

**NEREVIDIRANO POROČILO O
POSLOVANJU CINKARNE CELJE
V OBDOBJU
JANUAR – JUNIJ 2024**

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	14
3.1 Dodana vrednost na ravni podjetja	15
4 NAJPOMEMBNEJŠA TVEGANJA DELOVANJA PODJETJA	16
5 PODATKI O DELNICAH in LASTNIŠKI STRUKTURI	25
5.1 Lastniška struktura	25
5.2 Trgovanje z delnicami	26
6 TEMELJI RAZVOJA	27
6.1 Naložbe	27
6.2 Razvojna dejavnost	28
6.3 Zagotavljanje kakovosti	28
6.4 Ravnanje z okoljem	29
6.5 Varnost in zdravje	30
7 RAČUNOVODSKI IZKAZI	32
7.1 Izkaz poslovnega izida	32
7.2 Izkaz finančnega položaja družbe	33
7.3 Izkaz gibanja kapitala	35
7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje	36
7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	37
8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	38
9 POMEMBNEJŠI POSL. DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSL. OBDOBJA	49

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV

POSLOVANJE v 000 €	I.-VI. 2024	I.-VI. 2023	2023	2022
Prihodki od prodaje	100.344	96.423	176.464	227.153
Dobiček iz poslovanja (EBIT) ¹	8.817	8.503	12.723	53.176
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA) ²	15.458	15.007	25.078	65.326
Čisti poslovni izid	7.403	7.036	12.653	43.397
Nekratkoročna sredstva (konec obdobja)	114.260	108.242	114.523	108.559
Kratkoročna sredstva (konec obdobja)	135.447	160.059	145.393	142.388
Kapital (konec obdobja)	196.591	216.046	221.230	209.010
Nekratkoročne obveznosti (konec obdobja)	18.743	18.551	18.844	18.832
Kratkoročne obveznosti (konec obdobja)	34.373	33.705	19.841	23.106
Investicije	5.363	4.936	19.825	10.547
KAZALNIKI				
Delež EBIT v prihodkih od prodaje	0,09	0,09	0,07	0,23
Delež EBITDA v prihodkih od prodaje	0,15	0,16	0,14	0,29
Čisti dobiček v prihodkih od prodaje (ROS)	7,38	7,30	7,17	19,11
Donosnost kapitala (ROE) ³	3,54	3,31	5,88	21,74
Donosnost sredstev (ROA) ⁴	2,91	2,71	4,95	17,61
Dodana vrednost na zaposlenega ⁵	47.599	42.278	80.305	131.431
ŠTEVILO ZAPOSLENIH				
Konec leta / obdobja	724	754	742	775
Povprečje konec leta / obdobja	726	760	754	776
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	264.650	264.650
Število delničarjev	2.845	2.531	2.651	2.321
Čisti poslovni izid na delnico v € ⁶	0,92	0,87	1,57	5,37
Dividendna donosnost ⁷	18 %	n.p.	n.p.	10 %
Bruto dividenda na delnico v €	4,10	n.p.	n.p.	3,19
Tečaj delnice konec obdobja v €	22,30	24,80	20,50	23,00
Knjigovodska vrednost delnice v € ⁸	24,33	26,74	27,38	25,87
Tržna kapitalizacija v 000 € (konec obdobja)	180.179	200.378	165.635	185.835

* Za pretekla obdobja preračunana cepitev delnice. Bruto dividenda za 2024 je seštevek dveh dividend izplačanih v zadevnem letu, in sicer 0,9 € bruto na delnico (28. skupščina) in 3,2 € bruto na delnico (izredna skupščina).

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

Kontinuirano 150-letno poslovanje je Cinkarna Celje, d. d., sodobno in v prihodnost usmerjeno kemijsko podjetje, nadaljuje v zelo dobri kondiciji, z ambicioznimi cilji trajnostnega poslovanja. Kot del kemijske industrije, ki predstavlja vitalni gradnik evropskega in slovenskega gospodarstva, se zavedamo svoje priložnosti, odgovornosti ter izzivov v kontekstu zelene, nizkoogljične in krožne preobrazbe evropske industrije ter dinamičnosti industrije pigmenta.

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. Kot relativno majhen proizvajalec pigmenta se soočamo s tržnimi stanji in spremembami kot tipičen sledilec, seveda pa poskušamo znotraj danih okvirov kar najbolj izkoristiti potencialne trga, v smislu ravni in tudi časovne dinamike.

Ob polletju smo povečali prihodke, kot tudi dobiček, ter realizirali prodajo, ki je za 4 % višja od primerljivega lanskega enakega obdobja, na kar vplivajo višje prodane količine pigmenta titanovega dioksida. Povpraševanje se je v drugem četrletju postopoma izboljšalo. Preučevanje morebitnih antidumpinških ukrepov je spodbujalo nekatere evropske kupce v razmislek glede spremembe nabavnih strategij. Začasni ukrepi so bili objavljeni proti koncu drugega četrletja. Trajna uvedba znatnejših dodatnih tarif lahko povzroči izboljševanje marž evropskih proizvajalcev.

Ocenjujemo, da doseženi poslovni rezultati presegajo napovedi za to obdobje. Zaradi spremenjenih tržnih pogojev, izboljšanju prodajnih cen in uvedbi uvoznih carin na pigment kitajskega porekla, smo pripravili oceno poslovanja za leto 2024, ki je bistveno boljša od prvotno zasnovanega poslovnega načrta, objavljenega v novembru 2023. Na podlagi trenutno znanih podatkov, ocenjujemo, da bomo v letu 2024 ustvarili več kot 200 mio € čistih prihodkov od prodaje (načrtovano 186,6 mio €). Čisti poslovni izid bo realiziran v višini med 15 in 18 mio EUR, ter EBITDA bo realiziran v razponu od 31 in 35 mio €.

Kazalniki razpoloženja v evrskem območju se izboljšujejo, vendar ostajajo šibki. Pričakovati je postopno krepitev gospodarske aktivnosti proti koncu leta 2024, kar bo vplivalo na nadaljnje postopno zniževanje inflacije, nizko brezposelnost in krepitev zasebne potrošnje. Spremembe napovedi in scenarijev bodo v veliki meri odvisne od razvoja konfliktov na Bližnjem vzhodu in v Ukrajini, kot tudi od monetarnih politik najpomembnejših centralnih bank.

Omenjene makroekonomske razmere v kontekstu naših trgov, predvsem EU, in nosilnih proizvodov pomenijo, da se srečujemo s postopnim izboljševanjem povpraševanja, ki pa je pogojevan predvsem z večjim povpraševanjem v zvezi z uvedbo antidumpinških ukrepov in le v manjši meri pogojen z zviševanjem porabe evropskih kupcev. Prodajne cene v drugem četrletju so še vedno pod ravniyo drugega četrletja 2023, a se ocenjuje, da se bodo v naslednjem četrletju nekoliko izboljšale.

V preučevanem obdobju smo ustvarili prihodke od prodaje v višini 100,3 mio €, kar je za 4 % več kot v primerljivem obdobju 2023. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla višino 92,8 mio €, kar je za 6 % več od primerljivega obdobja 2023. Čisti dobiček je dosegel višino 7,4 mio € in je za 5 % višji od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta, ko je le-ta dosegel višino 7,0 mio €. Poslovni izid iz poslovanja povečan za amortizacijo oziroma EBITDA je dosegel 15,5 mio € in znaša 15 % od dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA višji za 3 %.

Na trgu dela se podjetja soočamo z naraščajočimi stroški dela zaradi dvigov plač, ki so posledica inflacije in potrebe po ohranjanju konkurenčnosti pri zaposlovanju. Konec preteklega leta smo socialnim partnerjem predstavili projekt prenove kompetenčnega in plačnega modela, ki bo vključeval sodelovanje zaposlenih in nudil temelj za nadaljnjo rast podjetja. Na področju upravljanja kadrovskih potencialov se osredotočamo na optimizacijo organizacijske strukture, da bi zagotovili nemoteno delovanje podjetja ter varno in zdravo delovno okolje za vse zaposlene. Z nadgradnjami izboljšujemo

aplikacijo za zaposlene, ki služi tudi kot dodatni komunikacijski kanal. Poleg tega smo izboljšali proces prijave na odprte razpise in vzpostavili informacijsko točko.

V prvem polletju leta 2024 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme porabili 5,4 mio €. Vlagamo v programe, ki kažejo potencial rasti. Z investicijami v proizvodnji sledimo predvsem ciljem zniževanja operativnih stroškov, zagotavljanja rentabilnega obsega količinske proizvodnje, doseganju višje kakovosti, zakonodajne skladnosti in energetske vzdržnosti.

Z razvojno dejavnostjo sledimo strategiji za petletno obdobje. Razvojne aktivnosti smo izvajali glede na zaznane priložnosti na področjih, ki jih strokovno obvladujemo, glede na trende in pričakovanja kupcev.

V podjetju izvajamo več medsebojno povezanih projektov, s katerimi celovito obvladujemo prostorska in okoljska tveganja. Pomembnejši med njimi so projekt 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.

Pri načrtovanju in izvajanju vseh aktivnosti upoštevamo načela trajnostnega razvoja in krožnega gospodarstva. V okviru zagotavljanja trajnostnega razvoja proizvodnje titanovega dioksida smo nadaljevali projekta celovito obvladovanje vod in predelave odpadne kisline ter se posvetili projektu za vrednotenje rdeče sadre. Zastavili in izvajali smo tudi nove aktivnosti na področjih zmanjševanja ogljičnega odtisa, rabe obnovljivih virov energije in ponovne rabe materialov. Lani pripravljen osnutek ESG strategije dopolnjujemo z zahtevami standarda ESRS ter se v okviru trajnostnega tima pripravljamo na poročanje za leto 2024 v skladu s CSRD.

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

Uprava podjetja

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe 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 obdobje januar-junij 2024 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 obdobje januar-junij 2024 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 22. 7. 2024.

Poslovodstvo družbe

Predsednik Uprave

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



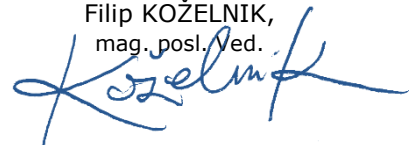
**Članica Uprave –
namestnica predsednika
Uprave - tehnična
direktorica**

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 2024 za 4 % višja od prodaje, dosežene v primerljivem obdobju leta 2023 oziroma za 8 % upoštevajoč prilagoditev za prodajo metalurških proizvodov. Skupni znesek prodaje oziroma čistih prihodkov od prodaje je dosegel vrednost 100,3 mio €.

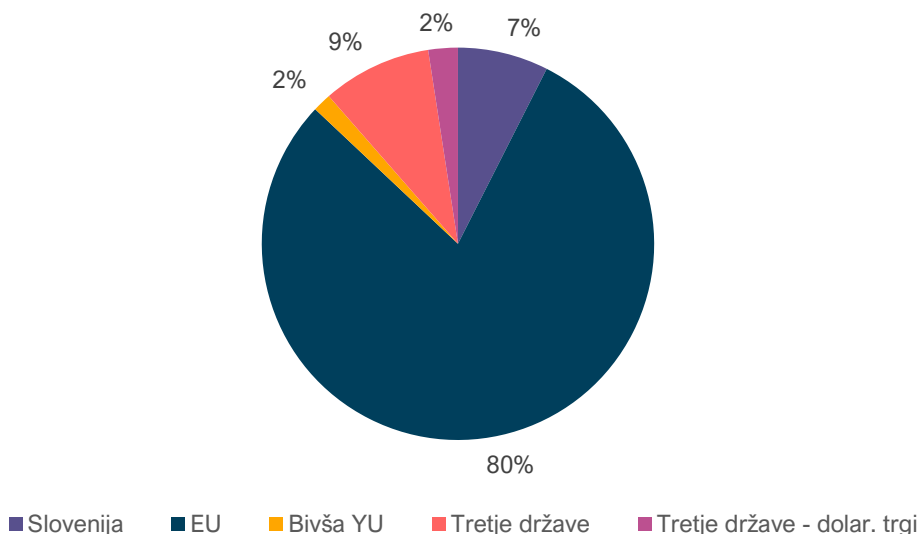
1.1 Prodaja po geografskih odsekih

Skupna prodaja na tuji trg se je, glede na primerljivo preteklo leto, zvišala za 6 %. Dvig prodaje na tuje trge je nedvomno posledica večjih količin pigmeta.

Prodaja po geografskih odsekih

	2023	2024	ΔPY%
Slovenija	8.884.692	7.497.744	-16
EU	72.782.876	79.828.310	+10
Bivša YU	1.830.793	1.537.829	-16
Tretje države	10.505.784	9.038.283	-14
Tretje države - dolar. trgi	2.418.924	2.441.833	+1
SKUPAJ	96.423.069	100.343.999	+4

Delež posameznega trga v skupni prodaji podjetja



Prodaja na trg EU je za 10 % višja od dosežene v preteklem letu. Na dvig prodaje so vplivale višje količine pigmeta in pa bistveno boljše povpraševanje po bakrovih fungicidih. Enega izmed ključnih trgov predstavlja Nemčija, kjer ustvarimo 27,9 % izvozne prodaje in 25,9 % celotne prodaje podjetja. Pomembnost nemškega trga se je v primerjavi z letom poprej malenkost zmanjšala, zaradi objektivne zrelosti trga.

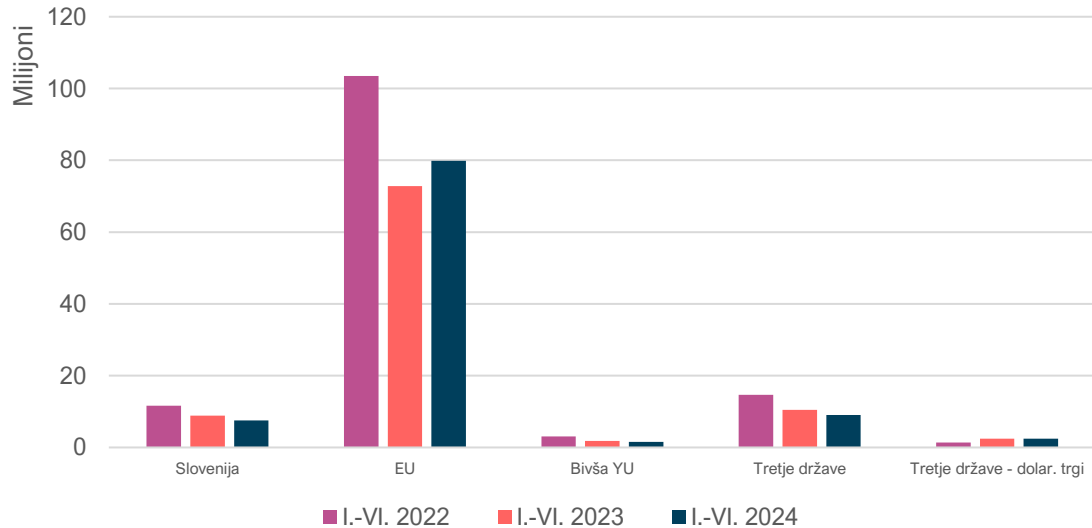
Prodaja na trge bivše Jugoslavije se je znižala za 16 %, kar je povezano z nižjo prodajo praškastih lakov.

Prodaja na domačem trgu je za 16 % nižja primerjalno na 2023. Na slednje vpliva nižje povpraševanje po praškastih lakih in različna kadenca naročil PE Polimeri.

Skupna prodaja na trge tretjih držav je nižja za 11 % primerjalno na isto obdobje preteklega leta, izhajajoč iz nižje prodaje pigmeta na trge Severne Afrike in Bližnjega vzhoda.

Na dolarskih trgih sicer ohranjamo tržne deleže. V naslednjem srednjeročnem obdobju nameravamo trženjske aktivnosti bolj usmerjati na te trge, saj nam nudijo dobro geografsko diverzifikacijo.

Prodaja po geografskih odsekih



Delež skupnega izvoza v celotni prodaji podjetja je v preučevanem letu znašal 92,5 %, v primerjavi z letom poprej se je ta delež zvišal za 1,7 odstotne točke. Višji delež izvoza se nanaša na zvišanje vrednostne prodaje na ključne trge Italije, Poljske in Nizozemske. Največ izvozimo v Nemčijo, kjer beležimo upad prodaje za 3 %. Glavnino dosegamo z izvozom pigmenta titanovega dioksida.

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

1.2 Prodaja po področnih odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	2023	2024	ΔPY%
Titanov dioksid	79.848.840	83.502.096	+5
- od tega pigment TiO ₂	78.276.851	81.678.311	+4
Predelava cinka	3.492.334	0	-
Laki, mastri in tiskarske barve	9.015.115	8.205.400	-9
Agro program	2.567.681	6.402.991	+149
Polimeri	1.231.234	1.611.676	+31
Ostalo	267.865	621.836	+132
SKUPAJ	96.423.069	100.343.999	+4

V obravnavanem obdobju je prodaja nosilnega programa **pigmenta titanovega dioksida** dosegla višino 83,5 mio €. Višja vrednostna prodaja za 3,7 mio € je posledica večjih količin. Zahtevna tržna situacija, ki se je nadaljevala iz preteklega leta, se je v drugem četrtletju obrnila in rezultirala v izboljšanjem povpraševanju. Na evropskem trgu smo zaznali postopno dvigovanje povpraševanja, kar je bilo posledica kulminacije pričakovanj glede odločitve o protidumpinških ukrepih proti pigmentu kitajskega porekla. Poleg tradicionalnih trgov smo v določenem obsegu nadaljevali tudi prodajo na trgih Severne Amerike. Ob vstopu v tretje četrtletje obstaja velika verjetnost, da se bodo posli med tržnimi

udeleženci zadevne industrije poravnavali višje kot v drugem četrtletju. Na podlagi trenutno znanih dejstev smo oblikovali oceno prodaje in dobička, kar je razkrito v uvodu poročila.

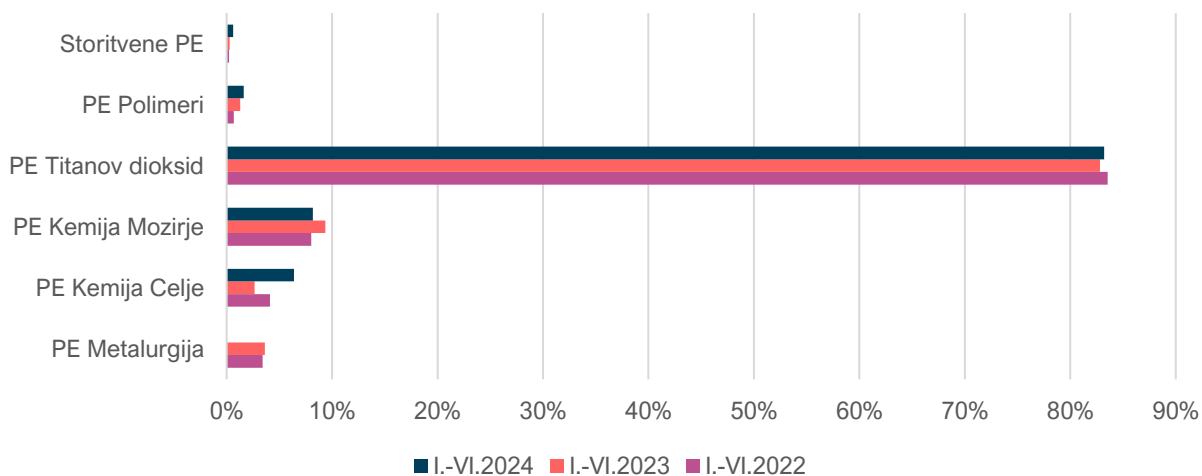
Pri programih tega področnega odseka je potrebno izpostaviti tudi CEGIPS. Prodali smo namreč 76,5 tisoč ton CEGIPSa, kar je pomembno v kontekstu podaljševanja življenjske dobe Za Travnikom.

Prodajni program **predelave cinka** je bil s koncem leta 2023 ukinjen.

V obravnavanem obdobju je prišlo primerjalno do 9 % znižanja prodaje programa **laki in mastri**. Glavni razlog upada prodaje je upad prodaje praškastih lakov, ki so, ob nizki aktivnosti panog bele tehnike in trgovinske ter sejemske opreme, pod cenovnim pritiskom konkurence. Na masterbatcih smo, po nekoliko slabšem prvem kvartalu, uspeli z dvigom cen in povečanimi količinami v drugem kvartalu ohraniti raven prodaje, dosežene v polletju 2023. Na področju mastrov nam je uspelo vstopiti v trge zahtevnejših aplikacij.

Prodaja **agro programa**, ki zajema prodajo bakrovih fungicidov, Pepelina, zelene galice in Humovita, se je v primerjavi s primerljivim obdobjem leta 2023 zvišala za 149 %. Bistveno povišan obseg prodaje je povezan s ponovnim polnjenjem zalog in novo sezono. Prodaja v 2023 je bila pod vplivom prodaje starih zalog, nakopičenih med sušo leta 2022. Prodajo Humovita držimo na ravni primerljivega obdobja 2023. 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.

Udeležba posamezne PE v skupni prodaji podjetja



V preučevanem obdobju je moč ugotoviti, da so se relativna razmerja ponovno spremenila. Z izjemo PE Kemije Mozirje, beležijo ostale poslovne enote dvig deleža v prodaji.

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

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

2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

2.1 Poslovni izid

Pregled doseženih prihodkov in odhodkov

	1. 1. - 30. 6. 2023	PL. 1. 1. - 30.6.2024	1. 1. - 30. 6. 2024	ΔPY%	ΔPL%
PRIHODKI	104.210.178	91.968.954	94.690.437	-9	+3
Poslovni prihodki	103.735.721	91.469.154	93.906.020	-9	+3
Finančni prihodki	474.457	499.800	784.417	+65	+57
ODHODKI	95.523.742	89.778.259	85.200.015	-11	-5
Poslovni odhodki	95.232.817	89.268.459	85.089.315	-11	-5
Finančni odhodki	290.925	509.800	110.700	-62	-78
POSLOVNI IZID	8.686.436	2.190.695	9.490.422	+9	+333
Davek od dobička	1.650.423	416.232	2.087.893	+27	+402
ČISTI POSLOVNI IZID	7.036.013	1.774.463	7.402.529	+5	+317

V prvem polletju leta 2024 je dosežen **poslovni izid iz poslovanja** v višini 8,8 mio €. Ta rezultat za 4 % presega poslovni izid iz poslovanja primerljivega obdobja leta 2023, ki je znašal 8,5 mio evrov. Operativno poslovanje je bilo torej boljše od lanskega, prav tako bistveno boljše in to kar za 301 % od načrtovanega poslovnega izida iz poslovanja. Na omenjeno preseganje rezultata preteklega primerjalnega obdobja leta 2023 in poslovnega načrta je vplivala bistveno večja količinska in vrednostna prodaja nosilnega proizvoda.. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel vrednost 15,5 mio € in znaša 15 % dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA večji za 3 %.

Po obračunu vpliva finančnih prihodkov in odhodkov, je v prvih šestih mesecih leta 2024 izkazan **poslovni izid pred davki** v višini 9,5 mio €, v primerljivem lanskem obdobju je bil dosežen dobiček pred davki v višini 8,7 mio €. Rezultat pred davki leta 2024 rezultat preteklega leta presega za 9 %.

V prvem šestmesečju leta 2024 je dosežen pozitiven saldo iz financiranja v višini 0,7 mio € (leta 2023 v enakem obdobju je znašal pozitiven saldo iz financiranja le 0,2 mio €). Nastali saldo iz financiranja izhaja iz pozitivnega salda tečajnih razlik (terminski nakup in prodaja dolarjev) v višini 0,2 mio € in pozitivnega salda prihodkov in odhodkov iz naložb in obresti v višini 0,5 mio €. Pozitivni saldo tečajnih razlik 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 7,4 mio € in je večji od realiziranega v primerljivem obdobju leta 2023 za 5 % (0,4 mio €). Upoštevajoč razvoj dogodkov v mednarodnem gospodarstvu, razmer na trgu pigmenta titanovega dioksida in glede na rezultate konkurentov iz panoge titanovega dioksida, ocenjujemo, da je dosežen rezultat nadpovprečno dober in bistveno nad pričakovanji. Rezultat je v veliki meri posledica ugodnih prodajnih razmer (količin) na področju nosilnega programa v 2. četrtletju leta 2024. Čisti poslovni izid zajema poslovni izid pred obdavčitvijo, obračunan davek od dobička v višini 2,1 mio € (efektivna davčna stopnja tako znaša 22 %).

2.2 Odhodki in stroški

V strukturi porabe surovin, embalaže in energije je opaziti večja odstopanja glede na leto 2023. V relativnem smislu je najpomembnejše znižanje stroškov energentov, ki so zaradi trenutne situacije na

trgu energentov nižji za 45 %. Z ukrepi izboljševanja energetske učinkovitost strmimo k nadaljnemu obvladovanju zadevne kategorije stroškov.

Razmerje med nabavnimi–prodajnimi cenami se, na račun nižjih cen na vhodu, spreminja. Nabavne cene titanonosnih surovin so na malenkost nižjih ravneh kot v preteklem letu. Nabavne cene določenih podpornih procesnih kemikalij so bistveno nižje kot v prvem polletju 2023. Skupni strošek porabe surovin je, ob podobni ravni proizvodnje pigmenta, nižji za 18 %. Sicer pa je tudi ob koncu obdobja največji del stroškov proizvodnje odpadel na surovine/material za proizvodnjo (85,2 %), sledita energija (13,4 %) in embalaža (1,5 %).

Struktura stroškov dela je razkrita v poglavju Pojasnila računovodskim izkazov 5 Stroški dela. Bruto plače so se oblikovale po določenih 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, regres za letni dopust, odpravnine, druge prejemke zaposlencev, stroške za solidarnostno pomoč, jubilejne nagrade in druge postavke.

2.3 Sredstva

	31.12.2023	30.06.2024
v €		
SREDSTVA		
Neopredmetena sredstva	1.585.108	1.488.606
Opredmetena osnovna sredstva	109.855.569	109.668.443
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.558.531	1.558.531
Druga dolgoročna sredstva	84.444	105.470
Odložene terjatve za davek	1.439.044	1.439.044
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	114.522.696	114.260.094
Kratkoročna sredstva		
Zaloge	53.841.480	42.813.169
Finančne terjatve	38.616.117	46.399.709
Poslovne terjatve	31.545.008	37.861.958
Terjatve za davek iz dobička	5.493.528	0
Denar in denarni ustrezniki	15.687.805	8.270.015
Druga kratkoročna sredstva	209.028	101.859
Skupaj kratkoročna sredstva	145.392.966	135.446.711
Skupaj sredstva	259.915.662	249.706.804

Delež nekratkoročnih (dolgoročnih) sredstev v strukturi vseh sredstev se je glede na stanje konec leta 2023 povečal za 1,7 odstotne točke in je znašal 45,8 %. Največja kategorija dolgoročnih sredstev so opredmetena osnovna sredstva (96 %). Njihova vrednost je, za razliko med investiranim zneskom v opredmetena osnovna sredstva in obračunano dejansko amortizacijo za prvih šest mesecev leta 2024 zmanjšala za 0,2 mio €. Dolgoročne finančne naložbe, zajemajo delnice in deleže podjetij, se v letu 2024 niso spremenile. Prav tako se niso napram stanju konec leta 2023 spremenile odložene terjatve za davek. Druga dolgoročna sredstva predstavljajo od države brezplačno pridobljeni emisijski kuponi, katerih stanje je na dan 30. 6. 2024 večje za 21.026 kuponov napram stanju na dan 31. 12. 2023, in predstavlja razliko med brezplačno pridobljenimi kuponi za leto 2024 in predajo za izpuste Co2 v letu 2023.

Delež kratkoročnih sredstev v strukturi vseh sredstev se je, glede na stanje konec predhodnega leta, zmanjšal za 1,7 strukturne točke in je znašal 54,2 %. V strukturi kratkoročnih sredstev so vrednostno najpomembnejše kategorije finančne terjatve (34 %), zaloge (32 %), poslovne terjatve skupaj z drugimi kratkoročnimi sredstvi (28 %) in denarna sredstva (6 %).

Zaloge so se v primerjavi s stanjem konec leta 2023 znižale za 20 %, pri čemer se je vrednost zalog materiala (upoštevajoč predujme) znižala za 6,5 %, vrednost zalog nedokončane proizvodnje se je zmanjšala za 5 % ter skupna vrednost zalog gotovih izdelkov in trgovskega blaga podjetja se je prav tako zmanjšala za 48 % (vse v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2023). Najpomembnejši razlog tako velikega zmanjšanja zalog gotovih izdelkov je nižja količinska proizvodnja pigmenta v zadnjem četrletju leta 2023, ki se je z znižano zmogljivostjo nadaljevala v prvih mesecih leta 2024 in povečana količinska prodaja v drugem četrletju leta 2024.

Kratkoročne finančne terjatve na dan 30. 6. 2024 se v glavnem nanašajo na naložbe v zakladne menice s kratkoročno zapadlostjo z namenom učinkovite rabe denarnih sredstev, le majhen delež v višini 142 tisoč € se nanaša na pošteno vrednost izvedenih finančnih instrumentov.

Kratkoročne poslovne terjatve zajemajo kratkoročne poslovne terjatve do kupcev ter kratkoročne poslovne terjatve do drugih (predvsem do države za vstopni DDV). V primerjavi s stanjem konec leta 2023 so se terjatve povečale za 20 %. Terjatve do kupcev so se prav tako povečale za 26 %, medtem ko so se druge kratkoročne terjatve zmanjšale za 22 %. Del drugih kratkoročnih terjatev v višini 1,5 mio € predstavljajo terjatve do države iz naslova dobljene državne pomoči v letu 2023, ki jo je družba uveljavlja v skladu z Zakonom o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK). 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 6 % celotne vrednosti kratkoročnih sredstev, obseg denarnih sredstev se je zmanjšal za 47 % napram predhodnemu letu, zaradi izplačila dividend v mesecu februarju in juniju 2024. Ostala vrednost denarnih sredstev je nujna za zagotavljanje tekočega poslovanja.

Druga kratkoročna sredstva zajemajo razmejene vnaprej plačane stroške. Vrednost se je zmanjšala za 51 %.

2.4 Obveznosti do virov sredstev

	31.12.2023	30.06.2024
v €		
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		
Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770
Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976
Rezerve iz dobička	119.583.496	125.910.200
Rezerva za pošteno vrednost	-1.242.486	-1.242.486
Zadržani dobički	38.374.703	7.408.536
Skupaj kapital	221.230.458	196.590.996
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	3.843.523	3.585.164
Druge rezervacije	14.233.199	14.175.498
Dolgoročno odloženi prihodki	767.414	982.139
Skupaj nekratkoročne obveznosti	18.844.136	18.742.801
Finančne obveznosti	103.692	136.844
Poslovne obveznosti	18.530.350	29.831.375
Obveznosti za davek iz dobička	0	1.454.330
Obveznosti iz pogodb s kupci	11.351	394.782
Druge kratkoročne obveznosti	1.195.674	2.555.677
Skupaj kratkoročne obveznosti	19.841.067	34.373.008
Skupaj obveznosti	38.685.203	53.115.809
Skupaj kapital in obveznosti	259.915.662	249.706.804

Vrednost kapitala v strukturi obveznosti do virov sredstev na dan 30. 6. 2024 predstavlja 78,7 %, kar je za 6,4 odstotne točke manj kot konec leta 2023. Znesek kapitala se je v primerjavi s stanjem konec leta 2023 zmanjšal za 11 %. Zmanjšanje (24,6 mio €) se nanaša na razliko med čistim dobičkom leta 2024 v višini 7,4 mio € in izplačilom dividend v višini 25 mio € v mesecu februarju 2024 in izplačilom dividend v višini 7 mio € v mesecu juniju 2024. Na dan 30. 6. 2024 ima družba 264.650 lastnih delnic (po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022). Nakupov lastnih delnic v prvem polletju leta 2024 družba ni opravljala. Skladno s skupščinskim sklepom 28. redne skupščine delničarjev družbe z dne 19. 6. 2024 je preneseni dobiček leta 2023 (50 % ustvarjenega čistega dobička leta 2023) prenesen med druge rezerve iz dobička, podobno kot prvih 50 % po stanju na dan 31. 12. 2023, ki bo med rezervami ostal trajno in se nikoli ne bo delil. Drugih pomembnejših premikov v kapitalu ni bilo.

V celotnem kapitalu vrednost osnovnega kapitala znaša 20.229.769,66 €, sestavlja ga 8.079.770 po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022 (od tega je 264.650 lastnih delnic, vpisanih v sklad lastnih delnic) navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30. 6. 2024 znaša 24,3 € (od začetka leta, ko je znašala 27,4 €, se je zmanjšala za 11 %).

Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki tvorijo 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 2023 podobno kot konec leta 2022 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 kritja stroškov zgoraj naštetih sanacijskih znižal za 58 tisoč €. Dolgoročni odloženi prihodki so se povečali za 28 % iz naslova pridobljenih sredstev za sofinanciranje postavitve sončnih elektrarn.

Finančne in poslovne obveznosti so se glede na stanje ob koncu predhodnega leta povečale za 37 % zaradi povečanja kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev, drugih obveznosti in davka od dobička. Obveznosti do dobaviteljev so se povečale za 85 % zaradi dobave strateških surovin, katerih obveznost v plačilo zapade v 3. kvartalu. Druge obveznosti so se zmanjšale za 29 % iz naslova nižjih obveznosti do zaposlenih in državnih institucij. Obveznosti za plačilo davka od dobička za poslovno leto 2024 na dan 30. 6. 2024 znašajo 1,5 mio € (saldo razlike med vplačanimi akontacijami tekom leta 2024 ter obveznostjo obračunanega davka za leto 2024), konec leta 2023 so bile vzpostavljene terjatev za davek od dobička. Vse finančne in poslovne obveznosti imajo kratkoročni značaj. Stopnja bruto zadolženosti podjetja znaša 21,3 %, v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2023 se je povečala za 6,3 %.

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 30. 06. 2024 znašajo 137 tisoč €, konec leta 2023 so znašale 104 tisoč €. Stopnja finančne zadolženosti podjetja je torej 0,05 ‰ (konec leta 2023 je znašala 0,4 ‰).

Kratkoročne poslovne obveznosti so se v obravnavanem obdobju povečale za 61 %. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev so na zadnji dan junija 2024 znašale 27,1 mio € in so se v primerjavi s stanjem konec leta 2023 povečale za 85 %, zaradi povečanja obveznosti dobaviteljem strateških surovin in materialov. Druge poslovne obveznosti so se znižale za 29 % (oziroma za 1,1 mio €), zajemajo pa predvsem 1,5 mio € obveznosti za izplačilo neto plač in drugih neto izplačil iz delovnega razmerja, 1,3 mio € obveznosti iz naslova prispevkov in davkov iz in na osebne prejemke in obveznosti za DDV in do drugih institucij.

Druge kratkoročne obveznosti so se v obravnavanem obdobju povečale za 114 %. Zajemajo predvsem vkalkulirane obveznosti za letne dopuste in druge stroške dela, vnaprej vračunane ekološke prispevke in davke ter DDV od danih predujmov ter razmejeno.

3 KADRI

Dejavnost na kadrovskem področju je usmerjana v doseganje osnovnih ciljev poslovne politike, kjer smo posebno pozornost namenili iskanju inovativnih poti kadrovanja in socialni koheziji podjetja, ki je bila zaradi razmer na trgu delovne sile, splošnega stanja v državi, visoke inflacije in dviga obrestnih mer z vidika stroškov dela precej dinamična. Nadaljevali smo z racionalno politiko pri eksternem zaposlovanju, kjer pokrivamo potrebe po strokovnih delavcih in delavcih z visoko ter univerzitetno izobrazbo, večino ostalih potreb smo reševali z notranjim razporejanjem in zaposlovanjem strokovnega kadra. Osredotočeni smo bili na pomladitev kolektiva po posameznih organizacijskih enotah, nadomeščanjem na kritičnih delovnih mestih, iskanju zaposlenih z deficitarnimi, predvsem naravoslovnimi poklici ter intenzivnim dogovarjanjem o upokojevanju, s tistimi zaposlenimi, ki so že izpolnili pogoje za upokožitev, in tistimi, ki bodo te pogoje lahko dosegli na Zavodu RS za zaposlovanje.

Na dan 30. 06. 2024 je bilo v Cinkarni 724 zaposlenih, kar pomeni, da se je glede na stanje konec leta 2023 zmanjšalo za 18 zaposlenih, oziroma za 2,4 %. Opazne so manjše spremembe v številu zaposlenih po posameznih poslovnih enotah.

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

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

Dodatno z novimi nadgradnjami izpopolnjujemo in nadgrajujemo aplikacijo za zaposlene Moja Cinkarna, ki nam služi kot dodatni komunikacijski kanal z zaposlenimi. Aplikacija je med zaposlenimi vedno bolj sprejeta in bo deležna novih funkcionalnosti. Za vse, ki ne uporabljajo aplikacije Moja Cinkarna, smo namestili INFO točko, preko katere lahko do službenih domen, poročili in vsebin dostopajo vsi zaposleni.

Na področju socialnega dela so tudi v zadevnem obdobju potekale aktivnosti v zvezi z individualnim reševanjem problematike delavcev, upravljanju in razporejanjem delovnih invalidov, ergonomiji, preventivi zaposlenih in upokojevanjem tistih zaposlenih, ki izpolnjujejo pogoje za upokožitev.

V prihodnje je predvideno nadaljevanje optimiziranja kadrovske strukture s prezaposlovanjem, optimizacijo poslovnih procesov in pridobivanjem novega mladega ter tehnično usposobljenega kadra. Nadaljevala se bodo tudi vlaganja v razvoj, izobraževanje in nadaljnje izboljšanje delovnega okolja zaposlenih, posebno pozornost pa bomo namenili prenovi in razvoju kadrovskih sistemov.

3.1 Dodana vrednost na ravni podjetja

Dodana vrednost na zaposlenega (po metodologiji GZS) je višja od dosežene v letu 2023 za 9 %. Število zaposlenih po vkalkuliranih urah je nižje za 3 odstotke (24 zaposlenih) in vpliva pozitivno.

	JAN – JUN 2023	JAN – JUN 2024	ΔPY%
Prihodki od prodaje	96.423.069	100.343.999	+4
Povečanje ali znižanje vrednosti zalog	6.140.646	-8.896.056	-
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	1.158.559	2.115.433	+83
Drugi poslovni prihodki	13.448	342.644	+2448
Stroški blaga, materiala in storitev	71.856.810	60.111.662	-16
Drugi poslovni odhodki	793.002	903.618	+14
Dodana vrednost	31.085.910	32.890.741	+6
Povpr.št.zaposlenih po vkalk.urah	715	691	-3
DV (v €) / zaposlenega	43.477	47.599	+9

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, izvajanje katerih sledimo z zapisniki.

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.

Opis metodologije določanja stopnje tveganja/razvrščanje

Podatki izhajajo iz izračuna, ki je zapisan v Oceni tveganja in je naslednji:

Verjetnost – pogostost = A:

pomeni kolikokrat v določenem časovnem obdobju, ki je eno leto, lahko pričakujemo uresničitvev tveganja. Dogodek, ki ga pričakujemo enkrat letno, ima vrednost 1.... enkrat v desetih letih je 0,1
Primeri: - 1x na leto = 1 5x na leto = 5 1x na 5 let = 0,2 1x na 10 let = 0,1 1 x na 20 let = 0,05 2x na leto = 2

(dogodek, ki ga pričakujemo enkrat letno ima vrednost 1, pogostejši dogodki imajo večjo vrednost – pogostost 5 pomeni, da pričakujemo pet uresničitvev tveganj v enem letu, redkejši pa imajo manjšo vrednost – 1 x v desetih letih ima pogostost 0,1)

Vpliv - pomeni, kakšna je pričakovana finančna škoda ali izguba pri uresničitvi tveganja.

Pred začetkom planiranja oziroma prepoznavanja tveganj za določeno poslovno leto ali v obdobju poslovanja pridobimo potrebne podatke. Vsi podatki izhajajo iz računovodskih evidenc, ki so za posamezno OE dostopni oziroma določenih ocen, glede na izkušnje.

- **B** - Nastanek ali povečanje stroškov (fiksni in variabilni, pregled po OE)
- **C** - Izpad ali zmanjšanje prihodkov (dnevni izpad proizvodnje, pregled po OE)
- **D** - Blaženje finančnih posledic (zavarovanja za različne vrste škod (gospodarska škoda, okoljska škoda)).

Vsako oceno merljivo ocenimo in zapišemo metodo po kateri smo prišli do takšnih podatkov.

Ocena tveganja:

Ocena tveganja = **A*(B+C-D)**

Stopnja tveganja / Razvrščanje:

Je razvrstitev tveganja na podlagi stopenjske lestvice tveganj, ki nam pomaga pri hitrem prepoznavanju pomena posameznega tveganja. Razvrščanje je opredeljeno na:

- NIVO PODJETJA
- NIVO OE

Tip tveganja– Korporativno oziroma Operativno (**K/O**)

- 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.

Pregled tabel za izračun ocene tveganja

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

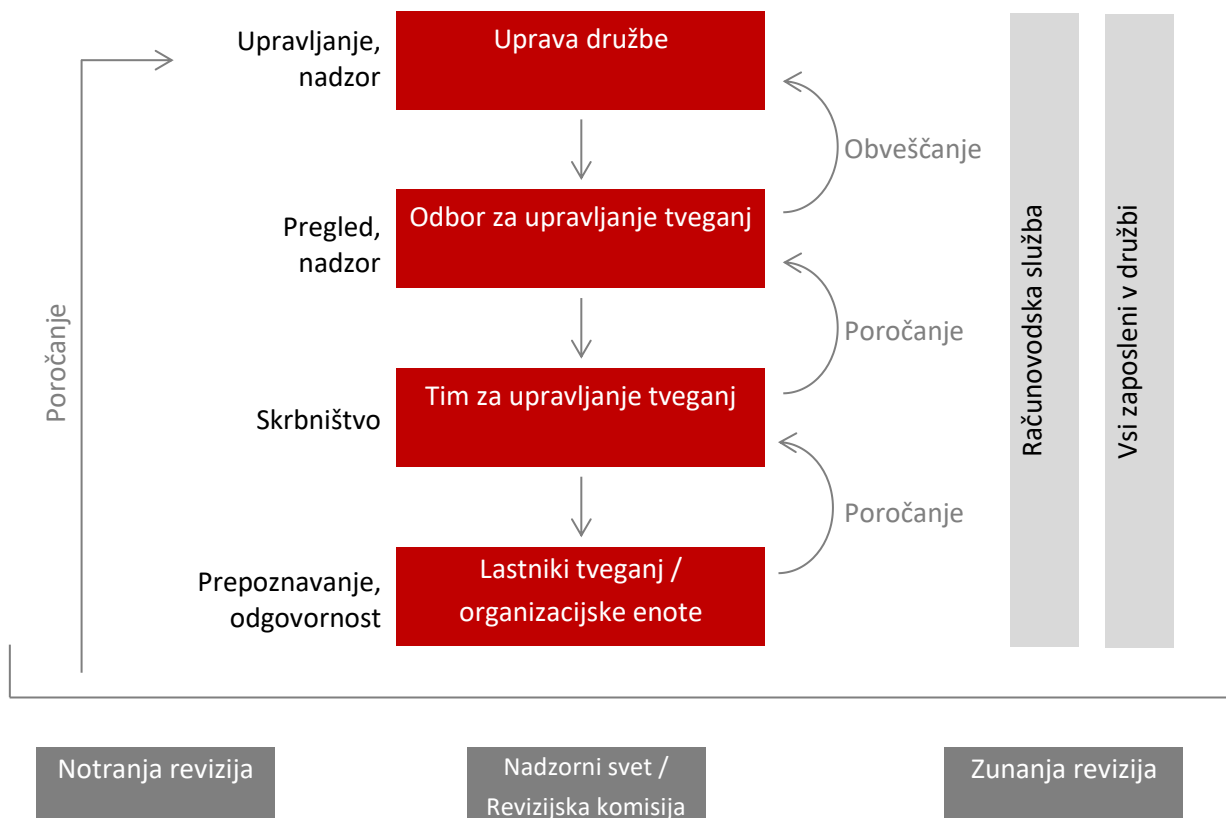
Upoštevanje deleža prihodkov v okviru podjetja

Opredelitev Stopnje tveganja/razvrščanje (potencialni vpliv) – KORPORATIVNA TVEGANJA – Nivo podjetja	
Stopnja	Procent prihodka
1- Nizko	> 2,5 % < 5 %
2- Srednje	> 5 in < 10 %
3- Visoko	> 10 %

Opomba: Opredelitev korporativnih tveganj na ravni podjetja predstavlja seštevek posameznih Ocen tveganj za določeno tveganje iz vseh OE, ki so prepoznala isto tveganje tudi v svoji OE.

Upoštevanje deleža prihodkov v okviru organizacijskih enot

Opredelitev Stopnje tveganja/razvrščanje (potencialni vpliv) – OPERATIVNA TVEGANJA – Nivo OE	
Stopnja	Procent prihodka
1- Nizko	< 1 %
2- Srednje	> 1 in < 5 %
3- Visoko	> 5 %



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.

Pregled ključnih korporativnih tveganj v nadaljevanju je aktualiziran in opredeljen na stanje in pričakovanja v času nastanka tega poročila.

I. Proizvodna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Skladiščne in proizvodne zmogljivosti	Izpad količin zaradi nepopolne izkoriščenosti proizvodnih zmogljivosti	V PE Kemija Mozirje s ciljem povečanja zmogljivosti proizvodnje masterbatchev izvajamo aktivnosti za dvig razpoložljivosti obstoječih linij in pripravljamo idejni projekt stroškovno smotrne variante postavitve dodatne linije. V PE Titanov dioksid uvajamo vitko proizvodnjo in izvajamo projekte za odpravo tehnoloških ozkih grl.	Srednja
Skladiščne in proizvodne zmogljivosti	Izpad prihodkov zaradi odpovedi naročil in izgube kupcev v primeru večje okvare dotrajane proizvodne linije.	Tveganje predstavlja slabo stanje elektrostatičnih filtrov za čiščenje dimnih plinov iz kalcinacije titanovega dioksida. Izvedli smo začasno sanacijo na najbolj kritičnem filtru in nabavili ključne rezervne dele za še enega. Sklenili smo pogodbo za postopno celovito obnovo vseh štirih filtrov.	Srednja
Zakonodajna skladnost	Tveganje kazni za podjetje in odgovorno osebo ter izpad proizvodnje zaradi preseženih normativnih vrednosti emisij	Skrbimo za redno vzdrževanje in kontrolo delovanja obstoječih čistilnih naprav. Optimiramo čistilno napravo za čiščenje H ₂ S pri taljenju trdnega žvepla. Zamenjujemo stare elektrostatične filtre. Pripravljamo projekte za dodatno nižanje emisij v vodo in zrak.	Nizka

II. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Podnebna tveganja	Pojav akutnih ali kroničnih fizičnih tveganj, ki jih lahko povzročijo podnebne spremembe (suša, vročinski valovi, nevihte idr.).	Podjetje kot največje tveganje zaradi suše in hkrati priložnost za sledenje trajnostnim načelom poslovanja prepozna v možnem pomanjkanju vode za napajanje proizvodnje. Kot najbolj primerna, predvsem pa trajnostno naravnana, se je izkazala rešitev uporabe odpadne vode iz Centralne čistilne naprave Celje (CČN). Ta vir je količinsko trajno zadosten, potrebuje pa dodatno čiščenje. Ob njegovi uporabi se posledično izboljšata	Visoka

II. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>tako biološko kot hidromorfološko stanje vodotoka.</p> <p>Trenutno potekajo pilotni poskusi na lokaciji CČN. V sodelovanju z Mestno občino Celje je v teku postopek priprave OPPN za vgradnjo cevovoda. Sočasno izdelujemo tudi projektno dokumentacijo za gradnjo cevovoda.</p> <p>Kar se tiče drugih podnebnih tveganj tega razreda vzdržujemo objekte, prepoznavamo in odpravljamo potencialne nevarnosti, odpravljamo pomanjkljivosti (npr. dodatno hlajenje prostorov z elektronsko opremo).</p>	
Varnost	Negativni vpliv na poslovanje podjetja zaradi naravne nesreče (potres ali večja poplava, udar strele, žledolom idr.)	<p>Izvajamo dejavnosti skladno s preventivnimi aktivnostmi, določenimi z Registrom potencialnih nevarnosti za okolje in zaposlene (Pravilniki, organizacijski predpisi, upoštevanje navodil skladiščenja na poplavnem delu lokacije, sprotno čiščenje jaškov in vzdrževanje objektov, navodila za delo, meritve, preventivni in obdobjni pregledi idr.).</p> <p>Pri načrtovanju novih zgradb upoštevamo protipotresne standarde in predpise.</p> <p>Obstoječe objekte pregledujemo in vzdržujemo. Visoka nasuta pregrada Bukovžlak je opremljena s seizmičnim opazovanjem.</p> <p>Podjetje je protipoplavno varovano z zidom, ki preprečuje vdor vode v primeru poplave. Postavljena imamo črpališča, s pomočjo katerih lahko prečrpavamo morebitno odvečno vodo.</p> <p>Na osnovi izkušenj v času poplave avgusta 2023 pripravljamo/uvajamo vrsto preventivnih ukrepov. Povečali smo tudi zavarovanje.</p> <p>Redno pregledujemo in vzdržujemo strelovode in ozemljitvene sisteme.</p>	Nizka

II. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Varnost	Negativni vpliv na poslovanje podjetja zaradi industrijske nesreče (požar, eksplozija, izliv idr.)	<p>Tveganje obvladujemo s sistematičnim vrednotenjem vplivov na okolje in zaposlene, periodičnimi ocenami požarne ogroženosti in s sistematiziranjem delovnih mest glede na oceno tveganj.</p> <p>Na področju omejevanja vplivov na okolje smo sistematično uvedli evropske okoljevarstvene standarde z uveljavljanjem načel Programa odgovornega ravnanja in harmonizirali svoje delovanje z zahtevami direktive IED in SEVESO.</p> <p>Izvajamo notranje presoje ustreznosti izvajanja ukrepov, zahtevanih v dovoljenju SEVESO, in odpravljamo ugotovljene pomanjkljivosti.</p> <p>Na področju požarne varnosti imamo organizirano lastno gasilsko enoto, prav tako je podjetje ustrezno požarno zavarovano.</p> <p>Na področju delovnih nesreč je organizirana strokovna služba, 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.</p> <p>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.</p>	Nizka
Stara bremena	Odprava starih okoljskih bremen	Odlagališče nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB) in pregradna telesa s svojimi specifičnimi materiali predstavljajo stara bremena. Zanje imamo oblikovano tudi okoljsko rezervacijo in izvajamo aktivnosti za sanacijo.	Nizka

II. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>Redno poteka tehnično opazovanje in izvajanje monitoringa na področju visokih nasutih pregrad (Bukovžlak in Za Travnikom).</p> <p>Na osnovi rezultatov opazovanja izvajamo sistematične in dolgoročne vzdrževalne ukrepe za zagotavljanje stabilnosti pregradnih teles oz. po potrebi izvajamo ukrepe za odpravo posledic zaradi neugodnih vremenskih razmer.</p> <p>Ena od takih je tudi sprožitev plazu po močnih avgustovskih padavinah na spodnjem zahodnem delu visoke nasute pregrade Za Travnik. Plaz nadziramo z meritvami. Izvedli smo nujni sanacijski poseg, ki mu bo sledila tudi celovita sanacija, za kar je oblikovana okoljska rezervacija.</p>	
Zakonodajna skladnost	Izpad proizvodnje in povečanje stroškov zaradi neusklajenosti prostorskih aktov	<p>Podjetje odpadno rdečo sadro iz proizvodnje titanovega dioksida zapolnjuje v napravo za odstranjevanje odpadkov Za Travnik. Obstoječa zazidalni načrt (ZN) in gradbeno dovoljenje omogočata zapolnjevanje do kote 300 m nm, ki bo dosežena v cca 7-8 letih.</p> <p>Zaradi novo nastalih okoliščin in spoznanj med zapolnjevanjem izvedba, kot je bila zamišljena s projektom, v določenih delih ni možna oziroma bi lahko vodila v porušitev načrtovanih objektov. Drug negativni moment je tudi načrtovano neustrezno odvodnjavanje, ki bi vodilo do ponovnega delnega zalitja lokacije s padavinsko vodo.</p> <p>Projektant je skupaj s strokovno podporo UL FGG Katedra za geotehniko pripravil novelacijo projekta. Le-ta predvideva povečane količine vgradnje rdeče sadre in drugačno obliko zapolnitve. Predvideni volumni so že vpisani v okoljevarstveno dovoljenje, MOPE pa je izdal sklep, da za načrtovano spremembo ni potrebna ponovna presoja vplivov na okolje.</p>	Visoka

II. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>Potrebna pa je sprememba zazidalnega načrta in gradbenega dovoljenja.</p> <p>Pobudo za spremembo ZN smo oddali na vse tri zadevne občine. Poteka usklajevanje pogojev za podpis pogodbe med občinami, ki mu bo sledila oddaja pobude za spremembo zazidalnega načrta na MOPE.</p> <p>Glede na zapis v odloku Občine Šentjur bi Cinkarna morala prenehati z zapolnjevanjem 27.10.2023. Zaradi izločanja bele sadre in velikih posedkov, ki jih projekt zapolnjevanja ni predvidel navedeni rok v praksi ni dosegljiv. Predstavnike Občine Šentjur in KS Blagovna smo glede tega obveščali že od leta 2017, vendar so vztrajali na razumevanju potrebe spoštovanja navedenega datuma. Pridobili smo pravno mnenje glede veljavnosti takšnega odloka. Le-to ugotavlja, da je odlok neskladen z veljavno zakonodajo, zato smo na Ministrstvo za naravne vire in prostor (MNVP) poslali pobudo za nadzor nad zakonitostjo Odloka o spremembah in dopolnitvah odloka ZN Za Travnik. Ministrstvo za naravne vire in prostor je prijavo odstopilo v obravnavo Ministrstvu za okolje, energijo in podnebje (MOPE), to pa se je strinjalo s pravnim mnenjem in Občino Šentjur pozvalo k uskladitvi odloka z veljavno zakonodajo v roku 90 dni.</p> <p>Podjetje sicer s ciljem trajnostnega razvoja in krožnega gospodarstva ter podaljševanja razpoložljivega časa za odlaganje razvija tudi postopke za zmanjševanje količin rdeče sadre in išče druge možnosti za zapolnjevanje na različnih lokacijah.</p>	

III. Kadrovska in organizacijska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Kompetentnost in razpoložljivost kadrov	Izpad proizvodnje in prihodka zaradi nedodelane politike nasledstev in neustreznih kompetenc zaposlenih	<p>Vzpostavili smo sistem kadrovanja, v katerem sta za vsako delovno mesto predpisana program usposabljanja in mentor.</p> <p>Popisujemo vsa specifična in splošna znanja v podjetju, prenavljamo sistem vključevanja novo zaposlenih in preverjanje obstoječih znanj za zaposlene.</p> <p>Izdelali smo osnutek kompetenčnega modela.</p> <p>Pričenjamo širok projekt Prenos znanja v proizvodnih OE.</p> <p>Popisali smo ključna delovna mesta v podjetju, opredelili možne naslednike ter definirali čas do potrebnega nadomestila in potrebne dodatne kompetence.</p> <p>Za najperspektivnejše kandidate izvajamo razvojni vodstveni program Akademija vodenja. Izvajamo coachinge za perspektivne zaposlene.</p>	Srednja
Kompetentnost in razpoložljivost kadrov	Izpad proizvodnje in prihodkov zaradi pomanjkanja kadrov, nepravočasnega nadomeščanja in neustrezne organizacije dela	<p>Pri iskanju novih zaposlenih poleg klasičnih načinov iskanja kadrov uporabljamo rešitve rekrutiranja preko socialnih omrežij. Povečali smo sodelovanje z agencijami za posredovanje delovne sile ter za posamezne primere sklepali pogodbe z zunanjimi ponudniki storitev.</p> <p>Razpisujemo kadrovske štipendije. Aktivno se udeležujemo kariernih sejmov. 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.</p> <p>Kontinuirano izvajamo organizacijske spremembe in se agilno prilagajamo novim okoliščinam.</p>	Srednja

IV. Tveganja podpornih procesov			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Skladiščne in proizvodne zmogljivosti	Izpad proizvodnje in prihodkov zaradi ne razpoložljivosti naprav	Tveganje je prepoznano na področju planiranja vzdrževalnih posegov, ki ni ustrezno izvajano. Uvajamo izdelavo podrobnih planov posegov.	Nizka
Digitalizacija	Izpad proizvodnje in kompetentne delovne sile zaradi prepočasne digitalizacije procesov za nadzor in obvladovanje	Nadaljujemo z izvajanjem več izvedbenih ciljev, ki povečujejo stopnjo digitalizacije in informatizirajo ter poenostavljajo poslovne procese (nadgradnja modulov v poslovni analitiki Power BI in v Moja Cinkarna, dokumentni sistem, migracija programov Oracle Forms, posodobitev vzdrževalskega informacijskega sistema in proizvodnega informacijskega sistema Spekter).	Srednje
Varnost	Izpad proizvodnje zaradi kibernetnega napada delovne postaje in/ali strežniškega sistema za sistem vodenja z zlonamerno programsko opremo z namenom izsiljevanja ali kraje podatkov.	Vzpostavili smo dodatne sisteme za spremljanje in zagotavljanje informacijske varnosti. Redno izvajamo varnostna preverjanja. S pomočjo zunanjega strokovnjaka smo izvedli notranjo revizijo tega področja. Odkrite priložnosti prenašamo v prakso. Redno spremljamo potencialne nove nevarnosti in ozaveščanje zaposlenih.	Nizka

Vsa finančna tveganja (likvidnostno, kreditno, valutno in obrestno tveganje) so ovrednotena kot nizka tveganja in so podrobneje razložena v Računovodskem delu poročila v poglavju *V Finančni instrumenti in finančna tveganja*.

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 2.628. 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.	347.938	4,31
TR5 d.o.o	343.140	4,25
Lastne delnice	264.650	3,28
KRITNI SKLAD PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA	167.050	2,07
RAIFFEISEN BANK AUSTRIA D.D. - FID	158.740	1,96
CITIBANK N.A. - fid.	105.000	1,30
NLB SKLADI – Slovenija mešani	71.865	0,89
OTP BANKA D.D. - fid.	48.765	0,6
Zagrebačka banka d.d. - fid.	42.635	0,53
Notranji delničarji - FO	61.682	0,76
Zunanji delničarji - FO	2.036.578	25,21
Ostali	827.557	10,23

5.2 Trgovanje z delnicami

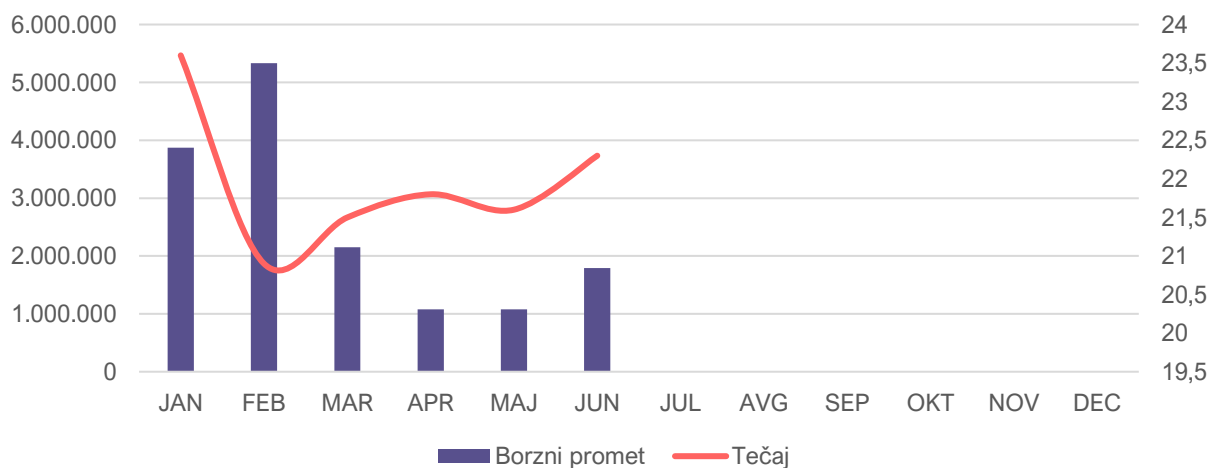
Trgovanje z delnicami Cinkarne z oznako CICG poteka na prostem trgu vrednostnih papirjev. Prvi dan trgovanja je bil 6. 3. 1998. Enotni tečaj delnice na ta dan je znašal 33,71 €. Od 16. 8. 2022 sta trgovanje in poravnava poslov po novem režimu. Količina delnic na trgu je povečana, njihov tečaj pa znižan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

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

	Enotni tečaj		Promet
	Leto 2023	Leto 2024	Leto 2024
JAN	25,8	23,6	3.874.123
FEB	28,2	20,9	5.331.682
MAR	28,8	21,5	2.148.822
APR	27,8	21,8	1.079.058
MAJ	24,4	21,6	1.080.289
JUN	24,8	22,3	1.793.351
JUL	24,8		
AVG	23,2		
SEP	22,6		
OKT	23,9		
NOV	22,0		
DEC	20,5		

Vrednost delnice Cinkarne Celje, d. d., kotirajoča v prvi kotaciji Ljubljanske borze (z oznako CICG), je v preučevanem obdobju nihala med 20,0 €/delnico in 24,6 €/delnico. Od zadnjega trgovalnega dne v letu 2023 do zadnjega trgovalnega dne preučevanega obdobja je vrednost delnice višja za 7 %.

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



6 TEMELJI RAZVOJA

6.1 Naložbe

V prvih šestih mesecih leta 2024 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme porabili 5,4 milijona €, kar predstavlja 32,3 % planiranih sredstev za leto 2024.

Največji delež investiranih sredstev smo namenili proizvodnji titanovega dioksida kjer so potekale aktivnosti na še nedokončanih in novih investicijah:

- vgradnja dodatne skladiščne posode 12.10 C za izpust raztopine iz razklopnih stolpov,
- modernizacija skladiščenja in priprave suspenzije apna in kalcita,
- vgradnja centralne posode za tretjo linijo vakuumskega hlajenja, ki je že vključena v redno obratovanje,
- tretja filter stiskalnica za ožemanje metatitanove kisline,
- priprava detajlnega inženiringa za vgradnjo parne turbine.

S ciljem zmanjševanja količine odloženega odpadka iz proizvodnje titanovega dioksida je v teku postopek priprave projektne dokumentacije za vgradnjo 7. centrifuge za izločanje Cegipsa.

V teku je obnova enega od ključnih tehnoloških mostov in sistematična obnova konstrukcijskih spojev jeklene hale TiO₂.

Nadaljujemo več letni projekt posodabljanja omrežja za prenos podatkov proizvodnih procesov v PE TiO₂ in nadgradnje krmiljenje ter vodenja na procesih z najbolj zastarelo programsko opremo. Poteka nadgradnja proizvodnega informacijskega sistema Spekter in vzdrževalskega informacijskega sistema. Za povečanje informacijske varnosti nadaljujemo investicijo v pripravo platforme za vzpostavitev virtualnega okolja strežnikov in operacijskih postaj PCS7 ter s tem omogočanje vzpostavitve redundantnega sistema.

V PE Kemija Celje poteka investicija nabave nove filter stiskalnice za filtracijo raztopljenih bakronosnih pepelov.

V PE Kemija Mozirje smo pripravili več variant za investicijo umestitve dodatne linije za proizvodnjo belih masterbatchev.

V Bukovžlaku smo izbrali izvajalca za gradnjo tesnilne zavese na SV pregrade Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB). V teku je pridobivanje ponudb za drenažo C1.

Na Z strani visoke nasute pregrade smo izvedli intervencijski del sanacije plazu, ki se je sprožil v času močnih padavin avgusta 2023.

Ministrstvo za okolje, podnebje in energijo zaključuje sanacijo parcele 115/1 k.o. Teharje po kateri teče naš cevovod za sadro. Z našimi obveznimi deli se vključujemo fazno glede na dinamiko, ki jo diktirajo izvajalci MOPE.

Nadaljujemo s fazno gradnjo oljnih lovilcev na meteorni kanalizaciji in izvedbi sanacije dela kanalizacijskega omrežja in sončnih elektrarn. V ta namen smo zaključili sanacijo strehe na centralnem skladišču.

S področja nadomestne opreme smo največji del namenili pripravam na obnovo enega elektrofiltra za čiščenje dimnih plinov iz kalcinacije, zamenjavi prve od dveh filter stiskalnic za ožemanje pigmenta,

obnovi ene od štirih filter stiskalnic za rdečo sadro in nadomeščanju iztrošenih službenih vozil z električnimi.

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.

Fotokatalitski samočistilni premaz na osnovi UF TiO₂

Poteka iskanje kupcev lani pripravljene formulacije in preverjanje UF TiO₂ za uporabo na področju natrij ionskih baterij.

Vremensko obstojen TiO₂

Glede na rezultate testiranja smo razvito recepturo optimirali v smeri zagotavljanja boljše procesibilnosti pri uporabi. Ponoven industrijski poskus bo izveden, ko bodo to dopuščale razmere na trgu.

Razvoj in stabilizacija kvalitete pigmentov

Naši cilji so usmerjeni v izboljšanje določenih parametrov (opaciteta, sijaj, disperzibilnost, viskoznost), ki pri uporabi predstavljajo pigment višjega kakovostnega razreda.

Predelava odpadne kisline

Izvajamo laboratorijske teste v smeri izločanja titanovega dioksida s ponovno hidrolizo. Železo smo poskusili izločiti z elektro separacijskimi postopki, za ostale prisotne in komercialno zanimive produkte pa smo podpisali NDA za sodelovanje na razvoju z IJS Ljubljana.

Razvoj železovega oksalata

Železov oksalat je eden od možnih stranskih proizvodov, ki ga lahko dobimo iz odpadne kisline, ki nastaja v procesu proizvodnje titanovega dioksida. Uporaben je v proizvodnji baterij in magnetov. Trenutno dosegamo 50% izkoristek. Raziskujemo trg in se dogovarjamo za testiranje.

Alternativni vir dobave tehnološke vode

Nadaljujemo testiranje na pilotnih napravah za ultra filtracijo in reverzno ozmozo. Testi kažejo na dodatno potrebo po čiščenju nitratov, ki občasno v koncentratu iz RO presežejo mejno vrednost. Vzoredno zbiramo informacije o tehnologiji čiščenja na SiC keramičnih membranah. Postopek za sprejem prostorskega načrta umeščanja cevovoda na relaciji Tremerje – Cinkarna je v teku.

Razvoj praškastih lakov

Pri razvoju nizkotemperaturnega Primer praškastega laka je na testiranju v slani komori že drugi sklop pripravljenih vzorcev.

Razvoj masterbatchev

Razvoj belega masterbatcha za vgradnjo v raztegljive folije za zunanjo uporabo v kmetijstvu je planiran prioriteto z našim titanovim dioksidom RC 859, ki pa ga v industrijskem merilu v prvem polletju nismo uspeli proizvesti zaradi zasedenosti linije z drugimi proizvodi. V vmesnem času smo izdelali dve kvaliteti s konkurenčnim titanovim dioksidom in prejeli pozitiven rezultat testiranja pri kupcu.

6.3 Zagotavljanje kakovosti

Različne vidike poslovanja (kakovost, okolje, varnost in zdravje pri delu) obvladujemo z integriranim sistemom vodenja (ISV). Struktura ISV temelji na standardu ISO 9001, ki je nadgrajen in razširjen z ISO 14001 ter ISO 45001. Naš Integriran sistem vodenja smo dopolnili s področjem upravljanja z energijo po ISO 50001.

Naši laboratoriju so akreditirani po standardu SIST EN ISO 17025 za monitoring odpadnih vod.

Pripravili smo letni plan notranjih presoj in ga začeli izvajati. Presojali bomo PE in službe, ki v zadnjem času niso bile preverjane, izvedli nekaj horizontalnih presoj ter pregledali zaključenost ukrepov in učinkovitost predhodnih presoj.

Zunanji presojevalci so presojlo skladnosti našega integriranega sistema vodenja z ISO standardi za leto 2024 izvedli konec meseca maja. Pri tem niso našli nobene neskladnosti.

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

Nadaljujemo z aktivnostmi na projektu, ki je namenjen razvoju novih kvalitativnih titanovega dioksida in stabilizaciji kakovosti. Po načrtovanem zaporedju izvajamo optimizacije na posameznih procesih proizvodnje, ki naj bi pripomogle k dvigu in stabilizaciji kakovostnega nivoja naših pigmentov.

Nenehne izboljšave, ki nam jih narekujejo standardi in smernice kakovosti, so gonilna sila napredka in stalnega izboljševanja na vseh področjih delovanja družbe. V sistem zbiranja koristnih predlogov CC UM smo v prvem polletju prejeli 109 predlogov, kar predstavlja 0,151 izboljšave na zaposlenega.

6.4 Ravnanje z okoljem

Za leto 2024 smo si na področju okolja in energije postavili en okvirni cilj v sklopu katerega smo definirali izvedbene cilje s področja podnebja, onesnaževanja, vodnih virov, biodiverzitete, rabe virov in krožnega gospodarstva.

V sklopu tega okvirnega cilja potekajo naslednje aktivnosti:

- na projektu alternativne dobave vode iz KČN Tremerje poteka nadaljevanje pilotnih poskusov; v teku je tudi postopek pridobivanja OPPN
- iščemo ustrezne uporabnike za odpadni NaCl tako v Sloveniji kot v drugih državah
- povečujemo poraba bakrosnega prahu
- postopno vgrajujemo surovine, polizdelke in izdelke v MB in PL, ki so bili poplavljeni v nove proizvode
- pridobivamo ponudbe za kompenzacijo na TP (delovanje brez jalove energije)
- poteka preverjanje enega možnega porabnika filter prahu praškastih lakov za porabo/vgradnjo tehnološkega izmeta in s tem zmanjšanje količine odpadka
- analizirali smo postopek certificiranja barvnih masterbatchev na biorazgradljivi osnovi, določili pogoje testiranja in ovrednotili strošek
- izvedli smo analizo in vrednotenje možnosti izdelave vrtin za pridobivanje tehnološke vode in za ogrevanje v PE KM; ugotovili smo, da struktura tal ni primerna
- v PE V+E izvajamo aktivnosti za zamenjavo starih elektromotorjev z energetsko učinkovitimi (do sedaj je bilo zamenjano 14 motorjev od 20 predvidenih, kar prinaša prihranek 244 MWh/leto)
- izvajamo tretjo fazo dograditve meteorne kanalizacije z oljnimi lovilci za ustrezno čiščenje meteornih vod
- poteka obnova razsvetljave z bolj učinkovito LED razsvetljavo; zamenjanih 47 svetilk, pričakovan prihranek 123 MWh/leto,
- vzpostavili smo sistem upravljanja z energijo skladno s ISO 50001, pridobili certifikat in oblikovali energetski team
- postopno zamenjujemo potratne črpalke z energetsko učinkovitejšimi na čiščenju razklopnih plinov (prihranek 451 MWh/leto)
- za namen prenove TP V Marketingu, ki bo omogočila priklop dodatnih sončnih elektrarn moči do 1,1MW smo pridobili PZI dokumentacijo; v teku so gradbena dela

- izvajamo ukrepe za zagotavljanje tesnosti lovilnih bazenov, ploščadi, tal v skladiščih, kanalizacije, transportnih poti
- v PE TiO₂ nadaljujejo s projektom celovitega obvladovanja vod (optimizacija delovanja zgoščevalnika, vračanje prelivnih vod iz Naprave za odstranjevanje odpadkov Bukovžlak, identifikacija novih možnosti vračanja vod v procesu proizvodnje TiO₂, zniževanje KPK in TOC ter iskanje rešitev za zniževanje emisij v odpadno tehnološko vodo)
- vodimo postopek pridobivanja potrebne dokumentacije za izgradnjo objekta za zniževanje ojezeritve na NZOOB z odvodnim jarkom in merskim mestom
- preverjamo druge možne uporabe rdeče sadre
- preverjamo koncepte za predelavo odpadne 23% žveplove VI kisline
- naročili smo PZI za drenažo C1 in izbrali izvajalca za izgradnjo tesnilne zaves v sklopu del za rekonstrukcijo ONOB
- predstavitev cevovodov na parceli 115/1 je v zaključni fazi (urejanje brežin, polaganje tesnilne folije, drenažnega sloja ter ločilnega geosintetika ter ravnega sloja)
- pri sanaciji plazu na VPN Za Travnikom smo izvedli intervencijske ukrepe ter pridobili ponudbo za pripravo projektne dokumentacije za izvedbo celovite sanacije
- v PE Polimeri potekajo aktivnosti za zmanjšanje odpadka in ponovna raba PFA v kalupih
- v Kadrovske splošni službi izvajamo aktivnosti za zmanjšanje zavržene hrane in ostalih organskih odpadkov
- v Službi nabave in logistike skrbimo za čim večji obseg vračanja embalaže dobaviteljem.

Imeli smo en izredni inšpekcijski pregled po uradni dolžnosti s področja okolja zaradi prijave. Preverjali so delovanje IED naprave in sicer področje emisij snovi v zrak. Naključno so pregledali čistilne naprave, dnevnik in okolico obrata proizvodnje titanovega dioksida. Pomanjkljivosti niso ugotovili. Dva inšpekcijska pregleda sta bila izvedena po uradni dolžnosti. Postopek pregleda v povezavi z Odlagališčem nenevarnih odpadkov Bukovžlak je bil ustavljen brez ukrepov in nepravilnosti. Postopek pregleda spoštovanja določil okoljevarstvenega dovoljenja IED še ni bil ustavljen, ker je potrebno dodatno izvesti meritve na enem od izpustov iz proizvodnje TiO₂, ponoviti izračune in dopolniti poročilo o monitoringu.

V prvem polletju tega leta smo zabeležili dve pritožbi s strani javnosti. Ena pritožba se je nanašala na dim in smrad in jo je podala oseba direktno na inšpekcijsko službo. Zaradi te pritožbe nas je obiskal inšpektor po uradni dolžnosti kot je opisano zgoraj. Druga pritožba se je nanašala na smrad.

Glede na zakonodajne zahteve smo pripravili in v roku oddali vsa poročila o monitoringih za leto 2023. Preseganje mejnih vrednosti ni bilo razen preseganja specifične emisijske količine za parameter H₂S na izpustih iz razklopa v proizvodnji titanovega dioksida. Sproženi so ukrepi v smislu preverjanja ustreznosti učinkovitosti čiščenja in postopka preračuna. Potekajo aktivnosti za usklajevanje okoljevarstvenega dovoljenja zaradi uvedenih sprememb in spremembe po uradni dolžnosti (priprava delnega izhodiščnega poročila) z Ministrstvom za okolje, podnebje in energijo. Prav tako sodelujemo z GZS in ZKI pri usklajevanju zahtev na področju okolja in energije (spremembe ZVO2-A, osnutek ZVO-3, spremembe IED, priprava BREF-BAT zaključkov,...). Objavili smo letno poročilo podjetja, ki že drugo leto vključuje tudi poročilo o trajnostnem razvoju skladno s standardi GRI. Aktivno deluje trajnostni tim, ki s pomočjo zunanje svetovalke dela na področju uvajanja standardov ESRS, saj bo podjetje moralo za leto 2024 pripraviti trajnostno izjavo skladno z navedenimi standardi. Izvaja se tudi revizija osnutka ESG strategije.

Opravljen so bile vse obveznosti za ponovno pridobitev certifikata POR, ki je bil podeljen v januarju 2024.

6.5 Varnost in zdravje

V polletnem obdobju nismo beležili hujših delovnih nezd. Obravnavali smo 10 lažjih, 7 več kot v istem obdobju lani. Pri vsaki poškodbi pri delu naredimo podrobnejšo analizo vzroka za nastanek nezgode. Ugotovljeno je bilo, da je pri 50% vseh poškodb vzrok zdrs na mokrih/spolzkah tleh.

Na podlagi analize odgovornim osebam tudi v ostalih organizacijskih enotah predlagamo preventivne ukrepe za preprečitev tovrstnih poškodb. V vidu preprečevanja poškodb se v podjetju poslužujemo evidentiranja in odprave potencialnih nevarnosti, ozaveščanja zaposlenih o varnem in zdravem delu (izobraževanja, opozorilni znaki, ohranjevalniki zaslona, minuta za varnost...), izvajanja kontrolnika pregledov SVZD z vidika VZD in PV ter predlaganja ukrepov v primeru ugotovljenih nepravilnosti.

Izvajamo sistem prepoznavanja potencialnih nevarnosti in ukrepanja ob pojavu skoraj dogodkov. Prepoznali smo 90 potencialnih nevarnosti (40 PN v enakem obdobju lani), ki jih sproti odpravljamo. Prijavljeno je bilo 7 skoraj dogodkov. V proizvodnih delovnih sredinah v različnih oblikah in časovnih intervalih poteka aktivnost Minuta za varnost ter druge oblike ozaveščanja zaposlenih za varno in zdravo delo, prijavo potencialnih nevarnosti in skoraj dogodkov.

Veliko pozornost posvečamo tudi požarni varnosti. V tem letu smo dodatno vgradili 2 sistema za avtomatsko javljanje požara in sicer v proizvodnji kisline in kompresorski postaji 2,5/7,5 bar. Sklenili smo pogodbo za izvajanje rednih tehničnih pregledov sistemov za javljanje požara. V skladu s periodiko smo izvedli 2 redna pregleda vseh sistemov za javljanje požara in pregled sistema za odvod dima in toplote. iz prostorov »bivše« Grafike VI smo odstranili ionizirajoče javljalnike požara; izdelali smo strokovno presojo požarne varnosti za objekt proizvodnje pigmenta TiO₂, ki bo osnova za pripravo projekta vgradnje suhega hidrantnega omrežja.

Izdelali smo revizijo Načrta zaščite in reševanja ter ga uskladili s Civilno zaščito v Mestni občini Celje. Izvedli smo pregled dveh zaklonišč.

Gasilska enota je izvedla 2 gasilski vaji – požar v objektu v PE Polimeri in razlitje nevarne snovi s požarom v proizvodnji kisline. Pri obeh vajah je sodelovala Poklicna gasilska enota Celje.

Na področju zdravstvenega varstva zaposlenih je bilo opravljenih 140 obdobjnih, 35 kontrolnih in 27 predhodnih zdravstvenih pregledov.

V skladu z izdelanim programom promocije zdravja smo izvedli 7 aktivnosti:

- delavnico »Nudenje prve pomoči poškodovanim in nenadno obolelim«
- promocija zdravega zajtrka
- preprečevanje bolezni srca in ožilja-dejavniki tveganja-kontrole maščob in sladkorja v krvi
- »s kolesom v službo«
- meritve telesne sestave
- cepljenje proti klopnemu meningoencefalitisu
- zaščita pred soncem, kožna znamenja in kožni rak – individualni pregled in svetovanje.

7 RAČUNOVODSKI IZKAZI

7.1 Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. do 30. 6.

	JAN-JUN 2024	JAN-JUN 2023
Prihodki iz pogodb s kupci	100.343.999	96.423.069
- prihodki iz pogodb s kupci domači trg	7.497.944	8.884.692
- prihodki iz pogodb s kupci tuji trg	92.846.055	87.538.377
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-8.896.056	6.140.646
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	2.115.433	1.158.559
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	72.734	190.175
Stroški materiala	51.734.461	63.738.137
Stroški storitev	8.304.468	7.928.499
Stroški dela	17.295.684	15.861.850
a) Stroški plač	12.556.261	11.002.619
b) Stroški socialnih zavarovanj	884.942	817.975
c) Stroški pokojninskih zavarovanj	1.247.844	1.155.378
č) Drugi stroški dela	2.606.638	2.885.877
Amortizacija	6.640.910	6.504.295
Drugi poslovni prihodki	342.644	13.448
Drugi poslovni odhodki	1.041.000	1.009.841
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	59	21
Poslovni izid iz poslovanja	8.816.705	8.502.904
Finančni prihodki	675.548	184.174
Finančni odhodki	1.831	643
Finančni izid	673.717	183.531
Poslovni izid pred davki	9.490.422	8.686.435
Obračunani davek	2.087.893	1.650.423
Odloženi davek	0	0
Davek od dobička	2.087.893	1.650.423
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.402.529	7.036.012
Osnovni in popravljene čisti dobiček na delnico	0,92	0,87

7.2 Izkaz finančnega položaja družbe

Izkaz finančnega položaja družbe

	30.06.2024	31.12.2023
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	1.488.606	1.585.108
Opredmetena osnovna sredstva	109.668.443	109.855.569
Zemljišča	9.495.996	9.532.167
Zgradbe	38.008.922	39.609.507
Proizvajalne naprave in stroji	46.848.283	51.068.573
Druge naprave in oprema	41.341	41.792
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	14.335.444	9.603.529
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	938.456	0
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.558.531	1.558.531
Finančne terjatve	0	0
Poslovne terjatve	0	0
Druge dolgoročna sredstva	105.470	84.444
Odložene terjatve za davek	1.439.044	1.439.044
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	114.260.094	114.522.696
Kratkoročna sredstva		
Sredstva, namenjena prodaji	0	0
Zaloge	42.813.169	53.841.480
Material	30.740.472	32.611.021
Nedokončana proizvodnja	2.354.719	2.469.985
Proizvodi in trgovsko blago	9.684.345	18.466.478
Predujmi za zaloge	33.634	293.996
Sredstva na podlagi pogodb s kupci	0	0
Finančne terjatve	46.399.709	38.616.117
Poslovne terjatve	37.861.958	31.545.008
Terjatve do kupcev	34.642.493	27.437.194
Druge terjatve	3.219.465	4.107.814
Terjatve za davek iz dobička	0	5.493.528
Denar in denarni ustrezniki	8.270.015	15.687.805
Druge kratkoročna sredstva	101.859	209.028
Skupaj kratkoročna sredstva	135.446.711	145.392.966
Skupaj sredstva	249.706.804	259.915.662

Izkaz finančnega položaja družbe (nad.)

	30.06.2024	31.12.2023
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	125.910.200	119.583.496
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	108.978.765	102.652.061
Rezerva za pošteno vrednost	-1.242.486	-1.242.486
Zadržani dobički	7.408.536	38.374.703
Skupaj kapital	196.590.996	221.230.458
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije za zasluzke zaposlencev	3.585.164	3.843.523
Druge rezervacije	14.175.498	14.233.199
Dolgoročno odloženi prihodki	982.139	767.414
Finančne obveznosti	0	0
Poslovne obveznosti	0	0
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0
Odložene obveznosti za davek	0	0
Skupaj nekratkoročne obveznosti	18.742.801	18.844.136
Kratkoročne obveznosti		
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
Finančne obveznosti	136.844	103.692
Poslovne obveznosti	29.831.375	18.530.350
Obveznosti do dobaviteljev	27.082.664	14.656.554
Druge obveznosti	2.748.711	3.873.796
Obveznosti za davek iz dobička	1.454.330	0
Obveznosti iz pogodb s kupci	394.782	11.351
Druge kratkoročne obveznosti	2.555.677	1.195.674
Skupaj kratkoročne obveznosti	34.373.008	19.841.067
Skupaj obveznosti	53.115.809	38.685.203
Skupaj kapital in obveznosti	249.706.804	259.915.662

7.3 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala v obdobju 2024

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	102.652.061	-1.242.486	32.047.999	6.326.704	221.230.458
Sprem.lastniš.kapitala - transakcije z lastniki								32.041.992		32.041.992
Nakup lastnih delnic										0
Umik lastnih delnic										0
Izplačilo dividend								32.041.992		32.041.992
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja									7.402.529	7.402.529
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									7.402.529	7.402.529
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										
B3. Spremembe v kapitalu						6.326.704			-6.326.704	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						6.326.704			-6.326.704	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	108.978.765	-1.242.486	6.007	7.402.529	196.590.995
BILANČNI DOBIČEK								6.007	7.402.529	7.408.536

Izkaz gibanja kapitala v obdobju 2023

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	103.358.966	-809.390	84.159	24.930.233	209.010.148
Sprem.lastniš.kapitala - transakcije z lastniki										0
Nakup lastnih delnic										0
Umik lastnih delnic										0
Izplačilo dividend										0
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja									7.036.012	7.036.012
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									7.036.012	7.036.012
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										0
B3. Spremembe v kapitalu								24.930.232	-24.930.232	0
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								24.930.232	-24.930.232	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	103.358.966	-809.390	25.014.391	7.036.013	216.046.161
BILANČNI DOBIČEK								25.014.391	7.036.013	32.050.405

7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje

Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. 1. do 30. 6.

	JAN – JUN 2024	JAN – JUN 2023
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid pred davki	9.490.422	8.686.435
Prilagoditve za:	7.465.184	6.887.970
Amortizacija +	6.640.910	6.504.295
Dobiček/izguba pri prodaji osnovnih sredstev	13.115	-6.754
Oslabitev/odpis (odprava oslabitve) sredstev	137.382	206.877
Neto zmanjšanje/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	59	21
Neto finančni prihodki/odhodki	673.717	183.532
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev (obratnega kapitala)	20.321.970	-649.558
Sprememba stanja poslovnih terjatev	-6.316.951	-6.397.455
Sprememba stanja druga dolgoročna in kratkoročna sredstva	107.169	-120.041
Sprememba stanja zalog	11.028.312	927.462
Sprememba stanja poslovnih obveznosti	11.301.024	8.757.545
Sprememba stanja rezervacij	-316.060	-336.142
Sprememba stanja odloženih prihodkov	214.724	55.201
Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti	4.553.883	614.683
Sprememba stanja obveznosti iz pogodb s kupci	383.431	131.608
Plačan davek od dobička	-633.563	-4.282.420
Čisti denarni tok iz poslovanja	37.277.575	14.924.847
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Prejemki pri investiranju	461.749	174.989
Prejemki od dobljenih obresti	447.703	168.235
Prejemki od dobljenih obresti dividend	931	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	13.115	6.754
Izdatki pri investiranju	-13.146.444	-32.554.430
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-56.400	-280.844
Izdatki za pridobitev opredmetenih OS	-5.306.452	-4.655.483
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-7.783.592	-27.618.104
Čisti denarni tok pri investiranju	-12.684.695	-32.379.442
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	33.152	104.244
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	33.152	104.244
Izdatki pri financiranju	-32.043.823	-643
Izdatki za plačane obresti	-1.830	-643
Izdatki za odplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-32.041.992	0
Čisti denarni tok iz financiranja	-32.010.670	103.601
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.270.015	27.859.104
Čisto povečanje/zmanjšanje denar. sred. in njihovih ustreznikov	-7.417.790	-17.350.994
Začetno stanje denarnih sred. in njihovih ustreznikov 1.1.	15.687.805	45.210.098

7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. do 30. 6.

	JAN - JUN 2024	JAN - JUN 2023
Čisti dobiček	7.402.529	7.036.012
Drugi vseobsegajoči donosi v letu	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki bodo v prihodnje priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Čisti drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	7.402.529	7.036.012

8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1 Poročanje po odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	v €	
	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Titanov dioksid	83.502.096	79.848.840
- od tega pigment TiO2	81.678.311	78.276.851
Predelava cinka	0	3.492.334
Laki, mastri	8.205.400	9.015.115
Agro program	6.402.991	2.567.681
Polimeri	1.611.676	1.231.234
Ostalo	621.836	267.865
SKUPAJ	100.343.999	96.423.069

Prodaja po območnih odsekih

	v €	
	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Slovenija	7.497.744	8.884.692
Evropska unija	79.828.310	72.782.876
Trg držav bivše Jugoslavije	1.537.829	1.830.793
Tretje države	9.038.283	10.505.784
Tretje države – dolarski trg	2.441.833	2.418.924
SKUPAJ	100.343.999	96.423.069

Poslovni izid po področnih odsekih

	Titanov dioksid		Predelava Cinka		Laki in mastri		Agro program		Polimeri		Ostalo		Skupaj	
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024
- prihodki iz pogodb s kupci	79.848.840	83.502.096	3.492.334		9.015.115	8.205.400	2.567.680	6.402.991	1.231.234	1.611.676	267.865	621.835	96.423.069	100.343.999
Drugi poslovni prihodki	6.686	89.561	0		0	20.360	2.860	16.375	134.138	164.002	1.028.322	2.167.778	1.172.005	2.458.077
Sprememba vrednosti zalog	6.566.786	-7.467.682	-167.033		-154.179	-479.319	-85.697	-567.710	0	0	-9.231	-381.345	6.140.646	-8.896.056
Stroški poslovanja	-77.830.055	-68.249.953	-3.334.402		-8.581.191	-7.488.429	-2.860.719	-5.639.843	-1.174.063	-1.130.199	-1.452.386	-2.580.890	-95.232.816	-85.089.314
-od tega amortizacija	-4.818.563	-4.867.160	-32.499		-187.679	-247.694	-134.302	-146.042	-100.264	-105.438	-1.230.988	-1.274.576	-6.504.295	-6.640.910
Poslovni izid iz poslovanja	8.582.257	7.874.022	-9.101	0	279.745	258.012	-375.876	211.813	191.309	645.479	-165.430	-172.622	8.502.904	8.816.705
Prihodki od obresti													168.474	447.609
Drugi finančni prihodki													305.983	336.808
Odhodki od obresti													643	1.830
Drugi finančni odhodki													290.282	108.869
Finančni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	183.532	673.717
Odloženi davki													0	0
Davek od dobička													1.650.423	2.087.893
Čisti dobiček	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.036.012	7.402.529

2 Prihodki iz pogodb s kupci

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

	v €	
	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Čisti prihodki iz pogodb s kupci proizvodov in storitev	100.109.990	96.080.704
Čisti prihodki iz pogodb s kupci blaga in materiala	234.009	342.364
SKUPAJ	100.343.999	96.423.069

3 Drugi poslovni prihodki

Prihodek	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Dobiček pri prodaji in odpisi sredstev	13.115	3.229
Prihodki iz refundacijskih zahtevkov	298.854	0
Izterjane odpisane terjatve	0	1.500
Prejete odškodnine	21.857	6.592
Drugi prihodki	8.817	2.126
SKUPAJ	342.644	13.448

4 Stroški po naravnih vrstah

	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Stroški materiala	51.734.461	63.738.137
Stroški storitev	8.304.468	7.928.499
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	72.734	190.175
Drugi poslovni odhodki	1.041.000	1.009.841
SKUPAJ	61.152.662	72.866.652

5 Stroški dela

Strošek dela	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Plače in nadomestila	12.556.261	11.002.619
Prispevki za socialno varnost	1.910.437	1.764.401
Povračila stroškov in drugi prejemki zaposlenih	2.606.638	2.885.877
Dodatno pokojninsko zavarovanje	222.349	208.952
SKUPAJ	17.295.684	15.861.850

V družbi je bilo na dan 30. junij 2024 zaposlenih 724 oseb. Povprečno število zaposlenih je znašalo 728.

6 Amortizacija

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

Opis	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Amortizacija		
- neopredmetena sredstva	152.900	103.792
- služnostne pravice	36.172	36.172
- zgradbe	1.601.773	1.671.811
- proizvodjalna oprema	4.849.228	4.690.367
- druga oprema	837	2.152
SKUPAJ	6.640.910	6.504.295

7 Poslovni odhodkiPoslovni odhodki

Odhodek	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	72.734	190.175
Stroški materiala	51.734.461	63.738.137
Stroški storitev	8.304.468	7.928.499
Stroški dela	17.295.684	15.861.850
Amortizacija	6.640.910	6.504.295
Drugi poslovni odhodki	1.041.000	1.009.841
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	59	21
SKUPAJ	85.089.316	95.232.818

Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Ekološke takse in povračila	233.551	234.136
Nagrade študentom in dijakom na praksi	76.884	58.311
Prispevek za uporabo stavbnega zemljišča	481.513	281.060
Prevrednotenje zalog materiala in blaga	1.590	206.876
Izguba pri prodaji (izločitvi) osnovnih sredstev in slabitve	135.851	9.983
Drugi stroški in odhodki	111.611	219.474
SKUPAJ	1.041.000	1.009.841

8 Finančni prihodki in odhodki

Prihodek	JAN..JUN 2024	JAN..JUN 2023
Pozitivne tečajne razlike	226.914	15.700
Prihodki od obresti	447.703	168.474
Prihodki od dividend	931	0
Finančni prihodki skupaj	675.548	184.174
Odhodki za obresti	-1.831	-643
Finančni odhodki skupaj	-1.831	-643
Neto finančni izid	673.717	183.531

9 Davek od dobička

Odmerjeni davek od dobička po 22 % efektivni davčni stopnji znaša 2,1 mio €.

10 Neopredmetena sredstva

Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2024	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Premoženjske pravice	5.416.960	6.161.514	4.434.778	5.093.263	982.183	1.068.251
Sredstva v pridobivanju	506.424	516.856	0	0	506.424	516.856
SKUPAJ	5.923.384	6.678.369	4.434.778	5.093.263	1.488.606	1.585.108

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 osnovnih sredstev za leto 2024	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Zemljišča	10.803.263	10.803.263	1.307.267	1.271.096	9.495.996	9.532.167
Zgradbe	130.037.970	130.042.752	92.029.048	90.433.245	38.008.922	39.609.507
Oprema	237.469.250	239.932.766	190.579.625	188.822.401	46.889.625	51.110.365
Sred. v pridobivanju	14.335.444	9.603.529	0	0	14.335.444	9.603.529
Predujmi	938.456	0	0	0	938.456	0
SKUPAJ	393.584.383	390.382.311	283.915.940	280.526.742	109.668.443	109.855.569

Družba je preverila njihove vrednosti in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti. Družba nima sredstev v finančnem najemu, prav tako po stanju na dan 30. 6. 2024 družba nima sredstev, zastavljenih za kakršna koli jamstva.

12 Finančna sredstva

Skupina nekratkoročne finančne naložbe leto 2024	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Poštena vrednost	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Druge naložbe	2.077.692	2.077.692	519.161	519.161	1.558.531	1.558.531
SKUPAJ	2.077.692	2.077.692	519.161	519.161	1.558.531	1.558.531

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

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

13 Druga dolgoročna sredstva

v €

Skupina drugih dolgoročnih sredstev za leto 2024	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Emisijski kuponi	105.470	84.444	0	0	105.470	84.444
SKUPAJ	105.470	84.444	0	0	105.470	84.444

Družba je v letu 2024 po odločbi brezplačno prejela 40.397 emisijskih kuponov. Prav tako je v mesecu aprilu 2024 za izpuste Co2 v letu 2023 predložila 19.371 emisijskih kuponov.

14 Odložene terjatev in obveznosti za davek

v €

	30.06.2024	31.12.2023	Obveznosti 2024	Obveznosti 2023
Stanje začetek obdobja	1.420.921	1.420.921	194.446	194.446
Povečanje med letom	369.724	369.724	0	0
Zmanjšanje med letom	217.803	217.803	60.649	60.649
Stanje konec obdobja	1.572.842	1.572.842	133.797	133.797
Pobotanje	-133.797	-133.797	-133.797	-133.797
Stanje konec obdobja	1.439.044	1.439.044	0	0

15 Kratkoročne finančne terjatve

v €

Skupina kratkoročnih finančnih terjatev za leto 2024	Vrednost naložb		Popravek naložb		Neto naložbe	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Kratkoročne finančne terjatve-zakladne merice	46.257.376	38.616.117	0	0	46.257.376	38.616.117
Poštena vred. izvedenih finančnih instrumentov	142.333	0	0	0	142.333	0
SKUPAJ	46.399.709	38.616.117	0	0	46.399.709	38.616.117

16 Zaloge

v €

Skupina zalog	30.06.2024	31.12.2023	Iztržljiva vrednost
Material	30.740.472	32.611.021	30.740.472
Nedokončana proizvodnja	2.354.719	2.469.985	2.354.719
Proizvodi	9.654.020	18.434.810	13.673.225
Trgovsko blago	30.324	31.669	30.324
Dani predujmi	33.634	293.996	33.634
SKUPAJ	42.813.169	53.841.480	46.832.373

Zaloge niso zastavljene za jamstva. Dani predujmi predstavljajo sredstva, dana za nakup surovin in materiala. Čista iztržljiva vrednost zalog na dan 30. 6. 2024 presega njihovo knjigovodsko vrednost.

17 Poslovne terjatve

Kratkoročne terjatve do kupcev

v €

Skupina terjatev leto 2024	Vrednost terjatev		Popravek vrednosti		Neto terjatev	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Kupci v državi	4.119.026	2.841.398	266.985	266.985	3.852.041	2.574.413
Kupci v tujini	31.025.134	25.012.549	394.858	394.858	30.630.276	24.617.691
Posredni izvozniki	157.497	242.410	0	0	157.497	242.410
Terjatve za tuji račun	2.681	2.681	0	0	2.681	2.681
SKUPAJ	35.304.337	28.099.037	661.843	661.843	34.642.493	27.437.194

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

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

Leto 2024	Stanje 31.12.2023	Oblikovani popravek vrednosti 2024	Plačane odpisane terjatve	Stanje 30.06.2024
Kupci v državi	266.985	0	0	266.985
Kupci v tujini	394.858	0	0	394.858
SKUPAJ	661.843	0	0	661.843

Skupina terjatve do kupcev po rokih zapadlosti

Skupina terjatev po zapadlosti	Bruto vrednost 30.06.2024	Popravek 30.06.2024	Bruto vrednost 31.12.2023	Popravek 31.12.2023
Nezapadlo	30.890.267	16.944	24.024.487	16.944
Že zapadlo do 15 dni	2.907.823	2.050	2.913.989	2.050
Že zapadlo od 16 do 60 dni	672.374	1.180	432.721	1.180
Že zapadlo od 61 do 180 dni	168.019	23.954	109.582	23.954
Že zapadlo nad 180 dni	665.855	617.716	618.259	617.716
SKUPAJ	35.304.337	661.843	28.099.038	661.843

Kratkoročne druge terjatve

Skupina terjatev	30.06.2024	31.12.2023
Terjatve za DDV	1.684.668	2.210.850
Terjatve do državnih inštitucij	5.065	77.506
Terjatve iz naslova pomoči po ZPGOPEK*	1.521.872	1.521.872
Terjatve do zaposlenih	5.860	6.771
Druge terjatve	2.000	290.815
SKUPAJ	3.219.465	4.107.814

*Družba je v letu 2023 prejemnik pomoči po ZPGOPEK. Na osnovi predložene vloge družba izkazuje terjatev do države, saj še dokončne odločbe in plačila razlike do celotne upravičene višine zneska do 30. 6. 2024 ni prejela.

Družba nima terjatev do članov Uprave in Nadzornega sveta.

18 Denar in denarni ustrezniki

Skupina sredstev	30.06.2024	31.12.2023
Denarna sredstva v blagajni	30	30
Denarna sredstva na računih	2.264.534	5.687.775
Kratkoročni depoziti na odpoklic	6.000.000	10.000.000
Devizna sredstva na računih	5.451	0
SKUPAJ	8.270.015	15.687.805

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 davek na dodano vrednost od prejetih predujmov.

Opis	30.06.2024	31.12.2023
Vnaprej plačani stroški	101.859	142.307
DDV prejetih predujmov	0	1.681
Drugo	0	65.040
SKUPAJ	101.859	209.028

20 Kapital lastnikov družbe

	30.06.2024	31.12.2023
Postavke kapitala		
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	108.978.765	102.652.061
Rezerva za pošteno vrednost	-1.242.486	-1.242.486
Zadržani dobički	7.408.536	38.374.703
SKUPAJ KAPITAL	196.590.995	221.230.458

Delniški kapital družbe sestavlja 8.079.770 prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda. Vse kosovne delnice imajo enako nominalno vrednost in so v celoti vplačane. Na bilančni dan 30. 6. 2024 znaša vrednost osnovnega kapitala 20.229.770 €. Družba ima na dan 30. 6. 2024 v lasti 264.650 lastnih delnic. V prvem polletju 2024 družba lastnih delnic ni pridobivala.

Na osnovi skupščinskega sklepa izredne skupščine družbe Cinkarna Celje d. d. z dne 13. 2. 2024 je družba v mesecu februarju na dan 23. 4. 2024 izplačala dividende v višini 3,2 €/delnico oz. v višini 25 mio € iz zadržanih dobičkov, ustvarjenih pred letom 2023. Na osnovi skupščinskega sklepa 28. redne letne skupščine z dne 19. 6. 2024 je družba na dan 28. 6. 2024 izplačala dividende v višini 0,9 €/delnico oz. v višini 7 mio € iz zadržanih dobičkov, ustvarjenih pred letom 2023. Istočasno je na osnovi prej omenjenega skupščinskega sklepa med druge rezerve iz dobička prenesla 6,3 mio € zadržanih dobičkov, ki ostajajo med drugimi rezervami iz dobička trajno.

21 Ne kratkoročne obveznosti

	30.06.2024	31.12.2023
Skupina ne kratkoročnih obveznosti		
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	3.585.164	3.843.523
Rezervacije za okolje	14.175.498	14.233.199
Prejete državne podpore – emisijski kuponi	876.669	65.120
Odloženi prihodki	105.470	702.294
SKUPAJ	18.742.801	18.844.136

Pozaposlitveni zasluži zaposlenecv

	30.06.2024	31.12.2023
Pozaposlitveni zasluži zaposlenih		
Rezervacije za odpravnine	2.889.797	3.101.653
Rezervacije za jubilejne nagrade	695.367	741.870
SKUPAJ	3.585.164	3.843.523

Pozaposlitveni zasluži zaposlenecv leto 2024	31.12.2023	Oblikovanje	Namenska poraba	30.06.2024
Rezervacije za odpravnine	3.101.653	0	211.856	2.889.797
Rezervacije za jubilejne nagrade	741.870	0	46.503	695.367
SKUPAJ	3.843.523	0	258.359	3.585.164

Rezervacije

Rezervacije za okolje	Stanje na dan 31.12.2023	Letni plan namenske rabe 2024	Poraba 2024	Stanje na dan 30.06.2024
Rezervacije za odlagališče za Travnik	1.637.234	1.400.000	49.217	1.588.016
Rezervacije za odlagališče Bukovžlak (ONOB)	8.537.531	2.000.000	6.132	8.531.399
Rezervacija za visoko nasuto pregrado Bukovžlak	1.814.771	75.000	2.352	1.812.419
Rezervacija za ekološko naložbo s področja proizvodnje TIO ²	2.243.663	430.000	0	2.243.663
SKUPAJ	14.233.199	3.905.000	57.701	14.175.498

Porabo okoljskih rezervacij v letu 2024 predstavljajo stroški izvajalcev za opravljena dela v višini 57.701 €.

Odloženi prihodki

Odloženi prihodki	30.06.2024	31.12.2023
Odstopljeni prispevki za zaposlovanje invalidov	10.262	780
Dolgoročno odloženi prihodki za opremo	1.345	1.345
Sredstva prejeta iz EU sklada	105.499	105.499
Emisijski kuponi	105.470	65.120
Subvencije fotovoltaike	759.563	594.670
SKUPAJ	982.139	767.414

22 Kratkoročne finančne obveznosti

Skupina obveznosti	30.06.2024	31.12.2023
Kratkoročne finančne obveznosti - asignacije, cesije	136.844	100.651
Kratkoročne obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumenti-terminski posli	0	3.041
SKUPAJ	136.844	103.692

23 Kratkoročne poslovne obveznosti

Skupina obveznosti	30.06.2024	31.12.2023
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	11.254.327	12.215.153
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	15.624.254	2.435.198
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	204.083	6.203
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov	236.816	407.334
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.461.415	2.059.725
Kratkoročne obveznosti za prispevke izplačevalca	802.358	1.005.215
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	242.810	389.631
Druge kratkoročne obveznosti	5.313	11.891
SKUPAJ	29.831.375	18.530.350

24 Obveznosti za plačilo davka od dobička

Na dan 30. 6. 2024 ima družba izkazane obveznosti za plačilo davka od dobička v višini 1,5 mio €.

25 Obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	30.06.2024	31.12.2023
Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	394.782	11.351
SKUPAJ	394.782	11.351

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	30.06.2024	31.12.2023
Vračunana neizrabljena pravica za letni dopust	914.887	914.887
Vračunani stroški	1.630.712	260.042
DDV od danih predujmov	10.078	16.627
Drugo	0	4.118
SKUPAJ	2.555.677	1.195.674

27 Pogojna sredstva in obveznosti

Opis	30.06.2024	31.12.2023
Dane garancije	2.202.183	2.202.183
Terminski posli	13.297.443	1.867.592
Plačilna kartica VISA in Mastercard	60.000	40.000
Material v dodelavi in predelavi	59.726	59.726
SKUPAJ	15.619.352	4.169.501

28 Poštena vrednost

v €

	30.06.2024		31.12.2023	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.558.531	1.558.531	1.558.531	1.558.531
Kratkoročne finančne terjatve	46.399.709	46.399.709	38.616.117	38.616.117
Terjatve do kupcev	34.642.493	34.642.493	27.437.194	27.437.194
Denar in denarni ustrezniki	8.270.015	8.270.015	15.687.805	15.687.805
Finančne obveznosti	-136.844	-136.844	-103.692	-103.692
Obveznosti do dobaviteljev	-27.082.664	-27.082.664	-14.656.554	-14.656.554
Obveznosti iz pogodb s kupci	-394.782	-394.782	-11.351	-11.351
Skupaj	63.256.460	63.256.460	68.528.050	68.528.050

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

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

Poštena vrednost sredstev	30.06.2024				31.12.2023			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	1.558.531	0	1.558.531	0	1.558.531	0	1.558.531
Skupaj sredstva merjena po poštenu vrednosti	0	1.558.531	0	1.558.531	0	1.558.531	0	1.558.531
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita								
Kratkoročne finančne terjatve	0	0	46.399.709	46.399.709	0	0	38.616.117	38.616.117
Terjatve do kupcev	0	0	34.642.493	34.642.493	0	0	27.437.194	27.437.194
Denar in denarni ustrezniki	0	0	8.270.015	8.270.015	0	0	15.687.805	15.687.805
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	0	0	89.312.218	89.312.218	0	0	81.741.116	81.741.116
Skupaj	0	1.558.531	89.312.218	90.870.749	0	1.558.531	81.741.116	83.299.647

v €

Poštena vrednost obveznosti	30.06.2024				31.12.2023			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančne obveznosti	0	0	136.844	136.844	0	0	103.692	103.692
Obveznosti do dobaviteljev	0	0	27.082.664	27.082.664	0	0	14.656.554	14.656.554
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0	394.782	394.782	0	0	11.351	11.351
Skupaj obveznosti, za katere je razkrita poštena vrednost	0	0	27.614.290	27.614.290	0	0	14.771.597	14.771.597

III IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslovno leto kot razliko med stanjem 30. 6. 2024 in 31. 12. 2023. Sestavljen je po posredni metodi iz izkaza finančnega položaja na dan 30. 6. obračunskega leta in izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2023 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 tveganje

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

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 ugodnega finančnega stanja družba z namenom povečevanja finančnih prihodkov pri bankah sklepa depozitne pogodbe s pozitivnimi obrestnimi merami. Na dan bilance stanja 30. 6. 2024 depoziti z dospelostjo do enega leta znašajo 6 mio €. Prav tako družba z namenom učinkovite rabe viškov denarnih sredstev le te plasira v naložbe zakladnih menic s kratkoročno dobo dospelosti, ki na zadnji junija 2024 znašajo 46,3 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 ukinitve 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	30.06.2024	31.12.2023
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	12	1.558.531	1.558.531
Finančne terjatve	15	46.399.709	38.616.117
Terjatve do kupcev	17	34.642.493	27.437.194
Denar in denarni ustrezniki	18	8.270.015	15.687.805
SKUPAJ		90.870.749	83.299.647

Družba ima zdravo strukturo terjatev do kupcev, kar je razvidno v Pojasnilu 17 Poslovne terjatve v tabeli zapadlost terjatev po rokih zapadlosti in v tabeli gibanja popravka vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev.

Valutno tveganje

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

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

Izpostavljenost tveganju spremembe deviznih tečajev

	30.06.2024		31.12.2023	
	EUR*	USD	EUR*	USD
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.558.531	0	1.558.531	0
Kratkoročne finančne terjatve	46.399.709	0	38.616.117	0
Terjatve do kupcev	33.642.424	1.076.600	26.386.651	1.160.850
Dani predujmi	972.090	0	301.333	0
Denar in denarni ustrezniki	8.270.015	0	15.687.805	0
Kratkoročne finančne obveznosti	-136.844	0	-103.692	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	-17.352.403	-13.553.318	-14.647.822	-9.649
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)	73.353.522	-12.476.718	67.798.922	1.151.201

*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 30. 6. 2024 znaša 1,0705 ter na dan 31. 12. 2023 1,1050.

Analiza občutljivosti

Sprememba vrednosti valute USD za 1 % glede na EUR na dan 30. 6. 2024 oziroma 31. 12. 2023 bi poslovni izid pred davki spremenila za vrednosti, navedene v tabeli v nadaljevanju. Analiza, ki je za obe leti narejena na enak način, predpostavlja, da vse spremenljivke, predvsem obrestne mere, ostanejo nespremenjene. Pri izračunu vpliva spremembe tečaja ameriškega dolarja je upoštevano stanje terjatev in obveznosti, ki so nominirane v dolarjih.

	30.06.2024		31.12.2023	
	1%	-1%	1%	-1%
Sprememba valute USD				
Vpliv na poslovni izid pred davki	115.396	-115.396	12.721	-12.721

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 sprejeto dividendno politiko in sklepi skupščine. Družba Cinkarna Celje nima posebnih ciljev glede lastništva zaposlenih in nobenega programa delniških opcij. V letu 2024 ni prišlo do sprememb v načinu upravljanja kapitala. Družba Cinkarna Celje za nadzor nad kapitalom uporablja kazalnik finančnega vzvoda, ki prikazuje delež neto zadolženosti v kapitalu in neto zadolženosti skupaj. Neto zadolženost vključuje finančne in poslovne obveznosti, zmanjšane za denar in njegove ustreznike.

	30.06.2024	31.12.2023
Finančne obveznosti	136.844	103.692
Poslovne in druge kratkoročne obveznosti	34.236.163	19.737.375
Denar in denarni ustrezniki	-8.270.015	-15.687.805
Neto zadolženost	26.102.992	4.153.262
Kapital	196.590.996	221.230.458
Kapital in neto zadolženost	222.693.988	225.383.721
Kazalnik finančnega vzvoda	12%	2%

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

Dne 23. 7. 2024 je na sedežu družbe potekala seja Nadzornega sveta, na kateri se je formirala nova sestava članov Nadzornega sveta in Revizijske komisije od 23. 7. 2024 naprej sledeče:

- sestava in funkcije v Nadzornem svetu:
 - Predsednik: Tomaž Berložnik,
 - Namestnica predsednika: Melita Malgaj,
 - Člani: Boštjan Furlan, Mario Gobbo, Jože Koštomaj (predstavniki zaposlenih), Aleš Stevanovič (predstavniki zaposlenih).

- sestava in funkcije v Revizijski komisiji:
 - Predsednica revizijske komisije: Melita Malgaj,
 - Člana: Boštjan Furlan, Aleš Stevanovič,
 - Zunanji neodvisni član: Gregor Korošec.

Od 23. 7. 2024 naloge kadrovske komisije izvaja nadzorni svet.

Drugih pomembnih dogodkov, ki bi imeli vpliv na računovodske izkaze, izkazane na dan 30. 6. 2024, družba ni zabeležila.