

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

VSEBINA

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV	2
POSLOVNO POROČILO	3
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	5
1 PRODAJA	6
1.1 Prodaja po geografskih odsekih	6
1.2 Prodaja po področnih odsekih	7
2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA	9
2.1 Poslovni izid	9
2.2 Odhodki in stroški	9
2.3 Sredstva	10
2.4 Obveznosti do virov sredstev	11
3 KADRI	13
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	33
6.4 Ravnanje z okoljem	34
6.5 Varnost in zdravje	35
7 RAČUNOVODSKI IZKAZI	36
7.1 Izkaz poslovnega izida	36
7.2 Izkaz finančnega položaja družbe	37
7.3 Izkaz gibanja kapitala	39
7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje	40
7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	41
8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	42
9 POMEMBNEJŠI POSL. DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSL. OBDOBJA	53

ZBIR NAJPOMEMBNEJŠIH PODATKOV

POSLOVANJE v 000 €	I.-III. 2024	I.-III. 2023	2023	2022
Prihodki od prodaje	47.538	50.034	176.464	227.153,12
Dobiček iz poslovanja (EBIT) ¹	1.358	4.662	12.723	53.175,64
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA) ²	4.678	7.915	25.078	65.326,33
Čisti poslovni izid	1.289	3.801	12.653	43.396,47
Nekratkoročna sredstva (konec obdobja)	113.740	107.712	114.523	108.559,53
Kratkoročna sredstva (konec obdobja)	120.774	153.956	145.393	142.388,47
Kapital (konec obdobja)	197.511	212.811	221.230	209.010,15
Nekratkoročne obveznosti (konec obdobja)	18.859	18.640	18.844	18.831,72
Kratkoročne obveznosti (konec obdobja)	18.144	30.217	19.841	23.106,14
Investicije	2.159	2.070	19.825	10.546,5
KAZALNIKI				
Delež EBIT v prihodkih od prodaje	0,03	0,09	0,07	0,23
Delež EBITDA v prihodkih od prodaje	0,10	0,16	0,14	0,29
Čisti dobiček v prihodkih od prodaje (ROS)	2,71	7,60	7,17	19,11
Donosnost kapitala (ROE) ³	0,62	1,80	5,88	21,74
Donosnost sredstev (ROA) ⁴	0,52	1,48	4,95	17,61
Dodana vrednost na zaposlenega ⁵	18.765	22.889	80.305	131.431
ŠTEVILO ZAPOSLENIH				
Konec leta / obdobja	724	757	742	775
Povprečje konec leta / obdobja	728	762	754	776
PODATKI O DELNICI *				
Skupno število delnic	8.079.770	8.079.770	8.079.770	8.079.770
Število lastnih delnic	264.650	264.650	264.650	264.650
Število delničarjev	2.739	2.439	2.651	2.321
Čisti poslovni izid na delnico v € ⁶	0,16	0,47	1,57	5,37
Dividendna donosnost ⁷	13%	n.p.	n.p.	10 %
Bruto dividenda na delnico v €	3,20	n.p.	n.p.	3,19
Tečaj delnice konec obdobja v €	21,50	28,80	20,50	23,00
Knjigovodska vrednost delnice v € ⁸	24,45	26,34	27,38	25,87
Tržna kapitalizacija v 000 € (konec obdobja)	173.175	232.697	165.635	185.834,71

* 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.

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

Prvo četrletje smo realizirali prodajo, ki je za 5 % nižja od primerljivega lanskega enakega obdobja, na kar vplivajo predvsem nižje povprečne prodajne cene pigmenta titanovega dioksida. Povpraševanje po pigmentu se je sicer izboljšalo na račun ponovnega polnjenja zalog in zastojev v Rdečem morju. Preučevanje morebitnih antidumpinških ukrepov spodbujajo nekatere evropske kupce v razmislek glede spremembe nabavnih strategij.

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

Kazalniki razpoloženja evrskega območja se izboljšujejo, a ostajajo šibki. Predvidena je postopna krepitev gospodarske aktivnosti proti koncu leta. Na slednjo bo vplivalo nadaljnje postopno zniževanje inflacije, nizka brezposelnost in krepitev zasebne potrošnje. Spreminjanje napovedi in scenarijev bo v veliki meri povezano z razvojem konfliktov na Bližnjem vzhodu in Ukrajini.

Prej omenjene makroekonomske razmere v kontekstu konkretnih trgov in nosilnih proizvodov Cinkarne Celje pomenijo, da se srečujemo s postopnim izboljševanjem povpraševanja. Prodajne cene so sicer konec marca nižje kot v začetku leta, a se ocenjuje, da bodo v naslednjem četrletju izboljšane.

Cene nekaterih ključnih surovin vztrajajo na visokih nivojih oziroma se cenijo le v manjši meri, kar bi po planu za leto 2024 rezultiralo v podobni dobičkovni stopnji, kot bi bila dosežena v letu 2023 brez upoštevanja energetske pomoči. Vsled teh dejstev smo oblikovali tudi načrt za leto 2024 in vkalkulirali predvideno poslovanje in povišane investicijske izdatke v energetske in trajnostno transformacijo. Za drugo četrletje 2024 predvidevamo dvig povprečne prodajne cene in izboljšanje marže glede na prvo četrletje. Dogajanje v drugi polovici leta bo predvsem v znamenju odločitve evropske komisije glede antidumping postopka. Uvedba znatnejših dodatnih tarif lahko povzroči izboljševanje marž evropskih proizvajalcev.

V preučevanem obdobju smo ustvarili prihodke od prodaje v višini 47,5 mio €, kar je za 5 % manj kot v letu 2023. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla višino 43,8 mio €, kar je za 2 % manj kot v istem obdobju preteklega leta. Čisti dobiček je dosegel višino 1,3 mio € in je za 66 % manj od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta, ko je le-ta dosegel višino 3,8 mio €. Poslovni izid iz poslovanja povečan za amortizacijo oziroma EBITDA je dosegel 4,7 mio € in znaša 10 % od dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA nižji za 41 %.

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

socialnim partnerjem predstavili projekt prenove kompetenčnega in plačnega modela. Cilj slednjega je moderen sistem, ki ga bodo sooblikovali tudi zaposleni in bo nudil temelj za nadaljnjo rast podjetja.

V prvem kvartalu leta 2024 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme porabili 2,2 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. Razvojne aktivnosti smo izvajali glede na zaznane priložnosti na področjih, ki jih strokovno obvladujemo, glede na trende in pričakovanja kupcev.

V podjetju izvajamo več medsebojno povezanih projektov, s katerimi celovito obvladujemo prostorska in okoljska tveganja. Pomembnejši med njimi so projekt alternativne dobave vode, uskladitev prostorskih aktov na napravi za zapolnjevanje rdeče sadre Za Travnik, sanacijski poseg na Odlagališču nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB) in zagotavljanje stabilnosti pregradnih teles.

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

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

Uprava podjetja

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe je odgovorna, da za vsako posamezno obdobje pripravi računovodske izkaze v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), sprejetimi v Evropski uniji in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD) na način, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja družbe Cinkarna Celje, d. d.

Uprava pričakuje, da bo družba v prihodnosti razpolagala z ustreznimi viri za nadaljevanje poslovanja, zaradi tega so računovodski izkazi družbe pripravljani na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja družbe.

Odgovornost uprave pri izdelavi računovodskih izkazov zajema sledeče:

- računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in ocene so razumne in preudarne,
- računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji, vsa morebitna odstopanja so razkrita in pojasnjena v poročilu.

Uprava po najboljšem vedenju izjavlja:

- da poslovno poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d. za obdobje januar-marec 2024 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom vseh bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena,
- da je računovodsko poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d. za obdobje januar-marec 2024 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in da je resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe.

Uprava je računovodske izkaze s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili sprejela dne 22. 4. 2024.

Poslovodstvo družbe

Predsednik Uprave

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



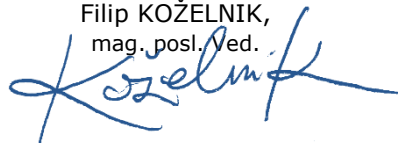
**Članica Uprave –
namestnica predsednika
Uprave - tehnična
direktorica**

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



**Član Uprave – delavski
direktor**

Filip KOŽELNIK,
mag. posl. ved.



1 PRODAJA

Skupna prodaja je v leta 2024 za 5 % nižja od prodaje, dosežene v primerljivem obdobju leta 2023. Skupni znesek prodaje oziroma čistih prihodkov od prodaje je dosegel vrednost 47,5 mio €.

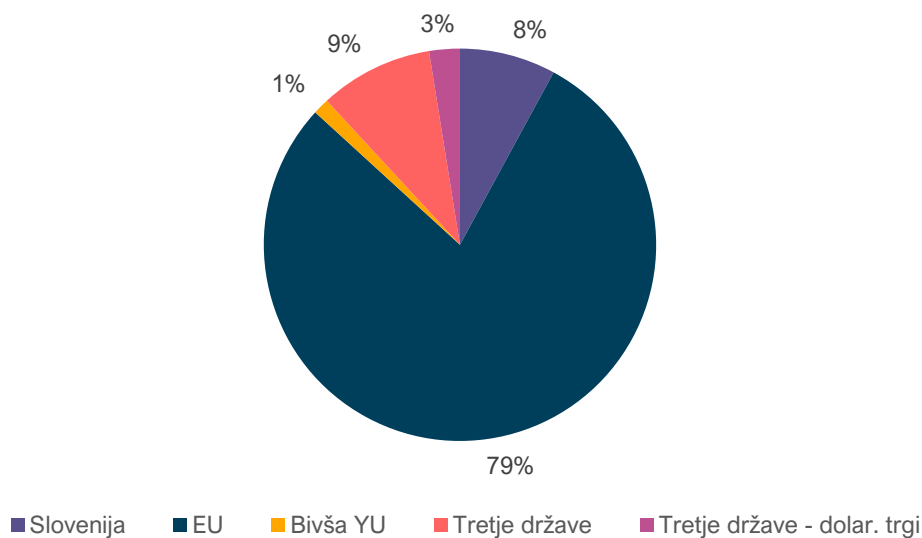
1.1 Prodaja po geografskih odsekih

Skupna prodaja na tuji trg se je, glede na primerljivo preteklo leto, znižala za 2 %. Padec prodaje na tuje trge je nedvomno posledica nižjih cen pigmenta.

Prodaja po geografskih odsekih

	2023	2024	ΔPY%
Slovenija	5.329.218	3.766.938	-29
EU	36.678.416	37.491.483	+2
Bivša YU	1.107.737	633.383	-43
Tretje države	5.662.550	4.444.651	-22
Tretje države - dolar. trgi	1.256.411	1.201.429	-4
SKUPAJ	50.034.332	47.537.885	-5

Delež posameznega trga v skupni prodaji podjetja



Prodaja na trg EU je za 2 % višja od dosežene v preteklem letu. Na dvig prodaje so vplivale višje količine pigmenta in pa bistveno boljše povpraševanje po bakrovih fungicidih. Enega izmed ključnih trgov predstavlja Nemčija, kjer ustvarimo 27,0 % izvozne prodaje in 24,8 % celotne prodaje podjetja. Pomembnost nemškega trga se je v primerjavi z letom poprej malenkost zmanjšala, zaradi objektivne zrelosti trga.

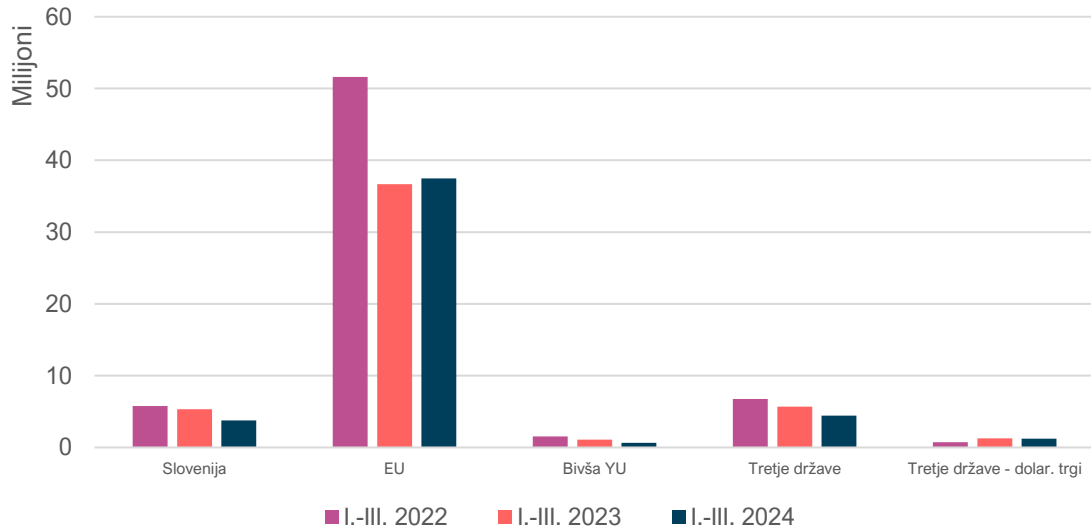
Prodaja na trge bivše Jugoslavije se je znižala za 43 %, kar je povezano z nižjo vrednostno prodajo pigmenta in praškastih lakov.

Prodaja na domačem trgu je za 29 % nižja primerjalno na 2023. Padec prodaje je prisoten v vseh PE, razen PE Kemija Celje.

Skupna prodaja na trge tretjih držav je nižja za 18 % primerjalno na isto obdobje preteklega leta. Na tem segmentu je največ prispevala nižja količina pigmenta. Na dolarskih trgih sicer krepimo tržne

delež. V naslednjem srednjeročnem obdobju nameravamo trženjske aktivnosti bolj usmerjati na te trge, saj nam nudijo dobro geografsko diverzifikacijo.

Prodaja po geografskih odsekih



Delež skupnega izvoza v celotni prodaji podjetja je v preučevanem letu znašal 92,1 %, v primerjavi z letom poprej se je ta delež zvišal za 2,7 odstotne točke. Višan delež izvoza se nanaša na zvišanje vrednostne prodaje na ključne trge Poljske, Italije. Največ izvozimo v Nemčijo, kjer beležimo upad prodaje za 19 %. Glavnino dosegamo z izvozom pigmenta titanovega dioksida.

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

1.2 Prodaja po področnih odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	2023	2024	ΔPY%
Titanov dioksid	40.221.912	38.583.657	-4
- od tega pigment TiO ₂	39.594.790	37.737.096	-5
Predelava cinka	1.883.255	0	-
Laki, mastri in tiskarske barve	5.363.972	4.247.737	-21
Agro program	1.809.278	3.429.382	+90
Polimeri	638.877	1.037.852	+62
Ostalo	117.037	239.256	+104
SKUPAJ	50.034.332	47.537.885	-5

V obravnavanem obdobju je prodaja nosilnega programa **pigmenta titanovega dioksida** dosegla višino 38,6 mio €. Nižja vrednostna prodaja za 1,6 mio € je posledica nižjih povprečnih prodajnih cen. Zahtevna tržna situacija, ki se je nadaljevala skozi celotno leto 2023, se počasi obrača in se zaznava postopna dvigovanje povpraševanja. Vseeno so na trgu presežne zaloge iz Aziji. V zadnjem obdobju se v luči preučevanja antidumpinških ukrepov zoper kitajskega pigmenta in konfliktov v Rdečem morju spreminja nabavna strategija evropskih kupcev v prid evropskim proizvajalcem pigmenta.

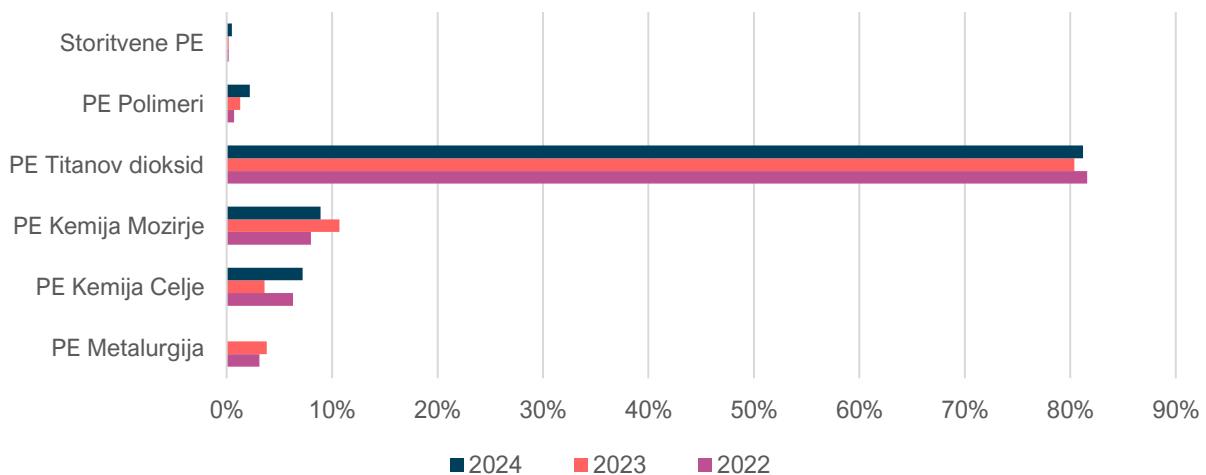
Pri programih tega področnega odseka je potrebno izpostaviti tudi CEGIPS. Prodali smo namreč 32,7 tisoč ton CEGIPSa, kar je pomembno v kontekstu podaljševanja življenjske dobe Za Travnikom.

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

V obravnavanem obdobju je prišlo primerjalno do 21 % znižanja prodaje programa **laki in mastri**. Glavni razlog upada prodaje na področju praškastih lakov je bil, poleg splošnega upada gospodarskih aktivnosti, predvsem zadržan odnos potrošnikov do nakupa opreme za gospodinjstvo in dom. Na trgu je namreč prišlo do splošnega upada prodaje v segmentu notranje opreme, bele tehnike in skladiščne ter trgovinske opreme. Na področju masterbatchev je upad manjši in ga minimiziramo s pravočasnim preusmerjanjem v segmente trajnostne plastike in zahtevnejših aplikacij ter vstop v področje proizvodnje izdelkov za osebno higieno, kjer je nadpovprečna stopnja porabe.

Prodaja **agro programa**, ki zajema prodajo bakrovih fungicidov, Pepelina, zelene galice in Humovita, se je v primerjavi s primerljivim obdobjem leta 2023 zvišala za 90 %. Bistveno povišan obseg prodaje je povezan s ponovnim polnjenjem zalog in novo sezono. Prodaja v 2023 je bila pod vplivom prodaje starih zalog nakopičenih med sušo leta 2022. Prodajo Humovita držimo na ravni primerljivega obdobja 2023. Dejstvo ostaja, da smo pri prodaji zemlje odvisni od razmer na lokalnem in bližnjih trgih, saj izdelek ne prenese dodatnega stroška transporta za vstop na oddaljene trge.

Udeležba posamezne PE v skupni prodaji podjetja



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

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

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

2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

2.1 Poslovni izid

Pregled doseženih prihodkov in odhodkov

	31. 3. 2023	31. 3. 2024	ΔPY%
PRIHODKI	54.374.015	43.956.961	-19
Poslovni prihodki	54.343.284	43.662.079	-20
Finančni prihodki	30.731	294.882	+860
ODHODKI	49.681.286	42.304.851	-15
Poslovni odhodki	49.681.193	42.304.586	-15
Finančni odhodki	93	265	+185
POSLOVNI IZID	4.692.729	1.652.110	-65
Davek od dobička	891.619	363.464	-59
ČISTI POSLOVNI IZID	3.801.110	1.288.646	-66

V prvih treh mesecih leta 2024 je dosežen **poslovni izid iz poslovanja** v višini 1,4 mio €. Ta rezultat predstavlja le 29 % poslovnega izida iz poslovanja primerljivega obdobja leta 2023, ki je znašal 4,7 mio evrov. Operativno poslovanje je bilo torej bistveno slabše od lanskega, a vendar le na 150 % ravni realizacije poslovnega načrta. Na omenjeno ne doseganje rezultata preteklega primerjalnega obdobja leta 2023 je vplivala bistveno slabša količinska in vrednostna prodaja nosilnega proizvoda ter nadaljnjo zniževanje prodajnih cen nosilnega proizvoda. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel vrednost 4,7 mio € in znaša 9,8 % dosežene prodaje. V primerjavi z letom poprej je EBITDA manjši za 41 %.

Po obračunu vpliva finančnih prihodkov in odhodkov, je v prvih treh mesecih leta 2024 izkazan **poslovni izid pred davki** v višini 1,7 mio €, v primerljivem lanskem obdobju je bil dosežen dobiček pred davki v višini 4,7 mio €. Rezultat pred davki glede na preteklo leto znaša le 35 %.

V prvem tromesečju leta 2024 je dosežen pozitiven saldo iz financiranja v višini 0,3 mio € (leta 2023 v enakem obdobju je znašal pozitiven saldo iz financiranja le 30,6 tisoč €). Nastali saldo iz financiranja izhaja iz pozitivnega salda tečajnih razlik (terminski nakup in prodaja dolarjev) v višini 79,6 tisoč € in pozitivnega salda prihodkov in odhodkov iz naložb in obresti v višini 215 tisoč €. Pozitivni saldo tečajnih razlik skozi celo poslovno leto pomeni učinkovito uporabo instrumentov zavarovanja za obvladovanje volatilnega gibanja valutnega para \$/€ pri nabavi titanonosnih rud.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 1,3 mio € in je nižji od realiziranega v primerljivem obdobju leta 2023 za 66 % (3,8 mio €). Upoštevajoč razvoj dogodkov v mednarodnem gospodarstvu, neugodnih razmer na trgu pigmenta titanovega dioksida in glede na rezultate konkurentov iz panoge titanovega dioksida, ocenjujemo, da je dosežen rezultat zadovoljiv in bistveno nad pričakovanji. Rezultat je v veliki meri posledica ugodnih prodajnih razmer na področju agro programa in poslovne enote Polimeri. Čisti poslovni izid zajema poslovni izid pred obdavčitvijo, obračunan davek od dohodka v višini 0,4 mio € (efektivna davčna stopnja tako znaša 22 %).

2.2 Odhodki in stroški

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

trgu energentov nižji za 47 %. Z ukrepi izboljševanja energetske učinkovitost strmimo k nadaljnjemu obvladovanju zadevne kategorije stroškov.

Razmerje med nabavnimi–prodajnimi cenami se, na račun višjih cen na vhodu, spreminja. Nabavne cene titanonosnih surovin so na malenkost nižjih ravneh kot v preteklem letu. Nabavne cene določenih podpornih procesnih kemikalij so bistveno nižje kot v prvem četrletju 2023. Skupni strošek porabe surovin je nižji za 16 %. Sicer pa je tudi ob koncu obdobja največji del stroškov proizvodnje odpadel na surovine/material za proizvodnjo (84,5 %), sledita energija (13,9 %) in embalaža (1,6 %). Primerjalno na preteklo leto je opazna sprememba v strukturi, in sicer znižanje deleža energije za 6,4 odstotne točke.

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

2.3 Sredstva

	31.12.2023	31.03.2024
SREDSTVA		
Neopredmetena sredstva	1.585.108	1.524.583
Opredmetena osnovna sredstva	109.855.569	109.133.380
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.558.531	1.558.531
Druga dolgoročna sredstva	84.444	84.444
Odložene terjatve za davek	1.439.044	1.439.044
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	114.522.696	113.739.982
Kratkoročna sredstva		
Zaloge	53.841.480	40.604.383
Finančne terjatve	38.616.117	23.589.201
Poslovne terjatve	31.545.008	35.475.172
Terjatve za davek iz dobička	5.493.528	5.431.483
Denar in denarni ustrezniki	15.687.805	15.559.388
Druga kratkoročna sredstva	209.028	114.483
Skupaj kratkoročna sredstva	145.392.966	120.774.111
Skupaj sredstva	259.915.662	234.514.093

Delež nekratkoročnih (dolgoročnih) sredstev v strukturi vseh sredstev se je glede na stanje konec leta 2023 povečal za 4,4 odstotne točke in je znašal 48,5 %. Največja kategorija dolgoročnih sredstev so opredmetena osnovna sredstva (96 %). Njihova vrednost se je, za razliko med investiranim zneskom v opredmetena osnovna sredstva in obračunano dejansko amortizacijo za prve tri mesece leta 2024 zmanjšala za 0,7 mio € oziroma za 1 %. Dolgoročne finančne naložbe, zajemajo delnice in deleže podjetij, se v letu 2024 niso spremenile. Prav tako se niso napram stanju konec leta 2023 spremenile odložene terjatve za davek. Druga dolgoročna sredstva predstavljajo od države brezplačno pridobljeni emisijski kuponi. Njihovo stanje na dan 31. 3. 2024 je enako stanju na dan 31. 12. 2023.

Delež kratkoročnih sredstev v strukturi vseh sredstev se je, glede na stanje konec predhodnega leta, zmanjšal za 4,4 strukturne točke in je znašal 51,5 %. V strukturi kratkoročnih sredstev so vrednostno najpomembnejše kategorije zaloge (34 %), finančne terjatve (20 %), poslovne terjatve

skupaj z drugimi kratkoročnimi sredstvi in terjatvami za davek od dobička (33 %) in denarna sredstva (13 %).

Zaloge so se v primerjavi s stanjem konec leta 2023 znižale za 25 %, pri čemer se je vrednost zalog materiala (upoštevajoč predujme) znižala za 26 %, vrednost zalog nedokončane proizvodnje se je zmanjšala za 1 % ter skupna vrednost zalog gotovih izdelkov in trgovskega blaga podjetja se je prav tako zmanjšala za 26 % (vse v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2023). Najpomembnejši razlog zmanjšanja zalog gotovih izdelkov je nižja količinska proizvodnja pigmenta v zadnjem četrtletju leta 2023, ki se je znižano zmogljivostjo nadaljevala v prvih mesecih leta 2024.

Kratkoročne finančne terjatve na dan 31. 3. 2024 so naložbe v zakladne menice s kratkoročno zapadlostjo z namenom učinkovite rabe denarnih sredstev.

Kratkoročne poslovne terjatve zajemajo kratkoročne poslovne terjatve do kupcev ter kratkoročne poslovne terjatve do drugih (predvsem do države za vstopni DDV). V primerjavi s stanjem konec leta 2023 so se terjatve povečale za 12%. Terjatve do kupcev so se prav tako povečale za 18 %, medtem ko so se druge kratkoročne terjatve zmanjšale za 22 %. Del drugih kratkoročnih terjatev v višini 1,5 mio € predstavljajo terjatve do države iz naslova dobljene državne pomoči v letu 2023, ki jo je družba uveljavlja v skladu z Zakonom o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK). Pregled terjatev do kupcev po rokih zapadlosti kaže na dejstvo, da je starostna struktura terjatev še naprej kakovostna in zavarovana pri zunanji instituciji ali z drugo obliko zavarovanja.

Denarna sredstva (in denarni ustrezniki) predstavljajo 13 % celotne vrednosti kratkoročnih sredstev, obseg denarnih sredstev se je zmanjšal za 1 % napram predhodnemu letu, podobno kot kratkoročne finančne terjatve za 39 % zaradi izplačila dividend v mesecu februarju 2024. Ostala vrednost denarnih sredstev je nujna za zagotavljanje tekočega poslovanja.

Druga kratkoročna sredstva zajemajo razmejene vnaprej plačane stroške. Vrednost se je zmanjšala za 45 %.

2.4 Obveznosti do virov sredstev

	31.12.2023	31.03.2024
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		
Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770
Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976
Rezerve iz dobička	119.583.496	119.583.496
Rezerva za pošteno vrednost	-1.242.486	-1.242.486
Zadržani dobički	38.374.703	14.654.964
Skupaj kapital	221.230.458	197.510.720
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	3.843.523	3.738.834
Druge rezervacije	14.233.199	14.183.972
Dolgoročno odloženi prihodki	767.414	936.341
Skupaj nekratkoročne obveznosti	18.844.136	18.859.147
Finančne obveznosti	103.692	11.193
Poslovne obveznosti	18.530.350	15.672.777
Obveznosti za davek iz dobička	0	0
Obveznosti iz pogodb s kupci	11.351	272.132
Druge kratkoročne obveznosti	1.195.674	2.188.124
Skupaj kratkoročne obveznosti	19.841.067	18.144.226
Skupaj obveznosti	38.685.203	37.003.373
Skupaj kapital in obveznosti	259.915.662	234.514.093

Vrednost kapitala v strukturi obveznosti do virov sredstev na dan 31. 3. 2024 predstavlja 84,2 %, kar je 0,9 odstotne točke manj kot konec leta 2023. Znesek kapitala se je v primerjavi s stanjem konec leta 2023 zmanjšal za 11 %. Zmanjšanje (23,7 mio €) se nanaša na razliko med čistim dobičkom leta 2024 v višini 1,3 mio € in izplačilom dividend v višini 25 mio €. Na dan 31. 3. 2024 ima družba 264.650 lastnih delnic (po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022). Nakupov lastnih delnic v letu 2024 družba ni opravljala. Drugih pomembnejših premikov v kapitalu ni bilo.

V celotnem kapitalu vrednost osnovnega kapitala znaša 20.229.769,66 €, sestavlja ga 8.079.770 po izvedeni cepitvi v razmerju 1:10 na dan 15. 8. 2022 (od tega je 264.650 lastnih delnic, vpisanih v sklad lastnih delnic) navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 3. 2024 znaša 24,5 € (od začetka leta, ko je znašala 27,4 €, se je zmanjšala za 11 %).

Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki tvorijo 8 % obveznosti do virov sredstev. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti so bile oblikovane na dan 1. 1. 2006 (odpravnine in jubilejne nagrade) ter se letno prilagajajo na podlagi aktuarskih izračunov. Druge rezervacije so bile vzpostavljene v postopku lastninjenja iz naslova rezervacij za ekologijo. V zadnjih letih smo dodatno oblikovali sledeče okoljske rezervacije: 5 mio € v letu 2010 za namen sanacije odlagališča trdnih odpadkov Bukovžlak ter 7 in 5 mio € v letu 2011 za sanacijo odlagališča Za Travnik in uničenje nizkoradioaktivnih odpadkov. Konec leta 2017 smo rezervacije podrobno preučili, preverili in na novo oblikovali le rezervacijo za odpravo tveganj zaradi starih bremen v višini 6,4 mio €. Konec leta 2023 podobno kot konec leta 2022 smo ponovno preverili obseg rezervacij in jih ustrezno oblikovali/odpravili glede na dejanska tržna stanja in glede na razloge za njihov obstoj. Obseg okoljskih rezervacij se je v obravnavanem obdobju zaradi namenskega kritja stroškov zgoraj naštetih sanacijskih znižal za 49 tisoč €. Dolgoročni odloženi prihodki so se povečali za 22 % iz naslova pridobljenih sredstev za sofinanciranje postavitve sončnih elektrarn.

Finančne in poslovne obveznosti so se glede na stanje ob koncu predhodnega leta zmanjšale za 9 % zaradi zmanjšanja kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev in drugih obveznosti. Obveznosti do dobaviteljev so se znižale za 10 % zaradi poplačil obveznosti dobaviteljem ter znižanja drugih kratkoročnih obveznosti za 34 % iz naslova nižjih obveznosti do zaposlenih in državnih institucij. Obveznosti za plačilo davka od dobička za poslovno leto 2024 na dan 31. 3. 2024 še niso vzpostavljene, saj stanje terjatev za davek od dobička na dan 31. 3. 2024 še vedno predstavlja saldo razlike med vplačanimi akontacijami tekom leta 2023 ter obveznostjo obračunanega davka za leto 2023 in 2024. Vse finančne in poslovne obveznosti imajo kratkoročni značaj. Stopnja bruto zadolženosti podjetja znaša 15,8 %, v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2023 se je povečala za 0,9 %.

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 31. 03. 2024 znašajo 12 tisoč €, konec leta 2023 so znašale 104 tisoč €. Stopnja finančne zadolženosti podjetja je torej 0,05 ‰ (konec leta 2023 je znašala 0,4 ‰).

Kratkoročne poslovne obveznosti so se v obravnavanem obdobju znižale za 15 %. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev so na zadnji dan marca 2024 znašale 13,1 mio € in so se v primerjavi s stanjem konec leta 2023 znižale za 10 %, zaradi poplačila obveznosti dobaviteljem surovin in materialov. Druge poslovne obveznosti so se znižale za 34 % (oziroma za 1,3 mio €), zajemajo pa predvsem 1,4 mio € obveznosti za izplačilo neto plač in drugih neto izplačil iz delovnega razmerja, 1,5 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 83 %. Zajemajo predvsem vkalkulirane obveznosti za letne dopuste in druge stroške dela, vnaprej vračunane ekološke prispevke in davke ter DDV od danih predujmov ter razmejeno. Del drugih kratkoročnih obveznosti v višini 6,1 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 doseganje osnovnih ciljev poslovne politike, kjer smo posebno pozornost namenili iskanju inovativnih poti kadrovanja in socialni koheziji podjetja, ki je bila zaradi razmer na trgu delovne sile, splošnega stanja v državi, visoke inflacije in dviga obrestnih mer z vidika stroškov dela precej dinamična. Nadaljevali smo z racionalno politiko pri eksternem zaposlovanju, kjer pokrivamo potrebe po strokovnih delavcih in delavcih z visoko ter univerzitetno izobrazbo, večino ostalih potreb smo reševali z notranjim razporejanjem in zaposlovanjem strokovnega kadra. Osredotočeni smo bili na pomladitev kolektiva po posameznih organizacijskih enotah, nadomeščanjem na kritičnih delovnih mestih, iskanju zaposlenih z deficitarnimi, predvsem naravoslovnimi poklici ter intenzivnim dogovarjanjem o upokojevanju, s tistimi zaposlenimi, ki so že izpolnili pogoje za upokožitev, in tistimi, ki bodo te pogoje lahko dosegli na Zavodu RS za zaposlovanje.

Na dan 31. 3. 2023 je bilo v Cinkarni 724 zaposlenih, kar pomeni, da se je glede na stanje konec leta 2023 zmanjšalo za 18 zaposlenih, oziroma za 2,4 %. Opazne so manjše spremembe v številu zaposlenih po posameznih poslovnih enotah.

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

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

Aplikacijo za zaposlene Moja Cinkarna, smo v letu 2023 nadgradili z dodatnimi vsebinami in dostopi in dodatno služi kot nov komunikacijski kanal z zaposlenimi. Dodatne funkcionalnosti aplikacije zajemajo vročanje plačilnih list, evidenc delovnega časa in ostalih zakonsko obligatornih dokumentov s strani delodajalca. Aplikacija je med zaposlenimi vedno bolj sprejeta in bo deležna novih funkcionalnosti.

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

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

3.1 Dodana vrednost na ravni podjetja

Dodana vrednost na zaposlenega (po metodologiji GZS) je nižja od dosežene v letu 2023 za 18 %. Negativno vpliva nižja prodaja. Število zaposlenih po vkalkuliranih urah je nižje za 4 odstotka (26 zaposlenih) in vpliva pozitivno.

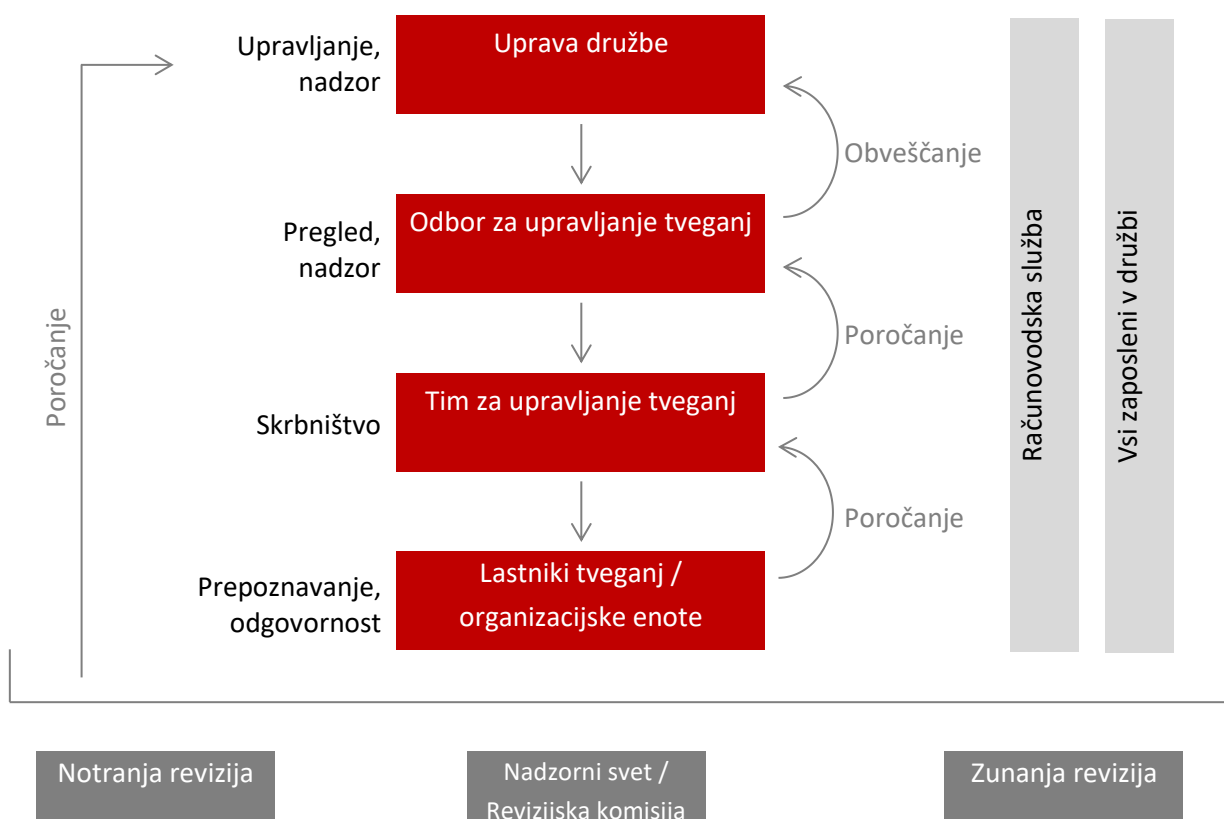
	JAN – MAR 2023	JAN – MAR 2024	ΔPY%
Prihodki od prodaje	50.034.332	47.537.885	-5
Povečanje ali znižanje vrednosti zalog	3.695.058	-4.820.268	-
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	610.439	843.257	+38
Drugi poslovni prihodki	3.454	101.205	-
Stroški blaga, materiala in storitev	37.489.340	30.239.307	-19
Drugi poslovni odhodki	419.698	437.180	+4
Dodana vrednost	16.434.245	12.985.592	-21
Povpr.št.zaposlenih po vkalk.urah	718	692	-4
DV (v €) / zaposlenega	22.889	18.765	-18

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.

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



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

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	Sklepamo pogodbe, spremljamo trende in izvajamo termenske zakupe energentov.	Nizka

I. Prodajna in nabavna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
	(zemeljski plin in električna energija)	<p>Dogovarjamo se za PPA - dolgoročni dogovori za zakup električne energije.</p> <p>Izvajamo ukrepe za povečanje učinkovite rabe energije.</p> <p>Sistematično povečujemo lastno proizvodnjo elektrike iz obnovljivih virov – postavljamo sončne elektrarne na objektih, pripravljamo projekt za kogeneracijo elektrike iz pare.</p> <p>Redno uravnatežujemo strukturo porabe posameznih energentov, izvajamo energetske menedžment in stalne ukrepe/projekte optimiziranja rabe energije.</p>	
Ključni kupci	Izguba tržnega deleža in prihodkov zaradi nekonkurenčnosti glede na pričakovanja kupcev, spreminjanja vedenja kupcev ali spreminjanje zahtev kupcev glede na ESG zahteve delovanja.	<p>Izbiramo optimalne trženjske strategije in primerne prodajne poti. Zagotavljamo pred in poprodajni servis in s tem povečujemo dodano vrednost naše storitve.</p> <p>Zagotavljamo konkurenčne prodajne cene in se v največji možni meri prilagajamo prodajnim cenam evropskih konkurentov.</p> <p>Zagotavljamo kakovostno ustrezne proizvode ob povečevanju produktivnosti in zniževanju proizvodnih stroškov. Povečujemo prisotnost na 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>	Srednje
Konkurenca	Izguba tržnega deleža in prihodkov zaradi nekonkurenčnosti v primerjavi s cenovno agresivnimi konkurenti iz Kitajske in vzhodne Evrope.	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.	Nizko

I. Prodajna in nabavna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		Pri tem izbiramo optimalne trženjske strategije, primerne prodajne kanale, pred- in poprodajni servis, zagotavljamo kakovostno ustrezne proizvode ob povečevanju produktivnosti in zniževanju proizvodnih stroškov. Povečujemo portfelj kupcev tudi na tako imenovanih spot trgih.	
Predmeti dela	Izpad prihodkov zaradi nepredvidenih podaljšanj dobavnih rokov v celotni dobavni verigi	Pravočasno naročamo, vršimo rezervacije pri dobaviteljih, iščemo alternativne dobavitelje in alternativne preskusne postopke. 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.	Nizko
Predmeti dela	Izpad proizvodnje zaradi izpada dobave predmetov dela pri monopolnih dobaviteljih	Sledimo cilju ustrezne zaščite s pogodbo. V kritičnih primerih zagotavljamo večje zaloge. Izvajamo temeljito raziskavo trga surovin in morebitnih nadomestkov ter glede na ugotovitve pravočasno ukrepamo. Iščemo, testiramo in 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.	Nizka
Zakonodajna skladnost	Izpad prihodkov zaradi nove kemijske trajnostne strategije	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	Nizka

I. Prodajna in nabavna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		morebitnih vplivov nano in pigmentne oblike titanovega dioksida na zdravje ljudi.	
II. Proizvodna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Skladiščne in proizvodne zmožljivosti	Izpad količin zaradi nepopolne izkoriščenosti proizvodnih zmožljivosti	<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 v izdelavi.</p> <p>Na največjem ozkem grlu proizvodnje pigmenta Sušenju pigmenta izvajamo izračun OEE oziroma vrednotenja izgub. Pripravili smo popis priložnosti za dvig razpoložljivosti, med katerimi izstopa skrajšanje časa med menjavami kampanj na račun polnjenja stiskalnice iz 3. dekanterja. Razpisan je nalog za izvedbo. Pričeli smo s sodelovanjem s podjetjem Demetra, s katerim vpeljujemo vitke metode v naš sistem delovanja.</p>	Srednja
Skladiščne in proizvodne zmožljivosti	Izpad količin zaradi nepopolne izkoriščenosti proizvodnih zmožljivosti	<p>Tveganje predstavlja slabo stanje starih treh elektrostatičnih filtrov za čiščenje dimnih plinov iz kalcinacije titanovega dioksida. Da bi omogočili postopno obnovo teh filtrov smo investirali v postavitev četrtega, ki pa je v okvari. Izvajamo pogajanja z dobaviteljem za sanacijo, v vmesnem času pa se soočamo z občasnimi težavami na starih treh, zaradi česar smo v takšnih primerih prisiljeni zmanjšati količinsko proizvodnjo. Naročili smo dva kompleta vitalnih delov za posamezen filter (cevni snop). Zamenjavo prvega načrtujemo konec aprila. Drugi snop, ki naj bi prispel do sredine maja, predvidoma ne bomo takoj preventivno zamenjali. Kot pripravljeno rezervo za morebitno potrebno hipno zamenjavo bo uskladiščen do trenutka, ko bomo lahko v celoti (tudi ohišje in elektroniko) obnovili enega od starih filtrov. Cevni snopi so namreč začasna rešitev, filtre je potrebno obnoviti v celoti vključno z ohišjem. Naročena</p>	Visoko

I. Prodajna in nabavna tveganja

Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>cevena snopa bomo lahko uporabili v novih ohišjih.</p> <p>Za četrti elektrofilter je pripravljeno strokovno poročilo glede vzrokov za poškodbo. Pri pogajanjih z dobaviteljem je naš cilj, da bi sodelovali z znanjem in inženiringom za modifikacije ter da bi finančno participiral pri obnovi. Opravili smo sestanek, predvideli smo potrebne aktivnosti, v teku so pogajanja glede na naše zahteve. Poleg tega preverjamo druge možnosti za dobavo elektrofiltrov.</p>	

III. Finančna tveganja

Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Kreditno tveganje (plačila kupcev)	Povečanje odhodkov zaradi neplačil kupcev, pri katerih nimamo zavarovanih terjatev, kar predstavlja cca 2 % terjatev.	<p>Izvajamo interno kreditno kontrolo za posamičnega kupca, ki smo mu je določili 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.</p> <p>Poleg rednega spremljanja kreditnega limita za posameznega kupca na dnevni bazi spremljamo plačilno disciplino 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 s trenutkom zapadlosti terjatve opominjamo kupca na zapadlost terjatve z opominom, najprej telefonsko, nato pisno. Vse od dneva zapadlosti do poplačila obračunavamo zamudne obresti.</p> <p>Redno pridobivamo ažurirane informacije za natančnejše planiranje denarnega toka.</p>	Nizka

III. Finančna tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
Likvidnostno tveganje (plačila kupcev)	Izpad plačil v dogovorjenih rokih zaradi plačilne nezmožnosti ali nediscipline kupcev, ki lahko povzroči likvidnostne težave podjetja.	Zagotavljamo stabilen denarni tok. Poslovanje družbe je tradicionalno konservativno z visoko višino 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.	Nizka
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.).	Podjetje kot največje tveganje zaradi suše in hkrati priložnost za sledenje trajnostnim načelom poslovanja prepozna v možnem pomanjkanju vode za napajanje proizvodnje. 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. Da bi podjetje lahko preživelu tudi v takšnih skrajnih slučajih smo že, s	Visoka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>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 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 IDZ umestitve cevovoda in Idejni projekt 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 in Direkcije RS za vode. V skladu z odločitvijo Mestne občine Celje smo pripravili pobudo za sprejem sklepa o začetku postopka priprave OPPN za vgradnjo cevovoda. Sklep je sprejet in postopek je v teku.</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	Izvajamo dejavnosti skladno s preventivnimi aktivnostmi, določenimi z	Nizka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
	zaradi naravne nesreče (potres ali večja poplava, udar strele, žledolom idr.)	<p>Registrom potencialnih nevarnosti za okolje in zaposlene (Pravilniki, organizacijski predpisi, upoštevanje navodil skladiščenja na poplavnem delu lokacije, sprotno čiščenje jaškov in vzdrževanje objektov, navodila za delo, meritve, preventivni in obdobjni pregledi idr.).</p> <p>Pri načrtovanju novih zgradb upoštevamo protipotresne standarde in predpise.</p> <p>Obstoječe objekte pregledujemo in vzdržujemo. Visoka nasuta pregrada Bukovžlak je opremljena s seizmičnim opazovanjem.</p> <p>Podjetje je protipoplavno varovano z zidom, ki preprečuje vdor vode v primeru poplave. Postavljena imamo črpališča, s pomočjo katerih lahko prečrpavamo morebitno odvečno vodo.</p> <p>Na osnovi izkušenj v času poplave avgusta 2023 pripravljamo/uvajamo vrsto preventivnih ukrepov. Povečali smo tudi zavarovanje.</p> <p>Redno pregledujemo in vzdržujemo strelovode in ozemljitvene sisteme.</p>	
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>	Nizka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<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, 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

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		Ena od takih je tudi sprožitev plazų po močnih avgustovskih padavinah na spodnjem zahodnem delu visoke nasute pregrade Za Travnik. Plaz nadziramo z meritvami. Izvedli smo nujni sanacijski poseg, ki mu bo sledila tudi celovita sanacija, za kar je oblikovana okoljska rezervacija.	
Zakonodajna skladnost	Izpad proizvodnje in povečanje stroškov zaradi neusklajenosti prostorskih aktov	<p>Podjetje odpadno rdečo sadro iz proizvodnje titanovega dioksida zapolnjuje v napravo za odstranjevanje odpadkov Za Travnik. Obstoječa zazidalni načrt (ZN) in gradbeno dovoljenje omogočata zapolnjevanje do kote 300 m nm, ki bo dosežena v cca 7-8 letih.</p> <p>Zaradi novo nastalih okoliščin in spoznanj med zapolnjevanjem izvedba, kot je bila zamišljena s projektom, v določenih delih ni možna oziroma bi lahko vodila v porušitev načrtovanih objektov. Drug negativni moment je tudi načrtovano neustrezno odvodnjavanje, ki bi vodilo do ponovnega delnega zalitja lokacije s padavinsko vodo.</p> <p>Projektant je skupaj s strokovno podporo UL FGG Katedra za geotehniko pripravil novelacijo projekta. Le-ta predvideva povečane količine vgradnje rdeče sadre in drugačno obliko zapolnitve. Predvideni volumni so že vpisani v okoljevarstveno dovoljenje, MOPE pa je izdal sklep, da za načrtovano spremembo ni potrebna ponovna presoja vplivov na okolje. 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 oddaje pobude za spremembo zazidalnega načrta na MOPE.</p> <p>Glede na zapis v odloku Občine Šentjur bi Cinkarna morala prenehati z</p>	Visoka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<p>zapolnjevanjem 27.10.2023. Zaradi izločanja bele sadre in velikih posedkov, ki jih projekt zapolnjevanja ni predvidel navedeni rok v praksi ni dosegljiv. Predstavnik Občine Šentjur in KS Blagovna smo glede tega obveščali že od leta 2017, vendar so vztrajali na razumevanju potrebe spoštovanja navedenega datuma. Pridobili smo pravno mnenje glede veljavnosti takšnega odloka. Le-to ugotavlja, da je odlok neskladen z veljavno zakonodajo, zato smo na Ministrstvo za naravne vire in prostor (MNVP) poslali pobudo za nadzor nad zakonitostjo Odloka o spremembah in dopolnitvah odloka ZN Za Travnik. Ministrstvo za naravne vire in prostor je prijavo odstopilo v obravnavo Ministrstvu za okolje, energijo in podnebje (MOPE), to pa se je strinjalo s pravnim mnenjem in Občino Šentjur pozvalo k uskladitvi odloka z veljavno zakonodajo. Občina Šentjur je uskladitev z zakonodajo zavrnila s svojo razlago. Dodatna pojasnila na MNVP in MOPE je poslala tudi Cinkarna.</p> <p>Podjetje sicer s ciljem trajnostnega razvoja in krožnega gospodarstva ter podaljševanja razpoložljivega časa za odlaganje razvija tudi postopke za zmanjševanje količin rdeče sadre in išče druge možnosti za zapolnjevanje na različnih lokacijah.</p>	
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 zahtev za izdelavo delnega izhodiščnega poročila.	Nizka

IV. Prostorska in okoljska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
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. Tudi za leto 2023 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 osnutek strategije ESG, ki ga bomo v letu 2024 nadgradili skladno s standardom ESRS.	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	V sklopu izvedbenih ciljev za leto 2024 vzpostavljamo sistem določitve vodstvenih, delovno specifičnih in splošnih kompetenc v podjetju za vse poslovne enote oziroma službe. 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. Skrbimo za ohranjanje aktivnih statusov obstoječih pooblaščenih inženirjev. Za zagotavljanje naslednikov se aktivno usmerjamo v naslednje aktivnosti: <ul style="list-style-type: none"> - izvedli smo letni pregled nasledstvenega načrta, - prepoznavamo potencialne kandidate za ključna DM, 	Srednja

V. Kadrovska in organizacijska tveganja			
Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		<ul style="list-style-type: none"> - izvajamo razširjen obseg letnih razgovorov s širšim psihometričnim testiranjem, - pripravljamo karierne načrte za prepoznan perspektivni kader in na podlagi le tega bomo izvajali usposabljanja - za najperspektivnejše kandidate izvajamo razvojni vodstveni program Akademija vodenja. 	
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 zaposlovanju 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 rešitve rekrutiranja preko socialnih omrežij. Povečali smo sodelovanje z agencijami za posredovanje delovne sile ter za posamezne primere sklepali pogodbe z zunanjimi ponudniki storitev.</p> <p>Razpisujemo kadrovske štipendije. Aktivno se udeležujemo kariernih sejmov. Poglobili smo sodelovanje s srednjimi šolami. Dijakom in študentom omogočamo opravljanje obvezne prakse in študentskega dela. Študentom omogočamo opravljanje diplomskih, magistrskih in doktorskih nalog v podjetju.</p>	Srednja
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>	Nizka

V. Kadrovska in organizacijska tveganja

Ime tveganja	Splošni opis tveganja na ravni podjetja	Obvladovanje tveganj	Stopnja tveganja
		Vodimo odprt dialog s socialnimi partnerji.	
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
Skladiščne in proizvodne zmogljivosti	Izpad proizvodnje in prihodkov zaradi ne razpoložljivosti naprav	Tveganje je prepoznano na področju planiranja vzdrževalnih posegov, ki ni ustrezno izvajano. Uvajamo izdelavo podrobnih planov posegov.	Nizka
Digitalizacija	Izpad proizvodnje in kompetentne delovne sile zaradi prepočasne digitalizacije procesov za nadzor in obvladovanje	<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, 	Srednje

		- Aktivnosti vezane na posodobitev vzdrževalskega informacijskega sistema zamujajo, na račun prepoznave novih spoznanj PE ViE.	
Tveganja kibernetičnih napadov (Varnost)	Izpad proizvodnje zaradi kibernetičnega napada delovne postaje in/ali strežniškega sistema za sistem vodenja z zlonamerno programsko opremo z namenom izsiljevanja ali kraje podatkov.	Izvedli smo varnostno preverjanje, ki nas je opozorilo na pomanjkljivosti, katere smo takoj odpravili. Vzpostavili smo dodatne sisteme za spremljanje in zagotavljanje informacijske varnosti. Kljub napovedi kibernetičnih napadov ruske hekerske skupine, nismo prepoznali novih tveganj za nas. Izvajane ukrepe ocenjujemo kot ustrezne.	Nizka
Tveganje izpada strežniškega sistema (Varnost)	Izpad proizvodnje zaradi izpada strežniškega sistema za sistem vodenja (požar, potres, voda,..)	Tveganje obvladujemo z rezervnimi fizičnimi strežniki. Vzpostavili in testirali smo napredno strežniško okolje, ki je podvojeno in ima redundantne povezave med objekti in omrežno opremo. Nanjo postopno selimo vse fizične strežnike.	Nizka

5 PODATKI O DELNICAH in LASTNIŠKI STRUKTURI

5.1 Lastniška struktura

Osnovni kapital Cinkarne Celje, d. d., ki znaša 20.229.769,66 € je razdeljen na 8.079.770 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic. Podjetje konec obdobja sklad lastnih delnic, ki zajema 264.650 delnic (oziroma 3,28 % celotne izdaje). Število delničarjev konec zadevnega obdobja znaša 2.628. Struktura lastništva konec obdobja je razvidna iz spodnje tabele.

Struktura lastništva delnic Cinkarne Celje, d. d.

	Št. delnic	%
SDH, d.d.	1.974.540	24,44
Modra zavarovalnica, d.d.	1.629.630	20,17
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG - FID	349.825	4,33
TR5 d.o.o	339.380	4,2
Lastne delnice	264.650	3,28
KRITNI SKLAD PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA	167.050	2,07
RAIFFEISEN BANK AUSTRIA D.D. - FID	158.740	1,96
CITIBANK N.A. - FID	111.960	1,39
TINFIN d.o.o.	82.000	1,01
NLB SKLADI – Slovenija mešani	74.865	0,93
LP INVEST d.d.	42.635	0,53
Notranji delničarji - FO	58.267	0,72
Zunanji delničarji - FO	2.055.439	25,44
Ostali	770.789	9,53

5.2 Trgovanje z delnicami

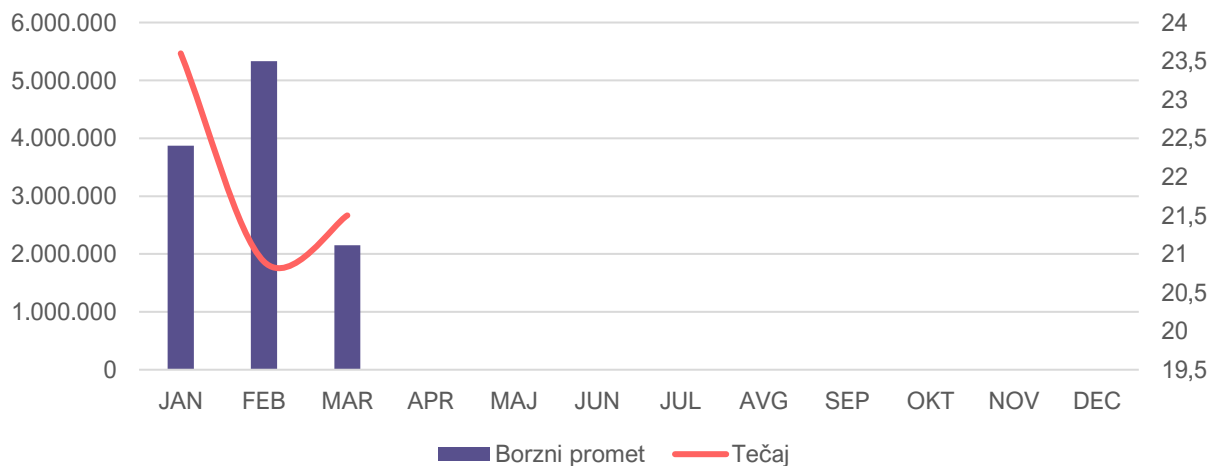
Trgovanje z delnicami Cinkarne z oznako CICG poteka na prostem trgu vrednostnih papirjev. Prvi dan trgovanja je bil 6. 3. 1998. Enotni tečaj delnice na ta dan je znašal 33,71 €. Od 16. 8. 2022 sta trgovanje in poravnava poslov po novem režimu. Količina delnic na trgu je povečana, njihov tečaj pa znižan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

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

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

Vrednost delnice Cinkarne Celje, d. d., kotirajoča v prvi kotaciji Ljubljanske borze (z oznako CICG), je v preučevanem obdobju nihala med 20,0 €/delnico in 24,6 €/delnico. Od zadnjega trgovalnega dne v letu 2023 do zadnjega trgovalnega dne preučevanega obdobja je vrednost delnice višja za 3 %.

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



6 TEMELJI RAZVOJA

6.1 Naložbe

V prvih treh mesecih leta 2024 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme porabili 2,2 milijona €, kar predstavlja 12,8 % planiranih sredstev za leto 2024.

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

- vgradnja dodatne skladiščne posode 12.10 C za izpust raztopine iz razklopnih stolpov – poteka obzidava,
- modernizacija skladiščenja in priprave suspenzije apna in kalcita – izbrani izvajalci ločeno za gradbeni in strojni del,
- vgradnja centralne posode za tretjo linijo vakuumskega hlajenja – pripravljeno na zagon,
- tretja filter stiskalnica za ožemanje metatitanove kisline – naročena,
- širitev kapacitete v Površinski dodelavi 2 – pripravljala dela pred rušitvijo starega objekta.

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

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

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

V PE Kemija Celje poteka investicija v avtomatizirano dodajanje natrijevega hidroksida ter nabava nove filter stiskalnice za filtracijo raztopljenih bakronosnih pepelov.

V PE Kemija Mozirje sta pripravljene dve varianti za investicijo umestitve dodatne linije za proizvodnjo belih masterbatchev.

V Bukovžlaku poteka izbor izvajalca za gradnjo tesnilne zavese na SV pregrade Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB) ter projektiranje drenaže C1.

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

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

Nadaljujemo s fazno gradnjo oljnih lovilcev na meteorni kanalizaciji in izvedbi sanacije dela kanalizacijskega omrežja.

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

6.2 Razvojna dejavnost

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

Fotokatalitski samočistilni premaz na osnovi UF TiO₂

Poteka optimiranja lani pripravljene formulacije in preverjamo UF TiO₂ za uporabo na področju natrij ionskih baterij.

Vremensko obstojen TiO₂

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

Razvoj in stabilizacija kvalitete pigmentov

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

Razvoj BaSO₄

V tem kvartalu zaradi drugih prioritet na tej nalogi ni bilo aktivnosti.

Predelava odpadne kisline

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

Razvoj železovega oksalata

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

Alternativni vir dobave tehnološke vode

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

Razvoj praškastih lakov

Za razvoj nizkotemperaturnega Primer praškastega laka smo pridobili potrebne surovine.

Razvoj masterbatchev

Razvoj belega masterbatcha za vgradnjo v raztegljive folije za zunanjo uporabo v kmetijstvu je planiran prioritarno z našim titanovim dioksidom RC 859, ki pa ga v industrijskem merilu v prvem kvartalu nismo uspeli proizvesti zaradi zasedenosti linije z drugimi proizvodi.

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. Pripravljamo se na razširitev našega ISV s področjem upravljanja z energijo po ISO 50001. Prvi del – presoja dokumentacije je v planu aprila.

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

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

Zunanji presojevalci bodo presojlo skladnosti našega integriranega sistema vodenja z ISO standardi za leto 2024 izvedli konec meseca maja.

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 kvalitet titanovega dioksida in stabilizaciji kakovosti. Po načrtovanem zaporedju izvajamo optimizacije na posameznih procesih proizvodnje, ki naj bi pripomogle k dvigu in stabilizaciji kakovostnega nivoja naših pigmentov.

Nenehne izboljšave, ki nam jih narekujejo standardi in smernice kakovosti, so gonilna sila napredka in stalnega izboljševanja na vseh področjih delovanja družbe. V sistem zbiranja koristnih predlogov CC UM smo v prvem tromesečju prejeli 66 predlogov, kar predstavlja 0,09 izboljšave na zaposlenega.

6.4 Ravnanje z okoljem

Za leto 2024 smo si s področja okolja in energije postavili en okvirni cilj z izvedbenimi cilji s področja podnebja, onesnaževanja, vodnih virov, biodiverzitete, rabe virov in krožnega gospodarstva.

Aktivnosti smo tako izvajali na naslednjih področjih:

- projekt alternativne dobave vode iz KČN Tremarje,
- ureditev prostorskega akta za NZOOZT,
- odstranitev odpadnega NaCl,
- poraba bakronosnega prahu,
- vgradnja surovin, polizdelkov in izdelkov v MB in PL, ki so bili poplavljeni v nove proizvode,
- menjava kompenzacije na TP Mozirje (delovanje brez jalove energije),
- iskanje možnosti porabe celotne količine filter prahu iz proizvodnje in od kupcev PL,
- certificiranje barvnih masterbatchev na biorazgradljivi osnovi,
- analiza in vrednotenje izdelave vrtin za pridobivanje tehnološke vode in za ogrevanje v Mozirju,
- zamenjava starih elektromotorjev z energetske učinkovitimi,
- dograditev meteorne kanalizacije z oljnimi lovilci za ustrezno čiščenje meteornih vod,
- obnova razsvetljave z bolj učinkovito LED razsvetljavo,
- zamenjava potratnih črpalk z energetske učinkovitejšimi na čiščenju razklopnih plinov,
- prenova TP Marketing, ki bo omogočila priklop dodatnih sončnih elektrarn moči do 1,1MW,
- zagotavljanje tesnosti lovilnih bazenov, ploščadi, tal v skladiščih, kanalizacije, transportnih poti,
- nadaljevanje projekta celovitega obvladovanja vod,
- projekt vrednotenje rdeče sadre,
- zmanjšanje odpadka in ponovna raba PFA v kalupih,
- zmanjšanje zavržene hrane in ostalih organskih odpadkov,
- aktivnosti za vračanje embalaže dobaviteljem.

Imeli smo en izredni inšpekcijski pregled po uradni dolžnosti s področja okolja zaradi prijave. Preverjali so delovanje IED naprave in sicer področje emisij snovi v zrak. Naključno so bile pregledane čistilne naprave, dnevnik in okolica obrata proizvodnje titanovega dioksida. Pomanjkljivosti niso ugotovili.

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

Glede na zakonodajne zahteve smo pripravili in v roku oddali vsa poročila o monitoringih za leto 2023. Preseganj mejnih vrednosti ni bilo razen specifične emisijske količine za parameter H₂S na izpustih iz razklopa v proizvodnji titanovega dioksida. Sprožili smo ukrepe (preverili bomo učinkovitost čiščenja, izvedli dodatne meritve in preverili računski postopek določanja emisijske količine H₂S).

Potekajo aktivnosti za usklajevanje okoljevarstvenega dovoljenja zaradi uvedenih sprememb in spremembe po uradni dolžnosti (priprava delnega izhodiščnega poročila) z Ministrstvom za okolje, podnebje in energijo. Prav tako sodelujemo z GZS in ZKI pri usklajevanju zahtev na področju okolja in energije (spremembe ZVO2-A, osnutek ZVO-3, spremembe IED, priprava BREF-BAT zaključkov, idp).

Objavili smo letno poročilo podjetja, ki že drugo leto vključuje tudi poročilo o trajnostnem razvoju skladno s standardi GRI. Aktivno deluje trajnostni team, ki postopoma s pomočjo zunanje svetovalke dela na področju uvajanja standardov ESRS, saj bo podjetje moralo za leto 2024 pripraviti trajnostno izjavo skladno z navedenimi standardi. Skladno z ESRS izvajamo revizijo lani pripravljenega osnutka ESG strategije. Izpolnjujemo tudi vedno več prispelih vprašalnikov o izvajanju zavez trajnostnega razvoja.

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

6.5 Varnost in zdravje

V prvih treh mesecih leta 2024 ne beležimo težjih delovnih nezgod. Obravnavali smo 5 lažjih nezgod pri delu – 4 več kot v enakem obdobju lani.

Pri spremljanju nezgod pri delu se poslužujemo izračunavanja različnih kazalnikov, kot so indeks frekvence, indeks števila bolniškega staleža na 1 poškodbo in na 100 zaposlenih ter LTIFR (Lost Time Injury Frequency Rate) – št.poškodb pri delu zaradi izgube delovnega časa na 1 mio delovnih ur.

Za zniževanje poškodb pri delu imamo vzpostavljen sistem za prepoznavanje potencialnih nevarnosti in analiziranje in odpravo skoraj dogodkov.

Prepoznali smo 18 potencialnih nevarnosti; prijavljena pa sta bila 2 skoraj dogodka. Za zniževanje nezgod pri delu v proizvodnih delovnih skupinah in v različnih časovnih intervalih potekajo aktivnosti »minuta za varnost«; odgovorne delavce pa seznanjamo tudi z analizami posameznih nezgod pri delu. Izboljšave na področju varnosti in zdravja pri delu ter požarne varnosti izvajamo tudi na podlagi koristnih predlogov zaposlenih (sistem CC UM) ter v sodelovanju s Svetom delavcev.

V skladu z zakonodajo izvajamo tudi promocijo zdravja zaposlenih, kjer planiramo posamezne aktivnosti glede na rezultate preventivnih zdravstvenih pregledov, analize bolniškega staleža in aktualno zdravstveno problematiko.

Tako smo v letošnjem letu izpeljali naslednje aktivnosti promocije zdravja:

- preprečevanje bolezni srca in ožilja – dejavniki tveganja (kontrola maščob in sladkorja v krvi, meritve krvnega tlaka),
- prva pomoč na delovnem mestu – »Nudenje prve pomoči poškodovanim in nenadno obolelim na delovnem mestu«,
- promocija zdravega zajtrka,
- meritve telesne sestave.

7 RAČUNOVODSKI IZKAZI

7.1 Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. do 31. 3.

	JAN-MAR 2024	JAN-MAR 2023
Prihodki iz pogodb s kupci	47.537.885	50.034.332
- prihodki iz pogodb s kupci domači trg	3.766.938	5.329.218
- prihodki iz pogodb s kupci tuji trg	43.770.947	44.705.115
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-4.820.268	3.695.058
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	843.257	610.439
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-114.887	-55.782
Stroški materiala	-25.955.640	-33.460.694
Stroški storitev	-4.168.780	-3.972.864
Stroški dela	-8.305.849	-8.439.199
a) Stroški plač	-5.768.221	-5.238.465
b) Stroški socialnih zavarovanj	-441.014	-390.914
c) Stroški pokojninskih zavarovanj	-622.188	-555.766
č) Drugi stroški dela	-1.474.426	-2.254.054
Amortizacija	-3.320.393	-3.253.293
Drugi poslovni prihodki	101.205	3.454
Drugi poslovni odhodki	-438.978	-499.340
Slabitve in odpisi poslovnih terjatev	-59	-21
Poslovni izid iz poslovanja	1.357.493	4.662.090
Finančni prihodki	294.882	30.731
Finančni odhodki	-265	-93
Finančni izid	294.617	30.639
Poslovni izid pred davki	1.652.110	4.692.729
Obračunani davek	-363.464	-891.619
Odloženi davek	0	0
Davek od dobička	-363.464	-891.619
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.288.646	3.801.110
Osnovni in popravljene čisti dobiček na delnico	0,16	0,47

7.2 Izkaz finančnega položaja družbe

Izkaz finančnega položaja družbe

	31.03.2024	31.12.2023
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	1.524.583	1.585.108
Opredmetena osnovna sredstva	109.133.380	109.855.569
Zemljišča	9.514.082	9.532.167
Zgradbe	38.808.621	39.609.507
Proizvajalne naprave in stroji	49.164.201	51.068.573
Druge naprave in oprema	41.244	41.792
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	11.226.738	9.603.529
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	378.494	0
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.558.531	1.558.531
Finančne terjatve	0	0
Poslovne terjatve	0	0
Druge dolgoročna sredstva	84.444	84.444
Odložene terjatve za davek	1.439.044	1.439.044
Skupaj nekratkoročna (dolgoročna sredstva)	113.739.982	114.522.696
Kratkoročna sredstva		
Sredstva, namenjena prodaji	0	0
Zaloge	40.604.383	53.841.480
Material	24.130.571	32.611.021
Nedokončana proizvodnja	2.452.112	2.469.985
Proizvodi in trgovsko blago	13.684.272	18.466.478
Predujmi za zaloge	337.428	293.996
Sredstva na podlagi pogodb s kupci	0	0
Finančne terjatve	23.589.201	38.616.117
Poslovne terjatve	35.475.172	31.545.008
Terjatve do kupcev	32.283.623	27.437.194
Druge terjatve	3.191.549	4.107.814
Terjatve za davek iz dobička	5.431.483	5.493.528
Denar in denarni ustrezniki	15.559.388	15.687.805
Druge kratkoročna sredstva	114.483	209.028
Skupaj kratkoročna sredstva	120.774.111	145.392.966
Skupaj sredstva	234.514.093	259.915.662

Izkaz finančnega položaja družbe (nad.)

	31.03.2024	31.12.2023
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		
Kapital lastnikov družbe		
Vpoklicani kapital	20.229.770	20.229.770
Kapitalske rezerve	44.284.976	44.284.976
Rezerve iz dobička	119.583.496	119.583.496
Zakonske rezerve	16.931.435	16.931.435
Rezerve za lastne delnice	4.814.764	4.814.764
Lastne delnice	-4.814.764	-4.814.764
Druge rezerve iz dobička	102.652.061	102.652.061
Rezerva za pošteno vrednost	-1.242.486	-1.242.486
Zadržani dobički	14.654.965	38.374.703
Skupaj kapital	197.510.720	221.230.458
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije za zasluzke zaposlencev	3.738.834	3.843.523
Druge rezervacije	14.183.972	14.233.199
Dolgoročno odloženi prihodki	936.341	767.414
Finančne obveznosti	0	0
Poslovne obveznosti	0	0
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0
Odložene obveznosti za davek	0	0
Skupaj nekratkoročne obveznosti	18.859.147	18.844.136
Kratkoročne obveznosti		
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
Finančne obveznosti	11.193	103.692
Poslovne obveznosti	15.672.777	18.530.350
Obveznosti do dobaviteljev	13.135.368	14.656.554
Druge obveznosti	2.537.409	3.873.796
Obveznosti za davek iz dobička	0	0
Obveznosti iz pogodb s kupci	272.132	11.351
Druge kratkoročne obveznosti	2.188.124	1.195.674
Skupaj kratkoročne obveznosti	18.144.226	19.841.067
Skupaj obveznosti	37.003.373	38.685.203
Skupaj kapital in obveznosti	234.514.093	259.915.662

7.3 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala v letu 2024

CINKARNA Metalurško - kemična industrija Celje, d. d.	Vpoklicani kapital	Kapital. rezerve	Rezerve iz dobička				Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička		Preneseni poslovni izid izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
Začetno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.794	-4.814.794	102.652.061	-1.242.486	32.047.999	6.326.704	221.230.458
Sprem.lastniš.kapitala - transakcije z lastniki								25.008.384		25.008.384
Nakup lastnih delnic										0
Umik lastnih delnic										0
Izplačilo dividend								25.008.384		25.008.384
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja									1.288.646	1.288.646
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									1.288.646	1.288.646
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										
B3. Spremembe v kapitalu								6.326.704	-6.326.704	0
Razpored.preostalega dela čist.dob. prim.poroč.obd.na druge sestav.kap.										0
Razpored. dela čistega dobička poroč. obd. na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora								6.326.704	-6.326.704	0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice										0
Sprostitev rezerv za lastne delnice										0
Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.794	-4.814.794	102.652.061	-1.242.486	13.366.319	1.288.646	197.510.720
BILANČNI DOBIČEK								13.366.319	1.288.646	14.654.965

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	4.814.794	-4.814.794	103.358.966	-809.390	84.159	24.930.233	209.010.148
Sprem.lastniš.kapitala - transakcije z lastniki										0
Nakup lastnih delnic										0
Umik lastnih delnic										0
Izplačilo dividend										0
Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja									3.801.110	3.801.110
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									3.801.110	3.801.110
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										0
B3. Spremembe v kapitalu								24.930.232	-24.930.232	0
Razpored.preostalega dela čist.dob. prim.poroč.obd.na druge sestav. kap.										0
Razpored. dela čist.dob. poroč.obd.na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora								24.930.232	-24.930.232	0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice										0
Sprostitev rezerv za lastne delnice										0
Končno stanje poroč. obdobja	20.229.770	44.284.976	16.931.435	4.814.794	-4.814.794	103.358.966	-809.390	25.014.391	3.801.110	212.811.258
BILANČNI DOBIČEK								25.014.391	3.801.110	28.815.502

7.4 Izkaz denarnih tokov za obdobje

Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. 1. do 31. 3.

	JAN – MAR 2024	JAN - MAR 2023
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid pred davki	1.652.110	4.692.729
Prilagoditve za:	3.631.889	3.344.349
Amortizacija +	3.320.393	3.253.293
Dobiček/izguba pri prodaji osnovnih sredstev	267	-9.449
Oslabitev/odpis (odprava oslabitve) sredstev	1.531	69.846
Neto zmanjšanje/oblikovanje popravka vrednosti terjatev	59	21
Neto finančni prihodki/odhodki	294.617	30.639
Oblikovanje dolgoročnih rezervacij	103.864	0
Odprava dolgoročnih rezervacij	-88.843	0
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev (obratnega kapitala)	6.605.951	-1.004.912
Sprememba stanja poslovnih terjatev	-3.930.164	-8.855.484
Sprememba stanja druga dolgoročna in kratkoročna sredstva	94.545	-132.195
Sprememba stanja zalog	13.237.097	2.307.734
Sprememba stanja poslovnih obveznosti	-2.857.573	4.565.516
Sprememba stanja rezervacij	-88.843	-1.718.414
Sprememba stanja odloženih prihodkov	103.854	7.101
Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti	348.454	3.452.852
Sprememba stanja obveznosti iz pogodb s kupci	0	-16.434
Plačan davek od dobička	-301.418	-615.587
Čisti denarni tok iz poslovanja	11.889.950	7.032.166
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Prejemki pri investiranju	15.242.235	25.758
Prejemki od dobljenih obresti	215.319	16.309
Prejemki od finančnih naložb	15.026.916	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	9.449
Izdatki pri investiranju	-2.159.453	-12.703.641
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-15.927	-87.351
Izdatki za pridobitev opredmetenih OS	-2.143.526	-1.982.237
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	0	-10.634.052
Čisti denarni tok pri investiranju	13.082.782	-12.677.883
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	0	0
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	0	0
Izdatki pri financiranju	-25.101.148	-30.979
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-92.499	-30.979
Izdatki za plačane obresti	-265	0
Izdatki za nakup lastnih delnic	0	0
Izdatki za odplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-25.008.384	0
Čisti denarni tok iz financiranja	-25.101.148	-30.979
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	15.559.388	39.533.402
Čisto povečanje/zmanjšanje denar. sred. in njihovih ustreznikov	-128.417	-5.676.696
Začetno stanje denarnih sred. in njihovih ustreznikov 1.1.	15.687.805	45.210.098

7.5 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. do 31. 3.

	JAN - MAR 2024	JAN - MAR 2023
Čisti dobiček	1.288.646	3.801.110
Drugi vseobsegajoči donosi v letu	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki bodo v prihodnje priznani v izkazu poslovnega izida	0	0
Sprememba po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov	0	0
Vpliv odloženih davkov	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)	1.288.646	3.801.110

8 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1 Poročanje po odsekih

Prodaja po področnih odsekih

	v €	
	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Titanov dioksid	38.583.657	40.221.912
- od tega pigment TiO2	37.737.096	39.594.790
Predelava cinka	0	1.883.255
Laki, mastri	4.247.737	5.363.972
Agro program	3.429.382	1.809.278
Polimeri	1.037.852	638.877
Ostalo	239.256	117.038
SKUPAJ	47.537.885	50.034.332

Prodaja po območnih odsekih

	v €	
	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Slovenija	3.766.938	5.329.218
Evropska unija	37.491.483	36.678.416
Trg držav bivše Jugoslavije	633.383	1.107.737
Tretje države	4.444.651	5.717.532
Tretje države – dolarski trg	1.201.429	1.201.429
SKUPAJ	47.537.885	50.034.332

Poslovni izid po področnih odsekih

	Titanov dioksid		Predelava Cinka		Laki in mastri		Agro program		Polimeri		Ostalo		Skupaj	
	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024
- prihodki iz pogodb s kupci	40.221.911	38.583.657	1.883.255	0	5.363.972	4.247.737	1.809.278	3.429.382	638.877	1.037.852	117.038	239.256	50.034.332	47.537.885
Drugi poslovni prihodki	31	26.148	0	0	0	6.624	0	3.892	94.615	67.838	519.247	839.960	613.893	944.462
Sprememba vrednosti zalog	4.059.936	-3.751.921	-4.733	0	-227.039	-401.961	-132.853	-539.538			-252	-126.848	3.695.058	-4.820.268
Stroški poslovanja	-40.001.838	-34.036.795	-1.815.897	0	-4.712.669	-3.941.555	-1.756.564	-2.583.344	-626.009	-714.097	-768.215	-1.028.795	-49.681.191	-42.304.587
-od tega amortizacija	-2.358.267	-2.433.580	-16.250	0	-93.839	-123.847	-67.151	-73.021	-50.132	-52.719	-667.654	-637.226	-3.253.293	-3.320.393
Poslovni izid iz poslovanja	4.280.040	821.089	62.625	0	424.264	-89.155	-80.139	310.392	107.483	391.593	-132.182	-76.427	4.662.090	1.357.493
Prihodki od obresti													16.548	215.225
Drugi finančni prihodki													14.184	79.657
Odhodki od obresti													94	265
Drugi finančni odhodki													0	0
Finančni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.638	294.617
Odloženi davki													0	0
Davek od dobička													891.618	363.464
Čisti dobiček	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.801.110	1.288.646

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..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Čisti prihodki iz pogodb s kupci proizvodov in storitev	47.364.571	49.908.189
Čisti prihodki iz pogodb s kupci blaga in materiala	173.314	126.143
SKUPAJ	47.537.885	50.034.332

3 Drugi poslovni prihodki

Prihodek	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Dobiček pri prodaji in odpisi sredstev	12.120	369
Prihodki iz refundacijskih zahtevkov	68.630	0
Izterjane odpisane terjatve	0	1.500
Prejete odškodnine	13.022	0
Drugi prihodki	7.433	1.585
SKUPAJ	101.205	3.454

4 Stroški po naravnih vrstah

	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Stroški materiala	25.955.640	33.460.694
Stroški storitev	4.168.780	3.972.864
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	114.887	55.782
Drugi poslovni odhodki	438.978	499.340
SKUPAJ	30.678.285	37.988.680

5 Stroški dela

Strošek dela	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Plače in nadomestila	5.768.221	5.238.465
Prispevki za socialno varnost	951.996	841.516
Povračila stroškov in drugi prejemki zaposlenih	1.474.426	2.254.054
Dodatno pokojninsko zavarovanje	111.205	105.164
SKUPAJ	8.305.849	8.439.199

V družbi je bilo na dan 31. marec 2024 zaposlenih 724 oseb. Povprečno število zaposlenih je znašalo 728.

6 Amortizacija

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

Opis	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Amortizacija		
- neopredmetena sredstva	76.450	51.896
- služnostne pravice	18.086	18.086
- zgradbe	800.886	835.906
- proizvodna oprema	2.424.543	2.346.329
- druga oprema	428	1.076
SKUPAJ	3.320.393	3.253.293

7 Poslovni odhodkiPoslovni odhodki

Odhodek	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	114.887	55.782
Stroški materiala	25.955.640	33.460.694
Stroški storitev	4.168.780	3.972.864
Stroški dela	8.305.849	8.439.199
Amortizacija	3.320.393	3.253.293
Drugi poslovni odhodki	438.978	499.340
Slabitev in odpisi poslovnih terjatev	59	21
SKUPAJ	42.304.586	49.681.193

Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Ekološke takse in povračila	116.775	117.068
Nagrade študentom in dijakom na praksi	33.860	22.914
Prispevek za uporabo stavbnega zemljišča	240.757	140.530
Prevrednotenje zalog materiala in blaga	267	69.825
Izguba pri prodaji (izločitvi) osnovnih sredstev in slabitve	1.531	9.818
Drugi stroški in odhodki	45.788	139.185
SKUPAJ	438.978	499.340

8 Finančni prihodki in odhodki

Prihodek	JAN..MAR 2024	JAN..MAR 2023
Pozitivne tečajne razlike	79.563	14.184
Prihodki od obresti	215.319	16.548
Finančni prihodki skupaj	294.882	30.731
Odhodki za obresti	-265	-93
Finančni odhodki skupaj	-265	-93
Neto finančni izid	294.617	30.639

9 Davek od dobička

Odmerjeni davek od dobička po 22 % efektivni davčni stopnji znaša 336.464 €.

10 Neopredmetena sredstva

Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2024	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Premoženjske pravice	5.407.552	6.161.514	4.361.953	5.093.263	1.045.599	1.068.251
Sredstva v pridobivanju	478.984	516.856	0	0	478.984	516.856
SKUPAJ	5.886.536	6.115.711	4.361.953	5.093.263	1.524.584	1.585.108

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

11 Opredmetena osnovna sredstva

Skupina opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2024	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Zemljišča	10.803.263	10.803.263	1.289.181	1.271.096	9.514.082	9.532.167
Zgradbe	130.036.782	130.042.752	91.228.161	90.433.245	38.808.621	39.609.507
Oprema	237.439.132	239.932.766	188.233.687	188.822.401	49.205.445	51.110.365
Sred. v pridobivanju	11.226.738	9.603.529	0	0	11.226.738	9.603.529
Predujmi	378.494	0	0	0	378.494	0
SKUPAJ	389.884.409	390.382.311	280.751.029	280.526.742	109.133.380	109.855.569

Družba je preverila njihove vrednosti in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti. Družba nima sredstev v finančnem najemu, prav tako po stanju na dan 31. 3. 2024 družba nima sredstev, zastavljenih za kakršna koli jamstva.

12 Finančna sredstva

Skupina nekratkoročne finančne naložbe leto 2024	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Poštena vrednost	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Druge naložbe	2.077.692	2.077.692	519.161	519.161	1.558.531	1.558.531
SKUPAJ	2.077.692	2.077.692	519.161	519.161	1.558.531	1.558.531

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

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

13 Druga dolgoročna sredstva

v €

Skupina drugih dolgoročnih sredstev za leto 2024	Nabavna vrednost		Popravek vrednosti		Neodpisana vrednost	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Emisijski kuponi	84.444	84.444	0	0	84.444	84.444
SKUPAJ	84.444	84.444	0	0	84.444	84.444

Družba v prvih treh mesecih leta 2024 na področju emisijskih kuponov napram stanju konca leta 2023 ni zabeležila nobenih sprememb.

14 Odložene terjatev in obveznosti za davek

v €

	31.03.2024	31.12.2023	Obveznosti 2024	Obveznosti 2023
Stanje začetek obdobja	1.420.921	1.420.921	194.446	194.446
Povečanje med letom	369.724	369.724	0	0
Zmanjšanje med letom	217.803	217.803	60.649	60.649
Stanje konec obdobja	1.572.842	1.572.842	133.797	133.797
Pobotanje	-133.797	-133.797	-133.797	-133.797
Stanje konec obdobja	1.439.044	1.439.044	0	0

15 Kratkoročne finančne terjatve

v €

Skupina kratkoročnih finančnih terjatev za leto 2024	Vrednost naložb		Popravek naložb		Neto naložbe	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Kratkoročne finančne terjatve-zakladne menice	23.589.201	38.616.117	0	0	23.589.201	38.616.117
SKUPAJ	23.589.201	38.616.117	0	0	23.589.201	38.616.117

16 Zaloge

v €

Skupina zalog	31.03.2024	31.12.2023	Iztržljiva vrednost
Material	24.130.571	32.611.021	24.130.571
Nedokončana proizvodnja	2.452.112	2.469.985	2.452.112
Proizvodi	13.632.414	18.434.810	17.313.869
Trgovsko blago	51.858	31.669	51.858
Dani predujmi	337.428	293.996	337.428
SKUPAJ	40.604.383	53.841.480	44.285.531

Zaloge niso zastavljene za jamstva. Dani predujmi predstavljajo sredstva, dana za nakup surovin in materiala. Čista iztržljiva vrednost zalog na dan 31. 3. 2024 presega njihovo knjigovodsko vrednost.

17 Poslovne terjatve

Kratkoročne terjatve do kupcev

v €

Skupina terjatev leto 2024	Vrednost terjatev		Popravek vrednosti		Neto terjatev	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Kupci v državi	4.002.004	2.841.398	266.985	266.985	3.735.019	2.574.413
Kupci v tujini	28.563.412	25.012.549	394.858	394.858	28.168.554	24.617.691
Posredni izvozniki	377.369	242.410	0	0	377.369	242.410
Terjatve za tuji račun	2.681	2.681	0	0	2.681	2.681
SKUPAJ	32.945.466	28.099.037	661.843	661.843	32.283.622	27.437.194

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

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

Leto 2024	Stanje 31.12.2023	Oblikovani popravek vrednosti 2024	Plačane odpisane terjatve	Stanje 31.03.2024
Kupci v državi	266.985	0	0	266.985
Kupci v tujini	394.858	0	0	394.858
SKUPAJ	661.844	0	0	661.844

Skupina terjatve do kupcev po rokih zapadlosti

Skupina terjatev po zapadlosti	Bruto vrednost 31.03.2024	Popravek 31.03.2024	Bruto vrednost 31.12.2023	Popravek 31.12.2023
Nezapadlo	27.554.238	16.944	24.024.487	16.944
Že zapadlo do 15 dni	4.491.014	2.050	2.913.989	2.050
Že zapadlo od 16 do 60 dni	242.843	1.180	432.721	1.180
Že zapadlo od 61 do 180 dni	39.658	23.954	109.582	23.954
Že zapadlo nad 180 dni	617.716	617.716	618.259	617.716
SKUPAJ	32.945.468	661.844	28.099.038	661.844

Kratkoročne druge terjatve

Skupina terjatev	31.03.2024	31.12.2023
Terjatve za DDV	1.653.132	2.210.850
Terjatve do državnih inštitucij	4.792	77.506
Terjatve iz naslova pomoči po ZPGOPEK*	1.521.872	1.521.872
Terjatve do zaposlenih	6.948	6.771
Druge terjatve	4.805	290.815
SKUPAJ	3.191.549	4.107.814

*Družba je v letu 2023 prejemnik pomoči po ZPGOPEK. Na osnovi predložene vloge družba izkazuje terjatev do države, saj še dokončne odločbe in plačila razlike do celotne upravičene višine zneska do 31. 3. 2024 ni prejela.

Družba nima terjatev do članov Uprave in Nadzornega sveta.

18 Denar in denarni ustrezniki

Skupina sredstev	31.03.2024	31.12.2023
Denarna sredstva v blagajni	30	30
Denarna sredstva na računih	2.981.248	5.687.775
Kratkoročni depoziti na odpoklic	12.000.000	10.000.000
Devizna sredstva na računih	578.110	0
SKUPAJ	15.559.388	15.687.805

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

19 Druga kratkoročna sredstva

Med kratkoročnimi drugimi obveznostmi družba izkazuje kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke ter davek na dodano vrednost od prejetih predujmov.

Opis	31.03.2024	31.12.2023
Vnaprej plačani stroški	29.282	142.307
DDV prejetih predujmov	85.201	1.681
Drugo	0	65.040
SKUPAJ	114.483	209.028

20 Kapital lastnikov družbe

Postavke kapitala	31.03.2024	31.12.2023
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	102.652.061	102.652.061

CINKARNA CELJE, d. d.

Rezerva za pošteno vrednost	-1.242.486	-1.242.486
Zadržani dobički	14.654.965	38.374.703
SKUPAJ KAPITAL	197.510.720	221.230.458

Delniški kapital družbe sestavlja 8.079.770 prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda. Vse kosovne delnice imajo enako nominalno vrednost in so v celoti vplačane. Na bilančni dan 31. 3. 2024 znaša vrednost osnovnega kapitala 20.229.770 €. Družba ima na dan 31. 3. 2023 v lasti 264.650 lastnih delnic. V letu 2024 družba lastnih delnic ni pridobivala.

Na osnovi skupščinskega sklepa izredne skupščine družbe Cinkarna Celje d. d. z dne 13. 2. 2024 je družba v mesecu februarju na dan 23. 4. 2024 izplačala dividende v višini 3,2 EUR/delnico oz. v višini 25 mio EUR iz zadržanih dobičkov, ustvarjenih pred letom 2023.

21 Nekratkoročne obveznosti

Skupina nekratkoročnih obveznosti	31.03.2024	31.12.2023
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	3.738.834	3.843.523
Rezervacije za okolje	14.183.972	14.233.199
Prejete državne podpore – emisijski kuponi	65.073	65.120
Odloženi prihodki	871.268	702.294
SKUPAJ	18.859.147	18.844.136

Pozaposlitveni zasluzki zaposlenecv

Pozaposlitveni zasluzki zaposlenih	31.03.2024	31.12.2023
Rezervacije za odpravnine	3.010.034	3.101.653
Rezervacije za jubilejne nagrade	728.801	741.870
SKUPAJ	3.738.834	3.843.523

Pozaposlitveni zasluzki zaposlenecv leto 2024	31.12.2023	Oblikovanje	Namenska poraba	31.03.2024
Rezervacije za odpravnine	3.101.653	0	91.619	3.010.034
Rezervacije za jubilejne nagrade	741.870	0	13.069	728.801
SKUPAJ	3.843.523	0	104.689	3.738.834

Rezervacije

Rezervacije za okolje	Stanje na dan 31.12.2023	Letni plan namenske rabe 2024	Poraba 2024	Stanje na dan 31.03.2024
Rezervacije za odlagališče za Travnik	1.637.234	1.400.000	48.545	1.588.688
Rezervacije za odlagališče Bukovžlak (ONOB)	8.537.531	2.000.000	682	8.536.849
Rezervacija za visoko nasuto pregrado Bukovžlak	1.814.771	75.000	0	1.814.771
Rezervacija za ekologijo - Ekološka naložba s področja proizvodnje TIO ²	2.243.663	430.000	0	2.243.663
SKUPAJ	14.233.199	3.905.000	49.227	14.183.972

Porabo okoljskih rezervacij v letu 2024 predstavljajo stroški izvajalcev za opravljena dela v višini 49.227 €.

Odloženi prihodki

Odloženi prihodki	31.03.2024	31.12.2023
Odstopljeni prispevki za zaposlovanje invalidov	4.861	780
Dolgoročno odloženi prihodki za opremo	1.345	1.345
Sredstva prejeta iz EU sklada	105.499	105.499
Emisijski kuponi	65.073	65.120
Subvencije fotovoltaike	759.563	594.670
SKUPAJ	936.341	767.415

22 Kratkoročne finančne obveznosti

Skupina obveznosti	31.03.2024	31.12.2023
Kratkoročne finančne obveznosti - asignacije, cesije	9.552	100.651
Kratkoročne obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumenti-terminski posli	1.641	3.041
SKUPAJ	11.193	103.692

23 Kratkoročne poslovne obveznosti

Skupina obveznosti	31.03.2024	31.12.2023
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	9.765.917	12.215.153
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	2.259.306	2.435.198
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	1.109.949	6.203
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov	99.647	407.334
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.392.191	2.059.725
Kratkoročne obveznosti za prispevke izplačevalca	753.410	1.005.215
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	285.546	389.631
Druge kratkoročne obveznosti	6.812	11.891
SKUPAJ	15.672.777	18.530.350

24 Obveznosti za plačilo davka od dobička

Na dan 31. 3. 2024 družba nima izkazanih nobenih obveznosti iz davka od dobička.

25 Obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	31.03.2024	31.12.2023
Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	272.132	11.351
SKUPAJ	272.132	11.351

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

26 Druge kratkoročne obveznosti

Druge kratkoročne obveznosti zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke.

Opis	31.03.2024	31.12.2023
Vračunana neizrabljena pravica za letni dopust	914.887	914.887
Vračunani stroški	1.188.150	260.042
DDV od danih predujmov	85.087	16.627
Drugo	0	4.118
SKUPAJ	2.188.124	1.195.674

27 Pogojna sredstva in obveznosti

Opis	31.03.2024	31.12.2023
Dane garancije	2.202.183	2.202.183
Terminski posli	190.660	1.867.592
Plačilna kartica VISA in Mastercard	60.000	40.000
Material v dodelavi in predelavi	59.726	59.726
SKUPAJ	2.512.568	4.169.501

28 Poštena vrednost

v €

	31.03.2024		31.12.2023	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.558.531	1.558.531	1.558.531	1.558.531
Kratkoročne finančne terjatve	23.589.201	23.589.201	38.616.117	38.616.117
Terjatve do kupcev	32.283.623	32.283.623	27.437.194	27.437.194
Denar in denarni ustrezniki	15.559.388	15.559.388	15.687.805	15.687.805
Finančne obveznosti	-11.193	-11.193	-103.692	-103.692
Obveznosti do dobaviteljev	-13.135.368	-13.135.368	-14.656.554	-14.656.554
Obveznosti iz pogodb s kupci	-272.132	-272.132	-11.351	-11.351
Skupaj	59.572.051	59.572.051	68.528.050	68.528.050

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

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

Poštena vrednost sredstev	31.03.2024				31.12.2023			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	1.558.531	0	1.558.531	0	1.558.531	0	1.558.531
Skupaj sredstva merjena po poštenu vrednosti	0	1.558.531	0	1.558.531	0	1.558.531	0	1.558.531
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita								
Kratkoročne finančne terjatve	0	0	23.589.201	23.589.201	0	0	38.616.117	38.616.117
Terjatve do kupcev	0	0	32.283.623	32.283.623	0	0	27.437.194	27.437.194
Denar in denarni ustrezniki	0	0	15.559.388	15.559.388	0	0	15.687.805	15.687.805
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	0	0	71.432.212	71.432.212	0	0	81.741.116	81.741.116
Skupaj	0	1.558.531	71.432.212	72.990.743	0	1.558.531	81.741.116	83.299.647

v €

Poštena vrednost obveznosti	31.03.2024				31.12.2023			
	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj	1. skupina	2. skupina	3. skupina	Skupaj
Finančne obveznosti	0	0	11.193	11.193	0	0	103.692	103.692
Obveznosti do dobaviteljev	0	0	13.135.368	13.135.368	0	0	14.656.554	14.656.554
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	0	272.132	272.132	0	0	11.351	11.351
Skupaj obveznosti, za katere je razkrita poštena vrednost	0	0	13.418.693	13.418.693	0	0	14.771.597	14.771.597

III IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslovno leto kot razliko med stanjem 31. 3. 2024 in 31. 12. 2023. Sestavljen je po posredni metodi iz izkaza finančnega položaja na dan 31. 3. obračunskega leta in izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2023 ter iz dodatnih podatkov, potrebnih za prilagoditev prihodkov in odhodkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk. Teoretično možne postavke niso prikazane, vrednosti pa so izkazane za tekoče in preteklo obdobje.

IV IZKAZ GIBANJA KAPITALA

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

V FINANČNI INSTRUMENTI IN FINANČNA TVEGANJA

Finančna tveganja (likvidnostno 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. Upravljanja likvidnostni med drugim obsega načrtovanje pričakovanih denarnih obveznosti in njihovo pokrivanje, tekoče spremljanje plačilne sposobnosti kupcev in redna izterjava zapadlih terjatev. Bonitetna ocena je AAA, družba je prejemnik platinaste bonitetne ocene.

Obrestno tveganje

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

Zaradi ugodnega finančnega stanja družba z namenom povečevanja finančnih prihodkov pri bankah sklepa depozitne pogodbe s pozitivnimi obrestnimi merami. Na dan bilance stanja 31. 3. 2024 depoziti z dospelostjo do enega leta znašajo 12 mio €. Prav tako družba z namenom učinkovite rabe viškov denarnih sredstev le te plasira v naložbe zakladnih menic s kratkoročno dobo dospelosti, ki na zadnji marca 2024 znašajo 23,6 mio €.

Kreditno tveganje

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

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

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

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

	Pojasnila	31.03.2024	31.12.2023
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	12	1.558.531	1.558.531
Finančne terjatve	15	23.589.201	38.616.117
Terjatve do kupcev	17	32.283.623	27.437.194
Denar in denarni ustrezniki	18	15.559.388	15.687.805
SKUPAJ		72.990.744	83.299.647

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

Valutno tveganje

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

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

Izpostavljenost tveganju spremembe deviznih tečajev

	31.03.2024		31.12.2023	
	EUR*	USD	EUR*	USD
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.558.531	0	1.558.531	0
Kratkoročne finančne terjatve	23.589.201	0	38.616.117	0
Terjatve do kupcev	31.474.281	880.240	26.386.651	1.160.850
Dani predujmi	378.494	0	301.333	0
Denar in denarni ustrezniki	15.559.388	0	15.687.805	0
Kratkoročne finančne obveznosti	-11.193	0	-103.692	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	-13.108.849	-28.556	-14.647.822	-9.649
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)	59.439.854	851.685	67.798.922	1.151.201

*EUR je funkcionalna valuta in ne predstavlja izpostavljenosti tveganju spremembe deviznih tečajev. Poleg funkcionalne valute EUR družba uporablja še valuto USD (ameriški dolar), ki je bil uporabljen pri preračunu bilančnih postavk na dan 31. 12. in je enak referenčnemu tečaju Evropske centralne banke in sicer število ene nacionalne valute za 1 eur na dan 31. 3. 2024 znaša 1,0811 ter na dan 31. 12. 2023 1,1050.

Analiza občutljivosti

Sprememba vrednosti valute USD za 1 % glede na EUR na dan 31. 3. 2024 oziroma 31. 12. 2023 bi poslovni izid pred davki spremenila za vrednosti, navedene v tabeli v nadaljevanju. Analiza, ki je za obe leti narejena na enak način, predpostavlja, da vse spremenljivke, predvsem obrestne mere, ostanejo nespremenjene. Pri izračunu vpliva spremembe tečaja ameriškega dolarja je upoštevano stanje terjatev in obveznosti, ki so nominirane v dolarjih.

	31.03.2024		31.12.2023	
Sprememba valute USD	1%	-1%	1%	-1%
Vpliv na poslovni izid pred davki	71.690	-71.690	12.721	-12.721

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

Upravljanje kapitala

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

Družba Cinkarna Celje želi z upravljanjem in prilagajanjem kapitalske strukture slediti spremembam v ekonomskem okolju. Dividende izplačuje enkrat na leto v skladu s sprejeto dividendno politiko in sklepi skupščine. Družba Cinkarna Celje nima posebnih ciljev glede lastništva zaposlenih in nobenega programa delniških opcij. V letu 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.

	31.03.2024	31.12.2023
Finančne obveznosti	11.193	103.692
Poslovne in druge kratkoročne obveznosti	18.133.033	19.737.375
Denar in denarni ustrezniki	-15.559.388	-15.687.805
Neto zadolženost	2.584.838	4.153.262
Kapital	197.510.720	221.230.458
Kapital in neto zadolženost	200.095.558	225.383.721
Kazalnik finančnega vzvoda	1%	2%

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

Družba ni zabeležila nobenega poslovnega dogodka, ki bi imel vpliv vplivali na računovodske izkaze, izkazane na dan 31. 3. 2024.