

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA

OBDOBJE: 1. 7. 2013 DO 6. 11. 2013

Celje, 6. 11. 2013

Uvod

Vmesno poročilo za obdobje 1. 7. 2013 do 6. 11. 2013, prikazano v nadaljevanju, izkazuje temeljne poslovne dogodke, ki so nastali v obravnavanem obdobju in predstavljajo v poslovnem in finančnem smislu pomembna dejstva.

Osnovni podatki

Cinkarna, Metalurško kemična industrija Celje, d. d. je organizirana kot delniška družba, s sedežem v Celju, Kidričeva 26 in vpisana v sodni register sodišča v Celju pod številko I-402-00.

Pomembnejše dejavnosti so:

- proizvodnja titanovega dioksida,
- proizvodnja žveplove kisline,
- predelava cinka,
- proizvodnja proizvodov za kmetijstvo,
- proizvodnja proizvodov za gradbeništvo,
- proizvodnja antikorozijskih premazov ter praškastih lakov,
- proizvodnja proizvodov za grafično industrijo,
- predelava fluoriranih polimerov in elastomerov,
- vzporedne storitvene dejavnosti.

Ostali podatki družbe:

- | | |
|--------------------|------------------------|
| - davčna številka | 15280373 |
| - matična številka | 5042801 |
| - šifra dejavnosti | 20.120 |
| - velikost družbe | velika delniška družba |
| - poslovno leto | koledarsko leto |

Sedež podjetja, lokacije, povezano podjetje, predstavništvo

Podjetje

Sedež podjetja

Cinkarna, metalurško kemična industrija Celje, d. d.

Kidričeva 26, 3000 Celje

Telefon – centrala: (+386) 03 427 6000

Fax – uprava: (+386) 03 427 6106

Telex: 36517 METKEM SI

E-pošta: info@cinkarna.si

Spletna stran: www.cinkarna.si

Dislocirana poslovna enota

Sedež

Kemija Mozirje

Ljubija 11, Mozirje

Telefon: (+386) 03 837 0900

Fax: (+386) 03 837 0950

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA

OBDOBJE: 1. 7. 2013 DO 6. 11. 2013

Celje, 6. 11. 2013

Družba v 100 % lasti Sedež	Cinkarna – Kvarc, d. o. o., Tuzla, Društvo za proizvodnju i promet Ul. 21. decembar b.b., Bukinje, 75000 TUZLA Federacija Bosne in Hercegovine Telefon: (+ 387) 35 286 544 Fax: (+ 387) 35 286 545 E-pošta: cinkvarc@bih.net.ba
Predstavništvo Sedež	Predstavništvo Cinkarna Celje, Beograd Resavska 76, 11000 Beograd Republika Srbija Telefon: (+381) 11 2659484 Fax: (+381) 11 2659484 Mobitel: (+381) 63 730 22 80 E-pošta: d.barba@YUBC.net

Lastniki družbe

Podjetje ima na dan 6. 11. 2013 izdanih skupaj 814.626 delnic, od tega 812.477 delnic z glasovalno pravico in 2.149 lastnih delnic.

Lastniška struktura 31. 10. 2013 je sledeča:

UPRAVIČENEC	Str. %	št. delnic
1. MODRA ZAVAROVALNICA, d. d., Ljubljana	20,00	162.963
2. KRITNI SKLAD PPS, Ljubljana	2,05	16.705
3. SLOVENSKA ODŠK. DRUŽBA, d. d. Ljubljana	11,41	92.950
4. OSTALE PRAVNE OSEBE	53,15	433.001
5. NOTRANJI DELNIČARJI-FO	6,13	49.851
6. ZUNANJI DELNIČARJI-FO	7,26	59.156
SKUPAJ	100,00	814.626

Cinkarna Celje, d. d. je 28.6.2013 izplačala 5,3 milijonov evrov dividend (6,5 € na delnico) za leto 2012, med tem ko je 3.9.2012 izplačala 12,2 milijonov evrov dividend (12,0 € na delnico) za leto 2011.

Poslovanje družbe

V obdobju 1. 7. 2013 do 6. 11. 2013 smo skladno z napovedmi, poslovali občutno pod ravnmi zadnjih dveh, treh let. Padec poslovnih rezultatov ustreza očitnim presežkom ponudbe na trgu panoge titanovega dioksida. Po dveh letih vrhunskih rezultatov, ki so izrazito odstopali od dolgoletnih povprečij, se je trg v relevantnem obdobju uravnotežil na bistveno nižjih cenovnih ravneh. Ugotavljamo, da je padec poslovne uspešnosti Cinkarne Celje, d. d. bistveno manjši od načrtovanega, hkrati pa bistveno manjši od tistega, ki so ga doživeli konkurenti iz panoge. Slednji, sodeč po javno dostopnih podatkih, v letu 2013 poslujejo sorazmerno slabo, večina celo negativno. Uprava podjetja ocenjuje, da je poslovanje podjetja, upoštevajoč razmere na naših ključnih industrijskih trgih in tudi v svetovnem gospodarstvu, zelo dobro. Kot smo napovedovali že ob polletnem poročilu, lahko na



VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA

OBDOBJE: 1. 7. 2013 DO 6. 11. 2013

Celje, 6. 11. 2013

podlagi trenutnih tržnih razmer ter poznavajoč najpomembnejše napovedi, vnovič ocenimo, da bo poslovanje v letu 2013, glede doseženega dobička, bistveno boljše kot smo načrtovali. Najpomembnejši razlog preseganja načrtov poslovne uspešnosti je dejstvo, da se je stanje presežkov na trgu pigmenta po verigi vrednosti nepričakovano hitro preneslo tudi na trg titanonosnih rud in oplemenitenih Ti surovin, kar je ustvarilo pogoje za občutno znižanje nabavnih cen.

Poslovno politiko podjetja smo integralno prilagodili spremenjenim razmeram na trgu pigmenta titanovega dioksida, težavam svetovnega gospodarstva ter obupnim razmeram v slovenskem gospodarskem prostoru. Ključni poudarki prilagojene strategije in poslovne politike v letu 2013 so:

- I. Povečevanje tržnih deležev / agresivno trženje produktov (z uporabo fleksibilne cenovne politike).
- II. Iskanje novih / alternativnih ter optimiranje obstoječih surovinskih virov.
- III. Omejitev investicij na tehnično / tehnološki minimum.
- IV. Varčevanje / restrikcije na področju nabavnih stroškov in stroškov dela.
- V. Zniževanje zadolženosti.

Rezultat učinkovitega izvajanja zgornjih ukrepov je visok obseg prodaje (znižanje zalog in s tem obratnih sredstev), ohranitev pozitivnih marž ter seveda zelo dobra oskrbljenost z denarnimi sredstvi, ob občutno nižjem obsegu zadolženosti.

Globalno poslovno okolje je bilo v obravnavanem obdobju 2013 še vedno sorazmerno slabo. Vendarle je potrebno dodati, da se je v drugem četrletju EU gospodarstvo izkopal iz recesije. Največ je k realni rasti BDP v drugem četrletju 2013 dodalo nemško gospodarstvo z rastjo v višini 0,7 %. Trendi so rahlo pozitivni, domača potrošnja v EU zlagoma raste, podobno je z izvozom in investicijami. Slednje, četudi na nekoliko višji ravni kot v predhodnih četrletjih, še vedno predstavljajo najbolj omejujoč faktor gospodarske rasti. Napovedi za prihodnost so se nekoliko izboljšale, predvsem sodeč po vrednostih indeksov zaupanja potrošnikov, pričakovanih investitorjev ter proizvajalcev. Nedvomno pa je potrebno dodati, da mnogi analitiki svarijo pred možnostjo ponovnega poslabšanja gospodarskega okolja, kar je razvidno tudi iz aktualne serije znižanj napovedanih stopenj gospodarske rasti posameznih gospodarstev EU in agregatne EU za 2013 in 2014.

Razmere na mednarodnem trgu pigmenta titanovega dioksida so se stabilizirale. Po tržnih primanjkljajih v letih 2010 in 2011 ter presežkih v 2012, se je v letu 2013 postopno vzpostavilo ravnotežje. Svetovna poraba pigmenta se je v primerjavi z lanskim obdobjem, povečala za 10 do 15 %. Ocenjujemo, da znaša poraba pigmenta na letni ravni trenutno nekaj pod 5,2 milijoni ton, kar je še vedno okoli 5 % pod ravnmi iz leta 2011, vendar je izboljšanje očitno. Stopnja izkoriščenosti proizvodnih zmogljivosti znaša okoli 80 %. Ob prej omenjenih pozitivnih premikih, pa je v zadnjih mesecih prišlo tudi do neugodnega in potencialno nevarnega nihanja obsega proizvodnje in z njim velikih sprememb ravni svetovnih zalog pigmenta. Glede na trenutno stanje tržnega ravnotežja, pričakujemo in upamo, da bodo cene še naprej sorazmerno stabilne oziroma da do konca leta ne bo prišlo do občutnih sprememb cenovnih ravni. Cinkarna Celje, d. d. je sorazmerno majhen proizvajalec pigmenta, zato predvsem sledimo razvoju dogodkov in se mu hitro prilagajamo, s čimer poskušamo izpleniti maksimum, ki ga okoliščine še dopuščajo. Ta cilj smo v obravnavanem obdobju, glede na isto obdobje leta 2012 v celoti dosegli, količinsko prodajo smo povečali za 25 %, povprečna raven cen se nam je znižala celo nekaj manj kot v panogi. Tudi naša raven zalog ob koncu oktobra je nižja kot v panogi saj dosega le 20 dni normalne proizvodnje. Doseženi rezultati so v tem smislu odlični.

Cinkarna Celje, d. d. je v obdobju od 1. 7. 2013 do 6. 11. 2013 ustvarila prihodke od prodaje v višini 59,56 milijonov €, kar je za 2 % manj kot v enakem obdobju leta 2012, ko je bila dosežena prodaja v višini 60,82 milijonov €. Delež izvoza je v tem obdobju dosegel 86,1 %, med tem ko je v istem obdobju leta 2012 znašal 86,4 %.



VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA

OBDOBJE: 1. 7. 2013 DO 6. 11. 2013

Celje, 6. 11. 2013

Kumulativni čisti dobiček podjetja od vključno julija do vključno oktobra 2013 je znašal 4,1 milijonov €, kar je 30,5 % manj kot v istem obdobju leta 2012, ko je znašal 5,9 milijonov €. Hkrati je poslovna uspešnost bistveno nad načrtovano, saj smo za leto 2013 načrtovali povprečno mesečno izgubo v višini milijona evrov.

Skupni obseg finančni dolgov je na dan 6. 11. 2013 znašal 7,9 milijonov evrov in se je v primerjavi s stanjem na dan 6. 11. 2012 zmanjšal za 56 %.

V obravnavanem obdobju med 1. 7. 2013 do 6. 11. 2013 ni bilo drugih poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na poslovni ali finančni položaj družbe ter bi hkrati ne bili objavljeni in razkriti v pričujočem poročilu oziroma drugih objavah Cinkarne Celje, d. d.

Predsednik Uprave – generalni direktor

Tomaž BENČINA, univ.dipl.inž.metal. in univ.dipl.ekon.