

CINKARNA CELJE  
Metalurško-kemična  
industrija Celje, d. d.

# **LETNO POROČILO 2021**

Celje, marec 2022

## KAZALO

|  |            |
|--|------------|
| <b>Zgoščen prikaz poslovanja in alternativnih meril uspešnosti</b>                                   | <b>2</b>   |
| <b>Poročilo Uprave</b>   | <b>3</b>   |
| <b>Poročilo Nadzornega sveta Cinkarne Celje, d. d.</b>   | <b>6</b>   |
| <b>Notranje revizijsko poročilo</b>  | <b>10</b>  |
| <b>Analiza rezultatov in poslovanja</b>  | <b>11</b>  |
| Prodaja  | 11         |
| Poslovni izid  | 13         |
| Delnice – njihova vrednost in promet   | 14         |
| Dividende  | 14         |
| Odhodki in stroški   | 15         |
| <b>Izjava o upravljanju družbe</b>   | <b>19</b>  |
| Sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj v povezavi s postopkom računovodskega poročanja      | 19         |
| Podatki o delovanju skupščine družbe s pristojnostmi, pravicah delničarjev in njihovem uveljavljanju | 20         |
| Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora s komisijami                               | 20         |
| Prejemki članov organov vodenja in nadzora   | 22         |
| Kodeks upravljanja javnih delniških družb  | 22         |
| Kodeks etičnega ravnanja in dela   | 23         |
| Politika raznolikosti  | 23         |
| <b>Temelji razvoja in strategija</b>   | <b>24</b>  |
| Naložbe  | 24         |
| Razvojna dejavnost   | 26         |
| Zagotavljanje kakovosti  | 27         |
| <b>Izjava o nefinančnem poslovanju</b>   | <b>28</b>  |
| Opis poslovnega modela na področju nefinančnega poslovanja   | 28         |
| Vizija podjetja  | 29         |
| Poslanstvo   | 29         |
| Vrednote   | 29         |
| Raven odpornosti poslovnega modela na posledice izbruha pandemije COVID-19                           | 29         |
| Poslovno okolje  | 29         |
| Podjetje in njegove dejavnosti   | 30         |
| Organizacija in struktura podjetja   | 31         |
| Ključni trgi   | 32         |
| Cilji in strategija podjetja   | 32         |
| Glavni trendi in dejavniki   | 34         |
| Sodelovanje z zainteresiranimi stranmi   | 34         |
| Politike   | 34         |
| Opis okoljske politike   | 34         |
| Opis socialne politike   | 37         |
| Opis kadrovske politike in varstvo pri delu  | 40         |
| Opis politike spoštovanja človekovih pravic  | 45         |
| Opis politike boja proti korupciji in podkupovanju   | 46         |
| Skrbni pregledi  | 47         |
| Tveganja delovanja podjetja in njihovo upravljanje   | 48         |
| <b>Računovodsko poročilo</b>   | <b>62</b>  |
| Računovodski izkazi  | 62         |
| Zgoščen izkaz finančnega položaja družbe   | 62         |
| Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. do 31. 12.  | 64         |
| Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. do 31. 12.                                  | 65         |
| Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička  | 66         |
| Izkaz denarnih tokov   | 67         |
| Pojasnila k računovodskim izkazom  | 68         |
| <b>Pomembnejši posl. dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega obdobja</b>                        | <b>117</b> |
| <b>Poročilo neodvisnega revizorja</b>  | <b>118</b> |
| <b>Skupščina podjetja/struktura kapitala</b>   | <b>125</b> |
| <b>Izjava članov poslovodstva in oseb, odgovornih za sestavo letnega poročila</b>                    | <b>126</b> |
| <b>Kultura podjetja</b>  | <b>127</b> |

## Zgoščen prikaz poslovanja in alternativnih meril uspešnosti

Cinkarna Celje za prikaz uspešnosti preteklega poslovanja uporablja tudi alternativna merila uspešnosti (APM), kot jih opredeljuje ESMA. V letu 2021 smo revidirali poročane kazalnike v skladu s smiselnostjo interpretacije glede na prakso v panogi titanovega dioksida in odsotnost dolga v izkazu finančnega stanja. S tem razlogom družba ne prikazuje več naslednjih kazalnikov: stopnja fin. zadolženosti, neto obratna sred., krat. koef., pospešeni koef., koef. obračanja zalog p., dnevi vezave terjatev, dnevi vezave obveznosti (por.), koef. obrač. dolg. sred., koef. obrač. vseh sred., gospodarnost poslovanja, produktivnost dela, delež lastniškega financiranja, delež dolgoročnega financiranja, delež osnovnih sred. v sred., delež dolgoročnih sred. v sred., koef. kapitalske pokritosti osnov. sred., koef. neposredne pokritosti krat. obv., koef. pospešene pokritosti krat. obv., koef. kratkoročne pokritosti krat. obv., koef. gospodarnosti poslovanja, čista donosnost kapitala, koef. dividendnosti osnovnega kapitala. Izbrana merila poslovanja razkrivajo uspešnost in učinkovitost poslovanja družbe v oziru cikličnosti pigmentne industrije.

|  | 2021        | 2020        | 2019        | 2018        | 2017        |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Prihodki od prodaje v 000 €  | 192.462,1   | 172.386,9   | 172.587,0   | 163.960,9   | 188.704,8   |
| Dobiček iz poslovanja (EBIT) <sup>1</sup> v 000 €                            | 39.976,6    | 22.534,4    | 25.726,9    | 36.408,5    | 35.721,2    |
| Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA) <sup>2</sup> v 000 € | 51.258,0    | 32.467,2    | 32.296,3    | 48.580,7    | 48.074,0    |
| Čisti poslovni izid v 000 €  | 33.227,1    | 18.950,7    | 21.436,4    | 30.558,2    | 28.765,3    |
| Nekratkoročna sredstva (konec leta) v 000 €                                  | 110.531,4   | 110.888,7   | 107.753,8   | 107.594,1   | 99.132,9    |
| Kratkoročna sredstva (konec leta) v 000 €                                    | 131.373,2   | 100.251,7   | 100.516,5   | 106.067,4   | 120.239,7   |
| Kapital (konec leta) v 000 €   | 190.165,8   | 174.820,9   | 170.806,1   | 173.925,5   | 166.520,5   |
| Nekratkoročne obveznosti (konec leta) v 000 €                                | 23.273,0    | 20.876,4    | 22.578,0    | 27.763,3    | 28.428,7    |
| Kratkoročne obveznosti (konec leta) v 000 €                                  | 28.446,0    | 15.442,0    | 14.886,2    | 11.407,4    | 23.827,4    |
| Investicije v 000 €  | 11.325,4    | 12.233,0    | 11.956,0    | 22.608,3    | 15.736,1    |
| <b>KAZALNIKI</b>   | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
| Delež EBIT v prihodkih od prodaje  | 0,21        | 0,13        | 0,15        | 0,22        | 0,19        |
| Delež EBITDA v prihodkih od prodaje  | 0,27        | 0,19        | 0,19        | 0,30        | 0,25        |
| Čisti dobiček v prihodkih od prodaje (ROS)                                   | 17,26       | 10,99       | 12,42       | 18,64       | 15,24       |
| Donosnost kapitala (ROE) <sup>3</sup>  | 21,4        | 12,5        | 14,7        | 21,7        | 21,0        |
| Donosnost sredstev (ROA) <sup>4</sup>  | 14,7        | 9,0         | 10,2        | 14,1        | 14,2        |
| Dodana vrednost na zaposlenega <sup>5</sup>                                  | 106.181     | 78.729      | 80.896      | 90.150      | 91.194      |
| <b>ŠTEVILO ZAPOSLENIH</b>  | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
| Konec leta   | 793         | 824         | 846         | 908         | 893         |
| Povprečje  | 801         | 838         | 874         | 905         | 900         |
| <b>PODATKI O DELNICI</b>   | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
| Skupno število delnic  | 807.877     | 807.977     | 807.977     | 814.626     | 814.626     |
| Število lastnih delnic   | 26.465      | 21.951      | 10.652      | 2.149       | 6.649       |
| Število delničarjev  | 2.077       | 1.920       | 1.920       | 2.078       | 1.880       |
| Čisti poslovni izid na delnico v € <sup>6</sup>                              | 41,12       | 23,45       | 26,53       | 37,51       | 35,31       |
| Dividendna donosnost <sup>7</sup>  | 9 %         | 11 %        | 13 %        | 13 %        | 5 %         |
| Bruto dividenda na delnico v €   | 21,0        | 17,0        | 28,3        | 26,5        | 9,1         |
| Tečaj delnice konec obdobja v €  | 259,0       | 178,0       | 187,5       | 181,0       | 217,0       |
| Tečaj/čisti poslovni izid na delnico (P/E) <sup>8</sup>                      | 41,1        | 23,5        | 26,5        | 35,3        | 37,5        |
| Knjigovodska vrednost delnice v € <sup>9</sup>                               | 235,4       | 216,4       | 211,8       | 213,5       | 204,4       |
| Tržna kapitalizacija (konec leta) v 000 €                                    | 209.240,1   | 143.819,9   | 151.495,7   | 147.447,3   | 176.773,8   |

<sup>1</sup> Razlika med prihodki in odhodki iz poslovanja.

<sup>2</sup> Razlika med prihodki in odhodki iz poslovanja, povečana za amortizacijo. Odraža uspešnost poslovanja.

<sup>3</sup> Čisti dobiček/povprečno stanje lastniškega kapitala v letu. 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.

<sup>4</sup> Čisti dobiček/povprečno stanje sredstev v letu. 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.

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

<sup>6</sup> Čisti dobiček/povprečno število izdanih delnic v letu brez lastnih delnic.

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

<sup>8</sup> Vrednost delnice (na zadnji dan leta)/čisti poslovni izid na delnico iz IPI.

<sup>9</sup> Kapital na dan 31. 12./skupno število izdanih delnic.

## Poročilo Uprave

V letu 2021 smo realizirali prodajo, ki je za 12 % višja od prodaje preteklega primerljivega obdobja. Na dvig prodaje je vplivalo ugodno povpraševanje iz vseh geografskih segmentov, kar je povezano z vsesplošnim dvigom potrošniškega/nabavnega optimizma. Azijska konkurenca je prisotna, a po bistveno višjih cenah kot v preteklih obdobjih. Višje prodajne cene s strani azijskih dobaviteljev so v razmerah, kjer je ponudba zaostrena, ustvarile višje povpraševanje po izdelkih zahodnih multinacionalk in lokalnih proizvajalcev. Vzporedno s tem pa je povezan tudi pritisk na vhodni strani.

Najpomembnejša gradnika poslovne uspešnosti sta še vedno pigment titanov dioksid in racionalizacija portfelja strateških poslovnih področij, ki sta usmerjeni v osredotočanje na jedrni program in opuščanje nerentabilnih dejavnosti.

V Cinkarni Celje, d. d., smo sprejeli številne ukrepe za preprečitev možnosti širjenja koronavirusa. Za zagotavljanje varnosti veljajo predpisani preventivni ukrepi, kot so nošenje mask, prezračevanje in podobno. V času priprave poročila podjetje posluje nemoteno, izvaja vse poslovne funkcije, vključno s proizvodnjo.

Po kapaciteti proizvodnje pigmenta titanovega dioksida smo svetovno gledano med manjšimi proizvajalci. V Evropi smo primerljivi z manjšimi obrati vzhodnoevropskih proizvajalcev. Iz panožnih analiz in primerjav poslovne uspešnosti ugotavljamo, da sodi Cinkarna Celje, d. d., med uspešnejše udeležence industrije pigmenta titanovega dioksida. Uprava ocenjuje, da so doseženi poslovni rezultati objektivno dobri in presegajo napovedi za obdobje.

Evropsko gospodarstvo se iz pandemične recesije vrača hitreje, kot je bilo najprej pričakovano. Pred poletjem izboljšana epidemiološka situacija in postopno opuščanje določenih ukrepov se je pokazalo v dvigu porabe in posledično višji zasebni potrošnji. Ponudbena stran gospodarstva se z zamikom prilagaja nihanju povpraševanja, vključno z globalno oskrbovalno verigo ter proizvodnjo surovin, kar povečuje negotovost, povezano z energetske trgom in dobavnimi verigami. Motnje še dodatno prispevajo občasne lokalizirane zapore, povezane s pandemijo, skupaj z nastajajočim pomanjkanjem delovne sile. Dodatno neznanko predstavlja geopolitično tveganje na vzhodu, predvsem iz naslova dobavljivosti zemeljskega plina in vpliva na evropsko potrošnjo. Poleg omenjenih tveganj v mednarodnem gospodarskem prostoru ne zaznavamo drugih izrazitih tveganj, ki bi lahko v tekočem letu pomembno negativno vplivala na poslovanje podjetja in njegove poslovne načrte.

Zgoraj pojasnjene makro razmere v kontekstu konkretnih trgov in nosilnih proizvodov Cinkarne Celje, d. d., pomenijo, da na trgu trenutno vlada pomanjkanje ponudbe titanovega dioksida, kar se odraža v medletnih povišanih cenah. Te so v zadnjem in predzadnjem četrtletju dosegale zgodovinske rekorde in so od začetka leta višje v povprečju za 30 %. Na podlagi vrednotenja trenutnih tržnih razmer ocenjujemo, da bo čez leto prisotna korekcija cen. Povezano s tem pa se pojavljajo veliki pritiski na povečanje cen nekaterih ključnih surovin, med drugim tudi titanonosnih rud, energije in transporta. Zaradi obstoječih zalog surovin in večanja prodajnih cen proizvodov je vpliv na marže v zadevnem obdobju še ugoden. V naslednjih četrtletjih lahko pričakujemo nadaljnje dvige cen, ki bodo predvidoma višji na vhodni kot na izhodni strani.

Vztrajamo pri dolgoletni poslovni strategiji, ki temelji predvsem na aktivnem trženjskem pristopu v smeri iskanja in razvoja najdonosnejših kupcev in trgov, povečanja tržnih deležev na najkakovostnejših trgih in vzpostavljanju dolgoročnih partnerskih odnosov s ključnimi strankami. Načrtujemo restriktivnejšo politiko na področju upravljanja stroškov materiala, surovin, energije in storitev. Hkrati se zavedamo, da so zaposleni najpomembnejši temelj poslovnega uspeha, zato bomo še naprej v dogovoru z reprezentativnimi sindikati in predstavniki zaposlenih zagotovili, da bodo tudi prejemki zaposlenih primerno odražali uspešnost podjetja oziroma kakovost njegovih rezultatov.

Cinkarna Celje, d. d., je relativno majhen proizvajalec pigmenta, zato se spopadamo s tržnimi stanji in spremembami kot tipičen sledilec, seveda pa poskušamo znotraj danih okvirov kar najbolj izkoristiti potencialne trga v smislu ravni in tudi časovne dinamike. Sodeč po poslovnih rezultatih in benchmarku smo v tem smislu nadpovprečno uspešni. V letu 2021 smo sicer prodali za 2 % manj pigmenta kot v istem obdobju leta 2020. Omenjeno je posledica večjega remonta v zadnjem četrletju.

Poslovanje drugih prodajnih programov je nad ravnjo preteklega primerljivega obdobja. Predvsem se to navezuje na vrednostni obseg prodaje agro programa, ki je zaradi višjih borznih cen bakra in višjega povpraševanja višji od doseženega v istem obdobju predhodnega leta. Program lakov, mastrov in tiskarskih barv je zaradi višjega povpraševanja po masterbatchih presegel prodajo preteklega primerljivega obdobja. Omenjen program beleži višje povprečne prodajne cene zaradi vgrajevanja višjih cen vhodnih surovin.

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

V podjetju izvajamo več medsebojno povezanih projektov, na podlagi katerih 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.

Cinkarna Celje, d. d., je v letu 2021 ustvarila prihodke od prodaje v vrednosti 192,5 mio €, kar je 12 % več kot v primerljivem obdobju preteklega leta. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla vrednost 175,1 mio €, kar je 11 % več kot v istem obdobju preteklega leta. Čisti dobiček je dosegel vrednost 33,2 mio € in je 75 % višji od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta, ko je ta dosegel vrednost 18,9 mio €. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel 51,2 mio € in znaša 27 % od dosežene prodaje. V primerjavi s prejšnjim letom je EBITDA višji za 58 %.

Na področju dela z zaposlenimi in upravljanja kadrovskih potencialov smo v času epidemije virusa COVID-19 posebno pozornost posvečali upoštevanju nabora ukrepov Uprave podjetja, s ciljem zagotoviti nemoteno delovanje podjetja ter posledično pogoje najbolj varnega in zdravega dela zaposlenih, zaščite zaposlenih pred možnostjo okužbe ter optimizacije delovnih pogojev za zaposlene v času omejenega delovanja kadrovskih resursov. Sledimo načelu pozitivne, motivirajoče plačne politike ter zagotavljanju primerne stopnje zadovoljstva in motivacije zaposlenih.

V letu 2021 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme ter okoljske investicije porabili 11,3 mio €, kar predstavlja 79 % načrtovanih sredstev za leto 2021. Vzrok za nižjo realizacijo je predvsem v pojavu spremenjenih okoliščin, ki so zahtevale prekinitve del in dodatno pripravo dokumentacije (ONOB), daljših postopkih izbiranja najugodnejšega dobavitelja, pilotnih preizkusih različnih naprav, zamudah pri pripravi projektne dokumentacije in upravnih postopkih.

Vlagamo v programe, ki kažejo potencial rasti. Z investicijami v proizvodnji sledimo predvsem ciljem zagotavljanja rentabilnega obsega količinske proizvodnje, doseganju višje kakovosti in energetske vzdržnosti. Stalnica so izboljšave delovanja ali dograjevanje čistilnih naprav ter izvajanje ukrepov za zmanjšanje emisij v delovnem okolju.

Z razvojno dejavnostjo sledimo strategiji za petletno obdobje in hkrati pripravljamo podlage za njeno revizijo, predvsem v smislu dopolnitve obstoječih programov. Razvojne aktivnosti smo izvajali glede na trende oziroma pričakovanja kupcev. V vseh procesih smo izvajali izboljšave, ki omogočajo manjšo porabo energije, boljšo kakovost izdelkov, doseganje večjih izkoristkov in kapacitet naprav ter

učinkovitejše delo. V okviru zagotavljanja trajnostnega razvoja proizvodnje titanovega dioksida smo nadaljevali z večletnim razvojnim projektom celovitega ravnanja z vodami ter projekta zniževanja količine odpadkov.

V nadaljnjih poglavjih poročila so navedeni podrobnejši podatki po posameznih poslovnih področjih, kakor tudi prikaz finančnega položaja in poslovanja podjetja v letu 2021.

## **Poslovni načrt**

Poslovne načrte za leto 2022 smo izdelali na podlagi napovedi globalnih makroekonomskih razmer, predvidenih stopenj rasti bruto družbenega produkta v ekonomsko najpomembnejših državah in panožnih analiz ter predvidevanj. Na teh dejstvih smo pričakovanja in napovedi trendov za leto 2022 temu primerno zastavili načrt. Podjetje v leto 2022 vstopa optimistično, a previdno. Načrt dobičkonosnosti v letu 2022 presega napovedi v srednjeročni strategiji razvoja za omenjeno obdobje. Zaloge pigmenta pri proizvajalcih in kupcih kopnijo hitro. Pričakujemo, da se bodo v prihodnjem letu ravni normalizirale. Iz prej omenjenega ocenjujemo stabiliziranje povpraševanja.

Pričakujemo dvig nabavnih cen titanonosnih surovin. Pogajalska moč dobaviteljev ostaja izjemno visoka, predvsem zaradi nizke konkurenčnosti oziroma nizkega števila ponudnikov na trgih titanonosnih surovin. Kontinuirano bomo razvijali rešitve, ki bodo z vidika obratovalne varnosti in stroškov optimalne. Aktivnosti se nanašajo na iskanje (preizkus in potrjevanje) novih surovinskih virov, optimiziranje surovinskega miksa, razvijanje sodelovanja z obstoječimi dobavitelji in razvoj novih nabavnih poti.

Strategija podjetja bo v letu 2022 še naprej usmerjena v zagotavljanje najvišje možne ravni količinske proizvodnje in prodaje ter v izkoriščanje potencialov najdonosnejših trgov pigmenta. Z visoko mero prilagodljivosti bomo alocirali prodajne količine na najdonosnejše trge. Tradicionalno sledimo principom konservativne finančne politike in skrbi za zanesljiv denarni položaj, zavedajoč se volatilnosti trga in s tem povezanih tveganj. Hkrati dobro poslovanje, obstoj denarnih presežkov in napovedi implicirajo tudi ustrezno in primerno nagrajevanje lastnikov, ki bo skladno s strateškimi načrti podjetja in njegovim finančnim položajem.

V letu 2022 bomo skladno s pričakovanji in cikli v panogi dosegli 204 mio € prihodkov od prodaje. Prodaja na tujih trgih bo v letu 2022 dosegla vrednost 187 mio €. Načrtovani čisti poslovni izid za leto 2022 znaša 20,1 mio € čistega dobička.

Naložbe, ki jih bomo izvajali v letu 2022, bodo z vidika omogočanja rasti prodaje izvedene predvsem v nabavo novih in omogočanje največje razpoložljivosti obstoječih naprav v proizvodnji titanovega dioksida. Naložbe bomo izvajali po posameznih programih glede na potrebe, njihovo zmožnost in perspektivnost ter skladno s petletnim strateškim načrtom. Investirali bomo predvsem v projekte za odpravo ozkih grl, povečanje energetske učinkovitosti, zniževanja negativnih vplivov na okolje ter izboljšanje pogojev za varno in zdravo delo. Največji delež investiranih sredstev bomo namenili proizvodnji titanovega dioksida.

Poslovni načrt je ocena bodočih pogojev poslovanja in njegove uspešnosti, ki temelji na trenutno razpoložljivem naboru ključnih informacij, zato ga je treba razumeti kot napoved, s katero je nedvomno povezana določena stopnja negotovosti.

**Uprava družbe**

## **Poročilo Nadzornega sveta Cinkarne Celje, d. d.**

V letu 2021 je NS zasedal/odločal na šestih sejah, od tega na petih rednih in eni korespondenčni. Udeležba članov na sejah je bila praviloma polnoštevilna. Znotraj pravnoformalnega okvirja, določenega z zakoni, predpisi, statutom družbe in relevantnimi kodeksi ter s pristopom skrbnega gospodarja, smo vestno izpolnjevali ter izvajali svoje pristojnosti, dolžnosti in odgovornosti. Obravnavali smo predložena gradiva, izvedene predstavitve, posebna pojasnila in razlage ter organizirali in izvedli tudi razgovore s posameznimi zunanjimi strokovnjaki. S konstruktivnimi predlogi, vprašanji in zahtevami po dodatnih podatkih, analizah ter poročilih smo poskušali posamezne teme dodatno razjasniti in preučiti. Menimo, da je Nadzorni svet pri svojem delu ravnal skrbno, skladno z zakonom in z najboljšo vestjo ter znanjem posameznika, s tem pa primerno varoval interese družbe in delničarjev.

Nadzorni svet Cinkarne Celje, d. d., je tako ob koncu leta 2021 deloval v sestavi: dr. Mario Gobbo – predsednik, Luka Gaberščik, univ. dipl. prav. – namestnik predsednika, mag. David Kastelic, Dušan Mestinšek, dipl. inž. el. in Jože Koštomaj, inž. str., slednja kot predstavnik delavcev.

V leto 2021 je tričlanska Uprava družbe vstopila v sestavi: Aleš Skok – predsednik Uprave, Nikolaja Podgoršek Selič – članica Uprave – namestnica predsednika Uprave – tehnična direktorica in Filip Koželnik – član Uprave – delavski direktor.

Nadzorni svet je svojo pozornost in čas namenil pregledovanju tekočega poslovanja, naložbam, poslovnim načrtom in rednim aktivnostim notranje revizije. Med drugim je treba poudariti tudi pregled aktivnosti za zmanjšanje oz. preprečevanje širjenja virusa COVID-19 v podjetju in morebitnega vpliva na poslovanje, poročilo in diskusijo o izvajanju razvojne strategije, okoljske teme, vprašanja varnosti in zdravja, poročanje o rabi energije. Nadzorni svet se je sproti seznanjal z razvojem in potekom okoljevarstvenih projektov. Uprava je člane Nadzornega sveta podrobno seznanila s tveganjem pomanjkanja tehnološke vode in možnimi rešitvami. Pozornost se je namenila tudi spremljanju izvajanja v letu 2018 sprejetega Strateškega načrta družbe za obdobje 2019–2023.

V letu 2021 se je glede na preteklo leto obseg investiranja znižal za 7 %. Vzrok za nižjo realizacijo je predvsem v pojavu spremenjenih okoliščin, ki so zahtevale prekinitev del in dodatno pripravo dokumentacije (ONOB), daljših postopkih izbiranja najugodnejšega dobavitelja, pilotnih preizkusih različnih naprav, zamudah pri pripravi projektne dokumentacije in upravnih postopkih. Skupna vrednost investicij je tako znašala 11,3 mio €. Glavnina sredstev je bila namenjena proizvodnji pigmenta titanovega dioksida za izboljševanje kakovosti izdelkov, za zagotavljanje načrtovane količinske proizvodnje ter zmanjšanje vplivov na okolje.

V decembru smo obravnavali in sprejeli načrt poslovanja za leto 2022. Poslovni načrt za leto 2022 je zastavljen na podlagi relativno pesimističnih makroekonomskih napovedi in s tradicionalno konservativnostjo. Načrt prodaje znaša več kot 203,9 mio €, načrtovani čisti dobiček pa znaša 20,1 mio €. Načrtovan padec slednjega je predvsem posledica tržnih pritiskov v smeri znižanja povprečnih prodajnih cen in povišanja nabavnih cen. Nadzorni svet je menil, da je načrt primerno ambiciozen in da ustrezno odraža tako razmere v poslovnem okolju kot konkurenčni položaj in možnosti ustvarjanja rezultatov s strani podjetja.

Zaradi vloženega truda zaposlenih in Uprave družbe v izrednih razmerah so doseženi rezultati leta 2021 zelo dobri in sodijo med najboljše v zgodovini Cinkarne Celje, d. d., ter so hkrati nadpovprečni v konkurenci najboljših slovenskih industrijskih podjetij. Uprava je uspešno prevzela posle in nadaljuje izvrstno vodenje podjetja. Tudi mednarodne panožne primerjave znova kažejo, da doseženi rezultati sodijo v sam vrh vodilnih globalnih podjetij iz panoge pigmenta titanovega dioksida. Donosnost poslovanja podjetja je presegla poslovne rezultate večine konkurenčnih proizvajalcev pigmenta titanovega dioksida. Posledično ocenjujemo, da sta izkazani čisti poslovni izid v vrednosti 33,2 mio € in skupna prodaja v vrednosti 192,5 mio € izvrstna dosežka. Podjetje tradicionalno sledi strategiji

konservativnega finančnega poslovanja, posluje brez dolgoročnih posojil oz. zunanjih finančnih virov, zato je v finančnem smislu stabilno in trdno.

Dobri rezultati v letu 2021 so torej posledica še vedno relativno visokih povprečnih cen oz. marž. Pozorno pa smo spremljali tudi napredek na področju kazalnikov fizičnega obsega poslovanja. Kljub epidemiji in s tem povezanemu poslabševanju makroekonomskih razmer je podjetje izkazalo organsko rast in povečalo tržne deleže. Podobno velja tudi za masterbatche in bakrove fungicide, ki sodijo po relativni pomembnosti med pomembnejše programe podjetja. Cilji v letu 2022 so posledično logično nadaljevanje zgoraj poudarjenih procesov. Posebni poudarki bodo torej namenjeni izboljšanju/dvigu konkurenčnega položaja, povečanju tržnih deležev in dvigu fizičnega obsega poslovanja. Vzporedno s tem se bo preučevala možnost dodatne diverzifikacije produktnega portfelja.

Preteklo leto je bilo za družbo uspešno tudi na področju varovanja okolja in zdravja zaposlenih ter pri omejitvi širjenja virusa COVID-19 med zaposlenimi. Uprava družbe je sprejela učinkovite ukrepe, ki so se vsakokratno prilagajali razmeram in uspešno preprečili množično širjenje virusa.

Nadzorni svet ocenjuje, da so ukrepi Uprave družbe uspešni tudi pri izvajanju investicijskih načrtov in ciljno usmerjenem razvojnem delu. Kljub izplačilu visokih dividend se je ohranila visoka raven finančne stabilnosti. Učinkovito poslovanje, trdoživost in stabilnost sistema dajejo odgovor glede njegove dolgoročne perspektivnosti. Temeljne smeri poslovanja in razvoja podjetja, zastavljene s srednjeročno strategijo, so se v najpomembnejših točkah kakovostno izpolnjevale. Nadzorni svet je v letu 2018 sodeloval pri pripravi in sprejel razvojno strategijo do leta 2023. Ključni poudarek te strategije je osredotočenost podjetja na osrednjo dejavnost titanovega dioksida in sprememba prodajnega portfelja tega nosilnega izdelka v smeri dviga kakovosti, optičnih lastnosti in razvoja izdelkov za zahtevnejše uporabniške aplikacije. Nadzorni svet aktivno podpira poslovno politiko, osredotočeno na znižanje tveganj in negotovosti ter na zagotavljanje stabilnega finančnega položaja podjetja. Skupaj z Upravo družbe namenjamo pozornost in zagotavljamo skladnost ter zahteve tudi pri zagotavljanju trajnega napredka na okoljevarstvenem področju in na področju varovanja zdravja zaposlenih.

V pričujočem letnem poročilu, ki vsebuje predpisane računovodske izkaze, razkritja, pojasnila in poslovno poročilo, so po mnenju Nadzornega sveta poglobljene informacije in kazalniki ter ustrezna pojasnila o posameznih dogodkih in dejstvih, zato Nadzorni svet na predlog revizijske komisije Nadzornega sveta potrjuje Letno poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d., za leto 2021.

Nadzorni svet se je seznanil tudi s poročilom neodvisnega revizorja in meni, da ustrezno predstavlja zakonsko predpisano revizijo računovodskih izkazov in pojasnil ter sprejema mnenje revizorja, da je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. S tem je v zadostni meri izpolnjena zahteva po resničnosti in poštenosti podatkov o premoženjskem in finančnem stanju družbe v obravnavanem obdobju.

### **Poročilo revizijske komisije Nadzornega sveta o delu v letu 2021 in preveritvi letnega poročila Cinkarne Celje, d. d., za leto 2020**

Revizijska komisija Nadzornega sveta Cinkarne Celje, d. d., se je v letu 2021 v sestavi: mag. David Kastelic – predsednik, Jože Koštomaj, inž. str. – član in Gregor Korošec, univ. dipl. ekon. – neodvisni zunanji strokovnjak, sestala na šestih rednih sejah. Člani revizijske komisije so se osredotočali na redne in tekoče naloge ter obveznosti.

Člani revizijske komisije so bili prisotni na vseh sejah. Na sejah sta bila prisotna tudi Aleš Skok – predsednik Uprave, mag. Karmen Fujs – vodja računovodske službe, ki sta predstavljala dokumente in podajala odgovore oziroma pojasnila na vprašanja članov. Na dveh sejah sta bila prisotni pooblaščenki revizorki, Sanja Košir Nikašinović in Lidija Šinkovec, revizijske hiše Ernst & Young, d. o. o. Prav tako je bil na vseh sejah prisoten vodja notranje revizije Jure Vezjak.

Na vseh sejah se je revizijska komisija seznanjala z medletnimi rezultati poslovanja Cinkarne Celje, d. d., in bila pozorna predvsem na finančne in računovodske podatke. Skrbno se je posvetila vsebini medletnih in letnih poslovnih poročil družbe in pripravljala predloge in priporočila popravkov. Kot že predstavljeno, je sprotno preverjala in preučevala tudi poročila notranje revizije, ki so vključevala tudi poročanje o statusu izvedenih ukrepov na podlagi njenih priporočil, hkrati pa tvorno sodelovala, predlagala izboljšave in usmerjala delovanje notranje revizije.

Revizijska komisija je znova pregledala sistem identificiranja, vrednotenja in obvladovanja tveganj pri poslovanju družbe Cinkarna Celje, d. d. Sistem je v letu 2021 primerno integriran v poslovne procese družbe. S tem je bistveno izboljšana njegova odzivnost, predvsem pa predstavlja želeno orodje aktivnega upravljanja družbe. Sistem obvladovanja tveganj, ki je celostno vgrajen v sistem integriranega vodenja, temelji na sprotne posodabljanju kataloga tveganj, v katerem so tveganja sistematično razvrščena glede na oceno verjetnosti nastanka posamezne vrste tveganj in višino potencialne škode. Sistem zajema tudi nabor ukrepov, usmerjenih v obvladovanje teh tveganj. Revizijska komisija je sistem ocenila kot zadovoljiv.

Skladno s svojimi pristojnostmi je bila revizijska komisija v letu 2021 aktivna pri postopkih redne revizije družbe Cinkarna Celje, d. d. Aktivnosti so bile predvsem naslednje:

- Sestala se je z revizorji in se seznanila s potekom zaključne revizije računovodskih izkazov Cinkarne Celje, d. d., za leto 2020.
- Seznanila se je z ugotovitvami revizije računovodskih izkazov Cinkarne Celje, d. d., za leto 2020 in revizorjevim mnenjem.
- Seznanila se je s pismom poslovodstvu o ugotovitvah pri reviziji računovodskih izkazov Cinkarne Celje, d. d., za leto, zaključeno 31. 12. 2020.

Seje in aktivnosti v letu 2021 so bile namenjene seznanjanju z zaključno revizijo računovodskih izkazov družbe za leto 2020, pregledu Letnega poročila Cinkarne Celje, d. d., in pregledu letnega poročila notranje revizije. V letu 2021 je Notranja revizija uspešno in skladno z načrtom izvajala vse naloge notranjega revidiranja in o tem Revizijski komisiji tudi sproti poročala.

Čistopis Letnega poročila družbe Cinkarna Celje, d. d., za leto 2021 je revizijska komisija prejela in ga obravnavala na svoji seji. Revizijska komisija je ugotovila, da je bilo Letno poročilo Cinkarne Celje, d. d., za leto 2021 izdelano pravočasno ter v vseh pomembnih pogledih v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi in določili Zakona o gospodarskih družbah.

Poslovni del Letnega poročila družbe Cinkarna Celje, d. d., vsebuje zgoščen prikaz poslovanja v zadnjih letih. Analiza rezultatov in poslovanja v letu 2021 podaja podroben pregled premoženja in poslovnega izida družbe, saj vsebuje vsa pojasnila o prodaji, poslovnem izidu, odhodkih in stroških, sredstvih in virih.

Razvoj družbe temelji na zaposlenih, naložbah, razvojni dejavnosti, zagotavljanju kakovosti in uspešni izvedbi strateškega načrta za naslednje obdobje, in sicer do vključno leta 2023.

Letno poročilo vsebuje tudi izjavo o nefinančnem poslovanju, ki na podlagi zahtev noveliranega Zakona o gospodarskih družbah zajema zelene informacije s področja družbene odgovornosti, okolja, kadrovskih zadev ter boja proti korupciji in podkupovanju.

Računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d., za leto 2021, skupaj z računovodskimi usmeritvami in pojasnili, je revidirala revizijska hiša Ernst & Young, d. o. o., ki jo je potrdila Skupščina delniške družbe na 23. redni seji dne 4. 6. 2019. Revizor je izdal pozitivno mnenje o računovodskih izkazih

družbe Cinkarna Celje, d. d., za leto 2021 in hkrati potrdil, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi. V mnenju je revizor poudaril ključne revizijske zadeve, ki so razkrite v računovodskem delu poročila, in sicer pojasnilo 9 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev k računovodskim izkazom, kjer je razkrito, da družba na dan 31. 12. 2021 izkazuje 18,8 mio € rezervacij za okolje, ki so bile oblikovane na podlagi izdelanih projektov, pripravljenih poročil in ocen zunanjih svetovalcev ter posloводства glede stroškov, ki bodo nastali s sanacijo odlagališč in kritja prihodnjih obveznosti, nanašajočih se na sanacijo zemljišč na aktualni lokaciji podjetja, ki je bila oblikovana na podlagi poročila podjetja CDM Smith. Ključno revizijsko zadevo predstavlja tudi prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Revizijska komisija na podlagi pozitivnega mnenja v revizorjevem poročilu, dodatnih pojasnil revizorja in strokovnih služb Cinkarne Celje, d. d., ter na podlagi podatkov in razkritij v Letnem poročilu Cinkarne Celje, d. d., za leto 2021 ocenjuje, da je Letno poročilo sestavljeno v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in da računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Cinkarna Celje, d. d., na dan 31. 12. 2021 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Revizijska komisija ocenjuje, da je revizor deloval nepristransko in neodvisno ter skladno z Zakonom o revidiranju. Pooblaščen revizorka in Revizijska hiša bo za družbo opravljala storitev pregleda poročila ESEF in poročila o prejemkih članov Uprave družbe in Nadzornega sveta.

Revizijska komisija na Letno poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d., za leto 2021 nima pripomb, ki bi jo kakor koli zadrževale pri predlogu Nadzornemu svetu, da ta v skladu z 282. členom ZGD-1 sprejme odločitev o potrditvi Letnega poročila družbe Cinkarna Celje, d. d., za leto 2021.

Predsednik NS  
Mario Gobbo



## Notranje revizijsko poročilo

Notranje revidiranje v Cinkarni Celje, d. d., izvaja Služba za notranjo revizijo, ki jo vodi vodja notranje revizije. Služba je samostojna organizacijska enota, organizacijsko odgovorna upravi ter funkcijsko revizijski komisiji oziroma Nadzornemu svetu družbe. Pri svojem delu upošteva Mednarodne standarde strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju ter druga pravila, vključena v Mednarodni okvir strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, in hierarhijo pravil notranjega revidiranja.

Njena vloga je neodvisna in nepristranska dejavnost dajanja zagotovil in svetovanja, zasnovana za dodajanje vrednosti in izboljševanje delovanja družbe. Družbi pomaga uresničevati njene cilje s sistematičnim in metodičnim ocenjevanjem in izboljševanjem uspešnosti upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja družbe. Deluje skladno s Temeljno listino in ravna po načelih izkazovanja neoporečnosti, strokovnosti, poklicne skrbnosti, nepristranskosti in neodvisnosti.

Aktivnosti izvaja na področjih, kjer nastajajo ali lahko nastajajo ključna tveganja za družbo in kjer lahko prispeva k izboljšanju poslovanja in povečanju poslovne varnosti ter poslovnih koristi družbe, kjer se pri poslovanju kažejo nevarnosti in slabosti, ki ogrožajo njen trajni obstoj in razvoj ali kjer so priložnosti za prevare, napake, izogibanja in spore, s ciljem bolj uspešnega, gospodarnega in učinkovitega delovanja družbe.

Svoje aktivnosti v letu 2021 je izvajala v skladu s potrjenim letnim načrtom dela. Izvedene so bile vse od osmih načrtovanih notranjih revizij ter druge notranje revizijske aktivnosti, kot so obdobja spremljava uresničevanja priporočil, notranje revizijsko načrtovanje, aktivnosti v zvezi z metodologijo dela in drugo. O izsledkih revizij in drugih aktivnostih je vodja notranje revizije redno poročal odgovornim revidirancem in Upravi družbe ter obdobjno revizijski komisiji in Nadzornemu svetu družbe.

Vodja notranje revizije

Jure Vezjak  
preizkušeni notranji revizor in CIA (*Certified Internal Auditor*)



## Analiza rezultatov in poslovanja

### Prodaja

Skupna prodaja podjetja v preučevanem obdobju leta 2021 je 12 % višja od prodaje, dosežene v letu 2020. Skupni znesek prodaje oziroma čistih prihodkov od prodaje je dosegel vrednost 192,5 mio €.

| Trg                             | Leto 2020          | Leto 2021          | Sprememba v letu 2021 (%) |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Slovenija                       | 14.623.430         | 17.355.361         | +19                       |
| EU                              | 130.529.281        | 142.500.353        | +9                        |
| Tretje dr. nekdanje Jugoslavije | 3.730.801          | 4.383.469          | +17                       |
| Tretje drž. – drugo             | 23.503.340         | 28.222.917         | +20                       |
| <b>Skupaj</b>                   | <b>172.386.851</b> | <b>192.462.100</b> |                           |
| Slovenija                       | 9 %                | 9 %                |                           |
| EU+                             | 76 %               | 74 %               |                           |
| Bližnji/Sred. vzhod & Afrika    | 4 %                | 2 %                |                           |
| Vzhodna Evropa                  | 11 %               | 15 %               |                           |
| ZDA & Mercosur                  | 0 %                | 0 %                |                           |

Pri analizi četrtnetne in mesečne prodaje ugotavljamo, da je prodaja vseh zadevnih četrtnetij leta 2021 prodajno uspešna, kar je odraz spremenjenih potrošniških navad in povečanega optimizma, v povezavi z dinamiko cepljenja ter nadaljnjega izboljšanja razmer v panogi. Prvo četrtnetje preteklega leta smo presegli, predvsem zaradi izjemno visoke prodaje v mesecu januarju in marcu. Višja prodaja v drugem in tretjem četrtnetju je posledica višje vrednostne prodaje titanovega dioksida, bakrovih fungicidov, masterbatchev in storitev PE Polimeri. Prodaja tretjega in zadnjega četrtnetja je nad pričakovanji.

Eno večjih mesečnih prodaj smo dosegli v mesecu aprilu, ko je ta znašala 17,6 mio €. Najnižjo prodajo preučevanega obdobja pa beležimo v decembru, ki je tradicionalno manj aktiven mesec, in sicer v vrednosti 13,4 mio €.

Skupna prodaja na tuji trg se je v letu 2021 glede na leto 2020 zvišala za 11 %. Dvig prodaje na tuje trge je nedvomno posledica višjih prodajnih cen pigmenta. V absolutnem smislu je najočitnejši dvig prodaje na trge EU zaradi pomanjkanja ponudbe evropskega pigmenta in višjih cen azijskih proizvajalcev. V relativnem smislu pa je največji dvig v tretje države. Na dolarskih trgih še vedno ohranjamo najmanjše kontrolne tržne deleže, saj bi bili večji plasmaji nesmotrni zaradi specifičnih razmer, ki so gotovo manj ugodne kot na evropskih trgih.

Prodaja na trg EU je za 9 % višja od dosežene v primerljivem obdobju preteklega leta. Na preseganje so vplivale predvsem višje prodajne cene pigmenta in bakrovih fungicidov. Gonilo rasti na omenjenem trgu je povišano povpraševanje po titanovem dioksidu in bakrovih fungicidih.

Prodaja na trge nekdanje Jugoslavije se je zvišala za 17 %, kar je povezano z višjo prodajo pigmenta in praškastih lakov.

Prodaja na domačem trgu je za 19 % višja glede na isto obdobje leta 2020. Rast prodaje je zaznamovala rast prodaje vseh PE, razen PE Kemija Celje.

Delež skupnega izvoza v celotni prodaji podjetja je v preučevanem letu znašal 91,0 %. V primerjavi s prejšnjim letom se je ta delež znižal za 0,5-odstotne točke. Padec deleža izvoza se nanaša na povečanje prodaje na domačem trgu. Glavnino dosegamo z izvozom pigmenta titanovega dioksida.

Na nemški trg je bilo usmerjeno 30,2 % izvozne prodaje in 27,4 % celotne prodaje podjetja. Pomembnost nemškega trga se je v primerjavi s prejšnjim letom nekoliko zmanjšala zaradi objektivne zrelosti trga in nižjega količinskega odjema večjega kupca. Na nemški trg smo prodali več izdelkov PE Kemija Mozirje in metalurških izdelkov.

Razlogi drugih občutnejših in bolj izstopajočih sprememb izvozne prodaje so opisani v nadaljevanju: padec v Belgiji in rast v Franciji – prerazporeditev količin znotraj korporacije (vodilni evropski proizvajalec masterbatchev); v Italiji in na Poljskem povečana prodaja pigmenta in bakrovih fungicidov; v Turčiji, Avstriji in na Madžarskem ter Nizozemskem beležimo povečano povpraševanje po pigmentu; padec v Španiji je povezan z nižjo količinsko prodajo pigmenta, saj smo v primerljivem obdobju lanskega leta večjo količino prodali občasnemu odjemalcu; dvig prodaje v Alžir in na Švedsko je povezan z večjo količino prodajo na robne trge.

Struktura prodaje po nacionalnih trgih se četrtno letno občutno spreminja glede na pogoje, ki vsakokrat prevladujejo na posameznem trgu. Na splošno pa je struktura pogojena z donosnostjo trgov, s trženjsko strategijo in političnoekonomsko varnostjo ter zanesljivostjo trgov.

| Prodajni program            | LETO 2021    |           | LETO 2020    |           |
|-----------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                             | Vrednost v € | Delež v % | Vrednost v € | Delež v % |
| Titanov dioksid             | 156.788.783  | 81        | 143.056.990  | 83        |
| Predelava cinka             | 6.364.355    | 3         | 5.125.075    | 3         |
| Laki, mastri in tisk. barve | 17.687.588   | 9         | 15.207.872   | 9         |
| Agro program                | 7.990.692    | 4         | 5.525.614    | 3         |
| Drugo                       | 3.630.682    | 2         | 3.471.300    | 2         |
| Vrednost prodaje            | 192.462.100  | 100       | 172.386.851  | 100       |

V obravnavanem obdobju je prodaja nosilnega programa pigmenta titanovega dioksida dosegla vrednost 156,8 mio €. Krivulji ponudbe in povpraševanja sta ustvarili novo točko ravnovesja. Spremembe potrošniških navad v času epidemije so se proti koncu leta pokazale v precej povišanem povpraševanju po pigmentu, ki presega ponudbo. Povečano povpraševanje je povezano s projekti DIY, ki se preusmerja v gradbeni sektor. Višja vrednostna prodaja za 13,7 mio € je posledica višjih povprečnih prodajnih cen. Kot tipičen sledilec in majhen igralec na globalnem trgu cene prilagajamo z zamikom. Vsem kupcem še naprej zagotavljamo nemoten potek proizvodnje in delovanje podjetja.

Prodajni **program predelave cinka** zajema izdelčne skupine cinkova žica, anode in zlitine. Poslovanje je višje od doseženega v primerljivem obdobju preteklega leta za 24 %. Povprečne prodajne cene izdelčnih skupin so zaradi višje borzne cene višje.

V obravnavanem obdobju je prišlo primerjalno do 16-% zvišanja prodaje **programa laki, mastri in tiskarske barve**, kar se v največji meri nanaša na dvig količinske prodaje masterbatchev in praškastih lakov. Razmere so se v primerjavi z lanskim letom izboljšale, kar je povezano z dvigom aktivnosti v predelovalni industriji. Vzporedno s tem pa so višje tudi povprečne prodajne cene zaradi dviga cen vhodnih surovin.

Prodaja **agro programa**, ki zajema prodajo bakrovih fungicidov, Pepelina, zelene galice in Humovita, se je v primerjavi s primerljivim obdobjem leta 2020 zvišala za 41 %. Rast je posledica večjih količin in višjih prodajnih cen. Povprečne prodajne cene bakrovih fungicidov so se zaradi višjih borznih cen bakra in izboljšane prodajne strukture bistveno zvišale. Prodajo **Humovita** držimo na ravni primerljivega obdobja 2020. 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.

Program '**Drugo**' zajema prodajne programe termoplastov, polimerov, elastomerov, sistemov za transport agresivnih medijev (STAM), žveplove kisline, CEGIPS-a, trgovskega blaga, storitev in prodajo opuščenih izdelkov in izdelčnih skupin. Vrednostna prodaja omenjene skupine je glede na prvo četrtletje 2020 nespremenjena. Prodaje STAM je na ravni leta 2020. Vrednostna prodaja žveplove kisline je 69 % višja. Pri programih te skupine/kategorije je treba poudariti predvsem 21-% porast vrednostne prodaje Cegipsa. Prodali smo namreč 163,4 tisoč ton Cegipsa, kar je pomembno v kontekstu podaljševanja življenjske dobe odlagališča Za Travnikom.

## Poslovni izid

V letu 2021 je dosežen **poslovni izid iz poslovanja** v vrednosti 40 mio €. Ta rezultat presega za 77 % doseženega poslovnega izida iz poslovanja v letu 2020, ki je znašal 22,5 mio €. Če ga primerjamo z načrtovanim poslovnim izidom za leto 2021 (13,4 mio € poslovnega izida iz poslovanja), ugotavljamo, da smo poslovni načrt presegli za 199 %. Operativno poslovanje je bilo torej bistveno boljše od lanskega, hkrati pa bistveno nad ravno poslovnega načrta. Na omenjeno preseganje rezultata je vplivala dobra količinska prodaja in povečanje prodajnih cen nosilnega proizvoda. Poslovni izid iz poslovanja z odpisi oziroma EBITDA je dosegel vrednost 51,2 mio € in znaša 27 % od dosežene prodaje. V primerjavi s prejšnjim letom je EBITDA višji za 58 %.

| Leto                                | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Poslovni izid iz poslovanja v mio € | 11,0 | 4,6  | 4,7  | 13,7 | 32,8 | 24,1 | 8,6  | 16,2 | 8,1  | 10,6 | 35,7 | 36,4 | 25,7 | 22,5 | 39,9 |

Po obračunu vpliva finančnih prihodkov in odhodkov je v letu 2021 izkazan **poslovni izid pred davki** v vrednosti 40 mio €, v letu 2020 pa je bil dosežen dobiček v vrednosti 22,5 mio €. Rezultat pred davki se je glede na preteklo leto povečal za 77 %, načrtovani poslovni izid pred davki pa presega za 200 %. V letu 2021 je zabeležen minimalni negativni saldo iz financiranja v vrednosti 20,1 tisoč € (v letu 2020 je bil saldo iz financiranja prav tako negativni in je znašal 22,8 tisoč €). Nastali negativni saldo iz financiranja izhaja iz negativnega salda tečajnih razlik v vrednosti 25,7 tisoč €, prihodkov iz naložb in obresti v vrednosti 26,2 tisoč € ter salda drugih finančnih obveznosti v vrednosti 20,6 tisoč € (16 tisoč € znaša strošek oblikovanja rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade). Minimalni negativni saldo tečajnih razlik v vrednosti 25,7 tisoč € predstavlja učinkovitost uporabe instrumentov zavarovanja za obvladovanje volatilnega gibanja valutnega para \$/€ pri nabavi titanonosnih rud.

| Leto                  | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-----------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Čisti dobiček v mio € | 6,1  | 0,8  | 1,0  | 8,9  | 25,5 | 18,3 | 7,2  | 13,9 | 6,8  | 9,8  | 28,8 | 30,6 | 21,4 | 19,0 | 33,2 |

**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** znaša 33.227.124 €, ki je višji od realiziranega v letu 2020 za 75 % (18.950.656 €) in je 215 % višji od načrtovanega (za leto 2021 smo v izredno negotovih pogojih načrtovali 10,6 mio € čistega dobička). Upoštevajoč razvoj dogodkov v mednarodnem gospodarstvu na trgu pigmenta titanovega dioksida in predvsem rezultate konkurentov iz panoge titanovega dioksida ter glede na situacijo epidemije COVID-19, ocenjujemo, da je rezultat nadpovprečno dober in nad vsemi pričakovanji. Čisti poslovni izid zajema poslovni izid pred obdavčitvijo, obračunan davek od dohodka v vrednosti 7 mio € (efektivna davčna stopnja tako znaša 17,53 %) in znesek odloženih davkov v vrednosti 277 tisoč €. Znesek odloženih davkov oziroma sprememba stanja odloženih davkov se nanaša v smeri zmanjšanja in odprave rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, porabe in odprave okoljskih rezervacij ter na dokončne odpise predhodno prevrednotenih poslovnih terjatev in naložb. V smeri povečanja pa predvsem na preračun dviga rezervacij za zaposlenca ter povečanje zaradi povečanja vrednosti že do zdaj oblikovanih okoljskih rezervacij. Davčne olajšave so sestavljene iz olajšav za investiranje v opremo, za vlaganja v raziskave in razvoj, za zaposlovanje invalidov, za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje ter donacije.

## Delnice – njihova vrednost in promet

Delnice Cinkarne Celje, d. d., kotirajo na standardni kotaciji Ljubljanske borze pod oznako CIGG. Enotni tečaj na prvi dan trgovanja, to je 6. 3. 1998, je znašal 33,71 €/delnico.

Skupno število delničarjev na zadnji dan v letu 2021 je znašalo 2.077, celotno število izdanih delnic pa znaša 807.977, pri čemer je 781.512 delnic z glasovalno pravico, 26.465 pa je lastnih delnic podjetja.

Vrednost delnice Cinkarne Celje, d. d., kotirajoča na prvi kotaciji Ljubljanske borze (z oznako CIGG), je v letu 2021 nihala med 174 €/delnico in 259 €/delnico. Od zadnjega trgovalnega dne v letu 2020 do zadnjega trgovalnega dne leta 2021 je vrednost delnice zrasla za 49 %.

Tržna kapitalizacija podjetja je na zadnji trgovalni dan v letu 2021 znašala 209,3 mio €. Ta je nižja od kapitala podjetja, kar je odraz slovenskega trga kapitala in pomanjkanja zaupanja vanj s strani vlagateljev. Tržna kapitalizacija podjetja na zadnji dan leta 2020 je znašala 143,8 mio €. Preglednica, ki sledi, prikazuje gibanje vrednosti delnice CIGG v zadnjem letu (enotni tečaj konec meseca) in v predhodnih letih.

| Leto           | 1998 | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                |      |       |       |       | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    |
| Mesec          | 3    | 12    | 12    | 12    | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    |
| Tečaj CIGG v € | 33,6 | 181,0 | 187,5 | 178,0 | 186,0 | 200,0 | 206,0 | 215,0 | 232,0 | 229,0 | 233,0 | 248,0 | 238,0 | 240,0 | 259,0 | 259,0 |

Povprečni kumulativni mesečni promet z delnicami Cinkarne Celje, d. d., je v letu 2021 znašal 1,2 mio € in je za 14 % nižji od povprečnega mesečnega prometa iz leta 2020, ko je ta znašal 1,4 mio €. Skupni letni promet je znašal 14,2 mio € (v letu 2020 je znašal 17,1 mio €). Družba ima pogodbo za vzdrževanje likvidnosti delnice. Preglednica prikazuje skrajne vrednosti tečaja delnice in kumulativnega mesečnega prometa v zadnjih treh letih.

|                                    | Leto 2019 |          | Leto 2020 |          | Leto 2021 |          |
|------------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|
|                                    | Najvišji  | Najvišji | Najvišji  | Najnižji | Najvišji  | Najnižji |
| Tečaj delnice v €/delnico          | 225,0     | 225,0    | 203,0     | 125,0    | 259,0     | 174,0    |
| Kumulativni mesečni promet v 000 € | 2.296,0   | 2.296,0  | 3.317,1   | 495,4    | 1.966,4   | 701,1    |

## Dividende

Skupščina delničarjev podjetja je 17. 6. 2020 izglasovala predlog Uprave družbe in Nadzornega sveta o uporabi bilančnega dobička za leto 2019, ki je znašal 15,9 mio €. Skladno s potrjenim in izglasovanim predlogom/sklepom se je pretežni del bilančnega dobička v vrednosti 13,5 mio € izplačal v obliki dividend. Dividenda na delnico je znašala 17,00 € bruto, kar je 40 % manj, kot je znašalo izplačilo dividend v letu 2019, in predstavlja 11-% dividendno donosnost. Preostanek, to je 2,3 mio €, pa se je kot preneseni dobiček prenesel v naslednje poslovno leto.

Skupščina delničarjev je dne 5. 6. 2018 Upravi družbe podelila pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic. Slednje so na zadnji dan leta 2020 zajemale 21.951 delnic. V letu 2021 je bilo na prostem trgu pridobljenih 4.514 delnic v vrednosti 0,9 mio €. Sklad lastnih delnic na dan 31. 12. 2021 znaša 26.465 delnic.

Podjetje je v obliki dividend leta 2021 izplačalo 87 % čistega poslovnega izida leta 2020. Dividendna donosnost delnice je na dan sklepa skupščine znašala visokih 9 %. Ob panožno nadpovprečnemu izplačilu dividend je podjetje v letu 2021, v smislu zagotavljanja denarnih sredstev za nemoteno financiranje poslovanja in naložb, poslovalo suvereno in brez težav.

Izplačane dividende in razmerje P/E s pripadajočim izračunom so prikazani v poglavju Zgoščen prikaz poslovanja in alternativnih meril uspešnosti.

## **Odhodki in stroški**

Analiza odhodkov in stroškov se v nadaljevanju nanaša v največji meri na stroške materialov, surovin in energije ter na stroške dela. Največji vpliv na uspešnost poslovanja podjetja ima gibanje stroškov materialov, surovin in energije, saj je podjetje kapitalsko intenzivno. Stroški dela so opredeljeni predvsem s konstruktivnim dialogom socialnih partnerjev in s poslovno uspešnostjo. Stroškov obresti zaradi popolne razdolžitve in odprave finančnih dolgov pred koncem leta 2014 podjetje tudi v letu 2021 ni imelo. Najpomembnejši dejavnik obsega in dinamike stroškov so razmere v svetovnem in evropskem gospodarstvu. Ponudbena stran gospodarstva se z zamikom prilagaja nihanju povpraševanja, vključno z globalno oskrbovalno verigo ter proizvodnjo surovin, kar povečuje negotovost, povezano z energetske trgom in dobavnimi verigami. Motnje še dodatno prispevajo občasne lokalizirane zapore, povezane s pandemijo, skupaj z nastajajočim pomanjkanjem delovne sile. Cene ključnih dobrin na tako imenovanih 'commodities' trgih (barvne kovine, jeklo, energija, osnovne kemikalije ...) so v trendu rasti. Postopno rast cen energije smo omejevali po najboljših zmožnostih, nadaljnja povečanja se bodo uresničila v tekočem letu. Ravni cen pri nabavi titanonosnih surovin so na višjih ravneh. Politična in varnostna tveganja, povezana z razmerami na relaciji Ukrajina–Rusija, trenutno še niso imela neposrednih materialno pomembnih vplivov.

Sestav omenjenih makroekonomskih razmer in stanja v industriji pigmenta titanovega dioksida je privedel do odpiranja škarij nabavno-prodajnih cen, pričakovano pa je zapiranje v naslednjih četrletjih. Pritisk na povečanje stroškov dela se je zaradi razmer v Sloveniji in razumljivega dviga pričakovani zaposlenih povečal, vendar nam je v podjetju s politiko izplačil uspelo ostati v okviru načrtov poslovne uspešnosti.

V strukturi porabe surovin, embalaže in energije je opaziti manjša odstopanja glede na leto 2020. Razlog je različna dinamika spreminjanja posameznih kategorij neposrednih stroškov proizvodnje. V relativnem in absolutnem smislu je najpomembnejše zvišanje stroškov surovin in materiala, ki so zaradi rastoče pogajalske moči dobaviteljev višji za 2 %. Dinamika stroškov surovin ustreza dinamiki obsega proizvodnje. Stroški embalaže so nižji zaradi osredotočenosti na segment B2B in pripadajočega bulk pakiranja.

Sicer pa je tudi v letu 2021 največji del stroškov proizvodnje padel na surovine/material za proizvodnjo (86,6 %), sledita energija (11,6 %) in embalaža (1,9 %).

Skladno z dvigom učinkovitosti in donosnosti industrije titanovega dioksida ter Cinkarne Celje, d. d., smo v letu 2021 izvajali motivirajočo plačno politiko in v okviru realnih možnosti sledili dinamiki poslovnih rezultatov, ki so presegli tako lanske kot poslovne načrte. Izhodišča oblikovanja plačne politike so bili dogovori in usmeritve socialnih partnerjev na ravni države in v okviru podjetja.

V letu 2021 smo zaposlenim v mesecu marcu izplačali regres v vrednosti 2.021 € bruto/zaposlenega. Zaradi odličnega poslovanja smo decembra vsem zaposlenim izplačali dodatek v višini 25-% delovne uspešnosti posameznika na osnovi povprečne plače posameznika za leto 2021 glede efektivne ure prisotnosti. V začetku januarju 2022 smo v breme poslovnega leta 2021 zaposlenim izplačali del plače za poslovno uspešnost v vrednosti 1.900,00 € bruto/zaposlenega. V letu 2021 je podjetje delavcem plačevalo tudi dodatno pokojninsko zavarovanje v Modri krovni pokojninski sklad (MKPS), ki ga upravlja Modra zavarovalnica, v vrednosti 638,4 € letno na zavarovanca.

Doseženi stroški dela na ravni celotnega podjetja so glede na leto 2020 nižji za 4 %. Stroški dela na zaposlenega so se v letu 2021 glede na leto 2020 zvišali za 1 %.

V letu 2021 je znesek obračunane amortizacije višji od tistega iz predhodnega leta za 14 %, kar je rezultat obsega investiranja iz leta 2020, ki je sicer pod ravno leta 2018, ko smo z investiranimi 22,6 mio € občutno presegli znesek obračunane amortizacije v tem letu.

V letu 2021 podjetje ni imelo stroškov obresti, saj ni imelo finančnih dolgov (v letu 2014 je podjetje zadnjič evidentiralo stroške obresti za prejeta bančna posojila). Stroški obresti tako za podjetje ne predstavljajo dejavnika njegove poslovne uspešnosti, hkrati pa v kontekstu potencialnih sprememb obrestnih mer podjetje ni več izpostavljeno tveganjem. Minimalni negativni saldo tečajnih razlik v vrednosti 25,7 tisoč € predstavlja učinkovitost uporabe instrumentov zavarovanja za obvladovanje volatilnega gibanja valutnega para \$/€ pri nabavi titanonosnih rud.

Sicer pa smo v preučevanem obdobju poslovali izredno uspešno. Ustvarili smo čisti poslovni izid v vrednosti 33,2 mio €. Davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2021 smo obračunali v vrednosti 7,0 mio €.

| Poslovni izid iz poslovanja & odhodki | LETO 2021    |           | LETO 2020    |           |
|---------------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                                       | Vrednost v € | Delež v % | Vrednost v € | Delež v % |
| Poslovni izid iz poslovanja           | 39.976.608   | 20        | 22.534.445   | 13        |
| Stroški materiala in storitev         | 111.491.064  | 57        | 110.970.369  | 63        |
| Stroški dela                          | 28.888.986   | 15        | 30.099.442   | 17        |
| Amortizacija                          | 11.281.415   | 6         | 9.932.781    | 6         |
| Drugi odhodki                         | 5.497.719    | 3         | 1.773.115    | 1         |
| Skupaj poslovni prihodki              | 197.135.791  | 100       | 175.310.152  | 100       |

## Sredstva in viri

Vir financiranja doseženega obsega poslovanja so v letu 2021 predstavljala pretežno lastna sredstva, akumulirana v procesu tekočega poslovanja, in v manjši meri poslovni dolžniški viri. Financiranje povečanja in nadgradnje proizvodno-poslovne opreme in zgradb ter naložbenja v teku je potekalo izključno z uporabo lastnih sredstev, akumuliranih v procesu tekočega poslovanja. V preteklem letu nismo uporabljali bančnih virov. Posebno pozornost smo namenili upravljanju z neto gibljivimi/kratkoročnimi sredstvi in s tem skrbi za zanesljiv, varen in stabilen denarni položaj oziroma skrbi za vsakokratno likvidnost.

| Sredstva                     | LETO 2021    |           | LETO 2020    |           |
|------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                              | Vrednost v € | Delež v % | Vrednost v € | Delež v % |
| Nekratkoročna sredstva       | 110.511.613  | 46        | 110.888.649  | 53        |
| Kratkoročna sredstva         | 131.373.196  | 54        | 100.251.710  | 47        |
| – zaloge                     | 40.298.476   | 17        | 35.524.605   | 17        |
| – finančne naložbe           | 0            | 0         | 35.056       | 0         |
| – poslovne terjatve          | 31.172.903   | 13        | 26.738.238   | 13        |
| – denarna sredstva           | 59.746.594   | 25        | 37.657.824   | 18        |
| – druga kratkoročna sredstva | 155.223      | 0         | 295.987      | 0         |
| Skupaj sredstva              | 241.884.809  | 100,0     | 211.140.359  | 100       |

**Delež dolgoročnih sredstev** v strukturi vseh sredstev se je glede na stanje ob koncu leta 2020 zmanjšal za 6,8-odstotne točke in je znašal 45,7 %. Največja kategorija dolgoročnih sredstev so opredmetena osnovna sredstva (95,8 %). V nasprotju z investiranim zneskom v opredmetena osnovna sredstva in obračunano dejansko amortizacijo v dvanajstih mesecih leta 2021 se je njihova vrednost znižala za 0,5 mio € oziroma za 0,5 %. Dolgoročne finančne naložbe so se v letu 2021 spremenile za

slabitev na pošteno vrednost v vrednosti 104 tisoč € in zajemajo delnice in deleže podjetij. Odložene terjatve za davek so se povečale za 17 % oziroma 277 tisoč €, nanašajoč se predvsem na povečanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ter na povečanje okoljskih rezervacij. Druga dolgoročna sredstva predstavljajo od države brezplačno pridobljene emisijske kupone.

**Delež kratkoročnih sredstev** v strukturi vseh sredstev se je glede na stanje ob koncu predhodnega leta povečal za 6,7-strukturne točke in je znašal 54,3 %. V strukturi kratkoročnih sredstev so vrednostno najpomembnejše kategorije denarna sredstva (45 %), zaloge (31 %) in poslovne terjatve z drugimi kratkoročnimi sredstvi (24 %).

**Zaloge** so se v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2020 povečale za 13 %, pri čemer se je vrednost zalog materiala (upoštevajoč predujme) povečala za 24 %, vrednost zalog nedokončane proizvodnje se je znižala za 2 % ter skupna vrednost zalog gotovih izdelkov in trgovskega blaga podjetja se je znižala za 4 % (vse v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2020). Najpomembnejši razlog znižanja zalog gotovih izdelkov je povečana količinska prodaja pigmenta.

**Kratkoročne finančne terjatve** v bistvu zajemajo pošteno vrednost izvedenih finančnih instrumentov in v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2020 nimajo salda.

**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 ob koncu leta 2020 so se terjatve povečale za 17 %. Terjatve do kupcev so se povečale za 18 %, medtem ko so se druge kratkoročne terjatve povečale le za 1 %. Pregled terjatev do kupcev po rokih zapadlosti prikazuje, da je starostna struktura terjatev še zmeraj zelo kakovostna in zavarovana pri zunanji instituciji ali z drugo obliko zavarovanja (delež zavarovanih terjatev v strukturi vseh terjatev znaša 97,7 %).

**Denarna sredstva** (in denarni ustrezniki) predstavljajo 45 % celotne vrednosti kratkoročnih sredstev. Obseg denarnih sredstev se je povečal za 59 % v primerjavi s prejšnjim letom. Relativno visoka vrednost denarnih sredstev je predvsem posledica odličnega poslovanja celega leta.

**Druga kratkoročna sredstva** zajemajo razmejene, vnaprej plačane stroške. Vrednost se je zmanjšala za 48 %.

| Kapital in obveznosti           | Leto 2021    |           | Leto 2020    |           |
|---------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                                 | Vrednost v € | Delež v % | Vrednost v € | Delež v % |
| Kapital                         | 190.165.790  | 79        | 174.820.942  | 83        |
| Nekratkoročne obveznosti        | 23.273.002   | 10        | 20.876.401   | 10        |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 197.503      | 0         | 60.090       | 0         |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 23.242.724   | 10        | 13.331.989   | 6         |
| Druge kratkoročne obveznosti    | 5.005.790    | 2         | 2.050.937    | 1         |
| Skupaj kapital in obveznosti    | 241.884.809  | 100       | 211.140.359  | 100       |

**Vrednost kapitala** v strukturi obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2021 predstavlja 78,6 %, kar je 4,2-odstotne točke manj kot ob koncu leta 2020. Znesek kapitala se je v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2020 povečal za 9 %. Povečanje (15,3 mio €) se nanaša na razliko med čistim dobičkom leta 2021, izplačilom dividend za 2020 v vrednosti 16,5 mio €, nakupom lastnih delnic iz naslova rezerv v vrednosti 0,9 mio € ter zaradi spremembe presežka iz prevrednotenja odpravnin in finančnih naložb v vrednosti 0,5 mio €. V letu 2020 je družba na podlagi skupščinskega sklepa z dne 5. 6. 2018 in sklepa z dne 17. 6. 2020 pridobila 4.514 lastnih delnic v vrednosti 0,9 mio € in istočasno za isti znesek oblikovala rezerve za lastne delnice v breme drugih rezerv od dobička. Na dan 31. 12. 2021 ima družba 26.465 lastnih delnic. Drugih pomembnejših premikov v kapitalu ni bilo.

V celotnem kapitalu vrednost osnovnega kapitala znaša 20.229.769,66 €. Sestavlja ga 807.977 (od tega je 26.465 lastnih delnic, vpisanih v sklad lastnih delnic) navadnih, prosto prenosljivih kosovnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 12. 2021 znaša 234,5 € (od začetka leta, ko je znašala 215,4 €, se je povečala za 8,9 %).

**Rezervacije in druge nekratkoročne obveznosti** tvorijo 9,6 % 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 naslednje 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. Ob koncu leta 2017 smo rezervacije podrobno preučili, preverili in na novo oblikovali le rezervacijo za odpravo tveganj zaradi starih bremen v vrednosti 6,4 mio €. Ob koncu leta 2021 smo ponovno preverili obseg rezervacij in jih ustrezno oblikovali glede na dejanska tržna stanja. Tako smo že obstoječe okoljske rezervacije povečali za 3,7 mio €. Obseg okoljskih rezervacij se je v obravnavanem obdobju zaradi dodatnega oblikovanja ob upoštevanju namenskega kritja stroškov zgoraj naštetih sanacijskih projektov povečal za 13 %. Dolgoročni odloženi prihodki so se znižali za 19 % zaradi obračunane amortizacije brezplačno pridobljenih sredstev in njihove sedanje vrednosti v prihodnjih letih. V letu 2021 smo oblikovali za 19.746 € odloženih obveznosti za davek iz naslova prevrednotenja naložb.

**Finančne in poslovne obveznosti** so se glede na stanje ob koncu predhodnega leta povečale za 84 % zaradi povečanja obveznosti do dobaviteljev za 101 % iz naslova v plačilo nezapadlih strateških dobav in podaljševanja plačilnih rokov ter povečanja drugih kratkoročnih obveznosti iz naslova davkov, prispevkov iz obveznosti do zaposlenih ter davka od dobička za 57 %. Vse finančne in poslovne obveznosti imajo kratkoročni značaj. Stopnja bruto zadolženosti podjetja znaša 11,8 %. V primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2020 se je povečala za 4,5 %.

**Kratkoročne finančne obveznosti** na dan 31. 12. 2021 znašajo 198 tisoč €, kar je trikrat več kot ob koncu leta 2020 (ko so znašale 60 tisoč €). Razlika se nanaša na povečanje obsega asignacij naših obveznosti oziroma cesij terjatev dobaviteljev. Stopnja finančne zadolženosti podjetja torej znaša 0,82 ‰ (v predhodnem obdobju je znašala 0,29 ‰).

**Kratkoročne poslovne obveznosti** so se v obravnavanem obdobju povečale za 74 %. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev so na zadnji dan decembra 2021 znašale 18,7 mio € in so se v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2020 podvojile, predvsem zaradi strateških dobav surovin v decembru 2021 glede na december 2020. Druge poslovne obveznosti so se povečale za 12 % (oziroma za 0,5 mio €), zajemajo pa predvsem 2,5 mio € obveznosti za izplačilo neto plač in izplačil iz naslova uspešnosti poslovanja, 1,3 mio € obveznosti iz naslova prispevkov in davkov iz in na osebne prejemke, 3,9 mio € obveznosti za plačilo davka od dobička ter 0,6 mio € obveznosti za DDV in do drugih institucij.

**Druge kratkoročne obveznosti** so se v obravnavanem obdobju zmanjšale za 6 %. Zajemajo predvsem vštete obveznosti za letne dopuste in stroške dela, v naprej vštete ekološke prispevke in davke ter DDV od danih predujmov.

## Izjava o upravljanju družbe

### Sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

V podjetju je sistem operativnih in nadzornih notranjih kontrol vzpostavljen na vseh ravneh in področjih poslovanja, da se obvladujejo tveganja, ki vplivajo na uspešnost doseganja ciljev pri:

- učinkovitosti in uspešnosti poslovanja,
- zanesljivosti računovodskega poročanja in
- skladnosti z zakonskimi ter internimi predpisi.

Kontrolne aktivnosti in odgovorni nosilci so zapisani v internih aktih (opis delovnih mest, pooblastila, organizacijski predpisi, pravilniki, poslovniki).

V podjetju zagotavljamo:

- računovodsko kontroliranje podatkov, ki obsega presojanje pravilnosti računovodskih podatkov in odpravljanje ugotovljenih nepravilnosti. Izvajanje je v pristojnosti Računovodske službe in Finančne službe;
- preverjanje zanesljivosti obračunskih podatkov, ki se izvaja s popisom sredstev in dolgov (inventuro). Popis izvaja stalna popisna komisija v skladu z letnim terminskim načrtom popisov. Vodja popisov in člani popisne komisije so organizacijsko razporejeni v Računovodsko službo. Za posamezne vrste popisov ali izredne popise lahko Uprava družbe imenuje tudi posebne popisne komisije;
- presojanje odmikov uresničenih velikosti od načrtovanih, ki lahko pokažejo pomanjkljivosti pri izvajanju, kot tudi pri načrtovanju ciljev. Aktivnosti se izvajajo v okviru Računovodske službe;
- notranjo kontrolo nad izvajanjem predpisanih postopkov s področja nabave, skladiščenja in porabe materiala ter s področja proizvodnje, skladiščenja in prodaje proizvodov (kontrola uporabe in odobritve predpisane dokumentacije, analiziranje morebitnih odstopanj in predlaganje ukrepov). Aktivnosti se izvajajo v okviru Računovodske službe in vodstva podjetja;
- notranje kontrole v računalniško podprtem informacijskem sistemu, ki se nanašajo na vodenje, infrastrukturo, varovanje, nakupovanje, razvijanje in vzdrževanje programske podpore, zagotavlja Služba informatike. Za popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja podatkov pa skrbijo kontrole v posameznih aplikacijah oziroma kontrole pri uporabnikih programskih rešitev;
- sistem notranjih kontrol se dopolnjuje tudi s sistemom izvajanja presoje po:
  - ISO 9001 – sistemi vodenja kakovosti,
  - ISO 14001 – sistemi ravnanja z okoljem in uredbi EMAS za PE Kemija Mozirje,
  - BS OHSAS 18001 – sistemi varnosti in zdravja pri delu.
- Notranjo presojo delovanja procesov izvajajo za to usposobljeni notranji presojevalci, da preverijo, ali se dejavnosti izvajajo v skladu z zahtevami sistemov vodenja in ali je uveden sistem vodenja ustrezen in učinkovit za doseganje zastavljenih ciljev. Zunanje presoje izvaja izbrana certifikacijska hiša;
- revidiranje letnih računovodskih izkazov izvaja zunanja revizijska hiša;
- enkrat letno se na podlagi sklepa Uprave družbe izvede preveritev delovanja operativnih in nadzornih notranjih kontrol. Uprava s sklepom opredeli odgovornega izvajalca, področja nadzora in terminski načrt izvedbe nadzora;
- v letu 2016 smo vzpostavili Službo za notranjo revizijo. Na podlagi sprejete temeljne listine, pravilnika in načrta Služba za notranjo revizijo deluje od leta 2017 s polnimi pooblastili.

Odstopanja, ki so ugotovljena v posameznih oblikah notranjih kontrol, analizirajo odgovorne osebe in vodstvo podjetja ter na tej osnovi sprožajo ukrepe za odpravo oziroma preprečevanje vzrokov za nastanek tveganj, ki so ali bi lahko povzročila odstopanja od zastavljenih pravil in ciljev podjetja.

## **Podatki o delovanju skupščine družbe s pristojnostmi, pravicah delničarjev in njihovem uveljavljanju**

Skupščino skliče Uprava družbe na lastno pobudo, na zahtevo Nadzornega sveta ali na zahtevo delničarjev družbe, ki predstavljajo dvajsetino osnovnega kapitala. Skupščina se seznani z letnim poročilom in veljavno odloča na seji z večino oddanih glasov, zlasti o:

- uporabi bilančnega dobička,
- imenovanju članov Nadzornega sveta,
- podelitvi razrešnice članom Uprave družbe in Nadzornega sveta,
- imenovanju revizorja idr.

S  $\frac{3}{4}$  pa zlasti v naslednjih zadevah:

- spremembah statuta,
- ukrepih za povečanje in zmanjšanje osnovnega kapitala,
- statusnih spremembah in prenehanju družbe in drugih primerih, če to določa zakon ali statut.

Delničarji se lahko udeležijo skupščine in uresničujejo svojo glasovalno pravico le pod pogojem, da so Upravi družbe najavili svojo udeležbo na skupščini v pisni obliki najpozneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine. Na skupščini število glasov posameznega delničarja določajo glasovi delnic, ki so po stanju delniške knjige v njegovi lasti konec sedmega dne pred dnem zasedanja skupščine. Delničarji lahko pravice iz delnic uresničujejo neposredno na skupščini ali po pooblaščenih. Pooblastilo mora biti podano pisno in se vloži pri družbi. Praviloma se opravi ena skupščina na leto.

## **Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora s komisijami**

### **Uprava**

Začasni mandat Uprave se je začel 30. 6. 2020. Nadzorni svet je 8. 12. 2020 mandat predsedniku Uprave in nato 22. 12. 2020 namestnici predsednika Uprave podaljšal za 4,5 leta (do 30. 6. 2025). Člana Uprave – delavskega direktorja, Filipa Koželnika, je Svet delavcev izvolil za petletno mandatno obdobje z nastopom v funkcijo 5. 11. 2020.

### **Predsednik Uprave**

*Aleš SKOK, univ. dipl. inž. kem. teh., MBA – ZDA (od 1. 1. 2021)*

### **Članica Uprave – namestnica predsednika Uprave, tehnična direktorica**

*Nikolaja PODGORŠEK SELIČ, univ. dipl. inž. kem. inž., spec. (od 1. 7. 2021)*

### **Član Uprave – delavski direktor**

*Filip KOŽELNIK, mag. posl. ved (od 5. 11. 2020)*



Predsednik Uprave  
*Aleš SKOK, univ. dipl. inž. kem. teh., MBA – ZDA*



Članica Uprave – namestnica predsednika,  
tehnična direktorica  
*Nikolaja PODGORŠEK SELIČ,  
univ. dipl. inž. kem. inž., spec.*



Član Uprave – delavski direktor  
*Filip KOŽELNIK,  
mag. posl. ved*

Družba ima dvotirni sistem vodenja – z Upravo družbe in Nadzornim svetom. Uprava zastopa in predstavlja družbo. Sestavljajo jo predsednik in dva člana, od katerih je en delavski direktor (pogoje in postopek imenovanja ter razrešitve delavskega direktorja in njegove pristojnosti določa Zakon o sodelovanju delavcev pri upravljanju). Uprava sprejema vse odločitve v skladu z zakonom in statutom,

razen tistih, za katere sta izrecno pristojna skupščina in Nadzorni svet. V razmerju do skupščine ima Uprava družbe naslednje pristojnosti:

- pripravlja informacije o zadevah družbe, strokovno gradivo in sklepe iz pristojnosti skupščine,
- sklicuje skupščino,
- izvaja sklepe, ki jih sprejme skupščina.

Nadzornemu svetu poroča o:

- donosnosti družbe,
- načrtovani poslovni politiki in poslih, ki pomembno vplivajo na donosnost oz. plačilno sposobnost družbe, ter drugih zadevah v skladu z zakonom in če tako zahteva Nadzorni svet.

### **Nadzorni svet**

4. 6. 2019 je Skupščina Cinkarne Celje, d. d., za člana Nadzornega sveta za petletni mandat imenovala Luko Gaberščika. Zaradi odstopa predsednika in člana NS Boruta Jamnika (20. 11. 2019) je skupščina na izrednem zasedanju za petletni mandat od 23. 12. 2019 imenovala člana NS Maria Gobba, ki je 25. 5. 2020 prevzel vodenje organa nadzora. Skupščina Cinkarne Celje, d. d., je 17. 6. 2020 imenovala (od 18. 6. 2020 za petletni mandat) novega člana Nadzornega sveta: Davida Kastelica. Seznanila se je tudi z imenovanjem predstavnikov delavcev za člana Nadzornega sveta Jožeta Koštomaja, ki je zamenjal Aleša Stevanoviča, in Dušana Mestinška (od 18. 6. 2020 za petletni mandat) ter s potekom mandata člana Nadzornega sveta Dejana Rajbarja. 15. 6. 2021 je Skupščina Cinkarne Celje, d. d., za novega člana Nadzornega sveta (16. 6. 2021) za petletni mandat imenovala Mitjo Svoljšaka.

### **Nadzorni svet sestavljajo:**

#### **Predsednik**

*dr. Mario GOBBO (od 25. 5. 2020)*

#### **Namestnik predsednika**

*Luka GABERŠČIK, univ. dipl. prav. (od 21. 1. 2020)*

#### **Člani**

*mag. David KASTELIC (od 18. 6. 2020)*

*Mitja Svoljšak, univ. dipl. ekon. (od 16. 6. 2021)*

*Dušan MESTINŠEK, dipl. inž. el. (od 18. 6. 2020)*

*Jože KOŠTOMAJ, inž. str. (od 18. 6. 2020)*



Predsednik  
*dr. Mario GOBBO*



Namestnik predsednika  
*Luka Gaberščik*  
*univ. dipl. prav.*



Član  
*mag. David Kastelic*



Član  
*Mitja SVOLJŠAK*  
*univ. dipl. ekon.*



Član  
*Dušan MESTINŠEK*  
*dipl. inž. el.*



Član  
*Jože KOŠTOMAJ*  
*inž. str.*

Nadzorni svet šteje šest članov, od tega sta dva predstavnika delavcev družbe, ki jih izvoli Svet delavcev in o tem obvesti skupščino delničarjev. Nadzorni svet imenuje skupščino delničarjev, razen članov Nadzornega sveta, ki so predstavniki delavcev. Pristojnosti Nadzornega sveta določa zakon. Podrobnejšo ureditev, način in pogoje za svoje delo pa Nadzorni svet ureja s Poslovnikom o delu Nadzornega sveta. Uprava si mora priskrbeti soglasje Nadzornega sveta za določitev poslovne politike, sprejem načrtov, ustanavljanje in soustanavljanje podjetij, povišanje in prenos ustanoviteljskih vlog družbe v podjetjih, nakup in prenos delnic in poslovnih deležev družbe v podjetjih, o podelitvi prokure idr.

Seje Nadzornega sveta sklicuje predsednik Nadzornega sveta na lastno pobudo ali pobudo katerega koli člana sveta oziroma na pobudo Uprave družbe. Nadzorni svet odloča na sejah. Sklepčen je, če je pri sklepanju navzoča vsaj polovica članov.

Nadzorni svet se sestaja praviloma petkrat letno.

Nadzorni svet Cinkarne Celje, d. d., ima **revizijsko komisijo**, ki jo od 2. 7. 2020 sestavljajo trije člani in je stalno delovno telo Nadzornega sveta. Člani revizijske komisije so: David Kastelic – predsednik, Jože Koštomaj – član, Gregor Korošec – kot zunanji neodvisni strokovnjak.

Komisija na podlagi obravnave pripravlja predloge sklepov, stališč in mnenj iz pristojnosti Nadzornega sveta v zvezi z letnimi in poslovnimi poročili Uprave družbe, poročili in mnenji zunanjih revizorjev, kot tudi pripravo poročil Nadzornega sveta za skupščino delničarjev. Nadzorni svet mora sproti obveščati o svojem delu in aktivnostih ter posredovati poročila o sejah.

**Kadrovska komisija NS** deluje od 2. 7. 2020 v naslednji sestavi: Mario Gobbo – predsednik, Luka Gaberščik – član, Dušan Mestinšek – član. Komisija pripravlja predloge sklepov, stališč in mnenj iz pristojnosti NS, zlasti v zvezi s pripravo predlogov na področju meril in kandidatov za članstvo v Upravi družbe, članstvo v komisijah NS in podporo pri oblikovanju in izvajanju sistema plačil Upravi družbe.

### **Prejemki članov organov vodenja in nadzora**

Prejemki članov organov vodenja v letu 2021 so znašali 594.141 € (v letu 2020 pa 1.149.153 €), prejemki organov nadzora pa 113.060 € (v letu 2020 pa 121.410 €). Prejemki za vsakega člana organa vodenja in nadzora so razčlenjeni v računovodskem delu poročila v poglavju VII. Posli s povezanimi osebami – podatki o skupinah oseb.

### **Kodeks upravljanja javnih delniških družb**

Družba pri svojem poslovanju uporablja Kodeks upravljanja javnih delniških družb ([www.ljse.si](http://www.ljse.si)) in hkrati tudi sistem internih standardov poslovanja in upravljanja, ki je v okviru splošnih priporočil Kodeksa upravljanja javnih delniških družb. Skladno s poslovno odločitvijo Uprave družbe pa družba Kodeks sprejema v obliki, navedeni s pojasnili. Zaradi specifik upravljanja konkretne družbe se na področjih, ki odstopajo od kodeksa, dosledno upošteva zakonska podlaga (ZGD-1, ZTFI-1, MAR itd.). V nadaljevanju podajamo pregled in pojasnila odstopanj od posameznih določil Kodeksa:

**Točka 2** – Upravljanje družbe je usmerjeno v izpolnjevanje ciljev strategije družbe do leta 2023 (Strateški načrt podjetja za obdobje od 2019 do 2023); posebnega dokumenta 'Politika upravljanja družbe' Uprava z Nadzornim svetom ni sprejela.

**Točka 5.5** – Za volitve članov NS so v utemeljitvah predlogov kandidati predstavljeni v okviru posredovanih podatkov in v vsebini, ki jo zahteva Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1). Točke 5.5 s tem ne izpolnjujemo v celoti, saj zahteva javno razkrivanje potencialno občutljivih osebnih podatkov ali pa družba z navedenimi podatki ne razpolaga oziroma niso v njeni sferi.

**Točka 12.8** – S poslovníkom NS ni določeno komuniciranje z javnostjo v zvezi z odločitvami, sprejetimi na sejah. Komuniciranje z javnostjo je v pristojnosti Uprave družbe. Pomembnejši sklepi NS se objavijo na spletni strani Ljubljanske borze (SEOnet) in na spletnih straneh družbe.

**Točka 18.3** – NS mandatov komisij (sestavljene so iz članov NS, razen zunanega člana revizijske komisije) ni določil. Članom komisij, ki so člani NS, članstvo v komisijah preneha s prenehanjem članstva v NS-ju.

**Točka 27** – Družba nima opredeljene strategije komuniciranja družbe kot sestavnega dela Politike upravljanja. Za komuniciranje družbe oziroma transparentnost poslovanja skrbi Uprava družbe in strokovne službe. Javne objave (SEOnet in spletne strani družbe) so skladne z zakonskimi zahtevami in vsebujejo informacije, ki omogočajo vlagatelju vrednostnih papirjev presojo položaja in oceno vplivanja poslovnega dogodka na ceno vrednostnega papirja.

**Točka 27.3** – Družba nima notranjega akta oziroma predpisanih pravil, ki bi poleg zakonskih določb in pravil predpisovala omejitve trgovanja z delnicami družbe. Osebe, ki so jim dostopne notranje informacije, podpišejo posebno izjavo o varovanju notranjih informacij, družba pa vodi seznam oseb, ki so jim dostopne notranje informacije, skladno z določili Uredbe MAR, Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI) oziroma z zahtevami Agencije za trg vrednostnih papirjev.

### **Kodeks etičnega ravnanja in dela**

Družba ima Kodeks etičnega ravnanja in dela, ki je objavljen na spletnih straneh družbe in opredeljuje temeljna načela in pravila vedenja in ravnanja vodstva in vseh zaposlenih v družbi. Ta načela in pravila sestavljajo standard delovanja, upravljanja in vodenja in prispevajo k oblikovanju poslovne kulture in odličnosti.

### **Politika raznolikosti**

Cilj politike raznolikosti organov vodenja in nadzora je doseči optimalno učinkovitost delovanja teh organov, s čimer se povečujejo razvojne in konkurenčne prednosti ter poslovni ugled družbe.

Družba Cinkarna Celje, d. d., izvaja politiko raznolikosti v organih vodenja in nadzora z ustreznim postopkom nabora in selekcije članov, s sodelovanjem kadrovske oziroma nominacijske komisije. Politika raznolikosti ni posebej zapisana. Organi družbe jo upoštevajo in izvajajo skladno z veljavno zakonodajo po Zakonu o delovnih razmerjih (ZDR-1), kot tudi z upoštevanjem načel in določil kodeksov, ki navajajo vsebino in dajejo priporočila s tega področja.

Kandidiranje za članstvo je omogočeno vsakemu posamezniku, ki izrazi interes in dosega merila, ki jih določa zakon, Statut družbe in Kodeks upravljanja javnih delniških družb.

Pri sestavi Nadzornega sveta in Uprave družbe so upoštevani naslednji vidiki politike raznolikosti: spol, starost, izobrazba in poklicne izkušnje. V trenutni sestavi je v Upravi podjetja ⅓ žensk. V Nadzornem svetu so vsi člani moškega spola. Politika raznolikosti je oblikovana, ni pa še sprejeta. Po sprejetju bo politika objavljena na spletni strani podjetja in na portalu SEOnet.

**Predsednik Uprave**

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



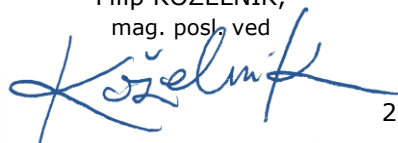
**Poslovodstvo družbe**  
**Članica Uprave –**  
**namestnica predsednika**  
**Uprave – tehnična**  
**direktorica**

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



**Član Uprave – delavski**  
**direktor**

Filip KOŽELNIK,  
mag. posl. ved



## Temelji razvoja in strategija

### Naložbe

V letu 2021 smo za investicije, nabavo osnovnih sredstev in nadomestne opreme ter okoljske investicije porabili 11,3 mio €.

Odstopanja od načrta so največja na področju nabave osnovnih sredstev, kjer dosegamo 51,55-% realizacijo. Za nadomestno opremo znaša realizacija 121,98 %. Preseganje načrta za nabavo nadomestne opreme je posledica del, ki so se pokazala ob pregledu stanja naprav v času jesenskega remonta in jih predhodno ni bilo možno pregledati in oceniti obsega nujnih popravil. Na področju investicij smo dosegli realizacijo načrta v višini 53,99 %. Vzrok za nižjo realizacijo je predvsem v daljših postopkih izbiranja najugodnejšega dobavitelja, pilotnih preizkusih različnih naprav, zamudah pri pripravi projektne dokumentacije in upravnih postopkih.

Kot običajno smo tudi v tem letu največji delež investiranih sredstev namenili proizvodnji titanovega dioksida in žveplove kisline za nadaljevanje aktivnosti večletnega projekta. Zaključili smo investicije v:

- postavitve vzporednih skladiščnih posod na filtraciji črne raztopine,
- izgradnjo čistilne naprave za dimne pline iz procesa kalcinacije (4. elektrofilter),
- zaključek projekta ločenega zbiranja odplak iz Priprave vode,
- namestitve hidrociklonov za odplinjevanje na obstoječem zgoščevalniku sadre,
- zaključek I. stopnje linije C nevtralizacije odpadne kisline,
- zamenjavo peči in gorilnika za zgorevanje žvepla v času jesenskega remonta,
- dograditev čistilne naprave za taljenje žvepla.

Izvedli smo pilotne preizkuse ožemanja metatitanove kisline, ki bodo namenjeni kot izbor ustrezne opreme in nadaljevanje v investicijo v letu 2022.

Z izborom in naročilom opreme smo začeli investicijo za zamenjavo dotrajanih stiskalnic za ožemanje pigmenta.

Gradili smo opremo za postavitve linije C II. stopnje nevtralizacije odpadne kisline.

Izvajali smo manjše investicije na področju izvajanja preventivnih ukrepov za zmanjšanje prašenja in naročili opremo za postavitve centralnega filtra za odpraševanje.

Od sredine oktobra do začetka decembra je potekal obsežen remont v proizvodnji titanovega dioksida (obzidava dela peči A in Venturi pralnika dimnih plinov kalcinacije, zamenjava dveh filtrov za pranje gela, obzidava razklopnega stolpa ...). Poleg obsežnih del v sklopu jesenskega remonta smo med letom sanirali tudi drugo od štirih filter stiskalnic za rdečo sadro, dva hidrolizerja in en razklopni stolp.

Načrtovana izvedba prestavitve dela cevovoda za sadro na drugo traso čez parcelo 115 (k. o. Teharje), na kateri Ministrstvo za okolje in prostor (MOP) načrtuje izvedbo sanacije črnega odlagališča odpadkov, ni bila možna. MOP namreč ni pridobil vseh soglasij.

V PE Polimeri smo nabavili robotsko celico za uporabljanje CNC-stroja, s čimer bomo znižali stroške dela na enoto proizvoda.

V PE Kemija Celje smo za potrebe proizvodnje TBCS namestili in opremili posodo za žveplove kisline.

V PE Kemija Mozirje smo uredili skladišče praškastih lakov.

Naročili in delno realizirali smo dve sončni elektrarni.

Glavnino sredstev, načrtovanih na področju koriščenja okoljskih rezervacij (97 %), smo namenili sanaciji Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak. Dela na tem objektu sicer niso potekala po načrtu. V celoti gledano smo izkoristili le več kot 40 % načrtovanih sredstev. Zaradi drsenja zemeljskih plasti pri izvedbi zahodnega drenažnega cevovoda smo morali dela prekiniti, naročiti izdelavo projekta in varovalne opreme za varno izvajanje izkopov. Precej pod načrtom je tudi realizacija na drugih treh projektih iz naslova okoljskih rezervacij. Preverjamo možnosti čiščenja podtalnice na že obstoječi čistilni napravi za odpadno kislino. Na visokih nasutih pregradah Za Travnik in Bukovžlak so aktivnosti upočasnjene zaradi pridobivanja strokovnih podlag, ki jih narekuje narava sistema (medletno opazovanje in pridobivanje podatkov iz kontrolnih vrtin).

Izvedli smo poskusno polje za novo drenažo C pod visoko nasuto pregrado Bukovžlak.

Izvajali smo tudi investicijska dela na sanaciji posameznih objektov (stavba operativnega vzdrževanja TiO<sub>2</sub> – stopnja III, adaptacija prostorov Službe kakovosti, sanitarij v PE KM).

**Naložbeni načrti 2022:** Skupni načrtovani znesek naložb v letu 2022 je 14.229.490 €. Vanj so vključeni usredstveni lastni proizvodi in storitve v vrednosti 1.143.150 €, niso pa vključene predvidene aktivnosti iz naslova odprave okoljskih rezervacij v vrednosti 2,4 mio €. Načrtovana vrednost investicij z upoštevanimi usredstvenimi lastnimi proizvodi in brez načrtovanih sredstev za odpravo okoljskih rezervacij je nižja od načrta za leto 2021 za 1 %. Predstavlja 7 % načrtovane prodaje v letu 2022 ter 108 % amortizacije v 2021.

Polovica vseh naložb bo namenjenih investicijam, 31 % nabavi nadomestne opreme in 19 % nabavi posamičnih osnovnih sredstev.

Naložbe bomo izvajali po posameznih programih glede na potrebe, njihovo zmožnost in perspektivnost ter skladno s petletnim strateškim načrtom.

Investirali bomo predvsem v projekte za odpravo ozkih grl, povečanje energetske učinkovitosti, zniževanja negativnih vplivov na okolje ter izboljšanje pogojev za varno in zdravo delo. Največji delež investiranih sredstev bomo namenili proizvodnji titanovega dioksida.

Za nekaj večjih investicij za odpravo ozkih grl bomo v letu 2022 investirali v pripravo projektov za izvedbo in na njihovi osnovi tudi za pridobitev dovoljenj:

- vgradnja dodatne skladiščne posode 12.10 C za izpust raztopine iz razklopnih stolpov,
- posodobitev skladiščenja in priprave suspenzije apna in kalcita,
- implementacija tretje linije vakuumskega hlajenja,
- vgradnja 5. sulfacid reaktorja za čiščenje dimnih plinov iz kalcinacije,
- širitev kapacitete v Površinski dodelavi 2.

Za izvajanje na področju odprave ozkih grl pa so načrtovane naložbe v:

- črpanje raztopine iz 12.01 A v razklopne stolpe,
- povečanje kapacitete črpanja črne raztopine iz bistrilnikov na filtracijo,
- nadaljevanje investicije postavitve druge stopnje C linije Nevtralizacije,
- kondicioniranje bistrega nevtralizata do kakovosti, primerne za izpust v vodotok,
- tretjo filter stiskalnico za ožemanje metatitanove kisline,
- vgradnjo tretjega peščenega mlina za mokro mletje kalcinata.

Nekaj večjih investiranj je tudi letos predvidenih na področju izvajanja preventivnih ukrepov za zmanjšanje prašenja.

Izvedli bomo posodobitev omrežja za prenos podatkov proizvodnih procesov v PE TiO<sub>2</sub> in nadgradili krmiljenje in vodenje na nekaj procesih z najbolj zastarelo programsko opremo. Posodobitve bomo začeli po stopnjah izvajati tudi na proizvodnem informacijskem sistemu Spekter.

V proizvodnji žveplove kisline bo v času naslednjega remonta nujna menjava absorpcijskega stolpa 1. Priprava dokumentacije in del nabavnih stroškov bo nastala v letu 2022, montaža pa v letu 2023. Večji sanacijski poseg bo izveden v skladišču žvepla, s ciljem omogočiti tudi druge logistične poti za dovoz trdnega žvepla.

Investicije bodo potekale tudi na naših lokacijah Bukovžlak in Za Travnik. V Bukovžlaku bo potekalo projektiranje in gradnja drenaže C pod visoko nasuto pregrado ter tesnilne zavesne na SV pregrade Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB). Za ta namen bomo uporabili okoljsko rezervacijo, tako kot za druga nadaljnja dela na sanaciji ONOB. Na ONOB-u bo neprepustni pokrov izveden iz rdeče sadre, za kar je treba usposobiti dovozno cesto do pralne ploščadi za kamione na Za Travniku. Tu je treba obnoviti tudi nakladalno ploščad.

V PE Polimeri bomo nabavili robotsko celico za uporabo še enega CNC-stroja, s čimer bomo znižali stroške dela na enoto proizvoda.

V PE Kemija Mozirje bo največjo investicijo predstavljala nadgradnja mlina za praškaste lake, ki bo omogočila zmanjšanje deleža delcev pod 10 mikronov in s tem ohranitev določenega obsega kupcev.

Na področju povečanja energetske učinkovitosti bomo investirali v vsaj dve dodatni sončni elektrarni s skupno močjo 2 MW ter projektno obdelali predloge iz energetskega pregleda za koriščenje odpadne toplote in zniževanje porabe električne energije.

Skladno z načrti, dejansko potrebo in finančnimi možnostmi bomo med letom pripravljali in uvajali tudi nove projekte, nabavljali nadomestne in nove posamične dele osnovnih sredstev.

Med večjimi naložbami za nabavo nadomestne opreme in osnovnih sredstev bodo:

- generalni remont tretje stiskalnice za ožemanje rdeče sadre na Za Travniku,
- obnova enega razklopnega stolpa,
- zamenjava prve od dveh filter stiskalnic za ožemanje pigmenta,
- obnova in nadvišanje peščenih filtrov v Pripravi vode,
- zamenjava selektorja na dveh centrifugah za izločanje bele sadre.

Kot vsako leto bomo tudi v letu 2022 nekaj sredstev namenili za sanacijske posege na oziroma v stavbah, ki jih zahtevajo vidiki zagotavljanja statične varnosti, higienskega minimuma, vzpostavitve organizacijskih sprememb in ureditev primerne okolja.

Vsako leto investiramo tudi v ukrepe za izboljšanje požarne varnosti.

Nabavili bomo nekaj dodatne opreme za kontrolo kakovosti.

Načrtujemo financiranje z lastnimi viri.

## **Razvojna dejavnost**

### **Revizija strategije podjetja**

Zastavili smo nalogo preverjanja možnosti za diverzifikacijo programov. Identificirane priložnosti smo predstavili Nadzornemu svetu. Bolj obetavne so na stopnji podrobnejše obdelave. Te se nadaljujejo v letu 2022.

### **Določitev največjega možnega obsega proizvodnje titanovega dioksida**

Naloga je bila najprej usmerjena v pregled dopolnitev proizvodne opreme za širitev količinskega obsega v okviru izdanega OVD ter pregledu možnosti za nadaljnjo širitev. V nadaljevanju smo izdelali projekcijo gibanja emisij pri različnih obsegi širitve. V kontekstu te naloge smo pripravili tudi pregled ozkih grl za doseganje kapacitet 71.000 t, ki ga izvajamo oziroma načrtujemo v prihodnjem letu. Ocenitev dejanskih

možnosti in smotrnosti nadaljnje širitve proizvodnje zaradi manjkajočih podatkov iz zunanjega okolja ni bila zaključena in se nadaljuje v letu 2022.

### **Energetski pregled**

Izbrani zunanji izvajalec je opravil pregled stanja in nabor možnih ukrepov, ki smo jih glede na učinek vključili v načrt za leto 2022.

### **Razvoj postopka sinteze bakrovega hidroksida**

Izvedli smo laboratorijske poskuse pri različnih koncentracijah in z različnimi dodatki. Rezultati so bili dobri. Izveden industrijski poskus pa je pokazal potrebo po dodatnem razvojnem delu, ki do konca leta še ni dal pričakovanega rezultata, zato se razvoj nadaljuje v letu 2022.

### **Razvoj krogelnega ventila DN 150 z oblogo FEP**

Izdelali smo sestavne risbe in delavniški načrt ter na njihovi osnovi štiri preizkusne komplete sestavnih delov ventila. Ohišje ventila smo ustrezno zaščitili, izdelali tesnilne elemente ter orodje za brizganje krogle. Ventil je pripravljen za trženje.

### **Razvoj praškastih lakov**

Načrtovane razvojne aktivnosti za pridobitev certifikata Qualicoat Class 1.5 za polmat in mat sisteme ter Qualicoat Class 1.5 za finostrukturne površine so zaključene. Pripravljeni vzorci so na preizkusu v akreditiranem laboratoriju.

### **Razvoj masterbatchev**

Z različnimi anorganskimi pigmenti smo razvili posamezne monomastre in izvedli analizo trga ter razgovore s potencialnimi odjemalci. S trženjem monomastrov v letu 2021 še nismo začeli zaradi pomanjkanja pigmentov.

V sredini leta smo sprožili razvoj masterbatcha na biopolimerni osnovi. Izvedli smo preliminarne preizkuse z različnimi vzorci nosilcev.

### **Večletne razvojno-raziskovalne naloge v proizvodnji TiO<sub>2</sub>**

- Razvoj novih kakovosti obstoječih izdelkov in razvoj novih
- Povečanje izkoristkov in zmanjšanje količine odpadkov
- Zagotoviti ožjo porazdelitev velikosti delcev v kalcinatu
- Celovito obvladovanje vod

### **Zagotavljanje kakovosti**

V letu 2021 smo načrtovali 12 sklopov notranjih presoj. Presojali smo PE in službe, ki v zadnjem času niso bile preverjane, ter pregledali zaključenost ukrepov in učinkovitost predhodnih presoj. Posebno pozornost smo namenili horizontalni presoji izvajanja enajstih organizacijskih predpisov. Presojevalci so prepoznali 16 neskladij ter podali 51 priporočil za izboljšave.

Zunanji presojevalci so presoyo skladnosti z ISO 9001:2015 za leto 2021 izvedli ob koncu meseca maja. Neskladij ni bilo, podane priložnosti za izboljšave smo upoštevali in uvedli v naš sistem integriranega vodenja.

Število reklamacij, pritožb in pripomb kupcev redno spremljamo in se nanje odzivamo s korektivnimi ukrepi. V letu 2021 je bilo le 9 reklamacij, od tega 4 neupravičene (44,4 %), ki smo jih rešili v smeri zagotavljanja zadovoljstva odjemalca.

Glede na leto 2020 se je število reklamacij znižalo iz 17 na 9. 6 reklamacij. Le te se nanašajo na izdelke PE Kemija Mozirje, kjer sicer beležijo padec iz 8 reklamacij v letu 2020. Dve reklamaciji sta za izdelke

PE Polimeri in ena za prekladanje Cegipsa v OE Marketing. Druge PE reklamacij na svoje izdelke niso prejele.

Nadaljevali smo aktivnosti na projektu, ki je namenjen uvajanju novih kakovosti titanovega dioksida. Sprožili in delno že izvedli smo vrsto optimizacij na posameznih procesih proizvodnje, ki naj bi pripomogle k dvigu kakovostne ravni naših pigmentov. Dosegli smo zastavljene ciljne vrednosti izboljšanja kakovosti pri tipu za tiskarske barve (RC 813), vendar pa še ne zagotavljamo pričakovane stabilnosti. Ta del cilja prenašamo v leto 2022. Izboljšali smo procesibilnost tipa za plastiko (RC 818) in ga nadgradili z novim tipom hidrofobne obdelave (RC 819). Uvedli smo tri nove kontrolne metode za vrednotenje aplikativnih lastnosti pigmentnega titanovega dioksida.

V širši okvir zagotavljanja kakovosti delovanja podjetja sodi tudi projekt priprave načrta neprekinjenega poslovanja. Naloga je v letu 2021 zastala. Razlogov je bilo več. Z novim nosilcem in iskanjem novega zunanjega partnerja jo prenašamo v leto 2022.

Nenehne izboljšave, ki nam jih narekujejo standardi in smernice kakovosti, so gonilna sila napredka in stalnega izboljševanja na vseh področjih delovanja družbe. S sistemom zbiranja koristnih predlogov – CC UM, smo sprožili 0,17 izboljšave na zaposlenega. Največje število izboljšav je bilo na področju organizacije dela, izboljšav v procesu, varnosti in zdravja pri delu ter zmanjšanja porabe energentov in materialov.

## **Izjava o nefinančnem poslovanju**

### **Opis poslovnega modela na področju nefinančnega poslovanja**

V Cinkarni Celje, d. d., si prizadevamo za skladnost poslovanja na vseh ravneh delovanja. S stalnimi vlaganji skrbimo za posodabljanje tehnoloških postopkov v skladu z najboljšimi razpoložljivimi tehnikami in s tem najmanjšimi možnimi vplivi na okolje. Skrbimo za zagotavljanje zdravih in varnih delovnih pogojev zaposlenih ter njihovo nenehno izobraževanje.

Zagotavljanje kakovosti je sestavni del vodenja podjetja in temelji na viziji strategije rasti in ključnih strateških ciljih, usmerjenih v doseganje zadovoljstva lastnikov, kupcev, dobaviteljev, zaposlenih in okolja ter drugih zainteresiranih strani, s katerimi sodelujemo. Kot kemijsko podjetje smo za izziv 21. stoletja izbrali razvoj titanovega dioksida v posebnih oblikah, ki jih nameravamo nadgraditi v končne izdelke z višjo dodano vrednostjo.

Pigment titanov dioksid je posebna anorganska kemikalija, ki se zaradi svojih izrednih optičnih lastnosti uporablja v industriji lakov in barv, umetnih mas, laminatov in papirja. Cinkarna Celje, d. d., trži pigment na globalnih trgih, kjer s stalnim napredkom v tehnologiji, recepturah, prilagodljivosti, zanesljivosti ter z doseganjem optimalne kombinacije cena – kakovost – dobava, uspešno konkurira mednarodnim korporacijam.

Proizvodnja se začne v mlinih, kjer titanonosno rudo pomeljejo. Na stopnji razklopa žveplove kisline raztaplja rudo. Naslednja stopnja je hidroliza. V procesu hidrolize bistro raztopino segrejejo do vrelišča, dodajo hidrolizne kali ter uvajajo vodo kot reagent. Nastala oborina je že v obliki titanovega dioksida, vsebuje pa še kar precej žveplove (VI) kisline ter vode. Precipitat operemo do zelene stopnje. Opran gel dodatno ožamemo s filtrirno stiskalnico in ga vodimo v sušilnik. Tako posušen gel se vodi v kalcinacijsko peč, kjer se iz anatasne kristalne oblike transformira v zeleno rutilno obliko titanovega dioksida. Sledi še končni proces površinske obdelave. Kalcinat izstopa iz peči in se hladi v rotirajočem se hladilnem bobnu. Ohlajen kalcinat se suho pomelje in dispergira v obliko suspenzije, ki se dodatno mokro pomelje. Med mletjem se suspenzija hladi s pomočjo plašča mlina. Po ustreznem mletju se izvaja proces površinske obdelave, v katerem površino delcev titanovega dioksida prevlečejo z različnimi kovinskimi oksidi, odvisno od potreb končne aplikacije. Pri proizvodnji nosilnega programa nastajata dva stranska

proizvoda, in sicer bela sadra – CEGIPS (namenjena industriji cementa in uporabi v kmetijstvu) in rdeča sadra – RCGIPS (namenjena zapolnjevanju v nizkih gradnjah, gradnji nizkih nasipov in izdelavi pokrivnih plasti).

Poslovni model je izdelati čim večjo količino proizvoda s čim višjo kakovostjo, čim bolj učinkovito in ob skrbi za čim manjši vpliv na okolje in podnebje ter opuščati nerentabilne dejavnosti. Iščemo inovativne in trajnostno sprejemljive rešitve za zmanjšanje količine odpadkov, pri čemer smo trgu ponudili dva tovrstna proizvoda – CEGIPS in RCGIPS, razvijamo pa tudi nove. Poleg ukrepanja za obravnavo operativnega vpliva na okolje in podnebne spremembe smo ponosni, da ponujamo izdelke za pomoč pri čiščenju zraka, kot so fotokatalitične lastnosti  $TiO_2$  za zmanjšanje onesnaženosti zraka. Širimo tudi nabor in količinski obseg pripravkov za zaščito rastlin na osnovi bakra, različnih vrst mastrov in praškastih lakov ter predelujemo fluorirane polimere in elastomere.

## **Vizija podjetja**

Družba stremi k rasti in povečani učinkovitosti na obstoječih in novih tehnološko zahtevnih produktih z visoko dodano vrednostjo. Zastavljene cilje bomo dosegli ob upoštevanju načel trajnostnega razvoja in krožnega gospodarstva.

## **Poslanstvo**

S strokovnim in družbeno odgovornim izvajanjem kemijskih procesov proizvodimo širok nabor izdelkov, nujnih za vsakdan. Zagotavljamo delo in osebno rast zaposlenim ter pričakovano donosnost našim delničarjem.

## **Vrednote**

Osnovne vrednote družbe:

- partnerstvo in zaupanje,
- poštenost in spoštovanje,
- kreativnost in razvojna naravnost,
- zavezanost trajnostnemu razvoju in krožnemu gospodarstvu,
- pripadnost in sodelovanje pri doseganju skupnih ciljev.

## **Raven odpornosti poslovnega modela na posledice izbruha pandemije COVID-19**

Pandemija COVID-19 je pozitivno vplivala na povpraševanje po nosilnem proizvodu. Omenjeno izhaja iz večjega števila projektov DIY. Podjetje je v času pandemije poslovalo brez prekinitev.

## **Poslovno okolje**

V primerjavi z globalnim in regionalnim okoljem je politično okolje v Sloveniji dokaj stabilno.

Zaradi boljših gospodarskih razmer na evropskem trgu, na katerega je slovensko gospodarstvo poslovno najbolj vezano, se je občutno izboljšal izvoz vseh panog predelovalnih dejavnosti. Potrošnja gospodinjstev in države rasteta. Dvig zaupanja potrošnikov je posledica optimističnih pričakovanj glede ravni brezposelnosti, varčevanja, splošnega gospodarskega stanja in finančnega stanja gospodinjstev.

Staranje prebivalstva je eden od demografskih trendov v Sloveniji in Evropi, ki bo dolgoročno postajal vedno bolj pomemben. Dejanska individualna potrošnja, ki je merilo življenjskega standarda prebivalstva, se po zmanjšanju v obdobju 2008–2013 v zadnjih letih ponovno povečuje.

Smo na prehodu v četrto industrijsko revolucijo, ki bo vplivala na poslovne modele podjetij. Zajema namreč precej vsebinskih področij, ki bodo različno pomembna po dejavnostih: v povpraševanje usmerjena oskrbovalna veriga, masovni podatki, oblačne storitve, varnost omrežij, 3D-tiskanje, robotika, komunikacija stroj – stroj, internet stvari, razširjena podpora odločanju in digitalni dvojček. Naraščanje pritiska na tehnološke rešitve za ekološke težave: 1. Učinkovitejša uporaba energije, energentov, surovin in naravnih virov; 2. Zmanjšanje uporabe okoljsko škodljivih (vhodnih) materialov in učinkovitejša izraba teh v proizvodnji; 3. Zmanjšanje obsega odpadkov (še posebno okoljsko škodljivih), recikliranje in prevzemanje odgovornosti za izdelek po uporabi (krožno gospodarstvo).

Večjih pravnih sprememb do leta 2025 ne pričakujemo.

Med gospodarsko krizo so se ob precejšnjem padcu proizvodnje izpusti toplogrednih plinov občutno zmanjšali, kar je Slovenijo približalo k doseganju ciljev kjotskega sporazuma, medtem ko je bila večina držav EU na poti k izpolnjevanju zavez že pred tem. Skupna količina nastalih odpadkov se v zadnjih letih ponovno povečuje. Hitreje kot nastajanje novih se povečuje predelava odpadkov, zato se odlaganje zmanjšuje. Veliko evropskih držav se je zavezalo do leta 2020 zmanjšati toplogredne emisije na 20 % pod ravno iz leta 1990.

### **Podjetje in njegove dejavnosti**

Cinkarna, metalurško-kemična industrija Celje, d. d., je organizirana kot delniška družba, s sedežem v Celju, Kidričeva 26 in vpisana v sodni register sodišča v Celju s številko I-402-00. Cinkarna Celje, d. d., sodi s svojo 149-letno tradicijo neprekinjenega delovanja med najbolj trdoživa podjetja slovenskega gospodarskega prostora. Do leta 1968 je bila opredeljujoča dejavnost podjetja metalurgija, z zagonom tovarne pigmenta titanovega dioksida v letu 1972 in njeno poznejšo širitvijo pa se Cinkarna Celje, d. d., uvršča med podjetja kemijsko-predelovalnega sektorja. Z 824 zaposlenimi, ki letno ustvarijo 172,4 mio € prometa, pri čemer je približno 92 % prodaje ustvarjene na izvoznih trgih, zavzemamo prvo mesto v slovenskem kemijsko-predelovalnem sektorju in se s tem umeščamo med najpomembnejša in najuspešnejša slovenska industrijska podjetja. Drugi podatki družbe:

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

Cinkarna Celje, d. d., je podjetje s širokim proizvodno-prodajnim programom. Množico različnih prodajnih podprogramov je možno vsebinsko združiti v prodajne skupine, v okviru katerih so združeni proizvodi s podobno uporabno namembnostjo. V zadnjih letih je družba nekaj proizvodno-prodajnih programov, ki niso dosegali meril rentabilnosti oziroma uspešnosti, opustila. Pomembnejše dejavnosti so:

- proizvodnja titanovega dioksida,
- proizvodnja žveplove kisline,
- predelava cinka, ki zajema cinkove zlitine, anode in cinkovo žico,
- proizvodnja proizvodov za kmetijstvo, ki zajemajo sredstva za zaščito rastlin in rastne substrate,
- proizvodnja masterbatchev in praškastih lakov,
- skupina fluoriranih polimerov in elastomerov, ki so po svojih lastnostih uporabni za transport agresivnih medijev in zaščito procesne ter strojne opreme,
- polizdelki proizvodnje pigmenta titanovega dioksida: titanilov sulfat, metatitanova kislina ter natrijev titanat in
- stranski proizvodi proizvodnje pigmenta titanovega dioksida: bela sadra – CEGIPS (namenjena industriji cementa in uporabi v kmetijstvu) in rdeča sadra – RCGIPS (namenjena zapolnjevanju v nizkih gradnjah, gradnji nizkih nasipov in izdelavi pokravnih plasti).

Nosilna proizvodno-prodajna skupina je pigment titanov dioksid, ki združuje prodajo različnih tipov pigmenta. To skupino dopolnjuje vrsta tipov ultra fine oblike titanovega dioksida. To so proizvodi z visoko dodano vrednostjo, ki glede na kristalno obliko lahko prevzamejo vlogo fotokatalizatorja ali UV-absorberja. Vgrajujejo se v visoko tehnološko zahtevne izdelke (samočistilni sistemi, fotovoltaika, sončne kreme, materiali z UV-stabilizatorji ...).

Zelo pomembna prodajna skupina so zaščitna sredstva za rastline. Nosilni izdelki te skupine so bakrovi fungicidi različnih formulacij in različnih uporabljenih aktivnih snovi (bakrov hidroksid, bakrov oksiklorid in tribazični bakrov sulfat). Strategija na področju zaščitnih sredstev za rastline je predvsem poudarjena kakovost izdelkov in njihova primerljivo okoljsko varna uporaba. V zadnjih letih smo dosegli izrazit preboj pri prodaji na zahtevne zahodnoevropske trge. Skupina tudi sodi med nosilne stebre prihodnjega razvoja podjetja.

Vse pomembnejša je prodajna skupina praškastih lakov in masterbatchev. To je prodajna skupina, ki predstavlja vertikalno nadgradnjo osnovne proizvodnje pigmenta titanovega dioksida. Glavnina prodaje praškastih lakov je namenjena antikorozijskim in dekorativnim potrebam pri proizvodnji bele tehnike, ogrevalnih teles in druge kovinske galanterije. Masterbatchi so propulziven proizvod, namenjen vmešavanju v plastične mase z namenom izboljševanja uporabnih lastnosti le-teh.

### Organizacija in struktura podjetja

Družba Cinkarna Celje, d. d., je organizirana kot delniška družba, s sedežem v Celju, poleg tega pa ima tudi dislocirano enoto, imenovano Kemija Mozirje.

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Podjetje<br>Sedež podjetja          | Cinkarna, metalurško-kemična industrija Celje, d. d.<br>Kidričeva 26, 3000 Celje<br>Telefon – centrala: (+386) 3 427 60 00<br>Faks – Uprava: (+386) 3 427 61 06<br>Teleks: 36517 METKEM SI<br>E-pošta: <a href="mailto:info@cinkarna.si">info@cinkarna.si</a><br>Spletna stran: <a href="http://www.cinkarna.si">www.cinkarna.si</a> |
| Dislocirana poslovna enota<br>Sedež | Kemija Mozirje<br>Ljubija 11, Mozirje<br>Telefon: (+386) 3 837 09 00<br>Faks: (+386) 3 837 09 50   |

Podjetje je organizirano kot sestav organizacijsko in upravljavsko ločenih poslovno-izidnih centrov, centraliziranih podpornih služb in centralizirane enote za zagotavljanje storitev vzdrževanja ter energetske infrastrukture. Nadzorni svet in Uprava družbe sta predstavljena v Izjavi o upravljanju družbe, skupščina v Skupščina podjetja/struktura kapitala.

Skupščina podjetja

Nadzorni svet

Uprava

Poslovne enote

PE TITANOV DIOKSID direktor Tomi Gominšek

PE METALURGIJA direktor Miran Špegel

---

PE KEMIJA CELJE direktor Andrej Lubej

PE KEMIJA MOZIRJE direktorica Irena Vačovnik

PE POLIMERI direktor Roman Deželak

SKUPNE STROKOVNE SLUŽBE

Finančna služba direktor Jurij Vengust do 30. 6. 2020

Marketing direktorica Irena Franko Knez

Kadrovsko-splošna služba vodja Marko Cvetko

Sl. za varnost in zdr. pri delu vodja Otmar Slapnik

Pravna služba vodja Gregor Gajšek

Služba kakovosti vodja Ksenija Gradišek

Služba za varstvo okolja vodja Bernarda Podgoršek Kovač

Računovodska služba vodja Karmen Fujs

Služba informatike vodja Boris Špoljar

Služba za notranjo revizijo vodja Jure Vezjak

PE VZDRŽEVANJE IN ENERGETIKA direktor Boštjan Podkrajšek

---

## Ključni trgi

Poslovanje podjetja je osredotočeno na evropske države in v manjši meri na kompenzacijske trge, pogosto denominirane v dolarski valuti. Po geografskih segmentih prepoznavamo države EU kot najpomembnejše, sledi Slovenija, tretje države in trgi nekdanje Jugoslavije. Poslovanje po slednjih se nahaja v podpoglavju Prodaja. Predviden razvoj prodaje po geografskih odsekih je pojasnjen v poglavju Cilji in strategija podjetja.

## Cilji in strategija podjetja

Družba Cinkarne Celje, d. d., deluje pretežno v kemično-predelovalnem sektorju. Osnovna dejavnost družbe je proizvodnja pigmenta titanovega dioksida. Družba deluje in posluje globalno, vendar večino prihodkov ustvari na evropskem trgu. V finančnem letu 2021 je družba 91 % čistih prihodkov od prodaje ustvarila na izvoznih trgih. Največji prodajni trg je Nemčija, kjer ustvarja približno tretjino prodaje, sledijo Francija, Italija, Slovenija, Turčija in Nizozemska. Ob koncu leta 2021 je podjetje zaposlovalo 793 ljudi.

Tudi v prihodnje bo družba stremela k tvornemu sodelovanju z zaposlenimi, poslovnimi partnerji in lokalno skupnostjo, z namenom nadaljevanja uspešnega poslovanja ter zagotovitve ustreznih donosov za lastnike.

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

Ker družba goji visoko raven zavedanja o ekološki problematiki neposredne okolice, se bodo v okviru delovanja (še posebno proizvodnega procesa) še naprej iskali in vpeljevali dodatni načini zmanjšanja morebitnih nezaželenih vplivov na okolje, pri čemer bo družba še naprej spoštovala zahteve okolijske zakonodaje in regulative. Zaostrovanje na tem področju pa bi lahko predstavljalo dodatno tveganje.

V petletnem strateškem obdobju 2019–2023, ki upošteva tudi konjunktorno nihanje, so predvideni povprečni prihodki od prodaje v vrednosti 190,8 mio € in povprečna letna rast prihodkov v višini 2,3 %.

S ciljem povečanja obsega prodaje bo družba s preišljenimi vlaganji v obnovo, optimizacijo in širitev obstoječih proizvodnih zmogljivosti od vključno leta 2018 v povprečju investirala 13,4 mio € na leto v osnovna sredstva in 2,1 mio € v obratna sredstva, kar ji bo omogočilo zastavljeno organsko rast. Večina investiranih sredstev bo usmerjenih v rast in razvoj jedrnega programa pigmenta titanovega dioksida. Naložbeni načrti za tekoče leto so razkriti v podpoglavju Naložbeni načrti.

Glavni cilj je ohraniti dolgoročne odnose z obstoječimi kupci in pridobiti nove kupce z razvojem izdelkov z višjo dodano vrednostjo na osnovi doseganja zahtevane višje ravni kakovosti in primerne ponudbe hitrosti, prilagodljivosti in kakovosti v odnosu do cene. Usmerjenost prodaje se bo nadaljevala predvsem na evropske trge.

V naslednjem petletnem obdobju se bo družba na strateškem poslovnem področju Titanov dioksid osredotočila na pridobivanje novih kupcev iz dejavnosti proizvodnje tiskarskih barv, kjer so velike kratkoročne priložnosti zaradi obstoječega presežka povpraševanja nad ponudbo, hkrati pa višja zahtevnost kupcev dolgoročno omogoča doseganje višje dobičkonosnosti in posredno deluje kot zaščita pred morebitnimi novimi vstopi konkurentov na evropski trg s proizvodi nižjega kakovostnega razreda. Delež vrednostne prodaje pigmenta titanovega dioksida predstavlja približno 80 % celotne prodaje, do leta 2023 pa se bo ta delež povečal za približno 10 odstotnih točk.

Ob razvoju jedrnega programa bo družba stremela k razvoju novih izdelkov z visoko dodano vrednostjo in tistih vertikalno integriranih proizvodov, ki bodo omogočali strokovne, prihodkovne in stroškovne sinergije, ter s tem kar najbolj izkoriščala konkurenčne prednosti poslovnih okolij posameznih proizvodnih programov. Prisotnost družbe se bo na obstoječih trgih krepila na ključnem strateškem poslovnem področju Titanov dioksid, kakor tudi na spremljajočih področjih in programih Bakrovi fungicidi, Polimeri in Metalurgija. Področje Kemija Mozirje je v strateškem načrtu predvidena za prodajo.

Družba bo osredotočena tudi na obvladovanje nabavnega procesa zaradi nepredvidljivih poslovnih ciklov z občutnimi spremembami v prodajnih in nabavnih cenah, ki imajo lahko precejšen vpliv na poslovni rezultat in denarni tok.

Z učinkovito izkoriščenim proizvodnim procesom bo družba pravočasno zagotavljala povpraševane količine končnih proizvodov, ki bodo pri danih pogojih omogočali doseganje vzdržne dolgoročne dobičkonosnosti. Pričakovani delež dobička iz poslovanja, povečanega za amortizacijo, v prihodku (marža EBITDA) bo v povprečju znašal 16,6 %, pričakovana donosnost kapitala (ROE) pa 11,5 %. Strateški načrt vključuje dividendno politiko, ki predvideva okvirno izplačilo 75 % vsakokratno doseženega čistega poslovnega izida. Seveda je dividendna politika predmet morebitnih sprememb, skladno s spremembami poslovne politike na področju izplačil lastnikom in strukture virov financiranja.

V prihodnjih letih se bo izvedel nov investicijski cikel, ki ga potrebujemo za stabilno tekoče delovanje. Z vlaganjem v širitev proizvodnih zmogljivosti na obstoječi lokaciji se obseg proizvodnje pigmenta titanovega dioksida približuje regulatorni zgornji meji, zato bo v prihodnosti treba iskati alternativne možnosti za nadaljnjo rast obsega poslovanja.

Izvajanje aktualnega strateškega načrta je podjetje izpolnilo in preseгло in s tem izpolnilo in preseгло vse cilje na področju poslovne uspešnosti in hkrati izvedlo, v tem obdobju predvideno, optimizacijo portfelja strateških poslovnih enot oziroma področij.

## Glavni trendi in dejavniki

Izboljšanje izkoriščenosti odpadne energije in izkoriščanje odpadnih tokov pri proizvajalcih titanovega dioksida. Razvoj proizvodnje pri kupcih gre v smeri trajnostnega razvoja in zmanjšanja vplivov na okolje. Širitev proizvodnih kapacitet, predvsem na Kitajskem. Znotraj panoge je (in bo) potekalo več združitvev in vertikalnih integracij. Od velikih konkurentov imajo nekateri lastna nahajališča ilmenita (titanonosne rude).

Dejavniki, ki vplivajo na prihodnje poslovanje, so med drugim povezani z razpoložljivim dohodkom, projekti DIY, gradbenimi investicijami, barvnimi trendi in s splošno gospodarsko aktivnostjo.

## Sodelovanje z zainteresiranimi stranmi

V podjetju smo opredelili relevantne zainteresirane strani, njihove zahteve in pričakovanja, ki vplivajo na sistem vodenja kakovosti, sistem ravnanja z okoljem in sistem varnosti in zdravja pri delu. Posamezne relevantne zainteresirane strani, katerih zahteve oz. pričakovanja imajo vpliv na izdelke in storitve, na okolje in VZD, so razvidne iz Registrov zainteresiranih strani podjetja in posameznih OE (PE, službe). Za vsako relevantno zainteresirano stran so opredeljene zahteve/pričakovanja zainteresirane strani ter ukrepi oz. izvedba in dokumentirane informacije. Registri zainteresiranih strani se spremljajo, pregledujejo in po potrebi posodablajo. Sodelovanje z zainteresiranimi stranmi je pomemben vidik korporativnega upravljanja. Stremimo k učinkovitemu vključevanju svojih zainteresiranih strani, ki jih identificiramo kot tiste, ki lahko vplivajo ali nanje vplivajo naša dejanja, cilji in politike. Potrebe relevantnih zainteresiranih strani upoštevamo z vzpostavljenim stalnim dialogom, objavljanjem informacij s področja finančnega poslovanja, obvladovanja vplivov na okolje, varnosti in zdravja. Redna komunikacija z našimi zainteresiranimi stranmi, njihovo obravnavanje in upoštevanje je bistvenega pomena za vodenje našega poslovanja, pa tudi za razvoj in izvajanje strategije korporativne odgovornosti ter krepitev blagovne znamke uglednega poslovnega in lokalnega partnerja. Ključne zainteresirane strani prepoznavamo v:

- strankah, ki jih vključujemo v razvoj izdelkov in skupaj stremimo k dolgoročnemu sodelovanju z namenom obojestranske poslovne uspešnosti;
- zaposlenih, ki jih vključujemo s sodelovanjem s sindikati, zbori delavcev, sveta delavcev in merjenjem delovnega zadovoljstva ter drugimi oblikami sodelovanja z ZSDU;
- vlagateljih, ki jih vključujemo z udeležbami na konferencah za vlagatelje, sestankih z analitiki in konferenčnimi sestanki po objavi letnega in polletnega poročila;
- dobaviteljnih, s katerimi razvijamo partnerstva z namenom vzajemno-koristnega izboljšanja uspešnosti ter spodbujanja zavesti o okolju in celoviti družbeni odgovornosti;
- lokalni skupnosti, ki jo vključujemo s pomočjo pokroviteljstva in donacij ter z odgovornim in strokovnim dialogom o pomembnih vprašanjih;
- medijih, ki jim zagotavljamo objave na spletni strani in pregledne informacije o poslovanju in dogodkih v sporočilih za javnost.

## Politike

V nadaljnjih poglavjih opisujemo politike podjetja, med drugim v zvezi z izvajanjem postopkov skrbnega pregleda, rezultatov teh politik in ključnimi nefinančnimi kazalniki uspešnosti. Glavna tveganja, njihovo obvladovanje in vloga Uprave družbe so razkriti v poglavju Tveganja delovanja podjetja in njihovo upravljanje.

## Opis okoljske politike

Kemijsko-predelovalna industrija, vključno s Cinkarno, ima zaradi sedanjega in prihodnjega povpraševanja po kemikalijah, ki omogočajo nizkoogljične in energetske varčne tehnologije, osrednjo

in kompleksno vlogo pri prehodu na nizkoogljično gospodarstvo. Za uspešen prehod moramo zmanjšati emisije. Vendar pa vpliv kemijske panoge na emisije toplogrednih plinov presega emisije toplogrednih plinov, ki nastanejo pri neposrednih proizvodnih obratih in uporabi energentov. Druge posredne emisije toplogrednih plinov izhajajo iz virov zunaj naših dejavnosti, od surovin, ki jih kupimo, do uporabe in odstranjevanja izdelkov, ki jih prodajamo. Izračunati nameravamo ogljični odtis za vse glavne proizvode in ga z analizo ter nato s posledičnimi ukrepi v prihodnjih letih sistematično zniževati. Da bi dosegli smiselna zmanjšanja za preprečitev najhujših posledic podnebnih sprememb, moramo zmanjšati lastne emisije in vplivati na svojo vrednostno verigo, da to stori enako.

Elementi sistema ravnanja z okoljem, varnostjo in zdravjem se tesno prepletajo med vsemi poslovnimi procesi v podjetju, zato je okoljska politika del Poslovnika integriranega sistema vodenja. Za informacije, povezane s podnebjem, menimo, da spadajo v kategorijo okoljske politike, kar izkazujemo z zavezanostjo k blažitvi podnebnih sprememb in prilagajanje nanje ter ohranjanje biotske raznovrstnosti ekosistemov. Odgovorno ravnanje z okoljem in podnebjem izkazujemo:

- z izpolnjevanjem zakonodajnih zahtev na področju okolja;
- s prepoznavanjem nevarnosti in tveganj vplivov na okolje;
- z obvladovanjem tveganj in izvajanjem aktivnosti, da v največji možni meri preprečujemo morebitno škodo za okolje;
- z načrtovanjem in izvajanjem aktivnosti za zmanjšanje tveganj ter učinkovitim ravnanjem in komuniciranjem v izrednih razmerah, da preprečimo onesnaževanje okolja;
- s spremljanjem življenjskega cikla proizvodov;
- z omenjeno zavzetostjo blažitve podnebnih sprememb.

Vodstvo vsako leto opredeli cilje, ki zadevajo okoljsko politiko. Za leto 2021 smo tako izvajali ukrepe:

- I. za odpravo tveganj s področja varstva okolja, ki so zajemali aktivnosti na področju procesne varnosti, varnosti visoko nasutih pregrad in odlagališča trdnih odpadkov, iskanja alternativnih možnosti dobave tehnološke vode, izpolnjevanja zakonodajnih in drugih zahtev ter sanacije starih bremen.
- II. za definiranje ukrepov in zmanjšanje emisij v okolje ob izrednih dogodkih oziroma spremembah. Mednje sodijo:
  - izobraževanje in preverjanje usposobljenosti odgovornih oseb za delovanje ČN v PE KC,
  - definiranje ukrepov in priprava navodil za delo ter usposabljanje v primeru razlitja etanola v PE KM,
  - izvedeno parametriranje frekvenčnikov in s tem preprečitev izpadov delovanja ČN na kalcinaciji,
  - odstranjeni odpadki v objektih PE Polimeri,
  - ukrepi za zmanjšanje emisij ob izrednih dogodkih v PE TiO<sub>2</sub>,
  - vzpostavljeno redno pregledovanje merilnika tlaka in s tem preprečitev čezmerne emisije na izpustu iz cinkovih pepelov v PE Metalurgija,
  - izvedeno ozaveščanje zaposlenih o nevarnostih za nesreče v skladišču PE Marketing.
- III. za trajnostno upravljanje z viri in proizvodi
  - Na tem področju smo z izboljšavami za 2 % zmanjšali porabo energije, merjeno kot neposredni lokalni učinek izvedene izboljšave. Kumulativna poraba energije je sicer kljub temu za 6 % višja kot v letu 2020. Glavni vzrok za povišanje je v padcu proizvodnje titanovega dioksida in žveplove kisline v času remonta. Na višjo porabo energentov je vplivala tudi bistveno višja poraba plina (17 %) zgolj kot posledica spremenjenega načina določanja energetske vrednosti. Ta se je spremenil v letu 2021.
  - Z učinkovito proizvodnjo komprimiranega zraka ter izvajanjem detekcije in odprave puščanj smo posredno vplivali na manjšo specifično porabo električne energije za komprimiran zrak za potrebe proizvodnje TiO<sub>2</sub> za 7 %. Izboljšava v namestitvev sončne elektrarne z močjo 1,5 MW je tik pred zaključkom.

- Glede ravnanja z nenevarnimi odpadki smo izvajali 6 izboljšav v smeri iskanja rešitev za zmanjšanje na izvoru (možnosti recikliranja odpadkov) in bolj urejenega sistema ravnanja. Specifična količina nenevarnih odpadkov brez sadre je bila glede na leto 2020 manjša za 18 %, specifična količina nevarnih odpadkov pa za 50 %. Zasedovali smo tudi cilj, ki je povezan z izvajanjem ukrepov za podaljšanje razpoložljivosti naprav za odstranjevanje odpadkov s ciljem izločiti večje količine Cegipsa, ga prodati in s tem zmanjšati obremenitev naprave za odstranjevanje odpadkov Za Travnik. Količina izločenega Cegipsa je bila sicer nekoliko manjša (2,8 t/t TiO<sub>2</sub>) od zastavljenega cilja 2,9 t/t TiO<sub>2</sub>, količina odloženega RCgipsa pa je bila nekoliko večja (2,9 t/t TiO<sub>2</sub>) od zastavljenega cilja 2,7 t/t TiO<sub>2</sub>. Iz tega naslova se je povečala specifična količina nenevarnih odpadkov s sadro za manj kot 6 %.
- Nadaljevali smo naloge, povezane s projektom Celovito obvladovanje vod. Cilj vseh aktivnosti je zmanjšanje obremenjevanja vodotokov z emisijami iz naše proizvodnje ter povečanje deleža reciklirane vode ter s tem tudi zmanjšanje količin sveže načrpane vode. Do konca leta smo uvedli recikliranje vode iz zgoščevanja suspenzije sadre za pripravo suspenzije nevtralizacijskih sredstev, za kar smo prej uporabljali filtrirano vodo.

Povezanost z nacionalnimi in mednarodnimi cilji

Predstavljena politika je skladna z 8. in 9. razvojnim ciljem Slovenije ter 7 ciljem trajnostnega razvoja ZN. Predvsem se to nanaša na SDG 7.2, da do leta 2030 bistveno povečamo delež obnovljivih virov energije. Prav tako s SDG 12.5, da do leta 2030 bistveno zmanjšamo nastajanje odpadkov s preprečevanjem, zmanjšanjem, recikliranjem in ponovno uporabo.

Ključni nefinančni kazalniki

| Področje / indikator   | Merska enota         | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    |
|--|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Ravnanje z odpadki</b>                                    |                      |         |         |         |         |         |
| Nevarni odpadki, vezani na proizvodnjo                       | t                    | 75,1    | 42,3    | 102,6   | 90,9    | 27,2    |
| Nenevarni odpadki – odloženi                                 | t                    | 192.241 | 152.982 | 181.081 | 170.953 | 175.995 |
| Nenevarni odpadki – odstranjeni                              | t                    | 94,6    | 105,4   | 104,1   | 278,9   | 243,2   |
| <b>Emisije v zrak</b>  |                      |         |         |         |         |         |
| Ogljikov dioksid – skupne emisije CO <sub>2</sub>            | t CO <sub>2</sub> ek | 84.252  | 78.761  | 77.545  | 82.246  | 72.281  |
| Neposredne emisije CO <sub>2</sub>                           | t CO <sub>2</sub> ek | 24.825  | 22.171  | 24.071  | 25.597  | 25.376  |
| Posredne emisije CO <sub>2</sub>                             | t CO <sub>2</sub> ek | 5.9427  | 56.590  | 53.474  | 56.649  | 46.905  |
| <b>Izpusti v vode</b>  |                      |         |         |         |         |         |
| Kemijska potreba po kisiku (KPK)                             | t                    | 194,4   | 161,6   | 132,4   | 188,4   | 114,3   |
| Težke kovine (As, Cd, Cr, Cu, Pd, Hg, Ni, Zn)                | t Cu                 | 0,09    | 0,09    | 0,06    | 0,04    | 0,04    |
| Težke kovine (As, Cd, Cr, Cu, Pd, Hg, Ni, Zn)                | t Zn                 | 0,15    | 0,21    | 0,13    | 0,12    | 0,09    |
| Druge snovi, ki potencialno ogrožajo zdravje ljudi in okolje | t sulfat             | 10.968  | 9.450   | 9.927   | 10.447  | 9.270   |

| <b>Poraba virov</b>   |                    |         |         |         |         |         |
|---|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Poraba električne energije  | MWh/EE             | 0,00210 | 0,00226 | 0,00232 | 0,00221 | 0,00217 |
| Poraba plina  | MWh/EE             | 0,0024  | 0,0027  | 0,0026  | 0,0027  | 0,0032  |
| Specifična poraba energije iz obnovljivih virov (para, sončna energija) | MWh/EE             | 0,00360 | 0,00371 | 0,00396 | 0,00381 | 0,00401 |
| Poraba vode   | m <sup>3</sup> /EE | 0,06301 | 0,06277 | 0,06376 | 0,06495 | 0,06848 |

## Opis socialne politike

### DRUŽBENI PROJEKTI

V podjetju se zavedamo izjemnega pomena razvijanja medgeneracijskega sodelovanja, prenosa znanja in skupnega grajenja sistema vrednot v družbi. Zato posebno skrb namenjamo sodelovanju z mladimi v slovenskih osnovnih in srednjih šolah, izobraževalnih zavodih in slovenskih univerzah. Redno organiziramo obiske in predstavitve, sodelujemo pri izdelavi raziskovalnih, seminarskih, diplomskih in diplomskih nalog ter znanstvenih del.

V letu 2021 zaradi ukrepov v zvezi z virusom COVID-19 nismo izvedli nobene ekskurzije. Obvezno prakso v sklopu učnih programov je v podjetju opravljalo 76 dijakov oziroma študentov. Od tega sta dva študenta opravljala diplomsko nalogo, en študent pa magistrsko nalogo. Sofinancirali smo 8 zaposlenih, ki opravljajo študij ob delu. V letu 2021 smo nadaljevali študentsko politiko. Skupno imamo 19 štipendistov.

Ponosni smo na večletni projekt intenzivnega sodelovanja z osnovnimi šolami, katerega temeljni namen sta spodbujanje otroške kreativnosti pri ustvarjanju in razmišljanju ter promocija zavedanja širšega družbenega pomena industrijske proizvodnje in razvoja. Do zdaj smo izvedli že trinajst zaporednih natečajev.

- Leta 2008 smo spodbujali otroke k ekološkemu razmišljanju z razpisom '**Nariši si nagrado**'.
- V letu 2009 smo skupaj risali '**Živali na odlagališčih sadre**' in jih ob spoznavanju živali, ki živijo na naših napravah za odstranjevanje odpadkov, seznanjali z okoljsko sprejemljivostjo našega odpadka.
- Z otroki smo v letu 2010 izdelovali ptičje hišice pod sloganom '**Narava to sem jaz**', izdelovali ptičje pogače in jih v prednovoletnem času razobesili po celjskem parku.
- V mednarodnem letu kemije 2011 smo v okviru natečaja '**Kul Kemija**' razmišljali in oblikovali ideje o pomenu in namenu izdelkov Cinkarne Celje, d. d., v vsakdanjem življenju.
- V letu 2012 smo pripravljali zanimive projekte, s katerimi smo v letu 2013 obeležili jubilejno, 140. leto neprekinjenega delovanja in izvedli natečaj '**Skrbimo za okolje**'.
- V jubilejnem letu 2013 smo organizirali natečaj '**Ustvarimo nov dom za čebele**' in v okviru natečaja postavili učni čebeljak v Socki.
- Leto 2014 smo namenili recikliranju odpadnega materiala na natečaju '**Klopce za uka željne hodce**' – klopce smo postavili v Mozirski gaj.
- Tema natečaja v letu 2015 je bilo širjenje poznavanja uporabnosti titanovega dioksida v vsakdanjem življenju, kar smo izvedli z natečajem z naslovom '**Titanov dioksid, kje vse si skrit?**'.
- Osmi natečaj v letu 2016 je bil najbolj odmeven do tedaj, saj je sodelovalo več kot 40 osnovnih in srednjih šol, naslov natečaja pa je bil '**Lončki in korita, da bo gredica bolj barvita**'. Otroci so domiselno poslikali cvetlične lončke, ki smo jih zasadili s pomladnim cvetjem in ob materinskem dnevu namestili na celjska krožišča.

- V letu 2017 smo izpeljali deveti natečaj z naslovom '**Naslikajmo Cinkarno**'. Otroci so na bele majice in papir naslikali PE in službe in se tako seznanili s poklici in dejavnostmi v našem podjetju. Zaključek smo s kulturnim programom organizirali v Osrednji knjižnici Celje, ker so bila dela tudi razstavljena. Sodelovalo je 37 šol in več kot 1.000 otrok.
- Naslov desetega jubilejnega natečaja je bil '**Cinkarna praznuje in strip izdeluje**'. Rdeča nit izziva mladim ustvarjalcem so bili naši jubileji. Skozi strip so morali prikazati 145-letni razvoj podjetja – od prihoda vlaka v Celje, izgradnje tovarne, izobraževanja delavcev do postavitve prve čistilne naprave, zaprtja nekaterih programov, razvijanja novih tehnologij in produktov, posodobitve procesov in vpeljevanja najnovejših tehnologij za varno delovanje v okolju. 450 otrok je izdelalo 72 stripov o zgodovini Cinkarne.
- V letu 2019 smo učence in mentorje osnovnih in srednjih šol povabili na raziskovanje v zvezi z izdelki. Natečaj smo poimenovali '**Poišči izdelke Cinkarne Celje**'. Naloga je bila usmerjena v izdelavo različnih zabavnih družabnih iger, ki so med seboj povezovalе naše izdelke in končne izdelke v naši vsakdanji uporabi. Tako smo na zabaven način krepili zavedanje mladih, da brez izdelkov naše industrije ne bi imeli na voljo množice vsakdanjih stvari. Sodelovalo je 31 šol, 560 učencev, izdelali pa so 40 družabnih iger.
- Tudi v letu 2020 nam je kljub izbruhu epidemije virusa COVID-19 uspelo izpeljati natečaj z naslovom '**Skrbimo, da lepše živimo**'. Otroke smo spodbudili, da skozi Cinkova očala pogledajo v preteklost in sedanost načina delovanja našega podjetja in s primerjavo ustvarijo sliko o napredku. Sodelovalo je približno 550 učencev in dijakov iz 30 osnovnih in 3 srednjih šol, ki so izdelali približno 120 različnih očal in 7 video posnetkov.
- Šolsko leto 2021/2022 smo naslovili z natečajem pod sloganom '**V red spravi stare stvari, pri tem titanov dioksid bo pomagal ti**'. Učence smo spodbudili k obnovi starih stolov in ob predstavi uporabe izdelkov v barvah in lakih spodbujali tudi krožno gospodarstvo. Na natečaju je sodelovalo 530 otrok.

Za vse omenjene razpise in natečaje velja, da so bili izjemno dobro sprejeti, saj je bila udeležba številna, da so sodelovale šole in zavodi širše celjske regije ter da so skladno z namenom obogatili sodelujoče otroke, učitelje, vzgojitelje ter seveda sodelavce v Cinkarni Celje, d. d.

Tudi v letu 2021 smo se odzvali povabilu na natečaj Turističnega in kulturnega društva Celje, ki je pripravilo že 52. natečaj za podelitev priznanj Zlata vrtnica in metla. Prejeli smo srebrno priznanje za kategorijo Poslovni objekti za lepo urejeno okolje, vrt in cvetlice.

Tradicionalno smo z društvom SIBAHE (Slovenska banka hrane) v predbožičnem času organizirali zbiralno akcijo prehranskih artiklov, kjer smo sodelovali kot podjetje ter zbrali večjo količino hrane za ljudi, ki potrebujejo pomoč.

Z društvom cerebralne paralize SONČEK smo nadaljevali tradicionalno sodelovanje pri prodaji njihovih lastnoročno izdelanih izdelkov v predbožičnem času v naši glavni jedilnici ter sodelovanje z njimi nadgradili še v predvelikonočnem času. Odziv zaposlenih je bil izjemno dober, saj smo zbrali kar nekaj sredstev, ki zagotavljajo nemoteno delovanje društva.

V Logarski dolini smo v počitniškem domu omogočili trening Kinološkemu društvu reševalnih psov in tridnevno bivanje (šolo v naravi) skupini osnovnošolcev s prilagojenim programom.

Pomagali smo svojim zaposlenim v nesreči. Izplačali smo dve solidarnostni pomoči in eno odpravnino svojcem ob smrti zaposlenega.

V dveh večnamenskih prostorih smo omogočali izvajanje različnih športnih in plesnih aktivnosti za zaposlene in zunanje udeležence.

V decembru zaradi ukrepov v zvezi z virusom COVID-19 žal že drugič zapovrstjo za svoje upokoјence nismo izvedli tradicionalnega prednovoletnega srečanja. Smo pa upokoјencem ob tradicionalni novoletni čestitki dodatno razdelili stenske koledarje in vsakemu upokoјencu poslali interno revijo Cinkarnar.

V glavni jedilnici in v posebni sobi smo organizirali razstavo svojih zaposlenih. Za zaposlene smo v letu 2021 v sodelovanju z D Celje štirikrat organizirali skupinsko cepljenje proti virusu COVID-19.

Z izvajanjem različnih oblik komuniciranja skušamo redno seznanjati vse deležnike o načrtih in dosežkih. Za namen notranjega komuniciranja smo izdali 7 obvestil Cinka in Cinke – naših maskot, ki na hudomušen način spodbujata zaposlene k produktivnejšemu, gospodarnejšemu in varnejšemu ravnanju ter jih obveščata o pomembnih informacijah. Izdali smo tudi dva Informatorja, dva časopisa Cinkarnar in 26 številik Aktualnih novic za zaposlene. Zunanjo komunikacijo smo izvajali na portalu SEOnet, spletni strani in sporočilih za javnost, ki smo jih plasirali adremi novinarjev. V letu 2021 smo izdali 11 sporočil za javnost in izvedli dve novinarski konferenci.

## DONACIJE IN POKROVITELJSTVA

Prepričani smo, da je naša dolžnost delovati in poslovati dolgoročno in trajnostno, tako z vidika vplivov na okolje kot v odnosu do širše družbene skupnosti. Zavedamo se svoje vloge in pomena, zato spodbujamo, podpiramo in financiramo dejavnosti, ki izboljšujejo kakovost življenja in dela ljudi in celotne skupnosti.

Poseben poudarek pri tem namenjamo podpori dejavnostim, ki so usmerjene v razvoj in napredek otrok in mladine.

V letu 2021 smo za različna pokroviteljstva in donacije namenili 637 tisoč € oziroma 0,33 % celotne prodaje.

Kot družbeno odgovorno podjetje podpiramo športne, kulturne in predvsem okoljsko naravnane dejavnosti. Skladno s strategijo namenjamo 95 % pokroviteljskih in donatorskih sredstev športu, 1 % kulturi in 4 % preostalemu.

Najpomembnejša področja in dejavnosti, v katere vlagamo sredstva in jih skupaj z nosilci odgovorno razvijamo, so:

- Športna društva in klubi (smo generalni pokrovitelj Ženskega košarkarskega kluba Celje in Atletskega kluba Kladivar, finančno podpiramo RK Celje Pivovarna Laško, RK Gorenje Velenje, Nogometni klub Celje, KK Celje, KK Šentjur, HK Celje).
- Umetniško ustvarjanje, delo kulturnih zavodov ter društev (SLG Celje, Zavod za kulturne prireditve in druga kulturnoumetniška društva).
- Izobraževalne, vzgojne in dobrodelne organizacije ter združenja (prostovoljno GD, šole ...).

V večini primerov, še posebej ko gre za večja vložena sredstva, se v upravljanje, poslovanje in nadzor društev, klubov in zavodov tvorno vključujemo. S tem aktivno sodelujemo, pomagamo in skrbimo, da so sredstva porabljena za ustrezen namen.

Povezanost z nacionalnimi in mednarodnimi cilji

Predstavljena politika je skladna s 6. razvojnim ciljem Slovenije, da stremimo k spodbujanju družbene, okoljske odgovornosti in spodbujanju ustvarjalnosti. Prav tako z različnimi cilji ZN, ki jih z donacijami ali pokroviteljstvi zasledujemo in uresničujemo prej omenjene organizacije.

**SOCIALNA POLITIKA**

|  |         | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|---------|------|------|------|------|------|
| Število ekskurzij in interakcij s šolami | Število | 14   | 5    | 6    | 1    | 0    |
| Število interakcij z lokalno skupnostjo  | Število | 3    | 2    | 0    | 0    | 0    |
| Obseg pokroviteljstev in donatorstev     | V 000 € | 355  | 735  | 740  | 688  | 637  |
| Število v projektih sodelujočih šol      | Število | 37   | 30   | 31   | 33   | 30   |
| Št. različnih aktivnosti za zaposlene    | Število | 14   | 14   | 14   | 14   | 14   |
| Število oblik notranjega komuniciranja   | Število | 44   | 34   | 29   | 50   | 37   |

**Opis kadrovske politike in varstvo pri delu**

## Kadrovska politika

V podjetju Cinkarna Celje, d. d., ki je v osnovi kemijsko-predelovalno podjetje, integrirano na rob industrijske cone mesta Celje, ponujamo zanimivo in socialno varno delo, z možnostjo nenehnega učenja in osebnostnega razvoja ter učinkovitega in odgovornega dela. Z razvijanjem pripadnosti podjetja, ki ima že več kot 149-letno tradicijo ter odgovornosti do mikro in makro okolja, v katerem poslujemo, naše zaposlene usmerjamo k spoštovanju trajnostnega razvoja in zavedanju spoštovanja norm in etičnega odnosa do sočloveka ter ožjega in širšega družbenega okolja.

Na dan 31. 12. 2021 je bilo v Cinkarni 793 zaposlenih, kar pomeni, da se je glede na stanje ob koncu leta 2020 zmanjšalo za 31 zaposlenih oziroma za 3,8 %. Opazne so manjše spremembe v številu zaposlenih po posameznih poslovnih enotah, razen v Strokovnih službah in PE Kemija Mozirje, kjer se je število zaposlenih pomembno zmanjšalo.

Na dan 31. 12. 2021 je bila povprečna starostna struktura v podjetju 47,13 leta (moški 45,03 leta in ženske 50,07 leta). Starostna struktura je zaradi 51 prenehanj in 20 realiziranih zaposlitev ter nadaljevanja optimizacije števila zaposlenih po organizacijskih enotah ohranila podobno raven kot v letu 2020. Povprečna starost se je najmanj povečala, in sicer za 0,03-odstotne točke, kar se odraža v ohranjanju pozitivnega trenda postopne pomladitve kolektiva.

Od leta 1985, ko je vodstvo družbe začelo dolgoročno restriktivno kadrovske strategijo in je število zaposlenih znašalo 2427, se je število zaposlenih zmanjšalo za 1634 oziroma za 67,3 %, kar je podjetje ob delovanju na globalnem svetovnem trgu in ob prestrukturiranju znotraj samega podjetja nesporno obdržalo živo in konkurenčno na vedno bolj zahtevnih svetovnih trgih, kjer je podjetje izpostavljeno neusmiljeni globalni konkurenci.

V letu 2021 smo v smislu obnavljanja obstoječega znanja in zagotavljanja zakonodajnih skladnosti zaposlenih, v luči omejitev in ukrepov v zvezi z epidemijo virusa COVID-19, v podjetju realizirali 8,67 ure izobraževanja na vsakega zaposlenega (leta 2020 – 11,97 ure izobraževanja/zaposlenega), za izvedbo smo namenili 206,2 €/zaposlenega (leta 2020 – 273,8 €/zaposlenega). Največji delež usposabljanj predstavljajo obvezna znanja, predvsem s področja varnosti in zdravja pri delu, dela z nevarnimi

kemikalijami, požarnega varstva, varovanja okolja ter obvladovanja standardov, ki smo jih operativno z organizacijskimi ukrepi prilagajali omejitvam in ukrepom. Na individualni ravni smo zaradi zaostrenih razmer zaradi epidemije virusa COVID-19 ter restriktivnih ukrepov glede zbiranja oseb tako na ravni podjetja kot na ravni države ter zamrznitve velike večine izobraževanj izvajali bistveno manj vsebin, ki so bile vsebinsko naravnane na strokovna področja posameznikov. Večina individualnih vsebin je potekala po elektronskih sredstvih in aplikacijah.

V letu 2021 se je specifičnih funkcionalnih izobraževanj v podjetju in izven njega udeležilo 3.098 udeležencev. Zaradi opisanih razlogov je skupno število izobraževalnih ur znašalo 6.947 (leta 2020 – 10.065), kar pomeni 31-% zmanjšanje, prav tako smo za izobraževanje namenili 26,8 % manj sredstev kot v letu 2020.

Na področju socialnega dela so v letu 2021 potekale aktivnosti v zvezi z individualnim reševanjem problematike delavcev, razporejanjem delovnih invalidov, ergonomijo, preventivo zaposlenih in upokojevanjem tistih zaposlenih, ki izpolnjujejo pogoje za upokojitvev.

Najpogostejše težave so se pojavljale pri razporejanju delavcev z omejeno trajno in začasno omejeno delovno zmožnostjo. Vse več je namreč delavcev, ki imajo omejitve pri delu zaradi zdravstvenega stanja. Ob koncu leta 2021 je podjetje zaposlovalo 55 invalidov, kar pomeni znižanje števila glede na stanje ob koncu predhodnega leta za 3 invalide oziroma 5,2 %. Delež invalidov v podjetju, gledano na celotno populacijo zaposlenih v letu 2021, ima trend padanja in znaša še vedno relativno velikih 6,9 % ter presega zakonsko določeno kvoto za podjetja za manj kot odstotno točko. Z aktivno politiko sodelovanja z Medicino dela, prometa in športa ter Invalidsko komisijo ZPIZ delež invalidov glede na skupno število zaposlenih že peto zaporedno leto pada, nadaljuje se torej pozitiven trend.

Ob upoštevanju starostne strukture zaposlenih ter sprememb zakonodaje, ki je bolj restriktivno naravnana do upokojevanja invalidov, ne pričakujemo bistvenih izboljšav navedene strukture. Poglavitni razlog pa je v naravi proizvodnje v preteklosti. Kljub tehnološkim posodobitvam ne moremo v bližnji prihodnosti pričakovati izboljšanja stanja.

Eksterna fluktuacija je v letu 2021 znašala 6,3 %, celotna fluktuacija, vključno z notranjimi premestitvami, pa 9,1 %. Eksterna fluktuacija je na isti ravni kot leto pred tem, celotna pa je nižja za 3,2-odstotne točke (leta 2020 – 12,3 %), kar lahko pripišemo slabi notranji dinamiki prerazporejanju zaposlenih znotraj organizacijskih enot v okviru podjetja, večjemu številu upokojitev in zniževanja zaposlenih s pomočjo mehkih metod zaradi optimizacije števila zaposlenih po organizacijskih enotah.

Politika zaposlovanja in izobraževanja pozitivno vpliva na dvig kvalifikacijske strukture, ki kljub dolgoročni kadrovske optimizaciji vidno raste.

| Stopnja izobrazbe     | Leto 2020      |              | Leto 2021      |              |
|-----------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                       | Št. zaposlenih | Delež v %    | Št. zaposlenih | Delež v %    |
| VIII.                 | 18             | 2,2          | 19             | 2,4          |
| VII.                  | 137            | 16,6         | 139            | 17,5         |
| VI.                   | 54             | 6,5          | 56             | 7,1          |
| V.                    | 277            | 33,6         | 269            | 33,9         |
| IV., III.             | 265            | 32,2         | 250            | 31,5         |
| II., I.               | 73             | 8,9          | 60             | 7,6          |
| <b>Stanje 31. 12.</b> | <b>824</b>     | <b>100,0</b> | <b>793</b>     | <b>100,0</b> |

Spremljanje in kreiranje politike zaposlovanja ter izobraževanja kaže na upad nekvalificirane delovne sile in povečanje ustrezne visoko izobražene delovne sile. Politika zaposlovanja, notranje prezaposlovanje in združevanje del vplivata na počasnejše, vendar pozitivno naravnano ujemanje dejanske in zahtevane izobrazbe, prav tako pa je podjetje pripravljeno investirati le v tiste kadre, katerih pridobljena izobrazba je v korist podjetja in potreb delovnega procesa, ali v tiste, ki so prepoznani kot ključni za prihodnji razvoj in rast podjetja. Politika zaposlovanja in izobraževanja pozitivno vpliva na

dvig kvalifikacijske strukture, ki kljub dolgoročni kadrovski optimizaciji ob hkratni realizaciji večjega števila novih zaposlitev vidno raste.

Positiven je tudi trend zniževanja števila delavcev NK, PK in zaposlovanja kadrov s IV., V. in VII. stopnjo izobrazbe, kar ugodno vpliva na povečanje izobrazbene strukture znotraj podjetja.

Povprečni obseg odsotnosti zaposlenih z dela se je v letu 2021 v primerjavi s prejšnjim letom zaradi višjega bolniškega dopusta, predvsem zaradi virusa COVID-19, ter posledično več izostankov in manjšega števila izkoriščenih dopustov v tekočem letu zaradi zagotavljanja nemotenega delovanja podjetja povišal za 1,1-odstotne točke in je znašal 22,1 % (od tega predstavlja odsotnost zaradi bolezni 7,3 %, kar predstavlja 33 % vseh odsotnosti oziroma 0,9-odstotne točke več kot leta 2020). Odstotek bolezni na ravni podjetja se je v primerjavi s prejšnjim letom povišal za 14 %.

Obseg bolezni je imel v strukturi različno dinamiko. V vseh poslovnih enotah in službah se je, razen v strokovnih službah in PE Kemija Celje, zvišal. Vzroke za absentizem v Cinkarni Celje, d. d., in s tem povezan bolniški dopust lahko najdemo predvsem v naslednjih razlogih:

- narava dela (težko, fizično obremenjujoče delo),
- bistveno povečanje poškodb izven dela in porodniških odsotnosti,
- starost populacije (ima izrazit vpliv na absentizem, saj je povprečna starost 46,92 leta),
- štiriizmensko oz. večizmensko delo (40,9 % delavcev dela v več izmenah),
- večje število invalidov (7,0 % vseh zaposlenih),
- naraščajoče število dolgotrajnih bolniških dopustov, predvsem zaradi:
  - težkih bolezni,
  - okvar lokomotornega sistema,
  - kardiovaskularnih bolezni.

V Cinkarni Celje, d. d., smo sprejeli številne ukrepe za preprečitev možnosti širjenja koronavirusa. Za zagotavljanje varnosti veljajo predpisani preventivni ukrepi, kot so nošenje mask, prezračevanje in podobno. V izjemnih okoliščinah (npr. razglasitev epidemije), ko narava dela to dopušča, se zaposlenim omogoči opravljanje dela na domu, kar podrobneje ureja Pravilnik o opravljanju dela na domu. Za zaposlene na lokaciji podjetja ali za zaposlene, ki opravljajo delo na domu, velja Informacijska varnostna politika, ki med drugim ureja odobritev in način oddaljenega dostopa do internega omrežja.

Za leto 2022 načrtujemo 791 zaposlenih po stanju ob koncu leta. Načrt števila zaposlenih izhaja iz predvidenega načrta proizvodnje in prodaje (tudi investicijskih načrtov), upoštevajoč strategijo možnosti upokojevanja v letu 2022, v korelaciji z modifikacijo spremembe organizacijske strukture podjetja, ob optimizaciji ekonomike proizvodnih procesov in povečanju aktivnosti na specifičnih strokovnih področjih. Število zaposlenih v letu 2022 bo zaradi optimalne zamenjave kadrov v povezavi s številom predvidenih upokojitev nižje kot v letu 2021. V letu 2022 načrtujemo 30 upokojitev, katere del teh bomo nadomestili z novim zaposlovanjem, preostalo bomo zaposlovali glede na potrebe delovnih procesov in uvajanja novih tehnologij.

Nadaljevali bomo s politiko produktivnega prerazporejanja zaposlenih znotraj podjetja, optimizacijo organizacijske strukture podjetja ter s selektivnim zaposlovanjem zmanjševali delež nekvalificirane delovne sile. S pomočjo združevanja in prerazporejanja del bomo poskušali optimizirati tudi delež administrativne delovne sile. Tudi v letu 2022 bomo z zaposlovanjem na višjih kvalifikacijskih ravneh (nadomeščanje) in podpiranjem/promoviranjem izobraževanja izboljšali kvalifikacijsko strukturo zaposlenih. Napredek bo očiten predvsem na področju zmanjšanja % vseh zaposlenih v okviru I. in II. kvalifikacijske stopnje ter na področju izboljšanja kvalifikacijske strukture v okviru V., VI., VII. in VIII. kvalifikacijske stopnje (povečanje strukturnega deleža zaposlenih s srednjo in visoko/šolsko izobrazbo).

## Povezanost z nacionalnimi in mednarodnimi cilji

Predstavljena politika je skladna s 7. razvojnim ciljem Slovenije, da spodbujamo dejavnosti za krepitev telesnega in duševnega zdravja delavcev, varnosti in zdravja pri delu ter lažjega usklajevanja dela in skrbstvenih obveznosti ter da ustvarjamo kakovostna delovna mesta, ki ustvarjajo višjo dodano vrednost, so okoljsko odgovorna ter zagotavljajo pogoje za ustrezno plačilo in kakovostno delovno okolje. Prav tako je politika skladna z 8. trajnostnim ciljem ZN.

## Ključni nefinančni kazalniki

| <b>Kadrovska politika</b>         |         |           |           |          |          |           |
|-----------------------------------|---------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
|                                   |         | 2017      | 2018      | 2019     | 2020     | 2021      |
| Starostna struktura zaposlenih    | Leta    | 48,40     | 47,91     | 46,87    | 46,92    | 47,13     |
| Odsotnost z dela                  | %       | 5,83      | 5,43      | 6,70     | 6,40     | 7,30      |
| Število invalidov                 | Število | 83        | 76        | 63       | 58       | 55        |
| Strošek izobraževanj              | €       | 0,20      | 0,28      | 0,29     | 0,22     | 0,18      |
| Skupno število izobraževalnih ur  | Ure     | 18,17     | 18,97     | 18,86    | 11,97    | 8,67      |
| Fluktuacija (interna in eksterna) | %       | 5,2 (9,2) | 4,2 (4,2) | 9 (12,3) | 6,3/12,3 | 6,3 (9,1) |

## Varnost in zdravje

Izvajali smo sistem prepoznavanja potencialnih nevarnosti in ukrepanja ob pojavu skoraj dogodkov. Prepoznali smo 47 potencialnih nevarnosti, ki smo jih sproti odpravili. Prijavljeno je bilo 6 skoraj dogodkov. V proizvodnih delovnih sredinah je v različnih oblikah in časovnih intervalih potekala aktivnost Minuta za varnost. V vseh proizvodnih PE smo izvajali identificiranje in razčlenjevanje procesnih tveganj s področja zagotavljanja varnosti in zdravja na delovnem mestu ter ukrepe za zmanjšanje emisij v delovno okolje.

V letu 2021 nismo beležili hujših delovnih nezdod. Obravnavali smo 10 lažjih, 2 manj kot lani.

Izvajali smo manjše investicije na področju preventivnih ukrepov za zmanjšanje prašenja in naročili opremo za postavitve centralnega filtra za odpraševanje v PE Titanov dioksid. Aktivnosti potekajo v smeri čim manjše zaprašnosti kljub ugotovitvi, da klasifikacija po zakonodaji CLP za naše produkte ni nujna.

V preteklem letu smo za stroške varnosti in zdravja pri delu ter požarnega varstva (brez preventivnih vzdrževalnih posegov, ki se izvajajo na delovni opremi) namenili:

|                                     | <b>VRSTA STROŠKA</b>                                    | <b>€</b>   | <b>%</b> |
|-------------------------------------|---|------------|----------|
| Tehnično varstvo pri delu<br>83,9 % | – osebna varovalna oprema                               | 337.819,29 | 39,4     |
|                                     | – neposredni stroški podjetja zaradi poškodb pri delu   | 260.348,46 | 30,5     |
|                                     | – stroški poškodb pri delu (prispevek delodajalca – BS) | 64.704,78  | 7,6      |
|                                     | – opozorilni napisi (nalepke, table)                    | 2.237,98   | 0,3      |
|                                     | – meritve v delovnem okolju                             | 20.260,00  | 2,4      |
|                                     | – usposabljanje za varno in zdravo delo                 | 3.360,00   | 0,4      |
|                                     | – pregledi delovne opreme                               | 26.742,40  | 3,1      |
| Zdravstveno varstvo pri delu        | – preventivni zdravstveni pregledi                      | 56.267,47  | 6,6      |

|                                     |   |                   |            |
|-------------------------------------|---|-------------------|------------|
| 9,9 %                               | - napitki   | 15.945,60         | 1,9        |
|                                     | - biološki monitoring   | 2.418,00          | 0,3        |
|                                     | - promocija zdravja   | 1.398,73          | 0,2        |
|                                     | - stroški prve pomoči (omarice, sanitetni material)   | 2.878,61          | 0,3        |
|                                     | - dezinfekcija, dezinsekcija, deratizacija  | 5.854,00          | 0,7        |
| Operativna požarna varnost<br>6,2 % | - sredstva, namenjena za požarno varnost<br>(rezervni deli za gasilnike, gasilniki, cevi, spojke,<br>zaščitna pregrinjala, pregledi, načrti požarne varnosti ...) | 52.763,24         | 6,2        |
|                                     | <b>SKUPAJ</b>   | <b>852.998,56</b> | <b>100</b> |

Služba za varnost in zdravje pri delu s svojimi aktivnostmi deluje na področju zagotavljanja zakonodajnih zahtev na področju varnosti in zdravja pri delu in požarne varnosti. Z uvajanjem aktivnosti ugotavljanja, beleženja in odpravljanja potencialnih nevarnosti in skoraj dogodkov v delovnem okolju v podjetju aktivno delujemo pri zmanjšanju nezdob pri delu ter izboljšanju pogojev na delovnem mestu. S preventivnimi požarno-varnostnimi ukrepi delujemo pri preprečevanju požarov ter redno zagotavljamo nadzor, preglede in servisiranje gasilske opreme za zagotavljanje aktivne požarne zaščite. Na področju varnosti in zdravja pri delu smo v letu 2021 imeli zastavljene tri okvirne cilje.

#### I. Nič poškodb pri delu

Cilj je dolgoročen. Z izvajanjem različnih preventivnih aktivnosti in izboljšav ga želimo doseči po korakih. Število poškodb pri delu se je glede na leto 2020 zmanjšalo za 2 poškodbi. Nizki dejavnik PRP kaže na to, da so bile vse poškodbe lažje narave.

#### II. Izboljšave na področju varnosti, zdravja pri delu in požarne varnosti

Z identifikacijo in razčlenitvijo procesnih tveganj, ki lahko negativno vplivajo na varnost in zdravje pri delu, smo odpravljali možne vzroke za poškodbe pri delu. Preglednica v nadaljevanju prikazuje cilj ter realizacijo identificiranih in razčlenjenih procesnih tveganj po proizvodnih enotah. Od 16 zastavljenih ciljev smo jih 14 realizirali.

#### III. Organiziranje in izvajanje promocije zdravja zaposlenih

V podjetju redno izvajamo promocijo zdravja zaposlenih po izdelanem programu. V preteklem letu smo morali zaradi razglašene epidemije in izvajanja ukrepov za preprečevanje širjenja nalezljive bolezni program med letom spreminjati oz. odstraniti tiste aktivnosti, ki niso bile v skladu z ukrepi. Kljub navedenemu smo s prilagajanjem izvedli 9 aktivnosti:

- kontrola maščob v krvi in krvnega sladkorja,
- meritve telesne sestave, analiza in izdelava poročila s priporočili posamezniku,
- izvajanje testov HAG na COVID-19,
- izvajanje testov glede na prisotnost protiteles proti SARS-CoV-2,
- izvajanje ukrepov ob povišanih temperaturah na delovnih mestih v poletnih mesecih, članek/intranet,
- objava članka v internem glasilu COVID-19,
- promocija zdravega zajtrka,
- izvajanje aktivnosti za spodbujanje zaposlenih za cepljenje proti virusu COVID-19,
- izvedba cepljenja proti sezonski gripi.

#### Povezanost z nacionalnimi in mednarodnimi cilji

Predstavljeni cilji so skladni s 7. razvojnim ciljem Slovenije, in sicer s spodbujanjem dejavnosti za krepitev telesnega in duševnega zdravja delavcev, varnosti in zdravja pri delu ter lažjega usklajevanja dela in skrbstvenih obveznosti. Prav tako s ciljem trajnostnega razvoja ZN 8.8, da varujemo pravice delavcev in zagotavljamo varno in zanesljivo delovno okolje.

## Ključni nefinančni kazalniki

### KADROVSKA POLITIKA IN VARSTVO PRI DELU

#### Varnost pri delu in poklicne bolezni

|   |         | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---------|------|------|------|------|------|
| Št. prijavljenih skoraj dogodkov          | Število | 9    | 5    | 3    | 3    | 6    |
| Št. evidentiranih potencialnih nevarnosti | Število | 79   | 61   | 56   | 47   | 32   |
| Št. odpravljenih potencialnih nevarnosti  | Število | 65   | 57   | 52   | 47   | 32   |
| Dejavnik PRP                              | Število | 13,0 | 5,7  | 5,0  | 4,7  | 8,5  |
| Št. poškodb pri delu                      | Število | 14   | 15   | 13   | 12   | 10   |
| Št. izgubljenih dni                       | Število | 837  | 346  | 334  | 329  | 682  |
| Št. poškodb/100 zaposlenih                | Število | 1,6  | 1,7  | 1,5  | 1,4  | 1,2  |
| Št. poškodb na poti                       | Število | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Št. izgubljenih dni                       | Število | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |

Dejavnik PRP – razmerje med št. poškodb, BS in št. zaposlenih (dejavnik pogostnosti in resnosti poškodb pri delu)

### Opis politike spoštovanja človekovih pravic

Spoštujemo človekove pravice, ki so zapisane v mednarodno priznanih načelih in smernicah. Pri svojem delu se zavzemamo in smo zavezani k strpnosti, medsebojnemu spoštovanju in spoštovanju osnovnih človekovih pravic. Zavračamo kakršno koli obliko trpinčenja, nadlegovanja ali diskriminacije. Ravnamo etično in profesionalno ter skladno z vrednotami družbe. To zavezo pričakujemo od vodstva, zaposlenih in poslovnih partnerjev.

Zaposlovanje in kadrovanje temelji na načelu nediskriminiranosti in enakih možnosti, pri čemer se zagotavljajo pogoji za osebni razvoj zaposlenih. Ustvarjamo pogoje za dobro počutje vseh zaposlenih na delovnem mestu, hkrati pa posebno pozornost posvečamo osebnemu in strokovnemu razvoju. V skladu s Politiko raznolikosti upoštevamo načelo vključevanja in zagotavljanja enakih možnosti, med drugim tudi v sestavi nadzornih organov in organov vodenja.

Posebno pozornost namenjamo tudi varovanju osebnih podatkov. Osebni podatki se varujejo v skladu z Uredbo EU 2016/679 (GDPR) oziroma veljavno domačo zakonodajo, če ta predpisuje drugačna ali strožja pravila.

Spoštujemo pravico do združevanja v delavske organizacije in si prizadevamo, da dialog med socialnimi partnerji poteka profesionalno in skladno z zakonsko ureditvijo.

V primeru zaznave nezakonitih ali neetičnih ravnanj, ki škodujejo ugledu ali poslovanju družbe in kršijo dostojanstvo in osebno integriteto posameznega sodelavca, smo dolžni nemudoma podati prijavo ter sprožiti ustrezne postopke oziroma aktivnosti.

Podjetje ima sprejet Pravilnik o prepovedi spolnega in drugega nadlegovanja ter trpinčenja na delovnem mestu (s pozitivnim mnenjem Sveta delavcev in obeh sindikatov), ki ga je sprejela Uprava družbe. V skladu s tem ima podjetje določenega pooblaščenca **za sprejem prijav, pomoč in informiranje**. Pooblaščenec je zaupanja vredna oseba, na katero se lahko oseba/žrtev, ki je utrpela spolno ali drugo nadlegovanje ter trpinčenje na delovnem mestu, obrne po nasvet, podporo in informiranje o ukrepih z varstvom pred spolnim in drugim nadlegovanjem ter trpinčenjem.

Povezanost z nacionalnimi in mednarodnimi cilji

Predstavljeni cilji so skladni z 10. razvojnim ciljem Slovenije, in sicer z varovanjem vseh človekovih pravic in temeljnih svoboščin, odpravljanjem diskriminacije in zagotavljanjem enakih možnosti na nacionalni, regionalni in globalni ravni. Prav tako s ciljem trajnostnega razvoja ZN SDG 16. b, da spodbujamo in izvajamo nediskriminacijske zakone in politike za trajnostni razvoj.

Ključni nefinančni kazalniki

| <b>POLITIKA ČLOVEKOVIH PRAVIC</b>                  |         |      |      |      |      |      |
|--|---------|------|------|------|------|------|
|  |         | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| Število primerov diskriminacije in sprejeti ukrepi | Število | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |

#### **Opis politike boja proti korupciji in podkupovanju**

Zaposleni smo dolžni pri opravljanju svojih delovnih nalog in izvrševanju pravic in obveznosti, kakor tudi pri sprejemanju poslovnih odločitev in vseh ravnanjih v imenu Cinkarne Celje, d. d., upoštevati najboljše koristi družbe pred svojimi lastnimi interesi ali interesi tretjih oseb.

Cinkarna daje donacije in pokroviteljstva izključno v skladu s poslanstvom, vizijo ter vrednotami družbe, in sicer pretežno na športnem in kulturnem področju.

Svojim tekmečem na trgu Cinkarna konkurira izključno na pošten in odkrit način. Konkurenčne prednosti iščemo in razvijamo zgolj z dvigovanjem svoje učinkovitosti in produktivnosti, v nobenem primeru z neetičnimi in nelegalnimi aktivnostmi in dejanji.

Podrobneje so ustrezna in pričakovana ravnanja opredeljena s Kodeksom etičnega ravnanja in dela.

Vzpostavljen je mehanizem razkritja oz. prijave morebitnih nedopustnih ravnanj, ki pa do zdaj niso bila ugotovljena.

Povezanost z nacionalnimi in mednarodnimi cilji

Predstavljen cilj je skladen z 10. razvojnim ciljem Slovenije, in sicer da preprečujemo, odkrivamo in sankcioniramo korupcijska dejanja. Prav tako je cilj skladen s SDG 16.5, da občutno omejimo vse oblike korupcije in podkupovanja.

## Ključni nefinančni kazalniki

| <b>POLITIKA BOJA PROTI KORUPCIJI IN PODKUPOVANJU</b> |         |      |      |      |      |      |
|--|---------|------|------|------|------|------|
|  |         | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| Potrjeni primeri korupcije in sprejeti ukrepi        | Število | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |

### **Skrbni pregledi**

#### ***Integriran sistem vodenja***

Integriran sistem vodenja (ISV) je sestavni del sistema vodenja družbe Cinkarna Celje, d. d. Zajema temeljne prvine vodenja in poslovanja za vse dejavnosti podjetja, skladno z zahtevami standardov ISO 9001 (Sistem vodenja kakovosti), ISO 14001 (Sistem ravnanja z okoljem), ISO 45001 (Sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu) in za lokacijo Mozirje še z uredbo EMAS. Skladnost delovanja sistema z zahtevami standardov vsako leto preverja certifikacijski organ SIQ (Slovenski inštitut za kakovost in meroslovje). V letu 2021 je presoja Integriranega sistema vodenja in uredbe EMAS (za lokacijo Mozirje) potekala v mesecu maju. Neskladnosti niso bile ugotovljene, podana priporočila za izboljšave pa smo upoštevali. Skladno z zahtevami direktive EMAS je bila izdelana okoljska izjava za CC Kemija Mozirje – s strani okoljskega preveritelja na presoji ni bilo danih pripomb. V končnem poročilu je vodilni presojevalec zapisal, da organizacija Cinkarna Celje, d. d., izvaja, vzdržuje in razvija sistem vodenja ustrezno zahtevam standardov ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 in uredbe EMAS.

#### ***Program odgovornega ravnanja***

Do konca junija 2021 smo oddali novo poročilo po Programu odgovornega ravnanja (POR) za leto 2020. Z izpolnjenimi obveznostmi za leto 2021 smo ponovno pridobili pravico do uporabe logotipa odgovornega ravnanja POR (CEFIC) do februarja 2023.

#### ***Skrbni okoljski pregled***

Izvajanje aktivnosti na tem področju sega že v leto 2013, ko je bilo identificirano tveganje zaradi starih bremen na področju aktualne proizvodnje.

Izvajalec CDM Smith je v letu 2021 pripravil predlog sanacijskih ukrepov za dve t. i. 'vroči točki'. Predlog zajema več rešitev, ki pa zahtevajo izjemno visok finančni vložek za zelo majhen učinek. Zato smo se lotili raziskave možnosti kemofiksiranja onesnažene podtalnice na obstoječi čistilni napravi.

#### ***Obvladovanje sistema HACCP***

V obratu prehrane vzdržujemo sistem HACCP, ki smo ga uvedli 2004. Leta 2017 smo ga v sodelovanju z NLZOH (Nacionalni laboratorij za zdravje, okolje in hrano) v celoti prenovili. Sistem dosledno izvajamo in s tem zmanjšujemo tveganja za okužbo. Uvajamo stalne izboljšave. Nadzor in svetovanje nam nudi Nacionalni laboratorij za zdravje, okolje in hrano (NLZOH), ki letno opravi dva pregleda v centralni kuhinji in po en pregled letno v razdeljevalnicah Marketing in Vzdrževanje. Pri pregledu 2021 neskladij niso zaznali. Prejeli smo dve priporočili, ki smo ju upoštevali.

Celotni sistem HACCP je zelo obsežen, zato je treba nenehno spremljanje in dopolnjevanje oziroma ugotavljanje ustreznosti in potreb posameznih postopkov. Za uspešno izvajanje v sodelovanju z Nacionalnim laboratorijem za zdravje, okolje in hrano organiziramo na vsaki dve leti izobraževanje za vse zaposlene.

### Finančni in pravni skrbni pregledi

Glede izvajanja politike finančnih in pravnih skrbnih pregledov družba politike nima posebej opredeljene. V primeru izvajanja finančnih in pravnih skrbnih pregledov se izvajajo postopki v skladu s potrebami naročnika in razkrivajo/pripravijo informacije skladno s pozitivno zakonodajo relevantnih področij.

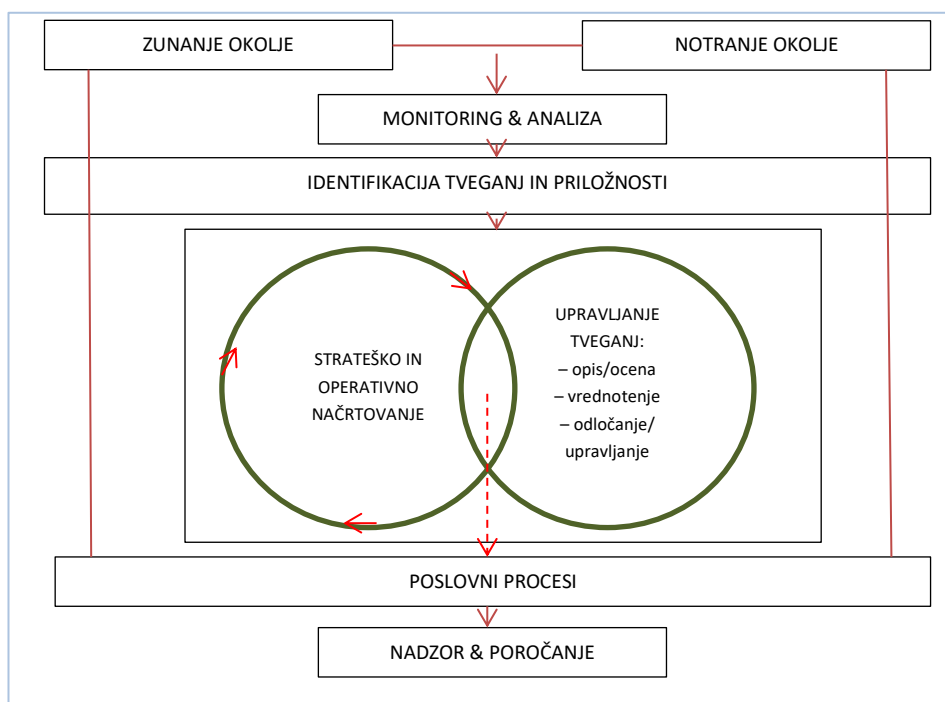
### Tveganja delovanja podjetja in njihovo upravljanje

Cinkarna Celje, d. d. je regionalno podjetje, ki posluje globalno in se v tem kontekstu srečuje s tveganji ekonomske, okoljske in družbene narave. Tveganja dojemamo kot posamične ali skupek povezanih dogodkov, ki imajo potencial pomembnega vpliva na doseganje taktičnih in strateških ciljev podjetja in/ali na sposobnost njegovega dolgoročnega delovanja. Pri teh dogodkih gre seveda tako za pozitivne kot negativne vplive, posledično so tisti z negativnimi potencialnimi vplivi tveganja in tisti s potencialnimi pozitivnimi vplivi priložnosti. Sam proces/sistem SRM (sistem obvladovanja tveganj) je zastavljen oziroma deluje enako in komplementarno tako pri obvladovanju tveganj, kot pri izkoriščanju priložnosti.

Sistem obvladovanja tveganj v podjetju je celostno integriran v celoto poslovnih procesov. Njegova zgradba, procesna struktura in organiziranost (v smislu pristojnosti in odgovornosti) je sestav korporativnega znanja, izkušenj glede specifičnega zunanjskega/notranjskega okolja in napotkov, normativov, okvirov mednarodnih standardov RM (ISO31000, COSO, RME/ferma...) ter uveljavljenih pozitivnih praks v industriji.

#### Integracija SRM v poslovne procese in njihova vsebina

Sam sistem upravljanja s tveganji združuje podprocesse identifikacije tveganj, ocene/ovrednotenja tveganj, upravljanja s tveganji, nadzora in poročanja. Vhod v SRM so podatki, pridobljeni na podlagi motrenja in analiziranja zunanjskega in notranjskega okolja, rezultati procesa RM pa soopredeljujejo poslovne procese v interakciji s procesi operativnega, taktičnega in strateškega načrtovanja. Proces RM je v nadaljevanju shematsko prikazan.



Sistemskega izrazito pomembnega je podproces ocenjevanja in vrednotenja tveganj. V ta namen uporabljamo uniformni način opisa in opredeljevanja tveganj, za njihovo vrednotenje pa uporabljamo kombinirano kvantitativno/kvalitativno metodo. Tveganja vrednotimo po merilu obsega njihovega vpliva

in verjetnosti njihovega nastanka. Obseg vpliva na rezultate podjetja oziroma škode strukturiramo na naslednji način:

- Nizek; < 2 mio €
- Srednji; > 2 mio € < 5 mio €
- Visok, > 5 mio €

Verjetnost nastanka pa je opredeljena kombinirano/opisno, vsekakor temelječa na arbitrarni izkustveni metodi:

- Nizka verjetnost; verjetnost za nastanek dogodka v prihodnjih 5 letih je nizka.
- Srednja verjetnost; verjetnost nastanka dogodka v prihodnjem letu je nizka, verjetnost nastanka dogodka v prihodnjih 5 letih je občutna.
- Visoka verjetnost; verjetnost nastanka dogodka v prihodnjem letu je občutna.

Tak način strukturiranja tveganj omogoča sorazmerno jasno določitev pomembnosti, uvrščanje ter izdelavo prioritet.

Aktivno operativno upravljanje s tveganji in njihovo obvladovanje zajema različna orodja in kombinacije. Značilni so izogibanje tveganjem, odstranitev virov tveganj, sprejemanje tveganj in njihova integracija v poslovni model, prenos tveganj na zunanje partnerje, zmanjšanje verjetnosti, omejevanje posledic ...

Cinkarna Celje, d. d., je dolgoživo podjetje s tradicionalno previdnim pristopom in poslovno kulturo, ki je odklonilna do sprejemanja tveganj oziroma do tveganega poslovanja. Posledično je nabor ukrepov pretežno usmerjen v odklon in eliminacijo tveganj ter manj v preračunavanje tveganj 'trade-off' in donosov.

#### Organizacija in odgovornosti SRM

Sistem upravljanja tveganj in njegovo učinkovito delovanje je neposredna kolektivna odgovornost Uprave podjetja. Uprava določa proces, ga nadzoruje in sprejema ključne odločitve (strateški razvoj, investicije, dezinvestiranje sredstev, portfelj poslovnih področij ...). Skrbništvo sistema je razdeljeno po ključnih področjih (prodaja, proizvodnja, finance, ekologija in kadri), za katere individualno odgovarjajo posamezni člani Uprave družbe.

Upravi družbe zagotavljajo neposredno podporo direktorji in vodje poslovnih enot in podpornih služb, to je Kolegij Uprave družbe, ki operativno zaseda vsaj enkrat na četrletje. V smislu integracije v poslovne procese je ključna podpora organizacijskih enot Financ, Računovodstva, Službe za notranjo revizijo, Službe informatike in oddelka Plana & analiz. Koordinirano delovanje vseh deležnikov RM in jasno določene odgovornosti so pogoj in zagotavljajo uspešno integracijo RM v taktične in strateške načrte ter operativne poslovne procese podjetja.

Specifična tveganja in priložnosti, vezana na posamezne proizvodno-prodajne ali na specifična področja, kot so kadri, varovanje, IT-varnost, varnost pri delu, upravljajo vodje na ravni organizacijskih enot oziroma procesov, upoštevajoč organizacijske predpise/navodila za delo. O tem sistematično poročajo ravni Kolegija Uprave družbe, ki je odgovorna, da so posamezna tveganja ustrezno evidentirana in da so sproženi ustrezni ukrepi obvladovanja.

Delovanje sistema nadzoruje in o tem poroča Službi za notranjo revizijo. Nadzorni svet podjetja skladno z ZGD-1 spremlja in se seznanja z delovanjem in ugotovitvami SRM in notranjih kontrol. Zunanja revizija preverja vzpostavljenost in delovanje SRM in notranjih kontrol skladno z ZR.

Podjetje poroča zunanji javnosti o tveganjih delovanja podjetja in njihovem obvladovanju v formalni obliki v letnem in polletnem poročilu (objavljenem na portalu SEOnet in spletni strani podjetja), kar pomeni na vsakih 6 mesecev.

#### Ključni gradniki in orodja SRM

- Najpomembnejše integracijsko in izvedbeno orodje sistema upravljanja s tveganji je 'integrirani sistem vodenja' (ISO 9001, ISO 14001, BS OHSAS 18001, EMAS), ki na formalni in standardizirani način združuje monitoring/zbiranje podatkov, njihovo analiziranje, obdelavo in vrednotenje, načrtovanje delovanja, izvajanje, spremljanje & nadzor ter ukrepanje (PDCA) in končno poročanje Kolegiju Uprave družbe in Upravi.
- Specifično orodje SRM je razširjeni katalog tveganj, ki se redno dopolnjuje in posodablja s spremembami okolja, ukrepi RM in strateškimi določitvami. Struktura kataloga tveganj povzema strukturo in hierarhijo poslovnih procesov in organizacijskih enot. Katalog tveganj je neposredno integriran v proces integriranega sistema vodenja in tvori njegovo zbirko podatkov. Procese evidentiranja, spremljanja in poročanja so celostno informatizirani. Tveganja poslovanja podjetja dinamično delimo po naslednjih nosilnih skupinah:
  - I. Prodajna in nabavna tveganja
  - II. Proizvodna tveganja
  - III. Finančna tveganja
  - IV. Prostorska, okoljska in zakonodajna tveganja
  - V. Kadrovska in organizacijska tveganja
  - VI. Tveganja podpornih procesov
- Redno sistemsko poročanje internim uporabnikom, ki integrira podatke iz izrazito obsežne zbirke ORACLE (uporabljajoč interno razvite programe in orodja) ter zunanjih zbirk podatkov (naj si bo odprtih ali plačljivih). Za poročanje skrbi Računovodska služba oziroma oddelek Plan in analize. Specifične informacije, uporabljajoč ista orodja, pripravljajo specializirane organizacijske enote. Dinamika poročanj je mesečna.
- Pomembni del sistema RM je tudi proces strateškega načrtovanja, ki integrira strateška tveganja in priložnosti ter zastavlja temeljne/ključne smeri prihodnjega razvoja podjetja. Znotraj procesa strateškega načrtovanja se aktivno uporabljajo standardna orodja, kot so SGA, SWOT, PA ... Časovni horizont strateškega načrtovanja v podjetju je 5 let. Uprava podjetja pa je nosilec strateškega načrtovanja.

Sistem upravljanja s tveganji in priložnostmi se vseskozi dinamično spreminja in prilagaja zahtevam oziroma izzivom okolja ter hkrati integrira razvoj znanja in pozitivnih mednarodnih praks in izkušenj.

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

## I. Prodajna tveganja

| Tveganje prodaje izdelkov           | Verjetnost nastanka   | Višina škode   |
|-------------------------------------|---|----------------|
|                                     | <b>srednja</b>  | <b>srednja</b> |
| Opredelitev                         | Tveganje je povezano z možnostjo in sposobnostjo uspešne prodaje izdelkov na ciljnih trgih. Nanaša se na naraščanje pogajalske moči kupcev, konjunktorno (ne)stabilnost trgov, naraščanje moči konkurentov (zaradi kapitalskih koncentracij) in ustreznost elementov lastnega tržnega miksa (cena, izdelek, trg, promocija). Sočasno težavo povečanja proizvodnih kapacitet na Kitajskem prerašča v dolgoročni trend, ki bo pomembno vplival na strukturo panoge tudi na daljši rok. Na prodajo nosilnega proizvoda deloma vpliva tudi sprememba potrošniških navad, izhajajoč iz epidemije.  |                |
| Obvladovanje                        | Tveganje neposredno omejujemo s širjenjem prodajne mreže, diverzifikacijo proizvodno-prodajnega portfelja, uvajanjem novih in krajšanjem obstoječih prodajnih poti, razvojem trženjskih partnerstev in razvojem novih izdelkov, ki omogočajo vstop na nove trge in panoge. V zadnjih letih tveganje prodaje izdelkov aktivno znižujemo tudi z optimiziranjem prodajnega portfelja v smislu izločevanja izdelkov visokega tržnega tveganja. S ciljno usmerjenimi tehnološkimi investicijami svoj prodajni portfelj usmerjamo v aplikacije in trge, ki so po vsebini bolj zahtevni, visokokakovostni in predstavljajo odmik od tako imenovanih commodities trgov, za katere sta značilni nižja dodana vrednost in visoka izpostavljenost cenovno ugodnemu kitajskemu pigmentu. 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. Tveganje obvladujemo tudi s strateškim razvojem in vzdrževanjem tako imenovanih kompenzacijskih trgov (ZDA, Bližnji/Srednji vzhod), kamor lahko, upoštevajoč njihovo vsakokratno donosnost, usmerimo morebitne presežke neprodanih količin. Omenjeno strategijo obvladovanja prodajnih tveganj uporabljamo pri obvladovanju izpada prodaje zaradi epidemije virusa COVID-19. |                |
| Tveganje nabave surovin in energije | Verjetnost nastanka   | Višina škode   |
|                                     | <b>visoka</b>   | <b>visoka</b>  |
| Opredelitev                         | Podjetje je izrazito odvisno od nabave kakovostnih in cenovno ustreznih surovin in energije. To so v veliki meri standardizirane surovine globalnega značaja (s katerimi se pogosto trguje na organiziranih trgih): titanosne surovine, baker, cink in žveplo. Pogajalska moč dobaviteljev je visoka (s trendom naraščanja). Tveganje je v dolgoročnem smislu občutno glede cen in tudi razpoložljivosti. Tveganje količinske nabave titanove žlindre se je v obdobju med letoma 2016 in 2018 nekoliko povečalo zaradi prenehanja proizvodnje dolgoletnega dobavitelja (enega od dveh globalnih proizvajalcev), a smo uspešno vzpostavili poslovanje s kakovostnim nadomestnim dobaviteljem. Količine so tako dolgoročno zagotovljene. Trenutne tržne razmere na področju titanosnih surovin ocenjujemo kot sorazmerno stabilne. Tveganje na področju energentov (plina in elektrike) je veliko in pomembno tako v kratkoročnem kot v dolgoročnem smislu zaradi izredne volatilitnosti in gibanja cen oziroma zaradi dolgoročno objektivne omejenosti virov. S tem se povečujejo tveganja nihanja cen tudi pri nabavi surovin, katerih stroškovna cena je v veliki meri vezana na stroške energije. Nižje obratovalne ravni rafinerij v času epidemije in nadomeščanje fosilnih goriv povečujeta možnost volatilitnosti cen žvepla. Tveganje nabave energentov se povečuje iz naslova geopolitičnih tveganj.  |                |
| Obvladovanje                        | Tveganje obvladujemo z iskanjem in vrednotenjem alternativnih surovinskih virov (izdelani katalogi 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 stike z dobavitelji, s katerimi operativno ne poslujemo, vendarle pa predstavljajo kakovostno potencialno alternativo. Razvijamo infrastrukturo, informacijske sisteme, tehnologije in proizvode, s katerimi želimo omejiti uporabo ključnih surovin, zmanjšati odvisnost od posameznih dobaviteljev ter omejiti tveganje volatilnosti nabavnih cen. Povsod, kjer je mogoče, sklepamo dolgoročne nabavne pogodbe, uporabljamo različne sisteme hedginga, uravnotežujemo strukturo porabe posameznih energentov, izvajamo energetski menedžment in izvajamo stalne ukrepe/projekte optimiziranja rabe energije (ORE). Cilje na področju specifične porabe surovin in energentov standardno vključujemo v integralni sistem vodenja.  |                |
| <b>Tveganje makro razmer na ciljnih gospodarskih prostorih</b> | Verjetnost nastanka  | Višina škode   |
|  | <b>srednja</b>   | <b>srednja</b> |
| Opredelitev  | Glede na to, da deluje podjetje geografsko neomejeno, je izpostavljeno tudi tveganju sprememb regionalnih in globalnih makroekonomskih pogojev, politično/varnostnih razmer in celo škodnim klimatskim dogodkom. Večine negativnih posledic ni mogoče oceniti. Splošno tveganje makroekonomskih razmer je trenutno zagotovo prisotno, vendar menimo, da smo na morebitno dodatno poslabšanje dovolj dobro pripravljeni. Še naprej sta nujni izrazita previdnost in pozornost zaradi zaostrovanja odnosov med Rusijo in Zahodom, zapletenih varnostnih razmer na Bližnjem/Srednjem vzhodu in vpliv trajajoče epidemije na širše gospodarstvo. Za Cinkarno Celje, d. d., je posebej pomembna dolgoročna situacija v Turčiji, ki sodi med največje trge pigmenta titanovega dioksida.   |                |
| Obvladovanje   | Tveganje omejujemo z osredotočenjem na relativno varne in stabilne trge znotraj EU+ (več kot 80 % prodaje), prodaja izven meja EU+ pa je razporejena po širokem portfelju trgov, kot so: ZDA, Bližnji/Srednji in Daljni vzhod. Razvijamo uravnoteženo prodajno strukturo z vidika tveganj/donosov. Pomembni del strategije obvladovanja tega tveganja je prilagodljivost pri usmerjanju prodaje na različne geografske trge. Posledično vzdržujemo optimalni obseg tako imenovanih kompenzacijskih trgov. Ob tem redno spremljamo makroekonomske napovedi in projekcije ter ustrezno prilagajamo svojo poslovno politiko. Razvoj dogodkov po posameznih državah partnericah podrobno spremljamo in s svojimi lokalnimi partnerji svoje poslovne odločitve sprotno vrednotimo, prilagajamo. Strateško znižujemo obvladljiva tveganja (npr. finančna), da bi lahko povečali kompenzacijsko sposobnost pri objektivnih tveganjih globalnega ekonomskega prostora. |                |
| <b>Tržna tveganja, povezana s podnebjem</b>                    | Verjetnost nastanka  | Višina škode   |
|  | <b>nizka</b>   | <b>visoka</b>  |
| Opredelitev  | Naša panoga in končni trgi, na katerih prodajamo svoje izdelke, je občasno deležna tehnoloških sprememb in izboljšav izdelkov ter sprememb v smeri regulacije izdelkov. Naša prihodnja rast bo odvisna od naše sposobnosti, da ocenimo smer komercialnega in tehnološkega napredka na ključnih trgih končne uporabe, sposobnosti financiranja in uspešnega razvoja, proizvodnje in trženja izdelkov na spreminjajočih se trgih končne rabe, vključno s trgi, ki ponujajo rešitve za reševanje svetovnih izzivov, kot so energetska učinkovitost in podnebne spremembe.   |                |
| Obvladovanje   | Še naprej vlagamo v raziskave in razvoj, da bi razvili varnejše, čistejše in učinkovitejše izdelke in postopke, ki našim strankam in potrošnikom pomagajo zmanjšati tako emisije toplogrednih plinov kot njihov celotni okoljski odtis. S poslovnimi partnerji tesno sodelujemo pri razvoju izdelkov, ki nam pomagata pri vzajemnem doseganju trajnostnih ciljev in ohranjanju tržnega položaja. Cenimo sodelovanje pri spodbujanju sprememb in se zavezuje k sodelovanju z oblikovalci politik, s svojo vrednostno verigo in drugimi organizacijami za spodbujanje kolektivnih ukrepov za zmanjšanje toplogrednih plinov. Vsak poslovni segment podjetja izvaja ocene vpliva tržnih trendov, integrira ugotovitve   |                |

v razvoj poslovne strategije in poroča o vplivih skupini za upravljanje tveganj podjetja, kot je primerno, odvisno od obsega in verjetnosti vpliva.

## II. Proizvodna tveganja

| Tveganja razpoložljivosti delovnih sredstev  | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|--|--|---------------|
|  | <b>visoka</b>  | <b>nizka</b>  |
| Opredelitev  | Cinkarna Celje, d. d., je kapitalsko intenzivno podjetje in hkrati predelovalna industrija z velikim deležem kontinuiranih procesov. Z vidika obremenitev in izrabe delovnih sredstev so izredno neugodne razmere (kemijsko-agresivne snovi, visoke temperature, pritiski ...).  |               |
| Obvladovanje   | Tveganje omejujemo s sistemom strokovno domišljenega/odlično organiziranega vzdrževanja po stanju. Poseben poudarek pa je namenjen preventivnemu vzdrževanju, ki implicira odlično tehnično diagnostiko. Na kritičnih mestih obratovalno varnost zagotavljamo z vgrajenimi rezervnimi napravami.   |               |
| Tveganje nastanka nesreč, požarov, nenadzorovanih izpustov snovi v okolje in nesreč pri delu | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|  | <b>nizka</b>   | <b>visoka</b> |
| Opredelitev  | Kemijsko-predelovalna in metalurška panoga implicira tveganje nastanka tovrstnih nesreč.   |               |
| Obvladovanje   | <p>Tveganje obvladujemo s sistematičnim vrednotenjem vplivov na okolje in zaposlene, periodičnimi ocenami požarne ogroženosti in s sistematiziranjem delovnih mest glede na oceno tveganj. Na področju omejevanja vplivov na okolje smo sistematično uvedli evropske okoljevarstvene standarde z uveljavljanjem načel 'Programa odgovornega ravnanja' in harmoniziranjem svojega delovanja z zahtevami direktive IED. Svoje procese izvajamo z upoštevanjem NRT (najboljše razpoložljive tehnike). Glede požarne varnosti imamo organizirano lastno gasilsko enoto, hkrati pa je podjetje ustrezno požarno zavarovano. Na področju delovnih nesreč imamo organizirano strokovno službo, 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. 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. Že od leta 2009 imamo vpeljana in s strani pooblaščenih institucij potrjena in nadzorovana sistema ravnanja z okoljem ISO 14001 in ravnanja z varnostjo in zdravjem ISO 45001.</p> <p>Del podjetja potrjuje okoljsko skladnost tudi z vpisom v register EMAS na Ministrstvu za okolje. Narejena je ocena ogroženosti z načrtom zaščite in reševanja. Z letnimi okvirnimi in izvedbenimi cilji identificiramo in odpravljamo procesna tveganja za okolje, varnost in zdravje. Izvajamo evakuacijske vaje po programu.</p> <p>V letu 2020 smo pripravili revizijo zasnove tveganja za okolje v skladu z direktivo SEVESO in leta 2021 pridobili revidirano okoljsko dovoljenje po tej direktivi. Izvajamo ukrepe za izboljšave, ki izhajajo iz omenjene ponovne presoje. Izvajamo celovito sanacijo Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak, redno tehnično opazovanje visokih nasutih pregrad Bukovžlak in Za Travnik, predpisane monitoringe in nujna vzdrževalna dela, s čimer zmanjšujemo možnost havarij na tem področju.</p> |               |

### III. Finančna tveganja

| Valutno tveganje  | Verjetnost nastanka   | Višina škode |
|-------------------|---|--------------|
|                   | <b>nizka</b>  | <b>nizka</b> |
| Opredelitev       | 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 izvaja v evrih, je izpostavljenost pereča predvsem pri dolarski nabavi titanonosnih rud in občasno tudi bakrovih spojin.   |              |
| Obvladovanje      | Gibanje in napovedi glede dinamike valutnega para €/ \$ kontinuirano spremljamo. Na podlagi tržnih podatkov ter cen finančnih instrumentov (stroškov zavarovanja) sproti določamo strategijo (način in obseg) varovanja denarnih tokov. V osnovi tveganje neugodnih sprememb tečaja \$ omejujemo na dva načina. Del izpostavljenosti pokrivamo s poslovnim hedgingom, to je valutnim usklajevanjem prodaje in nabave, sistemsko pa omejujemo tveganje kratkoročnih nihanj z uporabo kratkoročnih finančnih instrumentov (predvsem dolarskih terminskih pogodb).   |              |
| Kreditno tveganje | Verjetnost nastanka   | Višina škode |
|                   | <b>srednja</b>  | <b>nizka</b> |
| Opredelitev       | Je tveganje možne neizpolnitve pogodbenih obveznosti kupcev, kar pomeni, da kupci zamujajo oziroma ne poravnajo svojih zapadlih 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 zaznali, da je plačilna disciplina v Sloveniji, na Balkanu in Vzhodni Evropi relativno slaba, a v prihodnjem obdobju na tem področju ne pričakujemo dodatnega zaostrovanja težav. S 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. V kontekstu kreditnega tveganja je treba opozoriti na posledice nejasnega izida epidemije in z njo povezanih sprememb v potrošniških navadah. |              |
| Obvladovanje      | Tveganje omejujemo z razvijanjem dolgoročnih partnerskih odnosov, uveljavljenim preverjanjem bonitete novih domačih in tujih kupcev, izborom zanesljivih kupcev, periodičnim spremljanjem in preverjanjem poslovnega zdravja svojih kupcev. Uporabljamo tudi sistem kreditnih limitov, ki potencial škode sistemsko omejuje. Vzpostavljen imamo oddelek (z ustrezno IT-infrastrukturo) za dinamično spremljanje ročnosti odprtih terjatev, stanja zapadlih terjatev ter njihovo izterjavo. Pri mediaciji, sodni in izvensodni izterjavi sodelujemo tudi z zunanjimi ponudniki tovrstnih storitev. Posamično uporabljamo instrumente zavarovanja plačil (zavarovanje terjatev, avansiranje, menično jamstvo, čeki, dokumentarni akreditiv, bančna garancija in dokumentarni inkaso).   |              |

### IV. Okoljska, prostorska in zakonodajna tveganja

| Sanacija odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak | Verjetnost nastanka   | Višina škode  |
|--|---|---------------|
|  | <b>nizka</b>  | <b>visoka</b> |
| Opredelitev  | V zadnjem četrletju leta 2010 je Uprava družbe sprejela odločitev, da se zaradi visokih finančnih obremenitev in omejene razpoložljivosti/zmogljivosti odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak omenjeno odlagališče izvzame iz vloge za OVD in da se takoj sproži postopek njegovega zapiranja. |               |

|  |   |               |
|--|---|---------------|
|  | <p>Za dolgoročno zagotavljanje varnosti in minimiziranje negativnih vplivov na okolje je treba izvesti celovito sanacijo.</p>   |               |
| Obvladovanje   | <p>V breme poslovnega izida leta 2010 smo oblikovali okoljsko rezervacijo v vrednosti 5 mio €. Pridobili smo OVD za čas zaprtja odlagališča (30 let).</p> <p>V letih 2016 in 2017 smo izvedli prvo stopnjo celovite sanacije – ojačitev pregradnega telesa.</p> <p>Nadaljnja dela na pripravi projektne dokumentacije so pokazala potrebo po dodatnih posegih, ki v času oblikovanja rezervacije leta 2010 niso bili predvideni, zato smo ob koncu leta 2017 oblikovali dodatno rezervacijo v vrednosti 782.563 €.</p> <p>V skladu s pridobljenim integralnim gradbenim dovoljenjem smo v mesecu juniju 2020 začeli izvajati preostale stopnje celovite sanacije (pokrov, odvod zalednih vod, centralna in zahodna drenaža, preusmerjevalni nasip). Z vidika obvladovanj tveganj smo najzahtevnejši poseg (izgradnjo jaška J20) do konca leta 2020 zaključili.</p> <p>Vmesne raziskave so pokazale potrebo po dodatnih sanacijskih delih na področju drenaže C1, ki sicer drenira visoko nasuto pregrado Bukovžlak, a poteka po robu ONOB-a, ter izgradnji tesnilne zavese na SV ONOB-a za preprečitev širjenja onesnažene podtalnice na spodaj ležeča območja. V času izteka leta 2021 so se opazno zvišale tudi cene materialov in storitev. Za namen pokrivanja navedenih dodatnih sanacijskih del in predvidenega povišanja stroškov smo v poslovnem rezultatu za leto 2021 oblikovali dodatno rezervacijo v vrednosti 3.452.592,32 €.</p> <p>Celoten obseg sanacije se zaradi dodatnih projektantskih in izvedbenih del na drenaži C1 in tesnilni zavesi podaljšuje v prihodnje izvajanje.</p> |               |
| <b>Razpoložljivost naprave za odstranjevanje odpadkov Za Travnik</b> | Verjetnost nastanka   | Višina škode  |
|  | <b>srednja</b>  | <b>visoka</b> |
| Opredelitev  | <p>Čas do suhe zapolnitve naprave za odstranjevanje odpadkov Za Travnikom je omejen. Odvisen je od prostega volumna, količine proizvodnje pigmenta in količine izločenega stranskega proizvoda. Zapolnitev naprave za odstranjevanje odpadkov pomeni zaustavitev proizvodnje titanovega dioksida.</p>   |               |
| Obvladovanje   | <p>Proizvajamo največjo možno količino Cegipsa in s tem zmanjšujemo količino rdeče sadre za odlaganje.</p> <p>V pridobljenem integralnem dovoljenju za sanacijo Odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak je potrjena uporaba rdeče sadre za izdelavo neprepustnega pokrova in izgradnjo preusmerjevalnega nasipa.</p> <p>Izvedena je novelacija projekta zapolnjevanja rdeče sadre v napravo za odstranjevanje odpadka Za Travnik, ki stremi k optimalnemu zapolnjevanju (večji naravni posedki). Glede na spremenjene razmere (večji odvzem bele sadre, drugačna kristalna struktura, posedki) smo izdelali novo oceno razpoložljivih volumnov za zapolnjevanje.</p> <p>Z vsemi temi ukrepi se čas do zapolnitve podaljšuje. Glede na 9. člen 'Odloka o zazidalnem načrtu deponije Za Travnik' v Občini Šentjur, smo sprožili postopek dopolnitve OPPN, ki bo hkrati na osnovi novih strokovnih spoznanj zajemal možnost dodatnega zapolnjevanja. V pripravi je izdelava Izhodišč za spremembo OPPN.</p>  |               |

|  |   |                |
|--|---|----------------|
|  | Preverjamo tudi možnost spremembe tehnologije obdelave odpadne kisline, ki se trenutno kaže v nastanku rdeče sadre. S tem bi zmanjšali odvisnost proizvodnje od razpoložljivih volumnov za zapolnjevanje.   |                |
| <b>Zagotavljanje stabilnosti pregradnih teles</b>            | Verjetnost nastanka   | Višina škode   |
|  | <b>nizka</b>  | <b>visoka</b>  |
| Opredelitev  | Pregradna telesa predstavljajo nevarnost ob porušitvi. Tveganje predstavlja predvsem močan potres.  |                |
| Obvladovanje   | <p>Izvajamo predpisane monitoringe, ki jih enkrat letno analizirajo strokovnjaki UL FGG. Vsa priporočila upoštevamo v obliki sproti izvedenih vzdrževalnih del. Izdelani so projekti poružitvenega vala.</p> <p><b>Visoka nasuta pregrada Za Travnik</b><br/>Dopolnili smo mrežo za tehnično opazovanje na pregradi Za Travnik in obnovili primarno ter sekundarno geodetsko opazovalno mrežo. V načrtu je izvedba dodatnih ukrepov varovanja in dreniranja na vzhodnem boku. Na osnovi podatkov iz novih opazovalnih vrtin bomo naročili izdelavo vodne bilance za morebitne ukrepe na zahodni brežini pregrade. Zaradi izboljšanega stanja po izvedbi sanacijskih del v preteklih letih smo na osnovi strokovne ocene nujnih del znižali okoljsko rezervacijo na 450.000 €. Glede na opravljeno revizijo del, stroškov materiala in storitev smo v breme poslovnega rezultata za leto 2021 rezervacijo povečali za 15.921,41 €.</p> <p><b>Visoka nasuta pregrada Bukovžlak</b><br/>Izvajamo redno vzdrževanje na visoki pregradi za rdečo sadro Bukovžlak. Ob koncu leta 2017 smo za namene celovitejše sanacije tega pregradnega telesa oblikovali rezervacijo v vrednosti 3 mio €. V letu 2018 smo izdelali nove opazovalne vrtine na vzhodnem boku pregradnega telesa, kjer smo v letu 2019 začeli z opazovanjem. Na osnovi pridobljenih podatkov bomo pripravili načrt za sanacijski poseg. V skladu z že dosedanjimi spoznanji in ob upoštevanju dviga cen materialov in storitev smo naredili revizijo nujnih sredstev. Skladno z rezultatom ponovne presoje smo dodatno v breme poslovnega izida za to lokacijo v letu 2021 oblikovali okoljsko rezervacijo v vrednosti 232.700,00 €. Izdelali smo idejni projekt za nižanje gladine ojezeritve, kar bi bistveno pripomoglo k povečanju varnosti pregradnega telesa. Izvedli smo tudi improvizirano nižanje ravni, da smo pridobili podatke za nadaljnje delo. Vzpostavili smo seizmično opazovanje visoke nasute pregrade Bukovžlak, ki pa je z dovoljenjem upravnega organa izključeno za čas izvajanja sanacijskih del na ONOB-u.</p> <p><b>Nasuta pregrada ONOB</b><br/>Sanacija pregradnega telesa odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak (ONOB) smo izvedli v letih 2016 in 2017. Celovita sanacija celotnega odlagališča se je začela junija 2020, s čimer se bo stabilnost pregrade dolgoročno še izboljšala.</p> |                |
| <b>Odprava starih bremen na lokaciji proizvodnje v Celju</b> | Verjetnost nastanka   | Višina škode   |
|  | <b>nizka</b>  | <b>srednja</b> |
| Opredelitev  | Rezultati okoljskega skrbnega pregleda – faza II so pokazali, da je obstoječa proizvodna lokacija v Celju zgrajena na odpadkih pretekle dejavnosti. Odloženi odpadki imajo vpliv na podtalnico, kar lahko vpliva na zdravje ljudi in okolje.  |                |

|  |   |               |
|--|---|---------------|
|  |   |               |
| <b>Obvladovanje</b>  | <p>Izvedli smo več vzporednih aktivnosti za določitev morebitnega vpliva na zdravje ljudi in okolje ter o rezultatih sproti obveščali javnost. Avgusta 2018 smo zaključili in javnosti predstavili rezultate Ocene tveganja za zdravje ljudi in okolje zaradi uživanja kmetijskih pridelkov pod ONOB. Ugotovljeno je bilo, da onesnažena viseča podzemna voda pod ONOB nima negativnega vpliva na pridelke. Novembra 2018 smo predstavili tudi Ekotoksikološko raziskavo vpliva starih bremen na lokaciji aktualne proizvodnje v Celju na žive organizme v vodotokih Hudinja in V Ložnica. Definirane so štiri lokacije, ki nakazujejo potrebo po ukrepanju. V letu 2019 smo izvedli prvi del aktivnosti za dopolnitev Ekološke ocene tveganja na segmentih, ki v prejšnjih raziskavah niso vzročno dovolj pojasnjeni. Še vedno ostaja ena lokacija, ki je ne znamo pojasniti in zahteva še nekaj dodatnih vzorčenj. Izdelali smo primerjavo med zahtevami slovenske, nemške in nizozemske zakonodaje ter povzetek do sedaj opravljenega dela ter z dokumentoma seznanili MOP. MOP v odgovoru navaja, da trenutna okoljska zakonodaja ukrepov ne predpisuje, zato v delovni skupini ne morejo sodelovati. Cinkarna lahko ukrepe pripravi sama.</p> <p>Uprava je glede na zgoraj navedeno naročila revizijo pravnega mnenja. Podjetju CDM Smith pa naročila pripravo predloga tehnično možnih sanacijskih ukrepov z oceno izvedljivosti za dve z onesnažili najbolj koncentrirani točki na lokaciji aktualne proizvodnje. Predlagani ukrepi glede na vložek ne dajejo pričakovanega rezultata, zato smo sprožili RR nalogo s ciljem raziskave možnosti čiščenja onesnažene podtalnice na obstoječi čistilni napravi za nevtralizacijo odpadne kisline.</p> |               |
| <b>Vodno dovoljenje za črpanje tehnološke vode iz reke Hudinje</b> | Verjetnost nastanka   | Višina škode  |
| Opredelitev  | <b>visoka</b>   | <b>visoka</b> |
| <b>Obvladovanje</b>  | <p>Zahtevana je kontinuirana meritev s stalnimi podatki o pretoku in količini črpanja. V sušnih mesecih je možna omejitev proizvodnje.</p> <p>Pridobili smo vodno soglasje za izvedbo trajnih meritev pretoka in količine črpanja. Trajne meritve moramo vzpostaviti do marca 2022.</p> <p>Iščemo rešitve in v manjšem obsegu že izvajamo investicije za delno recikliranje vode.</p> <p>Na Direkcijo za vode smo oddali vlogo za spremembo vodnega dovoljenja, skladno s strokovnimi podlagami, ki jih je izdelal Inštitut za vode. Glede na strokovne podlage pričakujemo nekoliko blažje zahteve glede določitve ekološko sprejemljivega pretoka.</p> <p>Glede na dolgotrajen postopek z nepredvidljivim izidom smo v letu 2020 zastavili nalogo preverjanja zagotavljanja tehnološke vode iz drugih virov. Projektna naloga je pokazala, da obstoječi akumulaciji Šmartinsko in Slivniško jezero nista možna rešitev zaradi drugih namenov rabe, okoljskih zahtev ter neustreznih kapacitet. Gradnja rezervoarjev ekonomsko ne predstavlja sprejemljive rešitve.</p> <p>V času zbiranja pobud za pripravo Načrta za upravljanje z vodami za naslednje obdobje smo na Ministrstvo za okolje in prostor (MOP) podali pobudo za preoblikovanje tega dela vodnega telesa v močno preoblikovano vodno telo (MPVT), za katerega veljajo drugačna merila pri določanju okoljsko sprejemljivega pretoka. MOP je pobudo zavrnil kot neustrezno možnost.</p> <p>Glede na zavrnitev zgoraj navedene pobude se ukvarjamo z obdelavo idejnih rešitev za:</p>   |               |

|  |  |               |
|--|--|---------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- koriščenje lastne akumulacije v Bukovžlaku,</li> <li>- koriščenje vode iz KČN Tremerje,</li> <li>- občasno obratovanje z nižjo kapaciteto proizvodnje in notranjimi recikli.</li> </ul>   |               |
| <b>Tožba Mestne občine Celje</b>                 | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|  | <b>nizka</b>   | <b>nizka</b>  |
| Opredelitev                                      | <p>Mestna občina Celje (MOC) od družbe zahteva povračilo stroškov sanacije zemljine, ki je nastala pri izkopih, ki jih je gradbeno podjetje, ki je delovalo po naročilu investitorja (MOC), izkopalo pri gradbenih delih (komunalni vodi). Izkopi so bili izvedeni na zemljišču (t. i. območje stare Cinkarne), ki ga je MOC od družbe prevzela na podlagi pogodbe o brezplačnem prenosu nepotrebnih sredstev. Material je bil izkopen v letu 2009. Ob izkopu je bil material zaradi vsebnosti težkih kovin klasificiran kot material, ki ga ni mogoče odložiti na odlagališče za nenevarne odpadke. Na podlagi odločbe Upravnega organa je MOC material s pomočjo zunanjega izvajalca sanirala. Pred tem je MOC za stroške že neuspešno tožila izvajalca gradbenih del, nad katerim se je v vmesnem času začel stečajni postopek.</p>   |               |
| Obvladovanje                                     | <p>Sodišče je na prvi stopnji odločilo v korist družbe. MOC je napovedala pritožbo zoper sodbo, o kateri bo odločalo Višje sodišče. Glede na trenutno oceno odvetniške pisarne, ki Cinkarno zastopa v pravnem postopku, je možnost ugodnega izida za družbo večja od 50 %.</p>   |               |
| <b>Pravna tveganja, povezana s podnebjem</b>     | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|  | <b>srednja</b>   | <b>visoka</b> |
| Opredelitev                                      | <p>Naše delovanje in proizvodne enote so predmet obsežnih okoljskih, zdravstvenih in varnostnih zakonov, predpisov in izvrševanja na nacionalni, mednarodni in lokalni ravni, v številnih jurisdikcijah v zvezi z onesnaževanjem, zaščito okolja, podnebnimi spremembami, prevozom in shranjevanjem surovin in končnih izdelkov. Cinkarna je kot energetska in emisijska intenzivno podjetje lahko podvržena veljavnim in nastajajočim predpisom, ki so usmerjeni v rabo energije in učinkovitost ter zmanjšanje emisij. Takšni predpisi bi lahko povzročili bistvene dodatne stroške skladnosti, vključno s povečanimi stroški kupljene energije, dodatnimi kapitalskimi stroški za namestitev ali spremembo opreme, ki povzroča emisije toplogrednih plinov, in/ali dodatnimi neposrednimi stroški, povezanimi z emisijami toplogrednih plinov (kuponi CO<sub>2</sub>). Na naše rezultate poslovanja bi lahko negativno vplivali sodni spori ter druge obveznosti in nepredvideni dogodki. Kot javna družba mora Cinkarna razkriti podrobna finančna poročila z veljavno zakonodajo in standardi, ki vključujejo tudi opise bistvenih tveganj.</p> |               |
| Obvladovanje                                     | <p>Cinkarna ima vzpostavljene procese z različnimi službami in organizacijskimi enotami za spremljanje predpisov in zagotavljanje inputov za obravnavo v procesu upravljanja tveganj v podjetju. Pravna tveganja in morebitni sodni spori se pozorno spremljajo in upravljajo v zvezi z zagotavljanjem preglednih in doslednih informacij za delničarje, vključno s tistimi zadevami, ki so lahko pomembne in povezane s podnebnimi spremembami.</p>   |               |
| <b>Tehnološka tveganja, povezana s podnebjem</b> | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|  | <b>srednja</b>   | <b>visoka</b> |
| Opredelitev                                      | <p>Naša panoga in končni trgi, na katere prodajamo svoje izdelke, je občasno deležna tehnoloških sprememb in izboljšav izdelkov. Naša prihodnja rast bo odvisna od naše sposobnosti, da ocenimo smer komercialnega in tehnološkega napredka na ključnih trgih končne uporabe ter sposobnosti financiranja in uspešnega razvoja, proizvodnje in trženja izdelkov na tako spreminjajočih se</p>  |               |

|  |  |               |
|--|--|---------------|
|  | <p>trgih končne uporabe. Neuspeh sledenja razvijajočim se tehnološkim inovacijam, vključno z inovacijami v zvezi z razvojem alternativnih uporab za ali uporabo razvitih izdelkov, ki uporabljajo takšne izdelke za končno uporabo, lahko negativno vpliva na naše finančno stanje in rezultate poslovanja. Tehnologija je izjemno pomembna za sposobnost podjetja, da se spopade s tveganji, povezanimi s podnebnimi spremembami. Podjetje ima zrela, velika kapitalsko-intenzivna sredstva, ki so energetska in emisijska intenzivna. V večini teh tehnologij je malo inovacij, zaradi česar so tehnološke spremembe izziv. Alternative za zmanjšanje emisij, kot so zajemanje in shranjevanje ogljika, uporaba ali elektrifikacija procesov, so stroškovno previsoke in na tej točki večinoma nedokazane.</p> |               |
| Obvladovanje   | <p>Podjetje nenehno išče nove tehnologije, ocenjuje in upošteva tržne in tehnološke trende za zmanjšanje emisij in za prepoznavanje priložnosti za izboljšanje lastnosti izdelkov in/ali razvoj novih ponudb izdelkov, ki obravnavajo tudi podnebna tveganja. Pomembno je, da se zavedamo trenutnih učinkovitih tehnologij in prihodnjih tehnoloških trendov, ki jih lahko sprejmemo za pomoč pri obvladovanju tveganj, povezanih s podnebjem. Podjetje ima vzpostavljene procese za sledenje razvijajočih se tehnoloških trendov.</p>   |               |
| <b>Tveganje izgube ugleda</b>                          | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|  | <b>nizka</b>   | <b>visoka</b> |
| Opredelitev  | <p>Zainteresirane strani pričakujejo, da bomo delovali odgovorno in proaktivno ukrepali pri izzivih podnebnih sprememb. Nekateri veliki vlagatelji postajajo vse bolj odkriti glede tveganja podnebnih sprememb za finančni trg. Če vlagatelji ali stranke, ki so usmerjene v trajnost, zaznajo, da poslovne dejavnosti Cinkarne niso usklajene z naraščajočim globalnim zagonom za ukrepanje proti podnebnim spremembam, bi to lahko pomenilo tveganje za ugled podjetja, kar bi lahko privedlo do prekinitve sodelovanja in do nižje prodaje ter zmanjšano tržno vrednost. Ta vidik našega ugleda bi lahko bil pomemben tudi z vidika blagovne znamke delodajalca, saj vpliva na našo sposobnost, da pritegnemo in obdržimo nove, zlasti mlade, zaposlene.</p>   |               |
| Obvladovanje   | <p>Podjetje ima vzpostavljene procese po oddelkih in posameznikih, ki so zadolženi za odnose z vlagatelji, okolje, zdravje in varnost, trženje, trajnost izdelkov in pridobivanje kadrov za zbiranje povratnih informacij zainteresiranih strani in zagotavljanje povratnih informacij za obravnavo v procesu upravljanja tveganj v podjetju. Tveganje ugleda je eno od naših meril za ocenjevanje v našem procesu upravljanja s tveganji v podjetju, ki se uporablja za ocenjevanje, ali je tveganje veliko za družbo ali ne. Nedavna zaveza za pridobivanje električne energije iz sončne energije prispeva k omiljenju podnebnih sprememb in pomaga zmanjšati tveganja za izgubo ugleda.</p>  |               |
| <b>Akutna fizična tveganja, povezana s podnebjem</b>   | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|  | <b>nizka</b>   | <b>visoka</b> |
| Opredelitev  | <p>V podjetju deluje 5 proizvodnih enot v Sloveniji, ki niso nagnjene k akutnim fizičnim vplivom podnebnih sprememb. Spremembe fizičnih podnebnih parametrov lahko privedejo do ekstremnih vremenskih razmer, ki bi v prihodnosti predstavljale tveganje za naše proizvodne zmogljivosti in dobavne verige.</p>  |               |
| Obvladovanje   | <p>Naš načrt kriznega upravljanja in neprekinjenega poslovanja ter načrti pripravljenosti na izredne razmere podrobno opisujejo ukrepe, ki jih je treba izvesti v primeru naravnih nesreč, ekstremnih vremenskih razmer.</p>   |               |
| <b>Kronična fizična tveganja, povezana s podnebjem</b> | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|  | <b>srednja</b>   | <b>visoka</b> |
| Opredelitev  | <p>Proizvodni procesi so odvisni od zadostne količine kakovostne vode za namene proizvodnje in hlajenja. Dobava strateške surovine (titanonosnih surovin) poteka čezoceansko. Na proizvodne enote lahko vplivajo kronični učinki</p>   |               |

|              |  |
|--------------|--|
|              | podnebnih sprememb, kot so suša, dvig/padec ravni vode, dvig temperature in spreminjanje vzorcev padavin.  |
| Obvladovanje | Podjetje ima vzpostavljene procese po oddelkih in posameznikih za spremljanje razvijajočih se težav z oskrbo z vodo in/ali možnih kroničnih učinkov podnebnih sprememb ter zagotavljanje informacij za obravnavo v procesu upravljanja tveganj v podjetju. |

## V. Kadrovska tveganja in organizacijska tveganja

| Zagotavljanje kontinuitete kadrovskih resursov                               | Verjetnost nastanka   | Višina škode |
|--|---|--------------|
|  | nizka   | srednja      |
| Opredelitev  | Narava poslovanja podjetja je inherentno kompleksna in specifična, saj posluje v vrsti med seboj nepovezanih panog in hkrati oskrbuje končne odjemalce iz zelo različnih industrijskih področij. Posledično se pojavlja tveganje gradnje, interakcij in predvsem prenosa stoga vodstvenega, inženirskega in podpornega 'know-howa' v podjetju. To so tveganja, povezana s kadrovsko strukturo, kot tudi s sistemom kontinuiranega učenja in prenosa osvojenih znanj in informacij, to je z delovanjem komunikacijskih poti in struktur. Kadrovska tveganja prepoznavamo tudi v: omejevalnem učinku visoke povprečne starosti zaposlenih, neustrezni izobrazbenosti in usposobljenosti zaposlenih, padcu operativnosti zaradi visokega števila invalidov, povečani odsotnosti z dela, negativnih posledicah poškodb pri delu in delovnih nesrečah ter v pomanjkanju ustrezne delovne sile na trgu.   |              |
| Obvladovanje   | Na vseh ravneh organizacijske strukture podjetja z usmerjenim programom usposabljammo in pripravljamo odgovorne naslednike za prevzem najpomembnejših funkcij. V vseh stopnjah poslovanja organizacijskih enot se s stalno komunikacijo, obveščanjem in usklajenim delovanjem med vsemi ključnimi kadri zagotavlja ustrezen pretok informacij ključnih vodstvenih in ekspertnih področij. Nasledniki aktivno sodelujejo, delujejo in so aktivno seznanjeni z delovanjem in problematiko zagotavljanja nemotenega delovanja poslovnih funkcij in procesov. S tem se ob podpori strokovnih služb zagotavlja nemoten prevzem ključnih funkcij v podjetju v primeru predvidljivih in tudi izrednih dogodkov (bolezen oziroma daljše odsotnosti, odpovedi in upokojevanje). Nadaljujemo s politiko produktivnega zaposlovanja in z zmanjšanjem odstotka nekvalificirane delovne sile. Z vlaganjem v razvoj in izobraževanje zaposlenih izboljšujemo usposobljenost zaposlenih. Izvajamo sistem prepoznavanja potencialnih nevarnosti in ukrepanja ob pojavu skoraj dogodkov. |              |
| Zagotavljanje nemotenega delovanja podjetja v času pandemije virusa COVID-19 | Verjetnost nastanka   | Višina škode |
|  | velika  | velika       |
| Opredelitev  | Poslovno interno okolje je bilo zaradi svetovne pandemije virusa COVID-19 ter posledično razvoja virusa tudi v Sloveniji z vidika mikro okolja znotraj podjetja izpostavljeno velikemu številu izvajalcev, in sicer tako zaposlenih kot zunanjih izvajalcev, kar v primeru okužbe z virusom v posameznih proizvodnih organizacijskih enotah predstavlja tveganje sistema zagotavljanja nemotenega delovanja podjetja. S sistemom sprejemanja nabora ukrepov in internega preizkusa zaposlenih se zagotavljajo stabilnost in zanesljivost kadrovskih resursov v času pandemije ter nevarnosti virusa COVID-19.   |              |

|   |  |               |
|---|--|---------------|
| Obvladovanje  | Na številnih področjih poslovne in organizacijske strukture podjetja smo z naborom sprejetih ukrepov in protokolov, s ciljem zagotavljanja nemotenega delovanja podjetja in usmerjenimi komunikacijskimi kanali z zaposlenimi, sprejemali številne ukrepe. Omejili oz. minimizirali smo stike z zunanjimi partnerji in izvajalci, prilagodili notranje procese na način, da smo zagotovili najmanjše število zaposlenih na delovnih mestih, terminsko prilagodili izmensko delo, omejili stike pri predaji izmen, zagotavljali določeno rezervo kritičnih posadk, uvedli instrumente prerazporeditve dela ter delo od doma, prilagodili obrat prehrane, vzpostavili protokole za on-line komunikacijo, prepovedali zbiranje ljudi ter vzpostavili sistem samooskrbe z razkužili in zaščitnimi maskami ob zagotavljanju zunanje nabave osebne varovalne opreme, hkrati pa smo upoštevali vse sprejete ukrepe s strani Vlade RS in NIJZ (Nacionalnega inštituta za javno zdravje). Vzpostavili smo sistem internega preizkusa s hitrimi antigenskimi testi in aktivno obveščali zaposlene z veljavnimi ukrepi in protokoli znotraj podjetja. S temi ukrepi smo zagotavljali nemoteno delovanje podjetja ob morebitnih okužbah, ob morebitni odreditvi karanten in samoizolacij zaposlenih. |               |
| <b>Tveganja, povezana s politiko spoštovanja človekovih pravic</b>        | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|   | <b>nizka</b>   | <b>velika</b> |
| Opredelitev   | V primeru neskladnosti s politiko spoštovanja človekovih pravic podjetje tvega ugled, odklonilen odnos javnosti in zainteresiranih strani, izgubo poslov, sodne postopke in nizko organizacijsko klimo.  |               |
| Obvladovanje  | Zavzemamo se za strpnost, medsebojno spoštovanje in spoštovanje osnovnih človekovih pravic. Zavračamo kakršno koli obliko trpinčenja, nadlegovanja ali diskriminacije. Ravnamo etično in profesionalno ter skladno z vrednotami družbe. Zaposlovanje in kadrovanje temelji na načelu nediskriminiranosti in enakih možnosti. Osebni podatki se varujejo v skladu z veljavno zakonodajo. Spoštujemo pravico do združevanja v delavske organizacije in skrbimo za dialog med socialnimi partnerji. V primeru zaznave nezakonitih ali neetičnih ravnanj imamo vzpostavljene ustrezne postopke oziroma aktivnosti. Podjetje ima sprejet Pravilnik o prepovedi spolnega in drugega nadlegovanja ter trpinčenja na delovnem mestu. Podjetje ima določenega pooblaščenca za sprejem prijav, pomoč in informiranje.  |               |
| <b>Tveganja, povezana s politiko boja proti korupciji in podkupovanju</b> | Verjetnost nastanka  | Višina škode  |
|   | <b>nizka</b>   | <b>velika</b> |
| Opredelitev   | V primeru neskladnosti s politiko boja proti korupciji in podkupovanju podjetje tvega ugled, odklonilen odnos javnosti in zainteresiranih strani, poslovno škodo, izgubo poslov, sodne postopke in nizko organizacijsko klimo.   |               |
| Obvladovanje  | Pri sprejemanju poslovnih odločitev in vseh ravnanjih v imenu družbe zaposleni upoštevajo najboljše koristi družbe pred svojimi lastnimi interesi ali interesi tretjih oseb ob upoštevanju konkuriranja izključno na pošten in odkrit način. Donacije in pokroviteljstva izvajamo izključno v skladu s poslanstvom, vizijo ter vrednotami družbe, in sicer pretežno na športnem in kulturnem področju. Ustrezna in pričakovana ravnanja so opredeljena s kodeksom etičnega ravnanja in dela. Vzpostavljen je mehanizem razkritja oz. prijave morebitnih nedopustnih ravnanj.   |               |

# Računovodsko poročilo

## Računovodski izkazi

### Zgoščen izkaz finančnega položaja družbe

|  | Pojasnila | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020       | V €<br>1. 1. 2020  |
|--|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>SREDSTVA</b>  |           |                    |                    |                    |
| <b>Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva</b>                                 |           |                    |                    |                    |
| Neopredmetena sredstva   | 1         | 980.672            | 1.035.471          | 1.209.739          |
| Opredmetena osnovna sredstva   | 2         | 105.896.129        | 106.399.006        | 103.298.508        |
| Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | 3         | 1.651.099          | 1.755.026          | 1.413.623          |
| Druga dolgoročna sredstva  | 4         | 53.028             | 25.629             | 27.072             |
| Odložene terjatve za davke   | 5         | 1.930.685          | 1.673.517          | 1.804.846          |
| <b>Skupaj nekratkoročna (dolgoročna) sredstva</b>                          |           | <b>110.511.613</b> | <b>110.888.649</b> | <b>107.753.789</b> |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>  |           |                    |                    |                    |
| Zaloge   | 6         | 40.298.476         | 35.524.605         | 40.992.387         |
| Finančne terjatve  | 7         | 0                  | 35.056             | 360.650            |
| Poslovne terjatve  | 8         | 31.172.903         | 26.738.238         | 25.713.387         |
| Terjatve za davke od dobička   |           | 0                  | 0                  | 1.418.601          |
| Denar in denarni ustrezniki  | 9         | 59.746.594         | 37.657.824         | 31.698.242         |
| Druga kratkoročna sredstva   | 10        | 155.223            | 295.987            | 333.270            |
| <b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>   |           | <b>131.373.196</b> | <b>100.251.710</b> | <b>100.516.537</b> |
| <b>Skupaj sredstva</b>   |           | <b>241.884.809</b> | <b>211.140.359</b> | <b>208.270.325</b> |

|  | Pojasnila | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020       | V €<br>1. 1. 2020  |
|--|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>           |           |                    |                    |                    |
| <b>Kapital lastnikov družbe</b>        | 11        |                    |                    |                    |
| Vpoklicani kapital                     |           | 20.229.770         | 20.229.770         | 20.229.770         |
| Kapitalske rezerve                     |           | 44.284.976         | 44.284.976         | 44.284.976         |
| Rezerve od dobička                     |           | 101.824.169        | 94.431.872         | 91.601.525         |
| Rezerva za pošteno vrednost            |           | -1.179.701         | -647.812           | -1.155.661         |
| Zadržani dobički                       |           | 25.006.577         | 16.522.136         | 15.845.496         |
| <b>Skupaj kapital</b>                  |           | <b>190.165.790</b> | <b>174.820.942</b> | <b>170.806.105</b> |
| <b>Nekratkoročne obveznosti</b>        |           |                    |                    |                    |
| Rezervacije za zasluge zaposlenecv     | 12        | 4.256.064          | 3.984.428          | 4.208.262          |
| Druge rezervacije                      | 13        | 18.828.856         | 16.659.156         | 18.091.449         |
| Dolgoročno odloženi prihodki           | 14        | 188.082            | 232.817            | 278.334            |
| <b>Skupaj nekratkoročne obveznosti</b> |           | <b>23.273.002</b>  | <b>20.876.401</b>  | <b>22.578.045</b>  |
| <b>Kratkoročne obveznosti</b>          |           |                    |                    |                    |
| Finančne obveznosti                    | 15        | 197.503            | 60.090             | 44.594             |
| Poslovne obveznosti                    | 16        | 23.242.724         | 13.331.989         | 13.946.715         |
| Obveznosti za davek od dobička         |           | 3.852.235          | 778.351            | 0                  |
| Obveznosti iz pogodb s kupci           | 17        | 136.087            | 192.782            | 14.235             |
| Druge kratkoročne obveznosti           | 18        | 1.017.468          | 1.079.804          | 880.629            |
| <b>Skupaj kratkoročne obveznosti</b>   |           | <b>28.446.017</b>  | <b>15.443.017</b>  | <b>14.886.173</b>  |
| <b>Skupaj obveznosti</b>               |           | <b>51.719.019</b>  | <b>36.319.417</b>  | <b>37.464.218</b>  |
| <b>Skupaj kapital in obveznosti</b>    |           | <b>241.884.809</b> | <b>211.140.359</b> | <b>208.270.325</b> |

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. do 31. 12.

|   |           | V €                |                    |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
|   |           | Leto               | Leto               |
|   | Pojasnila | 2021               | 2020               |
| <b>Prihodki iz pogodb s kupci</b>                               | 21        | <b>192.462.100</b> | <b>172.386.851</b> |
| Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje |           | -463.845           | -2.366.517         |
| Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve                 | 2         | 3.750.475          | 3.882.906          |
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala                   | 23        | 140.470            | 188.743            |
| Stroški materiala   | 23        | 97.519.612         | 96.965.681         |
| Stroški storitev  | 23        | 13.830.982         | 13.815.945         |
| Stroški dela  | 23        | 28.888.986         | 30.099.442         |
| Amortizacija  | 17        | 11.281.415         | 9.932.781          |
| Drugi poslovni prihodki   | 22        | 1.387.062          | 1.406.912          |
| Drugi poslovni odhodki  | 23        | 5.468.743          | 1.772.505          |
| Slabitve in odpisi poslovnih terjatev                           |           | 28.975             | 611                |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja</b>                              |           | <b>39.976.608</b>  | <b>22.534.445</b>  |
| Finančni prihodki   | 24        | 809.100            | 468.893            |
| Finančni odhodki  | 24        | 829.203            | 491.738            |
| <b>Finančni izid</b>  |           | <b>-20.103</b>     | <b>-22.845</b>     |
| <b>Poslovni izid pred davki</b>                                 |           | <b>39.956.505</b>  | <b>22.511.600</b>  |
| Obračunani davek  |           | 7.006.296          | 3.429.614          |
| Odloženi davek  |           | 276.914            | -131.329           |
| <b>Davek od dobička</b>   | 25        | <b>6.729.381</b>   | <b>3.560.944</b>   |
| <b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>                      |           | <b>33.227.124</b>  | <b>18.950.656</b>  |
| Osnovni in popravljene čisti dobiček na delnico                 |           | 41,12              | 23,45              |

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati v povezavi z njimi.

**Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. do 31. 12.**

|  |                   | V €               |
|--|-------------------|-------------------|
|  | Leto 2021         | Leto 2020         |
| Čisti dobiček  | 33.227.124        | 18.950.656        |
| 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 poštene vrednosti finančnih sredstev   | -103.927          | 341.403           |
| Preračun pozaposlitvenih zaslužkov   | -408.216          | 166.446           |
| Vpliv odloženih davkov   | -19.746           | 0                 |
| Čisti drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida | -531.889          | 507.849           |
| Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)  | -531.889          | 507.849           |
| <b>Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)</b>   | <b>32.695.234</b> | <b>19.458.505</b> |

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

V €

| Leto 2021   | Vpoklicani kapital | Kapitalske rezerve | Rezerve od dobička |                           |                   |                          | Rezerve za pošteno vrednost | Zadržani dobički        |                                     | Skupaj kapital     |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------|
|   |                    |                    | Zakonske rezerve   | Rezerve za lastne delnice | Lastne delnice    | Druge rezerve od dobička |                             | Preneseni poslovni izid | Čisti poslovni izid poslovnega leta |                    |
|   | I/1                | II                 | III/1              | III/2                     | III/3             | III/5                    | V                           | VI                      | VII/1                               | VIII               |
| Začetno stanje poroč. obdobja   | 20.229.770         | 44.284.976         | 16.931.435         | 3.900.280                 | -3.900.280        | 77.500.437               | -647.812                    | 5.151.743               | 11.370.393                          | 174.820.942        |
| <b>Sprem. lastniš. kapitala –</b>   |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             |                         |                                     |                    |
| transakcije z lastniki  |                    |                    |                    | 914.484                   | -914.484          |                          |                             | 16.435.902              |                                     | 16.435.902         |
| Nakup lastnih delnic  |                    |                    |                    | 914.484                   | -914.484          |                          |                             |                         |                                     |                    |
| Izplačilo dividend  |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             | 16.435.902              |                                     | 16.435.902         |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja</b>   |                    |                    |                    |                           |                   |                          | -531.890                    | 0                       | 33.227.124                          | 32.695.234         |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja  |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             |                         | 33.227.124                          | 33.227.124         |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja                                   |                    |                    |                    |                           |                   |                          | -531.890                    |                         |                                     | -531.890           |
| <b>B3. Spremembe v kapitalu</b>   | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                 | 7.392.297                | 0                           | 11.370.393              | -19.677.173                         | -914.484           |
| Razpored preostalega dela čist. dob. prim. poroč. obd. na druge sestav. kap.                    |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             |                         |                                     |                    |
| Razpored dela čist. dob. poroč. obd. na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora |                    |                    |                    |                           |                   | 8.306.781                |                             | 11.370.393              | -19.677.173                         |                    |
| Oblikovanje rezerv za lastne delnice  |                    |                    |                    |                           |                   |                          | -914.484                    |                         |                                     | -914.484           |
| Sprostitev rezerv za lastne delnice   | 0                  |                    |                    |                           |                   |                          |                             |                         |                                     | 0                  |
| <b>Končno stanje poroč. obdobja</b>   | <b>20.229.770</b>  | <b>44.284.976</b>  | <b>16.931.435</b>  | <b>4.814.764</b>          | <b>-4.814.764</b> | <b>84.892.734</b>        | <b>-1.179.702</b>           | <b>86.234</b>           | <b>24.920.343</b>                   | <b>190.165.790</b> |
| <b>BILANČNI DOBIČEK</b>   |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             | <b>86.234</b>           | <b>24.920.343</b>                   | <b>25.006.577</b>  |

V €

| Leto 2020   | Vpoklicani kapital | Kapitalske rezerve | Rezerve od dobička |                           |                   |                          | Rezerve za pošteno vrednost | Zadržani dobički        |                                     | Skupaj kapital     |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------|
|   |                    |                    | Zakonske rezerve   | Rezerve za lastne delnice | Lastne delnice    | Druge rezerve od dobička |                             | Preneseni poslovni izid | Čisti poslovni izid poslovnega leta |                    |
|   | I/1                | II                 | III/1              | III/2                     | III/3             | III/5                    | V                           | VI                      | VII/1                               | VIII               |
| Začetno stanje poroč. obdobja   | 20.229.770         | 44.284.976         | 16.931.435         | 1.992.963                 | -1.992.963        | 74.670.089               | -1.155.661                  | -231.793                | 16.077.289                          | 170.806.105        |
| <b>Sprem. lastniš. kapitala –</b>   |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             |                         |                                     |                    |
| transakcije z lastniki  |                    |                    |                    | 1.907.317                 | -1.907.317        |                          |                             | 13.536.352              |                                     | 13.536.352         |
| Nakup lastnih delnic  |                    |                    |                    | 1.907.317                 | -1.907.317        |                          |                             |                         |                                     |                    |
| Izplačilo dividend  |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             | 13.536.352              |                                     | 13.536.352         |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos poročev. obdobja</b>   |                    |                    |                    |                           |                   |                          | 507.849                     |                         | 18.950.656                          | 19.458.505         |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja  |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             |                         | 18.950.656                          | 18.950.656         |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja                                   |                    |                    |                    |                           |                   |                          | 507.849                     |                         |                                     | 507.849            |
| <b>B3. Spremembe v kapitalu</b>   |                    |                    |                    |                           |                   | 2.830.348                |                             | 18.919.888              | -23.657.552                         | -1.907.317         |
| Razpored preostalega dela čist. dob. prim. poroč. obd. na druge sestav. kap.                    |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             |                         |                                     |                    |
| Razpored dela čist. dob. poroč. obd. na druge sestav. kap. po sklepu organov vodenja in nadzora |                    |                    |                    |                           |                   | 4.737.665                |                             | 18.919.888              | -23.657.552                         |                    |
| Oblikovanje rezerv za lastne delnice  |                    |                    |                    |                           |                   |                          | -1.907.317                  |                         |                                     | -1.907.317         |
| Sprostitev rezerv za lastne delnice   |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             |                         |                                     |                    |
| <b>Končno stanje poroč. obdobja</b>   | <b>20.229.770</b>  | <b>44.284.976</b>  | <b>16.931.435</b>  | <b>3.900.280</b>          | <b>-3.900.280</b> | <b>77.500.437</b>        | <b>-1.452.475</b>           | <b>5.151.743</b>        | <b>11.370.393</b>                   | <b>174.820.942</b> |
| <b>BILANČNI DOBIČEK</b>   |                    |                    |                    |                           |                   |                          |                             | <b>5.151.743</b>        | <b>11.370.393</b>                   | <b>16.522.136</b>  |

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## Izkaz denarnih tokov

V €

|   | Leto 2021          | Leto 2020          |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>  |                    |                    |
| <b>Čisti poslovni izid pred davki</b>   | <b>39.956.505</b>  | <b>22.511.600</b>  |
| <b>Prilagoditve za:</b>   | <b>11.808.838</b>  | <b>10.293.014</b>  |
| Amortizacijo +  | 11.281.415         | 9.932.781          |
| Dobiček/izgubo pri prodaji osnovnih sredstev  | -3.331             | -14.258            |
| Oslabitev/odpis (odprava oslabitve) sredstev  | 521.883            | 416.264            |
| Neto zmanjšanje/oblikovanje popravka vrednosti terjatev   | 28.975             | 611                |
| Neto finančne prihodke/odhodke  | -20.103            | -42.384            |
| <b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev (obratnega kapitala)</b> | <b>-1.177.784</b>  | <b>433.896</b>     |
| Sprememba stanja poslovnih terjatev   | -4.413.917         | -281.007           |
| Sprememba stanja zalog  | -4.773.871         | 5.163.795          |
| Sprememba stanja poslovnih obveznosti   | 9.910.735          | 354.407            |
| Sprememba stanja rezervacij   | 1.743.878          | -1.611.935         |
| Sprememba stanja odloženih prihodkov  | -95.964            | -45.516            |
| Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti   | -62.336            | 222.223            |
| Sprememba stanja obveznosti iz pogodb s kupci   | -56.695            | 192.872            |
| Plačan davek od dobička   | -3.429.614         | -3.560.944         |
| <b>Čisti denarni tok iz poslovanja</b>  | <b>50.587.559</b>  | <b>33.238.509</b>  |
| <b>DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU</b>  |                    |                    |
| <b>Prejemki pri investiranju</b>  | <b>59.749</b>      | <b>382.236</b>     |
| Prejemki od dobljenih obresti   | 7.446              | 19.309             |
| Prejemki od dobljenih obresti dividend  | 13.915             | 23.075             |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev  | 3.331              | 14.258             |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih sredstev   | 35.056             | 325.594            |
| <b>Izdatki pri investiranju</b>   | <b>-11.325.408</b> | <b>-12.232.990</b> |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev   | -105.479           | -104.228           |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih OS   | -11.219.929        | -12.128.762        |
| <b>Čisti denarni tok pri investiranju</b>   | <b>-11.265.659</b> | <b>-11.850.754</b> |
| <b>Denarni tokovi pri financiranju</b>  |                    |                    |
| <b>Prejemki pri financiranju</b>  | <b>137.412</b>     | <b>30.992</b>      |
| Prejemki od povečanja finančnih obveznosti  | 137.412            | 30.992             |
| <b>Izdatki pri financiranju</b>   | <b>-17.370.542</b> | <b>-15.459.165</b> |
| Izdatki za odplačila finančnih obveznosti   | -3.552             | 0                  |
| Izdatki za plačane obresti  | -4.189             | -4.938             |
| Izdatki za nakup lastnih delnic   | -914.484           | -1.907.317         |
| Izdatki za odplačila dividend in drugih deležev v dobičku   | -16.448.317        | -13.546.910        |
| <b>Čisti denarni tok iz financiranja</b>  | <b>-17.233.130</b> | <b>-15.428.173</b> |
| <b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                                    | <b>59.746.595</b>  | <b>37.657.824</b>  |
| <b>Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                       | <b>22.088.771</b>  | <b>5.959.582</b>   |
| <b>Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov (1. 1.)</b>                           | <b>37.657.824</b>  | <b>31.698.242</b>  |

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## **Pojasnila k računovodskim izkazom**

### **I. Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov**

Cinkarna, metalurško-kemična industrija Celje, d. d., je organizirana kot delniška družba, s sedežem v Celju, Kidričeva 26 in vpisana v sodni register sodišča v Celju s številko I-402-00. Glavna dejavnost družbe je kemična (SKD 20.120), in sicer proizvodnja titanovega dioksida.

Računovodski del letnega poročila je pripravljen za matično enovito družbo in zajema računovodske izkaze s pojasnili družbe Cinkarna Celje, d. d. S sklepom 25. skupščine delničarjev družbe Cinkarna Celje, d. d., je družba 15. 6. 2021 prešla iz Slovenskih računovodskih standardov na Mednarodne standarde računovodskega poročanja. S tem so vsi izkazi družbe pripravljeni v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Računovodski izkazi družbe Cinkarna Celje so sestavljeni v evrih, brez decimalk. So sestavni del Letnega poročila 2021, ki je objavljeno v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh družbe Cinkarna Celje, d. d. (<https://www.cinkarna.si/si/info-center/objave>).

### **II. Uvodna pojasnila glede standardov poročanja**

Družba Cinkarna Celje, d. d., je skladno s prehodom delnice dne 4. 2. 2021 v Prvo kotacijo računovodske izkaze na dan 31. 12. 2021 sestavila skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija.

#### **A. IZJAVA O SKLADNOSTI Z MSRP**

Računovodski izkazi družbe na dan 31. 12. 2021 so pripravljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija. Za pretekla leta, vključno z letom, ki se je končalo 31. 12. 2020, je družba pripravila računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Prvič je družba v skladu z MSRP s pripadajočimi pojasnili, ki jih sprejema Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), in tolmačenji Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), sprejetimi v Evropski uniji (EU), ter skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD) pripravila izkaze po stanju na dan 1. 1. 2021, kjer so prikazani učinki prehoda po stanju na dan 1. 1. 2020 v nadaljevanju poročila.

Uprava družbe je računovodske izkaze odobrila 28. 1. 2022.

Družba pripravlja računovodske izkaze na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja. Uporabljene računovodske usmeritve so enake kot v preteklih letih.

#### **Pojasnilo učinkov prehoda na Mednarodne standarde računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (MSRP)**

Družba je za predhodno poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2020, oz. ob prehodu z dnem 1. 1. 2020 preverila merila za pripoznanje sredstev in obveznosti v skladu z zahtevami MSRP. Družba je hkrati preverila, ali je nujna prerazporeditev posameznih sredstev in obveznosti oz. ali obstajajo razlike med računovodskimi okvirji, da bi bila takšna prerazporeditev nujna. Družba ugotavlja, da ob prehodu na MSRP ni potrebe po večjih prerazporeditvah v izkazu finančnega položaja v okviru posameznih bilančnih vrstic, le manjše, ki so pojasnjene v nadaljevanju. Prav tako ob prehodu niso nastali nikakršni učinki, ki bi zahtevali preračune, razen preračun finančnih instrumentov, merjenih po pošteni vrednosti skozi vseobsegajoči donos, ki so bili do prehoda na MSRP vrednoteni po modelu nabavne vrednosti.

Primerjalni računovodski izkazi na dan 1. 1. 2020 in na dan 31. 12. 2020, pripravljene v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, niso bili revidirani; revidirani pa so bili računovodski izkazi na dan 31. 12. 2020, pripravljene v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Letno poročilo družbe Cinkarna Celje, d. d., za poslovno leto 2020, sestavljeno po SRS 2020, je razpoložljivo po sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh družbe Cinkarna Celje, d. d. (<https://www.cinkarna.si/si/info-center/objave>). Prehod na MSRP je na računovodske izkaze po stanju na dan 1. 1. 2020 in 31. 12. 2021 imel vpliv samo pri spremembi (povečanje) dolgoročnih naložb zaradi izkazovanja po pošteni vrednosti in posledično na rezerve za pošteno vrednost. Pri drugih bilančnih postavkah vpliva ni bilo, razen prenos postavk med kratkoročnimi obveznostmi (izkazovanje obveznosti iz pogodb s kupci). S tem se je spremenila bilančna vsota v izkazu finančnega položaja na dan 1. 1. 2020 in 31. 12. 2021. Zaradi spremembe rezerv za pošteno vrednost se je spremenil kapital družbe, posledično izkaz gibanja kapitala in izkaz drugega vseobsegajočega donosa. Prehod od SRS k MSRP ni imel pomembnega vpliva na izkaz denarnih tokov.

Družba ni uporabila izjem, ki jih ob prvi uporabi MSRP v zvezi z uporabo za nazaj dopušča MSRP 1. Ocene, uporabljene za stanje 1. 1. 2020 in 31. 12. 2020, so skladne z ocenami, narejenimi na ta datuma v skladu s SRS. Vse uskladitve med SRS in MSRP se nanašajo na izkazovanje in s tem na prerazporeditve med postavkami izkaza finančnega položaja in izkaza poslovnega izida, in sicer:

- **A – Nekratkoročno odloženi stroški:** Po SRS-ju so nekratkoročno odloženi stroški izkazani kot del neopredmetenih dolgoročnih sredstev, v skladu z MSRP pa so izkazani kot samostojna postavka v izkazu finančnega položaja.
- **B – Terjatve za davek od dohodka:** Po SRS-ju so terjatve za davek od dohodka izkazane kot druge poslovne terjatve, po MSRP-ju pa so izkazane kot samostojna postavka v izkazu finančnega položaja.
- **C – Obveznosti za davek od dohodka:** Po SRS-ju so obveznosti za davek od dohodka izkazane kot druge poslovne obveznosti, po MSRP-ju pa so izkazane kot samostojna postavka v izkazu finančnega položaja.
- **D – Obveznosti iz pogodb s kupci:** MSRP opredeljuje obveznosti iz pogodb s kupci, ki so po SRS-ju opredeljene med drugimi obveznostmi.
- **E – Drugi prihodki in odhodki** po SRS-ju so v skladu z MSRP izkazani med poslovnimi prihodki in odhodki.
- **F – Poštena vrednost finančnih naložb:** Prehod iz SRS-ja na MSRP ni bistveno vplival na bilančno vsoto podjetja, razen pri vrednotenju dolgoročnih finančnih naložb (sredstev) podjetja v delnice družb, ki so bile ob pridobitvi vrednostne po modelu nabavne vrednosti. Ob prehodu na MSRP je družba dolgoročna finančna sredstva izmerila po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Učinki prehoda so nadaljevanju prikazani v tabeli. Družba je ob koncu leta 2019 in 2020 imela finančna sredstva izkazana po nabavni vrednosti. Prehod na MSRP s 1. 1. 2020 pomeni uporabo drugačnega merjenja, po pošteni vrednosti, kar je pomenilo, da je družba s 1. 1. 2020, 31. 12. 2020 ter 31. 12. 2021 prevrednotila/slabila naložbe, in sicer je na dan 1. 1. 2020 prevrednotila naložbe v vrednosti 463.260 €, po stanju na dan 31. 12. 2020 je prevrednotila naložbe v vrednosti 341.403 € in na dan 31. 12. 2021 slabila naložbe v vrednosti 103.927 € ter s tem povečala/zmanjšala rezervo za pošteno vrednost v enaki vrednosti (Pojasnilo 3).

V €

| Naložba       | Knjigovodska vrednost<br>1. 1. 2020 | Poštena vrednost naložb<br>1. 1. 2020 | Krepitev/slabitev<br>1. 1. 2020 | Poštena vrednost naložb<br>31. 12. 2020 |
|---------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---|
| Delnice       | 946.597                             | 1.409.856                             | 463.260                         | 1.751.260                               |
| Druge naložbe | 3.767                               | 3.767                                 |                                 | 3.767                                   |
| <b>Skupaj</b> | <b>950.363</b>                      | <b>1.413.623</b>                      | <b>463.260</b>                  | <b>1.755.026</b>                        |

V €

| Naložba       | Poštena vrednost naložb<br>31. 12. 2020 | Krepitev/slabitev<br>31. 12. 2021 | Poštena vrednost naložb<br>31. 12. 2021 |
|---------------|---|-----------------------------------|---|
| Delnice       | 1.751.260                               | -103.927                          | 1.647.332                               |
| Druge naložbe | 3.767                                   | 0                                 | 3.767                                   |
| <b>Skupaj</b> | <b>1.755.026</b>                        | <b>-103.927</b>                   | <b>1.651.099</b>                        |

Na pasivni strani izkaza finančnega položaja so se učinki vrednotenja naložb na pošteno vrednost odrazili v rezervi za pošteno vrednost, ki se je ob prehodu s 1. 1. 2020 povečala za vrednost 463.260 €, ob koncu leta 2020 pa povečala za vrednost 341.403 € (Pojasnilo 11).

V skladu z zgoraj navedenimi spremembami se je spremenil izkaz gibanja kapitala.

Znotraj izkaza finančnega položaja so se spremenile samo kategorije izkazovanja postavk, kar se je pokazalo v izkazovanju obveznosti iz pogodb s kupci iz naslova nadomestil za večji plasma, kar je prvotno bilo pripoznano med predujmi ali drugimi obveznostmi. Drugi učinki prehoda na izkaz finančnega položaja in poslovnega izida niso bili zabeleženi. Čisti poslovni izid se ni spremenil. Navedene spremembe v izkazu finančnega položaja in učinki prehoda iz SRS-ja na MSRP po posamezni bilančni postavki so prikazani v nadaljevanju.

#### Uskladitev kapitala na dan 1. 1. 2020 (datum prehoda na MSRP)

V €

|                                 | Pojasnilo | Domači standardi – SRS<br>1. 1. 2020 | Učinek prehoda na<br>MSRP | MSRP<br>1. 1. 2020 |
|---------------------------------|-----------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>    |           |                                      |                           |                    |
| <b>Kapital lastnikov družbe</b> |           |                                      |                           |                    |
| Vpoklicani kapital              |           | 20.229.770                           | 0                         | 20.229.770         |
| Kapitalske rezerve              |           | 44.284.976                           | 0                         | 44.284.976         |
| Rezerve od dobička              |           | 91.601.525                           | 0                         | 91.601.525         |
| Rezerva za pošteno vrednost     | F         | -1.618.921                           | 463.260                   | -1.155.661         |
| Zadržani dobički                |           | 15.845.496                           | 0                         | 15.845.496         |
| <b>Skupaj kapital</b>           |           | <b>170.342.846</b>                   | <b>463.260</b>            | <b>170.806.105</b> |

|  | Pojasnilo | Domači standardi – SRS | Učinek prehoda na MSRP | MSRP               |
|--|-----------|------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>SREDSTVA</b>  |           | <b>1. 1. 2020</b>      |                        | <b>1. 1. 2020</b>  |
| <b>Nekratkoročna sredstva</b>  |           |                        |                        |                    |
| Neopredmetena sredstva   | A         | 1.236.811              | -27.072                | 1.209.739          |
| Opredmetena osnovna sredstva   |           | 103.298.508            | 0                      | 103.298.508        |
| Dolgoročne finančne naložbe / Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | F         | 950.363                | 463.260                | 1.413.623          |
| Druga dolgoročna sredstva  | A         | 0                      | 27.072                 | 27.072             |
| Odložene terjatve za davek   |           | 1.804.846              | 0                      | 1.804.846          |
| <b>Skupaj nekratkoročna</b>  |           | <b>107.290.529</b>     | <b>463.260</b>         | <b>107.753.788</b> |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>  |           |                        |                        |                    |
| Zaloge   |           | 40.992.387             | 0                      | 40.992.387         |
| Finančne naložbe   |           | 360.650                | 0                      | 360.650            |
| Poslovne terjatve  | B         | 27.131.988             | -1.418.601             | 25.713.387         |
| Terjatve za davek od dobička   | B         | 0                      | 1.418.601              | 1.418.601          |
| Denar in denarni ustrezniki  |           | 31.698.242             | 0                      | 31.698.242         |
| Aktivne č. razmejitve / Druga k. sredstva  |           | 333.270                | 0                      | 333.270            |
| <b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>   |           | <b>100.516.537</b>     | <b>0</b>               | <b>100.516.537</b> |
| <b>Skupaj sredstva</b>   |           | <b>207.807.065</b>     | <b>463.260</b>         | <b>208.270.325</b> |
| <b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>   |           |                        |                        |                    |
| <b>Kapital lastnikov družbe</b>  |           |                        |                        |                    |
| Vpoklicani kapital   |           | 20.229.770             | 0                      | 20.229.770         |
| Kapitalske rezerve   |           | 44.284.976             | 0                      | 44.284.976         |
| Rezerve od dobička   |           | 91.601.525             | 0                      | 91.601.525         |
| Rezerva za pošteno vrednost  | F         | -1.618.921             | 463.260                | -1.155.661         |
| Zadržani dobički   |           | 15.845.496             | 0                      | 15.845.496         |
| <b>Skupaj kapital</b>  |           | <b>170.342.846</b>     | <b>463.260</b>         | <b>170.806.105</b> |
| <b>Nekratkoročne obveznosti</b>  |           |                        |                        |                    |
| Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti / zasluzke zaposlencev                                    |           | 4.208.262              | 0                      | 4.208.262          |
| Druge rezervacije  |           | 18.091.449             | 0                      | 18.091.449         |
| Dolgoročne pasivne časovne razmejitve / Dolgoročno odloženi prihodki                                     |           | 278.334                | 0                      | 278.334            |
| <b>Skupaj dolgoročne rezervacije in pasivne časovne razmejitve / nekratkoročne obveznosti</b>            |           | <b>22.578.045</b>      | <b>0</b>               | <b>22.578.045</b>  |
| <b>Kratkoročne obveznosti</b>  |           |                        |                        |                    |
| Finančne obveznosti  |           | 44.594                 | 0                      | 44.594             |
| Poslovne obveznosti  |           | 13.946.715             | 0                      | 13.946.715         |
| Obveznosti iz pogodb s kupci   | D         | 0                      | 14.235                 | 14.235             |
| Pasivne časovne razmejitve / Druge kratkoročne obveznosti  | D         | 894.864                | -14.235                | 880.629            |
| <b>Skupaj kratkoročne obveznosti</b>   |           | <b>14.886.173</b>      | <b>0</b>               | <b>14.886.173</b>  |
| <b>Skupaj obveznosti</b>   |           | <b>37.464.218</b>      | <b>0</b>               | <b>37.464.218</b>  |
| <b>Skupaj kapital in obveznosti</b>  |           | <b>207.807.065</b>     | <b>463.259</b>         | <b>208.270.324</b> |

### Uskladitev kapitala na dan 31. 12. 2020

|                                 | Pojasnilo | SRS                 | Učinek prehoda na MSRP | MSRP                |
|---------------------------------|-----------|---------------------|------------------------|---------------------|
| <b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>    |           | <b>31. 12. 2020</b> |                        | <b>31. 12. 2020</b> |
| <b>Kapital lastnikov družbe</b> |           |                     |                        | <b>0</b>            |
| Vpoklicani kapital              |           | 20.229.770          |                        | 20.229.770          |
| Kapitalske rezerve              |           | 44.284.976          |                        | 44.284.976          |
| Rezerve od dobička              |           | 94.431.872          |                        | 94.431.872          |
| Rezerva za pošteno vrednost     | F         | -1.452.475          | 804.663                | -647.812            |
| Zadržani dobički                |           | 16.522.136          |                        | 16.522.136          |
| <b>Skupaj kapital</b>           |           | <b>174.016.279</b>  | <b>804.663</b>         | <b>174.820.942</b>  |

|  | Pojasnilo | Domači standardi – SRS<br>31. 12. 2020 | Učinek prehoda na MSRP | MSRP<br>31. 12. 2020 |
|--|-----------|--|------------------------|----------------------|
| <b>SREDSTVA</b>  |           |  |                        |                      |
| <b>Nekratkoročna sredstva</b>  |           |  |                        |                      |
| Neopredmetena sredstva   | A         | 1.061.100                              | -25.629                | 1.035.471            |
| Opredmetena osnovna sredstva   |           | 106.399.006                            | 0                      | 106.399.006          |
| Dolgoročne finančne naložbe / Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | F         | 950.363                                | 804.663                | 1.755.026            |
| Aktivne časovne razmejitve / Druga kratkoročna sredstva  | A         | 0                                      | 25.629                 | 25.629               |
| Odložene terjatve za davek   |           | 1.673.517                              | 0                      | 1.673.517            |
| <b>Skupaj nekratkoročna</b>  |           | <b>110.083.986</b>                     | <b>804.663</b>         | <b>110.888.649</b>   |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>  |           |  |                        |                      |
| Zaloge   |           | 35.524.605                             | 0                      | 35.524.605           |
| Finančne naložbe   |           | 35.056                                 | 0                      | 35.056               |
| Poslovne terjatve  |           | 26.738.238                             | 0                      | 26.738.238           |
| Denar in denarni ustrezniki  |           | 37.657.824                             | 0                      | 37.657.824           |
| Aktivne časovne razmejitve / Druga kratkoročna sredstva  |           | 295.987                                | 0                      | 295.987              |
| <b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>   |           | <b>100.251.710</b>                     | <b>0</b>               | <b>100.251.710</b>   |
| <b>Skupaj sredstva</b>   |           | <b>210.335.696</b>                     | <b>804.663</b>         | <b>211.140.359</b>   |
| <b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>   |           |  |                        |                      |
| <b>Kapital lastnikov družbe</b>  |           |  |                        |                      |
| Vpoklicani kapital   |           | 20.229.770                             | 0                      | 20.229.770           |
| Kapitalske rezerve   |           | 44.284.976                             | 0                      | 44.284.976           |
| Rezerve od dobička   |           | 94.431.872                             | 0                      | 94.431.872           |
| Rezerva za pošteno vrednost  | F         | -1.452.475                             | 804.663                | -647.812             |
| Zadržani dobički   |           | 16.522.136                             | 0                      | 16.522.136           |
| <b>Skupaj kapital</b>  |           | <b>174.016.279</b>                     | <b>804.663</b>         | <b>174.820.942</b>   |
| <b>Nekratkoročne obveznosti</b>  |           |  |                        |                      |
| Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti / zasluzke zaposlencev                                    |           | 3.984.428                              | 0                      | 3.984.428            |
| Druge rezervacije  |           | 16.659.156                             | 0                      | 16.659.156           |
| Dolgoročne pasivne časovne razmejitve / Dolgoročno odloženi prihodki                                     |           | 232.817                                | 0                      | 232.817              |
| <b>Skupaj dolgoročne rezervacije in pasivne časovne razmejitve / nekratkoročne obveznosti</b>            |           | <b>20.876.401</b>                      | <b>0</b>               | <b>20.876.401</b>    |
| <b>Kratkoročne obveznosti</b>  |           |  |                        |                      |
| Finančne obveznosti  |           | 60.090                                 | 0                      | 60.090               |
| Poslovne obveznosti  | B         | 14.301.122                             | -969.133               | 13.331.989           |
| Obveznosti do dobaviteljev   |           | 9.284.985                              | 0                      | 9.284.985            |
| Druge obveznosti   | B         | 5.016.137                              | -969.133               | 4.047.004            |
| Obveznosti za davek od dobička   |           | 0                                      | 778.351                | 778.351              |
| Obveznosti iz pogodb s kupci   | C         | 0                                      | 192.782                | 192.782              |
| Pasivne časovne razmejitve / Druge kratkoročne obveznosti  | D         | 1.081.803                              | -1.999                 | 1.079.804            |
| <b>Skupaj kratkoročne obveznosti</b>   |           | <b>15.443.016</b>                      | <b>0</b>               | <b>15.443.016</b>    |
| <b>Skupaj obveznosti</b>   |           | <b>36.319.416</b>                      | <b>0</b>               | <b>36.319.416</b>    |
| <b>Skupaj kapital in obveznosti</b>  |           | <b>210.335.697</b>                     | <b>804.663</b>         | <b>211.140.359</b>   |

**Uskladitev izkaza poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa za leto, zaključeno na dan 31. 12. 2020**

V €

|   | Pojasnilo | Domači standardi<br>– SRS 2020 | Učinek prehoda<br>na MSRP | MSRP 2020          |
|---|-----------|--------------------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>Prihodki iz pogodb s kupci</b>               |           | <b>172.386.851</b>             | <b>0</b>                  | <b>172.386.851</b> |
| Sprememba vrednosti zalog proizvodov in n. pr.  |           | -2.366.517                     | 0                         | -2.366.517         |
| Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve |           | 3.882.906                      | 0                         | 3.882.906          |
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala   |           | 188.743                        | 0                         | 188.743            |
| Stroški materiala                               |           | 96.965.681                     | 0                         | 96.965.681         |
| Stroški storitev                                |           | 13.815.945                     | 0                         | 13.815.945         |
| Stroški dela                                    |           | 30.099.442                     | 0                         | 30.099.442         |
| Amortizacija                                    |           | 9.932.781                      | 0                         | 9.932.781          |
| Drugi poslovni prihodki                         |           | 1.325.972                      | 80.940                    | 1.406.912          |
| Drugi poslovni odhodki                          |           | 1.699.739                      | 72.766                    | 1.772.505          |
| Slabitve in odpisi poslovnih terjatev           |           | 611                            | 0                         | 611                |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja</b>              |           | <b>22.526.271</b>              | <b>8.174</b>              | <b>22.534.445</b>  |
| Finančni prihodki                               |           | 468.893                        | 0                         | 468.893            |
| Finančni odhodki                                |           | 491.738                        | 0                         | 491.738            |
| <b>Finančni izid</b>                            |           | <b>-22.845</b>                 | <b>0</b>                  | <b>-22.845</b>     |
| <b>Drugi prihodki</b>                           | E         | <b>80.940</b>                  | <b>-80.940</b>            | <b>0</b>           |
| <b>Drugi odhodki</b>                            | E         | <b>72.766</b>                  | <b>-72.766</b>            | <b>0</b>           |
| <b>Poslovni izid pred davki</b>                 |           | <b>22.511.600</b>              | <b>0</b>                  | <b>22.511.600</b>  |
| Obračunani davek                                |           | 3.429.614                      | 0                         | 3.429.614          |
| Odloženi davek                                  |           | -131.329                       | 0                         | -131.329           |
| <b>Davek od dobička</b>                         |           | <b>3.560.944</b>               | <b>0</b>                  | <b>3.560.944</b>   |
| <b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>      |           | <b>18.950.656</b>              | <b>0</b>                  | <b>18.950.656</b>  |

|   |   |                   |                |                   |
|---|---|-------------------|----------------|-------------------|
| Drugi vseobsegajoči donos   |   |                   |                |                   |
| <b>Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida</b>       |   | 0                 | 0              | 0                 |
| <b>Drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki bodo v prihodnje priznani v izkazu poslovnega izida</b>          |   | 0                 | 0              | 0                 |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev  | F | 0                 | 341.403        | 341.403           |
| Preračun pozaposlitvenih zaslužkov  |   | 166.446           | 0              | 166.446           |
| Vpliv odloženih davkov  |   | 0                 | 0              | 0                 |
| <b>Čisti drugi vseobsegajoči donosi v letu, ki v prihodnje ne bodo priznani v izkazu poslovnega izida</b> |   | <b>166.446</b>    | <b>0</b>       | <b>166.446</b>    |
| <b>Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)</b>  |   | <b>166.446</b>    | <b>0</b>       | <b>166.446</b>    |
| <b>Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)</b>  |   | <b>19.117.102</b> | <b>341.403</b> | <b>19.458.505</b> |

**Uveljavljanje poenostavitve ob prehodu na MSRP**

Prehod na MSRP je družba izpeljala v skladu z določili MSRP 1 – Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja. Ta standard zahteva uporabo istih računovodskih usmeritev v začetnem izkazu finančnega položaja družbe v skladu z MSRP-jem in v vseh obdobjih, predstavljenih v prvih računovodskih izkazih v skladu z MSRP-jem.

Družba uporabi izhodiščni datum 1. 1. 2020 kot datum prehoda na MSRP in v skladu s tem pripravi začetni izkaz finančnega položaja na dan 1. 1. 2020 in končni 31. 12. 2021. Družba prav tako izdela preračun izkaza poslovnega izida za leto 2020 (če je treba) in uporabi MSRP v letu 2021.

## **Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju**

Računovodske usmeritve, ki jih je družba uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov, so enake tistim, uporabljenih pri pripravi računovodskih izkazov za predhodno poslovno leto. Izjema so prenovljeni standardi in pojasnila, ki jih je družba sprejela 1. januarja 2021 in ki so opisana v nadaljevanju:

### **– Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. stopnja – MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 (dopolnila)**

Avgusta 2020 je UOMRS objavil drugi del reforme referenčnih obrestnih mer, in sicer dopolnitve standardov MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16, ter s tem zaključil svoje delo kot odgovor na reformo IBOR. Dopolnila vsebujejo začasno izjemo pri poročanju finančnih učinkov zamenjave medbančne obrestne mere (IBOR) z alternativno, skoraj netvegano obrestno mero (RFR). Dopolnila omogočajo podjetjem uporabo praktične rešitve pri obračunu sprememb osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva ali obveznosti, pri čemer mora podjetje efektivno obrestno mero prilagoditi tako, da je enakovredna gibanju tržne obrestne mere. Poleg tega dopolnila omogočajo podjetjem uporabo določenih posplošitev glede prenehanja obračunavanja varovanja pred tveganjem, vključno z začasno oprostivjo od zahteve razločevanja, za razmerja varovanja pred tveganjem, pri katerih je bila alternativna referenčna obrestna mera določena kot nepogodbeno določena sestavina tveganja. Dopolnila standarda MSRP 7 Finančni instrumenti od podjetja zahtevajo razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo razumevanje učinka reforme referenčne obrestne mere na finančne instrumente podjetja in njegovo strategijo upravljanja s tveganji. Podjetje mora dopolnila uporabiti za nazaj, brez preračuna podatkov preteklih obdobj. Dopolnila standarda niso vplivala na računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d.

### **– MSRP 16 Najemi – prilagoditev najemnin v zvezi s pandemijo virusa COVID-19 (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. junija 2020 ali pozneje in jih morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnji začetek uporabe je dovoljen tudi pri pripravi računovodskih izkazov, ki na dan 28. maja 2020 še niso bili odobreni za objavo. Standard uvaja praktično rešitev od uporabe zahtev standarda MSRP 16 pri obračunavanju prilagoditev najemnine, ki nastanejo neposredno zaradi pandemije virusa COVID-19. Dopolnila omogočajo najemniku uporabo praktične rešitve tako, da mu prilagoditev najemnine, ki so neposredna posledica pandemije, ni treba obračunavati tako kot druge spremembe ob uporabi tega MSRP 16, pod pogojem, da so izpolnjeni naslednji pogoji:

- posledica spremembe najemnine je spremenjeno nadomestilo za najem, ki je skoraj enako ali nižje kot nadomestilo za najem neposredno pred spremembo; vsako znižanje najemnin vpliva samo na plačila, ki bi prvotno zapadla 30. junija 2021 ali pred tem;
- ni bistvene spremembe drugih pogojev najema.

Dopolnila standarda niso imela naslednji vpliv na računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d.

## **Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi:**

### **• MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov: Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dopolnila)**

Dopolnila so prvotno veljala za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2022 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je bila dovoljena. V odgovor na pandemijo virusa COVID-19 je UOMRS odložil datum začetka veljavnosti dopolnil za eno leto, tj. do 1. januarja 2023, da bi podjetjem zagotovil dovolj časa za izvedbo sprememb v razvrstitvi obveznosti. Dopolnila so podjetjem v pomoč pri odločanju, ali naj v izkazu

finančnega položaja dolg in druge obveznosti z negotovim datumom poravnave razvrstijo med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti in tako zagotovijo večjo doslednost pri upoštevanju zahtev standarda. Dopolnila vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja, ne spreminjajo pa obstoječih zahtev v povezavi z merjenjem ali obdobjem pripoznanja sredstev, obveznosti, prihodkov ali odhodkov ali informacij, ki jih podjetje razkrije o teh postavkah. Prav tako dopolnila pojasnjujejo zahteve v povezavi z razvrstitvijo dolgov, ki jih lahko podjetje poravna z izdajo lastnih kapitalskih instrumentov.

Novembra 2021 je Upravni odbor objavil osnutek za javno obravnavo (ED), ki pojasnjuje, kako podjetje obravnava obveznosti, za katere veljajo zaveze, ki jih mora izpolniti na datum, ki sledi obdobju poročanja. Upravni odbor predlaga predvsem omejen obseg dopolnil standarda MRS 1, ki dejansko razveljavljajo dopolnila iz leta 2020, ki od podjetja zahtevajo, da obveznosti, s katerimi so povezane zaveze, ki jih mora izpolniti šele v naslednjih dvanajstih mesecih po obdobju poročanja, razvrsti med kratkoročne, če jih ob zaključku poročevalskega obdobja ne izpolnjuje. Namesto tega predlog dopolnil od podjetja zahteva ločeno predstavitev in dodatna razkritja vseh nekratkoročnih obveznosti, s katerimi so povezane zaveze, ki jih mora izpolniti šele v naslednjih dvanajstih mesecih po obdobju poročanja, če jih ob zaključku poročevalskega obdobja ne izpolnjuje. Predlog dopolnil velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2024 ali pozneje in jih mora podjetje v skladu z zahtevami standarda MRS 8 uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Upravni odbor je obenem predlagal odložitev začetka veljavnosti dopolnil iz leta 2020, kar pomeni, da pred začetkom veljavnosti predlaganih dopolnil podjetju obstoječe prakse ni treba spreminjati. Dopolnil standarda in osnutkov za javno obravnavo EU še ni odobrila.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv in presodilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d.

• **MSRP 3 Poslovne združitve; MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva; MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva ter letne izboljšave 2018–2020 (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2022 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. UOMRS je objavil naslednja omejena dopolnila standardov MSRP:

- Dopolnila standarda MSRP 3 Poslovne združitve posodablja sklic v standardu MSRP 3 na temeljni okvir standardov računovodskega poročanja, ne spreminjajo pa računovodskih zahtev pri obračunavanju poslovnih združitvev.
- MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva (dopolnila): Dopolnila podjetju prepovedujejo, da bi od stroškov nepremičnin, strojev in opreme odštelo izkupiček od prodaje proizvodov v obdobju priprave sredstva na njegovo predvideno uporabo in zahteva pripoznanje izkupička od prodaje in s tem povezane stroške v poslovnem izidu.
- MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva (dopolnila): Dopolnila opredeljujejo stroške, ki jih podjetje upošteva pri določanju stroškov izpolnitve pogodbe za namen ocene, ali je pogodba kočljiva.
- Letne izboljšave 2018–2020 prinašajo nekatera manjša dopolnila standardov MSRP 1 – Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja, MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 41 – Kmetijstvo ter ilustrativne primere k standardu MSRP 16 – Najemi.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv in presodilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d.

• **MSRP 16 Najemi – Prilagoditev najemnin v zvezi s pandemijo virusa COVID-19 po 30. juniju 2021 (dopolnila)**

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. aprila 2021 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba tudi v računovodskih izkazih, ki na dan objave dopolnil standarda niso bili

odobreni za objavo. Marca 2021 je Odbor za mednarodne računovodske standarde dopolnil pogoje za uporabo praktične rešitve iz standarda MSRP 16, ki najemniku omogoča, da prilagoditve najemnin, ki nastanejo neposredno zaradi pandemije virusa COVID-19, ne obravnava po smernicah standarda MSRP 16. Podjetje lahko praktično olajšavo pri obravnavi prilagoditve najemnin, pri katerih posamezno znižanje najemnine vpliva samo na plačila, ki bi prvotno zapadla 30. junija 2022 ali prej in pod pogojem, da so izpolnjeni vsi pogoji za uporabo praktične rešitve.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv in presodilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d.

- **MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov in Stališče 2 mednarodnih računovodskih izkazov MSRP: Razkritje računovodskih usmeritev (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila določajo smernice za presojo pomembnosti pri razkritju računovodskih usmeritev. Dopolnila MRS 1 nadomeščajo zahtevo po razkritju 'bistvenih' računovodskih usmeritev z zahtevo po razkritju 'pomembnih' računovodskih usmeritev. Obenem vsebuje Stališče napotke in nazorne primere kot pomoč pri uporabi koncepta pomembnosti pri presoji razkritja računovodskih usmeritev. Dopolnil standarda EU še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in presodilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d.

- **MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake: Opredelitev računovodskih ocen (dopolnila)**

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila obravnavajo spremembe računovodskih usmeritev in računovodskih ocen ob začetku tega obdobja ali pozneje in opredeljujejo računovodske ocene kot denarne zneske v računovodskih izkazih, s katerimi je povezana negotovost z vidika njihovega merjenja. Prav tako dopolnila pojasnjujejo, kaj so spremembe računovodskih ocen in kako se te razlikujejo od sprememb računovodskih usmeritev in popravkov napak. Dopolnil standarda EU še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in presodilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d.

- **MRS 12 Davek od dobička: Odloženi davek od sredstev in obveznosti ene same transakcije (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Maja 2021 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil dopolnila računovodskega standarda MRS 12, s katerimi je omejil uporabo izjeme pri začetnem pripoznanju po MRS 12 in določil, kako naj podjetje obračuna odloženi davek od določenih transakcij, kot so najemi in obveznosti, povezane z razgradnjo. V skladu z dopolnili izjema ne velja za transakcije, katerih obdavčljivi znesek je ob prvotnem pripoznanju enak znesku odbitnih začasnih razlik. Izjema velja le, če pri pripoznanju sredstva v najemu in z njim povezane obveznosti (ali obveznosti v povezavi z razgradnjo in razgradnjo sestavnega dela sredstva) obdavčljivi znesek ni enak znesku odbitnih začasnih razlik. Dopolnil standarda EU še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in presodilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe Cinkarna Celje, d. d.

## **B. UPORABA PREDPOSTAVKE DELUJOČEGA PODJETJA**

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2021 družbe Cinkarne Celje je Uprava družbe upoštevala predpostavko delujočega podjetja na podlagi vedenja in informacij ter aktivnosti, ki omogočajo prihodnje poslovanje družbe na način, da bo sposobna ustvarjati denarni tok za pokrivanje obveznosti in vlagateljem omogočiti ustrezen donos na kapital.

## **C. PODLAGE ZA MERJENJE**

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri izvedenih finančnih instrumentih, finančnih instrumentih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in finančnih instrumentih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, pri katerih je upoštevana poštena vrednost.

## **Č. FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA**

Računovodski izkazi in pojasnila so sestavljeni v evrih brez centov. Računovodske informacije, predstavljene v poslovnem poročilu v evrih, se zaokrožujejo.

## **D. UPORABA OCEN IN PRESOJ**

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene vključujejo določitev življenjske dobe in preostale vrednosti nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih dolgoročnih sredstev, popravke vrednosti zalog in terjatev, ocene možnosti uporabe terjatev za odložene davke, predpostavke, pomembne za aktuarski izračun v zvezi z zaslužki zaposlenih, predpostavke, ki so vključene v izračun rezervacij za ekološke namene in za tožbene zneske pravnih in fizičnih oseb.

Ocene in navedene predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene popravijo, če vplivajo zgolj na to obdobje, in za prihodnja obdobja, na katera vplivajo popravki. Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je uprava družbe Cinkarna Celje pripravila v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v naslednjih pojasnilih:

Družba pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Prav tako družba preverja dobo koristnosti pri pomembnejših sredstvih za primer, da bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem prevrednotenje stroškov amortizacije.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je Uprava družbe pripravila v procesu izvajanja računovodskih usmeritev in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v naslednjih pojasnilih:

### **• v pojasnilu 2 Preizkus oslabitve nefinančnih sredstev**

Družba najmanj enkrat na leto preverja, ali obstajajo indikatorji za oslabitev za posamezne denar ustvarjajoče enote, pri čemer se nadomestljiva vrednost nefinančnih sredstev ugotavlja na osnovi sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, kar temelji tako na oceni pričakovanih denarnih tokov iz denar ustvarjajoče enote kot tudi določitvi primerne diskontne stopnje.

### **• v pojasnilu 21 Prihodki iz pogodb s kupci**

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo na osnovi določil posamezne prodajne pogodbe s kupcem, in sicer ob prenosu obvladovanja blaga in storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, do katerega družba Cinkarna Celje meni, da bo upravičena v zameno za tako blago ali storitve. Prihodke iz pogodb s kupci znižujejo nadomestila za večji plasma (odobreni količinski popusti), kjer družba natančno preveri, ali so pogodbeno dogovorjene količine prevzete. Če so s pogodbo določene količine prevzete, družba kupcu odobri popust na prevzeto količino. Odstotek popusta je dogovorjen v pogodbi s posamičnim kupcem. Pri presoji odobritve popustov se upošteva tudi plačilni kriterij. Če zapadle

terjatve do kupca, ki bi mu pripadalo nadomestilo za večji plasma, niso poravnane, se popusta ne odobri in se ga le oceni.

- **preizkus slabitev terjatev do kupcev**

Ob izdelavi računovodskih izkazov (četrtnih in letnih) družba oblikuje popravek vrednosti oziroma slabitev terjatev, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v celotnem znesku ali da sploh ne bodo poravnane. Podlaga za izračun popravka je enotna metodologija, ki velja za družbo in temelji na verjetnosti oziroma oceni neizpolnitve kupca. Metodologija vključuje naslednja kvantitativna in kvalitativna merila: analiza dosedanje plačilne discipline poslovanja s kupcem, analiza računovodskih izkazov kupca – bonitetno poročilo, kvalitativne ocene kupca, ki jih pripravijo sodelavci, zadolženi za prodajo, in zavarovanost terjatev z odobritvijo kreditnega limita pri zavarovalnici. Na osnovi navedenega, ki vključuje vsa merila, se izračuna vrednost popravka terjatev za posameznega kupca.

- **v Pojasnilu 3 Ocena poštena vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa**

Poštena vrednost je uporabljena pri finančnih sredstvih, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, in finančnih sredstvih, merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Vse druge postavke v računovodskih izkazih predstavljajo nabavno oziroma odplačno vrednost. Poštena vrednost sredstev se preverja enkrat letno, in sicer na osnovi znanih tržnih podatkov ali primerljivih podatkov v panogi, kjer ima podjetje naložbe.

- **v pojasnilu 13 ocena oblikovanih rezervacij**

Rezervacija je pripoznana, ko ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in če je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Možne obveznosti v računovodskih izkazih niso pripoznane, ker bo njihov dejanski obstoj potrjen z nastopom ali nenastopom dogodkov šele v nenapovedljivi prihodnosti, na kar pa družba ne more vplivati. Uprava družbe redno preverja, ali je za poravnavo možne obveznosti verjeten odliv sredstev, ki omogočajo ekonomske koristi. Če postane verjeten, se možna obveznost prerazporedi tako, da se v računovodskih izkazih zanjo oblikuje rezervacija v trenutku, ko se spremeni stopnja verjetnosti. Presoja je vezana v glavnem na okoljske rezervacije, pri čemer se pri presoji uporabi pisna mnenja zaznanjih specialistov.

- **v pojasnilu 13 Rezervacije za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlenecv**

V okviru zavez za določene pozaposlitvene in druge zasluge so evidentirane sedanje vrednosti odpravnin ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Pripoznane so na podlagi aktuarskega izračuna, ki ga pripravi pooblaščen aktuar in odobri uprava. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, in se zaradi sprememb v prihodnje lahko razlikuje od takrat veljavnih dejanskih predpostavk. To se nanaša predvsem na določitev diskontne stopnje ocene fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene rasti plač. Obveze za določene zasluge so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in dolgoročnega značaja postavke občutljive za spremembe navedenih ocen.

- **pri kratkoročnih obveznostih iz pogodb s kupci**

Družba Cinkarna Celje ob izdelavi letnih računovodskih izkazov vračuna pogodbene popuste v primerih, ko kupci pravico do priznanja popusta na doseženo prodajo v tekočem letu pridobijo šele v prihodnjem letu, to je takrat, ko so izpolnjeni pogodbeno dogovorjeni pogoji za pridobitev popusta. Osnova za oceno višine teh popustov so dejstva, znana ob pripravi letnih računovodskih izkazov, izkušnje preteklega poslovanja s posameznimi kupci in druga relevantna dejstva.

## **Ocena možnosti koriščenja terjatev za odložene davke**

Družba oblikuje odložene terjatve za davek iz naslova: oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, oslabitve finančnih naložb, oslabitve terjatev, neizkoriščenih davčnih olajšav, davčne izgube. Družba na dan zaključenih računovodskih izkazov preveri višino izkazanih terjatev in obveznosti za davek. Odložene terjatve za davek pripozna ob verjetnem razpoložljivem prihodnjem obdavčljivem dobičku v obdobju petih let, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odloženi davek se odpravi za znesek, za katerega ni verjetno, da bo zanj mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

## **Kritična presoja pandemije koronavirusa**

Zaradi poslabšanja makroekonomskega okolja, ki ga je povzročila pandemija koronavirusa, družba preveri pomembnejše računovodske usmeritve in ocene na področjih, na katera bi lahko imela pandemija negativen vpliv, zlasti na oslabitev sredstev – terjatev zaradi poslabšanja plačilne discipline, rezervacije, merjenje poštenih vrednosti, najeme, stroške dela in udenarljivost odloženih davčnih terjatev.

## **Kratkoročne obveznosti iz pogodb s kupci**

Družba Cinkarna Celje ob izdelavi letnih računovodskih izkazov vračuna pogodbene popuste v primerih, ko kupci pravico do priznanja popusta na doseženo prodajo v tekočem letu pridobijo šele v prihodnjem letu, to je takrat, ko so izpolnjeni pogodbeno dogovorjeni pogoji za pridobitev popusta. Osnova za oceno višine teh popustov so dejstva, znana ob pripravi letnih računovodskih izkazov, izkušnje preteklega poslovanja s posameznimi kupci in druga relevantna dejstva.

## **III. Pomembne računovodske usmeritve**

Družba za obravnavano obdobje, predstavljeno v priloženih računovodskih izkazih, uporablja računovodske usmeritve v skladu s pravili MSRP. Računovodske usmeritve in metode izračunavanja, ki jih je družba uporabljala pri zadnjem poročanju, so bile obravnavane v skladu s SRS in ne predstavljajo bistvenih odstopanj oz. razlik glede na določila MSRP.

Družba računovodskih usmeritev, objavljenih v Letnem poročilu za poslovno leto 2020, ni spreminjala, le za leto 2020 družba za slabitev terjatev po SRS-JIH ni računala ECL. Z vidika prehoda na MRSP prav tako ni bilo treba spreminjati do tedaj uporabljenih računovodskih usmeritev in metod izračunavanja.

### **A. PREVEDBA TUJIH VALUT**

Za transakcije, ki se izvorno glasijo na tujo valuto, je pri preračunavanju poslovnih dogodkov med letom upoštevan tečaj poslovne banke ali srednji tečaj Evropske centralne banke (referenčni tečaj). Sredstva in dolgovi, ki glasijo na tujo valuto, so izkazani v preračunani vrednosti po srednjem tečaju Evropske centralne banke na datum poročanja. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcionalni valuti na začetku obdobja in odplačno vrednostjo plačil med obdobjem in odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti in izmerjeni po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvorni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

## **B. NEOPREDMETENA SREDSTVA**

V podjetju nastali stroški razvijanja se pripoznajo kot neopredmeteno sredstvo. Pripoznanje neopredmetenega sredstva se odpravi ter izbriše iz knjigovodskega razvida in iz izkaza finančnega položaja ob odtujitvi ali kadar se od njegove uporabe in poznejše odtujitve ne pričakujejo nikakršne gospodarske koristi več.

Druga neopredmetena sredstva imajo opredeljeno dobo koristnosti in so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitev. V nabavno vrednost se všteta tudi stroški izposojanja do nastanka neopredmetenega sredstva.

Poznejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi so usredstveni v primeru, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi sredstva, na katero se nanašajo.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje so določene glede na pričakovano dobo koristnosti. Amortizacija se obračunava posamično, dokler se v celoti ne nadomesti vrednost, ki tvori osnovo za obračun amortizacije, in se začne amortizirati, ko je neopredmeteno sredstvo s končno dobo koristnosti na razpolago za uporabo.

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerjalno obdobje so:

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| računalniški programi               | od 2 do 10 let |
| tehnična in projektna dokumentacija | od 8 do 40 let |
| služnostne pravice                  | 20 in več let  |

Amortizacijske stopnje se v letu 2021 niso spreminjale glede na predhodno leto.

## **C. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA**

Opredmetena osnovna sredstva v družbi so zemljišča, zgradbe, proizvodna oprema, druga opredmetena osnovna sredstva, drobni inventar, opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi ter predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev.

Družba uporablja model nabavne vrednosti. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega osnovnega sredstva (uvozne in nevračljive nakupne dajatve in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, zlasti stroške dovoza in namestitve). Pri modelu nabavne vrednosti vodi opredmetena osnovna sredstva po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitev. V nabavno vrednost se všteta tudi stroški izposojanja v zvezi s pridobitvijo opredmetenega osnovnega sredstva do njegove usposobitve za uporabo.

Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, zgrajenega ali izdelanega v družbi, tvorijo stroški, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava (stroški materiala, dela, storitev zunanjih izvajalcev in storitve poslovnih enot podjetja), ki se nanašajo neposredno nanj, in tisti splošni stroški gradnje ali izdelave, ki jih lahko pripišemo njegovi usposobitvi za nameravano uporabo.

Nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva se razporedi na njegove dele, če je njihova vrednost pomembna, imajo različne dobe koristnosti uporabe, pomembne v razmerju do celotne nabavne vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva, in se obračunavajo kot posamezno sredstvo.

Poznejši izdatki v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom povečujejo njegovo nabavno vrednost, če gre za njegovo nadomestitev in je verjetno, da bodo njegove prihodnje gospodarske koristi večje glede

na prvotno ocenjene. Ob poznejših izdatkih za popolnoma amortizirano opredmeteno osnovno sredstvo se sredstvo pripozna kot novo sredstvo z novo dobo koristnosti.

Usredstvene lastne proizvode in lastne storitve usredstvimo takrat, kadar povečujejo prihodnje koristi sredstva ali mu povečajo dobo uporabnosti. To so proizvodi in storitve, ki jih ustvarimo ali opravimo in jih nato vrednostno zajamemo med opredmetena osnovna sredstva ali neopredmetena sredstva. Istočasno so ti učinki usredstvenja lastnih proizvodov in storitev prikazani med drugimi poslovnimi prihodki.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje so določene glede na pričakovano dobo koristnosti. Amortizacija se obračunava posamično, dokler se v celoti ne nadomesti vrednost, ki tvori osnovo za obračun amortizacije in se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca, potem ko je razpoložljivo za uporabo. Zemljišča ter osnovna sredstva umetniškega in kulturnega pomena se ne amortizirajo. Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerjalno obdobje so:

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| zgradbe             | od 5 do 71 let |
| proizvajalna oprema | od 2 do 30 let |
| druga oprema        | od 2 do 5 let  |

Amortizacijske stopnje se v letu 2021 niso spreminjale glede na predhodno leto.

## **Najemi**

Družba ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Družba določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z: a) obdobji, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo ta možnost izrabljena, in b) obdobji, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da ta možnost ne bo izrabljena.

### **Družba kot najemnik**

Družba kot najemnik najemov nima.

### **Družba kot najemodajalec**

Najemne pogodbe v povezavi, s katerimi ne pride do pomembnega prenosa tveganj in koristi, povezanih z lastništvom, so razvrščene med poslovne najeme. Prihodki od najemnin se obračunavajo enakomerno v celotnem obdobju trajanja najema in pripoznajo med prihodki v izkazu poslovnega izida. Začetni neposredni stroški so dodatni stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno pogajanju in dogovarjanju o najemu, povečujejo knjigovodsko vrednost najetega sredstva in se pripoznajo v celotnem obdobju trajanja najema enako kot prihodki od najemnin. Pogojne najemnine se pripoznajo kot prihodek v obdobju, v katerem so zaslužene.

## **Č. DRUGA DOLGOROČNA SREDSTVA**

Med drugimi dolgoročnimi sredstvi družba izkazuje oz. pripozna od države brezplačno pridobljene emisijske kupone. Družba beleži prejem in uporabo emisijskih kuponov na naslednji način:

- pravice za emisije, ki jih je država (Ministrstvo za okolje in prostor ter Agencija Republike Slovenije za okolje) podelila od leta 2013 dalje, so prikazane v izkazu finančnega položaja v vrednosti 1 evra za en emisijski kupon;
- prihodki od prodaje dodeljenih emisijskih pravic so prikazani med drugimi poslovnimi prihodki v izkazu poslovnega izida;

- nakupi emisijskih pravic na trgu se evidentirajo kot nekratkoročna sredstva po nabavni vrednosti, če zajemajo dejanske emisije, do katerih bo prišlo v prihodnjih obdobjih;
- kratkoročne poslovne obveznosti se evidentirajo med stroški takrat, ko ocenjena višina dejanskih emisij presega število emisijskih pravic družbe, ki so bile ali dodeljene ali kupljene za kritje dejanskih emisij;
- če je tržna vrednost nakupljenih emisijskih kuponov ob koncu leta nižja od njihove knjigovodske vrednosti, se kuponi prevrednotijo zaradi oslabitve.
- Družba na bilančni presečni dan najprej uporabi vse od države pridobljene kupone, za morebitni primanjkljaj pa uporabi kupone, ki jih je kupila na trgu po povprečni ceni.

#### **D. FINANČNI INSTRUMENTI**

Finančni instrumenti vključujejo neizpeljana finančna sredstva in neizpeljane finančne obveznosti ter izpeljane finančne instrumente. Finančni instrumenti so izkazani po pošteni in po odplačni vrednosti. Poštena vrednost je cena, ki bi jo dosegli s prodajo sredstva oziroma bi jo plačali s prenosom obveznosti na podlagi urejenega posla med udeleženci na trgu na datum merjenja.

Ob začetnem pripoznanju družba razvrsti finančna sredstva kot naknadno izmerjena po odplačni vrednosti, pošteni vrednosti skozi vseobsegajoči donos in po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Razvrstitev finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju je odvisna od značilnosti pogodbenega denarnega toka finančnega sredstva in poslovnega modela družbe za upravljanje z njimi. Razen terjatve iz poslovanja, ki ne vsebujejo pomembne finančne komponente ali za katere je uporabila praktično korist, družba ob prvotnem pripoznanju finančno sredstvo izmeri po pošteni vrednosti, ki je v primeru finančnega sredstva, ki ni pripoznano po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, povečana za stroške transakcije.

Terjatve iz poslovanja, ki ne vsebujejo pomembne finančne komponente ali za katere je družba uporabila praktično korist, se merijo po transakcijski ceni, ki je določena v skladu z MSRP 15 (gl. računovodske usmeritve v razdelku Prihodki iz pogodb s kupci).

#### **Neizpeljana finančna sredstva**

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ali
- denarna sredstva.

Neizpeljana finančna sredstva vključujejo denar in denarne ustreznike, terjatve, posojila in naložbe. Družba pripozna terjatve in posojila ter vloge oziroma depozite na dan njihovega nastanka. Druga sredstva pripozna, ko se posel sklene oziroma ko postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta. Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva ali ko se prenesejo pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva.

Oslabitev finančnih sredstev je podrobneje opisana v pojasnilu G v nadaljevanju.

#### ***Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa***

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo dolžniškega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki jih družba poseduje za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov, ki predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega

donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse druge spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida. Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev kapitala skladno z MRS 32 – Finančni instrumenti in za katere se družba odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namene trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne razporedijo v izkaz poslovnega izida.

Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot finančni prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice do plačila.

### ***Finančna sredstva po odplačni vrednosti***

Med finančna sredstva po odplačni vrednosti družba razvršča finančna sredstva, ki jih poseduje za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov, ki predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice. Družba med finančna sredstva po odplačni vrednosti razvršča posojila, poslovne in druge terjatve. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznani po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za pričakovane kreditne izgube. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi. Zavarovanje poslovnih terjatev se ne obravnava kot poseben finančni instrument, temveč kot sestavni del terjatev. Zavarovalne police se sklepajo obdobjno (letno) in se nanašajo na določene terjatve in/ali poslovne partnerje. Sklenjena zavarovalna polica je fleksibilna, pri čemer se poslovni partnerji za čas trajanja zavarovalne police lahko dodajajo ali izvemajo iz zavarovanja. Zavarovalne police se nanašajo izključno na zavarovanje poslovnih terjatev.

### ***Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid***

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid vključujejo finančna sredstva, namenjena trgovanju, finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ali finančna sredstva, ki jih mora podjetje izmeriti po pošteni vrednosti. Finančna sredstva so razvrščena med sredstva, namenjena trgovanju, če so pridobljena z namenom prodaje ali ponovnega nakupa v bližnji prihodnosti. Izvedeni finančni instrumenti, vključno z ločenimi vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti, so razvrščeni v skupino finančnih sredstev, ki so namenjena trgovanju, razen če gre za instrumente učinkovitega varovanja pred tveganjem. Finančna sredstva, ki ustvarjajo denarne tokove, ki niso le plačila glavnice in obresti, se razvrstijo in izmerijo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, ne glede na poslovni model. Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid so v izkazu finančnega položaja izkazana po pošteni vrednosti z neto spremembami poštene vrednosti, ki so pripoznane v izkazu poslovnega izida.

### ***Denar in denarni ustrezniki***

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo: denar v blagajni, sredstva na transakcijskih in deviznih računih, bančne depozite z dospelostjo 3 mesecev in manj ter podobne naložbe, ki so namenjene zagotavljanju plačilne sposobnosti. Denarna sredstva se ob začetnem pripoznanju izkažejo v znesku, ki izhaja iz ustreznih listin, na podlagi katerih se začenja obvladovati nanj vezane pravice.

## **Neizpeljane finančne obveznosti**

Neizpeljane finančne obveznosti družbe zajemajo poslovne, finančne in druge obveznosti. Družba na začetku te obveznosti pripozna na datum transakcije, ko postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Družba odpravi pripoznanje obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Neizpeljane obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za transakcijske stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost so razvrščene med kratkoročne (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročne obveznosti (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja).

## **Izpeljani finančni instrumenti**

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti. Stroški, povezani s poslom, se pripoznajo v poslovnem izidu, in sicer ob njihovem nastanku. Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, pripadajoče spremembe pa se pripoznajo v poslovnem izidu. Poštena vrednost je opredeljena kot cena, ki bi se prejela za prodajo sredstva ali plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Če transakcijska cena ni enaka pošteni vrednosti na datum merjenja, se razlika pri tržnih sredstvih pripozna v poslovnem izidu ali pa se časovno razmeji in se pozneje sprosti v poslovni izid v skladu s politiko. Finančne naložbe ali finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se vsaj enkrat letno, pri pripravi letnih računovodskih izkazov, ponovno izmerijo po pošteni vrednosti. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Družba opravlja nakupe strateških surovin v ameriških dolarjih, prav tako vrši prodajo na dolarske trge, ki je vrednostno bistveno nižja od nabav. Zaradi nakupa in prodaje v različnih valutah prihaja do neusklajenosti med nabavnimi in prodajnimi cenami in do nenehno se spreminjajočega menjalnega razmerja tečajev evro/dolar; družba to usklajuje s terminskimi posli, da ohrani pravilno razmerje evro/dolar in zmanjša valutna tveganja.

## **E. SREDSTVA (SKUPINE ZA ODTUJITEV)**

Sredstva ali skupina za odtujitev, ki obsega sredstva in obveznosti, za katere se pričakuje, da bo njihova vrednost poravnana predvsem s prodajo in je prodaja zelo verjetna, se razvrstijo med sredstva in obveznosti za prodajo. Izgube zaradi oslabitve ob prerazvrstitvi sredstev med sredstva, namenjena za prodajo, in poznejše izgube ali dobički ob ponovnem merjenju se izkazujejo v poslovnem izidu. Dobički se ne izkazujejo v višini, ki presega morebitne kumulativne izgube zaradi oslabitve. Ko se neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva razporedijo med sredstva, namenjena prodaji, se prenehajo amortizirati. Družba ob prodaji odpravi pripoznanje sredstva (skupine) za odtujitev, učinek odtujitev, zmanjšan za stroške, ki jih lahko pripišemo neposredno prodaji, pa pripozna med drugimi poslovnimi prihodki oziroma odhodki.

## **F. ZALOGE**

Zaloge družbe so ovrednotene po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Izvirna vrednost zajema nabavno vrednost, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški nabave. Nakupna cena je zmanjšana za dobljene popuste. Neposredni stroški nabave so prevozni stroški, stroški nakladanja, prekladanja in razkladanja, stroški spremljanja blaga in drugi stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno pridobljenemu trgovskemu blagu, materialu ali storitvam. Popusti pri nakupni ceni obsegajo tako tiste, ki so navedeni na računu, kot tudi tiste, ki so dobljeni pozneje in se nanašajo na posamezno nabavo.

Družba vodi zaloge surovin in materiala ter pomožnega materiala, embalaže in trgovskega blaga po nabavnih cenah z vsemi odvisnimi stroški nabave. Pri izkazovanju zalog in porabe materiala družba uporablja stalne cene z odmiki. Poraba osnovnih surovin se evidentira po metodi FIFO, poraba ostalih zalog materiala in blaga pa po metodi tehtanih povprečnih cen. Zaloge surovin in materiala brez gibanja se zaradi oslabitve prevrednotujejo z odpisovanjem vrednosti po naslednjih merilih:

- tretje leto 25 %,
- četrto leto 50 %.
- peto leto 100 %.

Zaloge nedokončane proizvodnje, polizdelkov in gotovih proizvodov so vrednotene s proizvajalnimi stroški, ki vključujejo neposredne stroške materiala, plač, proizvajalnih storitev, amortizacijo ter del splošnih proizvajalnih stroškov proizvajalnih stroškovnih mest, ki zajemajo stroške materiala, vzdrževanja, zavarovanja in del stroškov drugih storitev. Pri izkazovanju zalog nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov družba uporablja stalne cene (PVS) z odmiki. Prenos stroškov iz zalog se opravi po metodi tehtanih povprečnih cen.

Zaloge nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov brez gibanja se zaradi oslabitve prevrednotujejo z odpisovanjem vrednosti po naslednjih merilih:

- drugo leto 25 %,
- tretje leto 50 %,
- četrto leto 100 %.

## **G. OSLABITEV SREDSTEV**

### ***Finančna sredstva***

Skladno z MSRP 9 družba uporablja model pričakovanih izgub, skladno s katerim ne pripoznava samo nastalih izgub, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Družba oceni dokaze o oslabitvi finančnih instrumentov. Če se na datum poročanja kreditno tveganje pri finančnem instrumentu od začetnega pripoznanja ni znatno povečalo, temelji ocena oslabitev na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačila finančnega instrumenta v naslednjih 12 mesecih.

Za finančna sredstva, kot so terjatve do kupcev, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja, se uporablja poenostavljeni pristop, na podlagi katerega se popravek vrednosti izračunava kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja finančnega sredstva. Družba oblikuje skupine terjatev na podlagi njihovih zavarovanosti/nezavarovanosti, zapadlosti, podobnih značilnosti tveganja in poplačljivosti v preteklih letih, ki so popravljene za oceno Uprave o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih pogojev lahko večje ali manjše od izgub, ki jih predvideva pretekli razvoj.

Če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja, vendar sredstva še ne kažejo objektivnih dokazov za oslabitev, temelji ocena oslabitev na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi, in vsemi denarnimi tokovi, za katere družba pričakuje, da jih bo prejela. Za finančna sredstva, ki na dan poročanja kažejo objektivne znake oslabitve, se popravek vrednosti zaradi pričakovanih kreditnih izgub na osnovi sklepa Uprave oblikuje v celoti. Družba pripozna odpis finančnega sredstva, kadar utemeljeno pričakuje, da pogodbenih denarnih tokov ne bo uspela izterjati. Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj ali je v postopku po Zakonu o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP).

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane oz. ne bodo poravnane v celotnem znesku, je treba šteti kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne. Družba obračuna popravek njihove vrednosti v breme poslovnih odhodkov v zvezi s terjatvami. Oblikovanje popravka vrednosti terjatev do kupcev in drugih poslovnih terjatev temelji na individualni presoji njihove tveganosti glede na dinamiko plačil iz izkušenj v preteklosti, zamude pri preteklih plačilih, bonitetno oceno poslovnega partnerja in status poslovnega partnerja v primerih insolventnih postopkov.

Kot finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se vodijo naložbe v lastniške vrednostne papirje oziroma deleže drugih družb, za katere je bila ob začetnem pripoznanju sprejeta nepreklicna odločitev, da niso v posesti za trgovanje. Poštena vrednost vrednostnih papirjev, ki kotirajo na borzi, se izmeri po borznem tečaju na dan poročanja. Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in so prikazani neposredno v kapitalu kot rezerva za poštene vrednosti finančnih instrumentov v neto znesku. Zneski, predstavljeni v drugem vseobsegajočem donosu, se ne smejo naknadno prenesti v poslovni izid. Nabrani dobiček ali izguba se prenaša znotraj lastniškega kapitala.

### ***Nefinančna sredstva***

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost pomembnih nefinančnih sredstev z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote (DUE) je vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Pri razporeditvi oslabitve na posamezno sredstvo DUE se knjigovodska vrednost posameznega sredstva ne zmanjša pod vrednost, ki je višja od poštene vrednosti, zmanjšane za stroške odtujitve (če je izmerljiva), pod vrednost pri uporabi (če jo je mogoče določiti) ali pod vrednost, ki je enaka nič evrov. Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova (njena) knjigovodska vrednost presega njegovo (njeno) nadomestljivo vrednost. Oslabitev se pripozna v poslovnem izidu. Družba izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, ali je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

## **H. DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI**

Upoštevajoč računovodske usmeritve družbe, je potrebna določitev poštene vrednosti tako nefinančnih kot tudi finančnih sredstev in obveznosti, bodisi zaradi merjenja posameznih sredstev bodisi zaradi dodatnih razkritij poštenih vrednosti. Poštena vrednost je znesek, za katerega je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščena in voljnima strankama v preišljenem poslu.

Metode določanja poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja ali za potrebe poročanja so opisane v nadaljevanju.

### ***Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida in finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa***

Poštena vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek poslovnega izida in finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se določa na podlagi primerljivih tržnih podatkov podjetij elektro panoge.

### ***Terjatve in posojila***

Poštena vrednost terjatev in posojil se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Ocena upošteva kreditno tveganje teh finančnih sredstev.

### ***Neizpeljane finančne obveznosti***

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

## **I. KAPITAL**

Celotni kapital družbe sestavljajo: vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve od dobička, rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, zadržani dobiček iz prejšnjih let ali nepokrita izguba iz prejšnjih let in prehodno še nerazdeljeni čisti dobiček ali še ne pokrita izguba poslovnega leta.

**Vpoklican kapital** predstavlja osnovni delniški kapital, ki je nominalno opredeljen v statutu družbe in ga sestavljajo navadne delnice.

**Lastne delnice:** ob odkupu lastnih delnic, ki se izkazujejo kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez morebitnih davčnih učinkov pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice se izkazujejo kot lastne delnice in se odštejejo od kapitala. Ob prodaji lastnih delnic ali njihovi naknadni ponovni izdaji se prejeti znesek izkaže kot povečanje kapitala in tako dobljeni presežek ali manko pri transakciji se prenese na kapitalske rezerve oziroma na zadržani dobiček.

**Kapitalske rezerve** predstavljajo kapitalske rezerve, oblikovane v postopku lastninjenja, in splošni prevrednotovalni popravki kapitala, ki so v skladu s takrat veljavnimi SRS vključevali revalorizacijo osnovnega kapitala pred letom 2002. Splošni prevrednotovalni popravek kapitala družbe je bil zaradi prehoda na nove SRS (2006) 1. 1. 2006 prenesen v kapitalske rezerve.

**Rezerve** od dobička so namensko zadržan del čistega dobička iz prejšnjih let, predvsem za poravnavanje možnih izgub v prihodnosti. Sestavljajo jih: zakonske rezerve, rezerve za lastne delnice oziroma lastne poslovne deleže, lastne delnice oz. lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka), statutarne rezerve in druge rezerve od dobička.

**Zadržani čisti dobiček** iz prejšnjih let je ostanek tedanjega čistega dobička, ki ni v obliki dividend ali drugih deležev razdeljen lastnikom kapitala, pa tudi ne namensko opredeljen kot rezerva.

**Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti,** se nanašajo na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb v kapital drugih družb, ki se merijo po pošteni vrednosti prek kapitala. V rezervah, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, so zajeti tudi stroški ponovne meritve pozaposlitvenih zaslužkov (aktuarski dobički/izgube), nastali zaradi spremembe sedanje vrednosti obveze za odpravnine ob upokojitvi.

**Dividende:** Dokler dividend ne odobri skupščina delničarjev, so predvidene dividende obravnavane kot zadržani dobički, torej se dividende v računovodskih izkazih priznajo v obdobju, v katerem je bil sprejet sklep skupščine delničarjev o izplačilu dividend.

## **J. KRATKOROČNI ZASLUŽKI ZAPOSLENIH**

Obveze za kratkoročne zasluge zaposlenih se merijo brez diskontiranja in se izkažejo med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno.

## **K. NEKRATKOROČNI ZASLUŽKI ZAPOSLENIH**

### ***Rezervacije za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlenih***

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan poročanja. V izračunu so upoštevani stroški odpravnin ob upokojitvi in strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo stroški dela in stroški obresti, preračun pozaposlitvenih zaslužkov oziroma nerealiziranih aktuarskih dobičkov ali izgub pa v drugem vseobsegajočem donosu.

## **L. REZERVACIJE**

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Znesek, pripoznan kot rezervacija, je najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo obveze na dan poročanja. Družba pripoznava rezervacije, ko so zanje izpolnjeni pogoji, in sicer v breme ustreznih stroškov oziroma odhodkov.

Rezervacija za ekologijo se oblikuje kot najboljša ocenjena višina stroškov na osnovi ocen zunanjih neodvisnih okoljskih strokovnjakov, povezanih z delovanjem odlagališč in naprav v lasti družbe za pokrivanje dolgoročnih obvez. Rezervacije se diskontirajo z risk free rate, vendar družba tega diskontiranja ne izvaja, ker ni mogoče zanesljivo napovedati časovnice izvedbe del. V 2021 se je opravila ponovna preverba rezervacij in se jih je korigiralo z rastjo cen. Ta je bila opravljena na osnovi ocene s pomočjo zunanjih strokovnjakov in letnega pregleda posloводства. Usklajevanje stroškov je bilo izvedeno glede na rast cen materialov in storitev za izvedbo potrebnih sanacij.

## **M. DRŽAVNE PODPORE**

Prihodki iz naslova državnih podpor se pripoznajo v računovodskih izkazih družbe Cinkarna Celje, d. d., ko so prejeti in ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne pomoči iz naslova epidemije v Sloveniji družba izkazuje med tekočimi poslovnimi prihodki. Preostale državne in druge subvencije, prejete za kritje stroškov, so pripoznane dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni odhodki, ki naj bi jih subvencije nadomestile. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

Državne podpore, prejete za pridobitev osnovnih sredstev oziroma pokrivanje določenih stroškov, ostajajo začasno med odloženimi prihodki in se prenašajo med poslovne prihodke skladno z amortiziranjem pridobljenih osnovnih sredstev oziroma nastajanjem stroškov, za katerih pokrivanje so namenjene.

## **N. DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA IN DRUGE OBVEZNOSTI**

V okviru drugih kratkoročnih sredstev družba izkazuje kratkoročno odložene stroške oz. odhodke. Skladno s postavljenimi metodologijo razmejevanja stroškov letnih obveznosti se med letom izkazujejo razmejeni stroški regresa za letni dopust, plačane zavarovalne premije in drugi kratkoročni stroški. Na dan poročanja družba izkazuje vnaprej plačane nabavne stroške surovin in stroške, ki se nanašajo na prihodnje bilančno obdobje. Družba med drugimi kratkoročnimi sredstvi izkazuje tudi DDV od prejetih predujmov.

V okviru drugih kratkoročnih obveznosti družba izkazuje kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in kratkoročno odložene prihodke. Skladno s postavljenimi metodologijo razmejevanja stroškov letnih obveznosti se med letom razmejujejo načrtovane poslovne obveznosti. Med kratkoročno odloženimi prihodki so evidentirani obračunani prihodki med letom od prodaje proizvodov in storitev. Prav tako med drugimi kratkoročnimi obveznostmi družba izkazuje obračunano neizkoriščeno pravico do letnega dopusta in tudi DDV od danih predujmov.

## **O. PRIHODKI**

### ***Prihodki iz pogodb s kupci***

Prihodki v skladu z MRSP 15 se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem vrednosti sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

Prihodki iz pogodb s kupci so rezultat prodaje izdelkov kemične, metalurške in druge proizvodnje izdelkov in materiala, kjer izpolnitev izvršitvene obveze nastane v trenutku, ko je blago odpremljeno oziroma ko ga prevzame kupec. Pri prihodkih iz pogodb s kupci, pri katerih so rezultat prodaje storitve, pa izpolnitev izvršitvene obveze nastane v trenutku, ko je storitev opravljena. Prihodki od prodaje so tisti, ki izhajajo iz pogodb s kupci o prodaji blaga ali storitev. Prihodki od prodaje odražajo prenose (dobave) pogodbeno dogovorjenega blaga ali storitev kupcem, in sicer v višini pričakovanih nadomestil, do katerih bo družba upravičena v zameno za to blago ali storitve. Zneski, zbrani v korist tretjih oseb, kot so obračunani davek na dodano vrednost in druge dajatve, ki se obračunajo ob prodaji, niso sestavina prihodkov od prodaje. Podobno tudi zneski, zbrani v korist zastopanege, niso sestavina prihodkov od prodaje (prihodek od prodaje je samo tisti del nadomestila, ki pripada zastopniku za opravljeno storitev zastopanja). Blago oziroma storitev je prenesena, ko ga/jo kupec pridobi (ali pridobiva) v obvladovanje. Kupec pridobi v obvladovanje blago ali storitev, ko pridobi pravico do odločanja o njegovi/njeni uporabi, in pravico do praktično vseh njegovih/njenih preostalih koristi. Takšno obvladovanje vključuje tudi sposobnost preprečevanja drugim, da usmerjajo uporabo blaga ali storitve in pridobijo koristi iz njegovega/njenega naslova. Koristi iz naslova blaga oziroma storitev so morebitni denarni tokovi (prejemki ali prihranki pri izdatkih), ki se lahko pridobijo neposredno ali posredno na različne načine. Družba prenese obvladovanje blaga ali storitve in s tem izpolni oziroma izpolnjuje izvršitveno obvezo, in sicer v določenem trenutku ali postopoma. Ob sklenitvi pogodbe s kupcem mora družba opredeliti vse v pogodbi vsebovane izvršitvene obveze. Kot samostojna (ločena) izvršitvena obveza se opredeli vsaka obveza za prenos blaga ali storitve kupcu:

- a) ki jo je po sodilih MRSP v kontekstu pogodbe mogoče opredeliti ločeno od drugih pogodbenih obvez za prenos blaga ali storitev in
- b) kupec lahko pogodbeno dogovorjeno blago ali storitev uporablja samostojno ali skupaj z drugimi razpoložljivimi oziroma enostavno dostopnimi viri (sredstvi). Dejstvo, da družba redno prodaja blago ali storitev ločeno, bi na primer kazalo, da lahko kupec uporablja blago ali storitev samostojno ali v povezavi z drugimi enostavno dostopnimi viri.

Prihodki od prodaje se pripoznajo v znesku, ki odraža transakcijsko ceno, ki se razporedi na samostojno izvršitveno obvezo. Transakcijska cena je znesek nadomestila, do katerega družba pričakuje, da bo upravičena v zameno za prenos blaga ali storitev na kupca, razen zneskov, ki se zbirajo v imenu tretjih oseb.

Obvladovanje blaga in storitev je odvisno od določil kupoprodajne pogodbe, do prenosa pa pride v trenutku, ko kupec blago prevzame ali je storitev opravljena. Običajni rok plačila je od 30 do 90 dni.

### ***Sredstva iz pogodb s kupci***

Sredstvo iz pogodbe je pravica do nadomestila v zameno za blago ali storitve, ki so prenesene na kupca, vendar kupcu še niso bile zaračunane. Med sredstvi iz pogodb družba izkazuje nezaračunane prihodke za dobavljeno blago in storitve kupcem.

### ***Obveznosti iz pogodb s kupci***

Obveznost iz pogodbe je obveznost prenosa blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo, ki ga je družba prejela od kupca. V okviru obveznosti iz pogodb s kupci družba izkazuje iz naslova odobrenih količinskih popustov. Obveznosti iz pogodbe se pripoznajo kot prihodki, ko družba izpolni svojo izvršitveno obvezo po pogodbi.

### ***Ostali prihodki od prodaje***

Prihodki in drugi poslovni prihodki se pripoznajo, ko je storitev opravljena in je kupec pridobil obvladovanje nad blagom ali storitvijo skladno z MSRP 15.

Drugi poslovni prihodki nastanejo ob odtujitvi neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo ter ob nastanku drugih neobičajnih postavk. Pojavljajo se v dejansko nastalih zneskih.

### ***Finančni prihodki***

Obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, pozitivne tečajne razlike in dobičke od inštrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Prihodki iz obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko družba pridobi pravico do plačila.

## **P. ODHODKI**

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

**Poslovni odhodki** se pripoznajo, ko je porabljen material oziroma opravljena storitev, in sicer v obdobju, na katero se nanašajo. Pri običajnem vrednotenju zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje po proizvajalnih stroških se upoštevajo poslovni odhodki, sestavljeni iz proizvajalnih stroškov, ki se ne zadržujejo več v teh zalogah, pa tudi v obračunskem obdobju obračunani stroški nakupovanja in stroški prodajanja ter stroški splošnih dejavnosti. Prenos stroškov iz zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje med prodane količine ter prenos nabavne vrednosti trgovskega blaga in materiala med prodane količine se opravita po metodi stalnih (ocenjene, standardne) cen, pri čemer se upošteva tudi sorazmerni del odmikov.

Poslovni odhodki so enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečani za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, ter zmanjšani za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, vrednoteni po proizvajalnih stroških.

Poslovne odhodke povečuje nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga in materiala. Stroški storitev se v večji meri nanašajo na stroške, nastale v zvezi z vzdrževanjem sredstev, transportnimi storitvami, storitvami posrednikov pri prodaji proizvodov, stroške reklame (sponzorstva), stroške raziskovalnega dela in stroške intelektualnih storitev.

Poslovni odhodki – oslabitve se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve. Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke, ki se izkazujejo v dejansko nastalih zneskih.

**Finančni odhodki** obsegajo stroške obresti za posojila, negativne tečajne razlike, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi učinkovitih obresti.

#### **Q. OBDAVČITEV (Davek od dobička)**

Davek od dobička pravnih oseb poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu. Obdavčljivi dobiček se razlikuje od čistega dobička, poročanega v izkazu poslovnega izida, ker izključuje postavke prihodkov ali odhodkov, ki so obdavčljive ali odbitne v drugih letih, in postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto z uporabo davčnih stopenj, veljavnih na datum poročanja.

Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti v izkazu finančnega položaja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Odloženi davek se izkaže v višini, ki jo bo po pričakovanih treba plačati ob odpravi časovnih razlik na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja.

Odložena obveznost za davek je v celoti izkazana z uporabo metode obveznosti po izkazu finančnega položaja začasne razlike, ki nastanejo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznostmi ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v posamičnem računovodskem izkazu družbe. Odloženi davek se določi z uporabo davčnih stopenj (in zakonov), za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko bo odložena obveznost za davek poravnana. Odloženi davek se prav tako ne izkaže, ko gre za obdavčljivečasne razlike ob začetnem pripoznanju finančnih naložb. Znesek odloženega davka temelji na pričakovanem načinu povračila oziroma poravnave knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti ob uporabi davčnih stopenj, veljavnih na datum poročanja. Odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek se pobotajo, če obstaja zakonska pravica pobotati odmerjene terjatve za davek in odmerjene obveznosti za davek od dohodka.

Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

## R. POROČANJE PO ODSEKIH

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

Območni odseki družbe so Slovenija, Evropska unija, tretje države in trgi nekdanje Jugoslavije. Področni odseki družbe so Titanov dioksid, Predelava cinka, Laki, mastri in tiskarske barve, Agro program in ostalo. Informacije o odsekih so prikazane v poglavju Prihodki iz pogodb s kupci v Računovodskem delu poročila. Poslovni izid po področnih odsekih je izkazan kot razlika med poslovnimi prihodki in odhodki, z upoštevanjem tistih prihodkov in stroškov, ki jih je moč posameznemu odseku neposredno pripisati, pri čemer so izvzeti prevrednotovalni prihodki in odhodki, ki jih ni mogoče smiselno razporediti po področnih odsekih. Manjši področni odseki so združeni v eno kategorijo, ker so nepomembni, hkrati pa bi lahko podrobna razkritja podjetju povzročila pomembnejšo škodo.

## S. DOBIČEK NA DELNICO

Družba Cinkarna Celje, d. d., izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice, ki jo izračuna tako, da dobiček/izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, deli s številom navadnih delnic v poslovnem letu. Popravljeni dobiček na delnico je enak osnovnemu dobičku, ker vse delnice družbe Cinkarna Celje pripadajo istemu razredu navadnih imenskih kosovnih delnic.

## T. OBVLADOVANJE FINAČNIH TVEGANJ PRI UPORABI FINAČNIH INSTRUMENTOV

Družba Cinkarna Celje za obvladovanje finančnih tveganj pri uporabi finančnih instrumentov za obvladovanje kreditnega, likvidnostnega, tržnega, valutnega in poslovnega tveganja uporablja različne instrumente, ki so podrobneje predstavljeni v pojasnilu VI Finančni instrumenti in finančna tveganja.

## III POROČANJE PO ODSEKIH

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

- Titanov dioksid, ki zajema prodajo pigmenta titanovega dioksida,
- Predelava cinka, ki zajema prodajo metalurških proizvodov,
- Barve, laki, mastri in tiskarske barve,
- Agro program, ki zajema prodajo bakrovih fungicidov in Humovitolov,
- Ostalo, ki zajema prodajo CEGIPS-a, žveplene kisline, polimerov, storitvene dejavnosti, počitniške kapacitete ipd.

### Prodaja po področnih odsekih

|                                 | v €                |                    |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                 | Leto 2021          | Leto 2020          |
| Titanov dioksid                 | 156.788.783        | 143.056.990        |
| Predelava cinka                 | 6.364.355          | 5.125.075          |
| Laki, mastri in tiskarske barve | 17.687.588         | 15.207.872         |
| Agro program                    | 7.990.692          | 5.525.614          |
| Ostalo                          | 3.630.682          | 3.471.300          |
| <b>SKUPAJ</b>                   | <b>192.462.100</b> | <b>172.386.851</b> |

## Prodaja po območnih odsekih

|                              | v €                |                    |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                              | Leto 2021          | Leto 2020          |
| Slovenija                    | 17.355.361         | 14.623.430         |
| Evropska unija               | 142.500.353        | 130.529.281        |
| Trg držav bivše Jugoslavije  | 4.383.469          | 3.730.801          |
| Tretje države                | 24.693.293         | 20.280.947         |
| Tretje države – dolarski trg | 3.529.624          | 3.222.392          |
| <b>SKUPAJ</b>                | <b>192.462.100</b> | <b>172.386.851</b> |

## Poslovni izid po področnih odsekih

Družba prav tako spremlja rezultate odsekov po prodajnih programih, ki se redno pregledujejo in na osnovi katerih se spremljajo odločitve o bodočem poslovanju posamičnega programa. Po odsekih družba spremlja poslovni izid iz poslovanja. Finančni izid, davek od dobička, odložene terjatve za davek in čisti poslovni izid pa družba spremlja na ravni družbe kot celote, prav tako se izkaz finančnega položaja družbe spremlja samo na ravni družbe.

|                                    | v €               |                   |                 |                |                                 |                  |               |                 |                   |                   |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|---------------------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | Titanov dioksid   |                   | Predelava cinka |                | Laki, mastri in tiskarske barve |                  | Agro program  |                 | Ostalo            |                   | Skupaj            |                   |
|                                    | Leto 2021         | Leto 2020         | Leto 2021       | Leto 2020      | Leto 2021                       | Leto 2020        | Leto 2021     | Leto 2020       | Leto 2021         | Leto 2020         | Leto 2021         | Leto 2020         |
| Prihodki iz pogodb s kupci         | 156.788.783       | 143.056.990       | 6.364.355       | 5.125.075      | 17.687.588                      | 15.207.872       | 7.990.692     | 5.525.614       | 3.630.681         | 3.471.300         | 192.462.100       | 172.386.851       |
| Drugi poslovni prihodki            | 1.152.824         | 824.223           | 2.058           | 7.868          | 20.812                          | 36.544           | 30.340        | 161.727         | 3.931.503         | 4.259.456         | 5.137.537         | 5.289.818         |
| Sprememba vrednosti zalog          | -709.213          | -2.520.949        | 55.962          | -211.788       | -76.227                         | -356.196         | 275.758       | 588.650         | -10.125           | 133.765           | -463.845          | -2.366.517        |
| Stroški poslovanja                 | 117.981.010       | 119.074.438       | -6.259.407      | -4.982.603     | -15.351.019                     | -12.978.708      | -8.338.342    | -6.593.383      | -9.229.407        | -9.146.575        | 157.159.184       | 152.775.707       |
| -od tega amortizacija              | -6.142.369        | -4.815.179        | -95.229         | -83.314        | -479.852                        | -459.762         | -330.947      | -308.313        | -4.233.017        | -4.266.214        | -11.281.415       | -9.932.781        |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja</b> | <b>39.251.384</b> | <b>22.285.828</b> | <b>162.969</b>  | <b>-61.448</b> | <b>2.281.154</b>                | <b>1.909.512</b> | <b>17.172</b> | <b>-317.392</b> | <b>-1.736.071</b> | <b>-1.282.054</b> | <b>39.976.608</b> | <b>22.534.445</b> |
| Prihodki od obresti                | 0                 | 0                 | 0               | 0              | 0                               | 0                | 0             | 0               | 0                 | 0                 | 12.284            | 25.108            |
| Drugi finančni prihodki            | 0                 | 0                 | 0               | 0              | 0                               | 0                | 0             | 0               | 0                 | 0                 | 13.915            | 25.927            |
| Odhodki od obresti                 | 0                 | 0                 | 0               | 0              | 0                               | 0                | 0             | 0               | 0                 | 0                 | -4.189            | -37.928           |
| Drugi finančni odhodki             | 0                 | 0                 | 0               | 0              | 0                               | 0                | 0             | 0               | 0                 | 0                 | -42.113           | -35.954           |
| <b>Finančni izid</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>       | <b>0</b>                        | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>-20.103</b>    | <b>-22.846</b>    |
| Odloženi davki                     | 0                 | 0                 | 0               | 0              | 0                               | 0                | 0             | 0               | 0                 | 0                 | 276.914           | -131.329          |
| Davek od dobička                   | 0                 | 0                 | 0               | 0              | 0                               | 0                | 0             | 0               | 0                 | 0                 | -7.006.296        | -3.429.614        |
| <b>Čisti dobiček</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>       | <b>0</b>                        | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>33.227.123</b> | <b>18.950.655</b> |

## IV POJASNILA

### 1 Neopredmetena sredstva

|  | v €              |                  |                    |                  |                     |                  |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------|
| Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2021 | Nabavna vrednost |                  | Popravek vrednosti |                  | Neodpisana vrednost |                  |
|  | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020     | 31. 12. 2021        | 31. 12. 2020     |
| Premoženjske pravice                         | 5.633.593        | 5.537.658        | 4.744.346          | 4.519.833        | 889.248             | 1.017.825        |
| Sredstva v pridobivanju                      | 91.424           | 17.646           | 0                  | 0                | 91.424              | 17.646           |
| <b>SKUPAJ</b>                                | <b>5.725.018</b> | <b>5.555.304</b> | <b>4.744.346</b>   | <b>4.519.833</b> | <b>980.672</b>      | <b>1.035.471</b> |

v €

| Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2020 | Nabavna vrednost |                  | Popravek vrednosti |                  | Neodpisana vrednost |                  |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------|
|  | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020       | 31. 12. 2020       | 1. 1. 2020       | 31. 12. 2020        | 1. 1. 2020       |
| Premoženjske pravice                         | 5.537.658        | 5.436.680        | 4.519.833          | 4.241.337        | 1.017.825           | 1.195.343        |
| Sredstva v pridobivanju                      | 17.646           | 14.396           | 0                  | 0                | 17.646              | 14.396           |
| <b>SKUPAJ</b>                                | <b>5.555.304</b> | <b>5.451.076</b> | <b>4.519.833</b>   | <b>4.241.337</b> | <b>1.035.471</b>    | <b>1.209.739</b> |

Dobe koristnosti neopredmetenih sredstev so končne. Družba je preverila njihove vrednosti in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti. V letu 2021 je družba investirala v dolgoročne premoženjske pravice iz naslova vlaganj v programsko opremo in projektno dokumentacijo. Zmanjšanja neopredmetenih sredstev se nanašajo na obračunano amortizacijo in odpis drugih neopredmetenih sredstev.

81 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bila v uporabi 31. 12. 2021, je bilo v celoti amortiziranih (31. 12. 2020 jih je bilo 77 %, enako velja za 1. 1. 2020). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost neopredmetenih sredstev.

Neopredmetena sredstva na dan 31. 12. 2021, 31. 12. 2020, 1. 1. 2020 niso dana kot poročstva za obveznosti. Prav tako družba nima obvez iz sklenjenih pogodb na nakup neopredmetenih dolgoročnih sredstev.

#### Gibanja neopredmetenih sredstev

v €

| Leto 2021                      | Premoženjske pravice | Sredstva v pridobivanju | SKUPAJ    |
|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>        |                      |                         |           |
| Stanje na dan 31. 12. 2020     | 5.537.658            | 17.646                  | 5.555.304 |
| Povečanja                      | 0                    | 169.713                 | 169.713   |
| Prenos iz sred. v pridobivanju | 95.935               | -95.935                 | 0         |
| Stanje na dan 31. 12. 2021     | 5.633.593            | 91.424                  | 5.725.017 |
| <b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>      |                      |                         |           |
| Stanje na dan 31. 12. 2020     | 4.519.832            | 0                       | 4.519.832 |
| Amortizacija tekočega leta     | 224.513              | 0                       | 224.513   |
| Stanje na dan 31. 12. 2021     | 4.744.345            | 0                       | 4.744.345 |
| <b>NEODPISANA VREDNOST</b>     |                      |                         |           |
| Stanje 31. 12. 2020            | 1.017.826            | 17.646                  | 1.035.471 |
| Stanje 31. 12. 2021            | 889.248              | 91.424                  | 980.672   |

Del dolgoročnih premoženjskih pravic se nanaša na služnostne pravice z dokončno dobo koristnosti, ki so izkazane med zemljišči.

v €

| Leto 2020                      | Premoženjske pravice | Sredstva v pridobivanju | SKUPAJ    |
|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>        |                      |                         |           |
| Stanje na dan 1. 1. 2020       | 5.436.680            | 14.396                  | 5.451.076 |
| Povečanja                      | 0                    | 104.228                 | 104.228   |
| Prenos iz sred. v pridobivanju | 100.978              | -100.978                | 0         |
| Stanje na dan 31. 12. 2020     | 5.537.658            | 17.646                  | 5.555.304 |
| <b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>      |                      |                         |           |
| Stanje na dan 1. 1. 2020       | 4.241.337            | 0                       | 4.241.337 |
| Amortizacija tekočega leta     | 278.495              | 0                       | 278.495   |
| Stanje na dan 31. 12. 2020     | 4.519.833            | 0                       | 4.519.833 |
| <b>NEODPISANA VREDNOST</b>     |                      |                         |           |
| Stanje 1. 1. 2020              | 1.195.343            | 14.396                  | 1.209.739 |
| Stanje 31. 12. 2020            | 1.017.826            | 17.646                  | 1.035.471 |

## 2 Opredmetena osnovna sredstva

v €

| Skupina opredmetenih OS<br>za leto 2021 | Nabavna vrednost   |                    | Popravek vrednosti |                    | Neodpisana vrednost |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|   | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020       | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020       | 31. 12. 2021        | 31. 12. 2020       |
| Zemljišča                               | 10.803.263         | 10.803.263         | 1.126.413          | 1.054.071          | 9.676.850           | 9.749.192          |
| Zgradbe                                 | 126.487.363        | 124.538.191        | 84.187.165         | 81.177.713         | 42.300.197          | 43.360.477         |
| Oprema                                  | 227.909.652        | 221.895.740        | 183.515.529        | 179.915.685        | 44.394.123          | 41.980.055         |
| Sred. v pridobivanju                    | 9.172.421          | 10.492.059         | 0                  | 0                  | 9.172.421           | 10.492.059         |
| Predujmi                                | 352.537            | 821.380            | 0                  | 4.158              | 352.537             | 817.222            |
| <b>SKUPAJ</b>                           | <b>374.725.236</b> | <b>368.550.632</b> | <b>268.829.107</b> | <b>262.151.627</b> | <b>105.896.130</b>  | <b>106.399.005</b> |

Družba nima sredstev v finančnem najemu, prav tako po stanju na dan 31. 12. 2021, 31. 12. 2020 in 1. 1. 2020 družba nima sredstev, zastavljenih za kakršna koli jamstva.

v €

| Skupina opredmetenih OS<br>za leto 2020 | Nabavna vrednost   |                    | Popravek vrednosti |                    | Neodpisana vrednost |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|   | 31. 12. 2020       | 1. 1. 2020         | 31. 12. 2020       | 1. 1. 2020         | 31. 12. 2020        | 1. 1. 2020         |
| Zemljišča                               | 10.803.263         | 10.803.263         | 1.054.071          | 981.729            | 9.749.192           | 9.821.534          |
| Zgradbe                                 | 124.538.191        | 120.691.641        | 81.177.713         | 78.461.230         | 43.360.477          | 42.230.411         |
| Oprema                                  | 221.895.740        | 207.759.470        | 179.915.685        | 175.256.936        | 41.980.055          | 32.502.534         |
| Sred. v pridobivanju                    | 10.492.059         | 18.586.034         | 0                  | 0                  | 10.492.059          | 18.586.034         |
| Predujmi                                | 821.380            | 162.153            | 4.158              | 4.158              | 817.222             | 157.995            |
| <b>SKUPAJ</b>                           | <b>368.550.632</b> | <b>358.002.561</b> | <b>262.151.627</b> | <b>254.704.053</b> | <b>106.399.006</b>  | <b>103.298.508</b> |

### Gibanja nepremičnin, naprav in opreme

v €

| Leto 2021                  | Zemljišča  | Zgradbe     | Proizvajalna in<br>druga oprema | SKUPAJ      | Sredstva<br>v pridobivanju | Predujmi | SKUPAJ      |
|----------------------------|------------|-------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|----------|-------------|
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>    |            |             |                                 |             |                            |          |             |
| Stanje/dan 31.12. 2020     | 10.803.263 | 124.538.191 | 221.895.740                     | 357.237.194 | 10.492.059                 | 821.379  | 368.550.632 |
| Povečanja                  | 0          | 0           | 0                               | 0           | 11.155.694                 | 410.018  | 11.565.713  |
| Prenos iz sred. v pridob.  | 0          | 1.949.172   | 9.421.240                       | 11.370.412  | -12.475.332                | 0        | -1.104.920  |
| Zmanjšanja                 | 0          | 0           | 3.407.328                       | 3.407.328   | 0                          | 878.861  | 4.286.189   |
| Stanje na dan 31. 12. 2021 | 10.803.263 | 126.487.363 | 227.909.652                     | 365.200.278 | 9.172.421                  | 352.537  | 374.725.236 |
| <b>POPRAVEK VRED.</b>      |            |             |                                 |             |                            |          |             |
| Stanje/dan 31. 12. 2020    | 1.054.071  | 81.177.714  | 179.915.685                     | 262.147.470 | 0                          | 4.157    | 262.151.627 |
| Amortizacija               | 72.342     | 3.203.086   | 7.781.475                       | 11.056.902  | 0                          | 0        | 11.056.902  |
| Zmanjšanja                 | 0          | 193.634     | 4.181.631                       | 4.375.264   | 0                          | 4.157    | 4.379.421   |
| Stanje na dan 31. 12. 2021 | 1.126.413  | 84.187.166  | 183.515.529                     | 268.829.108 | 0                          | 0        | 268.829.108 |
| <b>NEODPISANA VRED.</b>    |            |             |                                 |             |                            |          |             |
| Stanje/dan 31. 12. 2020    | 9.749.192  | 43.360.477  | 41.980.055                      | 95.089.725  | 10.492.059                 | 817.222  | 106.399.006 |
| Stanje/dan 31. 12. 2021    | 9.676.850  | 42.300.197  | 44.394.123                      | 96.371.170  | 9.172.421                  | 352.537  | 105.896.129 |

| Leto 2020                      | Zemljišča  | Zgradbe     | Proizvajalna in druga oprema | SKUPAJ      | Sredstva v pridobivanju | Predujmi | SKUPAJ             |
|--------------------------------|------------|-------------|------------------------------|-------------|-------------------------|----------|--------------------|
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>        |            |             |                              |             |                         |          |                    |
| Stanje/dan 1. 1. 2020          | 10.803.263 | 120.691.641 | 207.759.470                  | 339.254.374 | 18.586.034              | 162.152  | <b>358.002.560</b> |
| Povečanja                      | 0          | 0           | 0                            | 0           | 12.128.762              | 877.431  | <b>13.006.193</b>  |
| Prenos iz sred. v pridobivanju | 0          | 4.337.753   | 16.376.187                   | 20.713.940  | -20.713.940             | 0        | <b>0</b>           |
| Zmanjšanja                     | 0          | 491.203     | 2.239.917                    | 2.731.120   | 491.203                 | 218.204  | <b>3.440.527</b>   |
| Stanje na dan 31. 12. 2020     | 10.803.263 | 124.538.191 | 221.895.740                  | 357.237.194 | 10.492.059              | 821.379  | <b>368.550.632</b> |
| <b>POPRAVEK VRED.</b>          |            |             |                              |             |                         |          |                    |
| Stanje na dan 1. 1. 2020       | 981.729    | 78.461.230  | 175.256.936                  | 254.699.895 | 0                       | 4.157    | <b>254.704.052</b> |
| Amortizacija                   | 72.342     | 3.073.738   | 6.508.205                    | 9.654.285   | 0                       | 0        | <b>9.654.285</b>   |
| Zmanjšanja                     | 0          | 357.255     | 1.849.456                    | 2.206.711   | 0                       | 0        | <b>2.206.711</b>   |
| Stanje/dan 31. 12. 2020        | 1.054.071  | 81.177.714  | 179.915.685                  | 262.147.470 | 0                       | 4.157    | <b>262.151.627</b> |
| <b>NEODPISANA VRED.</b>        |            |             |                              |             |                         |          |                    |
| Stanje/dan 1. 1. 2020          | 9.821.534  | 42.230.411  | 32.502.534                   | 84.554.479  | 18.586.034              | 157.995  | <b>103.298.508</b> |
| Stanje/dan 31. 12. 2020        | 9.749.192  | 43.360.477  | 41.980.055                   | 95.089.725  | 10.492.059              | 817.222  | <b>106.399.006</b> |

V letu 2021 družba izkazuje znižanje opredmetenih osnovnih sredstev, ki je rezultat razlike med vrednostjo investiranih sredstev in obračunano amortizacijo. V letu 2021 je družba investirala 11,2 mio € (v letu 2020 12,2 mio €), in sicer največ na področju titanovega dioksida, od katerih so najpomembnejše naložbe naslednje: zamenjava peči za zgorevanje žvepla (1,4 mio €); C-linija nevtralizacije druga stopnja (0,4 mio €), posodobitev čistilne naprave na kalcinaciji (0,5 mio €), ločeno zbiranje odplak (0,5 mio €), postavitve posod 18.05 B in 18.11 B 8 (0,3 mio €), postavitve sončnih elektrarn (0,3 mio €) in podobno.

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi je prav tako upoštevano izkazano povečanje nabavne vrednosti sredstev za znesek 3.263.831 € (leta 2020 3.882.906 €) iz naslova usredstvenih lastnih proizvodov in storitev, kjer družba lastne storitve vzdrževalskih del in porabljenega materiala za vzdrževanje usredstvi. V okviru tega so bili za realizacijo usredstvenih lastnih učinkov potrebni material, delo in nakup drugih sredstev, ki so podrobneje evidentirani na posamična obstoječa osnovna sredstva, ki so se bodisi popravljala bodisi obnavljala med letom in med rednim letnim remontom v zadnjem kvartalu leta 2021. Ključne naložbe v okviru lastne vzdrževalske ekipe so bile remont peči kalcinacije (0,4 mio €), posodobitev čistilne naprave na kalcinaciji (0,3 mio €), remont membranske komore filter stiskalnice (0,3 mio €), postavitve posode 18.05 B in 18.11 B (0,2 mio €), sanacija zbiralca hlapov (0,2 mio €), zamenjava hidrolizerja (0,2 mio €), zamenjava hidrolizerja 21,06 B (0,2 mio €), ostala razlika vrednosti del do celote je nastala zaradi sanacije posamičnih obstoječih sredstev; s posegom opravljenih del se je povečala bodisi učinkovitost bodisi življenjska doba teh sredstev, ki so pomembna za tekoče zagotavljanje proizvodnega procesa nosilnega proizvoda.

Med zemljišči so tudi izkazane služnostne pravice v višini 334.362 € (leta 2020 v višini 406.704 €). Služnostne pravice s končno dobo koristnosti 20 in več let se nanašajo na polaganje in vzdrževanje cevovodov, kablov in vodovodov ter na potrebe izvajanja del iz mokrega v suho zapolnjevanje sadre. Povečanja nabavne vrednosti zemljišč v letu 2021 ni bilo, zmanjšanje zemljišč se nanaša na obračunano amortizacijo služnostnih pravic za poslovno leto 2021 v višini 72.342 €.

Nepremičninam, napravam in opremi v letu 2021 niso bili pripisani stroški izposojanja. 71 % vseh nepremičnin, naprav in opreme, ki so bili v uporabi 31. 12. 2021, je bilo v celoti amortiziranih (31. 12. 2020 70 %). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost nepremičnin, naprav in opreme, izvzeta so zemljišča.

Na dan 31. 12. 2021 ima družba za 1.699.831 € (2020: 840.863 € in na dan 1. 1. 2020 940.864 €) neporavnanih obveznosti za nakup opredmetenih osnovnih sredstev.

### 3 Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Med finančnimi sredstvi po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa vodi družba naložbe v delnice Elektro Celje in Elektro Maribor z namenom uživanja denarnih tokov iz naslova prejetih dividend in prodaje vrednostnih papirjev. Oba lastniška papirja kotirata na večstranskem sistemu trgovanja (multilateral trading facility-MFT) SI ENTER (<https://sienter.si>), ki je v upravljanju Ljubljanske borze. Glede na kotacijo obeh lastniških papirjev na dan 31. 12. 2021 lahko ugotovimo, da imata oba papirja znano tržno ceno, ki pa ni merodajna za preverbo poštene vrednosti teh naložb, saj delnice beležijo zelo nizek promet.

Družba je preverila pošteno vrednost sredstev in finančna sredstva prek drugega vseobsegajočega donosa vrednotila po pošteni vrednosti. Finančna sredstva so se zmanjšala iz naslova slabitve na pošteno vrednost v višini 104 tisoč € (31. 12. 2020: povečanje za 341 tisoč €) v breme rezerv za pošteno vrednost. Prejete dividende v letu 2021 znašajo 13.915 € (2020: 23.075 €).

v €

| Skupina nekratkoročne finančne naložbe<br>leto 2021 | Nabavna vrednost |                  | Prevrednotenje |              | Poštena vrednost |                  |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
|   | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     |
| Druge naložbe                                       | 1.755.026        | 1.755.026        | 103.927        | 0            | 1.651.099        | 1.755.026        |
| <b>SKUPAJ</b>                                       | <b>1.755.026</b> | <b>1.755.026</b> | <b>103.927</b> | <b>0</b>     | <b>1.651.099</b> | <b>1.755.026</b> |

v €

| Skupina nekratkoročne finančne naložbe<br>leto 2020 | Nabavna vrednost |                  | Prevrednotenje |            | Poštena vrednost |                  |
|---|------------------|------------------|----------------|------------|------------------|------------------|
|   | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020       | 31. 12. 2020   | 1. 1. 2020 | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020       |
| Druge naložbe                                       | 1.755.026        | 1.413.623        | 0              | 0          | 1.755.026        | 1.413.623        |
| <b>SKUPAJ</b>                                       | <b>1.755.026</b> | <b>1.413.623</b> | <b>502.759</b> | <b>0</b>   | <b>1.755.026</b> | <b>1.413.623</b> |

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.

#### Gibanja dolgoročnih finančnih naložb

v €

| Leto 2021                  | Druge finančne naložbe |
|----------------------------|------------------------|
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>    |                        |
| Stanje na dan 31. 12. 2020 | 1.755.026              |
| Stanje na dan 31. 12. 2021 | 1.755.026              |
| <b>PREVREDNOTENJE</b>      |                        |
| Stanje na dan 31. 12. 2020 | 0                      |
| Povečanje med letom        | 103.927                |
| Stanje na dan 31. 12. 2021 | 103.927                |
| <b>POŠTENA VREDNOST</b>    |                        |
| Stanje 31. 12. 2020        | 1.755.026              |
| Stanje 31. 12. 2021        | 1.651.099              |

v €

| Leto 2020                  | Druge finančne naložbe |
|----------------------------|------------------------|
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>    |                        |
| Stanje na dan 1. 1. 2020   | 1.413.623              |
| Povečanja med letom        | 341.403                |
| Stanje na dan 31. 12. 2020 | 1.755.026              |
| <b>PREVREDNOTENJE</b>      |                        |
| Stanje na dan 1. 1. 2020   | 0                      |
| Stanje na dan 31. 12. 2020 | 0                      |
| <b>POŠTENA VREDNOST</b>    |                        |
| Stanje 1. 1. 2020          | 1.413.623              |
| Stanje 31. 12. 2020        | 1.755.026              |

#### 4 Druga dolgoročna sredstva

v €

| Skupina drugih dolgoročnih sredstev za leto 2021 | Nabavna vrednost |               | Popravek vrednosti |              | Neodpisana vrednost |               |
|--|------------------|---------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------|
|  | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020  | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2021        | 31. 12. 2020  |
| Emisijski kuponi                                 | 53.028           | 25.629        | 0                  | 0            | 53.028              | 25.629        |
| <b>SKUPAJ</b>                                    | <b>53.028</b>    | <b>25.629</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>53.028</b>       | <b>25.629</b> |

v €

| Skupina neopredmetenih sredstev za leto 2020 | Nabavna vrednost |               | Popravek vrednosti |            | Neodpisana vrednost |               |
|--|------------------|---------------|--------------------|------------|---------------------|---------------|
|  | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020    | 31. 12. 2020       | 1. 1. 2020 | 31. 12. 2020        | 1. 1. 2020    |
| Druga neopredmetena sredstva                 | 25.629           | 27.072        | 0                  | 0          | 25.629              | 27.072        |
| <b>SKUPAJ</b>                                | <b>25.629</b>    | <b>27.072</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>   | <b>25.629</b>       | <b>27.072</b> |

Druga sredstva obsegajo emisijske kupone, dane varščine in druga dolgoročna sredstva. Med druga neopredmetena sredstva so razporejeni od države brezplačno pridobljeni emisijskih kuponi, ki so vrednoteni po 1 €. V letu 2021 je družba pridobila 40.327 kuponov (vsi pridobljeni kuponi so brezplačno pridobljeni od države v skladu z ZVO-1) in v prvem Q 2021 prodala 13.000 kuponov. Učinki prodanih kuponov v rednosti 0,4 mio € so izkazani med drugimi poslovnimi prihodki (Pojasnilo 21).

Družbi ostaja v lasti preostanek kuponov v višini 53.028. Tržna (poštena) vrednost enega kupona na dan 31. 12. 2021 je znašala 79,70 € po kuponu (<https://belektron.eu/sl/novice>), kar vrednostno predstavlja 4.226.172 €. Družba bo del teh kuponov (25.361) v mesecu aprilu 2022 predložila za emisije izpusta CO<sub>2</sub> ministrstvu, preostanek predstavlja višek kuponov (družba Cinkarna Celje, d. d., je neto prejemnica emisijskih kuponov).

#### 5 Odložene terjatve in obveznosti za davek

v €

| Opis                  | Terjatve         |                  |                  | Obveznosti    |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|                       | Leto 2021        | Leto 2020        | Leto 2019        | Leto 2021     |
| Stanje na dan 1. 1.   | 1.673.517        | 1.804.846        | 2.558.621        | 0             |
| Povečanje med letom   | 410.663          | 22.416           | 47.301           | 19.746        |
| Zmanjšanje med letom  | 133.748          | 153.745          | 801.076          | 0             |
| <b>Skupaj</b>         | <b>1.950.431</b> | <b>1.673.517</b> | <b>1.804.846</b> | <b>19.746</b> |
| Pobotanje             | -19.746          | 0                | 0                | -19.746       |
| Stanje na dan 31. 12. | 1.930.685        | 1.673.517        | 1.804.846        | 0             |

Zmanjšanje terjatev za odloženi davek se nanaša na porabo rezervacij za: jubilejne nagrade in odpravnine ter ekološke in druge rezervacije v višini 112.290 € ter na odpravo oblikovanih popravkov vrednosti terjatev in naložb v vrednosti 21.459 €. Povečanje terjatev za odloženi davek se nanaša na polovico oblikovanih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v višini 410.663 €. Na dan 31. 12. 2021 je družba obračunala 19.746 € obveznosti za odloženi davek iz naslova slabitve finančnih naložb oz. izkazovanja njihove vrednosti po poštenu vrednosti, pred tem družba teh obveznosti ni imela.

Spremembe v stanju odloženih terjatev za davek so imele pozitiven vpliv na izkaz poslovnega izida v vrednosti 276.914 €. Stanje terjatev za odloženi davek na dan 31. 12. je naslednje:

v €

|   | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Rezervacije za ekološke namene  | 1.491.515        | 1.218.948        | 1.313.552        |
| Rezervacije za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge   | 367.967          | 342.162          | 347.623          |
| Terjatve  | 90.948           | 112.407          | 143.671          |
| <b>Skupaj</b>   | <b>1.950.431</b> | <b>1.673.517</b> | <b>1.804.846</b> |
| Obveznosti za finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | -19.746          |                  |                  |
| <b>Skupaj terjatve za odloženi davek</b>  | <b>1.930.685</b> | <b>1.673.517</b> | <b>1.804.846</b> |

## 6 Zaloge

v €

| Skupina zalog           | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        | Iztržljiva vrednost |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Material                | 26.842.350        | 21.487.973        | 24.636.886        | 26.842.350          |
| Nedokončana proizvodnja | 2.471.875         | 2.533.235         | 2.297.051         | 2.471.875           |
| Proizvodi               | 10.868.240        | 11.270.725        | 13.873.426        | 18.917.997          |
| Trgovsko blago          | 52.992            | 70.034            | 34.738            | 52.992              |
| Dani predujmi           | 63.018            | 162.638           | 150.285           | 63.018              |
| <b>SKUPAJ</b>           | <b>40.298.476</b> | <b>35.524.605</b> | <b>40.992.387</b> | <b>48.348.233</b>   |

V poslovnem letu 2021 je bil dodatno opravljen popravek vrednosti zalog materiala in blaga v višini 386.724 (v letu 2020 v višini 303.974 €, v letu 2019 393.367 €) zaradi prevrednotenja, zastarelosti in neuporabnosti zalog materiala in rezervnih delov. Pomembnih ugotovljenih inventurnih razlik v letu 2021 in predhodnem letu ni bilo.

Popravek vrednosti zaradi zastarelosti in neuporabnosti zalog nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov je v tekočem letu znašal 16.094 € (leta 2020 28.890 €, na dan 1. 1. 2020 16.094 €). V letu 2021 so bili ugotovljeni inventurni manki v višini 3.810 €. Vrednost zalog gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje se je v primerjavi z letom 2020 zmanjšala za 3 % iz naslova povečane prodaje pigmenta titanovega dioksida. Zaloge niso zastavljene za jamstva. Čista iztržljiva vrednost zalog na dan 31. 12. 2021 presega njihovo knjigovodsko vrednost.

## 7 Kratkoročne finančne naložbe

v €

| Skupina kratkoročnih finančnih terjatev za leto 2021 | Vrednost naložb |               | Popravek naložb |              | Neto naložbe |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|--------------|--------------|---------------|
|  | 31. 12. 2021    | 31. 12. 2020  | 31. 12. 2021    | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2021 | 31. 12. 2020  |
| Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov    | 0               | 35.056        | 0               | 0            | 0            | 35.056        |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>0</b>        | <b>35.056</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>35.056</b> |

v €

| Skupina kratkoročnih finančnih naložb leto 2020   | Vrednost naložb |                | Popravek naložb |              | Neto naložbe  |                |
|---|-----------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|----------------|
|   | 31. 12. 2020    | 31. 12. 2019   | 31. 12. 2020    | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2020  | 31. 12. 2019   |
| Kratkoročna posojila drugim                       | 0               | 200.000        | 0               | 0            | 0             | 200.000        |
| Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov | 35.056          | 160.650        | 0               | 0            | 35.056        | 160.650        |
| <b>SKUPAJ</b>                                     | <b>35.056</b>   | <b>360.650</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>35.056</b> | <b>360.650</b> |

## 8 Kratkoročne poslovne terjatve

v €

| Skupina kratkoročne poslovne terjatve | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Terjatve do kupcev                    | 29.148.099        | 24.734.182        | 23.948.700        |
| Druge terjatve                        | 2.024.804         | 2.004.056         | 1.764.687         |
| <b>Skupaj</b>                         | <b>31.172.903</b> | <b>26.738.238</b> | <b>25.713.387</b> |

### Kratkoročne terjatve do kupcev

v €

| Skupina terjatev leto 2021 | Vrednost terjatev |                   | Popravek vrednosti |                | Neto terjatev     |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                            | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020   | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      |
| Kupci v državi             | 4.063.142         | 3.730.884         | 267.017            | 367.302        | 3.796.125         | 3.363.582         |
| Kupci v tujini             | 24.868.008        | 21.012.811        | 381.437            | 360.960        | 24.486.571        | 20.651.851        |
| Posredni izvozniki         | 865.403           | 718.749           | 0                  | 0              | 865.403           | 718.749           |
| <b>SKUPAJ</b>              | <b>29.796.553</b> | <b>25.462.444</b> | <b>648.454</b>     | <b>728.262</b> | <b>29.148.099</b> | <b>24.734.182</b> |

Terjatve družbe do kupcev so s 1. 6. 2021 zavarovane pri zunanji instituciji in niso dane kot poroštva za obveznosti. Višina nezavarovanih terjatev znaša 658.688 €.

v €

| Skupina terjatev do kupcev<br>leto 2020 | Vrednost terjatev |                   | Popravek vrednosti |                | Neto terjatev     |                   |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|-------------------|
|   | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        | 31. 12. 2020       | 1. 1. 2020     | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        |
| Kupci v državi                          | 3.730.884         | 3.736.871         | 367.302            | 403.510        | 3.363.582         | 3.333.361         |
| Kupci v tujini                          | 21.012.811        | 20.294.503        | 360.960            | 368.351        | 20.651.851        | 19.926.152        |
| Posredni izvozniki                      | 718.749           | 680.004           | 0                  | 0              | 718.749           | 680.004           |
| Dani predujmi                           | 0                 | 9.183             | 0                  | 0              | 0                 | 9.183             |
| <b>SKUPAJ</b>                           | <b>25.462.444</b> | <b>24.720.561</b> | <b>728.262</b>     | <b>771.861</b> | <b>24.734.182</b> | <b>23.948.700</b> |

#### Druge poslovne terjatve

v €

| Skupina druge terjatve                 | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Terjatve za DDV                        | 1.789.384        | 1.708.534        | 1.634.971        |
| Terjatve do države iz naslova covid-19 | 0                | 101.073          | 0                |
| Terjatve do državnih inštitucij        | 186.642          | 160.906          | 101.420          |
| Terjatve do zaposlenih                 | 26.027           | 19.081           | 20.731           |
| Druge terjatve                         | 22.751           | 14.462           | 7.565            |
| <b>SKUPAJ</b>                          | <b>2.024.804</b> | <b>2.004.056</b> | <b>1.764.687</b> |

Družba nima terjatev do članov Uprave in Nadzornega sveta.

#### 9 Denar in denarni ustrezniki

v €

| Skupina sredstev                 | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Denarna sredstva v blagajni      | 30                | 118               | 298               |
| Denar na poti                    | 0                 | 0                 | 86                |
| Denarna sredstva na računih      | 53.622.153        | 27.076.236        | 16.259.781        |
| Kratkoročni depoziti na odpoklic | 6.124.412         | 10.041.423        | 15.437.719        |
| Devizna sredstva na računih      | 0                 | 540.047           | 358               |
| <b>SKUPAJ</b>                    | <b>59.746.594</b> | <b>37.657.824</b> | <b>31.698.242</b> |

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

#### 10 Druga kratkoročna sredstva

€

| Opis                      | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   | 1. 1. 2020     |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Vnaprej plačani stroški   | 153.862        | 290.744        | 327.660        |
| DDV prejetih predujmov    | 1.362          | 5.243          | 500            |
| Material na poti in drugo | 0              | 0              | 5.110          |
| <b>SKUPAJ</b>             | <b>155.223</b> | <b>295.987</b> | <b>333.270</b> |

#### 11 Kapital

v €

| Postavke kapitala           | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020       | 1. 1. 2020         |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Vpoklicani kapital          | 20.229.770         | 20.229.770         | 20.229.770         |
| Kapitalske rezerve          | 44.284.976         | 44.284.976         | 44.284.976         |
| Zakonske rezerve            | 16.931.435         | 16.931.435         | 16.931.435         |
| Rezerve za lastne delnice   | 4.814.764          | 3.900.280          | 3.900.280          |
| Lastne delnice              | -4.814.764         | -3.900.280         | -3.900.280         |
| Druge rezerve od dobička    | 84.892.734         | 77.500.437         | 74.670.090         |
| Rezerva za pošteno vrednost | -1.179.701         | -647.812           | -1.155.661         |
| Zadržani dobički            | 25.006.577         | 16.522.136         | 15.845.496         |
| <b>SKUPAJ KAPITAL</b>       | <b>190.165.790</b> | <b>174.820.942</b> | <b>170.806.105</b> |

**Delniški kapital** družbe sestavlja 807.977 prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda. Vse kosovne delnice imajo enako nominalno vrednost in so v celoti vplačane. Na bilančni dan 31. 12. 2021 znaša vrednost vpoklicanega kapitala 20.229.767 €.

**Kapitalske rezerve** se smejo uporabiti pod pogoji in za namene, ki jih določa zakon in so na dan 31. 12. 2021 znašale 44.284.976 €. Oblikovane so bile s posebno uredbo v postopku lastninskega preoblikovanja družbe Cinkarna Celje in se v letu 2021 v primerjavi z letom 2020 niso spremenile.

**Zakonske rezerve** so na dan 31. 12. 2021 znašale 16.931.435 € in se v letu 2021 niso spremenile.

Družba ima na dan 31. 12. 2021 v lasti 26.465 lastnih delnic (na dan 31. 12. 2020 21.951 lastnih delnic in na dan 1. 1. 2020 10.652). V letu 2021 je družba na podlagi skupščinskega sklepa z dne 5. 6. 2018 in sklepa z dne 17. 6. 2020 pridobila 4.514 lastnih delnic v višini 0,91 mio €, kar predstavlja 4,5 % osnovnega kapitala. Istočasno je družba za isti znesek oblikovala rezerve za lastne delnice v breme drugih rezerv od dobička.

**Rezerve za lastne delnice** na dan 31. 12. 2021 iz naslova oblikovanja zaradi dodatnega nakupa lastnih delnic so se v letu 2021 povečale za 914.484 € in znašajo 4.814.764 €.

**Druge rezerve od dobička** so se v letu 2021 povečale na račun 25-% prenosa tekočega dobička v rezerve v višini 4.737.665 € in zmanjšale za višino nakupa lastnih delnic v višini 914.484 € in na dan 31. 12. 2021 znašajo 84.892.734 €.

### Rezerva za pošteno vrednost

V rezervah, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, so zajeti stroški ponovne meritve pozaposlitvenih zaslužkov (aktuarski dobički/izgube), nastali zaradi spremembe sedanje vrednosti obveze za odpravnine ob upokojitvi in spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev.

| v €   |                 |           |                |                   |
|---|-----------------|-----------|----------------|-------------------|
| Leto 2021   | 31. 12. 2020    | Povečanje | Zmanjšanje     | 31. 12. 2021      |
| Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti | 805.940         | 0         | 0              | 805.940           |
| Nerealizirani aktuarski dobički/izgube  | -1.453.752      | 0         | 531.889        | -1.985.641        |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>-647.812</b> | <b>0</b>  | <b>531.889</b> | <b>-1.179.701</b> |

Rezerva za pošteno vrednost zajema kumulativno spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev in pozaposlitvenih zaslužkov. Rezerva za pošteno vrednost se je v primerjavi z letom 2021 zmanjšala za 408.216 € iz naslova preračuna pozaposlitvenih zaslužkov in 84.181 € iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev in je konec leta 2021 znašala -1.179.701 €.

| v €   |                   |                |            |                 |
|---|-------------------|----------------|------------|-----------------|
| Leto 2020   | 1. 1. 2020        | Povečanje      | Zmanjšanje | 31. 12. 2020    |
| Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti | 464.537           | 341.403        | 0          | 805.940         |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja                       | -1.620.198        | 166.446        | 0          | -1.453.752      |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>-1.155.661</b> | <b>507.849</b> | <b>0</b>   | <b>-647.812</b> |

### Zadržani dobički

Zadržani dobički so se povečali za dobiček tekočega leta v višini 24.920.343 €, zmanjšali so se zaradi uporabe bilančnega dobička za izplačilo dividend po sklepu skupščine delničarjev podjetja, ki je 15. 6. 2021 izglasovala predlog o uporabi bilančnega dobička za leto 2020, ki je znašal 16.522.136 €. Skladno s sprejetim predlogom se je del bilančnega dobička v višini 16.435.902 € (21 € na delnico) izplačal v obliki dividend. Preostanek, to je 86.234 €, pa ni bil razdeljen in je ostal kot zadržani dobiček.

## Dividenda na delnico

V letu 2021 je izplačana bruto dividenda na delnico znašala 21 €, v letu 2020 pa 17 €.

## Ugotovitev bilančnega dobička

|  | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Obvezna uporaba dobička</b>                                 |                   |                   |                   |
| Čisti dobiček  | 33.227.124        | 18.950.656        | 21.436.385        |
| Kritje prenesene izgube  | 0                 | 0                 | 0                 |
| Oblikovanje zakonskih rezerv                                   | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Dobiček po obvezni uporabi</b>                              | <b>33.227.124</b> | <b>18.950.656</b> | <b>21.436.385</b> |
| Oblikovanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta | -8.306.781        | -4.737.664        | -5.359.096        |
| <b>Preostanek dobička</b>                                      | <b>24.920.343</b> | <b>14.212.992</b> | <b>16.077.289</b> |
| <b>Ugotovitev bilančnega dobička</b>                           |                   |                   |                   |
| Preostanek dobička   | 24.920.343        | 14.212.992        | 16.077.289        |
| Preneseni dobiček  | 86.234            | 2.309.144         | -231.793          |
| <b>Bilančni dobiček</b>  | <b>25.006.577</b> | <b>16.522.136</b> | <b>15.845.496</b> |

## 12 Rezervacije za zasluzke zaposlencev

Podjetje izkazuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob odhodu v pokoj, oblikovane skladno z določbami dopoljenega MRS 19. Aktuarski izračun je narejen po metodi knjižnega rezerviranja in ga je opravil zunanji pooblaščen aktuar. Uporabljene so bile predpostavke: rast plač v podjetju 2,5-% (v letu 2020 1-% in 1. 1. 2020 2-%), diskontna stopnja 0,95 % letno (v letu 2020 je znašala diskontna stopnja 0,44 %), pogoji za upokojitev, tablice umrljivosti 2000–2002 ter fluktuacija zaposlenih v podjetju (uporabljene predpostavke so v letu 2021 enake predpostavkam v letu 2020).

|   | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Pozaposlitveni zasluzki zaposlenih</b> |                  |                  |                  |
| Rezerv. za odpravnine                     | 3.693.949        | 3.443.816        | 3.643.497        |
| Rezerv. za jubilejne nagrade              | 562.115          | 540.612          | 564.765          |
| <b>SKUPAJ</b>                             | <b>4.256.064</b> | <b>3.984.428</b> | <b>4.208.262</b> |

|  | 31. 12. 2020     | Oblikovanje    | Namenska poraba | 31. 12. 2021     |
|--|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| <b>Pozaposlitveni zasluzki zaposlencev leto 2021</b> |                  |                |                 |                  |
| Rezerv. za odpravnine                                | 3.443.816        | 546.512        | 296.379         | 3.693.949        |
| Rezerv. za jubilejne nagrade                         | 540.612          | 75.039         | 53.536          | 562.115          |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>3.984.428</b> | <b>621.551</b> | <b>349.914</b>  | <b>4.256.064</b> |

|  | 1. 1. 2020       | Oblikovanje    | Namenska poraba | 31. 12. 2020     |
|--|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| <b>Pozaposlitveni zasluzki zaposlencev leto 2020</b> |                  |                |                 |                  |
| Rezerv. za odpravnine                                | 3.643.497        | 179.860        | 379.541         | 3.443.816        |
| Rezerv. za jubilejne nagrade                         | 564.765          | 56.099         | 80.252          | 540.612          |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>4.208.262</b> | <b>235.959</b> | <b>459.793</b>  | <b>3.984.428</b> |

## Analiza občutljivosti

|                                    | Diskontna stopnja |                 | Rast plač      |                 |
|------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Analiza občutljivosti 31. 12. 2021 | Odstotni točki    |                 | Odstotni točki |                 |
| Sprememba v                        |                   |                 |                |                 |
| Sprememba za                       | +0,5              | -0,5            | +0,5           | -0,5            |
| <b>Vpliv na stanje obveznosti</b>  | <b>-167.295</b>   | <b>-181.585</b> | <b>177.821</b> | <b>-165.640</b> |

v €

| Analiza občutljivosti 31. 12. 2020 | Diskontna stopnja |                | Rast plač      |                 |
|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Sprememba v                        | Odstotni točki    |                | Odstotni točki |                 |
| Sprememba za                       | +0,5              | -0,5           | +0,5           | -0,5            |
| <b>Vpliv na stanje obveznosti</b>  | <b>-160.423</b>   | <b>174.170</b> | <b>170.515</b> | <b>-158.834</b> |

v €

| Analiza občutljivosti 1. 1. 2020  | Diskontna stopnja |                 | Rast plač      |                 |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Sprememba v                       | Odstotni točki    |                 | Odstotni točki |                 |
| Sprememba za                      | +0,5              | -0,5            | +0,5           | -0,5            |
| <b>Vpliv na stanje obveznosti</b> | <b>-138.197</b>   | <b>-177.120</b> | <b>174.246</b> | <b>-139.754</b> |

### 13 Druge rezervacije

v €

| Druge rezervacije                          | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rezervacije za okolje                      | 18.801.189        | 16.349.530        | 17.768.340        |
| Prejete državne podpore – emisijski kuponi | 27.667            | 51.228            | 27.072            |
| Rezervacije za tožbene zneske              | 0                 | 242.705           | 280.345           |
| Vračunani stroški                          | 0                 | 15.692            | 15.692            |
| <b>SKUPAJ</b>                              | <b>18.828.856</b> | <b>16.659.156</b> | <b>18.091.449</b> |

### Gibanje rezervacij

v €

| Rezervacije leto 2021         | 31. 12. 2020      | Oblikovanje      | Namenska poraba  | Odprava       | 31. 12. 2021      |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Rezervacije za tožbene zneske | 242.705           | 0                | 242.705          | 0             | 0                 |
| Dolgoročno vračunani stroški  | 15.692            | 0                | 0                | 15.692        | 0                 |
| Emisijski kuponi              | 51.228            | 40.397           | 63.958           | 0             | 27.667            |
| Rezervacije za okolje         | 16.349.530        | 3.701.214        | 1.249.555        | 0             | 18.801.189        |
| <b>SKUPAJ</b>                 | <b>16.659.156</b> | <b>3.741.611</b> | <b>1.556.219</b> | <b>15.692</b> | <b>18.828.856</b> |

v €

| Rezervacije leto 2020         | 1. 1. 2020        | Oblikovanje   | Namenska poraba  | 31. 12. 2020      |
|-------------------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|
| Rezervacije za tožbene zneske | 280.345           | 12.360        | 50.000           | 242.705           |
| Dolgoročno vračunani stroški  | 15.692            | 0             | 0                | 15.692            |
| Emisijski kuponi              | 27.072            | 48.227        | 24.071           | 51.228            |
| Rezervacije za okolje         | 17.768.340        | 0             | 1.418.810        | 16.349.530        |
| <b>SKUPAJ</b>                 | <b>18.091.449</b> | <b>60.587</b> | <b>1.492.881</b> | <b>16.659.156</b> |

### Rezervacije za okolje

- I. Rezervacija »Ekološke naložbe s področja proizvodnje titanovega dioksida« (sprememba načina odlaganja nevtralizata) je bila izvorno oblikovana junija 1994 v postopku lastninskega preoblikovanja. Revalorizirana vrednost 31. 12. 2006 je znašala 8,7 mio €, kar predstavlja 47 % investiranih sredstev. Letno se vrednost rezervacije zmanjšuje za enak odstotek vrednosti obračunane amortizacije investiranih sredstev. Stanje rezerviranih sredstev konec leta 2021 znaša 3,1 mio €, konec leta 2020 3,5 mio € in na dan 1. 1. 2020 3,9 mio €.
- II. Sanacija pregrade naprave za odstranjevanje odpadkov Za Travnik, izvorno oblikovanih 7 mio €. Višina je bila oblikovana na podlagi projekta sanacije pregrade odlagališča Bukovžlak. V letih po oblikovanju rezervacije smo izvedli že tri ukrepe sanacije (odvajanje zalednih vod na V boku – faza I, odvajanje zalednih vod na V boku – faza II, ki ni bila izvedena, in izvedba ojačitvenega nasipa na 2. bermi pregrade). V preteklih letih smo izvedli nekaj večjih sanacijskih posegov in razširili ter delno obnovili mrežo tehničnega opazovanja. Rezultati tehničnega opazovanja kažejo zelo dobro sliko, zato za zdaj še planirani del sanacije ni potreben. Stanje rezerviranih sredstev je bilo na dan 31. 12. 2019 v vrednosti 384.366 €. V letu 2021 smo na osnovi opravljenih del izvajalcev porabili sredstva v višini 3.395 €, ponovno preverili stanje glede na rastoče cene materialov in iz tega naslova povečali rezervacijo za 15.912 €. Tako stanje rezervacije na dan 31. 12. 2021 znaša 373.300 €, konec leta 2020 360.774 € in na dan 1. 1. 2020 384.366 €.
- III. Sanacija odlagališča nenevarnih odpadkov Bukovžlak, izvorno smo oblikovali 5 mio €, v letu 2017 dodatno oblikovano v višini 1 mio € zaradi izvedbe več potrebnih posegov, stanje konec leta 2019

znaša 4,5 mio €. V letih po oblikovanju rezervacije smo na tej lokaciji izvedli vrsto posegov. Odgovorni projektant Hidrosvet, d. o. o., je na osnovi do sedaj poznanih dejstev pripravil oceno stroškov za dokončanje del. V letu 2021 smo za potrebe sanacije porabili znesek 804.135 €, prav tako pa na osnovi dodatnih ocen povečali rezervacijo za 3.452.592 €. Skupen znesek preostalih sredstev je tako konec leta 2021 znašal 6.187.523 €, konec leta 2020 3.539.065 € in na dan 1. 1. 2020 4.479.351 €.

- IV. Rezultati rednega tehničnega opazovanja visoke nasute pregrade Bukovžlak kažejo stalni trend slabšanja varnosti na vzhodnem boku pregrade. Za dolgoročno zagotovitev varnosti bi bil najustreznejši ukrep osušitev, vendar ta postopek zahteva izdelavo projektov in pridobitev dovoljenj. Da se varnostno stanje med tem ne bi kritično poslabšalo, je projektant predvidel vzporedna posega – sanacijo v boka in pripravo nasipa za začetek nižanja ravni vode v ojezeritvi. Ocenjeni stroški znašajo 3.032.000 €. Za ta znesek smo na dan 31. 12. 2017 oblikovali novo rezervacijo. V letu 2021 smo porabili 10.454 € sredstev, na osnovi nove ocene projektantov zaradi dviga nabavnih cen materialov povečali rezervacijo v višini 232.700 €, tako da stanje rezervacije na dan 31. 12. 2021 znaša 3.151.168 €, konec leta 2020 2.928.922 € in na dan 1. 1. 2020 2.951.877 €.
- V. Odprava tveganj zaradi starih bremen na lokacijah aktualne proizvodnje Cinkarne Celje: Izvajalec Ocene tveganj za zdravje ljudi in okolje zaradi starih bremen na lokacijah aktualne proizvodnje CC je predvidel možne remediacijske ukrepe in jih finančno ocenil na skupno 6,4 mio €. Za ta znesek smo na dan 31. 12. 2017 oblikovali novo rezervacijo, v letu 2021 smo porabili sredstva v višini 14.100 €, tako da stanje rezervacije na dan 31. 12. 2021 znaša 5.988.176 €, konec leta 2020 6.002.275 € in na dan 1. 1. 2020 6.011.275 €.

Glede na to, da so bile rezervacije pod točkami od II. do V. v letu 2017 revidirane in 2021 ponovno ocenjene s strani zunanjih ekspertov zaradi rasti cene specifičnih storitev in materiala, Uprava podjetja ocenjuje, da je višina rezervacij ustrezno oblikovana.

v €

| Rezervacije za ekološke namene 2021                                     | Stanje na dan 31. 12. 2020 | Plan namenske rabe 2021 | Oblikovanje 2021 | Poraba 2021      | Stanje na dan 31. 12. 2021 |
|---|----------------------------|-------------------------|------------------|------------------|----------------------------|
| Rezervacije za odlagališče za Travnik                                   | 360.774                    | 100.000                 | 15.921           | 3.395            | 373.300                    |
| Rezervacije za odlagališče Bukovžlak (ONOB)                             | 3.539.065                  | 2.000.000               | 3.452.592        | 804.135          | 6.187.523                  |
| Rezervacija za visoko nasuto pregrado Bukovžlak                         | 2.928.922                  | 200.000                 | 232.700          | 10.454           | 3.151.168                  |
| Rezervacija za odpravo tveganj zaradi starih bremen – CDM SMITH         | 6.002.275                  | 300.000                 | 0                | 14.100           | 5.988.176                  |
| Rezervacija za ekologijo – Ekološka naložba s področja proizvodnje TIO2 | 3.518.494                  | 0                       | 0                | 417.471          | 3.101.022                  |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>16.349.530</b>          | <b>2.600.000</b>        | <b>3.701.214</b> | <b>1.249.555</b> | <b>18.801.189</b>          |

Črpanje rezervacij v letu 2021 predstavljajo stroški izvajalcev za opravljena dela v višini 831.083 € in obračunano amortizacijo 320 €, ki neposredno bremenijo oblikovane rezervacije (tč. II., III. in IV. rezervacij za okolje), ter obračunano amortizacijo investiranih sredstev v znesku 417.471 € (tč. I. rezervacij za okolje). Dodatno oblikovanje se nanaša na ponovno preverbo stanja rezervacije z dokumentacijo zunanjega izvajalca Hidrosvet. Zunanji izvajalci ocenjujejo dokončanja del v roku od 10 do 20 let, česar ne moremo z gotovostjo potrditi, saj so dela nepredvidljiva, ocenjena in časovnica del vnaprej ni določena oz. je težko opredeljiva.

v €

| Rezervacije za ekološke namene 2020                                     | Stanje na dan 1. 1. 2020 | Plan namenske rabe 2020 | Poraba 2020      | Stanje na dan 31. 12. 2020 |
|---|--------------------------|-------------------------|------------------|----------------------------|
| Rezervacije za odlagališče za Travnik                                   | 384.366                  | 80.000                  | 23.592           | 360.774                    |
| Rezervacije za odlagališče Bukovžlak (ONOB)                             | 4.479.351                | 1.520.000               | 940.286          | 3.539.065                  |
| Rezervacija za visoko nasuto pregrado Bukovžlak                         | 2.951.877                | 300.000                 | 22.955           | 2.928.922                  |
| Rezervacija za odpravo tveganj zaradi starih bremen – CDM SMITH         | 6.011.275                | 100.000                 | 9.000            | 6.002.275                  |
| Rezervacija za ekologijo – Ekološka naložba s področja proizvodnje TIO2 | 3.941.471                | 0                       | 422.977          | 3.518.494                  |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>17.768.340</b>        | <b>2.000.000</b>        | <b>1.418.810</b> | <b>16.349.530</b>          |

Črpanje rezervacij v letu 2020 predstavljajo stroški izvajalcev za opravljena dela v višini 995.513 € in obračunano amortizacijo 320 €, ki neposredno bremenijo oblikovane rezervacije (tč. II., III. in IV. rezervacij za okolje), ter obračunano amortizacijo investiranih sredstev v znesku 422.977 € (tč. I. rezervacij za okolje). Dodatno oblikovanje se nanaša na ponovno preverbo stanja rezervacije z dokumentacijo zunanjega izvajalca Hidrosvet.

## 14 Dolgoročno odloženi prihodki

Podjetje je v letu 2007 pridobilo odločbo št. PIZ-06/0245 za oprostitev plačila prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje v skladu s 74. členom Zakona o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov. V letu 2021 smo v celoti namenili odstopljene prispevke in nagrade obdobja za pokritje stroškov plač invalidov.

|   | v €            |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Odloženi prihodki                               | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   | 1. 1. 2020     |
| Odstopljene prispevke za zaposlovanje invalidov | 913            | 1.799          | 2.896          |
| Dolgoročno odloženi prihodki za opremo          | 1.776          | 2.516          | 4.355          |
| Sredstva, prejeta iz EU sklada                  | 161.172        | 189.073        | 216.975        |
| Brezplačno pridobljena oprema in vozila         | 24.221         | 39.429         | 54.108         |
| <b>SKUPAJ</b>                                   | <b>188.082</b> | <b>232.817</b> | <b>278.334</b> |

|   | v €            |               |                 |                |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Odloženi prihodki leto 2021                     | 31. 12. 2020   | Oblikovanje   | Namenska poraba | 31. 12. 2021   |
| Odstopljene prispevke za zaposlovanje invalidov | 1.799          | 29.324        | 30.210          | 914            |
| Dolgoročno odloženi prihodki za opremo          | 2.516          | 0             | 740             | 1.776          |
| Sredstva, prejeta iz EU sklada                  | 189.073        | 0             | 27.902          | 161.171        |
| Brezplačno pridobljena oprema in vozila         | 39.429         | 0             | 15.208          | 24.221         |
| <b>SKUPAJ</b>                                   | <b>232.817</b> | <b>29.324</b> | <b>74.059</b>   | <b>188.082</b> |

|   | v €            |               |                 |                |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Odloženi prihodki leto 2020                     | 1. 1. 2020     | Oblikovanje   | Namenska poraba | 31. 12. 2020   |
| Odstopljene prispevke za zaposlovanje invalidov | 2.898          | 42.428        | 43.525          | 1.799          |
| Dolgoročno odloženi prihodki za opremo          | 4.355          | 0             | 1.840           | 2.516          |
| Sredstva, prejeta iz EU sklada                  | 216.974        | 0             | 27.901          | 189.073        |
| Brezplačno pridobljena oprema in vozila         | 54.107         | 0             | 14.678          | 39.429         |
| <b>SKUPAJ</b>                                   | <b>278.334</b> | <b>42.428</b> | <b>87.943</b>   | <b>232.817</b> |

## 15 Kratkoročne finančne obveznosti

|  | v €            |               |               |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Skupina obveznosti   | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020  | 1. 1. 2020    |
| Kratkor. obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida – dividende              | 0              | 12.415        | 22.973        |
| Kratkor. finančne obveznosti – asignacije, cesije                                    | 191.886        | 47.675        | 21.621        |
| Kratkoročne obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov – terminski posli | 5.616          | 0             | 0             |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>197.503</b> | <b>60.090</b> | <b>44.594</b> |

### Gibanje obveznosti iz financiranja v letu 2021

|  | v €                        |                    |  |                            |
|--|----------------------------|--------------------|--|----------------------------|
|  | Stanje na dan 31. 12. 2020 | Denarne spremembe  | Nedenarne spremembe<br>Pridobitve/odtuitve | Stanje na dan 31. 12. 2021 |
| Dividende                                    | 12.415                     | -16.448.317        | 16.435.902                                 | 0                          |
| Asignacije, cesije, obresti, terminski posli | 47.675                     | -7.741             | 157.569                                    | 197.503                    |
| Lastne delnice                               | 0                          | -914.484           | 914.484                                    | 0                          |
| <b>Skupaj</b>                                | <b>60.090</b>              | <b>-17.370.542</b> | <b>17.507.955</b>                          | <b>197.503</b>             |

### Gibanje obveznosti iz financiranja v letu 2020

|  | v €                      |                    |  |                            |
|--|--------------------------|--------------------|--|----------------------------|
|  | Stanje na dan 1. 1. 2020 | Denarne spremembe  | Nedenarne spremembe<br>Pridobitve/odtuitve | Stanje na dan 31. 12. 2020 |
| Dividende                                    | 22.973                   | -13.546.910        | 13.536.352                                 | 12.415                     |
| Asignacije, cesije, obresti, terminski posli | 21.621                   | -4.938             | 30.992                                     | 47.675                     |
| Lastne delnice                               | 0                        | -1.907.317         | 1.907.317                                  | 0                          |
| <b>Skupaj</b>                                | <b>44.594</b>            | <b>-15.459.165</b> | <b>15.474.661</b>                          | <b>60.090</b>              |

## 16 Kratkoročne poslovne obveznosti

| v €                        |                   |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Poslovne obveznosti        | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        |
| Obveznosti do dobaviteljev | 18.690.237        | 9.284.985         | 9.483.325         |
| Druge obveznosti           | 4.552.487         | 4.047.004         | 4.463.390         |
| <b>Skupaj</b>              | <b>23.242.724</b> | <b>13.331.989</b> | <b>13.946.715</b> |

| v €  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Skupina obveznosti                                       | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi          | 9.547.147         | 7.605.375         | 7.151.802         |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini          | 9.137.478         | 1.679.397         | 2.331.459         |
| Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve | 5.611             | 213               | 64                |
| Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov              | 70.165            | 279.050           | 407.013           |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlencev                    | 2.517.024         | 2.236.814         | 2.356.703         |
| Kratkoročne obveznosti za prispevke izplačevalca         | 1.299.826         | 1.113.104         | 1.201.279         |
| Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij  | 656.587           | 410.129           | 486.895           |
| Druge kratkoročne obveznosti                             | 8.886             | 7.908             | 11.500            |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>23.242.724</b> | <b>13.331.989</b> | <b>13.946.715</b> |

## 17 Kratkoročne obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznosti na podlagi pogodb s kupci so nastale zaradi pogodbenih zavez kupcem iz naslova popustov oz. količinskih rabatov.

| v €                                  |                |                |               |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Obveznosti na podlagi pogodb s kupci | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   | 1. 1. 2020    |
| Obveznosti na podlagi pogodb s kupci | 136.087        | 192.782        | 14.235        |
| <b>SKUPAJ</b>                        | <b>136.087</b> | <b>192.782</b> | <b>14.235</b> |

## 18 Druge kratkoročne obveznosti

Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi družba izkazuje kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke in DDV od predujmov.

| v €  |                  |                  |                |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Opis   | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020     |
| Vračunana neizrabljena pravica za letni dopust | 823.198          | 816.499          | 773.768        |
| Vračunani stroški                              | 180.596          | 141.107          | 0              |
| DDV od danih predujmov                         | 10.889           | 82.553           | 13.664         |
| Drugo  | 2.785            | 39.645           | 93.197         |
| <b>SKUPAJ</b>                                  | <b>1.017.468</b> | <b>1.079.804</b> | <b>880.629</b> |

## 19 Pogojne obveznosti in zaveze

| v €                                 |                  |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Opis                                | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     | 1. 1. 2020       |
| Dane garancije                      | 2.345.729        | 2.430.203        | 2.515.051        |
| Terminski posli                     | 4.650.283        | 1.976.362        | 640.987          |
| Plačilna kartica VISA in Mastercard | 40.000           | 40.000           | 53.500           |
| Material v dodelavi in predelavi    | 59.725           | 59.725           | 59.725           |
| <b>SKUPAJ</b>                       | <b>7.095.737</b> | <b>4.506.290</b> | <b>3.269.263</b> |

Dane garancije predstavljajo obveznost do Nove kreditne banke Maribor, d. d., in UniCredit Bank, d. d., v višini 2.345.729 € iz naslova carinskih in trošarinskih obveznosti (1.025.000 €) ter garancija za izvedbo pogodbenih obveznosti ARSO v višini 1.320.729 €.

Dne 27. 10. 2017 je Mestna občina Celje zoper Cinkarno Celje, d. d., vložila tožbo v višini 1,3 mio € za sanacijo onesnažene zemljine. Poslovodstvo družbe je s pomočjo ocen zunanjih pravnih strokovnjakov presodilo, da je verjetno, da bo tožba zaključena v korist družbe, zato družba rezervacije za te namene ni oblikovala. Dne 2. 2. 2022 je bila tožba s pravnomočnostjo sklepa sodišča na I. stopnji rešena v korist družbe.

## 20 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 €                |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | Leto 2021          | Leto 2020          |
| Čisti prihodki iz pogodb s kupci proizvodov in storitev | 192.179.884        | 172.064.712        |
| Čisti prihodki iz pogodb s kupci blaga in materiala     | 282.216            | 322.139            |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>192.462.100</b> | <b>172.386.851</b> |

## 21 Drugi poslovni prihodki

|  | v €              |                  |
|--|------------------|------------------|
| Prihodek   | Leto 2021        | Leto 2020        |
| Prodaja emisijskih kuponov                               | 436.560          | 0                |
| Prihodki iz amortizacij brezplačno pridobljenih sredstev | 632.435          | 659.912          |
| Dobiček pri prodaji in odpisi sredstev                   | 3.331            | 14.258           |
| Prihodki iz naslova državne podpore covid-19             | 35.149           | 365.254          |
| Prejete odškodnine                                       | 109.289          | 45.642           |
| Ostali poslovni prihodki                                 | 170.299          | 321.846          |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>1.387.062</b> | <b>1.406.912</b> |

## 22 Poslovni odhodki

### Poslovni odhodki

|   | v €                |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | Leto 2021          | Leto 2020          |
| Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga | 140.470            | 188.743            |
| Stroški materiala                             | 97.519.612         | 96.965.681         |
| Stroški storitev                              | 13.830.982         | 13.815.945         |
| Stroški dela                                  | 28.888.986         | 30.099.442         |
| Amortizacija                                  | 11.281.415         | 9.932.781          |
| Drugi poslovni odhodki                        | 5.468.743          | 1.772.505          |
| Slabitve in odpisi poslovnih terjatev         | 28.975             | 611                |
| <b>SKUPAJ</b>                                 | <b>157.159.184</b> | <b>152.775.708</b> |

Stroški raziskav in razvoja v letu 2021 znašajo 120.045 € in leta 2020 so znašali 55.215 €.

### Amortizacija

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

|                          | v €               |                  |
|--------------------------|-------------------|------------------|
|                          | Leto 2021         | Leto 2020        |
| – neopredmetena sredstva | 224.513           | 278.495          |
| – služnostne pravice     | 72.342            | 72.342           |
| – zgradbe                | 3.203.086         | 3.073.738        |
| – proizvodjalna oprema   | 7.775.865         | 6.502.231        |
| – druga oprema           | 5.610             | 5.974            |
| <b>SKUPAJ</b>            | <b>11.281.415</b> | <b>9.932.781</b> |

## Stroški dela

|   | v €               |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Strošek dela</b>                             | <b>Leto 2021</b>  | <b>Leto 2020</b>  |
| Plače in nadomestila                            | 20.157.542        | 21.224.553        |
| Prispevki za socialno varnost                   | 3.611.188         | 3.699.005         |
| Povračila stroškov in drugi prejemki zaposlenih | 4.709.667         | 4.773.416         |
| Dodatno pokojninsko zavarovanje                 | 410.590           | 402.469           |
| <b>SKUPAJ</b>                                   | <b>28.888.986</b> | <b>30.099.442</b> |

Stroški dela vključujejo obračunane obveznosti do zaposlenih na podlagi podjetniške kolektivne pogodbe ter na podlagi individualnih pogodb zaposlenih, povračila stroškov v zvezi z delom v skladu s kolektivno pogodbo. Med stroški povračil v zvezi z delom niso zajeti stroški prehrane v tistem delu, ki se nanaša na stroške priprave hrane v lastni kuhinji. Ti stroški so v letu 2021 znašali 846.552 € in (952.118 € v letu 2020). Stroški so izkazani po svoji vsebini in namembnosti, torej med stroški porabljenega materiala in storitev, stroški dela, odpisi vrednosti (amortizacija) in drugimi poslovnimi odhodki. Družba je obračunala neizkoriščeno pravico do letnega dopusta, skladno z MRS 19. Družba je vpisana v register pokojninskih načrtov kot delodajalec, ki financira pokojninski načrt z oznako PNMZ K, ki ga izvaja odprt Modri krovni pokojninski sklad pri upravljavcu Modri Zavarovalnici. V letu 2021 je družba za dodatno pokojninsko zavarovanje namenila 410.775 € (leta 2020 402.469 €).

V družbi je bilo na dan 31. 12. 2021 zaposlenih 793 oseb. Povprečno število zaposlenih je znašalo 801 osebo. Družba je v letu 2021 imela tudi stroške storitev, ki se ne obravnavajo kot stroški dela, v zvezi z agencijami za posredovanje delovne sile na podlagi pogodb o posredovanju, v višini 819.140 € (v letu 2020 znašajo ti stroški 782.418,37 €). Zaposlenih je bilo 30,17 delavca (leta 2020 30,15), upoštevajoč število delovnih ur na podlagi teh pogodb.

## Drugi poslovni odhodki

|  | v €              |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Drugi poslovni odhodki</b>                    | <b>Leto 2021</b> | <b>Leto 2020</b> |
| Oblikovanje rezervacij za ekologijo              | 3.701.214        | 0                |
| Ekološke takse in povračila                      | 464.162          | 357.231          |
| Nagrade študentom in dijakom na praksi           | 265.503          | 276.620          |
| Prispevek za uporabo stavbnega zemljišča         | 367.738          | 367.914          |
| Prevrednotenje zalog materiala in blaga          | 386.724          | 303.987          |
| Izguba pri prodaji (izločitvi) osnovnih sredstev | 135.159          | 112.277          |
| Drugi stroški in odhodki                         | 148.243          | 354.477          |
| <b>SKUPAJ</b>                                    | <b>5.468.743</b> | <b>1.772.505</b> |

Revidiranje računovodskih izkazov Cinkarne Celje, d. d., za leto 2021 je opravila družba Ernst & Young revizija, d. o. o. Pogodbena vrednost za dogovorjene storitve revidiranja je znašala 22.000 € in storitve revidiranja prehoda na MSRP v višini 8.000 €, povečana za DDV in potne stroške. Revizijska družba Ernst & Young v letu 2021 je za poslovno leto 2021 opravila še revizijo preveritve elektronske oblike računovodskih izkazov 2021-ESEF (2.000 €) in revizijo poročila o prejemkih družbe 2021 (3.000 €). Druge odhodke v glavnini predstavljajo izgube pri poravnavi prijavljenih škodnih primerov in plačane odškodnine fizičnim osebam.

## 23 Finančni prihodki in odhodki

|   | v €            |                |
|---|----------------|----------------|
|   | Leto 2021      | Leto 2020      |
| Neto tečajne razlike                                  | 0              | 2.853          |
| Prihodki od obresti                                   | 12.284         | 25.108         |
| Prihodki od dividend                                  | 13.915         | 23.074         |
| <b>Finančni prihodki skupaj</b>                       | <b>26.199</b>  | <b>51.035</b>  |
| Neto tečajne razlike                                  | -25.670        | 0              |
| Odhodki za obresti                                    | -4.189         | -37.928        |
| Obresti za rezervacije odpravnin in jubilejnih nagrad | -16.443        | -35.954        |
| <b>Finančni odhodki skupaj</b>                        | <b>-46.302</b> | <b>-73.882</b> |
| <b>Neto finančni izid</b>                             | <b>-20.103</b> | <b>-22.845</b> |

Finančne prihodke predstavljajo prejete obresti od naložbenja in terjatev, prihodki od dolgoročnih finančnih naložb ter pozitivne tečajne razlike pri poslovanju in financiranju. Finančne odhodke predstavljajo obračunane obveznosti za poslovno leto od dolgoročnih in kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti ter negativne tečajne razlike, nastale pri poslovanju in financiranju.

## 24 Davek od dohodka pravnih oseb

Obračun davka od dobička pravnih oseb je narejen skladno s Pravilnikom o davčnem obračunu davka od dohodkov pravnih oseb po stopnji 19 % od davčne osnove, ki se v primerjavi s predhodnim in predpreteklim letom ni spremenila. Davčno osnovo v letu 2021 zmanjšujejo olajšave za vlaganja v raziskave in razvoj, za zaposlovanje invalidov, za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, za investiranje v opremo in donacije.

|   | v €              |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | Leto 2021        | Leto 2020        |
| Odmerjeni davek   | 7.591.736        | 4.277.204        |
| Odloženi davek  | 276.914          | -131.329         |
| <b>Davek od dobička skupaj</b>                                    | <b>7.314.822</b> | <b>4.408.533</b> |
| Sprememba davčne osnove zaradi prehoda na nov način računovodenja | -38.781          | 0                |
| Davek od povečanja odhodkov                                       | -129.226         | -120.502         |
| Davek od davčno nepriznanih odhodkov                              | 523.711          | 188.727          |
| Davek od davčnih olajšav  | -925.329         | -872.712         |
| Davek od prihodkov, ki zmanjšujejo davčno osnovo in drugo         | -15.816          | -43.103          |
| <b>Davek od dobička skupaj</b>                                    | <b>6.729.381</b> | <b>3.560.944</b> |
| <b>Efektivna davčna stopnja</b>                                   | <b>17,53 %</b>   | <b>15,23 %</b>   |

Efektivna davčna stopnja, izračunana kot razmerje med odhodki za davek in računovodskim poslovnim izidom, znaša 17,53 % v letu 2021 in 15,23 % v letu 2020. Spremembe v odloženih davkih leta 2021 se nanašajo na dodatno oblikovane/porabo rezervacije za okolje, jubilejne nagrade in odpravnine ter zmanjšanje iz naslova odprave oblikovanega popravka vrednosti terjatev.

Podjetje je izkazalo povečanje terjatev za odloženi davek iz naslova začasnih razlik. Povečanje v letu 2021 se nanaša na razliko med:

|  | v €            |                 |
|--|----------------|-----------------|
| O p i s  | Leto 2021      | Leto 2020       |
| Poraba rezervacij                                | -112.290       | -122.472        |
| Odprava oblikovanega popravka vrednosti terjatev | -21.459        | -31.273         |
| Oblikovane rezervacije                           | 410.663        | 22.416          |
| <b>SKUPAJ</b>                                    | <b>276.914</b> | <b>-131.329</b> |

## V IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslovno leto kot razliko med stanjem 31. 12. 2020 in 31. 12. 2021. Sestavljen je po posredni metodi iz izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. obračunskega leta in izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2020 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.

## VI 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.

## VII FINANČNI INSTRUMENTI IN FINANČNA TVEGANJA

### Finančna tveganja (likvidnostno in obrestno)

#### Likvidnostno tveganje

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

V tabelah v nadaljevanju so prikazane finančne in poslovne obveznosti glede na rok zapadlosti.

#### Zapadlost finančnih obveznosti na dan 31. 12. 2021

v €

|   | Knjigovodska vrednost | Pogodbeni denarni tokovi |                   |
|---|-----------------------|--------------------------|-------------------|
|   |                       | Skupaj                   | Do pol leta       |
| Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov   | 18.690.236            | 18.690.236               | 18.690.236        |
| Obveznosti iz pogodb s kupci brez predujmov | 136.087               | 136.087                  | 136.087           |
| Druge obveznosti                            | 1.017.468             | 1.017.468                | 1.017.468         |
| <b>Skupaj</b>                               | <b>19.843.791</b>     | <b>19.843.791</b>        | <b>19.843.791</b> |

#### Zapadlost finančnih obveznosti na dan 31. 12. 2020

v €

|   | Knjigovodska vrednost | Pogodbeni denarni tokovi |                   |
|---|-----------------------|--------------------------|-------------------|
|   |                       | Skupaj                   | Do pol leta       |
| Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov   | 9.284.985             | 9.284.985                | 9.284.985         |
| Obveznosti iz pogodb s kupci brez predujmov | 192.782               | 192.782                  | 192.782           |
| Druge obveznosti                            | 1.079.804             | 1.079.804                | 1.079.804         |
| <b>Skupaj</b>                               | <b>10.557.572</b>     | <b>10.557.572</b>        | <b>10.557.572</b> |

## Zapadlost finančnih obveznosti na dan 1. 1. 2020

v €

|   | Knjigovodska vrednost | Pogodbeni denarni tokovi |                   |
|---|-----------------------|--------------------------|-------------------|
|   |                       | Skupaj                   | Do pol leta       |
| Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov   | 9.483.325             | 9.483.325                | 9.483.325         |
| Obveznosti iz pogodb s kupci brez predujmov | 14.235                | 14.235                   | 14.235            |
| Druge obveznosti                            | 880.629               | 880.629                  | 880.629           |
| <b>Skupaj</b>                               | <b>10.378.189</b>     | <b>10.378.189</b>        | <b>10.378.189</b> |

### 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. Če se bi to dejstvo spremenilo, bi vzpostavili primerne ukrepe za obvladovanje tovrstnega tveganja.

Zaradi dobrega poslovanja in ugodnega finančnega stanja družba z namenom zniževanja stroškov ležarin pri bankah sklepa depozitne pogodbe z minimalnimi pozitivnimi obrestnimi merami. Na zadnji dan bilance stanje depozitov z dospelostjo do enega leta znaša 6 mio €. Če bi se bančna obrestna mera znižala za 1 %, bi to pomenilo povečanje finančnih odhodkov za 53 tisoč €, če bi se pa povečala za 1 %, pa bi se nam povečali finančni prihodki za 60 tisoč € na letni ravni.

### **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 je potencial tveganja pomembno znižal. S 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 dokazujeta podatek o zapadlosti terjatev in dejstvo, da praktično nimamo več dodatnega oblikovanja popravkov vrednosti terjatev zaradi dvoma v plačilo oziroma neplačila izkazanih terjatev do kupcev.

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

Poleg rednega spremljanja kreditnega limita za posameznega kupca se na dnevni bazi spremljajo plačilna disciplina kupca in objave na Ajpesu v zvezi z objavo postopkov po Zakonu o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP). Prav tako se s trenutkom zapadlosti terjatve opominja kupca na zapadlost terjatve z opominom najprej telefonsko, nato pa pisno; 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:

v €

|                             | Pojasnila | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      | 1. 1. 2020        |
|-----------------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Finančne naložbe            | 3         | 1.651.099         | 1.790.082         | 1.774.273         |
| Terjatve do kupcev          | 4         | 29.148.099        | 24.734.182        | 23.948.700        |
| Denar in denarni ustrezniki | 5         | 59.746.594        | 37.657.824        | 31.698.242        |
| <b>SKUPAJ</b>               |           | <b>90.545.792</b> | <b>64.182.088</b> | <b>57.421.215</b> |

Na bilančni presečni dan 31. 12. 2021 ima družba poleg 6 mio € še dodatnih 53,7 mio € denarnih sredstev za zagotavljanje tekočega poslovanja. Da bi družba zmanjšala kreditno tveganje in izpostavljenost pri bankah, ima sredstva razporejena med pet bank, ki imajo odlično boniteto in dobro bilančno vsoto.

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

#### Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

v €

| Leto 2021      | Stanje<br>31. 12. 2020 | Oblikovan popravek<br>vrednosti 2021 | Odpisi popravka<br>vrednosti preteklih let | Plačane<br>odpisane terjatve | Stanje<br>31. 12. 2021 |
|----------------|------------------------|--------------------------------------|--|------------------------------|------------------------|
| Kupci v državi | 367.302                | 0                                    | 100.285                                    | 0                            | 267.017                |
| Kupci v tujini | 360.960                | 28.975                               | 0  | 8.498                        | 381.437                |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>728.262</b>         | <b>28.975</b>                        | <b>100.285</b>                             | <b>8.498</b>                 | <b>648.454</b>         |

v €

| Leto 2020      | Stanje<br>1. 1. 2020 | Plačane<br>odpisane terjatve | Stanje<br>31. 12. 2020 |
|----------------|----------------------|------------------------------|------------------------|
| Kupci v državi | 403.510              | 36.207                       | 367.302                |
| Kupci v tujini | 368.351              | 7.392                        | 360.960                |
| <b>SKUPAJ</b>  | <b>771.861</b>       | <b>43.599</b>                | <b>728.262</b>         |

#### Terjatve do kupcev po rokih zapadlosti

v €

| Skupina terjatev po zapadlosti | Bruto vrednost<br>31. 12. 2021 | Popravek<br>31. 12. 2021 | Bruto vrednost<br>31. 12. 2020 | Popravek<br>31. 12. 2020 | Bruto vrednost<br>1. 1. 2020 | Popravek 1. 1. 2020 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------|
| Nezapadlo                      | 26.683.460                     | 21.346                   | 23.925.001                     | 0                        | 22.728.966                   | 0                   |
| Že zapadlo do 15 dni           | 1.240.457                      | 994                      | 448.553                        | 0                        | 830.841                      | 0                   |
| Že zapadlo od 16 do 60 dni     | 1.252.916                      | 6.635                    | 360.628                        | 0                        | 364.133                      | 0                   |
| Že zapadlo od 16 do 180 dni    | 240                            | 0                        | 0                              | 0                        | 24.691                       | 0                   |
| Že zapadlo nad 180 dni         | 619.479                        | 619.479                  | 728.262                        | 728.262                  | 771.930                      | 771.861             |
| <b>SKUPAJ</b>                  | <b>29.796.552</b>              | <b>648.454</b>           | <b>25.462.444</b>              | <b>728.262</b>           | <b>24.720.561</b>            | <b>771.861</b>      |

v €

| Skupina terjatev po zapadlosti | Bruto vrednost 2021 | Popravek 2021  | Bruto vrednost 2020 | Popravek 2020  |
|--------------------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Nezapadlo                      | 26.683.460          | 21.346         | 23.925.001          | 0              |
| Že zapadlo do 15 dni           | 1.240.457           | 994            | 448.553             | 0              |
| Že zapadlo od 16 do 60 dni     | 1.252.916           | 6.635          | 360.628             | 0              |
| Že zapadlo od 16 do 180 dni    | 240                 | 0              | 0                   | 0              |
| Že zapadlo nad 180 dni         | 619.479             | 619.479        | 728.262             | 728.262        |
| <b>SKUPAJ</b>                  | <b>29.796.552</b>   | <b>648.454</b> | <b>25.462.444</b>   | <b>728.262</b> |

Vse terjatve do kupcev od 1. 6. 2021 zavarovane pri zunanji instituciji. Na dan 31. 12. 2021 je pri zunanji instituciji (zavarovalnica Coface PKZ, d. d.) zavarovanih 90,68 %, z drugo obliko zavarovanja (akreditiv, avans) 7,06 % terjatev in le 2,26 % vseh terjatev ni zavarovanih. Družba koncentracijo

terjatev ugotavlja s pomočjo informacijskih orodij in vnesenih limitov v sistem. Informacijski sistem spremljanja terjatev nam omogoča sprotno spremljanje zavarovanja terjatev, saj se informacijski sistem dnevno posodablja glede na spremembe vrste zavarovanja in spremembe kreditnih limitov. Konec leta predstavlja 6 kupcev titanovega dioksida iz Evropske unije 29-% (leta 2020 je teh 6 kupcev predstavljalo 32-%) delež v vseh terjativah, ki so v celoti zavarovane. Kupci so razpršeni po različnih trgih in s tem ni večje izpostavljenosti družbe do posameznega kupca.

## 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

v €

|  | 31. 12. 2021      |                   | 31. 12. 2020      |                | 1. 1. 2020        |                |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|  | EUR*              | USD               | EUR*              | USD            | EUR*              | USD            |
| Kratkoročne finančne terjatve                            | 0                 | 0                 | 35.056            | 0              | 360.650           | 0              |
| Terjatve do kupcev                                       |                   | 878.860           | 26.578.121        | 796.061        | 23.315.534        | 633.167        |
| Dani predujmi  |                   | 36.099            | 987.188           | 0              | 321.622           | 0              |
| Denar in denarni ustrezniki                              | 59.746.594        | 0                 | 37.657.824        | 0              | 31.698.242        | 0              |
| Kratkoročne finančne obveznosti                          | -197.503          | 0                 | -60.090           | 0              | -44.594           | 0              |
| Kratkoročne poslovne obveznosti                          | -17.093.801       | -6.148.923        | -13.223.077       | -108.912       | -13.904.464       | -42.251        |
| <b>Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)</b> | <b>42.455.290</b> | <b>-5.233.964</b> | <b>51.975.021</b> | <b>687.150</b> | <b>41.746.989</b> | <b>590.916</b> |

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. 12. 2021 znaša 1,1326 ter na dan 31. 12. 2020 1,2271 in na dan 1. 1. 2020 1,1234.

## Analiza občutljivosti

Sprememba vrednosti valute USD za 1 % glede na EUR na dan 31. 12. 2021 oziroma 31. 12. 2020 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.

v €

|  | 31. 12. 2021   |                 | 31. 12. 2020 |               | 1. 1. 2020   |               |
|--|----------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|  | 1 %            | -1 %            | 1 %          | -1 %          | 1 %          | -1 %          |
| Sprememba valute USD                     |                |                 |              |               |              |               |
| <b>Vpliv na poslovni izid pred davki</b> | <b>302.125</b> | <b>-302.125</b> | <b>6.871</b> | <b>-6.871</b> | <b>7.423</b> | <b>-4.364</b> |

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 petletno strategijo podjetja za obdobje 2019–2023 in sklepi skupščine. Družba Cinkarna Celje nima posebnih ciljev glede lastništva zaposlenih in nobenega programa delniških opcij. V letih 2020 in 2021 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.

v €

|  | 31. 12. 2021       | 31. 12. 2020       | 1. 1. 2020         |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Finančne obveznosti                      | 197.503            | 60.090             | 360.650            |
| Poslovne in druge kratkoročne obveznosti | 28.248.514         | 15.382.927         | 14.841.579         |
| Denar in denarni ustrezniki              | 59.746.594         | 37.657.824         | 31.698.242         |
| <b>Neto zadolženost</b>                  | <b>-31.300.577</b> | <b>-22.214.807</b> | <b>-16.496.013</b> |
| Kapital                                  | 189.484.801        | 174.016.279        | 170.342.846        |
| <b>Kapital in neto zadolženost</b>       | <b>158.184.224</b> | <b>151.801.472</b> | <b>153.846.833</b> |
| <b>Kazalnik finančnega vzvoda</b>        | <b>-20 %</b>       | <b>-15 %</b>       | <b>-11 %</b>       |

## VIII POŠTENA VREDNOST

v €

|  | 31. 12. 2021          |                   | 31. 12. 2020          |                   | 1. 1. 2020            |                   |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|  | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost  | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost  | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost  |
| Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | 1.651.099             | 1.651.099         | 1.755.026             | 1.755.026         | 1.413.623             | 1.413.623         |
| Kratkoročne finančne terjatve  | 0                     | 0                 | 35.056                | 35.056            | 360.650               | 360.650           |
| Terjatve do kupcev   | 29.148.099            | 29.148.099        | 24.734.182            | 24.734.182        | 23.948.700            | 23.948.700        |
| Denar in denarni ustrezniki  | 59.746.594            | 59.746.594        | 37.657.824            | 37.657.824        | 31.698.242            | 31.698.242        |
| Finančne obveznosti  | -197.503              | -197.503          | -60.090               | -60.090           | -44.594               | -44.594           |
| Obveznosti do dobaviteljev   | -18.690.237           | -18.690.237       | -9.284.985            | -9.284.985        | -9.483.325            | -9.483.325        |
| Obveznosti iz pogodb s kupci   | -136.087              | -136.087          | -136.087              | -136.087          | -14.235               | -14.235           |
| <b>Skupaj</b>  | <b>71.521.965</b>     | <b>71.521.965</b> | <b>54.700.926</b>     | <b>54.700.926</b> | <b>47.879.061</b>     | <b>47.879.061</b> |

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 skupino I., njihova vrednost se določa neposredno ali na podlagi primerljivih tržnih podatkov,
- III. skupina sredstev – sredstva, za katera tržnih podatkov ni mogoče pridobiti.

v €

| Poštena vrednost sredstev  | 31. 12. 2021 |                  |                   |                   | 31. 12. 2020  |                  |                   |                   | 1. 1. 2020     |                  |                   |                   |
|--|--------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
|  | 1. skupina   | 2. skupina       | 3. skupina        | Skupaj            | 1. skupina    | 2. skupina       | 3. skupina        | Skupaj            | 1. skupina     | 2. skupina       | 3. skupina        | Skupaj            |
| Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | 5            | 1.651.099        | 0                 | 1.651.099         | 0             | 1.755.026        | 0                 | 1.755.026         | 0              | 1.413.623        | 0                 | 1.413.623         |
| <b>Skupaj sredstva, merjena po poštenu vrednosti</b>                       | <b>0</b>     | <b>1.651.099</b> | <b>0</b>          | <b>1.651.099</b>  | <b>0</b>      | <b>1.755.026</b> | <b>0</b>          | <b>1.755.026</b>  | <b>0</b>       | <b>1.413.623</b> | <b>0</b>          | <b>1.413.623</b>  |
| <b>Sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita</b>                    |              |                  |                   |                   |               |                  |                   |                   |                |                  |                   |                   |
| Kratkoročne finančne terjatve  | 0            | 0                | 0                 | 0                 | 35.056        | 0                | 0                 | 35.056            | 360.650        | 0                | 0                 | 360.650           |
| Terjatve do kupcev   | 0            | 0                | 29.148.099        | 29.148.099        | 0             | 0                | 24.734.182        | 24.734.182        | 0              | 0                | 23.948.700        | 23.948.700        |
| Denar in denarni ustrezniki  | 0            | 0                | 59.746.594        | 59.746.594        | 0             | 0                | 37.657.824        | 37.657.824        | 0              | 0                | 31.698.242        | 31.698.242        |
| <b>Skupaj sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita</b>             | <b>0</b>     | <b>0</b>         | <b>88.894.693</b> | <b>88.894.693</b> | <b>35.056</b> | <b>0</b>         | <b>62.392.006</b> | <b>62.427.062</b> | <b>360.650</b> | <b>0</b>         | <b>55.646.942</b> | <b>56.007.592</b> |
| <b>Skupaj</b>  | <b>0</b>     | <b>1.651.099</b> | <b>88.894.693</b> | <b>90.545.792</b> | <b>35.056</b> | <b>1.755.026</b> | <b>62.392.006</b> | <b>64.182.088</b> | <b>360.650</b> | <b>1.413.623</b> | <b>55.646.942</b> | <b>57.421.215</b> |

v €

| Poštena vrednost obveznosti                                      | 31. 12. 2021 |            |                   |                   | 31. 12. 2022 |            |                  |                  | 31. 12. 2023 |            |                  |                  |
|--|--------------|------------|-------------------|-------------------|--------------|------------|------------------|------------------|--------------|------------|------------------|------------------|
|  | 1. skupina   | 2. skupina | 3. skupina        | Skupaj            | 1. skupina   | 2. skupina | 3. skupina       | Skupaj           | 1. skupina   | 2. skupina | 3. skupina       | Skupaj           |
| Finančne obveznosti  | 0            | 0          | 197.503           | 197.503           | 0            | 0          | 60.090           | 60.090           | 0            | 0          | 44.594           | 44.594           |
| Obveznosti do dobaviteljev                                       | 0            | 0          | 18.690.237        | 18.690.237        | 0            | 0          | 9.284.985        | 9.284.985        | 0            | 0          | 9.483.325        | 9.483.325        |
| Obveznosti iz pogodb s kupci                                     | 0            | 0          | 136.087           | 136.087           | 0            | 0          | 136.087          | 136.087          | 0            | 0          | 14.235           | 14.235           |
| <b>Skupaj obveznosti, za katere je razkrita poštena vrednost</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>19.023.827</b> | <b>19.023.827</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>9.481.162</b> | <b>9.481.162</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>9.542.154</b> | <b>9.542.154</b> |

Predpostavke za določanje poštene vrednosti naložb in drugih postavk so navedene v uvodnih pojasnilih v poglavju II Pomembne računovodske usmeritve.

## IX POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI – PODATKI O SKUPINAH OSEB

### Udeležba Uprave v kapitalu

Konec leta 2021 in 2020 je imela ena članica Uprave v lasti 186 delnic družbe Cinkarna Celje, kar predstavlja 0,023 % celotnega kapitala družbe oziroma 0,024 % glasovalnih pravic. Člani Nadzornega sveta delnic na bilančni presečni dan niso imeli.

| 31. 12. 2021, 31. 12. 2020 | Število delnic | Delež v kapitalu (%) |
|----------------------------|----------------|----------------------|
| Nikolaja Podgoršek Selič   | 186            | 0,023                |

### Bruto prejemki skupin oseb

v €

|  | Leto 2021        | Leto 2020        |
|--|------------------|------------------|
| Člani Uprave   | 594.141          | 1.149.153        |
| Člani Nadzornega sveta družbe  | 113.060          | 121.410          |
| <b>Skupaj bruto prejemki skupin oseb</b>   | <b>707.201</b>   | <b>1.270.563</b> |
| Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe   | 3.252.549        | 3.371.691        |
| <b>Skupaj bruto prejemki skupin oseb in prejemki zaposlenih na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe</b> | <b>3.959.750</b> | <b>4.642.254</b> |

## Prejemki članov uprave v letu 2021

v €

| Ime in priimek           | Funkcija (predsednik, član) | Fiksni prejemki – bruto (1) | Variabilni prejemki – bruto na podlagi kvantitativnih meril | Bonitete      | Drugi prejemki | Skupaj bruto   |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|---------------|----------------|----------------|
| Aleš Skok                | Predsednik                  | 264.000                     | 22.277  | 9.150         | 4.849          | 300.276        |
| Nikolaja Podgoršek Selič | Namestnica pred.            | 210.354                     | 43.753  | 10.622        | 4.576          | 269.305        |
| Filip Koželnik           | Član                        | 15.981                      | 582   | 3.367         | 4.630          | 24.560         |
| <b>SKUPAJ</b>            |                             | <b>490.335</b>              | <b>66.612</b>   | <b>23.139</b> | <b>14.055</b>  | <b>594.141</b> |

## Prejemki članov uprave v letu 2020

v €

| Ime in priimek           | Funkcija (predsednik, član) | Fiksni prejemki – bruto (1) | Variabilni prejemki – bruto na podlagi kvantitativnih meril | Bonitete      | Drugi prejemki | Skupaj bruto     |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|---------------|----------------|------------------|
| Aleš Skok                | Predsednik (od 1. 7. 2020)  | 107.100                     | 0   | 4.507         | 2.119          | 113.725          |
| Tomaž Benčina            | Predsednik (do 30. 6. 2020) | 162.349                     | 55.489  | 6.403         | 133.727        | 357.968          |
| Nikolaja Podgoršek Selič | Namestnica pred.            | 210.354                     | 44.390  | 12.079        | 3.964          | 270.787          |
| Jurij Vengust            | Član (do 30. 6. 2020)       | 118.021                     | 41.616  | 13.401        | 100.882        | 273.920          |
| Marko Cvetko             | Član (do 30. 10. 2020)      | 91.006                      | 23.582  | 4.890         | 5.295          | 124.773          |
| Filip Koželnik           | Član (od 5. 11. 2020)       | 6.219                       | 0   | 200           | 1.561          | 7.980            |
| <b>SKUPAJ</b>            |                             | <b>695.049</b>              | <b>165.077</b>  | <b>41.480</b> | <b>247.548</b> | <b>1.149.153</b> |

## Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2021

v €

| Ime in priimek  | Funkcija (predsednik, namestnik, član, zunanji član komisij) | Plačilo za opravljanje funkcije – bruto letno (1) | Sejnine NS in komisij – bruto letno (2) | Skupaj bruto (1 + 2) | Potni stroški | Skupaj prejemki |
|-----------------|--|---|---|----------------------|---------------|-----------------|
| Mario Gobbo     | Član NS + predsednik NS + predsednik KK                      | 23.352  | 1.595                                   | 24.947               | 344           | 25.290          |
| Luka Gaberščik  | Član NS + namestnik pred. NS + član KK                       | 16.813  | 1.595                                   | 18.408               | 58            | 18.467          |
| David Kastelic  | Član NS + predsednik RK                                      | 17.124  | 2.915                                   | 20.039               | 114           | 20.153          |
| Mitja Svoljšak  | Član NS  | 6.875   | 770                                     | 7.645                | 80            | 7.725           |
| Dušan Mestinšek | Član NS + član KK  | 15.568  | 1.595                                   | 17.163               |               | 17.163          |
| Jože Koštomaj   | Član NS + član RK  | 15.568  | 2.695                                   | 18.263               |               | 18.263          |
| Gregor Korošec  | Zunanji člani  | 0   | 6.000                                   | 6.000                |               | 6.000           |
| <b>Skupaj</b>   |  | <b>95.299</b>                                     | <b>17.165</b>                           | <b>112.464</b>       | <b>596</b>    | <b>113.060</b>  |

Bonitete članov uprave vključujejo boniteto, povezano z uporabo službenega osebnega vozila tudi v zasebne namene, in morebitne druge bonitete. Povračila stroškov vključujejo povračila za stroške prevoza na delo in za prehrano med delom.

## Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2020

v €

| Ime in priimek   | Funkcija (predsednik, namestnik, član, zunanji član k.) | Plačilo za opravljanje funkcije – bruto letno (1) | Sejnine NS in komisij – bruto letno (2) | Skupaj bruto (1 + 2) | Potni stroški | Skupaj prejemki |
|------------------|---|---|---|----------------------|---------------|-----------------|
| Aleš Skok        | Član NS (do 30. 6. 2020)                                | 8.333   | 3.049                                   | 11.382               | 204           | 11.586          |
| Mario Gobbo      | Predsednik NS (od 26. 5. 2020)                          | 15.253  | 5.291                                   | 20.544               | 2.724         | 23.268          |
| Luka Gaberščik   | Namestnik pred. NS                                      | 14.195  | 5.786                                   | 19.981               | 292           | 20.273          |
| David Kastelic   | Član NS + predsednik RK (od 18. 6. 2020)                | 6.412   | 2.035                                   | 8.447                | 125           | 8.572           |
| Dejan Rajbar     | Član NS + predsednik RK (do 17. 6. 2020)                | 7.750   | 3.487                                   | 11.237               | 234           | 11.471          |
| Dušan Mestinšek  | Član NS + član KK                                       | 12.875  | 5.082                                   | 17.957               | 0             | 17.957          |
| Jože Koštomaj    | Član NS + član RK (od 18. 6. 2020)                      | 5.829   | 2.035                                   | 7.864                | 0             | 7.864           |
| Aleš Stevanovič  | Član NS (do 17. 6. 2020)                                | 6.080   | 3.709                                   | 9.789                | 0             | 9.789           |
| Žiga Gregorinčič | Zunanji člani   | 0   | 1.315                                   | 1.315                | 0             | 1.315           |
| Tea Peček        | Zunanji člani   | 0   | 1.315                                   | 1.315                | 0             | 1.315           |
| Gregor Korošec   | Zunanji člani   | 0   | 8.000                                   | 8.000                | 0             | 8.000           |
| <b>Skupaj</b>    |   | <b>76.728</b>                                     | <b>41.104</b>                           | <b>117.831</b>       | <b>3.579</b>  | <b>121.410</b>  |

## **Pomembnejši posl. dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega obdobja**

Stopnjevanje napetosti med Rusijo in Ukrajino ter njegovo nadaljevanje bi lahko imelo hude posledice za svetovno in evropsko gospodarstvo. Vpliv na Ukrajino bo nedvomno obsežen in globok. Dolgotrajno obdobje povečanih napetosti z Rusijo je negativno vplivalo na ukrajinsko gospodarstvo, kar je povzročilo povečana tveganja zunanjega financiranja, zmerne odlive kapitala in oslabitev mednarodnih rezerv. Posledice trenutnega napada na Ukrajino so že povzročile žrtve in obsežne motnje po vsej državi.

Prav tako je konec februarja 2022 ukrajinska centralna banka uvedla moratorij na čezmejna plačila v tuji valuti (razen za podjetja in institucije, ki zagotavljajo izvajanje vladnih mobilizacijskih načrtov (ciljev), in subjekte, ki imajo posebno dovoljenje NUK). Moratorij velja, dokler bo v državi veljalo vojno stanje. To pomeni, da do nadaljnjega mednarodna plačila iz Ukrajine ne bodo mogoča.

Zato je bila s strani kreditne zavarovalnice – Coface v celoti preklicana izpostavljenost v Ukrajini, ukinjen je bil tudi kreditni limit, torej je za zavarovalne posle v Ukrajini začasno prenehala veljavnost vseh limitov pozavarovanja pred kratkoročnimi komercialnimi in nekomercialnimi riziki.

Izpostavljenost Cinkarne na trgih Ukrajine je nepomembna, saj družba v Ukrajino nameni zelo majhen delež svoje prodaje.

Zanemarljiva pa ni indirektna izpostavljenost napram Ukrajini, saj je Ukrajina pomemben dobavitelj rud številnim proizvajalcem titanovega dioksida (Cinkarna od Ukrajine dobav nima). Vojne razmere lahko začasno onemogočijo ali celo zaustavijo dobave rud, bodo kupci le-teh primorani poiskati alternativnega dobavitelja, to lahko sproži dvig cen titanonosnih rud in poveča nabavne cene osnovne strateške surovine Cinkarne Celje. Drugi pomemben dejavnik, ki predstavlja pomemben delež v stroških Cinkarne, je energija in pomeni večjo izpostavljenost družbe cenam energentov. Dogajanja na ruskem trgu lahko privedejo do podražitve že tako povečanih cen energentov ali do skrajnosti prekinitve dobav energenta zemeljskega plina, kar bi resno ogrozilo proizvodnjo in delovanje Cinkarne Celje.

V povezavi s povečanim tveganjem kibernetских napadov smo nadgradili obstoječe ter podvzeli številne nove ukrepe za zagotavljanje kibernetске varnosti. Veliko pozornosti namenjamo tudi ozaveščanju zaposlenih glede informacijske varnosti (phishing test, namenska izobraževanja, ipd.).

Vseh tveganj in vplivov se v tem trenutku še ne da zanesljivo oceniti, bi pa našete in druge, danes še, nepoznane okoliščine, lahko v prihodnje znatno vplivale na poslovanje družbe, če se situacija v Ukrajini in Rusiji ne umiri.

# Poročilo neodvisnega revizorja



Building a better  
working world

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem gospodarske družbe CINKARNA Celje d.d.

## POROČILO O REVIZIJI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

### Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe CINKARNA Celje d.d. (družba), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021 ter izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe na dan 31. decembra 2021 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (MSRP EU).

### Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa ("Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta"). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

### Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh ključnih revizijskih zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Za vsako zadevo, ki jo posebej navajamo v nadaljevanju, v tem smislu opisujemo njeno obravnavo v okviru revizije.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s tema zadevama. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.



Building a better  
working world

### Rezervacije za okolje

Na dan 31. decembra 2021 znašajo rezervacije za okolje 18.801 tisoč evrov, kot je razkrito v pojasnilu 13 Druge rezervacije.

Višina rezervacij za okolje je določena na podlagi poslovodskih presoj in ocen glede vrste, obdobja nastanka in višine stroškov, ki bodo predvidoma potrebni za plačilo dolgoročnih obveznosti iz naslova odstranjevanja odpadkov in sanacije odlagališč in naprav ter zakonske osnove za rezervacije. Presojo, ki je potrebna za oceno takšnih stroškov, dodatno otežuje dejstvo, da je bilo aktivnosti v povezavi s sanacijo ali izkušenj s takšnimi dejavnostmi, na podlagi katerih bi lahko poslovodstvo primerjalo ocene prihodnjih stroškov, omejeno.

Glede na to, da lahko spremembe predpostavk pomembno vplivajo na višino rezervacij v računovodskih izkazih, smo revizijske postopke osredotočili na to področje.

Zaradi navedenega so rezervacije za okolje pomembne za našo revizijo in zato smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.

Pridobili smo razumevanje postopka oblikovanja rezervacij za okolje ter ovrednotili in preizkusili zasnovo s tem povezanih kontrol.

V zvezi s testiranjem ocenjene višine stroškov, ki jo je pripravilo poslovodstvo, smo preverili tudi obstoj pravnih in posrednih zavez, ki zahtevajo obnovo in sanacijo posameznih lokacij odlagališč in naprav z namenom ocene ustreznosti predvidenega načina obnove in sanacije ter s tem povezano oceno stroškov.

Preverili smo pravno oceno, ki je bila pripravljena s strani zunanjih strokovnjakov o pravnih podlagah za obvezo družbe za sanacijo posameznih lokacij zaradi onesnaženja v preteklosti in preverili, ali obstajajo zakonske obveze v zvezi z rezervacijami za odpravo tveganj, ki izhajajo zaradi starih bremen na lokacijah aktualne proizvodnje družbe.

Preverili smo poslovodsko oceno o višini potrebnih rezervacij, ki je bila pripravljena na osnovi presoj zunanjih strokovnjakov v tekočem in v preteklih letih o potrebnih aktivnostih za sanacijo odlagališč in naprav in s tem povezane ocene potrebnih stroškov; ter presodili o ustreznosti uporabljenih predpostavk pri izračunu potrebnih rezervacij za okolje po stanju na dan 31. december 2021.

Za preveritev ustreznosti zneska izkazanih rezervacij smo presojali tudi projektno dokumentacijo, na osnovi katere je poslovodstvo oblikovalo te rezervacije.

Obenem smo preverili porabo rezervacij ter se s poslovodstvom pogovorili o njihovih načrtih za porabo rezervacij.

Presodili smo tudi o neodvisnosti in usposobljenosti zunanjih strokovnjakov, ki jih je v ta namen angažiralo poslovodstvo in ki so za CINKARNO Celje d.d. pripravili ocene stroškov.

Pregledali smo poročila o pravnih postopkih in o skladnosti družbe na okoljskem področju, pridobili neodvisna pravna pisma ter se o vseh pomembnih pravnih zadevah pogovorili z internim pravnim specialistom družbe.

Ocenili smo ustreznost razkritij v pojasnilu 13 Druge rezervacije in njihovo skladnost z MSRP EU.



Building a better  
working world

### Prva uporaba MSRP EU

Družba je računovodske izkaze na dan 31. december 2021 prvič pripravila v skladu z MSRP EU.

Računovodski standardi za prejšnja obdobja so bili pripravljene skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS).

Družba je datum prehoda na uporabo MSRP EU določila na dan 1. januar 2020 s celotnim sklopom računovodskih izkazov, skladnih z MSRP EU za leto, ki se je končalo na dan 31. december 2021.

Prva uvedba MSRP EU je zahteven postopek, ki vključuje:

- določitev ustreznih računovodskih usmeritev v skladu z MSRP EU za leto, ki se je končalo 31. december 2021 in njihova retrospektivna uporaba,
- pomembne ocene in presoje pri uporabi računovodskih usmeritev ter ponovno merjenje nekaterih postavk v računovodskih izkazih za zagotovitev skladnosti z MSRP EU, kot na primer oslabitev terjatev do kupcev skladno z MSRP 9, določanje poštenih vrednosti dolgoročnih finančnih naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ipd.,
- pripravo otvoritvenega izkaza finančnega položaja na dan 1. januar 2020 in primerjalnih podatkov za leto 2020,
- pripravo ustreznih razkritij za prehod iz uporabe SRS na MSRP EU, skupaj z ustreznimi učinki na izkaz finančnega položaja na datum prehoda.

Glede na zahtevnost in kompleksnost postopka prehoda na prvo uporabo MSRP EU, ki je imel za posledico tudi preračun primerjalnih podatkov, smo to zadevo obravnavali kot ključno revizijsko zadevo.

Pridobili smo razumevanje postopka priprave računovodskih izkazov ter ovrednotili in preizkusili zasnovi s tem povezanih kontrol.

Pridobili smo sklep skupščine z dne 15. junij 2021 o uporabi MSRP EU, kot pravno osnovo za uvedbo uporabe MSRP EU in presodili skladnost z zakonodajo.

Pridobili smo analizo, ki jo je pripravilo poslovodstvo o vplivu uvedbe MSRP EU na datum prehoda 1. januar 2020, vključno s ponovnim vrednotenjem nekaterih sredstev, kot na primer terjatev do kupcev in dolgoročne finančne naložbe merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, v skladu z MSRP 9, in podobno, kar je imelo za posledico preračun primerjalnih podatkov na dan 1. januar 2020 in za leto, ki se je končalo na dan 31. december 2020.

O postopku priprave prehoda smo se pogovorili s poslovodstvom.

Pridobljeno analizo smo presodili z vidika popolnosti vseh učinkov na računovodske izkaze, ob upoštevanju posameznih standardov MSRP EU ter z vidika ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev.

Ocenili smo ustreznost razkritij v pojasnilu II. Uvodna pojasnila glede standardov poročanja - Pojasnilo učinkov prehoda na Mednarodne standarde računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (MSRP).

### **Druge informacije**

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in našega mnenja o teh računovodskih izkazih. Posloводство je odgovorno za te druge informacije.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila ali sklepa.

V zvezi z revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali kako drugače zglejajo pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo, ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem, ali so te druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in, ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov poročamo, kolikor lahko ocenimo, da:

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva predstavljena v računovodskih izkazih, v vseh pomembnih pogledih usklajene z računovodskimi izkazi; in
- da so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnim zakonom in predpisi.

Poleg tega je naša odgovornost da, na podlagi našega poznavanja in razumevanja družbe, ki smo ga pridobili med revizijo, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili nobenih pomembnih napačnih navedb.

### **Odgovornost posloводства, revizijske komisije in nadzornega sveta za računovodske izkaze**

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna za nadzor nad procesom priprave računovodskih izkazov. Nadzorni svet je odgovoren za potrditev letnega poročila.

### **Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov**

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo nudi visoko stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- ▶ prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- ▶ pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ▶ presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;



**Building a better  
working world**

► na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;

► ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Obenem smo revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi za odpravo teh nevarnosti.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve.

## **POROČILO O DRUGIH ZAKONSKIH IN REGULATORNIH ZAHTEVAH**

### ***DRUGE ZAHTEVE V ZVEZI Z VSEBINO REVIZORJEVEGA POROČILA V SKLADU Z UREDBO (EU) ŠT. 537/2014 EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA***

#### Imenovanje in potrditev revizorja

Za zakonitega revizorja revidirane družbe smo bili imenovani na skupščini družbe dne 4. junija 2019, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 4. septembra 2019. Pogodba je bila sklenjena za obdobje treh let. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe opravljamo nepretrgoma 3 leta. V imenu revizijske družbe Ernst & Young d.o.o. sta za opravljeno revizijo odgovorna pooblaščenca revizorja Sanja Košir Nikašinovič in Lidija Šinkovec.

#### Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali na isti dan kot revizijsko poročilo.

#### Nerevizijske storitve

Za revidirano družbo nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta, in smo pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, nismo za družbo opravili nobenih drugih storitev.



Building a better  
working world

## **REVIZORJEVO POROČILO O SKLADNOSTI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV V ELEKTRONSKI OBLIKI Z ZAHTEVAMI DELEGIRANE UREDBE ŠT. 2019/815 O ENOTNI ELEKTRONSKI OBLIKI POROČANJA**

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovila o tem, ali so revidirani računovodski izkazi družbe za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021 (v nadaljnjem besedilu: revidirani računovodski izkazi) pripravljene upoštevajoč zahteve Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 in spremenjene Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/815 z dne 11. novembra 2020 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja, veljavne za leto 2021 (v nadaljnjem besedilu: Delegirana uredba).

### **Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje**

Posloводство je odgovorno za pripravo in pravilno predstavitev revidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe, pa tudi za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo revidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizijska komisija in nadzorni svet sta pristojna za nadzor nad pripravo revidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

### **Revizorjeva odgovornost**

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovila ter izrazimo sklep o tem, ali so revidirani računovodski izkazi pripravljene skladno z zahtevami Delegirane uredbe. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 (prenovljen) – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti ter etičnimi zahtevami Uredbe EU št. 537/2014 in Mednarodnega kodeksa etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA). Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti in strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi obvladovanja kakovosti (MSOK 1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

### **Povzetek opravljenega dela**

V okviru obsega opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

- prepoznali in ocenili smo tveganje pomembne neskladnosti revidiranih računovodskih izkazov z zahtevami Delegirane uredbe zaradi napake ali prevare;
- pridobili smo razumevanje notranjega kontroliranja, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovila, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- ocenili smo, ali prejeti revidirani računovodski izkazi izpolnjujejo zahteve Delegirane uredbe, veljavne na dan poročanja;
- pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so revidirani računovodski izkazi, ki so vključeni v letno poročilo izdajatelja prikazani v pravilni elektronski obliki XHTML.

Verjamemo, da so pridobljeni dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naš sklep.



**Building a better  
working world**

**Sklep**

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani računovodski izkazi družbe CINKARNA Celje d.d. za poslovno leto, ki se je končalo 31. december 2021 in ki so vključeni v letno poročilo, v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 7. april 2022

Sanja Košir Nikašinić  
Direktorica, Pooblaščená revizorka  
Ernst & Young d.o.o.  
Dunajska 111, Ljubljana

**ERNST & YOUNG**  
Revizija, poslovno  
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Lidija Šinkovec  
Pooblaščená revizorka

## Skupščina podjetja/struktura kapitala

STRUKTURA LASTNIŠTVA DELNIC CINKARNE CELJE, d. d.

|  | <b>Št. delnic</b> | <b>%</b> |
|--|-------------------|----------|
| Modra zavarovalnica, d. d                | 162.963           | 20,17    |
| DUTB, d. d                               | 104.504           | 12,93    |
| SDH, d. d                                | 92.950            | 11,5     |
| UNICREDIT BANK AUSTRIA AG – FID          | 36.239            | 4,49     |
| Lastne delnice                           | 26.465            | 3,28     |
| TR5, d. o. o                             | 26.449            | 3,27     |
| RAIFFEISEN BANK AUSTRIA, D. D. – FID     | 18.709            | 2,32     |
| KRITNI SKLAD PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA | 16.705            | 2,07     |
| NLB SKLADI – SLOVENIJA MEŠANI            | 11.256            | 1,39     |
| Generali Rastko Evropa, delniški         | 10.731            | 1,33     |
| CITIBANK N.A. – FID                      | 10.610            | 1,31     |
| Notranji delničarji – FO                 | 6.314             | 0,78     |
| Zunanji delničarji – FO                  | 168.802           | 20,89    |
| Ostali                                   | 115.280           | 14,27    |

## Izjava članov posloводства in oseb, odgovornih za sestavo letnega poročila

Navedeni in podpisani člani posloводства ter osebe, odgovorne za sestavo letnega poročila v smislu 2. odstavka 134. člena ZTFI-1, potrjujemo, da je po našem najboljšem vedenju:

- I. računovodsko poročilo skladno z ustreznim računovodskim poročanjem, to so Mednarodni standardi računovodskega poročanja. Takšno daje resničen in pošten prikaz sredstev, obveznosti, poslovnega izida in finančnega položaja družbe;
- II. v poslovnem poročilu je zajet pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba izpostavljena.

S tem dne 25. 3. 2022 Uprava Letno poročilo 2021 sprejme in potrdi.

### Posloводство 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



### Osebe, odgovorne za sestavo Letnega poročila

Predsednik Uprave

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



Član Uprave –  
delavski direktor

Filip KOŽELNIK,  
mag. posl. ved



Vodja Računovodske službe

mag. Karmen FUJS,  
univ. dipl. ekon.



## **Kultura podjetja**

### POSLOVNI PARTNERJI

Nenehoma bomo usmerjali napore v pošteno, kakovostno in pravočasno zadostitev potreb naših kupcev. Razvijali bomo odnose obojestranskega zaupanja, sodelovanja in poslovnega prijateljstva. Obveznosti do dobaviteljev, bank in pogodbenikov bomo poravnavali z največjo mero odgovornosti.

### LASTNIKI

Stremeli bomo, da bosta naložba lastnikov in s tem zaupanje v pravilnost te odločitve nagrajena s pričakovanimi in ustreznimi donosi. Skrb za dolgoročno vitalnost in donosnost podjetja bomo uresničevali z naložbami v razvoj in zaposlene. Razumemo, da je naša odgovornost sorazmerna izkazanemu zaupanju.

### ZAPOSLENI

Vsi zaposleni bodo deležni odkritega odnosa. Pošteno plačilo za dobro opravljeno delo je neodtujljiva pravica. Poskrbeli bomo za udejanjanje pravic ustrezne obveščenosti, osebne varnosti in enake obravnave. Dolžnost vodstva podjetja sta spodbujanje pozitivnega delovnega vzdušja in skrb za razvoj ter udejanjanje pravil in načel etičnega poslovanja.

### LOKALNA SKUPNOST

V okviru filozofije trajnostnega razvoja, investiranja v okoljske projekte in ciljnega projektiranja tehnologije bomo skrbeli za najbolj optimalne poti in načine varovanja okolja in zdravja naših someščanov. Glede na možnosti bomo skrbeli in sodelovali pri razvoju in napredku lokalne skupnosti na področju izobraževanja, športa in kulture.