

**NEREVIDIRANO POROČILO O
POSLOVANJU CINKARNE CELJE
V OBDOBJU
JANUAR-SEPTEMBER 2023**

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	10
2.3 Sredstva	10
2.4 Obveznosti do virov sredstev	11
3 KADRI	14
4 NAJPOMEMBNEJŠA TVEGANJA DELOVANJA PODJETJA	15
5 PODATKI O DELNICAH in LASTNIŠKI STRUKTURI	30
5.1 Lastniška struktura	30
5.2 Trgovanje z delnicami	31
6 TEMELJI RAZVOJA	32
6.1 Naložbe	32
6.2 Razvojna dejavnost	33
6.3 Zagotavljanje kakovosti	34
6.4 Ravnanje z okoljem	35
6.5 Varnost in zdravje	37
7 RAČUNOVODSKI IZKAZI	38
7.1 Izkaz poslovnega izida	38
7.2 Izkaz finančnega položaja družbe	39
7.3 Izkaz gibanja kapitala	41
7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje	42
7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	43
8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	44
9 POMEMBNEJŠI POSL. DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSL. OBDOBJA	55

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV

POSLOVANJE v 000 €	I.-IX. 2023	I.-IX. 2022	2022	2021	2020
Prihodki od prodaje	136.110	188.589	227.153	192.462	172.387
Dobiček iz poslovanja (EBIT) ¹	8.135	48.689	53.176	39.977	22.534
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA) ²	17.891	58.580	65.326	51.258	32.467
Čisti poslovni izid	7.200	39.549	43.396	33.227	18.951
Nekratkoročna sredstva (konec obdobja)	110.357	108.130	108.560	110.512	110.889
Kratkoročna sredstva (konec obdobja)	148.600	151.658	142.388	131.373	100.252
Kapital (konec obdobja)	216.210	204.792	209.010	190.166	174.821
Nekratkoročne obveznosti (konec obdobja)	18.399	22.723	18.832	23.273	20.876
Kratkoročne obveznosti (konec obdobja)	24.348	32.273	23.106	28.446	15.442
Investicije	10.174	6.949	10.547	11.325	12.233
KAZALNIKI					
EBIT v prihodkih od prodaje	0,06	0,26	0,23	0,21	0,13
EBITDA v prihodkih od prodaje	0,13	0,31	0,29	0,27	0,19
Čisti dobiček v prihodkih od prodaje (ROS) v %	5,29	20,97	19,11	17,26	10,99
Donosnost kapitala (ROE) ³	3,39	20,03	21,74	21,40	12,50
Donosnost sredstev (ROA) ⁴	2,82	15,77	17,61	14,70	9,00
Dodana vrednost na zaposlenega ⁵	58.246	114.420	131.431	106.181	78.729
ŠTEVILO ZAPOSLENIH					
Konec leta / obdobja	753	773	775	793	824
Povprečje konec leta / obdobja	759	778	776	801	838
PODATKI O DELNICI *					
Skupno število delnic	8.079.770	8.079.770	8.079.770	8.079.770	8.079.770
Število lastnih delnic	264.650	264.650	264.650	264.650	219.510
Število delničarjev	2.51	2.197	2.321	2.077	1.920
Čisti poslovni izid na delnico v € ⁶	0,89	4,89	5,37	4,11	2,35
Dividendna donosnost ⁷	n.p.	10%	10%	9%	11%
Bruto dividenda na delnico v €	n.p.	3,19	3,19	2,10	1,70
Tečaj delnice konec obdobja v €	24,80	23,60	23,00	25,90	17,80
Knjigovodska vrednost delnice v € ⁸	26,76	25,35	25,87	23,54	21,64
Tržna kapitalizacija v 000 € (konec obdobja)	200.378	190.683	185.835	209.266	143.820

* za pretekla obdobja preračunana cepitev delnice

¹ Razlika med prihodki in odhodki iz poslovanja.

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

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

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

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

⁶ Čisti dobiček/skupno število izdanih delnic.

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

⁸ Kapital konec obdobja/skupno število izdanih delnic.

POSLOVNO POROČILO

Kontinuirano 150-letno poslovanja je Cinkarna Celje, d. d., sodobno in v prihodnost usmerjeno kemijsko podjetje, pričakala 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.

V devetih mesecih 2023 smo realizirali prodajo, ki je za 28 % nižja od prodaje preteklega primerljivega obdobja. Na padec vplivajo nižje prodajne količine in nižje povprečne prodajne cene pigmenta titanovega dioksida. V zadevnem obdobju se nadalje materializira upočasnjevanje povpraševanja kupcev iz vseh prodajnih segmentov iz naslova inflacijskih pritiskov na industrijo in končnega potrošnika. Proizvajalci pigmenta se srečujemo z nižjim povpraševanjem, deloma zaradi uvoza cenejšega kitajskega uvoza, deloma zaradi neporabljenih zalog in nižjega povpraševanja po izdelkih, kjer je pigment vgrajen. Predvsem je to razvidno v gradbenem sektorju in DIY segmentu. Pretekli dogodki na Bližnjem Vzhodu dodatno ovirajo morebiten dvig gospodarskega zaupanja in trošenja. Večina zahodnih proizvajalcev pigmenta vsled nižjega povpraševanja prilagaja svojo proizvodnjo.

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 nepogrešljiva surovina v modernem svetu, zato smo zavezani k nadaljnjemu razvoju in nenehnemu izboljševanju njegove kakovosti ter preučevanju možnosti uporabe v trajnostnih aplikacijah. Le-te imajo v perspektivi prehoda v zeleno gospodarstvo številne priložnosti.

Smo relativno majhen proizvajalec pigmenta, zato se soočamo s tržnimi stanji in spremembami kot tipičen sledilec, seveda pa poskušamo znotraj danih okvirov kar najbolj izkoristiti potenciala trga v smislu ravni in tudi časovne dinamike. V danih tržnih razmerah obseg proizvodnje prilagajamo potrebam na trgu. Obdobje zmanjšane proizvodnje želimo v čim večji meri izkoristiti za izvajanje večjih remontov oziroma vzdrževalnih del.

Vztrajamo pri dolgoletni poslovni strategiji, ki temelji predvsem na aktivnem trženjskem pristopu v smeri iskanja in razvoja najdonosnejših kupcev in trgov, povečevanja tržnih deležev na najkakovostnejših trgih in vzpostavljanju dolgoročnih partnerskih odnosov s ključnimi strankami. Načrtujemo restriktivnejšo politiko na področju upravljanja stroškov materiala, surovin, energije in storitev.

Na podlagi vrednotenja trenutnih tržnih razmer ocenjujemo, da se bo pritisk na znižanje cen postopoma umiril. Vzporedno s tem cene nekaterih ključnih surovin vztrajajo na visokih nivojih oziroma se cenijo le v manjši meri, kar rezultira v pritisku na zmanjšanje dobičkovnih marž. Na podlagi teh dejstev smo oblikovali tudi načrt za leto 2023 in vračunali slabše poslovanje ter povišane investicijske izdatke v energetske in trajnostno transformacijo.

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

Cinkarna Celje, d. d. je v preučevanem obdobju ustvarila prihodke od prodaje v višini 136,1 mio €, kar je za 28 % manj kot v primerljivem obdobju preteklega leta. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla višino 124,0 mio €, kar je za 28 % manj kot v istem obdobju preteklega leta. Čisti dobiček je dosegel višino 7,2 mio €, kar je za 82 % manj od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta, ko je le-ta dosegel višino 39,5 mio €. Poslovni izid iz poslovanja povečan za amortizacijo oziroma EBITDA je dosegel 17,9 mio € in znaša 13 % od dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA nižji za 69 %.

Realizirani prihodki družbe in čisti poslovni izid za prvih devet mesecev leta 2023 ne vsebujejo prejetih sredstev državne pomoči v višini 4,6 mio € iz naslova Zakona o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK), po katerem družba uveljavlja pomoč za omilitev posledic energetske krize. Prejeta pomoč je evidentirana med razmejenimi prihodki oz. drugimi kratkoročnimi obveznostmi v bilanci stanja in bo prenesena med poslovne prihodki takrat, ko bodo gotovo znana vsa dejstva za njihovo pripoznanje.

Uprava in zaposleni se zavedamo, da mora biti naša nadaljnja pot na temelju načel trajnostnega razvoja usmerjena v krepitev gospodarske uspešnosti in zagotavljanje poslovne odgovornosti ter povezovanje in doseganje ciljev vseh deležnikov. S takšno strateško držo si prizadevamo zgodaj prepoznavati raznovrstna tveganja, tudi podnebna, hkrati pa smelo odpirati krila priložnostim. Zavedamo se, da so zaposleni najpomembnejši temelj dolgoročnega poslovnega uspeha. Posebno pozornost bomo še naprej posvečali optimizaciji upravljanja človeških virov in organizacijske strukture, ki bo prispevala k zagotavljanju primerne stopnje zadovoljstva in motivacije zaposlenih, predvsem pa k maksimalno varnemu in zdravemu delu zaposlenih. Vpeljujemo informacijsko podporo za razvoj kompetenc, tudi z vidika trajnostnosti, digitalizacije in inovativnosti, ter izboljšanje organizacijske klime. V dogovoru z reprezentativnimi sindikati in predstavniki zaposlenih bomo še naprej zagotavljali delo in osebno rast zaposlenim ter prejemke, ki primerno odražajo uspešnost podjetja oziroma kakovost njegovih rezultatov.

V prvih treh kvartalih leta 2023 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme porabili 10,2 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 in hkrati pripravljamo podlage za prihodnje petletno obdobje, predvsem v smislu dopolnitve obstoječih programov, energetske transformacije, trajnostnega razvoja in digitalizacije. 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 projekti alternativne dobave vode, uskladitev prostorskih aktov na napravi za zapolnjevanje rdeče sadre Za Travnik, sanacijski poseg na Odlagališču nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB) in zagotavljanje stabilnosti pregradnih teles.

Pri načrtovanju in izvajanju vseh aktivnosti upoštevamo načela trajnostnega razvoja in krožnega gospodarstva. V okviru zagotavljanja trajnostnega razvoja proizvodnje titanovega dioksida smo nadaljevali z večletnim razvojnim projektom celovitega ravnanja z vodami ter projekta zniževanja količine odpadkov. Zastavili in izvajali smo tudi nove aktivnosti na področjih zmanjševanja ogljičnega odtisa, rabe obnovljivih virov energije in ponovne rabe materialov.

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

Uprava podjetja

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Cinkarna Celje, d. d. 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 družbe Cinkarna Celje, d. d. izjavlja, da so zgoščeni izkazi družbe Cinkarna Celje, d. d. za obdobje, ki se je končalo 30. 9. 2023, pripravljene tako, da prikazujejo resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja in poslovnih izidov družbe Cinkarna Celje, d. d.

Pri pripravi izkazov so bile upoštewane enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe Cinkarna Celje, d. d. za poslovno leto 2022. Spremenilo se je poročanje po odsekih, kar je v računovodskem delu poročila tudi pojasnjeno.

Računovodski izkazi za poslovno obdobje, končano 30. 9. 2023, so pripravljene v skladu z MRS 34-Medletno računovodsko poročanje in jih je treba brati z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano 31. 12. 2022.

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

Uprava po najboljšem vedenju izjavlja:

- da poslovno poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d. za prvih devet mesecev leta 2023 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom vseh bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena,
- da je računovodsko poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d. za prvih devet mesecev leta 2023 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 21. 10. 2023.

Poslovodstvo družbe

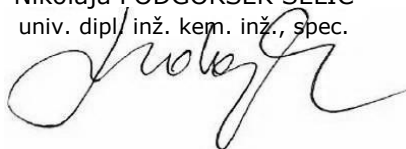
Predsednik Uprave

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



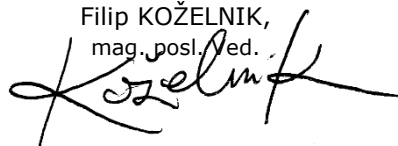
**Članica Uprave –
namestnica predsednika
Uprave - tehnična
direktorica**

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



**Član Uprave – delavski
direktor**

Filip KOŽELNIK,
mag. posl. ved.



1 PRODAJA

Skupna prodaja podjetja je v preučevanem obdobju leta 2023 za 28 % nižja od prodaje, dosežene v primerljivem obdobju leta 2022. Skupni znesek prodaje oziroma čistih prihodkov od prodaje je dosegel vrednost 136,1 mio €.

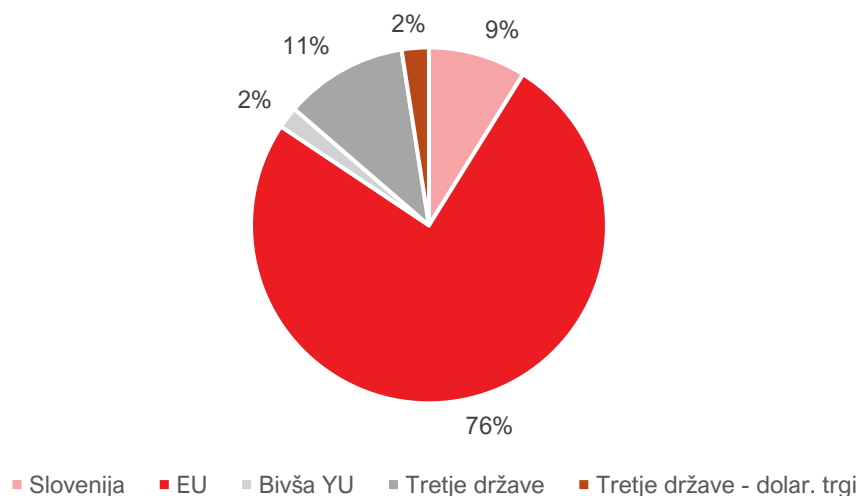
1.1 Prodaja po geografskih odsekih

Skupna prodaja na tuji trg se je v devetih mesecih 2023, glede na primerljivo obdobje preteklega leta, znižala za 28 %. Padec prodaje na tuje trge je nedvomno posledica nižje količinske prodaje in nižjih prodajnih cen pigmenta. V absolutnem smislu je najočitnejši padec prodaje na trgih EU, kjer so prisotni viški pigmenta.

Prodaja po geografskih odsekih

	2022	2023	ΔPY%
Slovenija	15.874.986	12.070.411	-24
EU	144.849.232	102.768.662	-29
Bivša YU	4.242.241	2.680.109	-37
Tretje države	21.776.598	15.228.031	-30
Tretje države - dolar. trgi	1.845.742	3.362.725	+82
SKUPAJ	188.588.798	136.109.939	-28

Delež posameznega trga v skupni prodaji podjetja



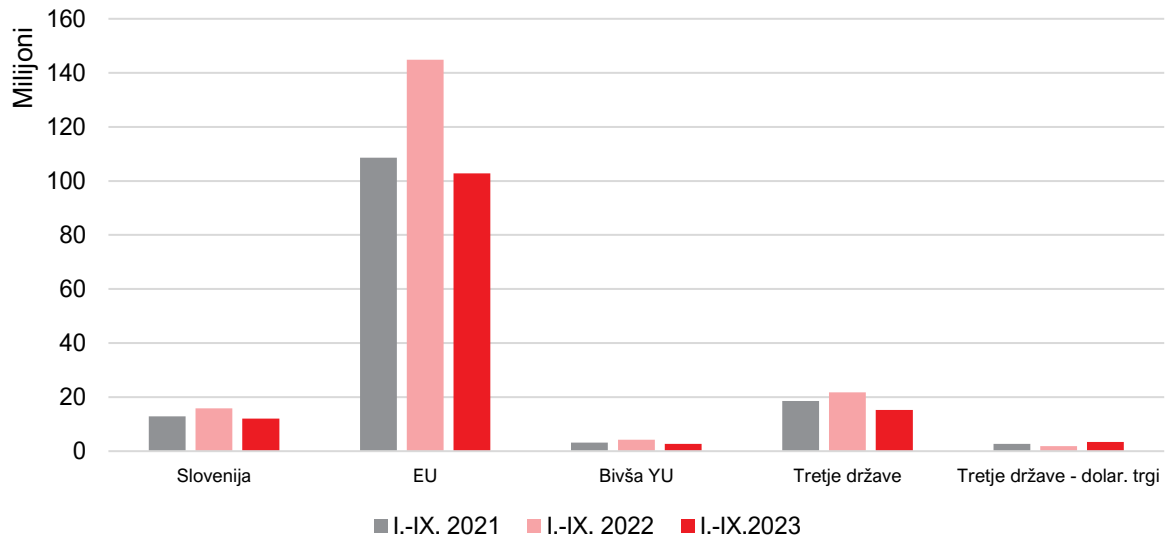
Prodaja na trg EU je za 29 % nižja od dosežene v primerljivem obdobju preteklega leta. Na nižjo prodajo vplivajo predvsem nižje količine pigmenta in prodajne cene ter nižja količinska prodaja bakrovih fungicidov. Enega izmed ključnih trgov predstavlja Nemčija, kjer ustvarimo 30,7 % izvozne prodaje in 27,9 % celotne prodaje podjetja. Pomembnost nemškega trga se je v primerjavi z letom poprej nekoliko znižala.

Prodaja na trge bivše Jugoslavije se je znižala za 37 %, kar je povezano z nižjo količinsko in vrednostno prodajo pigmenta, cinkovih izdelkov ter zaščitnih sredstev.

Prodaja na domačem trgu je za 24 % nižja primerjalno na isto obdobje leta 2022. Padec prodaje je prisoten v vseh PE z izjemo PE Polimeri.

Skupna prodaja na trge tretjih držav je nižja za 21 % primerjalno na isto obdobje preteklega leta. Kot že omenjeno je tudi na tem segmentu največ prispevala nižja prodajna cena pigmenta in nižja količinska prodaja. Na dolarskih trgih sicer ohranjamo minimalne kontrolne tržne deleže, saj bi bili večji plasmaji nesmotrni zaradi specifičnih razmer, ki so gotovo manj ugodne, kot na evropskih trgih. V obdobju nižjega povpraševanja na evropskem trgu smo manjše količine pigmenta prodali v Kanado in ZDA.

Prodaja po geografskih odsekih



Delež skupnega izvoza v celotni prodaji podjetja je v preučevanem letu znašal 91,1 %, v primerjavi z letom poprej se je ta delež znižal za 0,5 odstotne točke. Znižan delež izvoza se nanaša na nižjo vrednostno prodajo na ključne trge Nemčije, Italije in Francije. Glavnino dosegamo z izvozom pigmenta titanovega dioksida.

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

1.2 Prodaja po področnih odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	2022	2023	ΔPY%
Titanov dioksid	158.383.496	112.543.498	-29
- od tega pigment TiO ₂	155.729.605	110.379.220	-29
Predelava cinka	6.654.503	4.499.823	-32
Laki, mastri	15.252.425	13.119.605	-14
Agro program	6.561.987	3.807.948	-42
Polimeri	1.316.940	1.737.337	+32
Ostalo	419.448	401.728	-4
SKUPAJ	188.588.798	136.109.939	-28

V obravnavanem obdobju je prodaja nosilnega **programa titanovega dioksida** dosegla višino 112,5 mio €. Nižja vrednostna prodaja za 45,8 mio € je posledica predvsem nižjih količin, v manjši meri so k padcu prispevale nižje prodajne cene. Pogodbene cene pigmenta v Evropi so do leta 2021 strmo naraščale in dosegle vrsto četrtletnih rekordov. Ob koncu polletja 2022 se je trend prodajnih cen obrnil.

Povpraševanje po pigmentu je znižano iz naslova ugodnih kitajskih uvozov in viškov zalog v Evropi. V zadnjem obdobju se upad količin pozna predvsem iz znižane gospodarske aktivnosti, ki se bo do konca leta še dodatno upočasnila. Predvsem je slednje razvidno iz gradbenega sektorja in DIY segmenta. Sicer se nabavne cene vhodnih surovin nižajo, a ne v tolikšni meri, kot je pritisk na prodajne cene. Na podlagi industrijskih analiz se pričakuje normalizacija razmer po letu 2023.

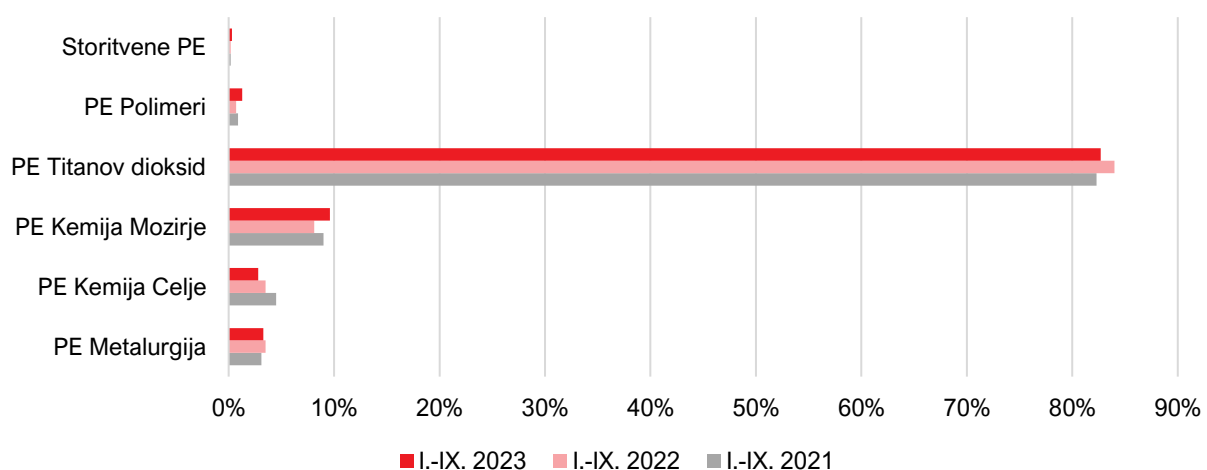
Vrednostna prodaja žveplove kisline je za 14 % nižja. Pri programih tega področnega odseka je potrebno izpostaviti tudi CEGIPS. Prodali smo namreč 106,6 tisoč ton CEGIPSa, kar je pomembno v kontekstu podaljševanja življenjske dobe Za Travnikom.

Prodajni **program predelave cinka** združuje izdelčne skupine cinkova žica, anode in zlitine. Poslovanje je nižje od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta za 32 %. Padec prodaje se nanaša na nižjo količinsko prodajo cinkove žice in zlitin ter nižje borzne cene cinka.

V obravnavanem obdobju je prišlo primerjalno do 14 % znižanja prodaje **programa laki in mastri**, kar se v največji meri nanaša na bistveno nižji obseg količinske prodaje praškastih lakov. Povpraševanje po omenjenem programu je deloma povezano s povpraševanjem po titanovem dioksidu.

Prodaja **agro programa**, ki zajema prodajo bakrovih fungicidov, Pepelina, zelene galice in Humovita, se je v primerjavi s primerljivim obdobjem leta 2022 znižala za 42 %. Padec je posledica suše preteklega leta, kjer so zaloge pri kupcih nakopičene. Slednje so v letošnjem letu pokoristili, kar bo, ob normalnih vremenskih pogojih naslednjega leta, spodbudilo prodajo. Pri prodaji se deloma pozna tudi vojna v Ukrajini, kjer je ta trg pomemben končni trg za našega poljskega kupca. Prodajne cene bakrovih fungicidov ostajajo na visokih ravneh. V letu 2023 nadaljujemo s proizvodnjo in prodajo tržno zelo zanimive aktivne substance, tj. tribazičnega bakrovega sulfata (TBCS). Prodajo Humovita držimo na ravni primerljivega obdobja 2022. 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. Udeležba PE Titanov dioksid je nižja za 1,3 odstotne točke. Skladno z bistveno nižjo prodajo bakrovih fungicidov je nižja tudi udeležba PE Kemije Celje. Ostale PE na račun prej omenjenih sprememb beležijo dvig udeležbe oziroma so brez sprememb.

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

	JAN – SEP 2022	JAN – SEP 2023	ΔPY%
PRIHODKI	194.597.374	140.812.096	-28
Poslovni prihodki	193.402.143	139.954.231	-28
Finančni prihodki	1.195.231	857.865	-28
ODHODKI	145.772.004	132.262.156	-9
Poslovni odhodki	144.713.343	131.818.847	-9
Finančni odhodki	1.058.661	443.309	-58
POSLOVNI IZID	48.825.370	8.549.940	-82
Davek od dobička	9.276.820	1.350.369	-85
ČISTI POSLOVNI IZID	39.548.550	7.199.571	-82

V prvem devetmesečju leta 2023 je dosežen **poslovni izid iz poslovanja** v višini 8,1 mio €. Ta rezultat dosega le 17 % doseženega poslovnega izida iz poslovanja v prvih devetih mesecih leta 2022, ko je znašal 48,7 mio evrov. Operativno poslovanje je bilo torej bistveno slabše od lanskega, hkrati pa nad ravno poslovnega načrta. Na omenjeno poslabšanje rezultata je vplivala slabša vrednostna in količinska prodaja in znižanje prodajnih cen nosilnega proizvoda. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel vrednost 17,9 mio € in znaša 13 % dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA nižji za 69,5 %.

Po obračunu vpliva finančnih prihodkov in odhodkov, je v prvih devetih mesecih leta 2023 izkazan **poslovni izid pred davki** v višini 8,6 mio €, v devetih mesecih leta 2022 je bil dosežen dobiček v višini 48,8 mio €. Rezultat pred davki se je glede na preteklo leto zmanjšal za 82 %. V prvih devetih mesecih leta 2023 je zabeležen pozitiven saldo iz financiranja v višini 415 tisoč € (v prvih devetih mesecih leta 2022 je bil saldo iz financiranja prav tako pozitiven in je znašal 137 tisoč €). Nastali saldo iz financiranja izhaja iz pozitivnega salda tečajnih razlik in pozitivnega salda prihodkov in odhodkov iz naložb in obresti. Zagotavljanje pozitivnega salda iz financiranja izhaja iz terminskega nakupa in prodaje dolarjev in s tem učinkovito uporabo instrumentov zavarovanja za obvladovanje volatilnega gibanja valutnega para \$/€ pri nabavi titanonosnih rud ter iz finančnih prihodkov in naslova plasiranja viškov denarja v kratkoročno obrestovane naložbe.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 7,2 mio € in je nižji od realiziranega v prvih devetih mesecih leta 2022 za 82 % (39,5 mio €). Upoštevajoč razvoj dogodkov v mednarodnem gospodarstvu, na trgu pigmenta titanovega dioksida in predvsem rezultate konkurentov iz panoge titanovega dioksida, ocenjujemo, da je rezultat še vedno dober in nad pričakovanji. Čisti poslovni izid zajema poslovni izid pred obdavčitvijo, obračunan davek od dohodka v višini 1,4 mio € (efektivna davčna stopnja tako znaša 15,4 %).

2.2 Odhodki in stroški

V strukturi porabe surovin, embalaže in energije je opaziti večja odstopanja glede na primerljivo obdobje leta 2022. V relativnem smislu je najpomembnejše zvišanje stroškov energentov, ki so zaradi situacije na trgu energentov višji za 28 %, primerjalno na primerljivo obdobje preteklega leta. Z ukrepi izboljševanja energetske učinkovitost strmimo k obvladovanju zadevne kategorije stroškov. Skladno z nižjim obsegom proizvodnje sta stroška embalaže in surovin nižja podproporcionalno. Zniževanje nabavnih cen ne sledi pritisku na prodajne cene.

Sicer pa je tudi ob koncu obdobja največji del stroškov proizvodnje odpadel na surovine/material za proizvodnjo (78 %), sledita energija (21 %) in embalaža (2 %).

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

2.3 Sredstva

Pregled strukture sredstev

	30.09.2023	Str. %	31.12.2022	Str. %
v €				
SREDSTVA				
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva				
Neopredmetena sredstva	1.421.289	0,5	1.208.224	0,5
Opredmetena osnovna sredstva	105.651.328	40,8	104.083.017	41,5
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.973.765	0,8	1.973.765	0,8
Druga dolgoročna sredstva	84.444	0,0	68.049	0,0
Odložene terjatve za davek	1.226.475	0,5	1.226.475	0,5
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	110.357.300	42,6	108.559.530	43,3
Kratkoročna sredstva				
Zaloge	62.737.626	24,2	72.754.823	29,0
Finančne terjatve	36.482.727	14,1	0	-
Poslovne terjatve	26.187.708	10,1	24.290.543	9,7
Terjatve za davek od dobička	4.518.231	1,7	0	-
Denar in denarni ustrezniki	18.195.947	7,0	45.210.098	18,0
Druga kratkoročna sredstva	477.310	0,2	133.009	0,1
Skupaj kratkoročna sredstva	148.599.550	57,4	142.388.473	56,7
Skupaj sredstva	258.956.850	100,0	250.948.003	100,0

Delež nekratkoročnih (dolgoročnih) sredstev v strukturi vseh sredstev se je glede na stanje konec leta 2022 zmanjšal za 0,7 odstotne točke in je znašal 42,6 %. Največja kategorija dolgoročnih sredstev so opredmetena osnovna sredstva (95,7 %). Njihova vrednost se je, za razliko med investiranim zneskom v opredmetena osnovna sredstva in obračunano dejansko amortizacijo v devetih mesecih leta 2023 povečala za 1,6 mio €. Dolgoročne finančne naložbe se v letu 2023 niso spremenile in zajemajo delnice in deleže podjetij. Odložene terjatve za davek prav tako ostajajo na ravni iz konca leta 2022. Druga dolgoročna sredstva predstavljajo od države brezplačno pridobljeni emisijski kuponi.

Delež kratkoročnih sredstev v strukturi vseh sredstev se je, glede na stanje konec predhodnega leta, povečal za 0,7 strukturne točke in je znašal 57,4 %. V strukturi kratkoročnih sredstev so

vrednostno najpomembnejše kategorije zaloge (42 %), finančne naložbe (25 %), vse poslovne terjatve skupaj z drugimi kratkoročnimi sredstvi (21 %) in denarna sredstva (12 %).

Zaloge so se v primerjavi s stanjem konec leta 2022 znižale za 14 %, pri čemer se je vrednost zalog materiala (upoštevajoč predujme) znižala za 26 %, vrednost zalog nedokončane proizvodnje se je znižala za 11 % ter skupna vrednost zalog gotovih izdelkov in trgovskega blaga podjetja se je povečala za 8 % (vse v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2022). Najpomembnejši razlog zvišanja zalog gotovih izdelkov je nižja količinska prodaja pigmenta.

Kratkoročne finančne terjatve na dan 30. 9. 2023 znašajo 36,5 mio € in se nanašajo na naložbe v zakladne menice z rokom zapadlosti od 3 do 6 mesecev.

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 2022 so se terjatve povečale za 8 %. Terjatve do kupcev so se povečale za 10 %, medtem ko so se druge kratkoročne terjatve zmanjšale za 10 %. 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 (Pojasnilo 16 v računovodskem delu poročila). Na dan 30. 9. 2023 so terjatve družbe iz naslova razlike med preveč plačanimi akontacijami davka od dobička in dejansko obračunanim davkom za leto 2023 izkazane v višini 4,5 mio €.

Denarna sredstva (in denarni ustrezniki) predstavljajo 12 % celotne vrednosti kratkoročnih sredstev, obseg denarnih sredstev se je zmanjšal za 60 % napram predhodnemu letu. Vrednost denarnih sredstev je predvsem posledica odličnega poslovanja celega leta 2022.

Druga kratkoročna sredstva zajemajo razmejene vnaprej plačane stroške. Vrednost se je povečala za trikratno iz naslova vnaprej plačanih stroškov drugih obračunskih obdobj in vnaprej vračunanih prihodkov, ki jih bo družba prejela nakazana po prejeti odločbi.

2.4 Obveznosti do virov sredstev

Pregled strukture obveznosti do virov sredstev

	30.09.2023	Str. %	31.12.2022	Str. %
v €				
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Kapital lastnikov družbe				
Vpoklicani kapital	20.229.770	7,8	20.229.770	8,1
Kapitalske rezerve	44.284.976	17,1	44.284.976	17,6
Rezerve iz dobička	120.290.401	46,5	120.290.401	47,9
Rezerva za pošteno vrednost	-809.390	-0,3	-809.390	-0,3
Zadržani dobički	32.213.963	12,4	25.014.391	10,0
Skupaj kapital	216.209.720	83,5	209.010.148	83,3
Nekratkoročne obveznosti				
Rezervacije za zasluge zaposlenecv	3.350.263	1,3	3.651.696	1,5
Druge rezervacije	14.647.612	5,7	14.816.968	5,9
Dolgoročno odloženi prihodki	401.504	0,2	363.054	0,1
Skupaj nekratkoročne obveznosti	18.399.379	7,1	18.831.718	7,5
Kratkoročne obveznosti				
Finančne obveznosti	12.374	0,0	59.392	0,0
Poslovne obveznosti	16.938.017	6,5	19.518.145	7,8
Obveznosti za davek iz dobička	0	0,0	2.367.161	0,9
Obveznosti iz pogodb s kupci	403.585	0,2	157.520	0,1

Druge kratkoročne obveznosti	6.993.775	2,7	1.003.919	0,4
Skupaj kratkoročne obveznosti	24.347.751	9,4	23.106.137	9,2
Skupaj obveznosti	42.747.130	16,5	41.937.855	16,7
Skupaj kapital in obveznosti	258.956.850	100,0	250.948.003	100,0

Vrednost kapitala v strukturi obveznosti do virov sredstev na dan 30. 9. 2023 predstavlja 83,5 %, kar je 0,2 odstotnih točk več kot konec leta 2022. Znesek kapitala se je v primerjavi s stanjem konec leta 2022 povečal za 3 %. Povečanje se nanaša na ustvarjen čisti dobiček prvih devet mesecev leta 2023 v višini 7,2 mio €. Na dan 30. 9. 2023 ima družba 264.650 lastnih delnic po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022 (nakupov lastnih delnic v letu 2023 družba ni opravljala). Drugih pomembnejših premikov v kapitalu ni bilo.

Na osnovi sklepa 27. redne skupščine družbe Cinkarna Celje, d. d., ki je bila dan 14. 6. 2023, bilančni dobiček iz leta 2022 v višini 25 mio € ostaja nerazporejen. V celotnem kapitalu vrednost osnovnega kapitala znaša 20.229.769,66 €, sestavlja ga 8.079.770, po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022 (od tega je 264.650 lastnih delnic, vpisanih v sklad lastnih delnic) navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30. 9. 2023 znaša 28,6 € (od začetka leta, ko je znašala 25,9 €, se je povečala za 3,5 %).

Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki tvorijo 7,1 % obveznosti do virov sredstev. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti so bile oblikovane na dan 1. 1. 2006 (odpravnine in jubilejne nagrade) ter se letno prilagajajo na podlagi aktuarskih izračunov. Druge rezervacije so bile vzpostavljene v postopku lastninjenja iz naslova rezervacij za ekologijo. V zadnjih letih smo dodatno oblikovali sledeče okoljske rezervacije: 5 mio € v letu 2010 za namen sanacije odlagališča trdnih odpadkov Bukovžlak ter 7 in 5 mio € v letu 2011 za sanacijo odlagališča Za Travnik in uničenje nizkoradioaktivnih odpadkov. Konec leta 2017 smo rezervacije podrobno preučili, preverili in na novo oblikovali le rezervacijo za odpravo tveganj zaradi starih bremen v višini 6,4 mio €. Konec leta 2022 smo ponovno preverili obseg rezervacij in jih ustrezno oblikovali glede na dejanska tržna stanja. Obseg okoljskih rezervacij se je v obravnavanem obdobju zaradi namenskega povečanja oz. namenskega kritja stroškov zgoraj naštetih sanacijskih projektov znižal za 1 % oz. za 170 tisoč €. Dolgoročni odloženi prihodki so se povečali za 11 %.

Finančne in poslovne obveznosti so se glede na stanje ob koncu predhodnega leta povečale za 5 % zaradi povečanja drugih kratkoročnih obveznosti za 5 krat iz naslova davkov, prispevkov iz obveznosti do zaposlenih ter negotovih odloženih prihodkov iz naslova prejete državne pomoči po ZPGOPEK. Obveznosti za plačilo davka od dobička za poslovno leto 2023 na dan 30. 9. 2023 družba nima, saj ima preplačila iz naslova vplačanih akontacij, kar je izkazano med terjatvami družbe. Vse finančne in poslovne obveznosti imajo kratkoročni značaj. Stopnja bruto zadolženosti podjetja znaša 9,4 %, v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2022 se je povečala za 2,1 %.

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 30. 9. 2023 znašajo 12 tisoč €, konec leta 2022 so znašale 59 tisoč €. Stopnja finančne zadolženosti podjetja je torej 0,05 ‰ (konec leta 2022 je znašala 0,02 ‰).

Kratkoročne poslovne obveznosti so se v obravnavanem obdobju znižale za 13 %. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev so na zadnji dan septembra 2023 znašale 16,9 mio € in so se v primerjavi s stanjem konec leta 2022 zmanjšale za 2 %. Druge poslovne obveznosti so se zmanjšale za 49 % (oziroma za 2,2 mio €), zajemajo pa predvsem 1,4 mio € obveznosti za izplačilo neto plač in drugih neto izplačil iz delovnega razmerja, 0,9 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 597 %. Zajemajo predvsem vkalkulirane obveznosti za letne dopuste in druge stroške dela, vnaprej vračunane ekološke

prispevke in davke ter DDV od danih predujmov v skupni višini 2,4 mio €. Del drugih kratkoročnih obveznosti v višini 4,6 mio € predstavljajo odloženi prihodki iz naslova dobljene državne pomoči, ki jo je družba uveljavlja v skladu z Zakonom o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK).

3 KADRI

Dejavnost na kadrovskem področju je usmerjana v doseganju osnovnih ciljev poslovne politike, kjer smo posebno pozornost namenili iskanju inovativnih poti kadrovanja in socialni koheziji podjetja, ki je bila zaradi razmer na trgu titanovega dioksida, 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. 9. 2023 je bilo v Cinkarni 753 zaposlenih, kar pomeni, da se je glede na stanje konec leta 2022 zmanjšalo za 22 zaposlenih, oziroma za 2,8 %. 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.

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

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

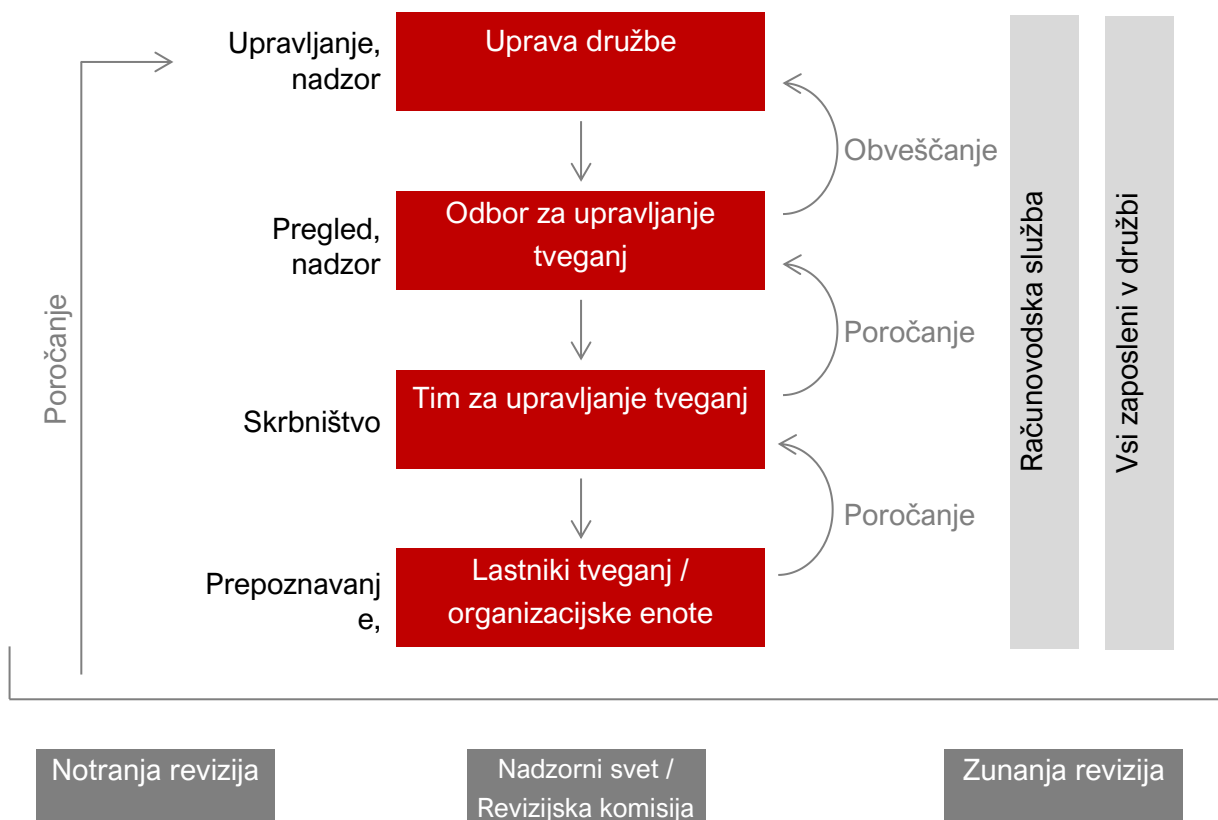
V prihodnje je predvideno nadaljevanje optimiziranja kadrovske strukture s prezaposlovanjem in pridobivanjem novega mladega ter tehnično usposobljenega kadra. Nadaljevala se bodo tudi vlaganja v razvoj, izobraževanje in nadaljnje izboljšanje delovnega okolja zaposlenih.

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.

Sistem je podrobno razkrit v Letnem poročilu v poglavju Upravljanje tveganj in priložnosti. Pregled ključnih tveganj v nadaljevanju, je aktualiziran in opredeljen na stanje in pričakovanja v času nastanka tega poročila.



I. Prodajna in nabavna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Energenti	Nekonkurenčnost cene naših proizvodov zaradi visokih cen energentov (zemeljski plin in električna energija)	Sklepamo pogodbe, spremljamo trende in izvajamo terminske zakupe energentov. Dogovarjamo se za PPA - dolgoročni dogovori za zakup električne energije.	Nizka

I. Prodajna in nabavna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>Izvajamo ukrepe za povečanje učinkovite rabe energije.</p> <p>Sistematično povečujemo lastno proizvodnjo elektrike iz obnovljivih virov – postavjamo sončne elektrarne na objektih, pripravljamo projekt za kogeneracijo elektrike iz pare.</p> <p>Redno uravnotežujemo strukturo porabe posameznih energentov, izvajamo energetske menedžment in stalne ukrepe/projekte optimiziranja rabe energije.</p>	
Ključni kupci	Izguba tržnega deleža in prihodkov zaradi (cenovne) nekonkurenčnosti glede na pričakovanja kupcev v primerjavi s cenovno agresivnimi konkurenti	Izbiramo optimalne trženjske strategije in primerne prodajne poti. Zagotavljamo pred in poprodajni servis in s tem povečujemo dodano vrednost naše storitve. Zagotavljamo konkurenčne prodajne cene in se v največji možni meri prilagajamo prodajnim cenam evropskih konkurentov. Zagotavljamo kakovostno ustrezne proizvode ob povečevanju produktivnosti in zniževanju proizvodnih stroškov. Povečujemo prisotnost na spot trgih.	Nizka
Konkurenca	Izguba tržnega deleža in prihodkov zaradi (cenovne) nekonkurenčnosti glede na pričakovanja kupcev in v primerjavi s cenovno agresivnimi konkurenti iz Kitajske in vzhodne Evrope.	<p>Tveganje omejujemo s širjenjem prodajne mreže, diverzifikacijo proizvodno-prodajnega portfelja, uvajanjem novih prodajnih poti, razvojem trženjskih partnerstev in razvojem novih izdelkov, ki omogočajo vstop na nove trge in panoge. S ciljno usmerjenimi tehnološkimi investicijami svoj prodajni portfelj usmerjamo v aplikacije in trge, ki so po vsebini bolj zahtevni, visoko kakovostni in predstavljajo odmik od tako imenovanih "commodities" trgov, za katere sta značilni nižja dodana vrednost in visoka izpostavljenost cenovno ugodnemu kitajskemu pigmentu in pigmentu iz vzhodne Evrope.</p> <p>Pri tem izbiramo optimalne trženjske strategije, primerne prodajne kanale,</p>	Srednja

I. Prodajna in nabavna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>pred- in poprodajni servis, zagotavljamo kakovostno ustrezne proizvode ob povečevanju produktivnosti in zniževanju proizvodnih stroškov. Povečujemo portfelj kupcev tudi na tako imenovanih spot trgih.</p> <p>Posredno upravljamo tveganja prodaje tudi s sistematičnim spremljanjem in primerjalnimi analizami relevantnih panog (konkurentov in kupcev), sodelovanjem na trženjskih & strokovnih srečanjih industrije in uvedbo standardov na področju obvladovanja kakovosti, varnosti, okolja in zdravja.</p>	
Predmeti dela	Izpad prihodkov zaradi nepredvidenih podaljšanj dobavnih rokov v celotni dobavni verigi	<p>Pravočasno naročamo, vršimo rezervacije pri dobaviteljih, iščemo alternativne dobavitelje in alternativne preskusne postopke.</p> <p>Skrbimo za pravočasno planiranje potreb in naročanje surovin, upoštevamo izkustvene časovne rezerve in po potrebi povečujemo minimalne zaloge. Za vse strateške surovine bomo izdelali poslovni primer in kontrolno listo.</p>	Nizka
Predmeti dela	Izpad proizvodnje zaradi izpada dobave predmetov dela pri monopolnih dobaviteljih	<p>Sledimo cilju ustrezne zaščite s pogodbo.</p> <p>V kritičnih primerih zagotavljamo večje zaloge. Izvajamo temeljito raziskavo trga surovin in morebitnih nadomestkov ter glede na ugotovitve pravočasno ukrepamo. Izvajamo pospešene nabavne in pogajalske aktivnosti pri obstoječih dobaviteljih v smeri zagotovitve planiranih količin materiala PFA. Krog dobaviteljev širimo z novimi. Iščemo alternative materialu PFA. Sledimo objavam alternativnih tehnologij predelave titanonosnih rud. Preverjamo možnosti in smotrnost uvedbe tehnoloških sprememb za omogočeno proizvodnjo titanovega dioksida zgolj iz ilmenita. Iščemo, testiramo in</p>	Nizka

I. Prodajna in nabavna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		uvajamo nove vire surovin v proizvodnjo. Alternativne surovinske vire tudi vrednotimo v smislu izdelave katalogov verificiranih alternativnih surovin in dobaviteljev. Ciljno usmerjeno gradimo dolgoročne in stabilne partnerske odnose. Sami in s pomočjo tržnih specialistov spremljamo in analiziramo stanje mednarodnih trgov. Vzdržujemo redne kontakte tudi z dobavitelji, s katerimi operativno ne poslujemo, vendarle pa predstavljajo kakovostno potencialno alternativo.	
Zakonodajna skladnost	Izpad prihodkov zaradi nove kemijske trajnostne strategije	<p>V okviru Združenja proizvajalcev titanovega dioksida (TDMA) s formirano delovno skupino sledimo zahtevam nove zakonodaje in sprožamo potrebne/možne aktivnosti tako na ravni EU kot individualno v podjetju.</p> <p>V okviru konzorcija TDIC izvajamo postopek dopolnjevanja dosjejev REACH glede na zahteve Evropske kemijske agencije (ECHA). V ta namen v okviru TDMA izvajamo širok znanstveni program, ki obsega študije morebitnih vplivov nano in pigmentne oblike titanovega dioksida na zdravje ljudi.</p>	Nizka
Zakonodajna skladnost	Izpad prihodkov zaradi nove kemijske trajnostne strategije	<p>V okviru Združenja proizvajalcev titanovega dioksida (TDMA) s formirano delovno skupino sledimo zahtevam nove zakonodaje in sprožamo potrebne/možne aktivnosti tako na ravni EU kot individualno v podjetju. V okviru konzorcija TDIC izvajamo postopek dopolnjevanja dosjejev REACH glede na zahteve Evropske kemijske agencije (ECHA). V ta namen v okviru TDMA izvajamo širok znanstveni program, ki obsega študije morebitnih vplivov nano in pigmentne oblike titanovega dioksida na zdravje ljudi.</p>	Nizka

II. 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	<p>V Poslovni enoti Kemija Mozirje so pridobili ponudbo za IDZ za variante postavitve dodatne linije belih masterbatchev :</p> <ul style="list-style-type: none"> • v obstoječo stavbo, ki bi jo renovirali in • novogradnjo na lokaciji Mozirje. <p>IDZ za tretjo varianto - umestitev v obrat Valjarne lokacija Celje je potrebno še izdelati.</p> <p>Tveganje v Poslovni enoti titanov dioksid obvladujemo z naslednjimi aktivnostmi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Optimizacijo delovanja naprav in linij. • Povečevanjem izkoristka žilindrih in ilmenitnih razklopov. • Ažuriranjem in vzpostavljanjem protokolov čiščenj reaktorjev, skladiščnih posod, usedalnikov in bistrilnikov. <p>Z namenom povečanja kapacitete na 71.000 ton je bila sprejeta odločitev za rušenje prizidka Končne predelave 2 ter postavitve linije ožemanja in sušenja v novo zgrajen objekt. Pripravljamo tehnološki projekt širitve proizvodnje. Izvajamo pilotna testiranja naprav za sušenje pigmenta, parno mikronizacijo, dekanterno centrifugo.</p>	Nizka

III. Finančna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Kreditno tveganje (plačila kupcev)	Izpad prihodkov zaradi neplačil kupcev, pri katerih nimamo zavarovanih terjatev, kar predstavlja cca 2 % terjatev.	<p>Družba izvaja interno kreditno kontrolo za posamičnega kupca, ki mu je določila individualni kreditni limit, in sicer glede na plačilno disciplino, bonitetno oceno in dobro poslovanje z družbo. Proces spremljanja in obvladovanja kreditnega tveganja je povečan zaradi zavarovanja terjatev pri zunanji instituciji, kjer se kreditni limiti določajo, spremljajo in spreminjajo na dnevni bazi. Poleg rednega spremljanja kreditnega limita za posameznega kupca se na dnevni bazi spremljajo plačilna disciplina kupca in objave na Ajpesu v zvezi z objavo postopkov po Zakonu o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP).</p> <p>Prav tako se s trenutkom zapadlosti terjatve opominja kupca na zapadlost terjatve z opominom, najprej telefonsko, nato pisno. Vse od dneva zapadlosti do poplačila se obračunajo zamudne obresti.</p> <p>Redno pridobivamo ažurirane informacije za natančnejše planiranje denarnega toka.</p> <p>Imamo podrobno, premišljeno in natančno izdelan denarni tok.</p>	Nizka
Likvidnostno tveganje (plačila kupcev)	Izpad plačil v dogovorjenih rokih zaradi plačilne nezmožnosti ali nediscipline kupcev, ki lahko povzroči likvidnostne težave podjetja.	<p>Zagotavljamo stabilen denarni tok. Poslovanje družbe je tradicionalno konservativno z visoko višini denarnih sredstev. Upravljanje likvidnosti med drugim obsega načrtovanje pričakovanih denarnih obveznosti in njihovo pokrivanje na dnevni, tedenski, mesečni in letni ravni, tekoče spremljanje plačilne sposobnosti kupcev in redno izterjavo zapadlih terjatev. Redno pridobivamo ažurirane informacije za natančnejše planiranje denarnega toka. Denarni tok je izdelan podrobno, premišljeno in natančno na dnevni, mesečni in letni ravni.</p>	Nizka

III. Finančna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Valutno tveganje	Izpad prihodkov in višji stroški zaradi valutnega razmerja evro : dolar pri nabavi materialov in surovin v ameriških dolarjih (titanonosne surovine, delno bakrove spojine)	Gibanje in napovedi glede dinamike valutnega para EUR/USD kontinuirano spremljamo. V osnovi kratkoročno tveganje neugodnih sprememb tečaja dolarja omejujemo s standardizirano in konsistentno uporabo finančnih instrumentov (dolarske terminske pogodbe). Prav tako redno pridobivamo natančnejše podatke za vnaprejšnje nakupe, deviz.	Nizka

IV. 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.).	<p>Podjetje kot največje tveganje zaradi suše in hkrati priložnost za sledenje trajnostnim načelom poslovanja prepoznava v možnem pomanjkanju vode za napajanje proizvodnje.</p> <p>Ta se napaja iz reke Hudinje, delno pa tudi iz vodnih zajetij na lokaciji Za Travnik. V vodnem dovoljenju za črpanje je omejena količina, ki glede na potrebe proizvodnje ne predstavlja tveganja. Na vodotoku Hudinja pa je kot omejitev za črpanje zaveden tudi ekološko sprejemljivi pretok (Qes). V primeru vodostaja pod Qes črpanje ni dovoljeno.</p> <p>Da bi podjetje lahko preživelo tudi v takšnih skrajnih slučajih smo že, s planiranimi dodatnimi aktivnostmi pa v bližnji prihodnosti še bomo, povečali delež ponovne rabe. S tem bi lahko ohranjali zgolj minimalno količinsko proizvodnjo in preprečevali negativne vplive na okolje zaradi nenačrtovanih hipnih ustavitvev.</p> <p>V preteklosti smo preverjali več možnih rešitev za alternativno napajanje (rezervoarji, črpanje podtalnice, uporaba obstoječih akumulacij Slivniško in Šmartinsko jezero, prestavitev lokacije črpanja za sotočje Hudinje z V Ložnico oziroma iz</p>	Visoka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>Savinje). 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 tako biološko kot hidromorfološko stanje vodotoka.</p> <p>Podjetje je skupaj z zunanjim izvajalcem pripravilo idejni projekt umestitve cevovoda in dodatnega čiščenja. Trenutno potekajo pilotni poskusi na lokaciji CČN. Pridobili smo tudi mnenje MOPE da za načrtovano umestitev cevovoda in črpanje ni potrebna presoja vplivov na okolje. Za umestitev cevovoda smo pridobili projektne pogoje na Slovenski železnici, čakamo pa še odgovor Direkcije RS za vode. V skladu z odločitvijo Mestne občine Celje pripravljamo pobudo za pripravo OPPN 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>	Nizka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<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>	
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>Glede na spremembe ažuriramo Zasnovo zmanjšanja tveganja za okolje (ZZTO) in implementiramo zagotavljanje varnosti obratovanja pri uvajanju sprememb. Svoje procese izvajamo z upoštevanjem najboljše razpoložljive tehnike (NRT).</p> <p>Na področju požarne varnosti imamo organizirano lastno gasilsko enoto,</p>	Nizka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>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>	
Stara bremena	Odprava starih okoljskih bremen	<p>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.</p> <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>	Nizka
Zakonodajna skladnost	Izpad proizvodnje in povečanje stroškov zaradi neusklajenosti prostorskih aktov	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.	Visoka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<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. 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>Podjetje sicer s ciljem trajnostnega razvoja in krožnega gospodarstva ter podaljševanja razpoložljivega časa za odlaganje razvija tudi postopke za zmanjševanje količin rdeče sadre.</p>	
Zakonodajna skladnost	Izrek kazni v primeru neizpolnjevanja zahtev iz Ocene onesnaženja tal	Izvajamo ukrepe iz ugotovitev Poročila o pregledu tehničnih ukrepov za preprečevanje onesnaženja tal in podzemne vode. Zagotoviti moramo popolno tesnost lovilnih bazenov, ploščadi, tal v skladiščih, kanalizacije in transportnih poti ter s tem preprečiti onesnaženje tal in podzemne vode z zadevnimi nevarnimi snovmi. Plan potrebnih ukrepov je poslan kot dopolnitev	Nizka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		zahtev za izdelavo delnega izhodiščnega poročila.	
Izguba ugleda	Izguba ugleda podjetja zaradi različnih dejavnikov (neustrezno komuniciranje, negativni vplivi na okolje ipd.)	Podjetje ima vzpostavljene procese po oddelkih in imenovane posameznike, ki so zadolženi za odnose z vlagatelji, skrbijo za preventivo na področju okolja, zdravja in varnosti, trženje, trajnost izdelkov in pridobivanje kadrov. Za leto 2022 smo pripravili Trajnostno poročilo kot del letnega poročila. Zbiramo in obravnavamo povratne informacije zainteresiranih strani in jih obravnavamo v procesu upravljanja tveganj v podjetju. Obnašamo se družbeno odgovorno. Pripravili smo strategijo ESG.	Nizka

V. 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	Vzpostavljen je sistem kadrovanja, na podlagi katerega sta za vsako delovno mesto predpisana program usposabljanja za delo in mentor. V sklopu izvedbenih ciljev za leto 2023 vzpostavljamo sistem popisa vseh specifičnih in splošnih znanj v podjetju za vse poslovne enote oziroma službe, prenovljen sistem vključevanja za novo zaposlene in preverjanje obstoječih znanj za zaposlene s hkratno revizijo kompetenčnega modela. Na osnovi revidiranih kompetenc po posameznih delovnih mestih bomo zaposlene izobraževali na področjih z mankom kompetenc. V planu izobraževanja so številna dodatna zunanja izobraževanja zaposlenih na področjih planiranja, vitke proizvodnje in informacijskih tehnologij.	Nizka

V. Kadrovska in organizacijska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>Skrbimo za ohranjanje aktivnih statusov obstoječih pooblaščenih inženirjev.</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. Dodatno izvajamo coaching-e za zaposlene.</p>	
Kompetentnost in razpoložljivost kadrov	Izpad proizvodnje in prihodkov zaradi pomanjkanja kadrov, nepravočasnega nadomeščanja in neustrezne organizacije dela	<p>Stremimo k pravočasnemu prepoznavanju kadrovskih potreb in zaposlovanja, s ciljem zagotavljanja ustrezne izobrazbene, kompetenčne in starostne strukture.</p> <p>Kontinuirano izvajamo organizacijske spremembe in se agilno prilagajamo novim okoliščinam.</p> <p>Pri iskanju novih zaposlenih poleg klasičnih načinov iskanja kadrov uporabljamo inovativne rešitve rekrutiranja preko socialnih omrežij.</p> <p>Razpisujemo kadrovske štipendije. Poglobili smo sodelovanje s srednjimi šolami. Dijakom in študentom omogočamo opravljanje obvezne prakse in študentskega dela. Študentom omogočamo opravljanje diplomskih, magistrskih in doktorskih nalog v podjetju.</p>	Nizka
Zakonodajna skladnost	Izrek kazni za podjetje in odgovorne osebe ter odškodnine zaradi kršenja delovno pravne zakonodaje	<p>Redno spremljamo spremembe zakonodaje in jih uvajamo v naš sistem.</p> <p>Organiziramo sestanke s poslovnimi enotami, se medsebojno informiramo in sproti sprejemamo ukrepe za odpravo morebitnih neskladnosti.</p> <p>Vodimo odprt dialog s socialnimi partnerji.</p>	Nizka

V. Kadrovska in organizacijska tveganja

Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Korupcija, kraje, goljufije	Možnost izgube kredibilnosti podjetja in nastanka poslovne škode	<p>Pri sprejemanju poslovnih odločitev in vseh ravnanjih v imenu družbe zaposleni upoštevamo koristi družbe pred svojimi lastnimi interesi ali interesi tretjih oseb, ob upoštevanju konkuriranja izključno na pošten in odkrit način.</p> <p>Na področju nabave imamo vzpostavljen sistem, ki preprečuje možnost koruptivnih dejanj.</p> <p>Ustrezna in pričakovana ravnanja zaposlenih so opredeljena v Kodeksu etičnega ravnanja in dela. Vzpostavljen je mehanizem razkritja oziroma prijave nedopustnih ravnanj.</p>	Nizka

VI. Tveganja podpornih procesov

Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Digitalizacija	Izpad proizvodnje in kompetentne delovne sile zaradi prepočasne digitalizacije procesov za nadzor in obvladovanje	<p>Nadaljujemo z izvajanjem več izvedbenih ciljev, ki povečujejo stopnjo digitalizacije in informatizirajo ter poenostavljajo poslovne procese:</p> <ul style="list-style-type: none"> Po planu nadgrajujemo module v poslovni analitiki Power BI, Povečali smo delež uporabnikov in nadgradili module v Moja Cinkarna, Nadaljujemo z vzpostavljanjem novega dokumentnega sistema, Nadaljujemo z migracijo programov Oracle Forms 6 v 12, Aktivnosti vezane na posodobitev vzdrževalskega informacijskega sistema potekajo po planu. 	Nizka
Tveganja kibernetских napadov	Izpad proizvodnje zaradi kibernetičnega napada delovne postaje in/ali strežniškega sistema za sistem vodenja z zlonamerno programsko	<p>Izvedli smo phishing test, ki nas je opozoril na določene pomanjkljivosti, ki jih odpravljamo.</p> <p>Izvedli smo naročilo za nabavo dveh naprednih sistemov za spremljanje omrežja s pomočjo katerega bomo</p>	Nizka

	opremo z namenom izsiljevanja ali kraje podatkov.	nadzorovali omrežje pred morebitnimi vdori. S pomočjo zunanjega strokovnjaka smo izvedli postopek notranje revizije tega področja. Odkrite priložnosti za izboljšave bomo prenesli v prakso v prihodnjih mesecih.	
Tveganje izpada strežniškega sistema (Varnost)	Izpad proizvodnje zaradi izpada strežniškega sistema za sistem vodenja (požar, potres, voda,..)	Vzpostavljamo virtualiziran, rezervni strežniški sistem za sisteme vodenja na dveh lokacijah. Dokler projekt ne bomo zaključili obvladujemo tveganje z rezervnimi fizičnimi strežniki. Nadaljujemo z elektro in omrežnimi spremembami v obeh strežniških prostorih in z dodajanjem drugih komponent, kjer nastajajo določene zamude.	Nizka

Izpostavljamo in pojasnjujemo še sledeča tveganja, s katerimi se sooča družba:

- **Invazija Rusije na Ukrajino**

Izpostavljenost Cinkarne Celje na trgih Ukrajine je nepomembna, saj ima družba v Ukrajino zanemarljiv delež prodaje. Zanemarljiva pa ni indirektna izpostavljenost, saj je Ukrajina pomemben dobavitelj rud številnim proizvajalcem titanovega dioksida (Cinkarna Celje od Ukrajine dobav nima). Vojne razmere lahko začasno onemogočijo ali celo zaustavijo dobave rud, zaradi česar bodo njihovi kupci primorani poiskati alternativnega dobavitelja, kar lahko sproži dvig cen titanonosnih rud in poveča nabavne cene osnovne strateške surovine Cinkarne Celje.

- **Tveganja, povezana z energenti**

Drugi pomemben dejavnik, ki predstavlja pomemben delež v stroških Cinkarne Celje, je energija, kar pomeni večjo izpostavljenost družbe cenam energentov. Dogajanja na ruskem trgu lahko privedejo do podražitve že tako povečanih cen energentov ali do skrajnosti prekinitve dobav energenta zemeljskega plina, kar bi resno ogrozilo proizvodnjo in delovanje Cinkarne Celje. Za zagotovitev dobav električne energije in zemeljskega plina za prihodnja leta smo z dobavitelji energentov sklenili termenske produkte za pretežno dobavo energentov. Podjetje izvaja balansiranje nakupov in prodaj dolgoročnih terminskih produktov pasovne elektrike na nemškem (EEX) ali madžarskem (Hudex) OTC trgu in preostanek razlike nakupov/prodaj (dodatne ali odvečne količine) električne energije na dnevnem trgu (BSP), ki se obračuna za vsako posamezno uro dneva. Podjetje namreč dinamično prilagaja nakupe/prodaje glede na predvideno porabo električne energije tekom leta z nakupi/prodajo dolgoročnih terminskih produktov (letni, kvartalni, mesečni). Potrebne količine električne energije se prilagajajo zaradi aktivne gradnje lastnih sončnih elektrarn (PS2 priklop), racionalizacije rabe in varčevanja porabe električne energije, kar je tudi usmeritev Evropske komisije in Republike Slovenije.

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 2.561. 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	349.825	4,33
TR5 d.o.o	309.736	3,83
Lastne delnice	264.650	3,28
KRITNI SKLAD PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA	167.050	2,07
RAIFFEISEN BANK AUSTRIA D.D. - FID	160.840	1,99
NLB SKLADI - SLOVENIJA MEŠANI	118.983	1,47
CITIBANK N.A. - FID	113.351	1,4
TINFIN d.o.o.	82.000	1,01
Generali Galileo, mešani fleksibilni	77.080	0,95
Notranji delničarji - FO	57.537	0,71
Zunanji delničarji - FO	1.920.111	23,76
Ostali	854.437	10,59

5.2 Trgovanje z delnicami

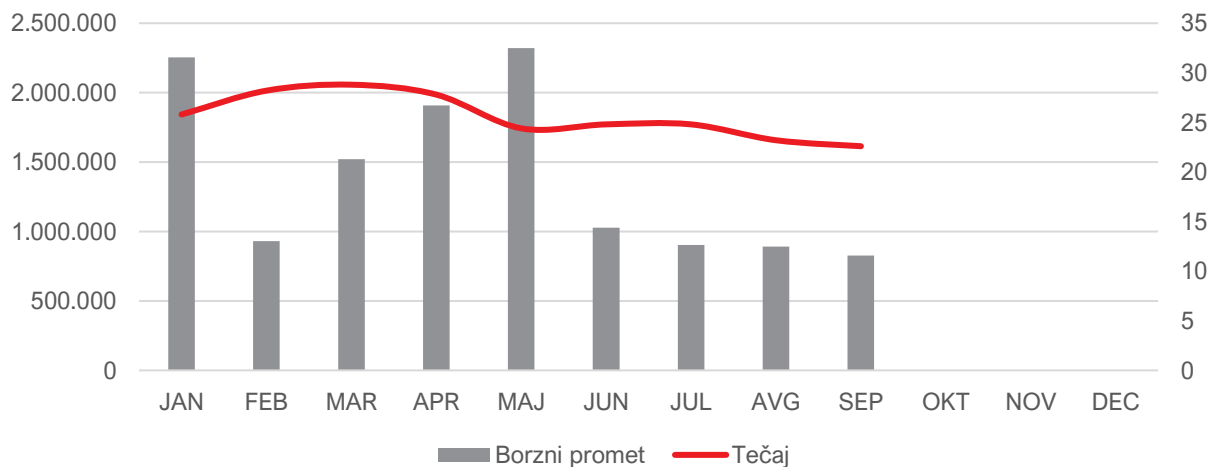
Trgovanje z delnicami Cinkarne z oznako CICG poteka na prostem trgu vrednostnih papirjev. Prvi dan trgovanja je bil 6. 3. 1998. Enotni tečaj delnice na ta dan je znašal 33,71 €. Od 16. 8. 2022 trgovanje in poravnava poslov po novem režimu. Količina delnic na trgu je povečana, njihov tečaj pa znižan (deljen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

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

	Vrednost delnice		Promet
	Leto 2022	Leto 2023	Leto 2023
JAN	26,5	25,8	2.253.633
FEB	24,4	28,2	930.531
MAR	27,8	28,8	1.521.553
APR	28,8	27,8	1.907.265
MAJ	29,8	24,4	2.321.391
JUN	27,4	24,8	1.027.850
JUL	28,4	24,8	903.857
AVG	27,8	23,2	892.249
SEP	23,6	22,6	826.068
OKT	23,0		
NOV	26,0		
DEC	23,0		

Vrednost delnice Cinkarne Celje, d. d., kotirajoča v prvi kotaciji Ljubljanske borze (z oznako CICG), je v preučevanem obdobju nihala med 22,6 €/delnico in 30,2 €/delnico. Od zadnjega trgovalnega dne v letu 2022 do zadnjega trgovalnega dne preučevanega obdobja je vrednost delnice nižja za 3 %.

Gibanje vrednosti delnice (desna os) in borzni promet (leva os) po mesecih leta 2023



6 TEMELJI RAZVOJA

6.1 Naložbe

Skupen planski znesek naložb v letu 2023 je 20.479.040,0 €. V prvem polletju smo realizirali 49,7 % planske vrednosti.

Najbolj zaostajamo na področju nabave osnovnih sredstev in koriščenja okoljskih rezervacij.

Na določenih projektih prihaja do kasnitve zaradi:

- podaljšanja postopkov revidiranja projektne dokumentacije (sanacija ONOB, tesnilna zavesa, drenaža C1),
- zamude pri pridobivanju gradbenega dovoljenja (modernizacija skladiščenja in priprave suspenzije apna in kalcita)
- ali novih spoznanj, ki ne dajejo pričakovanega rezultata smotrnostne študije in posledično zahtevajo dodatna preverjanja oziroma optimiranje rešitev (Sulfacid reaktor, baterijski hranilnik, koriščenje pare za soproizvodnjo elektrike).

Do odstopanja od planirane realizacije prihaja tudi pri projektu prestatitve cevovodov na parceli 115/1 k.o.Teharje, ki jo moramo izvesti zaradi planirane sanacije v pristojnosti MOPE. Ta z izvajanjem zamuja.

Zamudo beležimo tudi pri vgradnji tretje stiskalnice za ožemanje gela, kjer se je močno podaljšalo obdobje tehničnega usklajevanja pogodbe.

V ostalih primerih je realizacija sicer skladna s pričakovanji, a v več primerih plačilo še ni izvedeno zaradi nezaključene predaje oziroma dobave (sončne elektrarne, stiskalnica za ožemanje pigmenta).

V rednem obratovanju je skupno 4.3 MWp instalirane moči sončnih elektrarn, za priklop je pripravljeno še 1.4 MWp. V obratovanju sta tretji peščeni mlin in sistem za odpraševanje zajetih virov prašenja na Črnem mletju in Končni predelavi.

Kot preventivni ukrep na napovedano možnost delne redukcije dobave zemeljskega plina, smo sanirali rezervoar za ekstra lahko kurilno olje (ELKO), izvedli potrebne inštalacije in eno kalcinacijsko peč opremili z gorilnikom, ki bi poleg zemeljskega plina omogočala tudi porabo ELKO. Zagon v prvem poskusu ni bil uspešen. Ker je bila s tem ogrožena proizvodnja, smo ga prestavili na čas ponovnega zagona peči po izvedbi remonta.

V času jesenskega remonta v proizvodnji žveplove kisline smo zamenjali absorpcijski stolp in toplotni izmenjevalec IT2.

Skladno s planom poteka:

- vgradnja dodatne skladiščne posode 12.10 C za izpust raztopine iz razklopnih stolpov,
- vgradnja centralne posode za tretjo linijo vakuumskega hlajenja.

V teku je izvajanje posodobitev omrežja za prenos podatkov proizvodnih procesov v PE TiO₂ in nadgradnje krmiljenja in vodenja na procesih z najbolj zastarelo programsko opremo. Fizično večji del posodobitev izvajamo v času jesenskega remonta (september – oktober). Poteka tudi nadgradnja proizvodnega informacijskega sistema Spekter.

Na področju nabave nadomestne opreme minimalno odstopamo od zastavljenega plana.

6.2 Razvojna dejavnost

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

Diverzifikacija proizvodnih programov

Nadaljujemo s podrobnejšo obdelavo in oceno smotrnosti nadaljnjega razvoja za identificirane priložnosti. S Fraunhoferjevim inštitutom obdelujemo trg obetavnih materialov za natrij ionske baterije in materiala TiON za vodikove gorivne celice. Med drugim na področju diverzifikacije vhodnih surovin, proizvodnje materialov za baterije, zmanjšanje količine rdeče sadre za odlaganje, predelave CO₂ in uporabe ekspandiranega teflona (e-PTFE) za področje polprepustnih membran. Preverili smo koncept obarjanja železovega oksalata (prekurzor za Li in Na ionske baterije) iz odpadne kisline in izdelali oceno CAPEX.

Določitev maksimalnega možnega obsega proizvodnje titanovega dioksida

Projekcija je v grobem izdelana. Vključuje več faz postopne rasti in več možnih scenarijev. V povzetku pa lahko zaključimo, da je ocenjena maksimalna kapaciteta na tej lokaciji skladna z okoljevarstvenim dovoljenjem (cca 84.000 t TiO₂/leto).

Vremensko obstojen TiO₂

Izvedli smo laboratorijsko in industrijsko testiranje prvega poskusa proizvodnje, ki je pokazal nehomogenost kampanje zaradi težav pri dodajanju organskega dodatka. Pigment hkrati ne zagotavlja zahtevane procesibilnosti. Ugotovitvam ustrezno smo prilagodili recepturo in ponovili pripravo vzorca v laboratoriju. Ponoven industrijski poskus še ni bil vključen v plan proizvodnje.

Razvoj izdelkov na osnovi nano TiO₂

Razvili smo formulacijo na osnovi PTK/UF TiO₂. Testiranje učinkovitosti premaza je pozitivno. Sodelujemo z različnimi podjetji, ki bi naš UF TiO₂ vgradila v svoj premaz.

Razvoj BaSO₄

Koncept obarjanja BaSO₄ v statičnem mešalu je potrjen. Izdelan je idejni projekt prilagoditve ene od linij za površinsko obdelavo TiO₂ za namen poskusne proizvodnje BaSO₄.

Predelava odpadne kisline

Iščem rešitev predkoncentriranja s tehniko nano filtracije. Na tako pridobljenem koncentratu bomo nato testirali izločanje prisotnih kationov Fe, Ti, Sc, V...

Alternativni vir dobave tehnološke vode

V začetku marca smo na lokaciji KČN Tremerje začeli izvajati pilotne teste. Po nekaj izvedenih dopolnitvah naprava deluje. Potekajo pa postopki optimizacije vseh faz.

Na MOPE smo oddali vlogo za t.i. Predhodni postopek preverjanja pogojev za umestitev cevovoda in izvedbo čiščenja vode. Dobili smo odgovor, da presoja vplivov na okolje ni potrebna. Pridobili smo projektne pogoje s strani Slovenskih železnic, Direkcije RS za vode pa je zahtevala dopolnitev vloge zaradi trase, ki poteka v priobalnem območju.

Na Občini Celje so nas seznanili, da bo potrebno sprejeti za umestitev cevovoda v prostor občinski podrobni prostorski načrt (OPPN). Aktivnosti na pripravi dokumentacije za oddajo pobude že potekajo.

Razvoj postopka sinteze bakrovega hidroksida za moldavijsko recepturo

Izdelali smo reprezentativni vzorec bakrovega hidroksida in s testi potrdili njegovo primernost. Iščemo še rešitev za nastali odpadke – natrijev klorid.

Razvoj krogelnega ventila DN 200 Venturi

Uspešno je izdelan 3 D model in delavniška dokumentacija, ki služi za izdelavo prototipa.

Razvoj praškastih lakov

Za razvoj grobo strukturnega nizekotemperaturnega E/P praškastega laka in razvoj sistema za nizekotemperaturne matirane E/P praškaste lake smo v prvi fazi testirali različna veziva. Za oba izdelka smo določili čas v peči, ki je potreben za doseganje objektne temperature. Iščemo ekvivalenten nabor smol, ki bi izgled nizekotemperaturnega praškastega laka čim bolj približal videzu običajnega laka. Razvoj sistema nizekotemperaturnega matiranega praškastega laka PE/P smo uspešno zaključili.

Razvoj masterbatchev

Pripravili smo različne laboratorijske vzorce (naša proizvoda in konkurenca), ki smo jih testirali na vremensko obstojnost pri zunanjem izvajalcu. Rezultati glede vremenske obstojnosti so dobri. Postopke testiranja bomo še nadgradili in v industrijskem merilu izvedli poskus vgradnje doma proizvedenega vremensko obstojnega pigmenta, ko bomo dosegli zahtevane kakovostne karakteristike le-tega. Do sedaj proizveden namreč še ne omogoča zahtevane procesibilnosti za vgradnjo v masterbatch. Definirali smo zamenjavo vhodnih surovin za vse barvne masterbatche s takšnimi na bio-razgradljivi osnovi.

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. Z letošnjim letom smo sprožili postopke za uvedbo ISO 50001 (področje rabe energije). Certificiranje je predvideno v sredini prihodnjega leta.

Naši laboratoriju so akreditirani po standardu SIST EN ISO 17025 za monitoring odpadnih vod. Akreditacijo smo letos uspešno razširili za dva parametra (TOC, TNb) in zaključili zunanjo presojo le z nekaj priporočili.

Pripravili smo letni plan notranjih presoj. Izvajanje je v teku. Presojali bomo PE in službe, ki v zadnjem času niso bile preverjene ter pregledali zaključenost ukrepov in učinkovitost predhodnih presoj.

Zunanji presojevalci so presojo skladnosti našega integriranega sistema vodenja z ISO standardi za leto 2023 izvedli konec meseca maja. Neskladij niso ugotovili, podali pa so nekaj priporočil za izboljšave.

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

Nadaljujemo z aktivnostmi na projektu, ki je namenjen 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.

V širši okvir zagotavljanja kakovosti delovanja podjetja sodi tudi projekt priprave načrta neprekinjenega poslovanja. Izdelali smo načrt neprekinjenega poslovanja za kritičen proces, strategijo neprekinjenega poslovanja za podjetje, izobraževanje in vajo s konkretnim primerom krizne situacije katero smo tudi analizirali.

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 devetih mesecih leta 2023 prejeli 191 predlogov, kar predstavlja 0,253 izboljšave na zaposlenega.

6.4 Ravnanje z okoljem

Na področju okolja imamo v letu 2023 tri sklope okvirnih ciljev. Namenjeni so odpravi okoljskih tveganj, trajnostnemu razvoju in zagotavljanju zakonodajne skladnosti.

I. Ukrepi za odpravo tveganj s področja varstva okolja

Izvajamo ukrepe za povečanje varnosti visoke nasute pregrade Za Travnikom (pridobivanje potrebne dokumentacije in dovoljenj za izgradnjo ojačitvenega nasipa in drenažnih reber na vzhodnem boku). V času avgustovskih močno količinsko povečanih padavin, se je na področju tik pod pregradnim telesom pojavil globok plaz. Trenutno ga nadzorujemo ter pripravljamo projektno dokumentacijo za morebiti potrebno intervencijsko ter v končni fazi dolgoročno sanacijo.

Na napravi za odstranjevanje odpadkov Bukovžlak pripravljamo dokumentacijo za izgradnjo objekta za zniževanje ojezeritve in izgradnjo odvodnega jarka za prelivne vode z merskim mestom. Zaključili smo z izvajanjem podrobnega monitoring stanja naprave za odstranjevanje odpadkov Bukovžlak zaradi vtoka filtrata iz obrata za filtracijo sadre in izdelali poročilo.

Zaključili smo aktivnosti za vzpostavitev obsežnejših monitoringov odpadnih vod glede na zahteve spremenjenega OVD (prilagoditev BAT CWW).

Izvedli smo dve vaji evakuacije v PE Kemija Celje z namenom, da se preveri odziv na izredne razmere in dve taktični gasilski vaji (požar v objektu in razlitje nevarne snovi).

Pripravljamo podlage za izvedbo digitalizacije postopkov za prijavo, analizo in nadzor nad izvajanjem ukrepov za primer izrednih dogodkov, nesreč, skoraj dogodkov, poškodb pri delu ter ozaveščanje zaposlenih o pomenu ugotavljanja in odpravljanja potencialnih nevarnosti za nesreče.

II. Trajnostni razvoj in krožno gospodarstvo

V sklopu trajnostnega razvoja in uvajanja krožnega gospodarstva smo si cilje postavili na naslednjih področjih:

- Raba obnovljivih virov

Nadaljujemo s projektoma postavitve sončnih elektrarn in soproizvodnje električne energije iz pare.

- Energetska učinkovitost

Izdelujemo analizo električnih razmer celotnega srednje napetostnega omrežja. Obnovili smo dva energetska transformatorja. Izvedli smo energetske izboljšave na procesu predušenja metatitanove kisline in nadaljujemo z optimiziranjem toplotnih tokov z namenom zmanjšanja porabe plina. Preverjamo smotnost vgradnje baterijskega hranilnika. Zamenjujemo elektomotorje ter ostale energetske potratne naprave z učinkovitejšimi. Optimiramo proizvodnjo in porabo stisnjenega zraka. Obnavljamo razsvetljavo z varčno. Iščemo priložnosti za zmanjševanje izgub. V PE Kemija Mozirje uvajamo vzpostavitev sistema za upravljanje z energijo.

- Količina odpadkov

Količino odpadkov načrtujemo zmanjšati s povečanjem kapacitete izločanja CEGIPSa-a in vpeljavo postopkov za povečevanje izkoristkov v proizvodnji TiO₂. Izvajamo aktivnosti za zmanjšanje količine odpadne plastike. S planiranjem in optimiranjem obrokov za malice zmanjšujemo količino zavržene hrane. Pripravljena je pogodba z zunanjim partnerjem za zajem in utekočinjanje CO₂ iz Nevtralizacije.

- Ponovna raba materialov

Nadaljujemo z izvajanjem planiranih aktivnosti na projektu Alternativne možnosti dobave tehnološke vode iz KČN Tremerje in z aktivnostmi za ponovno rabo vode (COV).

Na laboratorijskem nivoju testiramo možne postopke predelave odpadne 23 % žveplove (IV) kisline. Razvijamo postopek predelave bakronosnega mulja.

Iščemo nabor možnih načinov vgradnje /porabe odpadnega prahu praškastih lakov (filter prah). Našim kupcem ponujamo možnosti obnove in servisiranja dotrajanih elementov (ventili, priključki, cevi).

Uvajamo rešitve za ponovno rabo palet nazaj v proizvodnjo (v interni logistiki se jih vrača 98 %) in tekstilnih kontejnerjev v interni logistiki (do 5x).

- Zmanjšanje emisij v delovno in zunanje okolje

V PE TiO₂ kontinuirno odpravljamo vire prašenja na delovnih mestih.

Pripravljamo pregled "state of the art" rešitev za znižanje emisije H₂S na razklopu.

Zamenjali smo katalizator - aktivno oglje v vseh štirih Sulfacid reaktorjih in z ukrepom znižali emisije SO_x v okolje daleč pod dovoljeno mejo.

V PE Kemija Mozirje izvajamo aktivnosti za vgradnjo centralnega odsesovalnega sistema v laboratoriju praškastih lakov.

V proizvodnji modrega bakra so preverjali in potrdili tesnost lovilnega bazena odpadnih vod.

- Trajnostna nabava

Pripravljena je delovna verzija "Sustainability Supplier Code of Conduct«, ki jo bomo pošiljali dobaviteljem.

III. Ohranjati /zagotavljati zakonodajno skladnost

Izvajamo aktivnosti za spremembo in dopolnitev zazidalnega načrta Za Travnik.

Poteka 2. faza dograditve meteorne kanalizacije z oljnimi lovilci.

Pridobili smo REACH registracijo za bakrov oksiklorid. V postopku pridobivanja je potrditev ekvivalence bakrovega hidroksida.

Potekajo aktivnosti za registracijo REACH na različnih trgih izven EU za TiO₂ in intermediate. V okviru konzorcija pripravljamo zahtevane podatke o površinskih obdelavah nano TiO₂ za namene dopolnitev v registracijskem dosjeju.

Spremljamo aktivnosti Trajnostne strategije EU za kemikalije (CSS) v smislu prepoznavanja zahtev za naše izdelke in surovine.

Dela na rekonstrukciji zaprtega Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak so trenutno zastala, ker je manjkala projektna dokumentacija za izvedbo tesnilne zavese in drenaže C1.

Sodelujemo z MOPE pri sanaciji parcele 115/1- prestavitev cevi.

Imeli smo en izredni inšpekcijski pregled s področja okolja zaradi prijave. Preverjali so delovanje Naprav za odstranjevanje odpadkov (Bukovžlak in Za Travnikom) v povezavi z onesnaženostjo vodotoka Vzhodna Ložnica. Pomanjkljivosti niso ugotovili.

Pritožb s strani javnosti v prvem trimesečju tega leta ni bilo. V drugem trimesečju je bila ena pritožba, za katero se je izkazalo, da nima povezave z našo proizvodnjo (dim iz sosednjega podjetja zaradi manjšega požara kot posledica udara strele). V tretjem kvartalu so bile tri pritožbe s strani javnosti in

sicer zaradi kajenja in smradu. Za en primer je bilo ugotovljeno, da je pritožba utemeljena saj je prišlo do okvare kompenzatorja na razklopu in posledično do izpusta neočiščenih plinov iz razklopa. Preostalih dveh nismo mogli povezati z našim virom.

Glede na zakonodajne zahteve smo pripravili in v roku oddali vsa poročila o monitoringih za leto 2022. Preseganje mejnih vrednosti ni bilo. Potekajo redne aktivnosti za usklajevanje okoljevarstvenih dovoljenj zaradi uvedenih sprememb z Ministrstvom za okolje, podnebje in energijo. Prav tako sodelujemo z GZS in ZKI pri usklajevanju zahtev na področju okolja in energije. Objavili smo letno poročilo podjetja, ki tokrat vključuje tudi poročilo o trajnostnem razvoju skladno s standardi GRI.

Opravljenе so bile vse obveznosti za ponovno pridobitev certifikata POR, ki je bil podeljen v januarju 2023. Pripravili in oddali smo tudi poročilo POR za leto 2022 kot del obveznosti za leto 2023. Izpolnili smo vprašalnik "Ecovadis sustainability rating" z univerzalnim sistemom kazalnikov s katerim se meri uspešnost izpolnjevanja kazalnikov s področja varstva okolja, varovanja človekovih pravic, zdravja zaposlenih, etike in trajnostne nabave.

Izpolnjujemo tudi vedno več prispelih vprašalnikov o izvajanju zavez trajnostnega razvoja.

6.5 Varnost in zdravje

V prvih devetih mesecih leta 2023 nismo beležili hujših delovnih nezdod. Obravnavali pa smo 6 lažjih nezdod pri delu, eno več kot v istem obdobju lani. Za spremljanje nezdod pri delu se poslužujemo izračunavanja različnih kazalnikov, kot so indeks frekvence, indeks števila dni odsotnosti na število zaposlenih in indeks stopnje poškodb pri delu glede na število opravljenih delovnih ur.

Izvajamo sistem prepoznavanja potencialnih nevarnosti in ukrepanja ob pojavu skoraj dogodkov. Prepoznali smo 80 potencialnih nevarnosti, od tega smo jih že odpravili 76 kar predstavlja 95 % realizacijo. Prijavili smo 10 skoraj dogodkov.

V proizvodnih delovnih sredinah v različnih oblikah in časovnih intervalih poteka aktivnost Minuta za varnost, delavce pa na področju varnega in zdravega dela in požarne varnosti osveščamo tudi preko internih glasil.

V vseh proizvodnih PE izvajamo identificiranje in razčlenjevanje procesnih tveganj s področja zagotavljanja varnosti in zdravja na delovnem mestu ter ukrepe za zmanjšanje emisij v delovno okolje. Izboljšave na področju varnosti in zdravja pri delu ter požarne varnosti po posameznih OE izvajamo tudi na podlagi koristnih predlogov zaposlenih (sistem CC UM).

Na podlagi ocene izpostavljenih delavcev kemičnim snovem na delovnih mestih v različnih časovnih intervalih izvajamo biološki monitoring. Odstopanj od mejnih vrednosti nismo zabeležili.

V skladu z zakonodajo izvajamo tudi promocijo zdravja zaposlenih, kjer se poskušamo osredotočiti na obravnavo aktualnih zdravstvenih tem. Tako smo v letošnjem letu obravnavali:

- Meritve telesne sestave in analiza rezultatov;
- Kontrola maščob in sladkorja v krvi;
- Podpora programu SVIT
- S kolesom v službo (kolesarska sekcija GAMSI);
- Temeljni postopki oživljanja in uporaba defibrilatorja (praktična delavnica);
- Zvišane maščobe v krvi – delavnica v sodelovanju s Centrom za krepitev zdravja Celje.
- Postopki nudenja prve pomoči pri kemičnih poškodbah (praktična delavnica v naši gasilski enoti)

V obdobju smo zaznali 1 novo tveganje na zakonodajnem področju varnosti in zdravja pri delu. Nanaša se na oceno tveganja pri dvigovanju in prenašanju bremen. Sicer pa tveganja opredeljujemo in obvladujemo z Registrom tveganj in priložnosti.

7 RAČUNOVODSKI IZKAZI

7.1 Izkaz poslovnega izida

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

	JAN-SEP 2023	JAN-SEP 2022
Prihodki iz pogodb s kupci	136.109.939	188.588.799
- prihodki iz pogodb s kupci domači trg	12.070.411	15.874.986
- prihodki iz pogodb s kupci tuji trg	124.039.528	172.713.813
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	1.702.061	2.663.150
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	1.805.209	1.780.207
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	280.314	199.463
Stroški materiala	85.046.750	96.682.917
Stroški storitev	11.734.770	12.423.454
Stroški dela	23.372.756	22.196.169
a) Stroški plač	16.731.407	15.409.411
b) Stroški socialnih zavarovanj	1.245.317	1.151.187
c) Stroški pokojninskih zavarovanj	1.754.352	1.696.857
č) Drugi stroški dela	3.641.680	3.938.715
Amortizacija	9.755.462	9.891.612
Drugi poslovni prihodki	337.022	369.987
Drugi poslovni odhodki	1.628.774	3.319.674
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	21	52
Poslovni izid iz poslovanja	8.135.384	48.688.801
Finančni prihodki	857.866	1.195.231
Finančni odhodki	443.309	1.058.662
Finančni izid	414.557	136.569
Poslovni izid pred davki	8.549.940	48.825.370
Obračunani davek	1.350.369	9.276.820
Odloženi davek	0	0
Davek od dobička	1.350.369	9.276.820
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.199.571	39.548.550
Osnovni in popravljeni čisti dobiček na delnico	0,89	4,89

7.2 Izkaz finančnega položaja družbe

Izkaz finančnega položaja družbe na dan

	30.09.2023	31.12.2022
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	1.421.289	1.208.224
Opredmetena osnovna sredstva	105.651.328	104.083.017
Zemljišča	9.550.251	9.604.509
Zgradbe	39.581.532	41.616.487
Proizvajalne naprave in stroji	40.910.294	41.447.746
Druge naprave in oprema	43.315	46.211
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	13.101.325	10.276.338
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	2.464.611	1.091.727
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.973.765	1.973.765
Druge dolgoročna sredstva	84.444	68.049
Odložene terjatve za davek	1.226.475	1.226.475
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	110.357.300	108.559.530
Kratkoročna sredstva		
Zaloge	62.737.626	72.754.823
Material	33.207.817	45.206.025
Nedokončana proizvodnja	2.900.982	3.266.936
Proizvodi in trgovsko blago	26.274.911	24.216.888
Predujmi za zaloge	353.916	64.974
Finančne terjatve	36.482.727	0
Poslovne terjatve	26.187.708	24.290.543
Terjatve do kupcev	24.197.934	22.087.040
Druge terjatve	1.989.773	2.203.503
Terjatve za davek iz dobička	4.518.231	0
Denar in denarni ustrezniki	18.195.947	45.210.098
Druge kratkoročna sredstva	477.310	133.009
Skupaj kratkoročna sredstva	148.599.550	142.388.473
Skupaj sredstva	258.956.850	250.948.003

Izkaz finančnega položaja družbe (nad.)

	30.09.2023	31.12.2022
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	120.290.401	120.290.401
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	103.358.966	103.358.966
Rezerva za pošteno vrednost	-809.390	-809.390
Zadržani dobički	32.213.963	25.014.391
Skupaj kapital	216.209.720	209.010.148
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	3.350.263	3.651.696
Druge rezervacije	14.647.612	14.816.968
Dolgoročno odloženi prihodki	401.504	363.054
Skupaj nekratkoročne obveznosti	18.399.379	18.831.718
Kratkoročne obveznosti		
Finančne obveznosti	12.374	59.392
Poslovne obveznosti	16.938.017	19.518.145
Obveznosti do dobaviteljev	14.604.458	14.898.860
Druge obveznosti	2.333.559	4.619.285
Obveznosti za davek iz dobička	0	2.367.161
Obveznosti iz pogodb s kupci	403.585	157.520
Druge kratkoročne obveznosti	6.993.775	1.003.919
Skupaj kratkoročne obveznosti	24.347.751	23.106.137
Skupaj obveznosti	42.747.130	41.937.855
Skupaj kapital in obveznosti	258.956.850	250.948.003

7.3 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala v letu 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	4.814.764	-4.814.764	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									7.199.571	7.199.571
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									7.199.571	7.199.571
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										0
B3. Spremembe v kapitalu								24.930.233	-24.930.233	0
Razpored.preostalega dela čist.dob. prim.poroč.obd.na druge sestav. kap.								24.930.233	-24.930.233	0
Razpored. dela čist.dob. poroč.obd.na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora										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	4.814.764	-4.814.764	103.358.966	-809.390	25.014.392	7.199.571	216.209.720
BILANČNI DOBIČEK								25.014.392	7.199.571	32.213.963

Izkaz gibanja kapitala v letu 2022

CINKARNA Metalurško - kemična industrija Celje, d. d.	Vpoklicani kapital	Kapital. rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička		Preneseni poslovni izid izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.764	-4.814.764	84.892.734	-1.179.702	86.234	24.920.343	190.165.790
Sprem.lastniš.kapitala - transakcije z lastniki								24.922.418		24.922.418
Nakup lastnih delnic										0
Umik lastnih delnic										0
Izplačilo dividend								24.922.418		24.922.418
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja									39.548.550	39.548.550
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									39.548.550	39.548.550
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										0
B3. Spremembe v kapitalu								24.920.343	-24.920.343	0
Razpored.preostalega dela čist.dob. prim.poroč.obd.na druge sestav.kap.								24.920.343	-24.920.343	0
Razpored. dela čist.dob. poroč.obd.na druge sestav.kap.po sklepu organov vodenja in nadzora										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	4.814.764	-4.814.764	84.892.734	-1.179.702	84.159	39.548.550	204.791.921
BILANČNI DOBIČEK								84.159	39.548.550	39.632.708

7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje

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

	JAN - SEP 2023	JAN - SEP 2022
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid pred davki	8.549.940	48.825.370
Prilagoditve za:	10.535.466	11.982.566
Amortizacija +	9.755.462	9.891.612
Dobiček/izguba pri prodaji osnovnih sredstev	-6.922	-51.103
Oslabitev/odpis (odprava oslabitve) sredstev	372.348	2.005.435
Neto zmanjšanje/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	21	52
Neto finančni prihodki/odhodki	414.557	136.569
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev (obratnega kapitala)	429.967	-32.666.452
Sprememba stanja poslovnih terjatev	-1.897.185	-3.853.283
Sprememba stanja druga dolgoročna in kratkoročna sredstva	-344.302	0
Sprememba stanja zalog	9.644.849	-20.283.941
Sprememba stanja poslovnih obveznosti	-2.580.128	-3.345.881
Sprememba stanja rezervacij	-470.789	-571.913
Sprememba stanja odloženih prihodkov	38.450	21.708
Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti	1.661.606	-323.348
Sprememba stanja obveznosti iz pogodb s kupci	246.065	365.439
Plačan davek od dobička	-5.868.600	-4.675.232
Čisti denarni tok iz poslovanja	19.515.373	28.141.484
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Prejemki pri investiranju	175.157	70.774
Prejemki od dobljenih obresti	168.235	3.646
Prejemki od dobljenih obresti dividend	0	16.025
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	6.922	51.103
Izdatki pri investiranju	-46.656.871	-7.108.955
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-368.752	-249.139
Izdatki za pridobitev opredmetenih OS	-9.805.391	-6.699.448
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-36.482.727	-160.368
Čisti denarni tok pri investiranju	-46.481.714	-7.038.182
Denarni tokovi pri financiranju		
Izdatki pri financiranju	-47.810	-25.091.285
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-47.018	-197.503
Izdatki za plačane obveznosti	-793	-2.696
Izdatki za odplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-24.922.418
Čisti denarni tok iz financiranja	-47.810	-25.122.617
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	18.195.947	55.727.280
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-27.014.151	-4.019.314
Začetno stanje denarnih sred. in njihovih ustreznikov 1.1.	45.210.098	59.746.595

7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

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

	JAN - SEP 2023	JAN - SEP 2022
Čisti dobiček	7.199.571	39.548.550
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)	7.199.571	39.548.550

8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1 Poročanje po odsekih

Družba razkriva informacije po odsekih. Poslovni odseki je prepoznavni sestavni del družbe, ki se ukvarja z določenimi izdelki ali storitvami (področni odsek) ali z izdelki in storitvami v posebnem, geografsko definiranem gospodarskem okolju (območni odsek); ti se med seboj razlikujejo po tveganjih in donosih. Informacije po odsekih so izkazane po območnih in področnih odsekih družbe. Poročanje družbe po odsekih temelji na območnih odsekih, ki jih podpirata tudi način vodenja v okviru družbe in sistem notranjega poročanja.

Območni odseki družbe so Slovenija, Evropska unija, tretje države in trgi nekdanje Jugoslavije.

Področni odseki družbe so poslovne enote, ki proizvajajo ključne proizvode Titanov dioksid, Predelava cinka, Laki, mastri in tiskarske barve, Agro program, Polimeri in ostalo.

Poslovni izid po področnih odsekih je izkazan kot razlika med poslovnimi prihodki in odhodki, z upoštevanjem tistih prihodkov in stroškov, ki jih je moč posameznemu odseku neposredno pripisati, pri čemer so izvzeti tisti prihodki in odhodki, ki jih ni mogoče smiselno razporediti po področnih odsekih. Manjši področni odseki so združeni v eno kategorijo-poslovno enoto, ker so nepomembni, hkrati pa bi lahko podrobna razkritja podjetju povzročila pomembnejšo škodo.

Družba Cinkarna Celje, d. d., poroča po geografsko določenih odsekih in prodajnih programih prihodke iz pogodb s kupci. Prihodki iz pogodb s kupci so prikazani glede na geografsko lokacijo kupcev in prodajne programe. Pri pripravi in predstavitvi izkaza poslovnega izida ter prihodkov iz pogodb s kupci družba spremlja naslednje odseke:

- Titanov dioksid, ki zajema prodajo pigmenta titanovega dioksida skupaj z ostalo prodajo poslovne enote TiO_2 skupaj s CEGIPS-a in žvepleno kislino;
- Predelava cinka, ki zajema vso prodajo metalurških proizvodov;
- Barve, laki, mastri in tiskarske barve;
- Agro program, ki zajema vso prodajo bakrovih fungicidov in Humovitev;
- Polimeri, ki zajemajo vso prodajo polimerov poslovne enote,
- Ostalo, ki zajema prodajo storitvene dejavnosti in drugih nerazporejenih postavk.

Prodaja po področnih odsekih

	v €	
	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Titanov dioksid	112.543.498	158.383.496
- od tega pigment TiO_2	110.379.220	155.729.605
Predelava cinka	4.499.823	6.654.503
Laki, mastri	13.119.605	15.252.425
Agro program	3.807.948	6.561.987
Polimeri	1.737.337	1.316.940
Ostalo	401.728	419.448
SKUPAJ	136.109.939	188.588.798

Prodaja po območnih odsekih

	v €	
	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Slovenija	12.070.411	15.874.986
Evropska unija	102.768.662	144.849.232
Trg držav bivše Jugoslavije	2.680.109	4.242.241
Tretje države	15.228.031	21.776.598
Tretje države – dolarski trg	3.362.725	1.845.742
SKUPAJ	136.109.939	188.588.798

Poslovni izid po področnih odsekih

v €

	Titanov dioksid - pigmenti		Predelava cinka		Laki, mastri,		Agro program		Polimeri		Ostalo		Skupaj	
	30.9.2022	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2023
Prih. iz pogodb s kupci	158.383.496	112.543.498	6.654.503	4.499.823	15.252.425	13.119.605	6.561.987	3.807.948	1.316.940	1.737.337	419.448	401.728	188.588.798	136.109.939
Drugi poslovni prihodi	319.352	308.385	663	40	1.803	911	1.382	3.298	210.752	210.472	1.616.245	1.619.125	2.150.196	2.142.231
Sprememba vrednosti zalog	2.281.054	2.490.513	242.270	-184.925	671.964	-266.045	-523.858	-328.251	0	0	-8.280	-9.231	2.663.150	1.702.061
Stroški poslovanja	-115.374.604	-106.604.562	-6.675.720	-4.572.376	-13.063.453	-12.721.710	-6.022.211	-4.089.469	-1.183.217	-1.592.857	-2.394.141	-2.237.875	-144.713.346	-131.818.849
-od tega amortizacija	-7.040.328	-7.226.716	-59.740	-48.749	-314.417	-281.518	-206.309	-201.453	-146.014	-150.396	-2.124.804	-1.846.630	-9.891.612	-9.755.462
Poslovni izid iz poslovanja	45.609.298	8.737.834	221.716	-257.438	2.862.741	132.761	17.300	-606.474	344.475	354.952	-366.728	-226.253	48.688.801	8.135.383
Prihodki od obresti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.646	264.710
Drugi finančni prihodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.191.585	593.156
Odhodki od obresti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.696	793
Drugi finančni odhodki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.055.966	442.516
Finančni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	136.569	414.557
Odloženi davki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Davek od dobička	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.276.820	1.350.369
Čisti dobiček	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39.548.550	7.199.571

2 Prihodki iz pogodb s kupci

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

v €

	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Čisti prihodi iz pogodb s kupci proizvodov in storitev	135.679.568	188.041.603
Čisti prihodi iz pogodb s kupci blaga in materiala	430.371	547.197
SKUPAJ	136.109.939	188.588.798

3 Drugi poslovni prihodi

v €

Prihodek	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Dobiček pri prodaji in odpisi sredstev	3.269	7.253
Prihodki iz naslova državne podpore+ Covid-19*	0	34.430
Prihodki iz naslova državne podpore -energetski zakon	0	300.000
Izterjane odpisane terjatve	1.500	0
Prejete odškodnine	27.562	13.069
Nadomestilo za kritje posrednih stroškov zaradi stroškov emisij toplogrednih plinov za leto 2022	277.257	0
Drugi prihodi	27.413	15.235
SKUPAJ	337.002	369.987

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

4 Stroški po naravnih vrstah

v €

	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	280.314	199.463
Stroški materiala	85.046.750	96.682.917
Stroški storitev	11.734.770	12.423.454
Stroški dela	23.372.756	22.196.169
Amortizacija	9.755.462	9.891.612
Drugi poslovni odhodki	1.628.774	3.319.674
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	21	52
SKUPAJ	131.818.847	144.713.343

5 Stroški dela

	v €	
Strošek dela	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Plače in nadomestila	16.731.407	15.409.411
Prispevki za socialno varnost	2.687.272	2.526.440
Povračila stroškov in drugi prejemki zaposlenih	3.641.680	3.938.715
Dodatno pokojninsko zavarovanje	312.397	321.604
SKUPAJ	23.372.756	22.196.169

V družbi je bilo na dan 30. september 2023 zaposlenih 753 oseb. Povprečno število zaposlenih je znašalo 759.

6 Amortizacija

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

	v €	
Opis	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Amortizacija		
- neopredmetena sredstva	155.688	106.295
- služnostne pravice	54.258	54.258
- zgradbe	2.507.717	2.493.866
- proizvodjalna oprema	7.034.571	7.233.425
- druga oprema	3.228	3.769
SKUPAJ	9.755.462	9.891.612

7 Poslovni odhodkiPoslovni odhodki

	v €	
Odhodek	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Stroški materiala	85.046.750	96.682.917
Stroški storitev	11.734.770	12.423.454
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	280.314	199.463
Drugi poslovni odhodki	1.628.774	3.319.674
SKUPAJ	98.690.608	112.625.509

Druqi poslovni odhodki

	v €	
Drugi poslovni odhodki	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Oblikovanje rezervacij za ekologijo	0	59.144
Ekološke takse in povračila	351.204	378.777
Nagrade študentom in dijakom na praksi	220.235	197.699
Prispevek za uporabo stavbnega zemljišča	421.590	469.367
Prevrednotenje zalog materiala in blaga	372.348	2.005.435
Izguba pri prodaji (izločitvi) osnovnih sredstev	10.191	58.356
Drugi stroški in odhodki	253.205	150.897
SKUPAJ	1.628.774	3.319.674

8 Finančni prihodki in odhodki

	v €	
Prihodek	JAN..SEP 2023	JAN..SEP 2022
Neto tečajne razlike	150.639	119.595
Prihodki od obresti	264.710	3.646
Prihodki od dividend	0	16.025
Finančni prihodki skupaj	415.349	139.265
Odhodki za obresti	-793	-2.696
Finančni odhodki skupaj	-793	-2.696
Neto finančni izid	414.557	136.569

9 Davek od dobička

Odmerjeni davek od dobička po 15,4 % efektivni davčni stopnji znaša 1.350.369 €.

10 Neopredmetena sredstva

v €

Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2023	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Premoženjske pravice	5.937.362	5.845.554	5.051.305	4.907.487	886.057	938.067
Sredstva v pridobivanju	535.232	270.158	0	0	535.232	270.158
SKUPAJ	6.472.594	6.115.711	5.051.305	4.907.487	1.421.289	1.208.224

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

v €

Skupina opredmetenih OS za leto 2023	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Zemljišča	10.803.263	10.803.263	1.253.012	1.198.754	9.550.251	9.604.509
Zgradbe	129.146.877	128.674.115	89.565.346	87.057.629	39.581.531	41.616.487
Oprema	228.278.000	225.138.242	187.324.391	183.644.286	40.953.609	41.493.957
Sred. v pridobivanju	13.101.325	10.276.338	0	0	13.101.325	10.276.338
Predujmi	2.464.611	1.091.727	0	0	2.464.611	1.091.727
SKUPAJ	383.794.076	375.983.686	278.142.748	271.900.668	105.651.328	104.083.017

Družba je preverila njihove vrednosti in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti. Družba nima sredstev v finančnem najemu, prav tako po stanju na dan 30. 9. 2023 družba nima sredstev, zastavljenih za kakršna koli jamstva.

12 Finančna sredstva

v €

Skupina nekratkoročne finančne naložbe leto 2023	Nabavna vrednost		Prevrednotenje		Poštena vrednost	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Druge naložbe	2.077.692	2.077.692	103.927	103.927	1.973.765	1.973.765
SKUPAJ	2.077.692	2.077.692	103.927	103.927	1.973.765	1.973.765

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 2023	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Emisijski kuponi	84.444	68.049	0	0	84.444	68.049
SKUPAJ	84.444	68.049	0	0	84.444	68.049

14 Kratkoročne finančne terjatve

v €

Skupina kratkoročnih finančnih naložb leto 2023	Vrednost naložb		Popravek naložb		Neto naložbe	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne naložbe-zakladne menice	36.482.727	0	0	0	36.482.727	0
SKUPAJ	36.482.727	0	0	0	36.482.727	0

Kratkoročne finančne terjatve so finančne naložbe v zakladne menice z rokom zapadlosti od 3 do 6 mesecev.

15 Zaloge

Skupina zalog	30.09.2023	31.12.2022	Iztržljiva vrednost
Material	33.207.817	45.206.025	33.207.817
Nedokončana proizvodnja	2.900.982	3.266.936	2.900.982
Proizvodi	26.256.514	24.187.102	32.689.227
Trgovsko blago	18.397	29.786	18.397
Dani predujmi	353.916	64.974	353.916
SKUPAJ	62.737.626	72.754.823	69.170.338

Zaloge niso zastavljene za jamstva. Dani predujmi predstavljajo sredstva, dana za nakup surovin in materiala. Čista iztržljiva vrednost zalog na dan 30. 9. 2023 presega njihovo knjigovodsko vrednost.

16 Poslovne terjatveKratkoročne terjatve do kupcev

Skupina terjatev leto 2023	Vrednost terjatev		Popravek vrednosti		Neto terjatev	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Kupci v državi	3.535.893	2.947.578	266.985	266.985	3.268.908	2.680.593
Kupci v tujini	21.087.306	19.407.517	370.294	371.794	20.717.012	19.035.723
Posredni izvozniki	209.334	368.044	0	0	209.334	368.044
Terjatve za tuji račun	2.681	2.681	0	0	2.681	2.681
SKUPAJ	24.835.213	22.725.820	637.279	638.780	24.197.934	22.087.040

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

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

Leto 2023	Stanje 31.12.2022	Popravek 2023	Oblikovan popravek vrednosti 2023	Odpisi popravka vrednosti preteklih let	Plačane odpisane terjatve	Stanje 30.09.2023
Kupci v državi	266.985	0	0	0	0	266.985
Kupci v tujini	371.794	0	0	0	1.500	370.294
SKUPAJ	638.780	0	0	0	1.500	637.279

Skupina terjatve do kupcev po rokih zapadlosti

Skupina terjatev po zapadlosti	Bruto vrednost 30.09.2023	Popravek 30.09.2023	Bruto vrednost 31.12.2022	Popravek 31.12.2022
Nezapadlo	21.252.286	15.763	19.743.148	15.763
Že zapadlo do 15 dni	2.097.942	1.569	1.960.633	1.569
Že zapadlo od 16 do 60 dni	665.065	1.633	345.946	1.633
Že zapadlo od 16 do 180 dni	201.661	56	56.335	56
Že zapadlo nad 180 dni	618.259	618.259	619.759	619.759
SKUPAJ	24.835.214	637.279	22.725.820	638.780

Kratkoročne druge terjatve

Skupina terjatev	30.09.2023	31.12.2022
Terjatve za DDV	1.796.093	1.984.953
Terjatve do državnih inštitucij	151.050	167.293
Terjatve do zaposlenih	21.251	23.060
Druge terjatve	21.378	28.197
SKUPAJ	1.989.773	2.203.503

Družba nima terjatev do članov Uprave in Nadzornega sveta.

17 Denar in denarni ustrezniki

	v €	
Skupina sredstev	30.09.2023	31.12.2022
Denarna sredstva v blagajni	30	30
Denarna sredstva na računih	3.144.945	24.210.068
Kratkoročni depoziti na odpoklic	15.000.000	21.000.000
Devizna sredstva na računih	50.972	0
SKUPAJ	18.195.947	45.210.098

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

18 Druga kratkoročna sredstva

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

	v €	
Opis	30.09.2023	31.12.2022
Vnaprej plačani stroški	132.564	100.859
DDV prejetih predujmov	67.490	32.150
Vnaprej vračunani neplačani prihodki	277.257	0
SKUPAJ	477.310	133.009

19 Kapital lastnikov družbe

	v €	
Postavke kapitala	30.09.2023	31.12.2022
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	103.358.966	103.358.966
Rezerva za pošteno vrednost	-809.390	-809.390
Zadržani dobički	32.213.963	25.014.392
SKUPAJ KAPITAL	216.209.720	209.010.148

Delniški kapital družbe sestavlja 8.079.770 prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda. Vse kosovne delnice imajo enako nominalno vrednost in so v celoti vplačane. Na bilančni dan 30. 9. 2023 znaša vrednost osnovnega kapitala 20.229.770 €. Družba ima na dan 30. 9. 2023 v lasti 264.650 lastnih delnic. V letu 2023 družba lastnih delnic ni pridobivala.

20 Nekratkoročne obveznosti

	v €	
Skupina nekratkoročnih obveznosti	30.09.2023	31.12.2022
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	3.350.263	3.651.696
Rezervacije za okolje	14.647.612	14.816.968
Prejete državne podpore	84.444	44.047
Odloženi prihodki	317.060	319.007
SKUPAJ	18.399.379	18.831.718

Pozaposlitveni zaslužki zaposlenecv

	v €	
Pozaposlitveni zaslužki zaposlenih	30.09.2023	31.12.2022
Rezervacije za odpravnine	2.970.716	3.204.640
Rezervacije za jubilejne nagrade	379.546	447.056
SKUPAJ	3.350.263	3.651.696

	v €		
Pozaposlitveni zaslužki zaposlenih	31.12.2022	Namenska poraba	30.09.2023
Rezervacije za odpravnine	3.204.640	233.924	2.970.716
Rezervacije za jubilejne nagrade	447.056	67.510	379.546
SKUPAJ	3.651.696	301.433	3.350.263

Rezervacije

	v €			
Rezervacije za okolje	Stanje na dan 31.12.2022	Letni plan namenske rabe 2023	Poraba 2023	Stanje na dan 30.09.2023
Rezervacije za odlagališče za Travnik	888.133	250.000	28.930	859.203
Rezervacije za odlagališče Bukovžlak (ONOB)	8.541.868	1.500.000	106.330	8.435.538
Rezervacija za visoko nasuto pregrado Bukovžlak	2.712.809	250.000	34.096	2.678.713
Rezervacija za ekologijo - Ekološka naložba s področja proizvodnje TIO ²	2.674.157	0	0	2.674.157
SKUPAJ	14.816.968	2.000.000	169.356	14.647.612

Porabo okoljskih rezervacij v letu 2023 predstavljajo stroški izvajalcev za opravljena dela v višini 169.356 €. Novega oblikovanja rezervacij v letu 2023 ni bilo.

Odloženi prihodki

	v €	
Odloženi prihodki	30.09.2023	31.12.2022
Odstopljeni prispevki za zaposlovanje invalidov	0	1.947
Dolgoročno odloženi prihodki za opremo	1.345	1.345
Sredstva prejeta iz EU sklada	133.335	133.335
Brezplačno pridobljena oprema in vozila	9.013	9.013
Emisijski kuponi	84.444	44.047
Subvencije fotovoltaike	173.366	173.367
SKUPAJ	401.504	363.054

21 Kratkoročne finančne obveznosti

	v €	
Skupina obveznosti	30.09.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne obveznosti - asignacije, cesije	12.374	59.392
SKUPAJ	12.374	59.392

22 Kratkoročne poslovne obveznosti

	v €	
Skupina obveznosti	30.09.2023	31.12.2022
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	11.695.720	11.372.481
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	2.841.703	3.526.380
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	67.035	0
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov	4.661	170.164
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.415.057	2.602.550
Kratkoročne obveznosti za prispevke izplačevalca	740.927	1.326.675
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	164.677	509.838
Druge kratkoročne obveznosti	8.237	10.057
SKUPAJ	16.938.017	19.518.145

23 Obveznosti za plačilo davka od dobička

	v €	
Davek od dobička	30.09.2023	31.12.2022
Kratkoročna obveznost za davek od dobička	0	2.367.161
SKUPAJ	0	2.367.161

24 Obveznosti iz pogodb s kupci

	v €	
Obveznosti na podlagi pogodb iz kupci	30.09.2023	31.12.2022
Obveznosti na podlagi pogodb iz kupci	403.585	157.520
SKUPAJ	403.585	157.520

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

25 Druge kratkoročne obveznosti

Druge kratkoročne obveznosti zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke.

Opis	30.09.2023	31.12.2022
Vračunana neizrabljena pravica za letni dopust	797.395	797.395
Vračunani stroški	1.527.786	150.090
DDV od danih predujmov	102.978	54.766
Prejeta državna pomoč (ZPGOPEK)*	4.565.615	0
Drugo	0	1.668
SKUPAJ	6.993.775	1.003.919

*Družba je prejemnik pomoči skladno z Zakonom o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize, pomoč je evidentirana med razmejenimi prihodki in bo prenesena med prihodke, ko bodo znana vsa dejstva za njihovo priznanje.

26 Pogojna sredstva in obveznosti

Opis	30.09.2023	31.12.2022
Dane garancije	2.275.179	2.275.179
Terminski posli	99.697	50.953
Plačilna kartica VISA in Mastercard	40.000	40.000
Material v dodelavi in predelavi	59.726	59.725
SKUPAJ	2.474.602	2.425.857

27 Poštena vrednost

	30.09.2023		31.12.2022	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.973.765	1.973.765	1.973.765	1.973.765
Kratkoročne finančne terjatve	36.482.727	36.482.727	0	0
Terjatve do kupcev	24.197.934	24.197.934	22.087.040	22.087.040
Denar in denarni ustrezniki	18.195.947	18.195.947	45.210.098	45.210.098
Finančne obveznosti	-12.374	-12.374	-59.392	-59.392
Obveznosti do dobaviteljev	-14.604.458	-14.604.458	-14.898.860	-14.898.860
Obveznosti iz pogodb s kupci	-403.585	-403.585	-157.520	-157.520
Skupaj	65.829.957	65.829.957	54.155.131	54.155.131

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

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

Poštena vrednost sredstev	30.09.2023				31.12.2022			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	1.973.765	0	1.973.765	0	1.973.765	0	1.973.765
Skupaj sredstva merjena po poštenu vrednosti	0	1.973.765	0	1.973.765	0	1.973.765	0	1.973.765
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita								
Kratkoročne finančne terjatve	0	0	36.482.727	36.482.727	0	0	0	0
Terjatve do kupcev	0	0	24.197.934	24.197.934	0	0	22.087.040	22.087.040
Denar in denarni ustrezniki	0	0	18.195.947	18.195.947	0	0	45.210.098	45.210.098
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	0	0	78.876.609	78.876.609	0	0	67.297.138	67.297.138
Skupaj	0	1.973.765	78.876.609	80.850.374	0	1.973.765	67.297.138	69.270.903

Poštena vrednost obveznosti	30.09.2023				31.12.2022			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančne obveznosti	0	0	12.374	12.374	0	0	59.392	59.392
Obveznosti do dobaviteljev	0	0	14.604.458	14.604.458	0	0	14.898.860	14.898.860
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0	403.585	403.585	0	0	157.520	157.520
Skupaj obveznosti, za katere je razkrita poštena vrednost	0	0	15.020.417	15.020.417	0	0	15.115.772	15.115.772

III IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslovno leto kot razliko med stanjem 30. 9. 2023 in 31. 12. 2022. Sestavljen je po posredni metodi iz izkaza finančnega položaja na dan 30. 09. obračunskega leta in izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2022 ter iz dodatnih podatkov, potrebnih za prilagoditev prihodkov in odhodkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk. Teoretično možne postavke niso prikazane, vrednosti pa so izkazane za tekoče in preteklo obdobje.

IV IZKAZ GIBANJA KAPITALA

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

V FINANČNI INSTRUMENTI IN FINANČNA TVEGANJA

Finančna tveganja (likvidnostno in obrestno)

Likvidnostno tveganje

Cinkarna Celje, d. d. je poslovni partner, znan po plačilni disciplini tako na domačem kot na tujem trgu, podjetje, ki nima bančnih dolgov in ima stabilne denarne tokove. Poslovanje družbe je tradicionalno konservativno z visokim denarnim tokom. Upravljanje likvidnostni med drugim obsega načrtovanje pričakovanih denarnih obveznosti in njihovo pokrivanje, tekoče spremljanje plačilne sposobnosti kupcev in redna izterjava zapadlih terjatev. Bonitetna ocena je AAA. Prav tako je Cinkarna dobitnik prejela mednarodni Platinasti certifikat bonitetne odličnosti 2023, ki potrjuje zanesljivost, kredibilnost in odličnost poslovanja v odnosu do vseh deležnikov.

Obrestno tveganje

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

Zaradi dobrega poslovanja in ugodnega finančnega stanja družba z namenom povečevanja finančnih prihodkov pri bankah sklepa depozitne pogodbe z minimalnimi pozitivnimi obrestnimi merami ter kupuje zakladne menice z zapadlostjo od 3 do 6 mesecev. Na dan bilance stanja 30. 9. 2023 naložbe zakladne menice znašajo 36,5 mio €. V kolikor bi družba potrebovala denarna sredstva pred njihovo zapadlostjo, bi lahko to družbi zmanjšalo prihodke iz naslova financiranja. Družba ima dobro denarno pozicijo in ocenjuje tveganje izpada finančnih prihodkov iz teh naložb kot zelo malo verjetno.

Na dan bilance stanja 30. 9. 2023 depoziti z dospelostjo do enega leta znašajo 15 mio €.

Kreditno tveganje

Ključno kreditno tveganje družbe Cinkarna Celje, d. d. je tveganje, da kupci ob zapadlosti ne bi poravnali svojih obveznosti. Tveganje je omejeno, saj poslujemo pretežno z dolgoletnimi partnerji, ki so pogosto znana tradicionalna evropska industrijska podjetja z visoko boniteto. V zadnjih letih smo zaznavali, da je plačilna disciplina v Sloveniji, na Balkanu in Vzhodni Evropi relativno slaba, vendar v prihodnjem obdobju na tem geografskem področju ne pričakujemo več težav oziroma se potencial tveganja pomembno znižal. Z preureditvijo/prečiščenjem portfelja strateških poslovnih področij podjetja, konkretno gre za ukinitvev programa grafičnih repromaterialov, programa valjane titancinkove pločevine, programa antikorozijskih premazov in programa gradbenih materialov, se je

izpostavljenost kreditnemu tveganju pomembno znižala, kar dokazuje podatek o zapadlosti terjatev in dejstvo, da praktično več nimamo dodatnega oblikovanja popravkov vrednosti terjatev zaradi dvoma v plačilo oziroma neplačila izkazanih terjatev do kupcev.

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

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

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

	Pojasnila	30.09.2023	31.12.2022
Finančne naložbe	12, 14	36.482.727	1.973.765
Terjatve do kupcev	16	24.197.934	22.087.040
Denar in denarni ustrezniki	17	18.195.947	45.210.098
SKUPAJ		78.876.609	69.270.903

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

Valutno tveganje

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

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

Izpostavljenost tveganju spremembe deviznih tečajev

	30.09.2023		31.12.2022	
	EUR*	USD	EUR*	USD
Kratkoročne finančne terjatve	36.482.727	0	0	0
Terjatve do kupcev	23.985.571	221.800	21.673.232	413.838
Dani predujmi	2.839.906	0	1.168.851	0
Denar in denarni ustrezniki	18.195.947	0	45.210.098	0
Kratkoročne finančne obveznosti	12.374	0	-59.392	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	-14.604.185	-290	-19.450.525	-67.620
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)	66.912.340	221.510	48.542.264	346.218

*EUR je funkcionalna valuta in ne predstavlja izpostavljenosti tveganju spremembe deviznih tečajev. Poleg funkcionalne valute EUR družba uporablja še valuto USD (ameriški dolar), ki je bil uporabljen pri preračunu bilančnih postavk na dan 30. 09. in je enak referenčnemu tečaju Evropske centralne banke in sicer število ene nacionalne valute za 1 eur na dan 30. 9. 2023 znaša 1,0594 ter na dan 31. 12. 2022 pa 1,0666.

Analiza občutljivosti

Sprememba vrednosti valute USD za 1 % glede na EUR na dan 30. 09. 2023 oziroma 31. 12. 2022 bi poslovni izid pred davki spremenila za vrednosti, navedene v tabeli v nadaljevanju. Analiza, ki je za obe leti narejena na enak način, predpostavlja, da vse spremenljivke, predvsem obrestne mere, ostanejo nespremenjene. Pri izračunu vpliva spremembe tečaja ameriškega dolarja je upoštevano stanje terjatev in obveznosti, ki so nominirane v dolarjih.

	30.09.2023		31.12.2022	
Sprememba valute USD	1%	-1%	1%	-1%
Vpliv na poslovni izid pred davki	2.347	-2.347	3.693	-3.693

v €

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 2023 ni prišlo do sprememb v načinu upravljanja kapitala. Družba Cinkarna Celje za nadzor nad kapitalom uporablja kazalnik finančnega vzvoda, ki prikazuje delež neto zadolženosti v kapitalu in neto zadolženosti skupaj. Neto zadolženost vključuje finančne in poslovne obveznosti, zmanjšane za denar in njegove ustreznike.

	30.09.2023	31.12.2022
Finančne obveznosti	12.374	59.392
Poslovne in druge kratkoročne obveznosti	24.335.377	23.046.745
Denar in denarni ustrezniki	-18.195.947	-45.210.098
Neto zadolženost	6.151.803	-22.103.961
Kapital	216.209.720	209.010.148
Kapital in neto zadolženost	222.361.523	186.906.187
Kazalnik finančnega vzvoda	3%	-12%

v €

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

Po datumu bilance stanja na dan 30. 9. 2023 ni bilo nobenih dogodkov, ki bi imeli pomemben vpliv na izkazano finančno stanje družbe.