

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2020 SKUPINE CETIS IN DRUŽBE CETIS D.D.



Celje, 28. september 2020

VSEBINA

1. UVOD	3
1.1 Splošni podatki o družbi	3
1.2 Organiziranost družbe CETIS	3
1.3 Družbe v Skupini CETIS.....	4
1.4 Struktura lastništva delnic družbe CETIS na dan 30. 6. 2020	4
2. POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE IN DRUŽBE CETIS	5
3. POSLOVNO POROČILO	6
3.1 Pomembnejši dogodki v obdobju poročanja.....	6
3.2 Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po obdobju poročanja	7
3.3 Analiza uspešnosti poslovanja	7
3.3.1 Prihodki.....	7
3.3.2 Poročanje po odsekih	9
3.3.3 Odhodki	10
3.3.4 Izid poslovanja	10
3.4 Delnica CETG	11
3.5 Upravljanje s poslovnimi tveganji	12
4. ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE CETIS S POJASNILI	13
4.1 Bilanca stanja Skupine CETIS	13
4.2 Izkaz poslovnega izida Skupine CETIS.....	14
4.3 Izkaz vseobsegajočega donosa	14
4.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine CETIS	15
4.5 Izkaz denarnih tokov Skupine CETIS.....	16
4.6 Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine CETIS	17
5. ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE CETIS S POJASNILI	23
5.1 Bilanca stanja družbe CETIS	23
5.2 Izkaz poslovnega izida družbe CETIS.....	24
5.3 Izkaz vseobsegajočega donosa	24
5.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe CETIS	25
5.5 Izkaz denarnih tokov družbe CETIS.....	26
5.6 Pojasnila k računovodskim izkazom družbe CETIS	27
6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVNEGA ODBORA.....	32
KONTAKT	33

1. UVOD

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine CETIS in družbe CETIS d.d. (v nadaljevanju družba CETIS) za prvo polletje 2020 in prvo polletje 2019 so nerevidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2019 revidirani. Pomembnejše informacije o poslovanju družbe CETIS objavljamo na spletnih straneh Ljubljanske borze v sklopu sistema elektronskega obveščanja SEOnet (<http://seonet.ljse.si>) in na spletnih straneh družbe (<http://www.cetis.si>). Letna in vmesna poročila so (kot druge pomembne informacije, namenjene javnosti) prav tako dostopna na spletni strani SEOnet in na spletnih straneh družbe.

1.1 Splošni podatki o družbi

CETIS, grafične in dokumentacijske storitve, d.d.	
Sedež	Čopova ulica 24, 3000 Celje, Slovenija
Matična številka	5042208000
Davčna številka	24635812
Identifikacijska številka za DDV	SI24635812
Osnovni kapital	10.015.022,53 EUR
Registrski vložek	063/10147600, Okrožno sodišče Celje
Telefonska št.	(03) 4278 500
Št. faksa	(03) 4278 817
E-naslov	info@cetis.si
Spletni naslov	www.cetis.si

1.2 Organiziranost družbe CETIS

3/33

Organi upravljanja in nadzora

Upravni odbor: **dr. Peter Groznik**, predsednik upravnega odbora
Tina Bačić, namestnica predsednika upravnega odbora
mag. Radenko Mijatović, član upravnega odbora, izvršni direktor
Davor Vlahek, član upravnega odbora, izvršni direktor
Suzana Ofentavšek, članica upravnega odbora, predstavnica delavcev

Do 5. julija 2019 so bili predsednik upravnega odbora Marko Mohar, namestnik predsednika upravnega odbora Davor Vlahek in član upravnega odbora Anton Černič. S 5. julijem 2019 je postal predsednik upravnega odbora dr. Peter Groznik, namestnik predsednika upravnega odbora mag. Radenko Mijatović, Davor Vlahek pa je postal član upravnega odbora. Funkciji preostalih dveh članic upravnega odbora sta ostali nespremenjeni.

V letu 2020 je s 1. majem 2020 Tina Bačić prevzela funkcijo namestnice predsednika upravnega odbora, mag. Radenko Mijatović in Davor Vlahek pa sta bila imenovana za izvršna direktorja.

Izvršni direktorji (na dan 1. 5. 2020):
mag. Roman Žnidarič, izvršni direktor
mag. Radenko Mijatović, izvršni direktor
Davor Vlahek, izvršni direktor

V letu 2019 sta bila do 28. februarja 2019 izvršna direktorja mag. Urban Golob in mag. Radenko Mijatović, od 1. marca 2019 do 30. aprila 2020 sta bila izvršna direktorja dr. Simon Žnidar in Branko Babič.

V letu 2020 sta bila s 1. majem 2020 za izvršna direktorja imenovana mag. Radenko Mijatović in Davor Vlahek, ki sta tudi člana upravnega odbora.

1.3 Družbe v Skupini CETIS

Na dan 30. 6. 2020	Delež lastništva
CETIS d.d.	Matična družba
CETIS-ZG d.o.o.	100 %
AMBA CO. d.o.o.	100 %
EGP d.o.o.	100 %
CETIS-GRAF d.o.o.	100 %
CETIS, Empresa Grafica S.A.R.L.	100 %
CETIS MADAGASCAR SARL	65 %

1.4 Struktura lastništva delnic družbe CETIS na dan 30. 6. 2020

Delničar	Lastniški delež v %
MSIN d.o.o.	78,40
Kapitalska družba d.d.	7,80
SDH d.d.	7,47
Optimus naložbe, d.o.o.	4,69
Ostale pravne in fizične osebe	1,64
SKUPAJ	100,00

2. POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE IN DRUŽBE CETIS

V tisoč EUR

	Skupina CETIS		CETIS	
	1-6/2020	1-6/2019	1-6/2020	1-6/2019
Prihodki od prodaje	33.568	33.353	17.885	18.691
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	4.719	3.193	3.202	2.895
Dobiček iz poslovanja + amortizacija (EBITDA)	6.872	5.186	4.447	4.021
Čisti dobiček	4.015	3.143	2.614	2.491
	30. 6. 2020	31. 12. 2019	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročna sredstva	37.717	38.582	34.628	35.406
Kratkoročna sredstva	30.287	26.304	17.019	15.164
Kapital	43.840	39.944	38.732	36.087
Dolgoročne obveznosti	9.164	8.221	4.676	4.738
Kratkoročne obveznosti	14.999	16.721	8.238	9.745
KAZALNIKI	1-6/2020	1-6/2019	1-6/2020	1-6/2019
Čisti dobiček v prihodkih od prodaje	12,0%	9,4%	14,6%	13,3%
EBIT v prihodkih od prodaje	14,1%	9,6%	17,9%	15,5%
EBITDA v prihodkih od prodaje	20,5%	15,6%	24,9%	21,5%
Donosnost kapitala (ROE)*	19,4%	16,6%	14,1%	14,5%
Donosnost sredstev (ROA)**	12,2%	10,0%	10,5%	10,2%
Obveznosti/kapital	0,55	0,62	0,33	0,40
ŠTEVILO ZAPOSLENIH	30. 6. 2020	31. 12. 2019	30. 6. 2020	31. 12. 2019
	605	561	299	307

* Čisti dobiček, preračunan na celo leto/povprečno stanje lastniškega kapitala v obdobju.

** Čisti dobiček, preračunan na celo leto/povprečno stanje sredstev v obdobju.

3. POSLOVNO POROČILO

3.1 Pomembnejši dogodki v obdobju poročanja

Januar – Maj 2020

V družbi CETIS smo vse od razglasitve epidemije aktivno spremljali dogajanje glede širitve koronavirusa SARS-CoV-2 (COVID-19) in skladno s priporočili strokovnih ustanov sprejeli številne ukrepe z namenom preprečevanja širitve bolezni ter varovanja zdravja naših zaposlenih in tudi poslovnih partnerjev. Zagotovili smo številne organizacijske ukrepe za doseganje ustrezne varnostne razdalje med zaposlenimi, zlasti v proizvodnji in skupnih ter pomožnih prostorih. Priskrbeli smo zadostne količine ustrezne zaščitne opreme za zaposlene, ki jo le-ti morajo uporabljati, poskrbeli smo za redno razkuževanje prostorov in redno strokovno izvajanje nadzora nad pravilnostjo izvajanja ukrepov s strani strokovnega delavca za varnost pri delu. Pristojne službe so za zaposlene pripravile vrsto navodil in priporočil za izvajanje delovnih procesov in odgovorno obnašanje - tako v podjetju kot tudi doma. Pri pripravi ukrepov smo upoštevali tudi priporočila medicine dela in strokovnjakov za varnost in zdravje pri delu.

Vsem zaposlenim in obiskovalcem pred vstopom v podjetje izmerimo temperaturo in jih pozovemo, da si razkužijo roke. Zaposlene opozarjamo, da v primeru slabega počutja ne hodijo v službo. Z raznimi obvestili, opozorili in pozivi zaposlene opozarjamo na higieno kašlja, higieno umivanja rok in na ohranjanje ustrezne medosebne razdalje.

Ob upoštevanju priporočil Ministrstva za zdravje, ki je zaradi tveganj, povezanih s koronavirusom SARS-CoV-2 (COVID-19), sprejelo stališče glede izključitve nekaterih ranljivih skupin iz proizvodnje, in sicer v primerih, kjer niso zagotovljeni protiepidemijski pogoji (predlog Razširjenega strokovnega kolegija za medicino dela, prometa in športa z dne 27. 3. 2020 številka 6-1/2020), smo vse zaposlene pozvali, naj sporočijo, ali sodijo v katero od ranljivih skupin. Zaposlene, ki sodijo v katero od ranljivih skupin in za katere je medicina dela tako predlagala, smo izključili iz delovnega procesa.

Da bi zmanjšali število oseb, ki so hkrati na isti lokaciji, s čimer se bistveno zmanjšajo možnosti za širjenje morebitnih okužb, smo sprejeli sklep o prerazporeditvi oziroma neenakomerni razporeditvi delovnega časa, spremenili smo urnike izmen, čas prihajanja na delo in odhode na malico. Omejili smo tudi prehajanje zaposlenih med posameznimi oddelki. Zaposlenim, ki imajo to možnost, smo omogočili delo od doma; gre za delavce, ki večino dela opravijo prek računalnika. Pri delu od doma imajo delavci možnost dostopa tudi do informacijskih sistemov družbe, ki jih potrebujejo pri svojem delu, zaradi česar jim je omogočen oddaljeni dostop in posebna varna povezava (VPN). Delo v proizvodnih prostorih podjetja sicer poteka nemoteno, zaposleni pri delu uporabljajo dodatno zaščitno opremo.

Vse ne nujne sestanke, srečanja in obiske v podjetju smo odpovedali, odpovedali pa smo tudi vse službene poti, ki niso nujne, zlasti poti v tujino. Namesto osebnih srečanj priporočamo komunikacijo prek telefona ali drugih oblik elektronskega komuniciranja.

Proizvodnja v družbi CETIS je potekala nemoteno, prilagodili pa smo jo tako, da smo izdelovali samo izdelke, za katere smo imeli potrjene dobavne roke, predvsem pa zagotovljeno odpremo do kupca.

Poslovne partnerje smo seznanili z našimi ukrepi in jih hkrati pozvali, da nas seznanijo z njihovimi.

Na prodajnem področju beležimo predvsem upad prodaje pri izdaji dokumentov; tako na domačem kot tudi na tujih trgih. Ocenjujemo, da se s pojavom karantene prodaja ni zmanjšala, temveč samo zamaknila na kasnejše mesece, ko bodo letalski prevozi ponovno mogoči, predvsem pa v realnih cenovnih okvirih. Pri ostalih izdelkih družbe CETIS zaenkrat bistvenega zmanjšanja povpraševanja nismo zaznali, opažamo pa upad prodajnih aktivnosti med karanteno, kar bo zagotovo imelo posledice v manjših prodajnih uspehih v prihodnje.

Zaradi težav v logistiki so se podaljšali tudi dobavni roki na strani dobaviteljev, kjer opažamo povečanje cen vhodnih surovin.

Podaljševanje negotovosti glede širjenja bolezni in omejevalnih ukrepov ter njihovim sproščanjem še naprej povzročajo (in poglobljajo) negativne družbene in ekonomske posledice. Slednje so že vidne v obliki napovedanega padca ekonomske aktivnosti in rasti (po napovedih UMAR-ja v najboljšem primeru okoli -8

odstotkov GDP, po črnem scenariju pa celo do -15 odstotkov GDP), kar bo vsaj na kratek rok (leto dni) pustilo občutne posledice tudi v naši panogi.

Srednjeročno okrevanje povpraševanja bo v veliki meri odvisno od nadaljnega razvoja pandemije v svetu in se v najboljšem primeru ne bo bistveno izboljšalo prej kot v naslednjih dveh letih. Strah in ekonomska negotovost ljudi namreč ostajata dejavnika, ki bosta v omenjenem obdobju bistveno vplivala na gospodarsko rast in povpraševanje. Morebitni drugi val in ponovna zaostritev omejevalnih ukrepov pa bi razmere poslabšala še hitreje in občutneje, kar bi družbo CETIS prizadelo tako na strani povpraševanja kot tudi dobave zaradi dodatnega zapiranja podjetij, ki novega vala ne bodo uspela preživeti.

Družba CETIS je za obvladovanje tveganj pripravila različne scenarije ob različnih predpostavkah razvoja dogodkov. Zaradi veliko neznank pa natančnejših napovedi vplivov na poslovanje v letu 2020 ni mogoče izdelati.

April 2020

Upravni odbor družbe je 30. aprila 2020 odpoklical izvršna direktorja Branka Babiča in dr. Simona Žnidarja ter z mesta izvršne direktorice upravnega odbora odpoklical Tino Bačić. Za izvršna direktorja je z dnem 1. maja 2020 imenoval mag. Radenka Mijatovića in Davorja Vlahka. Na mesto namestnice predsednika upravnega odbora je upravni odbor imenoval Tino Bačić.

Od 1. maja 2020 naprej revizijska komisija upravnega odbora deluje v sestavi treh članov, in sicer je upravni odbor za predsednico revizijske komisije imenoval Suzano Ofentavšek, člana revizijske komisije pa sta Anton Černič in Rajko Čvorović.

3.2 Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po obdobju poročanja

Avgust 2020

28. avgusta 2020 je bila 30. redna letna skupščina delničarjev, na kateri so se delničarji seznanili z letnim poročilom za leto 2019, izglasovali razrešnico poslovodstvu za leto 2019 ter sprejeli sklep, da ostane bilančni dobiček družbe nerazporejen.

7/33

3.3 Analiza uspešnosti poslovanja

3.3.1 Prihodki

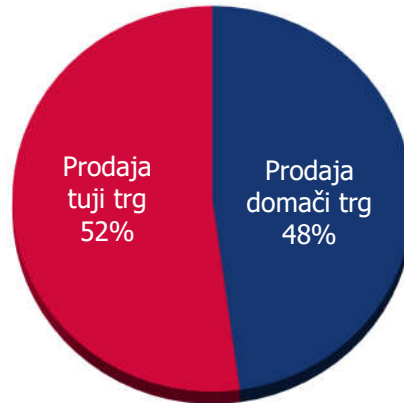
V primerjavi s prvim polletjem lanskega leta so prihodki od prodaje Skupine CETIS višji za 0,6 odstotka, prihodki od prodaje družbe CETIS pa za 4,3 odstotka nižji. Skupina je tako v prvem polletju letošnjega leta dosegla 33.567.870 evrov prihodkov od prodaje, od tega 53 odstotkov na domačem trgu; družba CETIS pa 17.885.443 evrov prihodkov od prodaje, od tega 46 odstotkov na domačem trgu.

V Skupini CETIS se je prodaja na tujih trgih v letošnjem obdobju glede na primerljivo obdobje preteklega leta povečala za 6,7 odstotka, v matični družbi CETIS pa zmanjšala za 1,8 odstotka. Delež prodaje na domačem trgu se je v Skupini CETIS zmanjšal za 3 odstotne točke (s 56 na 53 odstotkov), v družbi CETIS pa za 2 odstotni točki (s 48 na 46 odstotkov).

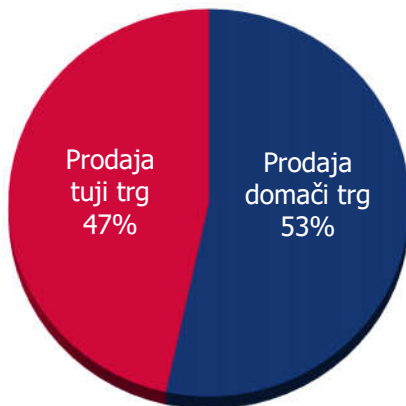
CETIS 1-6/2020



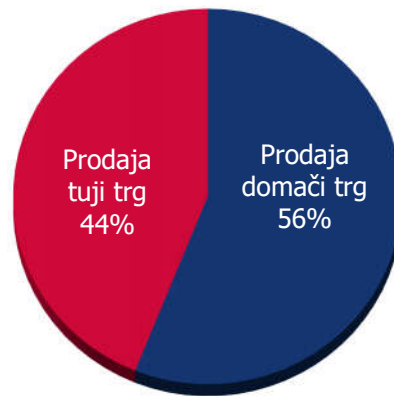
CETIS 1-6/2019



Skupina CETIS 1-6/2020

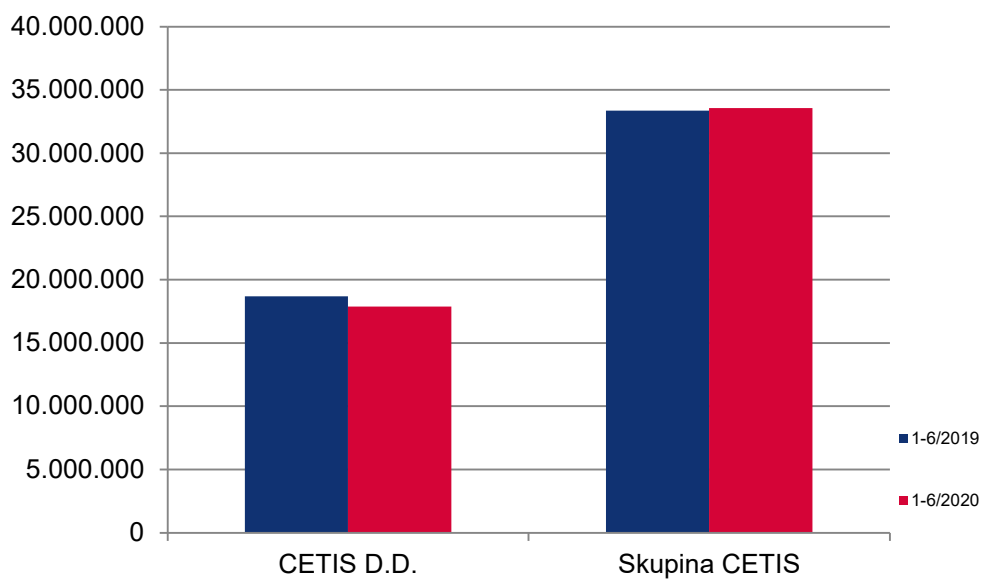


Skupina CETIS 1-6/2019



8/33

Prodaja v obdobju v EUR



Skupaj z drugimi poslovnimi in finančnimi prihodki je Skupina ustvarila 34.903.619, družba CETIS pa 18.629.801 evrov prihodkov.

3.3.2 Poročanje po odsekih

CETIS

Področna razdelitev	Varnostne tiskovine		Komerzialne tiskovine		Ostalo		Nerazporejeno		Skupaj	
	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019
Čisti prihodki od prodaje	11.659.392	12.973.100	5.843.622	5.265.733	382.429	451.857			17.885.443	18.690.690
Dobiček pred davkom	3.905.074	3.852.211	-579.424	-1.177.958	-129.717	230.223			3.195.933	2.904.476
Investicije	73.206	458.950	266.297	144.788	233.478	205.770			572.981	809.507
Amortizacija	715.064	609.636	480.871	470.391	48.619	46.081			1.244.554	1.126.108
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Sredstva	21.755.241	20.767.433	10.903.605	8.429.424	713.574	723.336	18.274.133	18.463.988	51.646.553	48.384.181
Obveznosti	8.963.627	9.112.027	3.638.303	3.698.538	312.206	317.375			12.914.136	13.127.940

Skupina CETIS

Področna razdelitev	Varnostne tiskovine		Komerzialne tiskovine		Ostalo		Nerazporejeno		Skupaj	
	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019	1.1.-30. 6. 2020	1.1.-30. 6. 2019
Čisti prihodki od prodaje	11.881.591	13.766.907	21.303.850	19.134.581	382.429	451.857			33.567.870	33.353.345
Dobiček pred davkom	3.884.126	3.890.189	883.825	-957.358	-129.717	230.223			4.638.233	3.163.054
Investicije	131.847	458.950	468.178	1.868.079	233.478	205.770			833.504	2.532.798
Amortizacija	793.047	714.313	1.311.501	1.233.424	48.619	46.081			2.153.167	1.993.818
	30. 6. 2020	30. 6. 2019	30. 6. 2020	30. 6. 2019	30. 6. 2020	30. 6. 2019	30. 6. 2020	30. 6. 2019	30. 6. 2020	30. 6. 2019
Sredstva	23.909.371	22.512.837	42.779.197	39.761.848	701.574	695.973	613.045	585.108	68.003.186	63.555.766
Obveznosti	10.178.174	9.834.599	13.672.958	14.598.017	312.206	304.127			24.163.338	24.736.743

3.3.3 Odhodki

V prvem polletju 2020 so celotni odhodki Skupine CETIS znašali 30.265.386 evrov in so od odhodkov v enakem lanskem obdobju nižji za 1 odstotek. Odhodki iz poslovanja so v letošnjem prvem polletju znašali 30.161.078 evrov in so od lanskega prvega polletja nižji za 1 odstotek, medtem ko so prihodki iz poslovanja v prvem polletju letošnjega leta višji za 3,6 odstotka glede na enako obdobje lani.

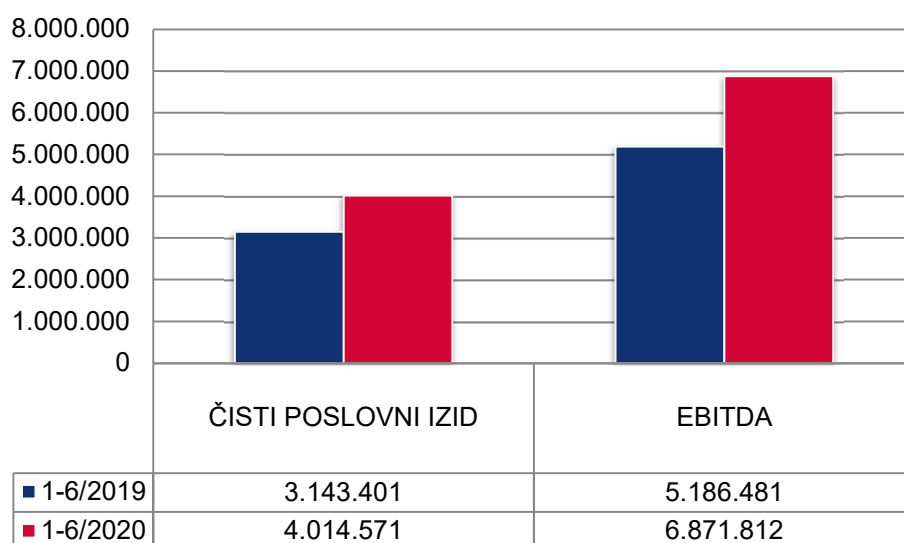
Matična družba je v obravnavanem obdobju ustvarila za 3,7 odstotka nižje celotne stroške in odhodke pri 1,6-odstotnem zmanjšanju vseh prihodkov glede na enako obdobje lani.

3.3.4 Izid poslovanja

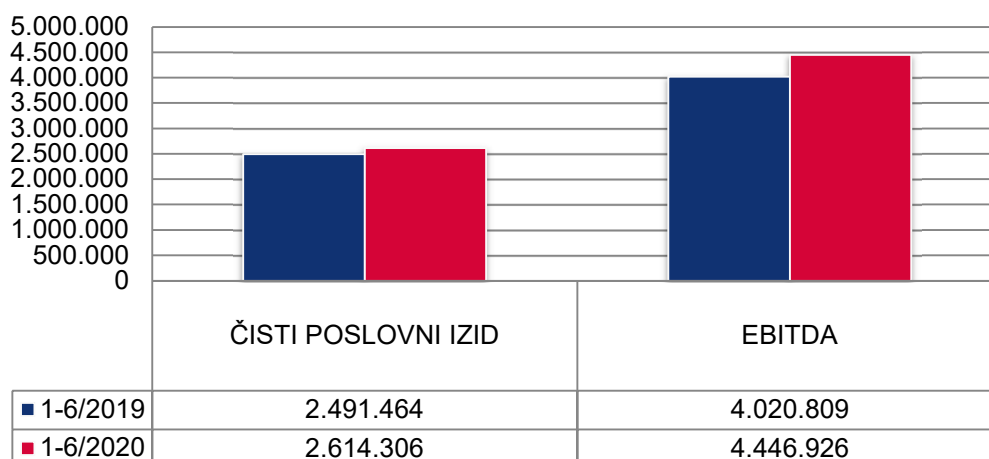
Skupina CETIS je v prvem polletju 2020 dosegla 4.718.644 evrov dobička pred stroški financiranja, lansko prvo polletje pa 3.192.663 evrov, kar pomeni 47,8-odstotno povišanje. Čisti dobiček v Skupini se je v primerjavi z enakim obdobjem lani zvišal za 871.170 evrov oziroma za 27,7 odstotka.

Družba CETIS je v prvih šestih mesecih leta 2020 dosegla 3.202.371 evrov dobička pred stroški financiranja, lansko prvo polletje pa 2.894.701 evrov. EBITDA je v prvem polletju leta 2020 znašal 4.446.926 evrov, v enakem obdobju lani pa 4.020.809 evrov.

Uspešnost Skupine CETIS (v EUR)



Uspešnost družbe CETIS (v EUR)



11/33

3.4 Delnica CETG

	Na dan 30. 6. 2020	Na dan 30. 6. 2019
Knjigovodska vrednost delnice v EUR	193,66	176,28
Tržna vrednost delnice v EUR	72,50	92,00

V obravnavanem obdobju dividende niso bile izplačane.

3.5 Upravljanje s poslovnimi tveganji

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica, vključena v pogodbo o finančnem inštrumentu, ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje nastane predvsem iz naslova terjatev družbe do strank in naložbenih vrednotnic.

Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost posamezne družbe kreditnemu tveganju je odvisna predvsem od značilnosti posameznih strank. Demografija baze strank družb kot tudi plačilno tveganje z vidika panoge ali države, v kateri stranka posluje, nima tolikšnega vpliva na kreditno tveganje. Z geografskega vidika koncentracija kreditnega tveganja ne obstaja.

Družbe oblikujejo kreditno politiko, skladno s katero se za vsako novo stranko izvede analiza njene kreditne sposobnosti, preden ji družba ponudi standardne pogoje plačila in dobave. Pregled družbe zajema zunanje ocene, če obstajajo, v nekaterih primerih pa tudi reference banke. Družbe se poslužujejo zavarovanja poslovnih terjatev pri zavarovalnicah.

Nabavne omejitve, ki se določijo v obliki najvišjega odprtega zneska, se vzpostavijo za vsako stranko posebej; te omejitve se preverjajo vsake tri mesece. Poslovanje družbe s stranko, ki ne izpolnjuje določene kreditne sposobnosti, poteka le na osnovi predplačil oziroma inštrumentov zavarovanja plačil.

Družbe oblikujejo popravek za vrednost oslabitve, ki predstavlja višino ocenjenih izgub iz naslova poslovnih in drugih terjatev ter naložb. Glavna elementa tega popravka sta posebni del izgube, ki se nanaša na posamezna pomembna tveganja, in skupni del izgube, ki se oblikuje za skupine podobnih sredstev zaradi izgub, ki so nastale, a še niso opredeljene. Popravek za skupni znesek izgube se določi ob upoštevanju podatkov iz preteklosti, ki se nanašajo na statistiko unovčenja podobnih sredstev.

12/33

Popravki terjatev do kupcev se oblikujejo na osnovi analize izterljivosti vsake posamezne terjatve. Osnova za popravek so terjatve, ki niso plačane v roku 90 dni po zapadlosti.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da družba ne bo zmožna poravnati svojih finančnih obveznosti ob njihovi dospelosti. Najvišjo možno likvidnost družba zagotavlja tako, da ima vselej dovolj likvidnih sredstev za poravnanje svojih obveznosti v roku, in sicer v običajnih kot tudi stresnih okoliščinah, ne da bi nastale nesprejemljive izgube ali tveganje škodovati ugledu družbe.

Vrednotenje proizvodov in storitev temelji na dejavnostih, ki družbam pomagajo pri spremljanju potreb po denarnih tokovih in optimiranju donosnosti naložb.

Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečajji, obrestne mere in lastniški inštrumenti, vplivale na prihodke družbe ali na vrednost finančnih inštrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička.

Družbe trgujejo s finančnimi inštrumenti in prevzemajo finančne obveznosti, oboje s ciljem obvladovanja tržnih tveganj. Vsi ti posli se izvajajo ob upoštevanju usmeritev družb. Da bi zmanjšale nihanje poslovnega izida, si družbe nenehno prizadevajo za uporabo ustreznega obravnavanja za varovanje pred tveganji.

Valutno tveganje

Na nabavnem področju družbe večino poslov sklepajo v funkcijski valuti družbe. Obseg poslov, ki niso v funkcijski valuti družbe, to so USD, GBP in CHF, pa je relativno majhen. Na posojilnem področju so posli sklenjeni v evrih. Na prodajnem področju je nihanje tečajev varovano s posebnim pribitkom v prodajni ceni za primer slabitev.

Tveganje spremembe obrestne mere

Družbe so izpostavljene obrestnim tveganjem, saj je večina dolgoročnih finančnih obveznosti obrestovana po spremenljivi obrestni meri. Družbe se doslej niso posebej varovale pred spremembami obrestnih mer. V obdobju nižjih ravni obrestne mere, vezane na EURIBOR, je to za družbe ugodno.

4. ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE CETIS S POJASNILI

4.1 Bilanca stanja Skupine CETIS

	V EUR		
	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Sredstva			
Nepremičnine, naprave in oprema	25.496.734	25.992.448	98
Pravica do uporabe najetih sredstev	2.602.999	2.819.350	92
Neopredmetena sredstva	3.670.919	3.785.132	97
Naložbene nepremičnine	0	0	/
Naložbe, razpoložljive za prodajo	3.441.683	3.469.537	99
Naložbe v pridružena podjetja	2.065.807	2.065.807	100
Odložene terjatve za davek	142.464	156.885	91
Dolgoročno dana posojila	296.066	293.148	101
Skupaj dolgoročna sredstva	37.716.672	38.582.307	98
Zaloge	12.149.575	9.761.815	124
Terjatve do kupcev in druge terjatve	14.517.376	12.329.018	118
Kratkoročno dana posojila	0	0	/
Denar in denarni ustrezniki	3.619.563	4.213.181	86
Skupaj kratkoročna sredstva	30.286.514	26.304.014	115
Skupaj sredstva	68.003.186	64.886.321	105
Kapital			
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023	100
Kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055	100
Rezerve iz dobička	5.895.746	5.895.746	100
Rezerva za pošteno vrednost	36.475	-1.699	/
Zadržani dobiček	11.086.825	7.190.040	154
Prevedbena rezerva	-30.879	-12.975	238
Kapital lastnikov	43.949.245	40.032.190	110
Kapital manjšinskih lastnikov	-109.397	-87.837	125
Skupaj kapital	43.839.848	39.944.353	110
Obveznosti			
Dolgoročno prejeta posojila	3.744.432	2.785.602	134
Dolgoročne obveznosti iz najemov	1.707.193	1.663.934	103
Rezervacije	3.711.832	3.766.052	99
Odložene obveznosti za davek	549	5.684	10
Skupaj dolgoročne obveznosti	9.164.007	8.221.272	111
Poslovne obveznosti	12.268.159	11.864.701	103
Kratkoročno obveznosti iz najemov	228.994	497.167	46
Kratkoročno prejeta posojila	2.502.178	4.358.828	57
Skupaj kratkoročne obveznosti	14.999.331	16.720.696	90
Skupaj obveznosti	24.163.338	24.941.968	97
Skupaj kapital in obveznosti	68.003.186	64.886.321	105

* Na skupščini družbe 30. marca 2020 je bil sprejet sklep, da se odpokliče poslovodstvo družbe CETIS MADAGASCAR SARL in da gre družba v mirovanje zaradi korona krize.

4.2 Izkaz poslovnega izida Skupine CETIS

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Prihodki od prodaje	33.567.870	33.353.345	101
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-1.084.091	-507.790	213
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	-19.413.808	-19.715.194	98
Bruto dobiček	13.069.971	13.130.361	100
Drugi poslovni prihodki	1.311.853	316.805	414
Stroški prodavanja	-4.308.117	-5.550.433	78
Stroški splošnih služb	-5.095.914	-4.635.101	110
Drugi poslovni odhodki	-259.148	-68.969	376
Dobiček iz poslovanja	4.718.644	3.192.663	148
Finančni prihodki	23.897	71.167	34
Finančni odhodki	-104.308	-100.776	104
Neto finančni izid	-80.412	-29.609	272
Dobiček pred davkom	4.638.233	3.163.054	147
Davek iz dobička	-623.662	-19.653	/
Čisti dobiček obdobja	4.014.571	3.143.401	128
Od tega:			
- za večinskega lastnika	4.014.571	3.164.909	
- za manjšinske lastnike	0	-21.508	
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)*	20,1	15,8	
Popravljeni čisti dobiček na delnico (v EUR)	20,1	15,8	

* Čisti dobiček večinskih lastnikov/povprečno število izdanih delnic v obdobju brez lastnih delnic.

14/33

4.3 Izkaz vseobsegajočega donosa

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Dobiček tekočega obdobja	4.014.571	3.143.401	128
Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju:			
Prevedbena rezerva	-17.904	-102.171	18
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	38.174	39.885	96
Skupaj drugi vseobsegajoči donosi v obdobju	20.270	-62.286	-33
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	4.034.841	3.081.115	131
Od tega:			
- večinskih lastnikov	4.034.841	3.102.623	130
- manjšinskih lastnikov	0	-21.508	/

4.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine CETIS

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Prevedbeni uskupinj. popravek kapitala	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjš. lastnikov	Skupaj kapital
A2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2020	10.015.023	16.946.055	5.895.746	7.190.040	-1.699	-12.975	40.032.190	-87.837	39.944.353
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	-117.786	0	0	-117.786	0	-117.786
	Druge spremembe lastniškega kapitala				117.786			117.786		117.786
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30.06.2020	0	0	0	4.014.571	38.174	-17.904	4.034.841	-21.560	4.013.281
	Vnos čistega poslovnega izida				4.014.571			4.014.571	-21.560	3.993.011
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb					38.174		38.174		38.174
	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)						-17.904	-17.904		-17.904
	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 30. 6. 2020	10.015.023	16.946.055	5.895.746	11.086.825	36.475	-30.879	43.949.245	-109.397	43.839.848

5/33

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Prevedbeni uskupinj. popravek kapitala	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjš. lastnikov	Skupaj kapital
A2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2019	10.015.023	16.946.055	4.061.025	4.887.315	-107.850	-3.068	35.798.500	-54.930	35.743.571
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	30.018	0	0	30.018	0	30.018
	Druge spremembe lastniškega kapitala				-30.018			-30.018		-30.018
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30.06.2019	0	0	0	3.164.909	39.885	-102.171	3.102.623	-57.188	3.045.435
	Vnos čistega poslovnega izida				3.164.909			3.164.909	-57.188	3.107.721
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb					39.885		39.885		39.885
	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)						-102.171	-102.171		-102.171
	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 30. 6. 2019	10.015.023	16.946.055	4.061.025	8.082.242	-67.965	-105.239	38.931.141	-112.118	38.819.023

4.5 Izkaz denarnih tokov Skupine CETIS

V EUR

Izkaz denarnih tokov po različici II (posredna metoda)		JAN – JUN 2020	JAN – JUN 2019
A.	Denarni tokovi pri poslovanju		
a)	Čisti poslovni izid		
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	4.638.233	3.163.054
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-623.662	-19.653
		4.014.571	3.143.401
b)	Prilagoditve za		
	Amortizacijo (+)	2.158.570	1.993.818
	Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-)	-33.795	-35.523
	Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+)	2.243	2.249
	Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-2.925	-45.417
	Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	33.818	72.031
		2.157.911	1.987.158
c)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance		
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-2.391.208	-2.483.428
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	88.502	-98.106
	Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	-74.081	0
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	-2.587.760	-488.695
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	415.788	-257.523
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-66.550	-49.908
	Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	-5.135	0
		-4.620.444	-3.377.660
d)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b+ c)	1.552.038	1.752.899
B.	Denarni tokovi pri naložbenju		
a)	Prejemki pri naložbenju		
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	3.930	42.373
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	225.801	35.523
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	683
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	1.147.631
		229.731	1.226.210
b)	Izdatki pri naložbenju		
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-32.521	-64.074
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-866.025	-3.029.893
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-16.038
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	-1.243.008
		-898.546	-4.353.013

c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-668.815	-3.126.803
C.	Denarni tokovi pri financiranju		
a)	Prejemki pri financiranju		
	Prejemki od vplačanega kapitala		
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	436.929
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	500.000	620.646
		500.000	1.057.575
b)	Izdatki pri financiranju		
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-51.342	-67.156
	Izdatki za najeme	-83.874	0
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.841.625	-823.117
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
		-1.976.841	-890.273
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-1.476.841	167.302
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	3.619.563	1.727.057
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-593.618	-1.206.602
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	4.213.181	2.933.659

4.6 Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine CETIS

17/33

Prihodki od prodaje

Prihodke od prodaje sestavljajo prihodki od prodaje izdelkov, storitev in blaga na domačem trgu v višini 17.940.660 evrov (53-odstotkov vseh prihodkov od prodaje) in na tujih trgih v višini 15.627.210 evrov (47-odstotni delež vseh prihodkov od prodaje).

Prihodki, ustvarjeni med podjetji v Skupini, so znašali 1.419.599 evrov.

Proizvajalni stroški

Proizvajalni stroški so se v primerjavi z enakim obdobjem lani zmanjšali za 1,5 odstotka. Njihov delež v prihodkih od prodaje znaša 57,8 odstotka in se je glede na lanski delež zmanjšal za 1,3 odstotne točke.

Stroški prodavanja

Glede na enako obdobje lani so se stroški prodavanja zmanjšali za 22,4 odstotka in predstavljajo 12,8 odstotka vseh prihodkov od prodaje, kar je za 3,8 odstotne točke manj kot lani.

Stroški splošnih služb

Stroški splošnih služb so se glede na raven prvega polletja 2019 povečali za 9,9 odstotka in predstavljajo 15,2 odstotka vseh prihodkov od prodaje, kar je za 1,3 odstotne točke več kot lani.

Stroški po primarnih skupinah

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Stroški blaga in materiala	15.136.315	14.640.940	103
Stroški storitev	5.175.148	6.064.780	85
Stroški dela	8.189.173	7.942.717	103
Amortizacija	2.153.167	1.993.818	108
Drugi stroški	127.302	224.074	57
Skupaj stroški	30.781.105	30.866.329	100
Sprememba vrednosti zalog	833.185	-441.401	/
Skupaj	31.614.290	30.424.928	104

Stroški dela

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Stroški bruto plač	5.920.765	5.807.480	102
Stroški pokojninskih zavarovanj	486.746	548.682	89
Stroški drugih zavarovanj	451.990	434.660	104
Drugi stroški dela	1.329.671	1.151.895	115
Skupaj stroški dela	8.189.172	7.942.717	103

18/33

Drugi prihodki iz poslovanja

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	14.501	35.523	41
Prihodki od odprave rezervacij	217.229	163.228	133
Odprava prevrednotenj terjatev do kupcev in zalog	109.108	3.049	3578
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	970.724	87.012	1116
Drugo	291	27.993	1
Skupaj drugi poslovni prihodki	1.311.852	316.805	414

Drugi odhodki iz poslovanja

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Izguba pri prodaji/odpisi osnovnih sredstev	2.243	2.248	100
Prevrednotenje terjatev do kupcev in zalog	202.745	0	/
Dane odškodnine, subvencije, dotacije in donacije	8.000	3.011	266
Drugo	167	63.710	0
Skupaj drugi poslovni odhodki	213.155	68.969	309

Finančni prihodki in odhodki

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Prihodki od obresti	2.797	15.993	17
Prihodki od dividend	0	26.380	/
Pozitivne tečajne razlike	21.100	25.750	82
Drugi finančni prihodki	0	3.044	/
Skupaj finančni prihodki	23.897	71.167	34
Odhodki za obresti	92.518	67.156	138
Negativne tečajne razlike	10.081	28.745	35
Odhodki od prodaje in slabitev finančnih naložb	0	0	/
Drugi finančni odhodki	1.710	4.875	35
Skupaj finančni odhodki	104.308	100.775	104
Neto finančni izid	-80.412	-29.609	272

Nepremičnine, naprave in oprema

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Zemljišča	2.780.627	2.785.720	100
Zgradbe	8.485.593	8.821.788	96
Oprema	14.996.728	16.785.450	89
Naložbene nepremičnine, druga oprema, oprema v pridobivanju, predujmi	1.836.784	418.840	439
Skupaj nepremičnine, zgradbe in oprema	28.099.733	28.811.798	98
od tega: pravica do uporabe najetih sredstev	2.602.999	2.819.350	92

19/33

Neopredmetena sredstva

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 19/19
Dobro ime	2.283.240	2.245.260	102
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0	-1.334	0
Dolgoročne premoženjske pravice	1.327.757	1.477.773	90
Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.284	7.823	16
Neopredmetena sredstva v pridobivanju	58.637	55.610	105
Skupaj neopredmetena sredstva	3.670.919	3.785.132	97

Dana posojila

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dana posojila (dolgoročna in kratkoročna)	296.065	293.148	101
Skupaj dana posojila	296.065	293.148	101

Finančne naložbe

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dolgoročne finančne naložbe	5.507.490	5.535.344	99
– finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	3.441.683	3.469.537	99
– naložbe v pridružena podjetja	2.065.807	2.065.807	100
Kratkoročne finančne naložbe	0	0	/
Skupaj finančne naložbe	5.507.490	5.535.344	99

Zaloge

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Material	6.462.189	4.673.431	138
Nedokončana proizvodnja	2.982.254	2.136.061	140
Proizvodi	2.271.747	2.421.458	94
Trgovsko blago	433.385	530.865	82
Skupaj zaloge	12.149.575	9.761.815	124

Terjatve do kupcev in druge terjatve

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Kratkoročne terjatve do kupcev	13.370.989	11.600.599	115
Kratkoročne terjatve do drugih	1.146.387	728.419	157
Skupaj terjatve	14.517.376	12.329.018	118

20/33

Kapital

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023	100
Rezerve	22.841.802	22.841.802	100
– kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055	100
– zakonske rezerve	1.012.162	1.012.162	100
druge rezerve iz dobička	4.883.585	4.883.585	100
Zadržani dobiček	11.086.825	7.190.040	154
Rezerva za pošteno vrednost	36.475	-1.699	/
Prevedbeni uskupinjevalni popravek kapitala	-30.879	-12.975	238
Kapital manjšinskih lastnikov	-109.397	-87.837	125
Skupaj kapital	43.839.848	39.944.354	110

Finančne obveznosti

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dolgoročna posojila	5.451.625	4.449.536	123
– dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in drugih	3.744.433	2.785.602	134
– finančni/poslovni najem (MSRP 16)	1.707.192	1.663.934	103
Kratkoročna posojila	2.731.172	4.855.995	56
– kratkoročni del dolgoročnega posojila, dobljena pri bankah	2.502.178	4.358.828	57
– kratkoročni del dolgoročnih finančnih/poslovni najem (MSRP 16)	228.994	497.167	46
Skupaj posojila	8.182.796	9.305.531	88

Rezervacije

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	1.122.061	1.159.300	97
Druge rezervacije:	2.589.771	2.606.752	99
– rezervacije za tožbe	0	0	/
– ostale rezervacije	2.589.771	2.606.752	99
Skupaj	3.711.833	3.766.052	99

21/33

Poslovne in druge obveznosti

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dolgoročne poslovne obveznosti	549	5.684	10
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	7.530.153	6.348.682	119
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	2.075.355	3.135.414	66
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.242.072	1.283.759	97
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	1.155.880	531.874	217
Druge kratkoročne obveznosti	264.700	564.972	47
Skupaj poslovne obveznosti	12.268.708	11.870.385	103

Posli s povezanimi osebami

V EUR

	Prodaja	Nakupi	Stanje terjatev 30.6.2020	Stanje obveznosti 30.6.2020	Dana posojila	Prejeta posojila	Stanje danega posojila	Stanje prejetega posojila
POSLOVNA MATIČNE DRUŽBE Z DRUŽBAMI V SKUPINI	814.612	604.986	372.816	116.152	2.400.000	2.150.000	1.000.000	250.000
CETIS-ZG d.o.o.	53.368	3.520	15.736	0	0	0	0	
AMBA CO. d.o.o.	219.600	1.445	103.479	0	2.050.000	2.050.000	1.000.000	
CETIS-GRAF d.o.o.	211.746	569.565	58.654	116.152	350.000	100.000	0	250.000
EGP d.o.o.	58.278	660	12.179	0	0	0	0	0
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	271.620	29.796	182.768	0	0	0	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0	0	0	0	0	0	0

	Prodaja Skupine CETIS	Nakupi Skupine CETIS	Stanje terjatev 30.6.2020	Stanje obveznosti 30.6.2019	Dana posojila	Prejeta posojila	Stanje danega posojila	Stanje prejetega posojila
PROMET SKUPINE CETIS S POVEZANIMI DRUŽBAMI	814.612	792.051	372.816	158.041	3.400.000	2.650.000	1.000.000	750.000
MSIN d.o.o.		187.065	0	41.889	1.000.000	500.000	0	500.000

5. ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE CETIS S POJASNILI

5.1 Bilanca stanja družbe CETIS

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Sredstva			
Nepremičnine, naprave in oprema	14.441.002	14.997.864	96
Pravica do uporabe najetih sredstev	234.560	291.597	80
Neopredmetena sredstva	858.850	946.339	91
Naložbene nepremičnine	710.940	746.333	95
Naložbe v podjetja v Skupini	17.661.088	17.661.088	100
Naložbe v pridružena podjetja	27.765	27.765	100
Naložbe, razpoložljive za prodajo	585.280	612.306	96
Odložene terjatve za davek	107.810	122.231	88
Dolgoročno dana posojila	584	584	100
Skupaj dolgoročna sredstva	34.627.879	35.406.107	98
Zaloge	8.383.728	6.396.468	131
Terjatve do kupcev in druge terjatve	6.669.999	5.233.064	127
Kratkoročno dana posojila	1.000.000	1.000.000	100
Denar in denarni ustrezniki	964.946	2.534.012	38
Skupaj kratkoročna sredstva	17.018.673	15.163.544	112
Skupaj sredstva	51.646.552	50.569.651	102
Kapital			
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023	100
Kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055	100
Rezerve iz dobička	5.739.554	5.739.554	100
Rezerva za pošteno vrednost	76.387	46.897	163
Zadržani dobiček	5.955.398	3.339.675	178
Skupaj kapital	38.732.417	36.087.204	107
Obveznosti			
Dolgoročno prejeta posojila	1.387.500	1.387.500	100
Obveznosti iz najemov	205.251	216.386	95
Rezervacije	3.082.650	3.128.197	99
Odložene obveznosti za davek	549	5.684	10
Skupaj dolgoročne obveznosti	4.675.950	4.737.767	99
Poslovne obveznosti	7.030.425	7.317.575	96
Obveznosti iz najemov	26.483	64.605	41
Kratkoročno prejeta posojila	1.181.250	2.362.500	50
Skupaj kratkoročne obveznosti	8.238.185	9.744.680	85
Skupaj obveznosti	12.914.135	14.482.447	89
Skupaj kapital in obveznosti	51.646.552	50.569.651	102

5.2 Izkaz poslovnega izida družbe CETIS

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Prihodki od prodaje	17.885.443	18.690.689	96
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-148.230	-105.375	141
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	-10.180.827	-10.174.904	100
Bruto dobiček	7.556.386	8.410.410	90
Drugi poslovni prihodki	720.948	182.455	395
Stroški prodajanja	-2.777.121	-3.855.245	72
Stroški splošnih služb	-2.094.930	-1.834.511	114
Drugi poslovni odhodki	-202.912	-8.408	2413
Dobiček iz poslovanja	3.202.371	2.894.701	111
Finančni prihodki	23.410	59.385	39
Finančni odhodki	-29.849	-49.610	60
Neto finančni izid	-6.439	9.775	-66
Dobiček pred davkom	3.195.932	2.904.476	110
Davek iz dobička	-581.626	-413.012	141
Čisti dobiček obdobja	2.614.306	2.491.464	105
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)*	13,07	12,46	105
Popravljeni čisti dobiček na delnico (v EUR)	13,07	12,46	105

* Čisti dobiček večinskih lastnikov/povprečno število izdanih delnic v obdobju brez lastnih delnic.

24/33

5.3 Izkaz vseobsegajočega donosa

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Dobiček tekočega obdobja	2.614.306	2.491.464	105
Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju:			
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	29.490	31.518	94
Skupaj drugi vseobsegajoči donosi v obdobju	29.490	31.518	94
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	2.643.796	2.522.982	105

5.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe CETIS

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Skupaj kapital
A2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2019	10.015.023	16.946.055	3.904.833	1.904.067	-36.719	32.733.259
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30. 6. 2019	0	0	0	2.491.464	31.518	2.522.982
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	2.491.464		2.491.464
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	31.518	31.518
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0
	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 30. 6. 2019	10.015.023	16.946.055	3.904.833	4.395.531	-5.201	35.256.241

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Skupaj kapital
A2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2020	10.015.023	16.946.055	5.739.553	3.339.676	46.897	36.087.204
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0
	Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30. 6. 2020	0	0	0	2.615.722	29.490	2.645.213
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	2.614.306	0	2.614.306
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	-21.891	21.891
	Druge spremembe vseobsegajočega donosa	0	0	0	1.417	51.381	52.798
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 30. 6. 2020	10.015.023	16.946.055	5.739.553	5.955.398	76.387	38.732.417

5.5 Izkaz denarnih tokov družbe CETIS

V EUR

Izkaz denarnih tokov po različici II (posredna metoda)		JAN – JUN 2020	JAN – JUN 2019
A.	Denarni tokovi pri poslovanju		
a)	Čisti poslovni izid		
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	3.195.932	2.904.475
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-581.626	-413.012
		2.614.306	2.491.463
b)	Prilagoditve za		
	Amortizacijo (+)	1.244.554	1.126.108
	Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-)	-33.795	-2.950
	Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+)	2.243	2.249
	Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-3.197	-59.385
	Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	16.861	49.610
		1.226.666	1.115.632
c)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance		
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.185.897	-1.563.366
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-191.693	-98.106
	Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	14.421	0
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	-1.987.261	-785.810
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-28.314	-485.247
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-304.356	-53.786
	Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	-5.135	0
		-3.688.235	-2.986.315
d)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	152.738	620.780
B.	Denarni tokovi pri naložbenju		
a)	Prejemki pri naložbenju		
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	3.197	59.385
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	20.801	12.828
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.300.000	0
		1.323.998	72.213
b)	Izdatki pri naložbenju		
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-32.521	-64.074
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-481.116	-1.155.890
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-1.300.000	-86.118
		-1.831.637	-1.306.082

c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-489.639	-1.233.869
C.	Denarni tokovi pri financiranju		
a)	Prejemki pri financiranju		
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	600.000	0
		600.000	0
b)	Izdatki pri financiranju		
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-16.864	-49.610
	Izdatki za pravice do uporabe najeti sredstev	-34.050	0
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.781.250	-631.250
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
		-1.832.164	-680.860
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-1.232.164	-680.860
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	964.946	770.968
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-1.569.066	-1.293.949
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	2.534.012	2.064.917

5.6 Pojasnila k računovodskim izkazom družbe CETIS

27/33

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje zajemajo prihodke od prodaje izdelkov, storitev in blaga ter najemnin na domačem trgu v višini 8.302.339 evrov (46 odstotkov prihodkov od prodaje) in na tujih trgih v višini 9.583.104 evrov (54 odstotkov prihodkov od prodaje).

Proizvajalni stroški

V primerjavi z enakim obdobjem lani so proizvodjalni stroški na enaki ravni, njihov delež v prihodkih od prodaje znaša 57 odstotkov in je za 2,5 odstotne točke višji kot v enakem obdobju lani.

Stroški prodajanja

Stroški prodajanja predstavljajo 16 odstotkov v prihodkih od prodaje, kar je za 5 odstotnih točk manj kot v enakem obdobju lani. Stroški prodajanja so glede na lansko leto nižji za 28 odstotkov.

Stroški splošnih služb

Delež stroškov splošnih služb v prihodkih od prodaje letos znaša 12 odstotkov, lani pa je znašal 10 odstotkov. Omenjeni stroški so se v primerjalnem obdobju lani povečali za 14 odstotkov.

Stroški po primarnih skupinah

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Stroški blaga in materiala	7.324.614	6.619.558	111
Stroški storitev	3.193.975	4.531.263	70
Stroški dela	4.272.833	4.114.532	104
Amortizacija	1.244.554	1.126.108	111
Drugi poslovni odhodki	41.116	65.116	63
Skupaj stroški	16.077.092	16.456.577	98
Sprememba vrednosti zalog	875.984	-486.545	/
Skupaj	16.953.076	15.970.032	106

Stroški dela

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Stroški bruto plač	3.076.725	3.031.750	101
Stroški pokojninskih zavarovanj	279.347	267.788	104
Stroški drugih zavarovanj	228.815	218.737	105
Drugi stroški dela	687.946	596.256	115
Skupaj stroški dela	4.272.833	4.114.531	104

28/33

Drugi prihodki iz poslovanja

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	14.501	12.828	113
Odprava prevrednotenj terjatev do kupcev in zalog	109.108	2.950	3.699
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	379.825	3.176	11.959
Odprava rezervacij	217.229	163.228	133
Drugo	285	272	105
Skupaj drugi poslovni prihodki	720.948	182.455	395

Drugi odhodki iz poslovanja

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Izguba pri prodaji/odpisu osnovnih sredstev	2.243	2.248	100
Prevrednotenje terjatev do kupcev in zalog	192.528	0	0
Dane odškodnine, subvencije in dotacije	8.000	0	0
Drugo	140	6.160	2
Skupaj drugi poslovni odhodki	202.912	8.408	2413

Finančni prihodki in odhodki

V EUR

	1-6/2020	1-6/2019	Indeks 20/19
Prihodki od obresti	3.061	7.675	40
Prihodki od dividend	0	26.380	0
Pozitivne tečajne razlike	20.349	25.330	80
Skupaj finančni prihodki	23.410	59.385	39
Odhodki za obresti	20.582	20.371	101
Negativne tečajne razlike	9.061	28.739	32
Drugi finančni odhodki	205	500	41
Odhodki od prodaje finančnih naložb	0	0	0
Skupaj finančni odhodki	29.849	49.610	60
Neto finančni izid	-6.439	9.775	-66

Nepremičnine, naprave in oprema

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Zemljišča	1.275.429	1.275.429	100
Zgradbe	4.950.288	5.146.608	96
Oprema	7.451.507	7.813.706	95
Naložbene nepremičnine, druga oprema, oprema v pridobivanju, predujmi	1.709.278	1.800.052	95
Skupaj nepremičnine, zgradbe in oprema	15.386.502	16.035.795	96

29/33

Neopredmetena sredstva

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dolgoročno odloženi stroški	0	0	0
Dolgoročne premoženjske pravice	802.611	890.729	90
Neopredmetena sredstva v pridobivanju	56.239	55.610	101
Skupaj neopredmetena sredstva	858.850	946.339	91

Dana posojila

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dana posojila (kratkoročna in dolgoročna)	1.000.584	1.000.584	100
Skupaj dana posojila	1.000.584	1.000.584	100

Finančne naložbe

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dolgoročne finančne naložbe	18.274.133	18.301.159	100
– finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	584.280	612.306	96
– naložbe v odvisna podjetja	17.661.088	17.661.088	100
– naložbe v pridružena podjetja	27.765	27.765	100
Kratkoročne finančne naložbe	0	0	/
Skupaj finančne naložbe	18.274.133	18.301.159	100

Zaloge

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Material	4.181.250	2.960.848	141
Nedokončana proizvodnja	2.626.788	1.707.937	154
Proizvodi	1.470.628	1.611.559	91
Trgovsko blago	105.061	116.124	90
Skupaj zaloge	8.383.728	6.396.468	131

Terjatve do kupcev in druge terjatve

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Kratkoročne terjatve do kupcev	5.866.611	4.737.532	124
Kratkoročne terjatve do drugih	803.388	495.532	162
Skupaj terjatve	6.669.999	5.233.064	127

30/33

Kapital

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023	100
Rezerve	22.685.609	22.685.609	100
– kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055	100
– zakonske rezerve	1.001.502	1.001.502	100
– druge rezerve iz dobička	4.738.052	4.738.052	100
Rezerva za pošteno vrednost	76.387	46.897	163
Zadržani dobiček	5.955.399	3.339.675	178
Skupaj kapital	38.732.417	36.087.204	107

Finančne obveznosti

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dolgoročna posojila	1.592.751	1.603.886	99
– dolgoročna posojila, dobljena pri bankah	1.387.500	1.387.500	100
– finančni/poslovni najem (MSRP 16)	205.251	216.386	95
Kratkoročna posojila	1.207.733	2.427.105	50
– kratkoročna posojila, dobljena pri bankah	1.181.250	2.362.500	50
– kratkoročni del dolgoročnih finančnih/poslovni najem (MSRP 16)	26.483	64.605	41
Skupaj posojila	2.800.484	3.966.386	71

Rezervacije

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	682.650	728.197	94
Druge rezervacije:	2.400.000	2.400.000	100
– ostale rezervacije	2.400.000	2.400.000	100
Skupaj	3.082.650	3.128.197	99

Poslovne in druge obveznosti

V EUR

	30. 6. 2020	31. 12. 2019	Indeks 20/19
Dolgoročne poslovne obveznosti	549	5.684	10
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	3.255.372	2.690.179	121
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	2.064.573	3.130.155	66
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	684.042	720.232	95
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	957.470	449.206	213
Druge kratkoročne obveznosti	68.995	327.803	21
Skupaj poslovne obveznosti	7.031.001	7.323.259	96

6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVNEGA ODBORA-V DELU

Upravni odbor družbe CETIS d.d. izjavlja, da je po njihovem najboljšem vedenju:

- povzetek računovodskega poročila družbe CETIS in Skupine CETIS za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2020, sestavljen skladno z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da je resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in družb v Skupini CETIS in
- v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz poslov s povezanimi osebami.

Pri pripravi zgoščenih polletnih izkazov so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in Skupine CETIS za leto 2019.

Zgoščeni medletni izkazi so za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2020, pripravljene skladno z MRS 34 - Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2019.

Upravni odbor tudi izjavlja, da so povezane osebe v Skupini CETIS med seboj poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pri čemer so bile uporabljene tržne cene izdelkov in storitev.

Dr. Peter Groznik,
predsednik upravnega odbora



Mag. Radenko Mijatović,
namestnik predsednika upravnega odbora



32/33

Davor Vlahek,
član upravnega odbora



Tina Bačić,
izvršna direktorica upravnega odbora



Suzana Ofentavšek,
članica upravnega odbora, predstavnica delavcev



KONTAKT

CETIS, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova 24, 3000 Celje | T 03 4278 500 |
info@cetis.si | www.cetis.si