.009	155.223

20 Kapital lastnikov družbe

Postavke kapitala	31.12.2022	31.12.2021
Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770
Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976
Zakonske rezerve	16.931.435	16.931.435
Rezerve za lastne delnice	4.814.764	4.814.764
Lastne delnice	-4.814.764	-4.814.764
Druge rezerve iz dobička	106.041.164	84.892.734
Rezerva za pošteno vrednost	-634.690	-1.179.701
Zadržani dobički	21.232.589	25.006.577
SKUPAJ KAPITAL	208.085.244	190.165.791

Delniški kapital družbe sestavlja 8.079.770 prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda. Vse kosovne delnice imajo enako nominalno vrednost in so v celoti vplačane. Na bilančni dan 31. 12. 2022 znaša vrednost osnovnega kapitala 20.229.770 €. Družba ima na dan 31. 12. 2022 v lasti 264.650 lastnih delnic. V letu 2022 družba lastnih delnic ni pridobivala.

21 Nekatrkoročne obveznosti

Skupina nekatrkoročnih obveznosti	31.12.2022	31.12.2021
Rezervacije za zasluzke zaposlencev	3.651.696	4.256.064
Rezervacije za okolje	15.483.837	18.801.189
Prejete državne podpore – emisijski kuponi	44.047	27.667
Odloženi prihodki	319.007	188.082
SKUPAJ	19.498.587	23.273.002

Pozaposlitveni zasluzki zaposlencev

Pozaposlitveni zasluzki zaposlenih	31.12.2022	31.12.2021
Rezervacije za odpravnine	3.204.640	3.693.949
Rezervacije za jubilejne nagrade	447.056	562.115
SKUPAJ	3.651.696	4.256.064

Pozaposlitveni zasluzki zaposlencev leto 2022	31.12.2021	Oblikovanje	Namenska poraba	Odprava/K	31.12.2022
Rezervacije za odpravnine	3.693.949	164.358	367.568	286.099	3.204.640
Rezervacije za jubilejne nagrade	562.115	51.467	138.351	28.174	447.056
SKUPAJ	4.256.064	215.825	505.920	314.273	3.651.696

Rezervacije

Rezervacije za okolje	Stanje na dan 31.12.2021	Letni plan namenske rabe 2022	Oblikovanje 2022	Poraba 2022	Odprava 2022	Stanje na dan 31.12.2022
Rezervacije za odlagališče za Travnik	373.300	23.000	611.649	64.949	0	920.000
Rezervacije za odlagališče Bukovžlak (ONOB)	6.187.523	2.110.000	3.351.342	458.865	0	9.080.000
Rezervacija za visoko nasuto pregrado Bukovžlak	3.151.168	260.000	0	48.923	292.565	2.809.680
Rezervacija za odpravo tveganj zaradi starih bremen-CDM SMITH	5.988.176	10.000	0	0	5.988.176	0
Rezervacija za ekologijo - Ekološka naložba s področja proizvodnje TIO ²	3.101.022	0	7	426.872	0	2.674.157
SKUPAJ	18.801.189	2.403.000	3.962.998	999.609	6.280.741	15.483.837

Porabo okoljskih rezervacij v letu 2022 predstavljajo stroški izvajalcev za opravljena dela v višini 999.609 €. Novo oblikovanje rezervacij je bilo izvedeno v višini 3,9 milijonov €. V letu 2022 je bilo odpravljenih 6,3 milijona € rezervacij, za katere več ni osnov za njihov obstoj.

Odloženi prihodki

Odloženi prihodki	31.12.2022	31.12.2021
Odstopljivi prispevki za zaposlovanje invalidov	1.947	913
Dolgoročno odloženi prihodki za opremo	1.345	1.776
Sredstva prejeta iz EU sklada	133.335	161.172
Brezplačno pridobljena oprema in vozila	9.013	24.221
Subvencije fotovoltaike	173.367	0
SKUPAJ	319.007	188.082

22 Kratkoročne finančne obveznosti

Skupina obveznosti	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne finančne obveznosti - asignacije, cesije	59.392	191.886
Kratkoročne obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumenti-terminski posli	0	5.616
SKUPAJ	59.392	197.503

23 Kratkoročne poslovne obveznosti

Skupina obveznosti	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	11.372.481	9.547.147
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	3.526.380	9.137.478
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	0	5.611
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov	170.164	70.165
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	2.602.550	2.517.024
Kratkoročne obveznosti za prispevke izplačevalca	1.326.675	1.299.826
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	509.838	656.587
Druge kratkoročne obveznosti	10.057	8.886
SKUPAJ	19.518.145	23.242.724

24 Obveznosti za plačilo davka od dobička

Davek od dobička	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročna obveznost za davek od dobička	2.172.582	3.852.235
SKUPAJ	2.172.582	3.852.234

25 Obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	31.12.2022	31.12.2021
Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	157.520	136.087
SKUPAJ	157.520	136.087

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

26 Druge kratkoročne obveznosti

Druge kratkoročne obveznosti zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke.

Opis	31.12.2022	31.12.2021
Vračunana neizrabljena pravica za letni dopust	797.395	823.198
Vračunani stroški	150.090	180.596
DDV od danih predujmov	54.766	10.889
Druge	1.668	2.785
SKUPAJ	1.003.919	1.017.468

27 Pogojna sredstva in obveznosti

Opis	31.12.2022	31.12.2021
Dane garancije	2.275.179	2.345.729
Terminski posli	50.953	4.650.283
Plačilna kartica VISA in Mastercard	40.000	40.000
Material v dodelavi in predelavi	59.725	59.725
SKUPAJ	2.425.857	7.095.737

28 Poštena vrednost

v €

	31.12.2022		31.12.2021	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.973.765	1.973.765	1.651.099	1.651.099
Terjatve do kupcev	22.087.040	22.087.040	29.148.099	29.148.099
Denar in denarni ustrezniki	45.210.098	45.210.098	59.746.594	59.746.594
Finančne obveznosti	-59.392	-59.392	-197.503	-197.503
Obveznosti do dobaviteljev	-14.898.860	-14.898.860	-18.690.237	-18.690.237
Obveznosti iz pogodb s kupci	-157.520	-157.520	-136.087	-136.087
Skupaj	54.155.131	54.155.131	71.521.965	71.521.965

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

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

Poštena vrednost sredstev	31.12.2022				31.12.2021			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	1.973.765	0	1.973.765	0	1.651.099	0	1.651.099
Skupaj sredstva merjena po poštenu vrednosti	0	1.973.765	0	1.973.765	0	1.651.099	0	1.651.099
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita								
Terjatve do kupcev	0	0	22.087.040	22.087.040	0	0	29.148.099	29.148.099
Denar in denarni ustrezniki	0	0	45.210.098	45.210.098	0	0	59.746.594	59.746.594
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	0	0	67.297.138	67.297.138	0	0	88.894.693	88.894.693
Skupaj	0	1.973.765	67.297.138	69.270.903	0	1.651.099	88.894.693	90.545.792

v €

Poštena vrednost obveznosti	30.09.2022				31.12.2021			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančne obveznosti	0	0	59.392	59.392	0	0	197.503	197.503
Obveznosti do dobaviteljev	0	0	14.898.860	14.898.860	0	0	18.690.237	18.690.237
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0	157.520	157.520	0	0	136.087	136.087
Skupaj obveznosti, za katere je razkrita poštena vrednost	0	0	15.115.772	15.115.772	0	0	19.023.827	19.023.827

III IZKAZ DENARNIH TOKOV

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

IV IZKAZ GIBANJA KAPITALA

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

V FINANČNI INSTRUMENTI IN FINANČNA TVEGANJA

Finančna tveganja (likvidnostno in obrestno)

Likvidnostno tveganje

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

Obrestno tveganje

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

Zaradi dobrega poslovanja in ugodnega finančnega stanja družba z namenom povečevanja finančnih prihodkov pri bankah sklepa depozitne pogodbe z minimalnimi pozitivnimi obrestnimi merami. Na dan bilance stanja 31. 12. 2022 depoziti z dospelostjo do enega leta znašajo 21 mio €.

Kreditno tveganje

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

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

Poleg rednega spremljanja kreditnega limita za posameznega kupca, se na dnevni bazi spremlja plačilna disciplina kupca in objave na Ajpes-u v zvezi z objavo postopkov po Zakon o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP). Prav tako se s trenutkom zapadlosti terjatve opominja kupca na zapadlost terjatve z opominom najprej telefonsko, nato pa pismo, vse od dneva zapadlosti do poplačila se obračunajo zamudne obresti. Proces rednega spremljanja in kontrole portfelja terjatev do kupcev je stalnica družbe, ki rezultira v majhnem deležu odpisa ali slabitvi terjatev glede na delež v prodaji.

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

	Pojasnila	31.12.2022	31.12.2021
Finančne naložbe	12, 14	1.973.765	1.651.099
Terjatve do kupcev	17	22.087.040	29.148.099
Denar in denarni ustrezniki	18	45.210.098	59.746.594
SKUPAJ		69.270.903	90.545.792

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

Valutno tveganje

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

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

Izpostavljenost tveganju spremembe deviznih tečajev

	31.12.2022		31.12.2021	
	EUR*	USD	EUR*	USD
Terjatve do kupcev	21.673.232	413.838	28.269.239	997.800
Dani predujmi	1.168.851	0	36.099	40.915
Denar in denarni ustrezniki	45.210.098	0	59.746.594	0
Kratkoročne finančne obveznosti	-59.392	0	-197.503	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	-19.450.525	-67.620	-23.242.724	-6.680.374
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)	48.542.264	346.218	64.611.705	-5.641.659

*EUR je funkcionalna valuta in ne predstavlja izpostavljenosti tveganju spremembe deviznih tečajev. Poleg funkcionalne valute EUR družba uporablja še valuto USD (ameriški dolar), ki je bil uporabljen pri preračunu bilančnih postavk na dan 31. 12. in je enak referenčnemu tečaju Evropske centralne banke in sicer število ene nacionalne valute za 1 eur na dan 31. 12. 2022 znaša 1,0666 ter na dan 31. 12. 2021 1,1326.

Analiza občutljivosti

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	1%	-1%	1%	-1%
Sprememba valute USD				
Vpliv na poslovni izid pred davki	3.693	-3.693	302.125	-302.152

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

Upravljanje kapitala

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
Finančne obveznosti	59.392	197.503
Poslovne in druge kratkoročne obveznosti	22.852.166	28.248.514
Denar in denarni ustrezniki	45.210.098	59.746.594
Neto zadolženost	-22.298.540	-31.300.577
Kapital	208.085.244	190.165.790
Kapital in neto zadolženost	185.786.704	158.865.213
Kazalnik finančnega vzvoda	-12%	-20%

v €

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

Družba ne beleži nobenih poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze, izkazane na dan 31. 12. 2022.