

NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2020 & SKLEP NADZORNEGA SVETA

Celje, dne: 10. 3. 2021

Kratek komentar Uprave

Leta 2020 smo realizirali prodajo, primerljivo z doseženo v letu 2019 in se približali načrtu za leto 2020. Odstotno nedoseganje načrtovane prodaje je v kontekstu razmer minimalno. Na minimiziranje vpliva epidemije na poslovanje je pozitivno vplivalo višje povpraševanje po našem nosilnem proizvodu. Poglobljanje epidemije je sprožilo proces kopičenja zalog pigmenta pri kupcih ob koncu prvega kvartala. Manjša proizvodnja in povečane zaloge pri kupcih so vplivale na padec naše prodaje v drugem kvartalu v primerjavi z drugim kvartalom lanskega leta. Prodaja v tretjem četrtletju napram prejšnjemu četrtletju se je izboljšala zaradi boljše epidemiološke slike. Zadnje četrtletje je zaznamoval optimizem v panogi, ki se je odrazil v preseganju mesečnih in načrtovanih vrednosti.

V Cinkarni Celje, d. d., smo sprejeli številne ukrepe za preprečitev možnosti širjenja koronavirusa. Za zagotavljanje varnosti vseh lahko sodelavci koristijo raznolike oblike dela, v kolikor so v službi na lokaciji podjetja, pa zanje veljajo predpisani preventivni ukrepi. V času priprave poročila podjetje posluje nemoteno, izvajajoč vse poslovne funkcije, vključno s proizvodnjo.

Najpomembnejša gradnika poslovne uspešnosti sta še vedno pigment titanov dioksid in racionalizacija portfelja strateških poslovnih področij, ki je usmerjena v osredotočanje na jedrni program in opuščanje nerentabilnih dejavnosti. Po kapaciteti proizvodnje pigmenta titanovega dioksida smo svetovno gledano med manjšimi proizvajalci. V Evropi smo primerljivi z manjšimi obrati vzhodnoevropskih proizvajalcev. Iz panožnih analiz in primerjav poslovne uspešnosti ugotavljamo, da sodi Cinkarna Celje, d. d. med uspešnejše udeležence industrije pigmenta titanovega dioksida. Uprava ocenjuje, da so doseženi poslovni rezultati objektivno dobri in presegajo napovedi za 2020. Učinkovito upravljanje s stroški, povečano povpraševanje v zadnjem četrtletju, prestavitev večjega remonta v leto 2021 in 10-dnevno podaljšanje proizvodnega leta so pozitivno vplivali na čisti dobiček, ki za 34 % presega planiran poslovni izid na letni ravni.

Od zadnjega trgovalnega dne v letu 2019 do zadnjega trgovalnega dne leta 2020 je vrednost delnice padla iz 188 €/delnico na 178 €/delnico oziroma za 5 %. Podjetje je po sklepu Skupščine z dne 7. 7. 2020 del bilančnega dobička poslovnega leta 2019 v znesku 13,5 mio € v obliki dividend izplačalo lastnikom. Bruto dividenda je znašala 17 €/delnico. V skladu s sklepom Skupščine z dne 5. 6. 2018 je v letu 2020 potekalo pridobivanje lastnih delnic. Sklad lastnih delnic na dan 31. 12. 2020 znaša 21.751 delnic.

Finančni položaj podjetja je še naprej stabilen, podjetje vse obveznosti poravnava pravočasno in v polnem obsegu. Podjetje nima bančnih dolgov, preostale finančne obveznosti se nanašajo na cesijske obveznosti. Denarna sredstva ob koncu leta dosegajo višino 37,7 milijonov € in so v primerjavi s stanjem konec leta 2019 višja za 19 %.

V letu 2020 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme porabili 12,23 milijonov €, kar predstavlja 61,48 % planiranih sredstev. Znesek je nižji od planiranega predvsem zaradi prekinitve ne nujnih investicijskih in vzdrževalnih del v času pandemije zaradi COVID-19. Del teh del bomo zaključili v tekočem letu. Glavnina investiranih sredstev je bila sicer namenjena proizvodnji titanovega dioksida za izboljševanje kakovosti proizvodov, zagotavljanje zanesljivosti delovanja posameznih naprav oziroma procesov, izboljševanje pogojev varnega in zdravega dela ter zmanjševanje okoljskih vplivov.

**NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2020
& SKLEP NADZORNEGA SVETA**

Celje, dne: 10. 3. 2021

Bilanca stanja

v €

	31.12.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
SREDSTVA	210.144.914	207.807.065	101
A. Dolgoročna sredstva	110.083.986	107.290.529	103
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	1.061.100	1.236.811	86
1. Dolgoročne premoženjske pravice	1.017.825	1.195.343	85
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	43.275	41.468	104
II. Opredmetena osnovna sredstva	106.399.006	103.298.508	103
1a. Zemljišča	9.749.192	9.821.534	99
1b. Zgradbe	43.360.477	42.230.411	103
2. Proizvajalne naprave in stroji	41.927.817	32.446.320	129
3. Druge naprave in oprema	52.238	56.214	93
4a. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	10.492.059	18.586.034	56
4b. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	817.222	157.995	517
IV. Dolgoročne finančne naložbe	950.363	950.363	100
1a. Druge delnice in deleži	950.363	950.363	100
VI. Odložene terjatve za davek	1.673.517	1.804.846	93
B. Kratkoročna sredstva	99.764.941	100.183.266	100
II. Zaloge	35.524.605	40.992.387	87
1. Material	21.487.973	24.636.886	87
2. Nedokončana proizvodnja	2.533.235	2.297.051	110
3. Proizvodi in trgovsko blago	11.340.759	13.908.165	82
4. Predujmi za zaloge	162.638	150.285	108
III. Kratkoročne finančne naložbe	35.056	360.650	10
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	35.056	160.650	22
1c. Druge kratkoročne finančne naložbe	35.056	160.650	22
2. Kratkoročna posojila	0	200.000	-
2b. Kratkoročna posojila drugim	0	200.000	-
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	26.547.456	27.131.987	98
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	24.543.400	23.948.700	102
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.004.056	3.183.288	63
V. Denarna sredstva	37.657.824	31.698.242	119
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	295.987	333.270	89

**NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2020
& SKLEP NADZORNEGA SVETA**

Celje, dne: 10. 3. 2021

	v €		
	31.12.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	210.144.914	207.807.065	101
A. Kapital	174.016.279	170.342.846	102
I. Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770	100
1. Osnovni kapital	20.229.770	20.229.770	100
II. Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976	100
III. Rezerve iz dobička	94.431.872	91.601.525	103
1. Zakonske rezerve	16.931.435	16.931.435	100
2. Rezerve za lastne delnice	3.900.280	1.992.963	196
3. Lastne delnice	-3.900.280	-1.992.963	196
5. Druge rezerve iz dobička	77.500.437	74.670.090	104
V. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-1.452.475	-1.618.921	90
VI. Preneseni čisti poslovni izid	5.151.743	-231.793	-
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	11.370.393	16.077.289	71
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmej.	20.876.401	22.578.045	92
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	3.984.428	4.208.262	95
2. Druge rezervacije	16.659.156	18.091.449	92
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	232.817	278.334	84
Č. Kratkoročne obveznosti	14.170.431	13.991.310	101
II. Kratkoročne finančne obveznosti	60.090	44.594	135
1. Druge kratkoročne finančne obveznosti	60.090	44.594	135
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	14.110.341	13.946.716	101
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	9.284.985	9.483.325	98
2. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	279.049	407.013	69
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.546.306	4.056.377	112
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	1.081.803	894.864	121

**NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2020
& SKLEP NADZORNEGA SVETA**

Celje, dne: 10. 3. 2021

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1.1. do 31.12.

	v €		
	LETO 2020	LETO 2019	Indeks 20/19
1. Čisti prihodki od prodaje	172.386.851	172.586.979	100
- čisti prihodki iz prodaje na domačem trgu	14.623.430	18.818.634	78
- čisti prihodki iz prodaje na tujem trgu	157.763.421	153.768.345	103
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-2.366.517	-3.771.053	63
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	3.882.906	2.827.629	137
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	1.325.972	6.055.956	22
5. Stroški blaga, materiala in storitev	110.970.369	108.285.638	102
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in mat. ter stroški porabljenega mat.	97.154.424	93.494.697	104
b) Stroški storitev	13.815.945	14.790.940	93
6. Stroški dela	30.099.442	30.856.980	98
a) Stroški plač	21.224.553	20.658.999	103
b) Stroški socialnih zavarovanj	1.680.271	1.728.898	97
c) Stroški pokojninskih zavarovanj	2.421.202	2.476.747	98
č) Drugi stroški dela	4.773.416	5.992.337	80
7. Odpisi vrednosti	10.349.655	11.287.681	92
a) Amortizacija	9.932.781	10.859.864	91
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmet. sredstvih in opredmet. OS	112.277	3.624	3.098
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	304.598	424.193	72
8. Drugi poslovni odhodki	1.283.476	1.542.270	83
Poslovni izid iz poslovanja	22.526.270	25.726.942	88
9. Finančni prihodki iz deležev	42.306	44.228	96
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	42.306	44.228	96
10. Finančni prihodki iz danih posojil	78	16.021	-
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	78	16.021	-
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	426.509	414.089	103
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	426.509	414.089	103
12. Finančni odhodki iz oslabilve in odpisov finančnih naložb	0	0	-
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	35.954	85.764	42
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	35.954	85.764	42
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	455.785	378.979	120
b) Finančni odhodki iz poslov. obvez. do dobaviteljev in meničnih obveznosti	40.067	218.599	18
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	415.718	160.380	259
15. Drugi prihodki	80.940	28.872	280
16. Drugi odhodki	72.766	63.230	115
Poslovni izid pred obdavčitvijo	22.511.599	25.702.178	88
17. Davek iz dobička	3.429.614	3.512.018	98
18. Odloženi davki	-131.329	-753.775	17
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	18.950.656	21.436.385	88
Osnovni čisti dobiček na delnico ¹	23,45	26,53	88
Popravljen čisti dobiček na delnico ²	23,45	26,53	88

¹ Čisti dobiček / število vseh delnic

² Vse delnice so navadne, prosto prenosljive in istega razreda

**NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2020
& SKLEP NADZORNEGA SVETA**

Celje, dne: 10. 3. 2021

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje 1.1. do 31.12.

v €				
		LETO 2020	LETO 2019	Indeks 20/19
19.	Čisti poslovni izid tekočega obdobja	18.950.656	21.436.385	88
23.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa (iz naslova nerealiziranih aktuarskih dobičkov/izgub)	166.446	-184.533	-
24.	Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+23)	19.117.102	21.251.852	90

**NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2020
& SKLEP NADZORNEGA SVETA**

Celje, dne: 10. 3. 2021

Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

v €

Izkaz gibanja kapitala za leto 2020	Osnovni kapital	Kapital. Rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vred.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička				
	I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	V	VI	VII/1	VIII
A2. Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	1.992.963	-1.992.963	74.670.089	-1.618.921	-231.793	16.077.289	170.342.845
B1. Spremembe lastniš. kapitala – transakcije z lastnik				1.907.317	-1.907.317			13.536.352		13.536.352
d) Nakup lastnih delnic				1.907.317	-1.907.317					0
e) Umik lastnih delnic										0
g) Izplačilo dividend								13.536.352		13.536.352
B2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja							166.446		18.950.656	19.117.102
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja									18.950.656	18.950.656
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							166.446			166.446
B3. Spremembe v kapitalu						2.830.348		18.919.888	-23.657.552	-1.907.317
a) Razpored. preostalega dela čist. dob. prim. poroč. obd. na druge sestav. kap.										0
b) Razpored. dela čist. dob. poroč. obd. na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora						4.737.665		18.919.888	-23.657.552	0
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice						-1.907.317				-1.907.317
C. Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	3.900.280	-3.900.280	77.500.437	-1.452.475	5.151.743	11.370.393	174.016.279
BILANČNI DOBIČEK								5.151.743	11.370.393	16.522.136

v €

Izkaz gibanja kapitala za leto 2019	Osnovni kapital	Kapital. Rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vred.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička				
	I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	V	VI	VII/1	VIII
A2. Začetno stanje poroč. obdobja	20.396.244	44.284.976	16.931.435	1.364.106	-1.364.106	71.137.482	-1.666.698	-76.610	22.918.637	173.925.466
B1. Spremembe lastniš. kapitala – transakcije z lastnik				628.857	-628.857			22.841.510		22.841.510
d) Nakup lastnih delnic				1.992.963	-1.992.963					
e) Umik lastnih delnic				-1.364.106	1.364.106					
g) Izplačilo dividend								22.841.510		22.841.510
B2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja							47.777	-232.310	21.436.385	21.251.852
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja									21.436.385	21.436.385
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							47.777	-232.310		-184.533
B3. Spremembe v kapitalu	-166.474					3.532.607		22.918.637	-28.277.733	-1.992.963
a) Razpored. preostalega dela čist. dob. prim. poroč. obd. na druge sestav. kap.						5.359.096		22.918.637	-28.277.733	
b) Razpored. dela čist. dob. poroč. obd. na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora						-1.992.963				-1.992.963
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice	-166.474					166.474				
C. Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	1.992.963	-1.992.963	74.670.089	-1.618.921	-231.793	16.077.289	170.342.846
BILANČNI DOBIČEK								-231.793	16.077.289	15.845.496

**NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2020
& SKLEP NADZORNEGA SVETA**

Celje, dne: 10. 3. 2021

Izkaz denarnih tokov

	LETO 2020	LETO 2019	v € Ind. 20/19
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Čisti poslovni izid	18.950.656	21.436.385	88
Poslovni izid pred obdavčitvijo	22.511.599	25.702.178	88
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	3.560.944	4.265.793	83
b) Prilagoditve za	10.293.014	10.221.311	101
Amortizacijo +	9.932.781	10.859.864	91
Prevrednotovalne poslovne prihodke -	14.258	1.235.960	1
Prevrednotovalne poslovne odhodke +	416.875	657.655	63
Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev -	42.384	60.248	70
c) Spremembe čistih obr. sredst. (in ČR, rezervacij ter odloženih terjatev in obv. za davek) poslovnih postavk BS	3.994.840	2.445.499	163
Začetne manj končne poslovne terjatve	-90.224	-405.424	22
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve (AČR)	37.283	-40.768	-
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	131.329	753.775	17
Začetne manj končne zaloge	5.163.795	4.628.384	112
Končni manj začetni poslovni dolgovi	163.625	2.609.971	6
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve (PČR) in rezervacije	-1.410.967	-5.100.439	28
č) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b+c)	33.238.509	34.103.195	97
B. DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU			
a) Prejemki pri investiranju	382.236	1.296.208	29
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	42.384	60.248	70
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev in AČR	0	0	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	14.258	1.235.960	1
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	325.594	0	-
b) Izdatki pri investiranju	12.232.990	12.316.648	99
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	104.228	55.089	189
Izdatki za pridobitev opredmetenih OS	12.128.762	11.900.909	102
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	0	360.650	-
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a-b) ali (b-a)	-11.850.754	-11.020.440	108
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
b) Izdatki pri financiranju	15.428.173	24.867.909	62
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-15.496	26.083	-
Izdatki za pridobitev lastnih delnic	1.907.317	1.992.963	96
Izdatki za odplačila dividend in drugih deležev v dobičku	13.536.352	22.848.863	59
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a-b) ali (b-a)	-15.428.173	-24.867.909	62
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	37.657.824	31.698.242	119
x) Denarni izid v obdobju (seštevek denarnih izidov Ač, Bc, Cc)	5.959.582	-1.785.153	-
y) Začetno stanje denarnih sredstev 1.1.	31.698.242	33.483.395	95

**NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2020
& SKLEP NADZORNEGA SVETA**

Celje, dne: 10. 3. 2021

SKLEP NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet se je na seji 9. 3. 2021 seznanil z nerevidiranimi računovodskimi izkazi in nerevidiranim poslovnim poročilom Cinkarne Celje, d. d. za leto 2020.

CINKARNA CELJE, d. d.
Uprava