

LETNO POROČILO 2018



Revidirano letno poročilo o poslovanju družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2018 in revidirano konsolidirano letno poročilo družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2018

VSEBINA

I. CETIS D.D. V LETU 2018 IN NAČRTI ZA PRIHODNOST.....	5
Nagovor predsednika upravnega odbora	5
Poročila upravnega odbora o preveritvi Revidiranega letnega poročila družbe CETIS d.d. in Revidiranega konsolidiranega letnega poročila družbe CETIS d.d. za leto 2018	7
Predstavitev Skupine CETIS.....	11
Osebna izkaznica družbe CETIS d.d.	11
Organi upravljanja in nadzora.....	11
Dejavnost Skupine CETIS	11
Sestava Skupine CETIS	12
Obstoj podružnic družbe.....	12
Ključni dosežki Skupine CETIS v letu 2018	13
Pregled pomembnih dogodkov v letu 2018	13
Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2018.....	14
II. POSLOVNO POROČILO	15
Izjava o upravljanju družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS	15
Strateške usmeritve	19
Vizija	19
Poslanstvo	19
Vrednote	19
Strateški poslovni načrt 2015–2020	19
Gospodarske razmere v letu 2018	22
Delničarji in trgovanje z delnico	22
Analiza uspešnosti poslovanja	24
Prodaja Skupine CETIS in družbe CETIS d.d.	24
Prodaja Rešitev varnostnih tiskovin	24
Prodaja Rešitev komercialnih tiskovin	25
Poslovni izid	27
Odhodki in stroški	28
Sredstva in viri	28
Investicije v osnovna sredstva	28
Razvojne aktivnosti	29
Odgovornost do zaposlenih	30
Odgovornost do naravnega okolja	32
Odgovornost do družbenega okolja	33
Družbe v Skupini	33
CETIS-ZG d.o.o.	33
AMBA CO. d.o.o.	34
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje.....	34
CETIS MADAGASCAR SARL	34

CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	35
EGP d.d.	35

III. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE CETIS D.D. 37

Poročilo neodvisnega revizorja	37
Izkaz poslovnega izida	41
Bilanca stanja.....	42
Izkaz denarnih tokov	43
Izkaz gibanja kapitala	45
Izjava o odgovornosti posloводства	47
Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in pojasnila k računovodskim izkazom	48
Novi standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, ki še niso v veljavi	60
Razkritja postavk o izkazu poslovnega izida.....	63
Razkritja postavk v bilanci stanja	65
Razkritja postavk v izkazu denarnega toka	77
Finančni instrumenti in finančna tveganja	77

IV. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE CETIS 88

Poročilo neodvisnega revizorja	88
Skupinski izkaz poslovnega izida.....	92
Skupinska bilanca stanja.....	93
Skupinski izkaz denarnega toka	94
Skupinski izkaz gibanja kapitala.....	96
Izjava o odgovornosti posloводства	97
Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in pojasnila k računovodskim izkazom	99
Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida	115
Razkritja postavk v skupinski bilanci stanja	118
Razkritja k izkazu denarnega toka	127
Finančni instrumenti in finančna tveganja	127

KONTAKT 134

I. CETIS d.d. V LETU 2018 IN NAČRTI ZA PRIHODNOST

Nagovor predsednika upravnega odbora

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci Skupine CETIS!

Leto 2018 sta Skupino CETIS zaznamovali dve prelomnici: uspešen zaključek ene večjih investicij Skupine CETIS v zadnjih letih - selitev družbe AMBA CO. iz najetih prostorov v Ljubljani v proizvodne prostore družbe CETIS v Celju, ter uvedba novega informacijskega sistema. Odločitev glede selitve družbe AMBA CO. je bila sprejeta zaradi naraščajočega povpraševanja po naših proizvodih in s tem povezanim pomanjkanjem kapacitet na obstoječi lokaciji pa tudi zaradi potrebe po posodobitvi strojnega parka. V večji meri pa smo želeli izkoristiti tudi sinergije z družbo CETIS na področju proizvodnje, prodaje in režijskih funkcij. Sodobni proizvodni prostori, skladni z najzahtevnejšimi standardi kakovosti in varnosti na področju farmacevtske in prehranske industrije, ter posodobljen in razširjen strojni park omogočajo več kot podvojeno kapaciteto tiska, višjo produktivnost, krajše dobavne roke, zagotavljajo dodatno varnost glede dobav z dvema tiskarskima strojema, večjo kakovost tiska ter širitev proizvodnega programa na področju pokravnih filmov in vrečk. S proizvodnjo na novi lokaciji želimo povečati svojo konkurenčnost na trgu in posledično tudi obseg prodaje.

Skupina CETIS, v kateri je bilo konec lanskega leta v sedmih družbah 594 zaposlenih, je v letu 2018 ustvarila 59,7 milijona evrov prihodkov od prodaje in 2,3 milijona evrov čistega dobička. Družba CETIS pa je leto 2018 zaključila s 33,4 milijona evrov prihodkov od prodaje, od tega je 52 odstotkov ustvarila v tujini, in z 2 milijonoma evrov čistega dobička.

S 1. marcem 2019 sta izvršna direktorja v družbi CETIS d.d. mag. Urbana Goloba in mag. Radenka Mijatovića zamenjala dr. Simon Žnidar in Branko Babič. Mag. Radenko Mijatović je postal direktor družbe MSIN d.o.o. Družba MSIN d.o.o., družba za svetovanje in investiranje, je z uspešno prevzemno ponudbo okrepila svoj delež v družbi. Družba CETIS pa je postala 100-odstotna lastnica družbe EGP d.d.

Leto 2018 je bilo glede prodaje rešitev varnostnih tiskovin eno najuspešnejših do zdaj. Ustvarili smo 23,7 milijona evrov prihodkov od prodaje, od tega 54 odstotkov v tujini. Rešitve varnostnih tiskovin smo prodali v 30 držav na štirih celinah: v Evropi in na Balkanu, v Afriki, Južni Ameriki in na Bližnjem vzhodu. V letu 2018 smo za eno od razvitejših afriških držav uspešno izvedli projekt vzpostavitve kriminalnega registra za policijo, nato pa začeli še z izvedbo celotne platforme eUprave s centralnim registrom prebivalstva in pripravili pogoje za vključevanje drugih državnih procesov.

Prodajne aktivnosti na področju rešitev komercialnih tiskovin so bile usmerjene v ključne strateške panoge: industrijo pijač, farmacevtsko in kozmetično industrijo ter prehransko industrijo, z vidika trgov pa na strateški trg zahodne Evrope oziroma v izvoz, ki predstavlja že polovico prodaje.

Tudi v letu 2018 smo organizirali številne dogodke za sodelavce, s katerimi si prizadevamo ustvarjati spodbudno delovno okolje, v katerem zaposleni z veseljem delajo, se polno razvijajo in osebno rastejo. Veliko pozornosti posvečamo stalnemu pridobivanju znanj; v procese izobraževanja in usposabljanja je bilo lani v različnih oblikah izobraževanja in izpopolnjevanja vključenih kar 95 odstotka zaposlenih. V letu 2018 je bila raven organizacijske klime in zadovoljstva zaposlenih na ravni najbolje ocenjenih let v preteklosti.

V letu 2019 rast na tujih trgih in na področju rešitev

Leto 2019 je jubilejno leto razvoja v družbi CETIS, saj ekipa IT-rešitev praznuje deseto obletnico systemskega organiziranega delovanja na razvojnih projektih v smislu nadgrajevanja Cetiisovih dokumentov z IT-sistemskimi rešitvami. Zaradi trendov na področju digitalizacije dokumentov in modernizacije javne uprave, ki zagotavlja varno, pregledno, hitro in do uporabnika prijazno upravljanje z identitetami ter učinkovito povezuje vladne službe z državljanji in s podjetji, smo se v družbi CETIS že pred desetletjem usmerili v razvoj integriranih IT-rešitev, s katerimi smo nadgradili obstoječo ponudbo tiska varnostnih tiskovin. Danes so celovite rešitve eUprave ena naših pomembnih konkurenčnih prednosti in eno izmed ključnih področij rasti ter ustvarjanja višje dodane vrednosti.

Ponosni smo tudi na uspešno izvedbo najboljše in najzahtevnejše projekta volitev v zgodovini družbe CETIS v začetku letošnjega leta: 9. marca so v Nigeriji, državi z največ prebivalci v Afriki, potekale parlamentarne volitve, za katere smo stiskali več kot 71 milijonov volilnih lističev.

V letu 2019 nadaljujemo z investicijami v strojno opremo, ki bo zagotavljala višjo produktivnost, povečanje kapacitet in večjo kakovost naših izdelkov.

Vsem našim poslovnim partnerjem in sodelavcem, ki Skupini CETIS predano pomagata pri uresničevanju ciljev, se iskreno zahvaljujem. Verjamem, da nam bo z jasno zastavljenimi cilji in motiviranimi sodelavci tudi v letošnjem letu uspelo ustvariti nove presežke.

April 2019



Marko Mohar,
predsednik upravnega odbora družbe CETIS d.d.

Poročila upravnega odbora o preveritvi Revidiranega letnega poročila družbe CETIS d.d. in Revidiranega konsolidiranega letnega poročila družbe CETIS d.d. za leto 2018

Upravni odbor je na svoji 42. seji 26. 4. 2019 sprejel Poročilo upravnega odbora družbe CETIS d.d. za leto 2018, katerega vsebina se nanaša na:

1. sestavo in delovanje upravnega odbora in njegovih komisij v poslovnem letu 2018;
2. ugotovitve glede preveritve Letnega poročila družbe CETIS d.d. in konsolidiranega letnega poročila Skupine CETIS in poročila o razmerjih s povezanimi osebami skupaj z revizorjevim poročilom v poslovnem letu 2018.

I. Delovanje upravnega odbora in njegovih komisij

Poslovanje družbe CETIS d.d. kot obvladujoče družbe Skupine CETIS je v letu 2018 skladno z zakonskimi predpisi in s Statutom družbe nadziral upravni odbor, ki je bil imenovan na 27. skupščini delničarjev družbe CETIS d.d. 28. 8. 2017. Upravni odbor je nadziral tudi delo imenovanih izvršnih direktorjev v delu pristojnosti, ki je bil prenesen nanje. Upravni odbor sicer tudi vodi družbo in sodeluje pri sprejemanju pomembnejših odločitev v družbi.

1. Delovanje upravnega odbora

Upravni odbor družbe CETIS d.d. se je v letu 2018 sestel na 24 sejah, in sicer 22. januarja, 16. februarja, 2. marca, 16. marca, 30. marca, 13. aprila, 25. aprila, 11. maja, 30. maja, 8. junija, 22. junija, 6. julija, 20. julija, 24. julija, 3. avgusta, 17. avgusta, 14. septembra, 28. septembra, 12. oktobra, 22. oktobra, 9. novembra, 23. novembra, 6. decembra in 20. decembra.

Upravni odbor je deloval v sestavi:

- Marko Mohar, predsednik upravnega odbora, predstavnik delničarjev;
- Davor Vlahek, član upravnega odbora, predstavnik delničarjev;
- Anton Černič, član upravnega odbora, predstavnik delničarjev;
- Tina Bačić, izvršna direktorica upravnega odbora, predstavnica delničarjev;
- Suzana Ofentavšek, članica upravnega odbora, predstavnica delavcev.

Skladno z zakonom, s Statutom družbe in sprejetim poslovníkom je upravni odbor odločal glede pomembnejših poslovnih odločitev družbe, za vodenje rednih poslov pa so bili zadolženi izvršni direktorji, ki so upravni odbor sproti obveščali o vseh poslovnih dogodkih, ki bi lahko ali so vplivali na poslovanje družbe v letu 2018. Svojo upravljaljsko in nadzorno funkcijo je upravni odbor izvrševal v glavnem na rednih sejah, na korespondenčnih sejah, pa tudi izven sej s sodelovanjem med posameznimi člani upravnega odbora in izvršnimi direktorji.

O vsaki seji upravnega odbora je bil izdelan in s sklepom potrjen zapisnik seje upravnega odbora.

2. Delovanje revizijske komisije

V letu 2018 je v okviru upravnega odbora delovala štiričlanska revizijska komisija upravnega odbora. Revizijska komisija podrobneje obravnava teme s področja računovodenja, revizije, financ in notranjih ter zunanjih kontrol. Revizijska komisija s področja, za katero je bila imenovana, poroča in svetuje upravnemu odboru.

Revizijska komisija je v poslovnem letu 2018 delovala v naslednji sestavi:

- Anton Černič, predsednik revizijske komisije;
- Davor Vlahek, član revizijske komisije;
- Suzana Ofentavšek, članica revizijske komisije;
- Rajko Čvorovič, član revizijske komisije, neodvisni strokovnjak.

Revizijska komisija se je v letu 2018 sestala na treh rednih sejah, in sicer na seji 20. 4. 2018, 6. 7. 2018 in 24. 8. 2018.

Vsebine, ki jim je revizijska komisija v letu 2018 namenila največ pozornosti, so:

1. **Letno poročilo:** Komisija je obravnavala letno poročilo družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS za leto 2017, revizorjevo poročilo in poročilo upravnega odbora za leto 2017 ter upravnemu odboru predlagala, da naj jih sprejme.
2. **Medletni rezultati:** Ob vsakokratni obravnavi medletnih poslovnih rezultatov jih zlasti z računovodskega in s finančnega vidika obravnava tudi revizijska komisija ter o tem poroča upravnemu odboru družbe. V letu 2018 ni bilo računovodskih oziroma finančnih posebnosti ali sprememb glede na preteklo prakso.
3. **Računovodske usmeritve in sodelovanje z zunanjim revizorjem:** Revizijska komisija precejšnjo pozornost namenja tudi sodelovanju s pooblaščenim revizorjem.
4. **Predlog glede imenovanja pooblaščenega revizorja za leto 2018:** Revizijska komisija je opravila pregled prejetih ponudb za revizijo računovodskih izkazov za leto 2018.

3. Ocena dela posloводства

Na nekaterih sejah upravnega odbora so sodelovali tudi posamezni izvršni direktorji. Posamezni izvršni direktor je pri vsaki točki podrobno poročal in odgovarjal na vprašanja članov upravnega odbora, po potrebi je strokovno osebje podalo pojasnila s svojega strokovnega področja. Komunikacija med izvršnimi direktorji in predsednikom upravnega odbora je potekala tudi zunaj sej.

Člani upravnega odbora so imeli za svoje delo na voljo bistvene podatke, poročila in informacije, izvršni direktorji pa so na njihovo pobudo pripravili razširjena ali dodatna poročila.

8 Delo izvršnih direktorjev je upravni odbor spremljal in vrednotil redno, ko je obravnaval obdobjne rezultate poslovanja, primerjal realizirane poslovne rezultate s planiranimi, nadzoroval izpeljavo določenih poslov rednega in izrednega poslovanja ter spremljal razvoj družbe v smislu ugotavljanja odstopanj od strateških usmeritev in opozarjal nanje. Izvršni direktorji so v navedenem obdobju skrbno in zavzeto stremeli k doseganju planiranih rezultatov, pridobivanju novih poslov, izpolnjevanju zakonskih in vseh prevzetih obveznosti. Pri tem so redno sodelovali z upravnim odborom.

Za delo organov nadzora in njegovih komisij (upravni odbor, revizijske komisije) je bilo za leto 2018 predvidenih 29.000 evrov, porabljenih pa 28.984 evrov.

II. Preveritev Letnega poročila družbe CETIS d.d. in konsolidiranega letnega poročila Skupine CETIS in poročila o razmerjih s povezanimi osebami skupaj z revizorjevim poročilom v poslovnem letu 2018 ter s predlogom upravnega odbora o uporabi bilančnega dobička

1. Obravnava letnega poročila

Upravni odbor družbe CETIS d.d. je skladno z veljavno zakonodajo preveril formalne vidike revidiranega Letnega poročila družbe CETIS d.d. za leto 2018 in revidiranega konsolidiranega Letnega poročila Skupine CETIS za leto 2018 (v nadaljnjem besedilu obe skupaj: Letno poročilo).

Letno poročilo obsega naslednje sestavine: poslovno poročilo in računovodsko poročilo, ki je sestavljeno iz bilance stanja, izkaza poslovnega izida, izkaza drugega vseobsegajočega donosa, izkaza gibanja kapitala, izkaza denarnih tokov in razlagalnih računovodskih pojasnil. Upravni odbor je ugotovil, da je bilo Letno poročilo za leto 2018 izdelano v zakonskem roku, prav tako pa tudi, da poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje veljavni Zakon o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 42/2006, s spremembami in z dopolnitvami, v nadaljevanju: ZGD-1).

Revizijska hiša RESNI revizija in svetovanje d.o.o., Parmova ulica 45, 1000 Ljubljana, je kot pooblaščen revizor, imenovan na 28. seji skupščine delničarjev CETIS d.d., ki je potekala 27. 8. 2018, izdelala revizijsko mnenje k Letnemu poročilu (v nadaljevanju: Poročilo neodvisnega revizorja). Poročilo neodvisnega revizorja je družba CETIS d.d. prejela 19. 4. 2019. Izvršni direktorji družbe CETIS d.d. so skladno z 285. členom ZGD-1, ob smiselni uporabi določb prvega in drugega odstavka 282. člena ZGD-1 sestavljeno Letno poročilo skupaj s Poročilom neodvisnega revizorja predložili upravnemu odboru 26. 4. 2019.

2. Poročilo neodvisnega revizorja

Upravni odbor se je seznanil s Poročilom neodvisnega revizorja in ugotovil, da je izdano pritrdilno mnenje.

Upravni odbor ugotavlja, da je neodvisni revizor ugotovil, da so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe CETIS d.d. na dan 31. 12. 2018 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za takrat končano leto skladno z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Neodvisni revizor je potrdil, da je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Upravni odbor nadalje ugotavlja, da je neodvisni revizor ugotovil, da so skupinski računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja skupine gospodarskih družb CETIS na dan 31. 12. 2018 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za takrat končano leto skladno z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Revizor je potrdil, da je poslovno poročilo Skupine skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Upravni odbor na poročilo neodvisnega revizorja nima pripomb. Ugotavlja, da ima poročilo vsebine, predpisane v drugem odstavku 57. člena ZGD-1.

3. Pregled poročila o razmerjih s povezanimi osebami

Upravni odbor je v skladu z določili 546a. člena ZGD-1 preveril tudi Poročilo posloводства o razmerjih s povezanimi družbami ter ugotovil, da predstavlja resničen in pošten prikaz poslovanja med obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami. Upravni odbor na Poročilo posloводства o razmerjih s povezanimi družbami nima pripomb.

Upravni odbor nadalje ugotavlja, da je neodvisni revizor ugotovil, da so v Poročilu posloводства o razmerjih s povezanimi družbami navedbe v vseh pomembnih pogledih točne, da vrednost izpolnitve družbe CETIS d.d. pri pravnih poslih iz poročila v nobenem primeru ni bila nesorazmerno visoka ter da ne obstajajo okoliščine, ki bi kazale na drugačno oceno, kot jo je podalo posloводство, in sicer da v letu 2018 ni prišlo do prikrajšanja odvisne družbe CETIS d.d. Upravni odbor na poročilo neodvisnega revizorja o izidih revidiranja poročila o razmerjih s povezanimi družbami nima pripomb.

9

4. Pripombe upravnega odbora k Letnemu poročilu za leto 2018

Upravni odbor nima nikakršnih pripomb glede Letnega poročila za leto 2018, ki bi lahko zadrževale sprejem odločitve upravnega odbora glede njegove potrditve.

5. Potrditev Letnega poročila za leto 2018

Upravni odbor je na svoji 42. seji, ki je potekala 26. 4. 2019, preveril Letno poročilo in ugotovil, da:

- je sestavljeno pravočasno;
- je sestavljeno skladno z ZGD-1, mednarodnimi računovodskimi standardi in s Statutom družbe;
- zajema vse bistvene podatke, pomembne za odločanje o njegovem sprejetju;
- je računovodske izkaze in dokumente, na katerih temeljijo računovodski izkazi ter poslovno poročilo, pregledal pooblaščen in neodvisni revizor ter podal pritrdilno mnenje.

Upravni odbor je v letu 2018 spremljal in preverjal poslovanje družbe na osnovi ustnih in pisnih informacij izvršnih direktorjev, končno mnenje pa je upravni odbor pridobil na osnovi zgoraj navedenega Letnega poročila, mnenja pooblaščenega revizorja in revizijske komisije. Upravni odbor meni, da predloženo Letno poročilo izkazuje pravilno in resnično finančno stanje družbe ter je zato revidirano Letno poročilo na seji 26. 4. 2019 s sklepom soglasno potrdil. S tem sta bili obe letni poročili, revidirano Letno poročilo družbe CETIS d.d. za leto 2018 in tudi revidirano konsolidirano Letno poročilo Skupine CETIS za leto 2018 v skladu z določili tretjega odstavka 285. člena ZGD-1 in s Statutom družbe tudi formalno sprejeti.

Upravni odbor je Letno poročilo za poslovno leto 2018 sprejel v odprtem roku, t.j. pred iztekom enega meseca, šteto od dneva predložitve Letnega poročila za leto 2018 upravnemu odboru.

6. Ugotovitev bilančnega dobička za poslovno leto 2018

Upravni odbor ugotavlja, da je čisti dobiček poslovnega leta 2018 znašal 2.017.736 evrov in da so bile skladno s 3. odstavkom 230. člena ZGD-1 oblikovane druge rezerve iz dobička v višini 1.008.868 evrov.

Bilančni dobiček poslovnega leta 2018 znaša 1.900.944 evrov.

Upravni odbor skupščini delničarjev predlaga, da:

1. se seznaniti s sprejetim revidiranim letnim poročilom družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2018 in z revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Skupine CETIS za poslovno leto 2018, vključno s prejemi članov upravnega odbora ter s poročilom upravnega odbora o rezultatih preveritve letnih poročil in njihovi potrditvi ter o rezultatih preveritve poročila o razmerjih s povezanimi družbami;
2. bilančni dobiček družbe CETIS d.d., ki na dan 31. 12. 2018 znaša 1.900.944 evrov, ostane nerazporejen;
3. se glasuje o podelitvi razrešnice članom upravnega odbora.

Celje, 26. april 2019



Marko Mohar,
predsednik upravnega odbora družbe CETIS d.d.

Predstavitev Skupine CETIS

Osebna izkaznica družbe CETIS d.d.

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
Telefonska št.	(03) 4278 500
Št. faksa	(03) 4278 817
E-naslov	info@cetis.si
Spletni naslov	www.cetis.si

Organi upravljanja in nadzora

Upravni odbor: **Marko Mohar**, predsednik upravnega odbora
Davor Vlahek, namestnik predsednika upravnega odbora
Anton Černič, član upravnega odbora
Tina Bačić, izvršna direktorica upravnega odbora
Suzana Ofentavšek, članica upravnega odbora, predstavnica delavcev

Izvršni direktorji: **Tina Bačić**, izvršna direktorica upravnega odbora
mag. Roman Žnidarič, izvršni direktor
dr. Simon Žnidar, izvršni direktor
Branko Babič, izvršni direktor

11

V letu 2018 in do 28. 2. 2019 sta bila izvršna direktorja mag. Radenko Mijatović in mag. Urban Golob. Od 1. 3. 2019 sta izvršna direktorja dr. Simon Žnidar in Branko Babič.

Dejavnost Skupine CETIS

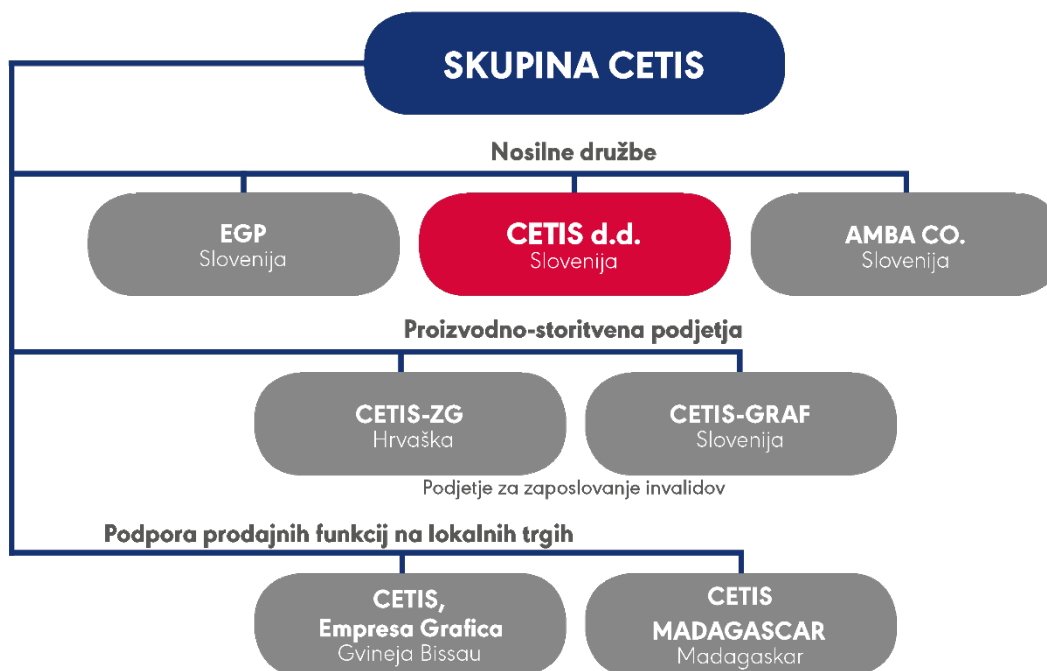
Družba CETIS d.d. je eno vodilnih evropskih podjetij na področju rešitev varnostnih in komercialnih tiskovin. S tiskovinami in z najnaprednejšimi komplementarnimi rešitvami, ki so rezultat lastnega razvoja, je zanesljiv strateški partner podjetjem in vladam na štirih celinah. Znanje Cetisovih strokovnjakov na področju tiskarstva temelji na več kot 200-letni tradiciji in sega v začetke tiskarstva na Celjskem.

CETIS v središče postavlja kupce in njihove potrebe, ki jih mora dobro poznati, deluje dolgoročno ter si prizadeva za njihovo zaupanje in zvestobo. S celovitim in fleksibilnim pristopom, partnerskim in profesionalnim odnosom ter s širokim naborom produktov in storitev pomaga kupcem z osebnim pristopom reševati njihove izzive. Postati želi kupčev (priljubljeni) strateški razvojni partner.

V Skupini CETIS je sedem podjetij: tri proizvodna, dve proizvodno-storitveni in dve s podporno funkcijo na lokalnih trgih. Skupina si prizadeva utrditi vodilno vlogo na domačem trgu ter razviti močno prodajno in podporno mrežo za še aktivnejši nastop na mednarodnih trgih.

CETIS je del Skupine MSIN, ki ima več kot 1. 200 zaposlenih.

Sestava Skupine CETIS



12

- **AMBA CO. proizvodnja in trgovina d.o.o.**, Čopova 24, 3000 Celje, Slovenija, info@amba.si, www.amba.si, t: +386 3 4278 625, f: +386 3 4278 509; direktorja: Boštjan Jambrovič, Roman Žnidarič.
- **CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.**, Avenida Pansau Na Isna, Gvineja Bissau; direktor: Roman Žnidarič.
- **CETIS-ZG, podjetje za zaposlovanje invalidov, d.o.o.**, Celje, Čopova 24, 3000 Celje, Slovenija; direktor: Srečko Gorenjak.
- **CETIS MADAGASCAR SARL**; lot VF 7, Immeuble Malaky, Amparibe, Antananarivo, Madagaskar; direktorja: Joseph Marie Adrien Rakotoralahy, Roman Žnidarič.
- **CETIS-ZG d.o.o.**, Industrijska ulica 11, 10431 Sveta Nedelja, Hrvaška, cetis@cetis.hr, www.cetis.hr, t: +385 1 333 5000, f: +385 1 333 5001; direktorica: Luana Vozila Bajić.
- **EGP d.d.**, Kidričeva cesta 82, 4220 Škofja Loka, Slovenija, t: +386 4 511 1910, f: +386 4 511 1927, egp@egp.si, www.egp.si; direktor: Zvonko Hrovat.

Obstoj podružnic družbe

Družba CETIS d.d. nima podružnic.

Ključni dosežki Skupine CETIS v letu 2018

	2017	2018
Finančni podatki (v tisoč EUR)		
Čisti prihodki od prodaje	61.038	59.709
Čisti poslovni izid iz poslovanja	4.060	2.423
Poslovni izid pred davki	4.068	2.612
Poslovni izid iz obračunskega obdobja	3.975	2.318
Kosmati dobiček	21.077	19.555
Kapital	34.615	35.744
Bilančna vsota	57.698	60.542
Naložbene aktivnosti		
Naložbe v dolgoročne finančne naložbe (v tisoč EUR)	561	117
Število zaposlenih v Skupini	583	594
Kazalniki		
Bruto dodana vrednost na zaposlenega (v tisoč EUR)	41	40
Stopnja čiste dobičkonosnosti prihodkov	6,51 %	3,88 %
Stopnja čiste dobičkonosnosti kapitala	12,88 %	6,81 %
Delnica (CETIS d.d.)		
Tržna cena delnice na dan 31. 12. (v EUR)	54,0	80,0
Čisti dobiček/izguba na delnico (v EUR)	19,62	12,06
Število družb v Skupini na dan 31. 12.	7	7

13

Pregled pomembnih dogodkov v letu 2018

- 15. 1. 2018 je bil končan postopek likvidacije družbe VENIMA PRINT DOO NOVI SAD in družba je bila izbrisana iz sodnega registra.
- 19. 1. 2018 je družba CETIS d.d. prejela obvestilo prevzemnika, družbe MSIN d.o.o., družba za svetovanje in investiranje, o prevzemni ponudbi za odkup vseh delnic ciljne družbe CETIS d.d., katerih imetnik ni prevzemnik oziroma oseba, ki s prevzemnikom deluje usklajeno, torej skupno za 40.629 delnic ciljne družbe CETIS d.d. z oznako CETG. Upravni odbor družbe CETIS d.d. je skladno s 34. členom Zakona o prevzemih 22. 1. 2018 podal mnenje glede prevzemne ponudbe.
- Družba CETIS d.d. je 14. 2. 2018 od družbe KOVINOPLASTIKA LOŽ industrija kovinskih in plastičnih izdelkov d.o.o. (odsvojitelj), prejela obvestilo, da je odsvojitelj odsvojil 18.649 delnic izdajatelja (delnic z oznako CETG), kar predstavlja 9,3248 % vseh delnic izdajatelja. Po odsvojitvi odsvojitelj nima več v lasti nobene delnice izdajatelja.
- 23. 2. 2018 je družba CETIS d.d. prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, št. 40201-1/2018-14 22. 2. 2018, na osnovi katere je ta ugotovila, da je prevzemna ponudba prevzemnika, družbe MSIN d.o.o., družba za svetovanje in investiranje, za 200.000 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake CETG, zmanjšano za 150.371 delnic oznake CETG, ki jih ima prevzemnik že v lasti, ter zmanjšano za 9.000 delnic oznake CETG, ki so v lasti družbe OPTIMUS NALOŽBE, družba za svetovanje in investiranje, d.o.o., ki deluje usklajeno s prevzemnikom, torej skupno za 40.629 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake CETG ciljne družbe CETIS d.d., ki je trajala od 19. 1. 2018 do 19. 2. 2018, uspešna.
- Družba OPTIMUS NALOŽBE, družba za svetovanje in investiranje, d.o.o., Ulica Vita Kraigherja 12, 2000 Maribor, katere družbenik in direktor je Roman Žnidarič, izvršni direktor družbe CETIS d.d., je družbo obvestila, da je 9. 5. 2018 družba OPTIMUS NALOŽBE, d.o.o. pridobila 385 delnic družbe CETIS d.d. z oznako CETG, tako da je imetnik skupaj 9.385 delnic CETG, kar predstavlja 4,69 % vseh izdanih delnic in enak delež delnic z glasovalno pravico.
- V ponedeljek, 27. 8. 2018, je potekala 28. redna skupščina delničarjev, na kateri so se delničarji seznanili z letnim poročilom za leto 2017, izglasovali razrešnice poslovodstvu za leto 2017, imenovali

revizorja za poslovno leto 2018 in sprejeli sklep, da se del bilančnega dobička družbe uporabi za izplačilo dividend.

- Družba CETIS d.d. je na osnovi kupoprodajne pogodbe, sklenjene 27. 11. 2018 z družbo MSIN d.o.o., družba za svetovanje in investiranje, Leskoškova cesta 6, 1000 Ljubljana, pridobila 2.867 navadnih kosovnih delnic z oznako EGPR, izdajatelja EGP Embalažno grafično podjetje d.d., kar predstavlja 8,22 % vseh izdanih delnic EGPR. CETIS d.d. je tako po opravljenem prenosu imetnik 100 % vseh izdanih delnic EGPR in 100 % delnic EGPR z glasovalno pravico.

Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2018

- Upravni odbor družbe CETIS d.d. je na svoji seji 15. 2. 2019 sprejel odstopni izjavi izvršnih direktorjev mag. Urbana Goloba in mag. Radenka Mijatovića s funkcij izvršnih direktorjev družbe ter ju razrešil z dnem 28. 2. 2019. Upravni odbor je z dnem 1. 3. 2019 za izvršna direktorja za mandatno obdobje petih let imenoval Branka Babiča in dr. Simona Žnidarja.



II. POSLOVNO POROČILO

Izjava o upravljanju družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS

Družba CETIS d.d. skladno z določilom petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) podaja izjavo o upravljanju družbe. Ta izjava se nanaša na obdobje od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018. Upravni odbor družbe CETIS d.d. izjavlja, da je Letno poročilo družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS za poslovno leto 2018 sestavljeno in objavljeno skladno z določili ZGD-1, Mednarodnimi računovodskimi standardi oz. s Slovenskimi računovodskimi standardi in na njihovi podlagi sprejetih podzakonskih aktih. Družba CETIS d.d. pri poslovanju spoštuje Pravila ljubljanske borze in druge predpise regulatorjev trga vrednostnih papirjev.

CETIS d.d. pri svojem poslovanju uveljavlja pregleden sistem vodenja in upravljanja, pri čemer upošteva dobre poslovne prakse in visok standard poslovnih načel. Priporočila notranjih kontrol in revizorjev so upoštevana in dajejo dobro osnovo za učinkovito ter kakovostno odločanje.

Družbo CETIS d.d. je v letu 2018 vodil petčlanski upravni odbor, ki je imenoval štiri izvršne direktorje, od tega enega od članov upravnega odbora. V upravnem odboru so štirje predstavniki delničarjev in ena predstavnica delavcev. Upravni odbor nadzira delo izvršnih direktorjev in sodloča pri sprejemanju nekaterih pomembnejših odločitev. Upravljanje v odvisnih in pridruženih družbah poteka skladno z določbami njihovih statotov oziroma ustanovitvenih aktov.

a) Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb

Družba pri svojem poslovanju sledi priporočilom Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, ki so ga sporazumno oblikovali in sprejeli Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana, Združenje nadzornikov Slovenije in Združenje Manager 18. 3. 2004 ter spremenili in dopolnili 14. 12. 2005, 5. 2. 2007, 8. 12. 2009 in 27. 10. 2016 (v nadaljnjem besedilu: Kodeks). Najnovejša različica velja od 1. 1. 2017 naprej. Kodeks je javno objavljen na spletnih straneh Ljubljanske borze d.d. (www.ljse.si). Predmetna izjava o upravljanju se nanaša na poslovno leto 2018, zato se v nadaljevanju sklicujemo na določila Kodeksa, ki so veljala v obdobju od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018.

15

Izjava o upravljanju družbe CETIS d.d. in skladnosti s Kodeksom je sestavni del letnega poročila družbe za poslovno leto 2018 in je dostopna na spletnih straneh družbe www.cetis.si najmanj pet let od njene objave.

V Izjavi o spoštovanju Kodeksa v nadaljevanju navajamo odstopanja pri sledenju priporočilom iz Kodeksa ter pojasnjujemo razloge zanje v luči poslovanja v letu 2018.

b) Odstopanja od Kodeksa upravljanja javnih delniških družb

Politika upravljanja

Priporočilo Kodeksa št. 2: Družba CETIS d.d. nima posebej sprejetega dokumenta »Politika upravljanja družbe«. V praksi politika upravljanja družbe izhaja iz poslanstva in vizije ter temelji na vrednotah ter strateških usmeritvah, ki so dostopni na spletnih straneh družbe ter sledijo osnovnim ciljem, kot so opredeljeni v Statutu družbe CETIS d.d.

Družba in deležniki

Priporočilo Kodeksa št. 3: Upravni odbor družbe spoštuje zasebnost in zaupnost poslovne politike delničarjev ter sledi načelu enakopravnega obravnavanja delničarjev prek skupščine in organov nadzora. Družba vse delničarje skladno z zakonodajo obravnava enako in jih spodbuja k medsebojnemu dialogu na skupščinah družbe, pri čemer pa nikogar od delničarjev posebej ne spodbuja k aktivnemu izvrševanju delničarskih pravic oziroma jih ne spodbuja, da javnost seznanijo s svojo politiko upravljanja z naložbo v družbi. Družba ocenjuje, da obveščanje delničarjev prek SEOneta, na skupščinah in spletni strani družbe zadosti njihovim interesom ter jim podaja zadostno informacijo za upravljanje njihove naložbe.

Politika raznolikosti:

Priporočilo Kodeksa št. 4: Družba CETIS d.d. nima posebej sprejetega dokumenta »Politika raznolikosti«. Politika raznolikosti družbe je razvidna iz sestave njenih organov upravljanja in nadzora. Družba sledi cilju uravnotežene zastopanosti glede na spol, starostno sestavo in na izobrazbo. Pri izboru članov organa vodenja in nadzora družba zasleduje cilj konstruktivnega sodelovanja pri delu tega organa v povezavi z vsemi zunanjimi deležniki. Pomembno merilo pri izboru članov organov vodenja in nadzora so njihove osebnostne lastnosti oziroma karakteristike, ki jim omogočajo transparentno in zakonito delovanje s ciljem poštenega in pravnega prikaza poslovanja podjetja.

Izjava o upravljanju in izjava o skladnosti s Kodeksom:

Priporočilo Kodeksa št. 5.5 in 5.6: Družba je na svojih spletnih straneh poimensko razkrila sestavo članov upravnega odbora in izvršnih direktorjev, ne razkriva pa podatkov, ki so predvideni s Prilogama C1 in C2 tega Kodeksa oziroma Prilogama C3 in C4 tega Kodeksa, razen prejemkov članov upravnega odbora.

Priporočilo Kodeksa št. 5.7: Družba ne zagotavlja zunanje presoje ustreznosti izjave o upravljanju, saj ocenjuje, da je ta skladna z veljavnimi predpisi in vsebuje vse pomembne elemente.

Skupščina delničarjev

Priporočilo Kodeksa št. 8.9: Revizijo letnih računovodskih izkazov spremlja revizijska komisija, ki upravni odbor ves čas sproti obvešča o ključnih zadevah v povezavi z revizijo letnih poročil ter o drugih zadevah, za katere je pristojna. Prav tako pred obravnavo letnega poročila, katerega del so letni računovodski izkazi, tega obravnava in se do njega tudi opredeli, s svojo opredelitvijo pa seznanj tudi upravni odbor. V kolikor bi organi vodenja in nadzora šteli za potrebno, bi bil na skupščino povabljen tudi pooblaščen revizor družbe.

Postopek izbire kandidatov za člane upravnega odbora

Priporočilo Kodeksa št. 10: Družba nima vnaprej opredeljenega postopka izbire kandidatov za člane upravnega odbora, vendar pri presoji ustreznosti kandidata upošteva strokovna znanja, profesionalnost, izkušnje in veščine, ki so potrebni za opravljanje funkcije ter zaželeni za poznavanje dejavnosti, v kateri družba posluje.

Izjava o neodvisnosti

Priporočilo Kodeksa št. 11: Izjave o neodvisnosti članov upravnega odbora niso objavljene.

Komisije nadzornega sveta

Priporočilo Kodeksa št. 18.1: Upravni odbor je oblikoval revizijsko komisijo, po njegovi oceni pa imenovanje drugih komisij za učinkovito poslovanje družbe ni potrebno.

Strategija komuniciranja družbe

Priporočilo Kodeksa št. 27: Družba nima posebej opredeljene strategije komuniciranja, ampak se ta določa glede na zakonodajo in je v okviru pristojnosti poslovodstva družbe.

Finančni koledar

Priporočilo Kodeksa št. 27.4: Družba ne objavlja finančnega koledarja na spletnih straneh družbe, ker ocenjuje, da sprotno obveščanje delničarjev prek SEONeta in spletne strani družbe zadosti interesom delničarjev ter jim podaja zadostno informacijo za upravljanje njihove naložbe.

Obveščanje javnosti

Priporočilo Kodeksa št. 28.3: Družba javno objavlja samo v slovenskem jeziku.

Javna objava pomembnih informacij

Priporočila Kodeksa št. 29: Družba zagotavlja pravočasno objavo vseh podatkov, za katere to določa veljavna zakonodaja. Posebej (z izjemo objavljene vizije, ciljev in strategije) pa javnosti samo zaradi verjetnosti in razkrivanja poslovne skrivnosti ne obvešča o obetih, načrtih in o drugih predvidevanjih. Družba objavi prejeme članov upravnega odbora skladno z veljavno zakonodajo.

c) Sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj v zvezi z računovodskim poročanjem

Družba ima oblikovan učinkovit sistem notranjih kontrol z namenom obvladovanja posameznih tveganj. Upravni odbor in revizijska komisija spremljata aktivnosti na področju upravljanja tveganj, se redno seznanjata s ključnimi ukrepi na področju upravljanja tveganj, s poročili o izpostavljenosti tveganjem in opozorila, če se družba bolj izpostavlja tveganjem, kot je dogovorjeno (in dopuščeno). Pravilnost,

popolnost in resničnost računovodskega poročanja so v družbi zagotovljene vsaj z izvajanjem naslednjih notranjih kontrol:

- kontrola pravilnosti računovodskih podatkov, ki jih zagotavljamo na različne načine, kot na primer z usklajevanjem postavk s poslovnimi partnerji;
- kontrole popolnosti zajemanja podatkov (npr. zaporedje dokumentacije, številčenje dokumentov, ustrezni šifranti dokumentacije in poslovnih dogodkov);
- kontrola razmejitev dolžnosti in odgovornosti (npr. ločeno izvajanje evidentiranja in plačevanja);
- kontrola omejitve dostopa (pravice dostopa do računovodskih evidenc so selektivno dodeljene);
- kontrola nadziranja (primerjava doseženih in načrtovanih rezultatov z učinkovito analizo odstopanj).

Upravljanje s tveganji je podrobneje opredeljeno v računovodskem delu poročila.

d) Podatki na osnovi 70. člena ZGD-1 s spremembami

Pravila o imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora so opredeljena v Statutu družbe, ki je skladen z ZGD-1 in je javno dostopen v sodno-poslovnem registru pri AJPES-u ter na vpogled v pravni službi družbe. Spremembe Statuta se sprejemajo na skupščini z večino najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala. Ostali predmetni podatki o družbi so prikazani v podpoglavju Delnice in delničarji.

Družba ne izdaja vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice. Delničarjem družbe niso omejene glasovalne pravice. Člani posloводства imajo pooblastila urejena v Statutu družbe ter v poslovnih. Člani posloводства nimajo posebnih pooblastil za izdajo ali nakup lastnih delnic.

Na dan 28. 2. 2019 so imeli naslednji delničarji družbe pomembne deleže v družbi (v smislu Zakona o prevzemih). Delničarji so vpisani v delniški knjigi družbe.

Ime in priimek ali firma imetnika	Število vrednostnih papirjev (delnice z oznako CETG)	Delež v odstotku, ki ga predstavljajo te delnice v osnovnem kapitalu družbe
MSIN d.o.o.	156.798	78,40
KAPITALSKA DRUŽBA, d.d.	15.609	7,80
SDH, d.d.	14.948	7,47
OPTIMUS NALOŽBE, d.o.o.	9.385	4,69

17

e) Skupščina družbe CETIS d.d. in pravice delničarjev ter njihovo uveljavljanje

Sklicevanje skupščine in druge zadeve, pomembne za njeno izvedbo, urejata ZGD-1 in Statut družbe, ki je dostopen na sedežu družbe in javno dostopen v sodno-poslovnem registru pri AJPES-u. Skupščino sklicuje upravni odbor družbe najmanj enkrat letno. Udeležijo se je lahko vsi delničarji oziroma njihovi pooblaščeneci ali zastopniki, ki svojo udeležbo napovejo po faksu ali s pošto najpozneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine.

Sklic vsakokratne skupščine je objavljen v zakonskem roku (to je vsaj 30 dni pred zasedanjem) na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve ter na spletni strani družbe. Družba pomembne dogodke objavlja v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze, d.d., SEOnet in na svoji spletni strani www.cetis.si, o sklicu skupščine obvesti tudi KDD d.d.

Družba je v letu 2018 izvedla eno skupščino delničarjev. Udeležba na 28. skupščini dne 27. 8. 2018 je bila 98,37 %, na skupščini pa so delničarji obravnavali oziroma sprejemali predloge sklepov o zvočnem snemanju skupščine, predstavitvi revidiranega letnega poročila družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2017 in revidiranega konsolidiranega letnega poročila Skupine CETIS za poslovno leto 2017, vključno s seznanitvijo s prejemi članov uprave, nadzornega sveta ter članov upravnega odbora, poročilom upravnega odbora o rezultatih preveritve obeh letnih poročil za poslovno leto 2017 in njuni potrditvi ter odločali o uporabi bilančnega dobička ter podelitvi razrešnice organom vodenja in nadzora ter o imenovanju pooblaščenec revizijske družbe za leto 2018.

f) Organi vodenja in nadzora družbe

Upravni odbor in izvršni direktorji družbe CETIS d.d.

Družbo CETIS d.d. vodi petčlanski upravni odbor, ki je bil imenovan na 27. skupščini delničarjev 28. 8. 2017, mandat pa jim je začel teči 1. 9. 2017. Upravni odbor sestavljajo: Marko Mohar, predsednik upravnega odbora in predstavnik delničarjev, Davor Vlahek, predstavnik delničarjev, Anton Černič, predstavnik delničarjev, Tina Bačić, izvršna direktorica upravnega odbora in predstavnica delničarjev, ter Suzana Ofentavšek, predstavnica delavcev.

Upravni odbor skladno s Statutom družbe in svojim poslovníkom imenuje izvršne direktorje, ki v delu pristojnosti, ki so prenešene nanje, vodijo družbo. V letu 2018 so bili v družbi imenovani štiri izvršni direktorji, ki so družbo zastopali samostojno: izvršni direktorji mag. Roman Žnidarič, mag. Radenko Mijatović in mag. Urban Golob ter izvršna direktorica upravnega odbora Tina Bačić.

Revizijska komisija

V letu 2018 je revizijska komisija delovala v okviru upravnega odbora (4 - članska). V letu 2018 so revizijsko komisijo sestavljali: Anton Černič (predsednik revizijske komisije), Davor Vlahek (član revizijske komisije), Suzana Ofentavšek (članica revizijske komisije) in Rajko Čvorović (član revizijske komisije, neodvisni strokovnjak).

Celje, 26. april 2019



Marko Mohar,
predsednik upravnega odbora družbe CETIS d.d.

Strateške usmeritve

CETIS d.d. je eno vodilnih evropskih podjetij na področju rešitev varnostnih in komercialnih tiskovin. S tiskovinami in z najnaprednejšimi komplementarnimi rešitvami, ki so rezultat lastnega razvoja, je zanesljiv strateški partner podjetjem in vladam na štirih celinah. Znanje Cetisovih strokovnjakov na področju tiskarstva temelji na več kot 200-letni tradiciji in sega v začetke tiskarstva na Celjskem.

Vizija

CETIS bo pomemben strateški razvojni partner in ponudnik celovitih rešitev varnostnih tiskovin v svetovnem merilu ter inovativnih embalažnih rešitev v Evropi. S partnerskim odnosom, ki temelji na zaupanju, fleksibilnosti in na odzivnosti, poskrbimo za učinkovito izražanje identitete.

Poslanstvo

CETIS skupaj s svojimi partnerji in ponudniki ustvarja identiteto. S pomočjo družbe CETIS identitete držav, posameznikov in izdelkov dobijo svojo obliko.

Vrednote

- Zaupanje
- Partnerstvo
- Inovativnost
- Odgovornost
- Profesionalnost

19

CETIS izpolni svoje obljube. S partnerskim odnosom, ki temelji na zaupanju, fleksibilnosti in na odzivnosti, bomo poskrbeli za učinkovito izražanje identitete.

Etični kodeks ZLATA PRAVILA RAVNANJA

Družba CETIS je pristopila k Etičnemu kodeksu skupine MSIN, katere del je tudi CETIS. V njem so strnjena želena ravnanja vseh zaposlenih. Z etičnim kodeksom se zavezuje, da pri svojem delu ravnajo profesionalno in poslovno ter da svoje ravnanje in ravnanje drugih merimo po visokih etičnih standardih.

Strateški poslovni načrt 2015–2020

Strateški načrt je temeljni korporativni dokument družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS, ki odkriva strateške priložnosti, opredeljuje vizijo, poslanstvo in vrednote družbe, postavlja jasne strateške cilje za obdobje 2015–2020 in smernice, kako jih doseči.

V strateškem obdobju bo CETIS izvajal **Strategijo partnerskega odnosa s kupci**, s pomočjo katere se bomo razlikovali od konkurence, z njo ustvarjali dodano vrednost in ki bo usmerjala celotno delovanje družbe.

Rast bomo dosegali predvsem z usmerjenostjo na tuje trge, nadgradnjo izdelkov s storitvami ter z razvojem inovativnih, celovitih in modularnih rešitev, ki prispevajo k višji dodani vrednosti. Ustvarjali bomo nova delovna mesta in povečali dodano vrednost na zaposlenega.

Ponudbo družbe CETIS delimo na dve strateški poslovni enoti: **Rešitve varnostnih tiskovin in Rešitve komercialnih tiskovin:**



Rešitve varnostnih tiskovin

Na področju Rešitev varnostnih tiskovin se bomo v naslednjih letih osredotočali predvsem na **rast celovitih rešitev (nadgradnjo izdelkov s storitvami)** in zmanjševanje oziroma specializacijo izdelčnih skupin ob ohranjanju obsega prodaje.

Najpomembnejši produkti so: **potni list, vizum, osebna izkaznica, vozniško in prometno dovoljenje** ter **komplementarne storitve**. Trenutno razmerje med izdelki in storitvami si bomo prizadevali v strateškem obdobju izboljšati v korist storitev. Postopoma bomo opuščali nekatere izdelčne skupine.

20

Ob zadržanju vodilnega položaja v Sloveniji in tržnega deleža na Balkanu (predvsem s produkti) se bomo ob EU (kjer se osredotočamo predvsem na partnerstva s sistemskimi integratorji) usmerili predvsem na globalne trge (**Afriko, Srednjo Ameriko in Bližnji vzhod**), na katerih ocenjujemo največji potencial rasti.

Prizadevali si bomo za dolgoročno naravnost projektov in za več trajnih/koncesijskih/pogodbenih projektov. Povečati nameravamo delež prodaje pod blagovno znamko CETIS.

Strateška poslovna področja na področju Rešitve varnostnih tiskovin:

- **CE TRAVEL**
Biometrični potni listi, podatkovna stran, vizumi in sistem najave vizuma ob prihodu, zajem podatkov, upravljanje podatkov, AFIS, personalizacijske rešitve, infrastruktura javnih ključev (PKI), izdaja dokumentov, centralni registri in rešitve eUprava.
- **CE IDENTITY**
Osebne izkaznice, rojstni list in drugi certifikati civilnega statusa, zajem podatkov, upravljanje podatkov, AFIS, personalizacijske rešitve, infrastruktura javnih ključev (PKI), izdaja dokumentov, centralni registri in rešitve eUprava.
- **CE TRAFFIC**
Vozniška dovoljenja, prometna dovoljenja, vinjete in druge varnostne etikete za vozila, tahografske kartice, zajem podatkov, upravljanje podatkov, personalizacijske rešitve, izdaja dokumentov, centralni registri in eUprava.
- **CE CARDS**
Plačilne kartice in kartice zvestobe.
- **CE SECURE**
Volilni lističi, davčne znamke, varnostne etikete in sistemi sledljivosti.

Rešitve komercialnih tiskovin

Na področju Rešitev komercialnih tiskovin se bomo v naslednjih letih osredotočali predvsem na rešitve za **industrijo pijač, prehravno industrijo ter farmacevtsko industrijo in industrijo kozmetike**.

Optimizirali bomo prodajni asortiman in krepili svojo svetovalsko vlogo. Razvijali bomo inovativne rešitve z višjo dodano vrednostjo. Svojim kupcem želimo ponuditi najustreznejše in učinkovite rešitve, s katerimi bodo lahko potrošnikom sporočali svoje zgodbe, jim ponudili izdelek odlične kakovosti in dosegali vodilne tržne deleže. Skupaj s kupci ustvarjamo identiteto izdelkov, zato je pomembno, da z njimi tesno sodelujemo v vseh razvojnih fazah.

Najpomembnejši produkti so: **samolepilne in nesamolepilne etikete na foliji ali papirju, *sleevi*, ovojne etikete, obrazci in različne rešitve za zaščito blagovne znamke**.

Naši ciljni trgi so **trgi zahodne in srednje Evrope (predvsem Avstrija, Nemčija in Francija)**, na katerih smo lahko konkurenčni le z inovativnimi rešitvami z višjo dodano vrednostjo, z močno razvojno in s svetovalno vlogo, z zanesljivostjo in brezkompromisno kakovostjo.

Naša posebnost in prednost je, da lahko kupcem komercialnih tiskovin ponudimo rešitve s področja varnostnih tiskovin, na primer zaščito blagovnih znamk. Še več sinergij na področju celovitih embalažnih rešitev v okviru Skupine CETIS bomo iskali tudi z družbama EGP in AMBA CO.

Strateška poslovna področja na področju Rešitve komercialnih tiskovin:

- **CE BEVERAGES**
Sleevi, ovojne etikete, samolepilne in nesamolepilne etikete na foliji ali papirju ter različne rešitve za zaščito blagovne znamke za industrijo pijač.
- **CE FOOD**
Sleevi, ovojne etikete, samolepilne in nesamolepilne etikete na foliji ali papirju ter različne rešitve za zaščito blagovne znamke za prehravno industrijo.
- **CE PHARMA/CE COSMETICS**
Samolepilne etikete na foliji in papirju, *sleevi* ter različne rešitve za zaščito blagovne znamke za farmacevtsko industrijo in industrijo kozmetike.
- **CE INDUSTRY**
Samolepilne in nesamolepilne etikete na foliji in papirju, obrazci in *sleevi* za različne industrije.

21

Strategija partnerskega odnosa s kupci

V središče postavljamo kupce in njihove potrebe, ki jih moramo dobro poznati, delujemo dolgoročno in si prizadevamo za njihovo zaupanje in zvestobo. S celovitim in fleksibilnim pristopom, partnerskim in profesionalnim odnosom ter s širokim naborom izdelkov in storitev pomagamo kupcem z osebnim pristopom reševati njihove izzive. Postati želimo kupčev (priljubljeni) strateški razvojni partner.

Zaveze do kupcev

- **PARTNERSKI ODNOS.** Temelji na dvosmerni komunikaciji in skupnem prizadevanju za doseg kupčevih ciljev. CETIS se pozicionira kot strateški razvojni partner in ponudnik, ki dobro razume izzive svojih kupcev in jih rešuje s celovitimi rešitvami.
 - **Zanesljivost/Zaupanje.** Zaupanje se gradi z visokokakovostnimi izdelki in storitvami, dostavljenimi v roku in po pravi ceni. To dokazujejo standardi, ki smo jih dosegli, priznanja in zadovoljni kupci.
 - **Fleksibilnost.** Ponujamo celostne integracije v kupčev sistem in zagotavljamo kupcu prilagojene rešitve. Prilagodljivi smo pri iskanju optimalnih poslovnih in finančnih rešitev.
 - **Odzivnost.** Odzivnost se kaže v kratkih dobavnih in ponudbenih rokih, hitrem reševanju izzivov ter prijaznosti zaposlenih. Smo strokovni, izzive kupcev rešujemo skupaj z njimi.
- **VISOKA KAKOVOST.** CETIS je visokokakovosten ponudnik rešitev varnostnih in komercialnih tiskovin. Kakovost je naša ključna konkurenčna prednost.
- **CELOVITE REŠITVE.** Ponujamo vse rešitve na enem mestu, kar kupcu olajša delo, prihrani čas in denar. Po potrebi rešitve tudi integriramo v obstoječe sisteme.
- **PRAVA CENA.** Ponujamo izdelke in storitve po pravi ceni, kar odraža visoko kakovost in partnerski odnos.

Gospodarske razmere v letu 2018¹

Medtem ko je leto 2017 v slovenski makroekonomiji zaznamovala rast BDP nad predkrizno raven, je Slovenija v letu 2018 zaradi izrazito večje gospodarske rasti od povprečja evrskega območja po okrevanju presegla skupno valutno območje, potem ko je gospodarska aktivnost med krizo upadla bolj kot v večini evrskih držav. Slovenija je lani po rasti BDP (4,6 %, desezonirano) ponovno presegla povprečje EU (1,9 %, desezonirano).

Gospodarska rast je bila lani 4,5-odstotna, proti koncu leta pa se je nekoliko umirila. Upočasnitev rasti v trgovinskih partnericah je vplivala na zmernejšo rast izvozno usmerjenega dela gospodarstva, zato je bila gospodarska rast nižja kot leta 2017, rast domače porabe pa je bila še nekoliko višja kot leto pred tem.

Nadaljevala se je visoka rast investicij, zlasti gradbenih, še nekoliko bolj kot leto prej pa sta se povečali tudi zasebna in državna poraba. Ob nadaljnji visoki rasti zaposlenosti (3,0 % v letu 2018) ter nizki brezposelnosti in pomanjkanju (ustrezne) delovne sile ter povečanju plač (3,4 % v 2018) in socialnih transferjev rast zasebne porabe zaradi krepitve varčevanja sicer ostaja zmerna.

Delničarji in trgovanje z delnico

Osnovni kapital družbe CETIS d.d. je razdeljen na 200.000 navadnih kosovnih imenskih delnic z oznako CETG, s katerimi se trguje na organiziranem trgu delnic – vstopni kotaciji Ljubljanske borze. Vse delnice so prosto prenosljive. Družba v letu 2018 ni izvajala sprememb v osnovnem kapitalu. Družba objavlja predpisane informacije na portalu Ljubljanske borze SEOnet.

Konec leta 2018 je družba štela 203 delničarje, torej se je njihovo število v primerjavi s koncem leta 2017 zmanjšalo za 111 delničarjev.

Struktura lastništva delnic na dan 31. 12. 2018

Delničar	Število delnic	Delež v osnovnem kapitalu v %
MSIN d.o.o.	156.798	78,40
KAPITALSKA DRUŽBA, d.d.	15.609	7,80
SDH, d.d.	14.948	7,47
Optimus naložbe d.o.o.	9.385	4,69
A.M.Miklavc d.o.o.	362	0,18
Finžgar Jakob	162	0,08
Sip-intro d.o.o.	130	0,06
Fima Securities Ltd. – fiduciarni račun	100	0,05
Osieja Stefan	100	0,05
Jerman Karlo	96	0,05
Ostale pravne in fizične osebe	2.310	1,17
Skupaj	200.000	100,00

Deset največjih delničarjev je imelo na dan 31. 12. 2018 v lasti 98,83 odstotka delnic, ki so izdane v nematerializirani obliki pri Centralno klirinško depotni družbi v Ljubljani.

Na dan 31. 12. 2018 družba ni bila imetnica lastnih delnic.

Na dan 31. 12. 2018 je imel delničar Optimus naložbe d.o.o. v lasti 9.385 delnic družbe. Direktor in lastnik celotnega poslovnega deleža Optimus naložbe d.o.o. je izvršni direktor družbe.

¹ Vir: UMAR, www.umar.gov.si/novice, 4. 4. 2019.

Nihče izmed imetnikov vrednostnih papirjev nima posebnih kontrolnih pravic. Glasovalne pravice imetnikov vrednostnih papirjev družbe niso omejene.

Konec leta 2018 je tržna vrednost delnice znašala 80,00 evra, kar je predstavljalo, ob upoštevanju celotnega števila izdanih kosovnih delnic, 48,88 odstotka knjigovodske vrednosti delnice, ki je konec leta 2018 znašala 163,67 evra.

Konec leta 2018 se je tržna vrednost delnice zvišala glede na začetek istega leta, prav tako tudi knjigovodska vrednost delnice.

Gibanje tržne in knjigovodske vrednosti delnic z oznako CETG v letih 2018 in 2017

V EUR

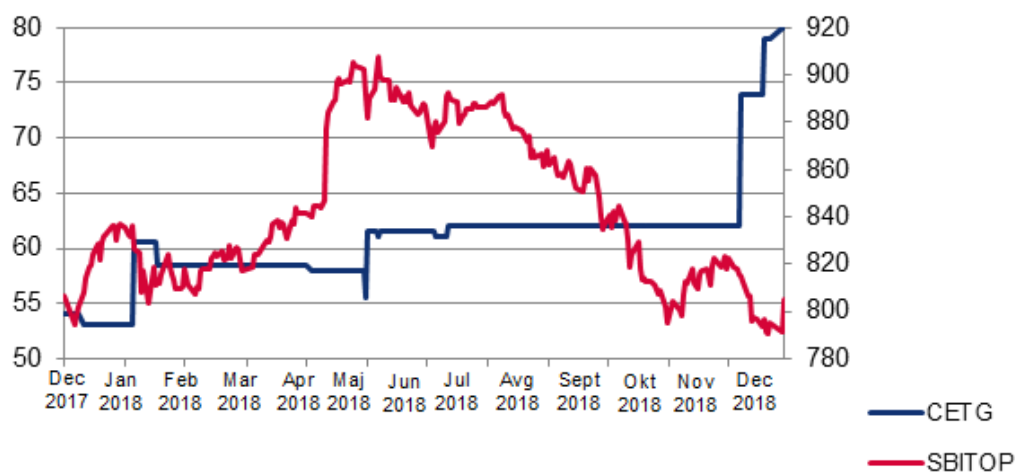
Leto	Tržna vrednost delnice v EUR (31. 12.)	Knjigovodska vrednost delnice (31. 12.)	Razmerje med obema
2017	54,00	155,56	34,71 %
2018	80,00	163,67	48,88 %

Dobiček oziroma izguba na delnico v letih 2018 in 2017

Leto	2017	2018
Dobiček oziroma izguba na delnico	12,96	10,09

Gibanje tečaja delnice CETG v letu 2018 v EUR

Enotni tečaj delnic z oznako CETG je 1. januarja 2018 znašal 54,00 evra, ob polletju 2018 61,50 evra, konec leta 2018 pa 80,00 evra.



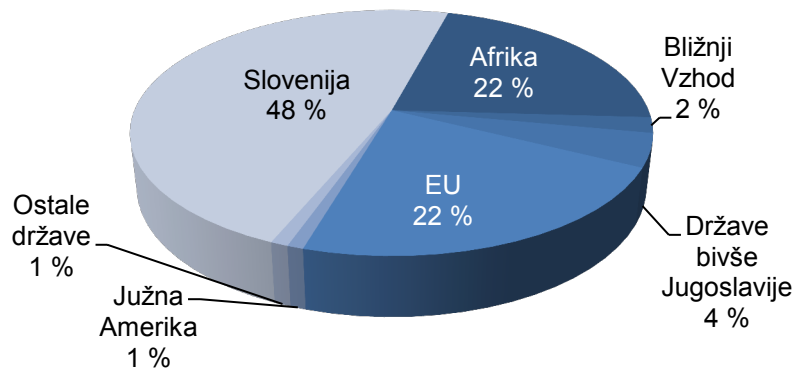
Analiza uspešnosti poslovanja

Prodaja Skupine CETIS in družbe CETIS d.d.

Prihodki od prodaje **Skupine CETIS** so v letu 2018 znašali 59.708.925 evrov in so bili za 2,2 odstotka nižji kot leta 2017. V strukturi so prevladovali prihodki, ustvarjeni v Sloveniji, in sicer 55,4 odstotka v letu 2018 ter 59,4 odstotka v letu 2017.

Družba CETIS je v letu 2018 ustvarila 33.403.045 evrov prihodkov od prodaje, kar je za 2 odstotka več kot leta 2017. 52 odstotkov teh prihodkov je bilo ustvarjenih s prodajo v tujini, ta delež pa je v primerjavi z letom 2017 večji za 2 odstotni točki.

Prihodki od prodaje družbe CETIS d.d. po regijah v letu 2018 v EUR



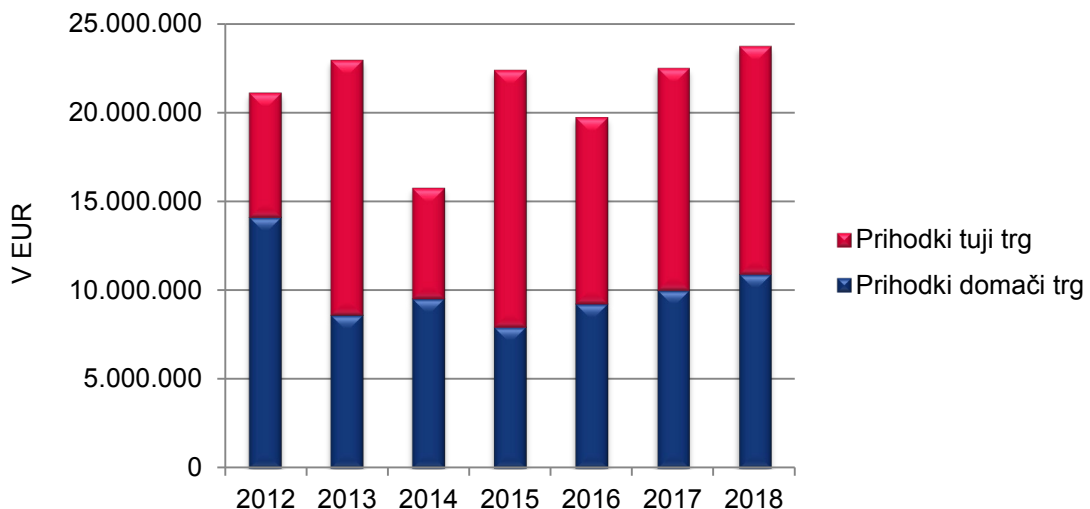
24

Prodaja Rešitev varnostnih tiskovin

Leto 2018 je bilo glede prodaje rešitev varnostnih tiskovin (VT) eno najuspešnejših do zdaj. Prodajo smo v primerjavi z letom 2017 povečali za 5 odstotkov in s tem načrtovane vrednosti preseglji za 16 odstotkov.

Projektno delo je stalnica v poslovanju in predvsem rezultat aktivnosti v prejšnjem obdobju, zato je zelo pomembno, da obdržimo in povečujemo intenzivnost prodajnih aktivnosti na strateških trgih; to so trgi Evropske unije, Afrike in Srednje Amerike. V letu 2018 smo pridobili projekt vzpostavitve kriminalnega registra za policijo, nato pa še projekt izvedbe centralnega registra z vsemi pripadajočimi registri osebnega statusa in potovalnih dokumentov v afriški državi. V povprečju so se prihodki povečali na domačem trgu, predvsem pa v tujini – v Afriki in Evropi, kar je tudi skladno s strateškimi usmeritvami na področju VT.

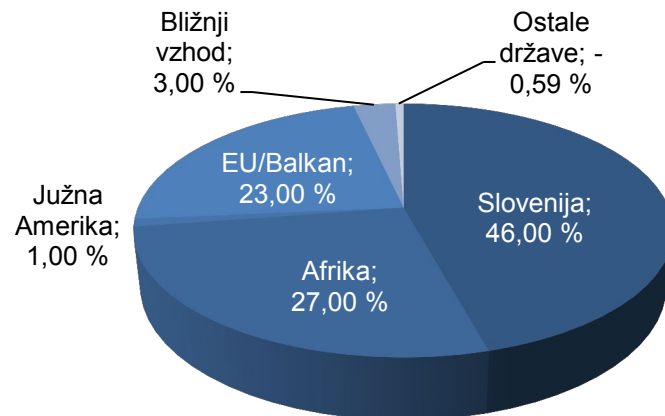
Prodaja rešitev varnostnih tiskovin od 2012 do 2018 v evrih



V letu 2018 je bila dosežena prodaja rešitev varnostnih tiskovin v višini 23,7 milijona evrov, kar predstavlja 71 odstotkov skupne prodaje družbe CETIS d.d. Zunaj Slovenije smo prodali 12,8 milijona evrov oziroma 54 odstotkov, in sicer v Evropi in na Balkanu, v Afriki, Južni Ameriki in na Bližnjem vzhodu. Na domačem trgu smo ustvarili 10,9 milijona evrov, kar predstavlja 46 odstotkov celotne prodaje VT.

Rešitve varnostnih tiskovin smo prodali v 30 držav na štirih celinah: v Evropi, Južni Ameriki, Afriki in na Bližnjem vzhodu.

Delež prodaje VT po regijah v letu 2018



Najpomembnejše strateško poslovno področje, ki predstavlja tudi najvišji delež prodaje, je **CE TRAVEL** (potovalni dokumenti z rešitvami, ki vključujejo: izdelavo in posebljanje biometričnih potnih listin, upravljanje podatkov, personalizacijske rešitve, infrastrukturo javnih ključev in izdajanje dokumentov). Sledi področje **CE TRAFFIC** (rešitve na področju prometa, ki vključujejo: vozniška in registracijska dovoljenja z zajemom in upravljanjem podatkov, personalizacijske rešitve in vinjete). **CE TRAVEL** in **CE TRAFFIC** predstavljata 75 odstotkov vrednosti prodaje rešitev varnostnih tiskovin. Z 19 odstotki sledita **CE CARDS** (bančne kartice in kartice zvestobe) in **CE IDENTITY** (osebni dokumenti z rešitvami) ter kot zadnje najmanjše področje **CE SECURE**, v katero uvrščamo volitve in druge zaščitene obrazce.

25

V Sloveniji smo nadaljevali izvajanje pogodb, ki smo jih sklenili s posameznimi ministrstvi na področju potovalnih dokumentov in prometa, prodajo na tujih trgih pa so zaznamovali večji projekti na področju potnih listin. Vsebinsko in poslovno smo naredili pomemben korak k strateškim ciljem s postavitvijo centralnega registra v afriški državi in nadaljevali izpolnjevanje pogodbenih obveznosti glede dolgoročnih projektov v Afriki. Na tujem trgu smo pridobili nove posle, ki za podjetje predstavljajo stabilno prodajno osnovo.

Spremljanje prodaje po panogah odkriva visoko zastopanje državnih institucij kot neposrednega naročnika in sistemskih integratorjev na svetovnem trgu.

Skladno s strategijo in poslovnim načrtom za leto 2019 se želimo še dodatno pozicionirati kot svetovalci ter ponuditi celovite integrirane rešitve na strateško določenih trgih ter v državah, v katerih smo že prisotni, kar pomeni integracijo naših modularnih rešitev v obstoječe sisteme kupcev ali pa postavitev popolnoma novih rešitev kot prispevek k modernizaciji afriških držav.

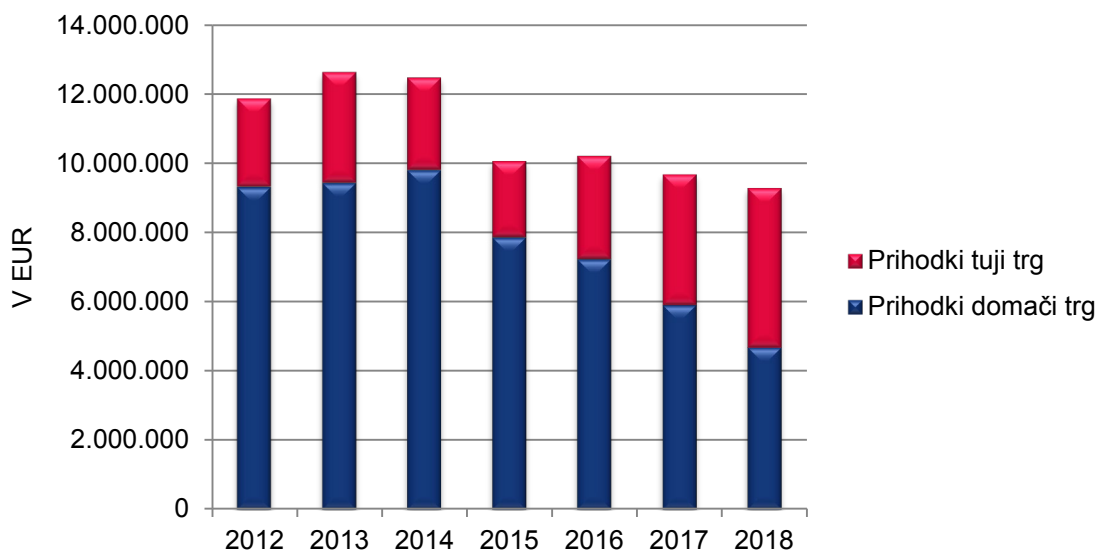
V letu 2018 smo se uspešno predstavili na treh mednarodnih sejmih s področja varnostnih dokumentov in rešitev: ID4Africa v Nigeriji, SDW v Londonu in SECURITY PRINTERS organised by INTERGRAF v Dublinu ter skupaj z gospodarskimi delegacijami obiskali Etiopijo in Gano.

Prodaja Rešitev komercialnih tiskovin

Konec marca 2018 je prišlo do spremembe na področju prodajnega programa navodil. Zaradi velikega cenovnega pritiska na tovrstni produkt s trga smo se odločili za ukinitve izdelave navodil iz formata za kupce iz farmacevtske industrije. V prodajnem asortimanu so tako ostala le navodila iz role, ki pa jih izdelujemo za kupce iz kozmetične industrije. Do konca leta 2018 smo uspeli nadomestiti celotno prodajo,

načrtovano z naslova navodil, na področju etiket v tujini – skladno s strateškim načrtom. Prodajne aktivnosti so bile tako usmerjene predvsem v ključne strateške panoge: industrijo pijač, farmacevtsko in kozmetično industrijo ter prehravno industrijo, z vidika trgov pa na strateški trg zahodne Evrope oziroma v izvoz.

Prodaja rešitev komercialnih tiskovin od 2012 do 2018 v evrih

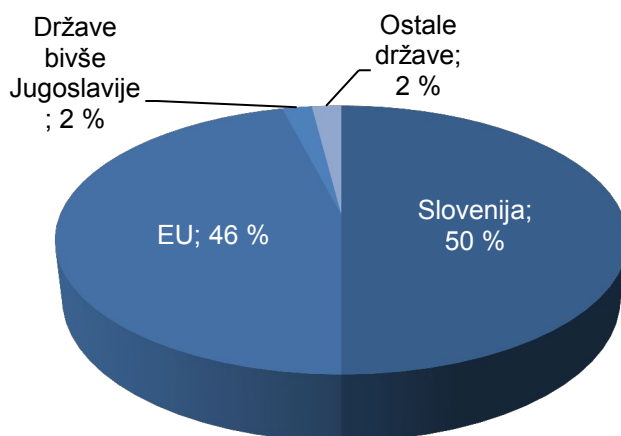


26

Prodaja rešitev komercialnih tiskovin po posameznih trgih

V primerjavi z letom 2017 smo izvoz skladno s strateško usmeritvijo povečali še za 11 odstotkov in v celotni prodaji izvoz predstavlja 50 odstotkov. Prodajo smo povečali predvsem v Nemčiji in Avstriji, odprl pa se nam je tudi italijanski trg. Zmanjšanje prodaje na domačem trgu je posledica ukinitve izdelave navodil za farmacijo S tem sledimo zastavljeni strategiji, skladno s katero se usmerjamo predvsem v prodajo opredeljenih strateških prodajnih skupin in programov, po katerih potrebe izkazujejo ciljni trgi.

Delež prodaje KT po regijah v letu 2018



Poslovni izid

Skupina CETIS je v letu 2018 realizirala 2.318.090 evrov čistega dobička, kar je za 1.657.335 evrov manj, kot ga je bilo doseženega v letu prej. Skupina obsega 7 družb doma in v tujini in skoraj vse družbe so v obravnavanem letu poslovale z dobičkom; razen družb AMBA CO. in CETIS MADAGASCAR SARL.

Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA), je znašal 6.228.990 evrov in se je glede na leto 2017 zmanjšal za 2.181.876 evrov.

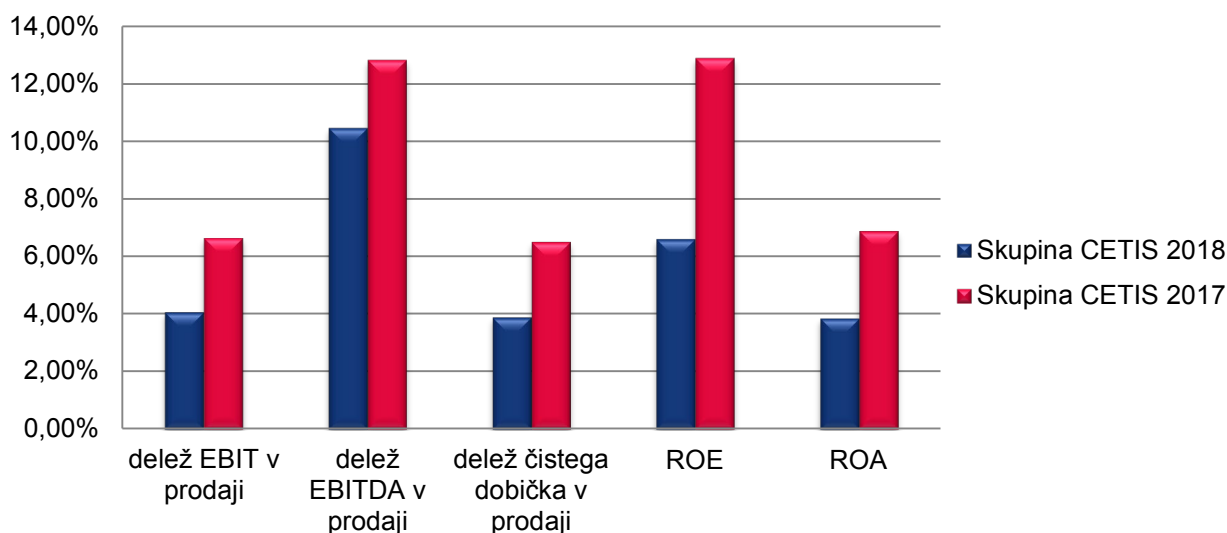
Dobiček pred obdavčitvijo se je v letu 2018 znižal za 1.455.828 evrov in je znašal 2.611.940 evrov. Efektivna davčna stopnja je znašala 9,33 odstotka.

Družba CETIS je v letu 2018 realizirala 2.017.737 evrov čistega dobička, kar je 574.952 evrov manj, kot ga je bilo doseženega v letu prej.

Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA), je znašal 4.570.987 evrov in se je glede na leto 2017 zmanjšal za 748.578 evrov.

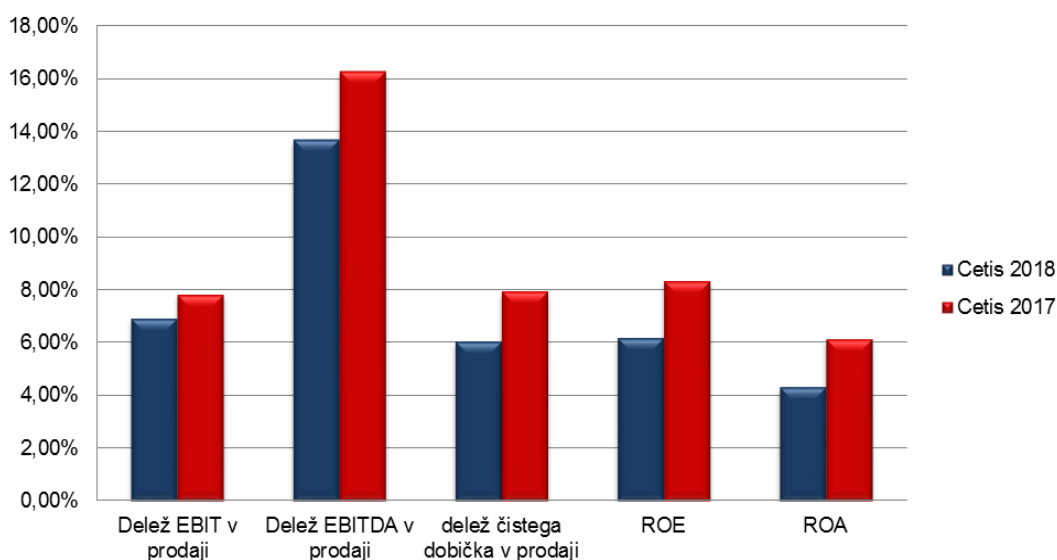
Dobiček pred obdavčitvijo se je v letu 2018 glede na leto 2017 zmanjšal za 358.754 evrov in je znašal 2.281.490 evrov. Efektivna davčna stopnja je znašala 11,5 odstotka.

Kazalniki uspešnosti Skupine CETIS



27

Kazalniki uspešnosti družbe CETIS



Odhodki in stroški

Med poslovnimi odhodki **Skupine CETIS** so proizvodjalni stroški znašali 38.911.625 evrov, stroški prodajanja 8.204.648 evrov, stroški splošnih dejavnosti pa 9.862.795 evrov. Delež poslovnih odhodkov v prodaji se je v zadnjih petih letih gibal med 88 odstotki v letu 2012 in 96 odstotki v letu 2018.

Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo proizvodjalni stroški (69,4 odstotka), ki so se glede na leto 2017 znižali za 0,1 odstotka. Njihov delež v prodaji je znašal 65,2 odstotkov, medtem ko je v letu 2017 ta delež znašal 64,9 odstotka.

Poslovni odhodki **družbe CETIS** so znašali 32.110.807 evrov. Največji del poslovnih odhodkov predstavljajo proizvodjalni stroški v višini 19.565.039 oziroma 61 odstotkov. Ti stroški so se v primerjavi z letom 2017 zvišali za 5 odstotkov, njihov delež v prodaji pa se je zvišal za 1 odstotno točko.

Sredstva in viri

Kratkoročna sredstva **Skupine CETIS** so znašala 23.470.992 evrov in so se glede na konec leta 2017 zmanjšala za 537.403 evrov.

Terjatve do kupcev so znašale 10.477.858 evrov, zaloge pa 8.022.826 evrov. Dana kratkoročna posojila so znašala 1.147.631 evrov in so se glede na konec leta 2017 znižala za 874 evrov.

Kratkoročne obveznosti Skupine CETIS so konec leta 2018 znašale 15.752.075 evrov, torej so višje za 2.434.151 evrov glede na konec leta 2017. Dolgoročne obveznosti pa so se glede na leto 2017 zmanjšale za 947.536 evrov, stanje konec leta 2018 je bilo 8.817.545 evrov.

28 V letu 2018 smo v osnovna sredstva investirali 6.975.158 evrov, kar je 26,9 odstotka več kot leto prej.

Skupina CETIS je neto finančni dolg glede na predhodno leto zmanjšala za 27,2 odstotka in je ob zaključku obdobja znašal 5.736.857 evrov.

Kratkoročna sredstva so v **družbi CETIS** na zadnji dan leta 2018 znašala 12.483.219 evrov, bila so za 13 odstotkov višja glede na konec leta 2017. Kratkoročni koeficient družbe CETIS znaša 1,4.

Kratkoročne obveznosti so se glede na konec leta 2017 povečale za 3.403.676 evrov in so znašale 8.742.804 evrov.

Zadolženost družbe se je v letu 2018 zmanjšala za 3 odstotne točke; z 10 na 7 odstotkov. Obveznosti iz naslova finančnih dolgov so na zadnji dan leta 2018 znašale 3.412.500 evrov.

V letu 2018 je družba CETIS investirala 4.311.143 evrov v neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva, kar je kar za 1.212.885 evrov več kot v letu 2017.

Investicije v osnovna sredstva

V družbi CETIS d.d. smo v obdobju od 2011 do 2018 investirali 18.109.997 evrov v osnovna sredstva, od tega je bilo okvirno 70 odstotkov namenjenih nakupu nove strojne in programske opreme.

Čeprav v tiskarski panogi ni revolucionarnih razvojnih premikov, je razvoj panoge vseeno zelo intenziven. Med najpomembnejšimi trendi opažamo digitalizacijo, avtomatizacijo, standardizacijo in vse višje zahteve kupcev. Tudi ena naših ključnih strateških usmeritev je nadgradnja klasičnih tiskanih izdelkov z inovativnimi celovitimi rešitvami. Na trende se hitro odzivajo tudi veliki proizvajalci različne tiskarske opreme, ki vsako leto lansirajo bolj produktivno opremo.

Če želimo biti uspešni v vlogi hitrih sledilcev naših najpomembnejših konkurentov in nadoknaditi zaostanek prejšnjih let, ki so bila investicijsko manj intenzivna, moramo v primerjavi s preteklimi leti in v skladu z našim strateškim načrtom bistveno povečati investicije. V obdobju od leta 2019 do 2022 v družbi

CETIS zato načrtujemo investicije v osnovna sredstva v višini 27.244.999 evrov, od tega več kot 80 odstotkov v nakup nove opreme.

Investicije v osnovna sredstva v družbi CETIS d.d. in Skupini CETIS v obdobju 2011–2018 in plan za obdobje 2019–2022

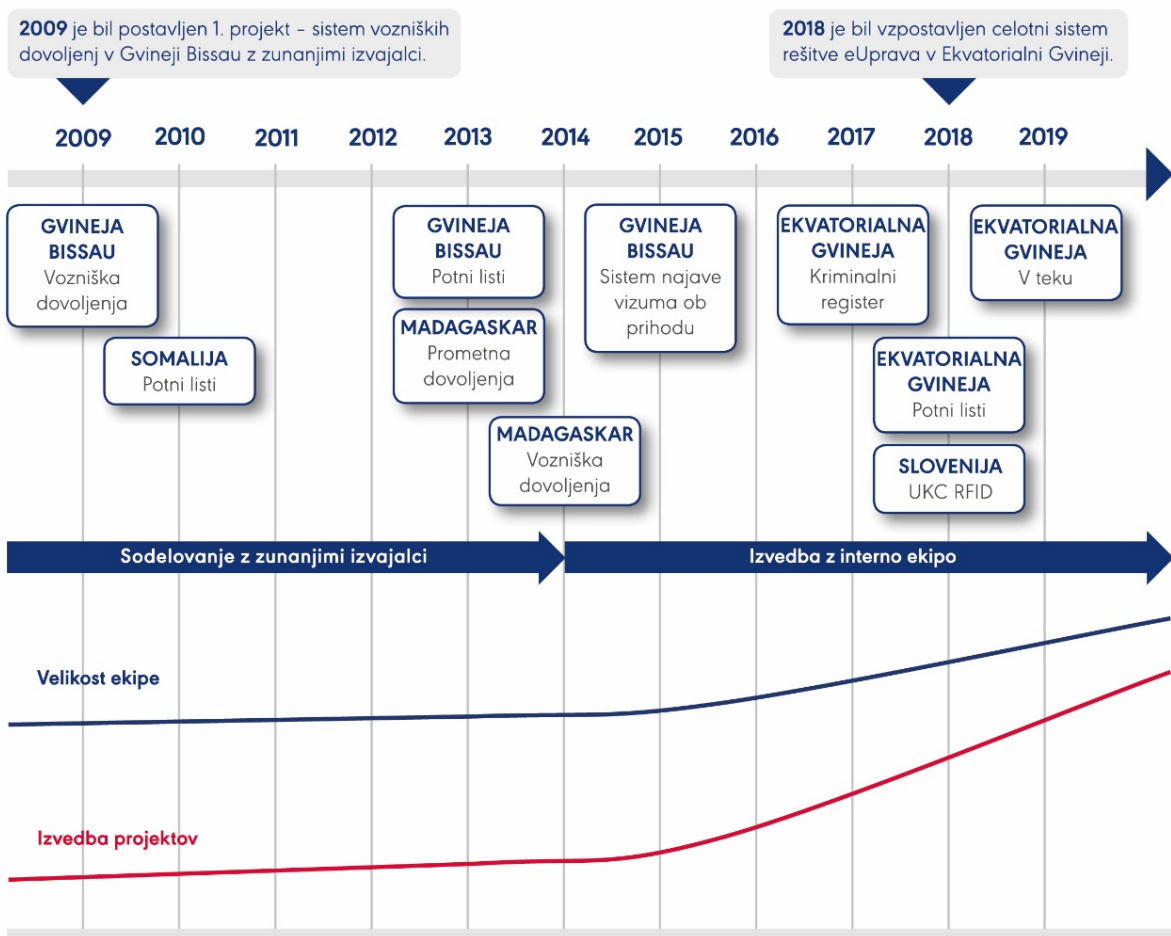
Investicije v EUR	2011–2018	Plan 2019–2022
CETIS d.d.	18.109.997	27.244.999
Skupina CETIS	30.596.536	40.565.443

Razvojne aktivnosti

Leto 2019 je jubilejno leto razvoja v družbi CETIS, saj ekipa IT-rešitev praznuje deseto obletnico systemskega organiziranega delovanja na razvojnih projektih v smislu nadgrajevanja Cetisovih dokumentov z IT-sistemskimi rešitvami. V tem obdobju se je delež domačih rešitev (brez zunanjih partnerjev) povečal na 90 odstotkov lastnega razvoja. Še vedno je najpomembnejši program systemske integracije za državne ustanove, ukvarjamo pa se tudi z nadgradnjami strojne opreme in izdelavo komercialnih rešitev.

V letu 2018 smo v Afriki uspešno končali prvi del izdelave celotne platforme eUprave s centralnim registrom prebivalstva in pripravili pogoje za vključevanje drugih državnih procesov. Za v prihodnje že pripravljamo podobne projekte in podporo vladam pri uvajanju digitalnih sistemov v državni upravi.

Razvoj IT-rešitev v družbi CETIS



V grafičnem razvoju in tehnologiji je bilo leto 2018 v znamenju razvoja novih zaščitnih elementov, izboljšave tehničnih lastnosti pri uporabi intaglio plošč, komercializacije izdelave laminacijskih plošč in podpore IT-projektom z grafičnimi produkti. Izvedli smo precej investicij in naročil opreme za optimizacijo proizvodnje dokumentov. Investirali pa smo tudi v nove proizvodne linije za izdelavo čip inlay-jev, ki so osnovna komponenta vsakega dokumenta.

V letu 2018 smo uspešno končali večji razvojni projekt TPLP (nanos nano prevlek na laminacijske plošče), pametne specializacije S4, ki ga je delno sofinancirala Republika Slovenija.

V začetku leta 2019 je bil izpeljan največji projekt volitev v zgodovini družbe CETIS, in sicer tisk več kot 71 milijonov volilnih lističev za parlamentarne volitve v Nigeriji. Oddelek grafičnega razvoja je pripravil operativno izvedbo projekta, IT-oddelek pa celotno sledljivost, logistiko in časovno spremljanje izvedbe projekta.

V letu 2019 z združevanjem multidisciplinarnih znanj načrtujemo okrepitev sodelovanja IT-rešitev z grafičnim razvojem in s tem pridobitev globalne konkurenčne prednosti.

Odgovornost do zaposlenih

V Skupini CETIS si prizadevamo ustvarjati spodbudno delovno okolje, v katerem zaposleni z veseljem delajo, se polno razvijajo in osebno rastejo.

Ključni podatki za leto 2018

Na dan 31. 12. 2018 je bilo v družbi CETIS d.d. 296 zaposlenih. 94,26 odstotka zaposlenih ima sklenjene pogodbe o zaposlitvi na osnovi kolektivne pogodbe oziroma tipske pogodbe o zaposlitvi, kar je na ravni preteklih let. Preostalih 5,74 odstotka ima pogodbe zunaj sistema kolektivne pogodbe; to so ključni kadri, vodstveni delavci in poslovodstvo. V družbi CETIS d.d. je 97,64 odstotka delavcev zaposlenih za nedoločen čas.

Razmerje med spoloma je skoraj izenačeno: 52,03 odstotka žensk in 47,97 odstotka moških. V družbi prevladujejo zaposlitve za polni delovni čas. Ob koncu leta 2018 je bila povprečna starost zaposlenih v družbi 42,81 leta za ženske in 42,35 leta za moške. Povprečna mesečna stopnja fluktuacije je v letu 2018 znašala 1,04 odstotka.

Izobrazbena struktura zaposlenih je bila konec leta 2018 na podobni ravni kot v prejšnjih letih.

Izobrazbena struktura zaposlenih v družbi CETIS d.d.

		31. 12. 2017	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2018
Stopnja	Izobrazba	Št. zaposlenih	%	Št. zaposlenih	%
I	Nekvalificirani	5	1,69	5	1,69
II	OŠ/priučeni	33	11,15	28	9,46
III	Nižja poklicna izobrazba	5	1,69	5	1,69
IV	Srednješolska poklicna izobrazba	66	22,30	63	21,28
V	Srednja tehnična in druga strokovna izobrazba	88	29,73	93	31,42
VI/1	Višješolska izobrazba	33	11,15	34	11,49
VI/2	Visokošolska izobrazba prve stopnje	28	9,46	31	10,47
VII/1	Specialistična izobrazba po visokošolski	6	2,03	6	2,03
VII/2	Visokošolska univerzitetna izobrazba	22	7,43	19	6,42
VII/3	Magistrsko druga bolonjska	3	1,01	3	1,01
VIII/1	Magisterij (prejšnje)	6	2,03	8	2,70
VIII/2	Doktorska in podobna izobrazba	1	0,34	1	0,34
	Skupaj	296	100,00	296	100,00

Izobrazbena struktura zaposlenih v Skupini CETIS

		31. 12. 2017	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2018
Stopnja	Izobrazba	Št. zaposlenih	%	Št. zaposlenih	%
I	Nekvalificirani	13	2,23	13	2,19
II	OŠ/priučeni	80	13,72	76	12,79
III	Nižja poklicna izobrazba	15	2,57	14	2,36
IV	Srednješolska poklicna izobrazba	146	25,04	128	21,55
V	Srednja tehnična in druga strokovna izobrazba	159	27,27	190	31,99
VI/1	Višješolska izobrazba	50	8,58	53	8,92
VI/2	Visokošolska izobrazba prve stopnje	54	9,26	51	8,59
VII/1	Specialistična izobrazba po visokošolski	8	1,37	10	1,68
VII/2	Visokošolska univerzitetna izobrazba	43	7,38	42	7,07
VII/3	Magistrsko druga bolonjska	5	0,86	5	0,84
VIII/1	Magisterij (prejšnje)	9	1,54	11	1,85
VIII/2	Doktorska in podobna izobrazba	1	0,17	1	0,17
	Skupaj	583	100,00	594	100,00

Povprečno število zaposlenih je bilo v letu 2018 v družbi CETIS d.d. 296 zaposlenih, v skupini CETIS pa 588,5 zaposlenih.

Izobraževanje in razvoj kadrov

Velik poudarek dajemo stalnemu pridobivanju znanj. V procese izobraževanja in usposabljanja je bilo v letu 2018 v različnih oblikah izobraževanja in izpopolnjevanja vključenih 95 odstotka zaposlenih. Večji poudarek smo v letu 2018 dali internim izobraževanjem, ki so prilagojena zahtevam delovnih procesov in varnosti v družbi ter prehodu na nov informacijski sistem.

Organizacijska klima in zadovoljstvo zaposlenih

Organizacijsko klimo in zadovoljstvo zaposlenih v družbi CETIS merimo že od leta 2002. Z rednim merjenjem spremljamo učinkovitost aktivnosti in zadovoljstvo zaposlenih. Primerjava rezultatov s preteklimi leti je pokazala, da smo v letu 2018 dvignili raven organizacijske klime in zadovoljstva zaposlenih na raven najboljše ocenjenih let v preteklosti.

	2017	2018	Indeks 18/17
Organizacijska klima	3,26	3,41	104
Zadovoljstvo zaposlenih	3,36	3,49	104
% Aktivno zavzetih zaposlenih	34 %	45 %	132

Zdravje in varnost pri delu ter skrb za zaposlene

Zaposlenim zagotavljamo varno delo in varno delovno okolje. Tveganja periodično ocenjujemo in jih z ustreznimi ukrepi ohranjamo na sprejemljivi ravni. Skrbimo za nenehno izboljševanje delovnih pogojev. Kot vsako leto so se tudi v letu 2018 opravljali teoretično in praktično usposabljanje za varno delo ter redni preventivni in obdobjni zdravniški pregledi za zaposlene. Informacije o zdravstvenih temah in preventivi smo posredovali zaposlenim tudi z internim komuniciranjem.

Med zaposlenimi je 1,01 odstotka invalidov, ki imajo skladno z zakonodajo in s predpisi ter z omejitvami z naslova invalidnosti ustrezno delo.

Delež bolniške odsotnosti je v letu 2018 znašal 6,4 odstotka. V letu 2018 smo zabeležili štiri lažje nezgode pri delu.

Poklicne bolezni odkrivamo v sodelovanju z zdravniki, s specialisti medicine dela na področju ocenjevanja tveganj in pri ugotavljanju obremenitev. Do zdaj prepoznanih in potrjenih poklicnih bolezni ni bilo. Vsako leto organiziramo različne dogodke, s katerimi krepimo pripadnost zaposlenih. Skrb za zaposlene med drugim izkazujemo tudi pri prostočasnih aktivnostih.

V letu 2018 smo:

- organizirali športna in družabna srečanja zaposlenih,
- ob koncu leta pripravili obdaritev več kot 100 otrok zaposlenih,
- 100 najzvestejšim sodelavcem podelili vstopnice za kulturno prireditev,
- podprli športne sekcije pri izvajanju njihovih aktivnosti,
- zaposlenim ponudili v uporabo svoje počitniške kapacitete.

Najzvestejšim sodelavcem že vrsto let podeljujemo jubilejne nagrade in posebna priznanja za naj sodelavce, ki jih vsako leto slovesno podelimo ob koncu leta.

Odgovornost do naravnega okolja

Odgovornost do naravnega okolja v družbi CETIS vključujemo v vsakodnevno poslovno življenje, kar že šestnajsto leto dokazujemo z okoljskim certifikatom ISO 14001. Zavezani smo k nenehnemu zmanjševanju vseh svojih vplivov na okolje, kar vključuje zmanjševanje naših emisij, zmanjševanje rabe naravnih virov in učinkovito uporabo energije.

Za zagotavljanje zdravega delovnega okolja je treba skrbeti tudi za zdrav odnos do naravnega okolja. V družbi CETIS se tega zavedamo, zato delujemo po načrtanih okoljevarstvenih smernicah, ki so opredeljene v okoljski politiki. CETIS s svojo dejavnostjo nima velikega vpliva na okolje, a si kljub temu aktivno prizadeva zmanjševati negativne vplive svoje dejavnosti na naravno okolje. V ta namen potekata ozaveščanje in izobraževanje zaposlenih s tega področja ob upoštevanju okoljevarstvenih vidikov pri nabavi in uvajanju novih tehnologij.

32

Izvajanje okoljskih ciljev in programov v letu 2018

- Ukinili in odstranili smo stroj v oddelku reprodukcije, katerega produkt je bil nevarni odpadki. S tem smo obremenitev okolja na letni ravni zmanjšali za več ton.
- Razvijalno kemikalijo za plošče destiliramo z destilatorjem, kar nam omogoča večkratno ponovno uporabo omenjene kemikalije.
- Izvedli smo menjave klasičnih svetilk za varčnejše in s tem zmanjšali porabo električne energije.
- Še vedno v največji meri izvajamo uničevanje varnostnih dokumentov v proizvodnem procesu in s tem zmanjšujemo potrebe po sežigu.
- Kljub širitvam proizvodnje in uvedbi dodatnih strojev smo porabo električne energije obdržali na enaki ravni. Z uvedbo dodatnih rešitev uravnavanja porabe pa pričakujemo povečanje učinkovitosti.
- Izboljšali smo generiranje in uporabo komprimiranega zraka v proizvodnji.
- Zmanjšujemo količine odpadkov z rednim ločevanjem v proizvodnji in predajo surovin v ponovno uporabo.

V družbi CETIS uporabljamo materiale, ki ne onesnažujejo ali minimalno onesnažujejo okolje, kar dokazujejo redne meritve emisij. Kemikalije, ki bi lahko škodljivo vplivale na zdravje ljudi, zamenjujemo s kemikalijami, ki so manj škodljive. Če to ni mogoče, poskrbimo za ustrezno osebno varovalno opremo in ustrezne načine uporabe ter odstranjevanja. Tudi v letu 2018 smo izvajali nadaljnjo zamenjavo materialov za materiale, ki so do zaposlenih in okolja prijaznejši, predvsem z nabavo ustreznih materialov, ki ne vsebujejo za zdravje škodljivih sestavin, in z zamenjavo kemikalij oziroma barv, ki se uporabljajo na osnovi vode in ne topil. V tej smeri bomo aktivnosti nadaljevali tudi v letu 2019.

Redno izvajamo merjenja emisij v ozračje, merjenja odpadnih voda in druge meritve v sodelovanju z usposobljenimi pooblaščenimi zunanjimi izvajalci. Tako nadzorujemo, da ne prekoračujemo dovoljenih mejnih vrednosti. S tem zagotavljamo, da izvajamo do okolja sprejemljive procese.

Načrti za leto 2019

- Nadaljevanje menjave osvetlitve z varčnejšimi rešitvami.
- Zmanjšanje količine komunalnih in nevarnih odpadkov.
- Povečanje energetske učinkovitosti.

Dolgoročni cilj

Naši dolgoročni cilji so zmanjševanje količine odpadkov, energetska učinkovitost in dvig okoljevarstvene ozaveščenosti.

Embalaža

CETIS povzroča odpadno embalažo, ki ni komunalni odpadki, in zanemarljiv delež odpadne embalaže iz neposrednega uvoza. V letu 2018 je družba na slovenskem trgu povzročila 18 ton papirne odpadne embalaže. Na tem področju okolja ne obremenjuje, saj skladno z zakonodajo odpadno embalažo odda v predelavo. V primerjavi z letom prej je CETIS proizvedel manj odpadne embalaže, kar pa je neposredna posledica naročniške proizvodnje in odvisnosti od števila naročil.

Emisije v ozračje in energenti

CETIS s svojo sodobno tehnološko opremljenostjo in prizadevanji za uporabo nenevarnih snovi v proizvodnji minimalno obremenjuje okolje z emisijami snovi v zrak, kar dokazujejo tudi redni monitoringi pooblaščenih zunanjih izvajalcev. Za ogrevanje uporablja zemeljski plin, ki sodi med do okolja prijazne načine ogrevanja. Zaradi odstranitve starejše energetske potratne opreme v proizvodnji zaznavamo manjšo porabo energentov.

Okoljsko komuniciranje

Skladno s »Poslovníkom upravljanja« vodi družba posebno evidenco (notranjega in zunanjega) okoljskega komuniciranja. Zaposlene in poslovne partnerje periodično seznanjamo z aktivnostmi na tem področju pa tudi ob izvajanju večjih projektov ali investicijah ter v letnem poročilu.

33

Odgovornost do družbenega okolja

Odgovornost je ena naših temeljnih vrednot. Zavezani smo k odgovornemu ravnanju do kupcev, zaposlenih, dela, lastnikov, dobaviteljev ter varnosti, naravnega in družbenega okolja.

Politiko sponzoriranja in doniranja prilagajamo gospodarskim razmeram in ekonomiki poslovanja, ki je bila zadnja leta usmerjena predvsem v optimizacijo poslovanja, ustvarjanje večje dodane vrednosti in v investicije v proizvodnjo. Podpiramo izbrane projekte in dejavnosti, ki prispevajo k razvoju družbenega okolja.

Družbe v Skupini

CETIS-ZG d.o.o.

Podjetje CETIS-ZG d.o.o. je tudi v letu 2018 ohranilo zelo visoko raven profesionalnosti, hitro odzivnost glede upoštevanja dogovorjenih dobavnih rokov in odnosa do kupcev, kar kupci izjemno cenijo. V poslovanje smo uspešno uvedli tudi predpise EU o BDP.

Pomembnejši dogodek v letu 2018 glede variabilnega tiskanja je bil združitev dveh poštnih centrov, ki sta posamično obvladovala nekaj več kot 40 odstotkov trga. Številna tiskarska podjetja so izkoristila sredstva skladov EU za nakup opreme, kar jim je omogočilo dodaten zagon za doseganje boljšega tržnega položaja.

Z doseženim rezultatom v letu 2018 smo zadovoljni in verjamemo, da bomo tako nadaljevali tudi v letu 2019.

AMBA CO. d.o.o.

Leto 2018 je bilo za družbo AMBA CO. prelomno. Skladno s sprejeto strategijo Skupine CETIS smo zaradi sinergijskih učinkov, ki bodo pozitivno vplivali na rast v prihodnjih letih, podjetje iz Ljubljane uspešno preselili na sedež družbe CETIS d.d., v Celje.

Sodobni proizvodni prostori, skladni z najzahtevnejšimi standardi kakovosti in varnosti na področju farmacevtske in prehranske industrije, ter posodobljen in razširjen strojni park omogočajo več kot podvojeno kapaciteto tiska, višjo produktivnost, krajše dobavne roke, zagotavljajo dodatno varnost glede dobav z dvema tiskarskima strojema, večjo kakovost tiska ter širitev proizvodnega programa na področju pokravnih filmov in vrečk z novim strojem za vrečke. S proizvodnjo na novi lokaciji smo pripravili dobre temelje za nadaljnji razvoj podjetja; želimo povečati svojo konkurenčnost na trgu in posledično tudi obseg prodaje.

Prihodki so se v primerjavi z letom 2017 zmanjšali za 10,4 odstotka. Zaradi selitve smo količinsko realizirali 13 odstotkov manj proizvodnje. Doseženi EBITDA in EBIT sta bila zaradi selitve in manjše prodaje negativni.

S projektom selitve iz Ljubljane v Celje, dodatno pa tudi zaradi splošne gospodarske klime se je sprožil obsežen proces menjave kadrov, zato veliko pozornosti posvečamo dodatnim izobraževanjem, prenosu znanj in dvigu potrebnih kompetenc, ki so potrebne za optimalno uporabo novih strojev in usposobljenost za delo na različnih strojih. Na področju zagotavljanja kakovosti smo v letu 2018 med drugim uspešno opravili presojo na novi lokaciji v Celju za standarde ISO, BRC - ver 5, kjer smo dosegli oceno A, ter uspešno opravili presojo s strani presoje kupca s področja farmacije.

Z vidika trgov in panog ostajamo osredotočeni na trge DACH in Francije ter na vzdrževanje in izboljšanje položaja v Sloveniji na področju prodaje folije za prehrano in farmacijo.

34

CETIS-GRAF, d.o.o., Celje

Družba opravlja proizvodne storitve in druge dodelavne storitve na področju tiskarstva. Pri svojem poslovanju mora družba upoštevati tudi Zakon o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov. Ob koncu leta 2018 je zaposlovala 27 sodelavcev, od tega več kot polovico invalidov.

Prihodke v letu 2018 smo ustvarili predvsem s prodajo storitev v Skupini. Skupni prihodki v višini 1.393.508 evrov so višji od doseženih v letu 2017 za 15,6 odstotne točke. Prav tako smo kljub spremenljivim tržnim razmeram presegli načrtovani rezultat. Takšne rezultate smo lahko dosegli z nabavo rabljene strojne opreme, s katero smo povečali obstoječi strojni park, in z racionalizacijo organizacijske strukture.

CETIS MADAGASCAR SARL

Družba CETIS MADAGASCAR SARL je v letu 2018 izvajala naloge izdaje prometnih in vozniških dovoljenj. Leto 2018 je bilo za družbo zahtevno, saj so v državi potekale kampanije za predsedniške volitve, ki so pripeljale do spremembe politične oblasti; na predsedniški ravni in tudi ministrskih ravneh.

V letu 2018 sta se obe veljavni pogodbi (pogodba za vozniška dovoljenja in pogodba za prometna dovoljenja) iztekli. Nobene izmed pogodb nam zaradi političnih razlogov ni uspelo podaljšati, prav tako Ministrstvo za notranje zadeve zaradi številnih zamenjav ni izdalo novega javnega razpisa in izbralo novega izvajalca za izdajo dokumentov. Zaradi politične negotovosti v državi in nenehnih zamud pri plačilih Ministrstva za finance so bile tudi količine izdanih dokumentov bistveno nižje kot v preteklih letih.

Konec leta smo zaradi prekinitve pogodbe začeli zmanjševati število zaposlenih, od Ministrstva smo dobili zahtevo po odstranitvi opreme iz upravnih enot. Konec leta smo imenovali novo vodstvo, katerega naloga je predvsem izterjava zapadlih terjatev in likvidacija družbe.

Prihodki v letu 2018 so znašali 465.608 USD, družba je zabeležila negativni poslovni izid v višini 324.080 USD.

V družbi spremljamo situacijo na Ministrstvu in pričakujemo nov razpis. V kolikor bomo pri razpisu uspešni, bomo postopek likvidacije družbe zaustavili.

CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.

Družba CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L. je v letu 2018 dosegla 1,6 milijona evrov prihodkov iz poslovanja in zabeležila pozitivni poslovni izid. V primerjavi z letom 2017 je bila prodaja za 1 odstotek višja, in sicer predvsem zaradi bistveno večjega povpraševanja po izdaji potnih listin.

V družbi je osem redno zaposlenih za izvajanje koncesije izdaje vozniških in prometnih dovoljenj, koncesijo za izdajanje potnih listin, koncesijo za izdajanje viz in koncesijo za izdajanje certifikatov ter diplom za srednje šole.

V letu 2018 je poslovanje zaznamovala predvsem izvedba projekta koncesije za izdajanje certifikatov in diplom za srednje šole ter vzpostavitev evidenc dijakov, ki smo ga začeli že v letu 2017 in je v letu 2018 v polnosti zaživel.

V letu 2019 načrtujemo ohranitev pridobljenih projektov v teku ter pridobitev dodatnega projekta za eGovernment.

EGP d.d.

Poslovno leto 2018 je v predelovalni industriji zaznamovalo nadaljevanje gospodarske rasti, in sicer predvsem v prvih treh kvartalih leta in njeno umirjanje v zadnjem kvartalu. Pričakovati je, da se bo ohlajanje gospodarske rasti nadaljevalo tudi v letu 2019, kar v celoti ne drži za Slovenijo, saj bodo državne investicije in državna poraba nadomestili nižji izvoz.

V podjetju EGP smo omenjeno gospodarsko situacijo v celoti izkoristili in ustrezno rasli v prihodkih od prodaje, vendar zaradi rasti na trgu dela, pomanjkanja ustreznih strokovnih kadrov in višje cene dela rezultat ni rasel sorazmerno s prihodki od prodaje. Uspeli smo zaustaviti visoko fluktuacijo delovne sile, prenoviti in posodobiti proizvodne prostore ter ustrezno vlagati v novo opremo za doseganje višje produktivnosti in nižanja stroškov, predvsem na lepljenju. Implementacija novega informacijskega sistema SAP, zaradi katerega smo skladno s pričakovanji imeli težave v letu 2017 (predvsem z zagotavljanjem rokov našim ključnim odjemalcem) je prešla v sklepno fazo in ni več dejavnik, ki bi upočasnjeval rast prodaje.

Skladno s sprejeto strategijo smo izvajali prodajne aktivnosti na ciljnih trgih (nemškem in francoskem) ter v ciljnih strateških panogah farmacije in kozmetike. Osredotočili smo se na A in večje B kupce, ki so bili že na prodajni in delovni platformi. Ocenjujemo, da je strateška usmeritev v omenjene panoge in kupce ustrezna in da imamo še vedno zelo veliko potencialnih kupcev A0. Po odpravi omenjenih težav (SAP) smo lažje izkoriščali tržni potencial in realizirali oziroma presegli načrtovani obseg prodaje in se zelo približali načrtovanemu poslovnemu rezultatu družbe.

Na domačem trgu smo dosegli sorazmerno visok delež prodaje pri dveh največjih farmacevtih, ki ga nameravamo glede na leto 2018 in izboljšave, ki smo jih naredili na področju proizvodnega procesa za farmacijo, še povečati. Farmacija je predstavljala 53 odstotkov celotne prodaje, ugotavljamo pa, da je tržni potencial še vedno zelo visok. Pri prodaji orodij smo rasli tudi v letu 2018. V naslednjih letih in s posodobitvijo opreme pa nameravamo občutno povečati obseg prodaje pri novih tujih kupcih.

Na področju komercialnih aktivnosti smo bili zelo dejavni. Vzpostavili smo stike in razvili odnose z novimi potencialnimi odjemalci, kar je pozitivno vplivalo na rast prodaje v letu 2018. S povečevanjem prodaje predvsem na tujih trgih z donosnejšimi kupci smo postopoma zmanjševali delež prodaje pri kupcih z nižjo dodano vrednostjo ali pri kupcih, ki so bili plačilno manj sposobni, kar je pozitivno vplivalo na poslovni rezultat. Z marketinškega vidika smo ohranjali prisotnost na, za nas pomembnih in primernih mednarodnih sejmih, saj ugotavljamo, da takšna oblika krepi prepoznavnost na trgu in nas ustrezno pozicionira pri že obstoječih in potencialnih kupcih.

Izvedli smo potrebne naložbe v prenovno proizvodnega prostora »Tara« ter v posodobitev opreme, predvsem na področju oddelka lepljenja. Kljub visokim investicijam v obdobju 2016–2018 načrtujemo

večji investicijski cikel v obdobju 2019–2022, in sicer v dodatno povečanje proizvodnega prostora, nakup nove celotne linije za proizvodnjo embalaže in v posodobitev že obstoječe opreme, s čimer bomo povečali kapaciteto in funkcionalnost opreme ter izboljšali pretočnost procesa.

V letu 2018 smo bili uspešni pri zagotavljanju načrtovane ravni kakovosti in zmanjšanju zamud. Ključni cilj je bil zagotavljanje potrjenih dobavnih rokov ob pričakovani kakovosti za naše kupce, kar smo dosegli. Z vidika kakovosti in sistema vodenja kakovosti smo bili uspešni pri vseh presojah certifikacijskih hiš in tudi pri presojah naših dobaviteljev. Na področju standardov želimo obdržati standarde kakovosti – ISO 9001, BRC in FSC: CoC.

Poudariti je treba izboljšanje kategorij klime in zavzetosti zaposlenih ter viden napredek v medsebojnem sodelovanju med službami in oddelki v podjetju. Praznovali smo 60. obletnico podjetja in ohranjali zelo zdrave temelje za rast in razvoj uspešnega podjetja, kar EGP zanesljivo je.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE CETIS D.D.

Poročilo neodvisnega revizorja



Resni d.o.o., Parmova ulica 45, 1000 Ljubljana
041 754 360, info@resni.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

DELNIČARJEM DRUŽBE

Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje, ki vključujejo ločeno bilanco stanja na dan 31. decembra 2018 ter ločen izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, ločen izkaz gibanja kapitala in ločen izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi ločeni računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje na dan 31. decembra 2018 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU.

37

Osnova za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov* našega poročila. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, 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 zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji ločenih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji ločenih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh ločenih računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.



Nadomestljiva vrednost naložb v odvisne družbe	
<p>Naložbe v odvisne družbe znašajo 17,8 milijonov evrov, kar predstavlja 38% vseh sredstev družbe na dan 31. decembra 2018. Družba v tekočem letu ni pripoznala oslabitev naložb v odvisne družbe. Testi slabitev posloводства so pomembni za revizijo, saj je postopek kompleksen in od posloводства zahteva pomembne presoje in poslovodske ocene. Zaradi vgrajene pomembne stopnje subjektivnosti pri vrednotenju smo to zadevo določili za pomembno revizijsko zadevo.</p>	<p>Revizijski postopki v zvezi s ključno revizijsko zadevo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocena točnosti poslovodskih ocen v preteklih obdobjih; - ovrednotenje presoj, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri ugotavljanju, ali obstajajo znamenja oslabitev in posledično pri izvedbi testov oslabitev. Med drugim smo se o poslovanju odvisnih družb pogovarjali s poslovodstvom družbe in odvisnih družb; - oceno in test predpostavk in podatkov, ki jih je družba uporabila; - primerjava višine naložbe v odvisno družbo in sorazmerne višine kapitala te družbe. <p>Razkritja v zvezi z odvisnimi družbami so predstavljena v pojasnilu 11.</p>
<p>Knjigovodska vrednost nepremičnin, naprav in opreme</p> <p>Na dan 31. decembra 2018 znaša vrednost nepremičnin, naprav in opreme 14,5 milijonov evrov, kar predstavlja 31% vseh sredstev družbe. Družba v tekočem letu ni pripoznala oslabitev. Poslovodska ocena indikatorjev oslabitve iz naslova nepremičnin, naprav in opreme je za revizijo pomembna, saj je ta proces kompleksen in zahteva pomembno poslovodsko presojo. Zaradi vgrajene pomembne stopnje subjektivnosti pri vrednotenju smo to zadevo določili za pomembno revizijsko zadevo</p>	<p>Revizijski postopki v zvezi s ključno revizijsko zadevo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocena poslovodske presoje indikatorjev oslabitve nepremičnin, naprav in opreme, - ocena natančnosti poslovodskih ocen v preteklih obdobjih. <p>Razkritja v zvezi z osnovnimi sredstvi so predstavljena v pojasnilu 8.</p>

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila ali sklepa.

Naša odgovornost v povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem pridobljenih pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so drug informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njim skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vpliva na presoje, ki temeljijo na drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne z računovodskimi izkazi.
- druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja družbe, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršne koli pomembno napačne navedbe dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

Odgovornost posloводства, upravnega odbora in revizijske komisije za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za takšen notranjih nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi ločenih računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, za 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 realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizijska komisija in upravni odbor sta odgovorna za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v družbi.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so ločeni računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, 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 posamič 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 ločenih 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 pomembno 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 notranjim kontrolam;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih 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;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreznost razkritja v ločenih 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 organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino ločenih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali ločeni računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Revizijsko komisijo in upravni odbor med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Upravnemu odboru oziroma revizijski komisiji prav tako posredujemo izjavo o skladnosti z ~~nezavezujočimi~~ se etičnimi zahtevami glede neodvisnosti in jih obvestimo o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi lahko upravičeno pomislili, da lahko okrnijo našo neodvisnost, in, če je to primerno, o vseh varovalih, ki so s tem povezano.

Med zadevami, o katerih obveščamo upravni odbor oziroma revizijsko komisijo, izberemo tiste, ki so z vidika revizije računovodskih izkazov za tekoče obdobje najpomembnejše, torej predstavljajo ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanja takšnih zadev oz. če v primeru redkih izrednih okoliščin ugotovimo, da o takšni zadevi v našem poročilu ne bi smeli poročati, ker bi lahko neugodne posledice upravičeno pretehtale koristi takšnega razkritja, ki so v javnem interesu.

Druge poročevalske obveznosti v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

V skladu s členom 10(2) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v našem poročilu neodvisnega revizorja navajamo naslednje informacije, ki so zahtevane poleg zahtev mednarodnih standardov revidiranja:

Imenovanje revizorja in trajanje posla

40

Lastniki družbe so nas na skupščini delničarjev dne 27.8. 2018 imenovali za zakonitega revizorja družbe za poslovno leto 2018. Celotno neprekinjeno obdobje, v katerem smo bili imenovani za zakonitega revizorja družbe znaša tri leta, za zakonitega revizorja smo bili imenovani tudi za leto 2016 in 2017.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali isti dan kot revizijsko poročilo, v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje ~~nerrevizijskih~~ storitev

Za revidirano družbo nismo opravili nobenih prepovedanih ~~nerrevizijskih~~ storitev iz člena 5 (1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Izjavljamo, da smo bili pri reviziji neodvisni.

Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V Ljubljani, dne 26.4.2019



RESNI d.o.o.

Parmova ul. 45, 1000 Ljubljana

Vid Plohl

pooblaščen revizor



Izkaz poslovnega izida družbe CETIS d.d.

V EUR

	Pojasnila	2018	2017
1. PRIHODKI	2	33.403.045	32.650.884
2. Nabavna vrednost prodanih količin	3	-936.435	-232.542
3. Proizvajalni stroški	3	-19.565.171	-18.664.430
4. Nabavna vrednost prodanih količin in proizvodjalni stroški	1	-20.501.606	-18.896.972
A. KOSMATI DOBIČEK		12.901.439	13.753.912
5. Drugi prihodki (iz poslovanja)	4	1.013.481	840.121
6. Stroški prodajanja	3	-4.883.019	-3.596.385
7. Stroški splošnih služb	3	-6.390.698	-7.608.221
8. Drugi odhodki (iz poslovanja)	3	-335.484	-834.101
= Drugi prihodki, odhodki in stroški (5+6+7+8)		-10.595.720	-11.198.586
B. POSLOVNI IZID BREZ STROŠKOV FINANCIRANJA		2.305.720	2.555.325
9. Prihodki iz financiranja	5	84.257	238.228
10. Stroški financiranja	5	-108.487	-153.310
C. ČISTI STROŠKI FINANCIRANJA		-24.230	84.918
D. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		2.281.490	2.640.244
11. Odhodki za davke		-262.268	-44.244
12. Odloženi davek	6	-1.485	-3.310
Davki skupaj		-263.753	-47.555
E. DOBIČEK / IZGUBA PO OBDAVČITVI		2.017.737	2.592.689
Lastniki neobvladujočih deležev		435.832	643.246
Lastniki obvladujoče družbe		1.581.905	1.949.443
Čisti in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico	22	10,09	12,96

41

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe CETIS d.d.

V EUR

	2018	2017
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.017.737	2.592.689
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:	4.402	102.188
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		
Čista spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-3.039	77.853
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini		
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslučki	7.441	24.335
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	4.402	102.188
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.022.139	2.694.877
Lastniki neobvladujočih deležev	436.782	668.720
Lastniki obvladujoče družbe	1.585.357	2.026.157

Bilanca stanja družbe CETIS d.d.

V EUR

	Pojasnila	31.12.2018	31.12.2017
SREDSTVA			
Nepremičnine, naprave in oprema	8	14.588.866	12.462.010
Neopredmetena sredstva	9	942.740	836.564
Naložbene nepremičnine	10	204.062	146.548
Naložbe v podjetja v Skupini	11	17.878.880	17.052.525
Naložbe v pridružena podjetja	12	27.765	27.765
Naložbe, razpoložljive za prodajo	13	525.826	509.985
Dana posojila	14	8.180	38.580
Dolgoročne poslovne terjatve	15	0	0
Odložene terjatve za davek	16	152.325	172.690
Skupaj dolgoročna sredstva		34.328.644	31.246.667
Zaloge	17	4.944.371	4.959.515
Kratkoročna dana posojila	18	418.004	98.521
Poslovne in druge terjatve	19	5.275.547	5.744.286
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	20	2.064.917	281.082
Skupaj kratkoročna sredstva		12.702.839	11.083.405
SKUPAJ SREDSTVA		47.031.482	42.330.072
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Izdani kapital		10.015.023	10.015.023
Presežek vplačanega kapitala		16.946.055	16.946.055
Rezerve (zakonske, statutarne in druge rezerve iz dobička)		3.904.833	2.895.965
Zadržani dobiček		1.904.067	1.295.376
Lastne delnice		0	0
Rezerva za pošteno vrednost		-36.719	-41.298
Skupaj kapital	21	32.733.259	31.111.121
Prejeta posojila	23	2.250.000	2.769.197
Rezervacije	24	3.085.800	3.110.626
Odložene obveznosti za davek	16	0	0
Skupaj dolgoročne obveznosti		5.335.800	5.879.823
Prejeta posojila	23	1.162.500	1.353.349
Poslovne in druge obveznosti	25	7.799.923	3.985.779
Skupaj kratkoročne obveznosti		8.962.423	5.339.128
Skupaj obveznosti		14.298.223	11.218.951
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI		47.031.482	42.330.072

Izkaz denarnih tokov družbe CETIS d.d.

V EUR

		2018	2017
A	Denarni tokovi pri poslovanju		
a	Čisti poslovni izid		
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	2.281.490	2.640.244
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-263.753	-47.555
		2.017.737	2.592.689
b	Prilagoditve za		
	Amortizacijo (+)	2.102.038	2.036.448
	Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-)	-211.037	-836.194
	Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+)	6.630	1.345.551
	Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-84.257	-195.664
	Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	108.486	96.959
		1.921.860	2.447.100
c	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	4.318.394	-873.009
	Začetne manj končne poslovne terjatve	835.816	-429.833
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-147.457	18.201
	Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	20.365	1.979
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	15.144	167.159
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	3.588.504	-417.598
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	6.022	-212.917
	Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	0	0
d	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	8.257.991	4.166.780
B	Denarni tokovi pri naložbenju		
a	Prejemki pri naložbenju	2.166.276	1.530.572
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	71.250	54.952
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	245.026	182.706
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	704.833
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.850.000	588.081
b	Izdatki pri naložbenju	-7.230.832	-4.183.803
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-327.151	-182.483
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-3.809.321	-2.861.112
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-826.356	-764.809

	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-2.268.004	-375.399
c	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-5.064.556	-2.653.231
C	Denarni tokovi pri financiranju		
a	Prejemki pri financiranju	1.681.697	1.092.000
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	519.197	192.000
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	1.162.500	900.000
b	Izdatki pri financiranju	-3.092.017	-2.639.563
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-72.092	-96.959
	Izdatki za vračila kapitala	0	0
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.266.576	-1.467.861
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.353.349	-900.000
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-400.000	-174.743
c	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-1.410.320	-1.547.563
Č	Končno stanje denarnih sredstev	2.064.917	281.802
x	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	1.783.115	-34.014
y	Začetno stanje denarnih sredstev	281.802	315.816

Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d.

Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d. za leto 2018

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve in rezerve za lastne deleže	Druge rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Skupaj kapital
A1	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja na 31.12.2017	10.015.023	16.946.055	1.001.501	1.894.464	1.295.376	-41.297	31.111.121
A2	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 01.01.2018	10.015.023	16.946.055	1.001.501	1.894.464	1.295.376	-41.297	31.111.121
B1	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	-400.000	0	-400.000
	Izplačilo dividend	0	0	0	0	-400.000	0	-400.000
B2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 31.12.2018	0	0	0	0	2.017.560	4.579	2.022.139
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	2.017.737	0	2.017.737
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	-3.039	-3.039
	Druge spremembe vseobsegajočega donosa	0	0	0		-177	7.618	7.441
B3	Spremembe v kapitalu	0	0	0	1.008.868	-1.008.868		
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	1.008.868	-1.008.868	0	0
	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 31.12.2018	10.015.023	16.946.055	1.001.501	2.903.331	1.904.067	-36.718	32.733.259

Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d. za leto 2017
V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve in rezerve za lastne deleže	Druge rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Skupaj kapital
A1	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja na 31.12.2016	10.015.023	16.946.055	1.001.501	598.118	173.667	-148.121	28.586.243
A2	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 01.01.2017	10.015.023	16.946.055	1.001.501	598.118	173.667	-148.121	28.586.243
B1	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	-170.000	0	-170.000
	Izplačilo dividend	0	0	0	0	-170.000	0	-170.000
B2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 31.12.2017	0	0	0	0	2.588.053	106.824	2.694.877
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	2.592.689	0	2.592.689
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	77.853	77.853
	Druge spremembe vseobsegajočega donosa	0	0	0		-4.636	28.971	24.335
B3	Spremembe v kapitalu	0	0	0	1.296.345	-1.296.345		0
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	1.296.345	-1.296.345	0	0
	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	2	0	-1	1
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 31.12.2017	10.015.023	16.946.055	1.001.501	1.894.464	1.295.376	-41.297	31.111.121

Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство je odgovorno za pripravo računovodskih izkazov, tako da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja ob koncu poslovnega leta in izkaz poslovnega izida za to obdobje.

Posloводство potrjuje, da so bile ustrezne računovodske politike dosledno uporabljene ter da so bile računovodske ocene izdelane smiselno in po načelu previdnosti. Posloводство tudi potrjuje, da so računovodski izkazi sestavljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Računovodski izkazi so izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja.

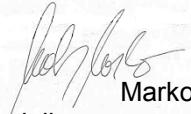
Posloводство je odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje sredstev podjetja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.


Posloводство izjavlja, da je po njihovem najboljšem vedenju:


- računovodsko poročilo sestavljeno skladno z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in morebitnih drugih družb, vključenih v konsolidacijo kot celote, in da je
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki so jim družba in družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.


Posloводство družbe v smislu 545. člena Zakona o gospodarskih družbah izjavlja, da v poslovnem letu 2018 z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami ni storila ali na pobudo oziroma v interesu teh družb opustila kakšnega dejanja, ki bi za družbo pomenilo prikrajšanje.

Celje, 26. april 2019


Marko Mohar,
predsednik upravnega odbora


Mag. Roman Žnidarič,
izvršni direktor


Dr. Simon Žnidar
izvršni direktor


Branko Babič,
izvršni direktor

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in pojasnila k računovodskim izkazom

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE

Sedež in pravna oblika podjetja ter država

CETIS, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., je družba s sedežem na Čopovi 24 v Celju. Kot delniška družba je bila vpisana v register podjetij Okrožnega sodišča Celje 13. 2. 1996 pod št. 95/00923 in 25. 11. 2003 pod št. 1/01476/0. Kapital družbe na dan 31. 12. 2018 znaša 32.733.258,83 evrov. Osnovni kapital je razdeljen na 200.000 navadnih kosovnih imenskih delnic. Z delnicami z oznako CETG se trguje na vstopni kotaciji Ljubljanske borze.

Narava poslovanja in pomembnejše dejavnosti

CETIS d.d. je eno vodilnih evropskih podjetij na področju rešitev varnostnih in komercialnih tiskovin. S tiskovinami in z najnaprednejšimi komplementarnimi rešitvami, ki so rezultat lastnega razvoja, je zanesljiv strateški partner podjetjem in vladam na štirih celinah. Znanje Cetisovih strokovnjakov na področju tiskarstva temelji na več kot 200-letni tradiciji in sega v začetke tiskarstva na Celjskem.

Podatki o obvladujočem podjetju

Skupina CETIS je del Skupine MSIN. Družba MSIN d.o.o. je obvladujoča družba v skupini MSIN. Konsolidirani računovodski izkazi in Letno poročilo skupine MSIN je na voljo na sedežu družbe MSIN d.o.o., Leskoškova 6, Ljubljana.

CETIS d.d. je obvladujoča družba Skupine CETIS, za katero se pripravljajo konsolidirani računovodski izkazi za leto, ki se je končalo 31. decembra 2018, in je hkrati poročajoča družba.

48

2. OSNOVA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi za leto 2018 so pripravljani skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je razglasil Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) in tolmačenji Odbora za pojasnjevanje mednarodnega računovodskega poročanja (FRIC), kot jih je sprejela Evropska unija.

Upravni odbor družbe je računovodske izkaze za objavo odobril 26. 4. 2019.

Osnova za merjenje

Računovodski izkazi za leto 2018 so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v spodnjih primerih, kjer je upoštevana poštena vrednost:

- finančni inštrumenti po poštenu vrednosti skozi kapital oziroma za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v nadaljevanju.

Funkcijska in predstavitevna metoda

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na evro.

Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja 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 in navedene predpostavke je potrebno nenehno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocena popravi, ter za vsa prihodnja leta, na katera vpliva popravek.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so bili uporabljeni pri presoji vrednosti:

- *Ocena dobe koristnosti amortizirljivih sredstev*

Družba pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Skupina redno na letni ravni preverja dobe koristnosti pri pomembnejših sredstvih; za primer, če bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem prevrednotenje stroškov amortizacije.

- *Preizkus oslabitve sredstev*

Družba izvaja preizkuse oslabitve sredstev za naslednje vrste sredstev:

- neopredmetena sredstva,
- nepremičnine, naprave in opremo,
- naložbene nepremičnine,
- dobra imena,
- finančne naložbe v pridružene in skupaj obvladujoče družbe,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva,
- zaloge,
- finančne terjatve,
- terjatve do kupcev.

Družba izvaja preizkuse oslabitve sredstev le v primeru, da obstajajo indikatorji slabitve, razen pri dobrem imenu, kjer se mora preizkus oslabitve izvesti najmanj enkrat letno v enakem obdobju. Preizkus oslabitve se izvede na osnovi ocene vrednosti pri uporabi za posamezno denar ustvarjajočo enoto, na katero je bilo dodeljeno dobro ime.

- *Ocena oblikovanih rezervacij za pozaposlitvene in druge nekratkoročne zasluge zaposlencev*

V okviru obvez za pozaposlitvene zasluge zaposlenih je evidentirana sedanja vrednost obveznosti iz naslova odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad. Pripoznane so na osnovi aktuarskega izračuna. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, ki se zaradi sprememb v prihodnje lahko razlikujejo od dejanskih predpostavk, ki bodo veljale takrat. To se nanaša predvsem na določitev diskontne stopnje, ocene fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene prihodnje rasti plač kot pomembnih osnov za določitev odpravnin ob upokojitvi in jubilejni nagrad. Obveze za pozaposlitvene zasluge zaposlenih so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in nekratkoročnega značaja postavke občutljive za spremembe navedenih ocen.

- *Ocena možnosti uporabe terjatev za odložene davke*

Družba oblikuje odložene terjatve za davek iz naslova oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, slabitve finančnih naložb, slabitve terjatev in neizkoriščene davčne izgube. Družba na dan zaključevanja računovodskih izkazov preveri višino izkazanih terjatev in obveznosti za odloženi davek. Odložena terjatev za davek se pripozna v primeru verjetnega razpoložljivega prihodnjega čistega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti začasne odbitne davčne razlike, za katere je odložena terjatev za davek oblikovana. Odložene terjatve za davek se odpravijo za znesek, za katerega ni verjetno, da bo zanj mogoče uveljaviti davčno razliko/olajšavo, povezano s sredstvom.

Spremembe računovodske usmeritve

Obvladujoča družba v poslovnem letu 2018 ni spreminjala računovodskih usmeritev.

DOLOČITEV POMEMBNOСТИ PRI POJASNILU POSTAVK BILANCE STANJA IN IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

Razkrivanje postavk v bilanci stanja

Pojasnila k bilanci stanja vsebujejo:

- informacije o osnovi za sestavitev bilance stanja in posebnih računovodskih usmeritvah, izbranih in uporabljenih pri pomembnih poslih in drugih poslovnih dogodkih, pri čemer so za družbo pomembni posli in drugi poslovni dogodki, katerih vrednosti presegajo 10 % sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev na dan bilance stanja;
- dodatne informacije, ki niso predpisane v obrazcu bilance stanja, so pa za pošteno predstavitev potrebne; družba opredeljuje kot takšne informacije tiste, katerih vrednosti presegajo 10 % sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev na dan bilance stanja.

V zvezi z računovodskimi usmeritvami se v pojasnilih opisujejo:

- osnove za merjenje gospodarskih kategorij v bilanci stanja;
- računovodske usmeritve, potrebne za pravilno razumevanje bilance stanja; družba opredeljuje kot pomembne usmeritve za tista sredstva in obveznosti do virov sredstev, katerih posamezna vrednost presega 10 % vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev na dan bilance stanja;
- razlog spremembe računovodske usmeritve, znesek preračuna za vpleteno postavko v računovodskem izkazu in znesek preračuna, ki je zajet v primerjalne informacije, če sprememba presega 1 % vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev ali 30 % čistega izida poslovnega leta;
- vrsta popravka bistvene napake, znesek preračuna za vpleteno postavko v računovodskem izkazu in znesek popravka, ki je zajet v primerjalne informacije; za družbo je bistvena napaka, ki presega 1 % vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev oziroma 30 % čistega izida poslovnega leta.

50

Sredstva in obveznosti (dolgovi) se v bilanci stanja ne preračunavajo skladno z dogodki po datumu bilance stanja, ki na dan bilance stanja ne vplivajo na stanje sredstev in obveznosti do virov, se pa razkrijejo, če so tako pomembni, da bi se sicer zmanjšala zmožnost uporabnikov bilance stanja izdelati ustrezne ocene in sprejeti pravilne odločitve. Za družbo so pomembni tisti dogodki, katerih vpliv presega 3 % vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev na dan bilance stanja, pri tem je treba zagotoviti informacijo o vrsti dogodka in oceno zneska ali izjavo, da taka ocena ni mogoča.

Obrestne mere in drugi pogoji, pod katerimi so bili pridobljeni finančni viri, se razkrivajo v razponu od najbolj do najmanj ugodnega za družbo, in sicer iz razloga poslovne skrivnosti in preprečitve gospodarske škode za podjetje.

Razkrivanje postavk v izkazu poslovnega izida

Pojasnila k izkazu poslovnega izida vsebujejo:

- informacije o osnovi za pripravo izkaza poslovnega izida ter posebnih računovodskih usmeritvah, izbranih in uporabljenih pri pomembnih poslih in drugih poslovnih dogodkih;
- pomembni posli in drugi poslovni dogodki so tisti, katerih vrednosti presegajo 10 % čistih prihodkov od prodaje in hkrati presegajo 20 % čistega poslovnega izida poslovnega leta;
- dodatne informacije, ki niso predpisane v obrazcu izkaza poslovnega izida, so pa za pošteno predstavitev potrebne; pomembni posli in drugi poslovni dogodki, potrebni za pošteno predstavitev, so tisti, katerih vrednosti presegajo 20 % čistega poslovnega izida poslovnega leta.

V povezavi z računovodskimi usmeritvami se v pojasnilih opisujejo:

- osnove za merjenje gospodarskih kategorij v izkazu poslovnega izida;
- računovodske usmeritve, potrebne za pravilno razumevanje izkaza poslovnega izida; takšne so računovodske usmeritve za tiste odhodke in prihodke, ki presegajo 20 % čistega poslovnega izida poslovnega leta;
- vrsta sprememb računovodskih usmeritev in računovodskih ocen ter vzrok zanje in njihov znesek (če zneska ni mogoče izračunati, je treba to dejstvo razkriti), če sprememba presega 1 % vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev in hkrati presega 20 % čistega poslovnega izida poslovnega leta;
- vrsta in znesek popravka bistvene napake; bistvena napaka je tista napaka, ki presega 1 % vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev in hkrati presega 20 % čistega poslovnega izida poslovnega leta.

3. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Spodaj opredeljene računovodske politike je družba dosledno uporabljala za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih računovodskih izkazih.

a) Tuje valute

Posli, izkazani v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družbe po menjalnem tečaju na dan posla.

Sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti, se ob nastanku dogodka in konec obračunskega obdobja preračunajo po referenčnem tečaju (ECB) Banke Slovenije v evrih.

Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti na dan bilance stanja, se preračunajo v funkcijsko valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti in izmerjene po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

b) Finančni inštrumenti

Neizpeljani finančni inštrumenti

Neizpeljani finančni inštrumenti vključujejo naložbe v kapital in dolžniške vrednostne papirje, poslovne in druge terjatve, denarna sredstva in njihove ustreznike, prejeta in dana posojila ter poslovne in druge obveznosti.

Neizpeljani finančni inštrumenti se na začetku pripoznajo po njihovi pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno nanašajo na posel. Po začetnem pripoznanju se neizpeljani finančni inštrumenti izmerijo na način, opredeljen v nadaljevanju.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni in vloge na vpogled. Prekoračitve na tekočem računu pri banki, ki jih je mogoče poravnati na poziv in so sestavni del vodenja denarnih sredstev, so v izkazu finančnega izida vključene med sestavine denarnih sredstev in njihovih ustreznikov.

Obračunavanje finančnih prihodkov in odhodkov je opisano v točki »I) Finančni prihodki in finančni odhodki«.

Finančna sredstva na razpolago za prodajo

Naložbe družbe v kapitalske vrednotnice in določene dolžniške vrednostne papirje so razvrščene kot finančna sredstva, ki so na razpolago za prodajo. Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti, z izjemo izgub zaradi oslabitve, pa so pripoznane neposredno v kapitalu. Ko se pripoznanje naložbe odpravi, se s tem povezani dobiček ali izguba prenese v poslovni izid. Pri obračunavanju običajnega nakupa ali prodaje finančnega sredstva se pripoznava ali odpravi pripoznanje, kot je ustrezno, ob upoštevanju datuma plačila. Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, katerih poštena vrednost ni znana, se vrednotijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne oslavitve.

Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšani za morebitne oslavitve.

Ostalo

Ostali neizpeljani finančni instrumenti so merjeni po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšani za znesek izgub zaradi oslabitve.

Osnovni kapital

Navadne delnice

Navadne delnice so sestavni del osnovnega kapitala.

Odkup lastnih delnic ali deležev

Ob odkupu lastnih delnic ali deležev se znesek plačanega nadomestila vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez morebitnih davčnih učinkov pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice ali deleži se izkazujejo kot lastne delnice in se odštejejo od kapitala. Ob prodaji lastnih delnic se prejeti znesek izkaže kot povečanje kapitala, dobljeni presežek ali manjko pri transakciji se izkaže v kapitalu.

c) Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazane po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Nepremičnine, naprave in oprema so bile na dan prehoda na MSRP izkazane na osnovi njihove domnevne nabavne vrednosti na dan 1. 1. 2005.

Nabavna vrednost zajema stroške, ki se neposredno pripisujejo nabavi sredstev. Stroški v lastnem okvirju izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela, in ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za nameravano uporabo, ter stroške razgradnje in odstranitve sredstva ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo. Nabavljene računalniške programe, ki pomembno prispevajo k funkcionalnosti sredstev, je treba usredsteviti kot del te opreme. Stroški izposojanja v povezavi z nabavo ali izgradnjo zadevnih sredstev se izkažejo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku.

52

Deli nepremičnin, naprav in opreme, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna opredmetena osnovna sredstva.

Dobiček oziroma izguba ob odsvojitvi nepremičnin, naprav in opreme se določi kot razlika med prihodki iz odsvojitve sredstva in njegovo knjigovodsko vrednostjo ter izkaže v izkazu poslovnega izida med »drugimi poslovnimi prihodki« oziroma med »drugimi poslovnimi odhodki«.

Kasneje nastali stroški v zvezi z nepremičninami, napravami in opremo

Stroški zamenjave posameznega dela osnovnega sredstva se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v družbo, ter če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva. Zemljišča in sredstva v pridobivanju se ne amortizirajo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:

	V letih min.	V letih maks.
Naložbene nepremičnine	20	40
Gradbeni objekti	20	40
Oprema grafične dejavnosti	3	20
Laboratorijska oprema	3	10
Vozila	5	8
Telefoni, telegrafska centrala	3	5
Pohištvo	5	6
Računalniška oprema	3	8
Računalniška oprema za protipožarno varnost	3	3
Merilne in kontrolne naprave	4	6

Dobe koristnosti se določajo in preverjajo skladno s Pravilnikom o računovodstvu in financah in se v letu 2018 niso spremenile.

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti se na dan poročanja ponovno pregledajo v skladu s Pravilnikom o računovodstvu in financah.

d) Neopredmetena sredstva**Raziskovanje in razvijanje**

Poraba pri raziskovalnem delovanju, katerega namen je pridobiti novo znanstveno in strokovno znanje ter razumevanje, se pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek, ko se pojavi.

53

Dejavnosti razvijanja vključujejo načrt ali oblikovanje proizvodnje novih ali bistveno boljših izdelkov in postopkov. Strošek razvijanja se pripozna, če ga lahko zanesljivo izmerimo, če je izdelek ali postopek strokovno in poslovno izvedljiv, če obstaja možnost bodočih gospodarskih koristi, če družba razpolaga z ustreznimi viri za dokončanje razvijanja, in če ima namen uporabiti ali prodati sredstvo. Pripoznana vrednost porabe zajema stroške materiala, neposredne stroške dela ter ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za nameravano uporabo. Stroški izposojanja, ki se nanašajo na razvijanje sredstva, in ostali stroški se izkažejo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku.

Pripoznana poraba pri razvojnem delovanju je izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in zatečene izgube zaradi oslabitve.

Ostala neopredmetena sredstva

Ostala pridobljena neopredmetena sredstva, ki jih je pridobila družba in katerih dobe koristnosti so omejene, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in zatečene izgube zaradi oslabitve.

Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v povezavi z neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški so v poslovnem izidu pripoznani kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja, ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev, in se začne obračunavati, ko je sredstvo na voljo za uporabo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:

	V letih min.	V letih maks.
Neopredmetena sredstva	3	10

e) Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina je nepremičnina, ki je posedovana zato, da bi prinašala prihodke iz najemnin ali povečevala vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje. Zato naložbeno premoženje povzroča denarne tokove, ki so močno neodvisni od drugih sredstev, ki jih poseduje podjetje. Kot naložbena nepremičnina se določi:

- zemljišče, posedovano za povečevanje vrednosti dolgoročne naložbe, ne za prodajo v bližnji prihodnosti v rednem poslovanju;
- zemljišče, za katero družba ni določila prihodnje uporabe;
- zgradba v lasti ali finančnem najemu, oddana v enkratni ali večkratni poslovni najem;
- prazna zgradba, posedovana za oddajo v enkratni ali večkratni poslovni najem, ter
- nepremičnina v primerih, ko je glede na opredelitev sredstev en del le-te naložbena nepremičnina in drugi opredmeteno osnovno sredstvo, vendar ju ni mogoče ločeno prodati. V tem primeru se opredeli celotno sredstvo kot naložbena nepremičnina, če je del, ki je opredmeteno osnovno sredstvo, nepomemben. V primeru da je del pomemben, pa se vrednost naložbene nepremičnine v opredmetenem osnovnem sredstvu določi glede na površino (%) in ustrezno evidentira med naložbenimi nepremičninami.

Merjenje pri pripoznavanju

54

Družba meri naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti. Nabavna vrednost kupljene naložbene nepremičnine obsega njeno nakupno ceno in vse njej neposredno pripisljive stroške. Neposredno pripisljivi stroški vključujejo na primer pripisljive zasluge za pravne storitve, davke od prenosa nepremičnine in druge stroške posla.

Nabavno vrednost v lastnem okviru zgrajene nepremičnine sestavljajo njeni stroški do datuma dokončanja gradnje ali razvijanja. Na ta dan postane nepremičnina naložbena nepremičnina.

Odtujitve

Naložbena nepremičnina se preneha pripoznavati ob odtujitvi ali kadar se za stalno umakne iz uporabe in iz odtujitve ni mogoče pričakovati nikakršnih prihodnjih gospodarskih koristi.

Dobičke ali izgube iz opustitev ali odtujitev naložbenih nepremičnin je treba ugotoviti kot razlike med čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstev ter jih pripoznati v poslovnem izidu.

Amortizacija

Naložbene nepremičnine se amortizirajo po enaki stopnji kot nepremičnine v lastni rabi. Način določanja dobe uporabnosti je enak načinu določanja dobe uporabnosti za opredmetena osnovna sredstva.

f) Odvisne družbe in pridružene družbe

Dolgoročne finančne naložbe v kapital odvisnih družb in pridruženih družb se vrednotijo po nabavni vrednosti. Udeležba v dobičku se pripozna, ko družba pridobi pravico do izplačila.

g) Zaloge

V izkazu finančnega položaja se zaloge vrednotijo po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed obeh.

Zaloge materiala in trgovskega blaga so izkazane po izvornih vrednosti, to je po nabavnih cenah z vsemi odvisnimi stroški nabave. Pri izkazovanju zalog materiala in trgovskega blaga družba uporablja tehtana drsečo povprečno ceno.

Zaloge nedokončane proizvodnje, polizdelkov in končnih izdelkov se vrednotijo po standardnih cenah, ki vključujejo stroške neposrednega materiala, dela, storitev, amortizacije, energetskih virov in vzdrževanja ter posredne stroške kakovosti, vhodne logistike in splošne proizvodjalne stroške ob normalni uporabi proizvodjalnih sredstev. Odmiki od standardnih cen se izračunavajo tako, da je zadoščeno sprotne vrednotenju zalog po proizvodjalnih stroških.

Najmanj na dan bilance se preverijo iztržljive vrednosti posameznih zalog. Za vse zaloge, ki so starejše od enega leta in so bile v zadnjem letu brez gibanja, se ocenjuje, da je njihova iztržljiva vrednost nič.

Za zaloge surovin in materiala se oblikujejo analitični konti odmikov v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov obratnih sredstev, za zaloge proizvodov in blaga pa analitični konti odmikov v breme poslovnih odhodkov.

h) Oslabitev sredstev

Finančna sredstva

Družba na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja kakšno objektivno znamenje oslabitve sredstva. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, namenjenim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri pomembnih finančnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih finančnih sredstev se izvede skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

55

Vse izgube zaradi oslabitve družba izkaže v poslovnem izidu obdobja. Morebitno zatečeno izgubo v zvezi s finančnim sredstvom, ki ni bila pripoznana neposredno v kapitalu, se prenese na poslovni izid.

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni inštrumenti, se odprava izgube zaradi oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Izguba zaradi oslabitve za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, ki so lastniški vrednostni papirji, se ne morejo odpraviti preko poslovnega izida.

Nefinančna sredstva

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev družbe, razen zalog in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Ocena oslabitve neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se vsakič izvede na datum poročanja.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena 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. Za namene preizkusa oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne prilike iz trajne uporabe, v veliki meri neodvisnih od tistih iz drugih sredstev ali skupin sredstev (»denar ustvarjajoče enote«).

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslabitve, se razporedi na sredstva enote (skupine enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

V zvezi z drugimi sredstvi pa družba izgube zaradi oslabilve v preteklih obdobjih na datum bilance stanja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo ne obstaja več. Izguba zaradi oslabilve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na osnovi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabilve 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 oslabilve.

i) Zasluzki zaposlenih

Drugi dolgoročni zasluzki zaposlenih

Čista obveznost družbe, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zasluzki zaposlenih, je seštevek prihodnjih zasluzkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Tako dobljeni znesek zasluzkov se diskontira, s čimer se določi njegova sedanja vrednost, in nato zmanjša za pošteno vrednost vseh povezanih sredstev. V letu 2013 je začel veljati prenovljen standard MRS 19, ki določa, da se morebitni aktuarski dobički in izgube od odpravnin pripoznajo preko kapitala, in sicer kot posebna postavka na kapitalu v okviru presežka iz prevrednotenja. Medtem ko se morebitni aktuarski dobički in izgube od jubilejnih nagrad še vedno pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju njihovega nastanka.

Kratkoročni zasluzki zaposlenih

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

Obveznost se izkaže v višini, za katero se pričakuje plačilo v obliki premije, izplačljive v dvanajstih mesecih po preteku obdobja opravljanja dela, ali programa delitve dobička, če ima družba sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljanja dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo izmeriti.

56

j) 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. Družba rezervacije določi z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po določeni obrestni meri pred obdavčitvijo, ki odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost.

Garancije za izdelke in storitve

Rezervacija za garancije za izdelke in storitve se izkaže ob prodaji izdelkov ali storitev, za katere je garancija dana. Rezervacija se oblikuje na osnovi izvirnih podatkov o garanciji in ob presoji vseh možnih izidov glede na njihovo verjetnost.

k) Prihodki

Prihodki iz prodaje proizvodov

Prihodki iz prodaje proizvodov se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov in ko družba preneha z nadaljnjim odločanjem o prodanih proizvodih in ko je višino prihodkov mogoče zanesljivo izmeriti.

Prenos tveganj in koristi je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe. Pri prodaji blaga se prenos praviloma izvede, potem ko je blago prispelo v kupčevo skladišče, vendar pa pri nekaterih mednarodnih pošilkah do prenosa pride ob naložitvi blaga na transportno sredstvo.

Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema.

l) Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb (vključno z za prodajo razpoložljivimi finančnimi sredstvi), prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, namenjenih trgovanju skozi poslovni izid, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, dividende od prednostnih delnic, ki so izkazane med obveznostmi, negativne tečajne razlike, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev in izgube od inštrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti.

Dobički in izgube iz tečajnih razlik se izkažejo v čistem znesku.

m) Davek od dohodka pravnih oseb

Davek od dohodka pravnih oseb oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek od dohodka se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Upoštevane so vsečasne razlike. Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi časovnih razlik, na osnovi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja.

Družba pobota odložene terjatve in obveznosti za davek, če ima zakonsko izvršljivo pravico pobotati pripoznane odmerjene terjatve in obveznosti za davek in če se nanašajo na davek iz dobička, ki pripada isti davčni oblasti v zvezi z isto obdavčljivo enoto; ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo bodisi poravnati odmerjene obveznosti za davek in terjatve za davek z razliko bodisi hkrati povrniti terjatve in poravnati obveznosti.

Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na voljo 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.

Davčni odtegljaj, ki izhaja iz delitve dividend, se izkaže, ko se pripozna obveznost za plačilo dividende.

n) Čisti dobiček na delnico

Družba pri navadnih delnicah izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice. Osnovna dobičkonosnost delnice se izračuna tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu. Prilagojeni dobiček na delnico je enak čistemu dobičku na delnico, ker družba nima prednostnih delnic ali zamenljivih obveznic.

Poročanje po odsekih

Odsek je prepoznavni sestavni del družbe, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek), ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Poročanje družbe po odsekih temelji na področnih odsekih.

Cene prenosov med odseki se merijo na čisti poslovni podlagi.

Poslovni izidi, sredstva in obveznosti po odsekih vsebujejo postavke, ki jih je mogoče pripisati neposredno odseku, kot tudi tiste, ki jih je mogoče utemeljeno razporediti na odsek. Nerazporejena postavka na strani sredstev so naložbe, na strani obveznosti pa kapital.

4. DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Glede na računovodske usmeritve družbe in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je družba določila po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti družbe.

a) Nepremičnine, naprave in oprema

Poštena vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v preišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (*»arm's length transaction«*). Tržna vrednost naprav, opreme in inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov.

b) Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost neopredmetenih sredstev se določi kot sedanja vrednost ocenjenih bodočih denarnih tokov, za katere se pričakuje, da bodo izhajali iz njihove uporabe in morebitne prodaje.

c) Zaloge

Poštena vrednost zalog se določi na osnovi njihove pričakovane prodajne vrednosti pri rednem poslovanju, zmanjšane za ocenjene stroške dokončanja in prodaje ter primeren pribitek glede na količino dela, vloženega v dokončanje posla in prodajo zalog.

d) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo in za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se določa glede na ponujeno nakupno ceno na datum poročanja. Poštena vrednost finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo se določa samo za potrebe poročanja.

e) Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri na datum poročanja.

f) Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na osnovi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, diskontirani po tržni obrestni meri na datum poročanja. Pri finančnih najemih se tržna obrestna mera določi s primerjavo s podobnimi najemnimi pogodbami.

5. OBVLADOVANJE FINANČNEGA TVEGANJA

Ta točka obravnava izpostavljenost družbe posameznim tveganjem, njene cilje, usmeritve in postopke za merjenje in obvladovanje tveganj ter njeno ravnanje s kapitalom. Druga kvantitativna razkritja so zajeta v nadaljevanju pojasnil k računovodskim izkazom.

Poslovodstvo je v celoti odgovorno za vzpostavitev okvirnega upravljanja družbe s tveganji.

Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane z namenom opredeliti in analizirati tveganja, ki grozijo družbi, na osnovi česar se določijo ustrezne omejitve in kontrole ter spremljajo tveganja in upoštevanje omejitev. Usmeritve in sistemi upravljanja s tveganji se redno preverjajo in tako sproti posredujejo informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih družbe. Z izobraževanjem kot tudi s standardi in postopki upravljanja s tveganji si družba prizadeva razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se vsi zaposleni zavedajo svoje vloge in svojih obveznosti.

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.

Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank. Demografija baze strank družbe 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.

Družba oblikuje 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.

Družba CETIS ima v letu 2018 zavarovane poslovne terjatve do komercialnih strank doma in v tujini.

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.

Blago je večinoma prodano na način, da se zadrži lastništvo do njegovega popolnega plačila; tako ima družba v primeru neplačila blaga terjatev zavarovano. V zvezi s poslovnimi in drugimi terjatvami družba ne zahteva varščine.

Družba oblikuje 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.

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 družbi 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.

Družba trguje s finančnimi inštrumenti in prevzema finančne obveznosti, oboje s ciljem obvladovanja tržnih tveganj. Vsi ti posli se izvajajo ob upoštevanju usmeritev družbe. Da bi zmanjšala nihanje poslovnega izida, si družba nenehno prizadeva za uporabo ustreznega obravnavanja za varovanje pred tveganji.

Valutno tveganje

Na nabavnem področju družba večino poslov sklepa 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

Družba je izpostavljena obrestnim tveganjem, saj je večina dolgoročnih finančnih obveznosti obrestovana po spremenljivi obrestni meri. Družba se doslej ni posebej varovala pred spremembami obrestnih mer. V obdobju nižjih ravni obrestne mere, vezane na EURIBOR, je to za družbo ugodno.

Upravljanje s kapitalom

Poslovodstvo se je odločilo za ohranjanje velikega kapitalskega obsega, da bi tako zagotovilo zaupanje naložbenikov, upnikov in trga ter trajnostni razvoj družbe. Poslovodstvo spremlja kapitalski donos, ki ga je družba opredelila kot čisti poslovni izid iz poslovanja, deljen s povprečnim kapitalom brez čistega dobička poslovnega leta.

Niti matična družba niti njene odvisne družbe niso predmet kapitalskih zahtev, ki bi jih določili zunanji organi.

Novi standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, ki še niso v veljavi

Začetna uporaba novih računovodskih standardov in pojasnil, ki veljajo v tekočem obdobju

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) ter sprejela EU:

- MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' in spremembe MSRP 15 'Datum začetka veljavnosti MSRP 15', ki ga je EU sprejela 22. septembra 2016 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- MSRP 9 'Finančni instrumenti', ki ga je EU sprejela 22. novembra 2016 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 1 in MRS 28 'Izboljšave MSRP (obdobje 2014–2016)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 12, MRS 28), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 7. februarja 2018 (spremembe MSRP 1 in MRS 28 je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 2 'Plačilo na podlagi delnic' – Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij na podlagi delnic, ki jih je EU sprejela 26. februarja 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 4 'Zavarovalne pogodbe' – Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti skupaj z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe, ki jih je EU sprejela 3. novembra 2017 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje oz. ob prvi uporabi MSRP 9 'Finančni instrumenti').
- Spremembe MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' – Pojasnila k MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci', ki jih je EU sprejela 31. oktobra 2017 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).

- Spremembe MRS 40 'Naložbene nepremičnine' – Prenos naložbenih nepremičnin, ki jih je EU sprejela 14. marca 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- OPMSRP 22 'Transakcije in predplačilo nadomestila v tuji valuti', ki jih je EU sprejela 28. marca 2018 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).

Izjavljamo, da sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni povzročilo pomembnih sprememb v računovodskih izkazih družbe CETIS d.d., razen v primerih, navedenih pod posamezno točko.

Novi računovodski standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo

Računovodski standardi in spremembe obstoječih računovodskih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov naslednji standardi, spremembe obstoječega standarda in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, niso pa še stopili v veljavo:

- MSRP 16 'Najemi', ki ga je EU sprejela 31. oktobra 2017 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali kasneje).
- Spremembe MSRP 9 'Finančni instrumenti' – Elementi predplačila z negativnim nadomestilom, ki jih je EU sprejela 22. marca 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).
- OPMSRP 23 'Negotovost pri obravnavi davka iz dobička', ki jih je EU sprejela 23. oktobra 2018 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Družba CETIS se je odločila, da navedenih sprememb ne uporabi pred datumi njihove veljavnosti. Družba CETIS predvideva, da uvedba teh standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe, razen v primeru MSRP 16 'Najemi', ki ga je družba začela uporabljati s 1. januarjem 2019. Družba CETIS še nima natančnih informacij o vplivu tega standarda na računovodske izkaze družbe CETIS d.d.

61

Računovodski standardi, spremembe obstoječih standardov in pojasnila, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

MSRP, kot jih je sprejela EU, se bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki veljajo na dan 15. 3. 2019 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- MSRP 14 'Zakonsko predpisani odlog plačila računov' (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo začela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda in da bo počakala na izdajo njegove končne verzije.
- MSRP 17 'Zavarovalne pogodbe' (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 3 'Poslovne združitve' – Opredelitev poslovnega subjekta (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem).
- Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi' in MRS 28 'Naložbe v pridružena družbe in skupne podvige' – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim družbam oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo).
- Spremembe MRS 1 'Predstavljanje računovodskih izkazov' in MRS 8 'Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake' – Opredelitev Bistven (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).
- Spremembe MRS 19 'Zasluzki zaposlenih' – Načrtovanje sprememb, omejitev in poravnjav (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019).
- Spremembe MRS 28 'Naložbe v pridružena družbe in skupne podvige' – Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).
- Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (obdobje 2015–2017)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 3, MSRP 11, MRS 12 in MRS 23), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Letno poročilo družbe CETIS d.d. za leto 2018

- Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe, razen v primerih, navedenih pod posamezno točko.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Družba ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z zahtevami MRS 39: 'Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje' ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

Razkritja postavk o izkazu poslovnega izida

1. Poročanje po odsekih

Družba spremlja uspešnost poslovanja po področnih odsekih.

V EUR

Področna razdelitev	Varnostne tiskovine		Komerzialne tiskovine		Ostalo		Nerazporejeno		Skupaj	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Čisti prihodki od prodaje	23.735.617	22.579.576	9.284.298	9.668.376	383.130	402.931	0	0	33.403.045	32.650.884
Čisti izid iz poslovanja	5.800.601	5.655.177	-1.918.697	-1.954.686	-1.864.167	-1.060.247	0	0	2.017.737	2.640.244
Sredstva po področjih	20.385.517	17.108.699	7.887.985	7.325.794	325.509	305.304	18.432.471	17.590.275	47.031.482	42.330.072
Obveznosti skupaj	10.223.628	7.758.416	3.913.115	3.322.086	161.480	138.448	0	0	14.298.223	11.218.950
Investicije	120.205	2.142.587	1.135.704	917.437	2.728.084	38.234	0	0	3.983.992	3.098.258
Amortizacija	1.125.532	1.126.270	912.620	815.118	63.886	95.058	0	0	2.102.038	2.036.446

2. Prihodki

V EUR

Razčlenitev po vrstah prodaje	2018	2017
Prodaja proizvodov na domačem trgu	14.508.497	15.857.746
Prodaja storitev na domačem trgu	887.416	377.117
Prodaja proizvodov na tujem trgu	16.494.954	14.462.134
Prodaja storitev na tujem trgu	712.170	1.608.846
Prodaja materiala in trgovskega blaga na domačem trgu	418.826	114.057
Prodaja materiala in trgovskega blaga na tujem trgu	246.333	161.925
Prihodki od najemnin	134.848	69.059
Skupaj	33.403.045	32.650.884

Prihodke od prodaje v letu 2018 do podjetij v Skupini razkriva družba posebej v razdelku Druga razkritja.

Prihodki iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem so v letu 2018 znašali 65.686 evrov (2017: 37.401 evrov).

3. Odhodki

V EUR

Stroški po naravnih vrstah, sprememba vrednosti zalog	2018	2017
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	936.435	232.542
Stroški porabljenega materiala in storitev	20.172.061	20.062.065
Stroški dela	7.832.011	7.307.350
Amortizacija	2.102.038	2.036.448
Drugi odhodki (iz poslovanja)	652.010	1.173.227
Sprememba vrednosti zalog gotovih proizvodov, nedokončane proizvodnje in polizdelkov	416.252	-124.047
Skupaj odhodki (iz poslovanja)	32.110.807	30.935.679

Zneske, zaračunane v letu 2018 s strani podjetij v Skupini CETIS in do pridruženih podjetij, razkriva družba posebej v razdelku druga razkritja.

Stroški dela

V EUR

	2018	2017
Stroški bruto plač	5.839.855	5.435.032
Stroški pokojninskih zavarovanj	522.193	484.804
Stroški drugih socialnih zavarovanj	426.862	396.803
Drugi stroški dela	986.254	987.739
Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade	56.848	2.972
Skupaj stroški dela	7.832.011	7.307.350

Stroški plač so obračunani skladno z internimi pravilniki o plačah in drugih osebnih prejemkih, uredbo o višini stroškov, ki se pripoznajo kot davčno priznani odhodki, ter individualnimi pogodbami o zaposlitvi.

Drugi stroški dela so stroški za prehrano, prevoz, regres, odpravnine pri odhodu v pokoj oziroma ob prekinitvi delovnega razmerja ter jubilejne nagrade.

4. Drugi prihodki iz poslovanja

V EUR

Razčlenitev drugih prihodkov	2018	2017
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	245.026	89.791
Prihodki od odprave rezervacij	200.518	328.104
Odprava prevrednotenj terjatev do kupcev in zalog	211.037	225.142
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	342.953	184.252
Drugo	13.946	12.832
Skupaj	1.013.481	840.121

64

5. Čisti prihodki (stroški) financiranja

V EUR

	2018	2017
Prihodki od obresti	15.976	19.668
Pozitivne tečajne razlike	13.008	35.309
Prihodki od dividend in drugih deležev	55.274	54.675
Prihodki od prodaje finančnih naložb	0	128.576
Skupaj prihodki iz financiranja	84.257	238.228
Odhodki za obresti	72.092	96.977
Negativne tečajne razlike	12.671	26.851
Odhodki od prodaje finančnih naložb	0	0
Drugi finančni odhodki	23.724	29.483
Finančni odhodki zaradi slabitve in odpisov	0	0
Skupaj stroški financiranja	108.487	153.310
Skupaj neto finančni izid	-24.230	84.918

6. Davki

V EUR

	2018	2017
Dejansko obračunan davek	262.268	44.244
Terjatve za odložen davek	1.485	3.311
Skupaj	263.753	47.554

Na dan 31.12.2018 ima družba CETIS obveznost iz naslova davka od dohodka pravnih oseb v višini 229.175 evrov.

Prikaz efektivnih stopenj davka od dohodka pravnih oseb:

V EUR

	2018	2018	2017	2017
Celotni poslovni izid pred davki		2.281.490	2.640.244	
Davčni učinki:				
Davek obračunan z uporabo splošne davčne stopnje	19,0 %	433.483	501.646	19,0 %
Davek od davčno izvzetih prihodkov	-0,9 %	-19.788	-44.687	-1,7 %
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	2,2 %	51.275	41.093	1,6 %
Davek od davčnih olajšav	-9,3 %	-213.652	-449.054	-17,0 %
Davek od koriščenja davčne izgube	0,0 %	0	0	0,0 %
Davek od drugih sprememb davčne osnove	0,5 %	10.950	-1.443	-0,1 %
Skupaj odhodek za davek	11,5 %	262.268	47.555	1,8 %

65

Veljavna stopnja davka od dohodka pravnih oseb za Slovenijo je v letu 2018 19 % (2017: 19 %).

Odloženi davki, pripoznani neposredno v kapitalu

V EUR

	2018	2017
Naložbe	10.747	13.757
Skupaj	10.747	13.757

7. Razkritja porabljenih zneskov za revizorja

V EUR

Porabljen znesek za	2018	2017
Revidiranje letnega poročila	14.918	14.918
Posli preiskovanja za potrebe revidiranja letnega poročila	0	0
Druge storitve dajanja zagotovil	1.460	1.650
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge revizijske storitve	0	0
Skupaj	16.378	16.568

Stroški revidiranja so v letu 2018 znašali 10.614 evrov (2017: 10.784 evrov) in revidiranje konsolidacije 4.304 evrov (2017: 4.134 evrov).

Razkritja postavk v bilanci stanja

8. Nepremičnine, naprave in oprema

V letu 2018 je družba investirala v opremo in zgradbe v višini 3.983.992 evrov. Konec leta 2018 je višina obveznosti do dobaviteljev za nakup opredmetenih osnovnih sredstev znašala 391.750 evrov.

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme

V EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Druga oprema	Investicije v teku	Dani predujmi	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 01.01.2017	1.220.109	15.030.378	33.546.874	144.750	660.763	0	50.602.875
Pridobitve v poslovnem letu	55.535	168.553	2.236.711	0	0	0	3.248.245
Pridobitve investicij v teku	0	0	0	0	2.915.775	0	2.915.775
Prenosi iz investicij v teku	0	0	0	0	-2.405.262	0	-2.405.262
Odtujitve, izločitve	0	0	-1.879.686	0	0	0	-1.879.686
Prevrednotovanje	0	0	0	0	-583.014	0	-583.014
Stanje 31.12.2017	1.275.644	15.198.931	33.903.899	144.750	588.265	0	51.111.490
Stanje 01.01.2018	1.275.644	15.198.931	33.903.899	144.750	588.265	0	51.111.490
Prenos med naložbene nepremičnine	0	-788.008	0	0	0	0	-788.008
Pridobitve v poslovnem letu	0	2.412.242	1.066.890	225.984	0	278.875	3.983.992
Drugo	-215	0	0	0	0	0	-215
Prenosi iz investicij v teku	0	0	306.274	0	-306.274	0	0
Prenos iz opreme	0	0	-9.049.235	9.049.235	0	0	0
Odtujitve, izločitve	0	0	-2.581.336	-225.984	0	0	-2.807.320
Stanje 31.12.2018	1.275.429	16.823.164	23.646.496	9.193.985	281.991	278.875	51.499.941
Popravek vrednosti							
Stanje 01.01.2017	0	11.117.166	27.535.151	0	0	0	38.652.316
Amortizacija	0	359.919	1.474.025	0	0	0	1.833.944
Odtujitve, izločitve	0	0	-1.836.780	0	0	0	-1.836.780
Stanje 31.12.2017	0	11.477.084	27.172.395	0	0	0	38.649.480
Stanje 01.01.2018	0	11.477.084	27.172.395	0	0	0	38.649.480
Amortizacija	0	379.638	1.329.748	147.750	0	0	1.857.136
Prenos med naložbene nepremičnine	0	-788.008	0	0	0	0	-788.008
Prenos iz opreme	0	0	-8.350.379	8.350.379	0	0	0
Odtujitve, izločitve	0	0	-2.807.535	0	0	0	-2.807.535
Stanje 31.12.2018	0	11.068.713	17.344.233	8.498.129	0	0	36.911.075
Neodpisana vrednost							
Stanje 01.01.2017	1.220.109	3.913.213	6.011.723	144.750	660.766	0	11.950.562
Stanje 31.12.2017	1.275.644	3.721.847	6.371.503	144.750	588.265	0	12.462.010
Stanje 01.01.2018	1.275.644	3.721.847	6.371.503	144.750	588.265	0	12.462.010
Stanje 31.12.2018	1.275.429	5.754.451	6.302.263	695.856	281.991	278.875	14.588.866

Odtujitve v letu 2018 v glavnem obsegajo prodajo ekonomsko in tehnično zastarele, a še delujoče strojne opreme, ter rabljenih osebnih vozil.

Družba ima zavarovana dolgoročno posojila s hipotekami na nepremičninah in zastavo na premičninah, kar izkazuje v zabilančni evidenci po knjigovodski vrednosti dolga na dan 31. 12. 2018 v višini 4.750.000 evrov.

Nepremičnina, napravam in opremi v obdobju njihovega pridobivanja v letu 2018 niso bili pripisani stroški izposojanja.

Družba CETIS nima pogodbenih obvez za nakup nepremičnin, naprav in opreme.

Družba CETIS nima nepremičnin, naprav in opreme v finančnem najemu.

Za nepremičnine, naprave in opremo v lasti družbe CETIS na dan 31.12.2018 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico.

9. Neopredmetena osnovna sredstva

Gibanje neopredmetenih osnovnih sredstev

V EUR

	Dolgoročno odloženi stroški	Dolgoročne premoženjske pravice	Neopredmetena dolgoročna sredstva v izdelavi	Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 01.01.2017	371.326	5.151.087	376.547	0	5.898.960
Pridobitve v poslovnem letu	0	102.005	0	0	102.005
Pridobitve investicij v teku	0	0	182.483	0	182.483
Prenosi iz investicij v teku	0	0	-102.005	0	-102.005
Stanje 31.12.2017	371.326	5.253.092	457.025	0	6.081.443
Stanje 01.01.2018	371.326	5.253.092	457.025	0	6.081.443
Pridobitve v poslovnem letu	0	327.151	0	0	327.151
Prenosi iz investicij v teku	0	457.025	-457.025	0	0
Odtujitve	0	-31.205	0	0	-31.205
Stanje 31.12.2018	371.326	6.006.063	0	0	6.377.389
Popravek vrednosti					
Stanje 01.01.2017	355.873	4.695.952	0	0	5.051.825
Amortizacija	6.165	186.889	0	0	193.054
Stanje 31.12.2017	362.038	4.882.841	0	0	5.244.879
Stanje 01.01.2018	362.038	4.882.841	0	0	5.244.879
Amortizacija	6.165	214.810	0	0	220.975
Odtujitve	0	-31.205	0	0	-31.205
Stanje 31.12.2018	368.203	5.066.446	0	0	5.434.649
Neodpisana vrednost					
Stanje 01.01.2017	15.453	455.135	376.547	0	847.135
Stanje 31.12.2017	9.288	370.251	457.025	0	836.564
Stanje 01.01.2018	9.288	370.251	457.025	0	836.564
Stanje 31.12.2018	3.123	939.617	0	0	942.740

67

Med dolgoročne premoženjske pravice se uvršča predvsem nakup računalniških programov za informacijske sisteme tako družbe kot poslovnih partnerjev. Stroški razvijanja so pripoznani stroški za projekte, ki dokazujejo izvedljivost strokovnega dokončanja projekta za uporabo ali prodajo. Namen je dokončati projekt in ga prodati ali uporabljati. Družba skladno s Kodeksom računovodskih načel razvrsti stroške, ki so neposredno povezani s pridobivanjem posla med dolgoročne aktivne časovne razmejitev in so del neopredmetenih osnovnih sredstev. Dolgoročno odloženi stroški bremenijo poslovne učinke v obdobju, daljšem od leta dni, in se časovno amortizirajo.

V letu 2018 je družba investirala v dolgoročne premoženjske pravice 327.151 evrov. Odloženi stroški razvijanja se vodijo za projekt javnih dokumentov.

Družba CETIS nima pogodbenih obvez za nakup neopredmetenih sredstev.

Znotraj družbe CETIS ne obstajajo neopredmetena sredstva z nedoločeno dobo koristnosti.

Za neopredmetena sredstva v lasti družbe CETIS na dan 31.12.2018 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico kot tudi nima zastavljenih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

Družba CETIS nima neopredmetenih sredstev v finančnem najemu.

Družba CETIS v letu 2018 ni pridobila nobenega neopredmetenega sredstva z državno podporo (2017: 0 €).

10. Naložbene nepremičnine

Družba meri naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti. Naložbene nepremičnine se amortizirajo po enaki stopnji kot nepremičnine v lastni rabi. Način določanja dobe uporabnosti je enak načinu določanja dobe uporabnosti za opredmetena osnovna sredstva.

Poštena vrednost nepremičnine, ki se daje v najem drugim družbam na lokaciji Čopova 24, Celje na dan 31. 12. 2018, ni bila posebej določena. Od skupne površine pa znaša površina izmere naložbene nepremičnine 1.763,1 m² (zajema proizvodne in pisarniške prostore). Prihodki, doseženi iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem za poslovno leto 2018 znašajo 65.868 evrov (2017: 37.401 evrov).

Gibanje naložbenih nepremičnin

V EUR

	Zgradba	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 01.01.2017	377.983	377.983
Stanje 31.12.2017	377.983	377.983
Stanje 01.01.2018	377.983	377.983
Povečanje	81.442	81.442
Prenos iz OOS	788.008	788.008
Stanje 31.12.2018	1.247.433	1.247.433
Popravek vrednosti		
Stanje 01.01.2017	221.985	221.985
Amortizacija	9.450	9.450
Stanje 31.12.2017	231.435	231.435
Stanje 01.01.2018	231.435	231.435
Prenos iz OS	788.008	788.008
Amortizacija	23.928	23.928
Stanje 31.12.2018	1.043.371	1.043.371
Neodpisana vrednost		
Stanje 01.01.2017	155.998	155.998
Stanje 31.12.2017	146.548	146.548
Stanje 01.01.2018	146.548	146.548
Stanje 31.12.2018	204.062	204.062

Družba CETIS nima pogodbenih obvez za nakup in vzdrževanje naložbenih nepremičnin.

Za naložbene nepremičnine v lasti družbe CETIS na dan 31.12.2018 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico kot tudi nima zastavljenih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

Družba CETIS nima naložbenih nepremičnin v finančnem najemu.

11. Naložbe v podjetja v Skupini

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
CETIS-ZG d.o.o.	2.071.119	2.071.119
AMBA CO. d.o.o.	2.905.792	2.905.792
CETIS Empresa Grafica, S.A.R.L.	1.517	1.517
CETIS–GRAF d.o.o.	4.280.100	4.280.100
CETIS MADAGASCAR SARL	470	470
EGP d.d.	8.619.883	7.793.527
Skupaj	17.878.880	17.052.525

Družba meri naložbe v odvisne družbe po nabavni vrednosti.

Skupina CETIS	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31.12.2017	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31.12.2018	Država sedeža družbe	Kapital na dan 31.12.2018 (v EUR)	Poslovni izid leta 2018 (v EUR)
CETIS d.d. matična družba			Slovenija	32.733.259	2.017.737
CETIS-ZG d.o.o	100,00 %	100,00 %	Hrvaška	2.264.760	107.798
AMBA CO. d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	2.519.055	-259.053
EGP d.d.	91,78 %	100,00 %	Slovenija	9.578.780	599.741
CETIS – GRAF d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	3.692.379	83.666
CETIS Empresa Grafica, S.A.R.L.	100,00 %	100,00 %	Gvineja Bissau	111.545	18.528
CETIS MADAGASCAR SARL	65,00 %	65,00 %	Madagaskar	-155.819	-269.995

V EUR

V letu 2018 je družba na osnovi nakupne pogodbe dokupila redne delnice v družbi EGP d.d. in je tako postala 100,00-odstotni lastnik delnic v družbi.

Odvisne družbe mesečno poročajo o svojem poslovanju obvladujoči družbi.

Družba CETIS nima zastavljenih naložb v odvisna podjetja.

Gibanje naložb v podjetja v Skupini

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01.01.2017	19.776.263	3.067.350	16.708.913
Nakup	349.312	0	1.523.529
Prodaja	5.700	0	51.000
Stanje 31.12.2017	20.119.875	3.067.350	17.052.525
Stanje 01.01.2018	20.119.875	3.067.350	17.052.525
Nakup	826.355	0	0
Prodaja	0	0	0
Stanje 31.12.2018	20.946.230	3.067.350	17.878.880

12. Naložbe v pridružena podjetja

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
CETIS SWISS AG	27.765	27.765
Skupaj	27.765	27.765

Gibanje naložb v pridružena podjetja

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01.01.2017	27.765	0	27.765
Stanje 31.12.2017	27.765	0	27.765
Stanje 01.01.2018	27.765	0	27.765
Stanje 31.12.2018	27.765	0	27.765

13. Naložbe, razpoložljive za prodajo

Od vseh naložb, razpoložljivih za prodajo, je le 0,2 % naložb (naložbe nižje vrednosti v d.o.o. in zavode), ki jih je družba vrednotila po začetnem pripoznanju, t. j. po nabavni vrednosti, ostale naložbe se vrednotijo po pošteni vrednosti preko kapitala.

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Naložbe, razpoložljive za prodajo	525.826	509.985
Skupaj	525.826	509.985

Gibanje naložb, razpoložljivih za prodajo

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01.01.2017	559.402	98.815	460.587
Prodaja	27.124	0	27.124
Sprememba poštene vrednosti	76.523	0	76.523
Stanje 31.12.2017	608.800	98.815	509.985
Stanje 01.01.2018	608.800	98.815	509.985
Prodaja	0	0	0
Sprememba poštene vrednosti	15.841	0	15.841
Stanje 31.12.2018	624.641	98.815	525.826

Družba CETIS nima zastavljenih naložb, razpoložljivih za prodajo, danih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

14. Dana dolgoročna posojila

Dana dolgoročna posojila na dan 31. 12. 2018 večji del predstavljajo dano dolgoročno posojilo družbi v Skupini.

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Posojilo, dano družbi v Skupini	8.180	38.580
Dana dolgoročna posojila	8.180	38.580

Gibanje danih dolgoročnih posojil

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01.01.2017	371.614	0	371.614
Povečanja	318.785	0	318.785
Odplačila	613.815	0	613.815
Prenos na kratkoročni del	38.004	0	38.004
Stanje 31.12.2017	38.580	0	38.580
Stanje 01.01.2018	38.580	0	38.580
Povečanja	8.179	0	8.179
Odplačila	-38.579	0	-38.579
Prenos na kratkoročni del	0	0	0
Stanje 31.12.2018	8.180	0	8.180

15. Dolgoročne poslovne terjatve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Dolgoročni blagovni krediti, dani v tujini	0	0
Skupaj	0	0

Gibanje dolgoročnih poslovnih terjatev

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01.01.2017	515.641	515.641	0
Dolgoročni blagovni krediti, dani v tujini	0	0	0
Odpis	-515.641	-515.641	0
Stanje 31.12.2017	0	0	0
Stanje 01.01.2018	0	0	0
Dolgoročni blagovni krediti, dani v tujini	0	0	0
Odpis	0	0	0
Stanje 31.12.2018	0	0	0

16. Odložene terjatve za davek

V EUR

Razvrstitev po vrstah	31.12.2018	31.12.2017
Naložbe	10.747	29.627
Terjatve	48.426	19.872
Rezervacije	93.152	107.073
Druge rezervacije	0	16.117
Skupaj	152.325	172.690

Pri obračunavanju odloženega davka je družba za leto 2018 uporabila 19-odstotno davčno stopnjo, prav tako za leto 2017.

Osnova za terjatev za odloženi davek so oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi terčasne razlike pri obračunu davka od dohodka pri terjatvah in drugih rezervacijah, ki bodo davčno priznane v kasnejših obdobjih.

Gibanje začasnih razlik v letu 2018

V EUR

	01.01.2018	Pripoznanne v izkazu poslovnega izida	Pripoznanne v kapitalu	31.12.2018
Naložbe	29.627	0	-18.880	10.747
Terjatve	19.872	28.553	0	48.426
Rezervacije za odpravnino, ostale	107.073	-13.921	0	93.152
Druge rezervacije	16.117	-16.117	0	0
Skupaj	172.690	-1.485	-18.880	152.325

Gibanje začasnih razlik v letu 2017

V EUR

	01.01.2017	Pripoznanne v izkazu poslovnega izida	Pripoznanne v kapitalu	31.12.2017
Naložbe	28.297	0	1.330	29.627
Terjatve	18.531	1.341	0	19.872
Rezervacije za odpravnino, ostale	104.924	2.149	0	107.073
Druge rezervacije	22.916	-6.799	0	16.117
Skupaj	174.668	-3.309	1.330	172.690

72

17. Zaloge

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Material	2.639.688	2.115.653
Nedokončana proizvodnja	749.637	1.046.084
Proizvodi	1.473.490	1.713.718
Trgovsko blago	81.556	84.060
Skupaj	4.944.371	4.959.515

V letu 2018 je bilo na popisu zalog evidentiranih 11.666 evrov presežkov in 27.344 evrov primanjkljaja.

Prevrednotenje zalog se vsako leto ugotavlja po naslednjih kriterijih, in sicer po izdržljivosti in gibanju oziroma kurantnosti glede na vrsto zaloge. Glede na pretekla obdobja in na že oblikovane popravke vrednosti (slabitev) je družba v letu 2018 oblikovala popravke v skupnem znesku 180.971 evrov, pri tem je družba upoštevala enake usmeritve kot v preteklih letih.

Družba CETIS svojih zalog nima zastavljenih za zavarovanje finančnih obveznosti.

18. Dana kratkoročna posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Dano posojilo družbi v Skupini	418.004	98.004
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	0	517
Skupaj	418.004	98.521

Družba CETIS nima zastavljenih kratkoročnih finančnih terjatev za dana posojila, danih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

19. Poslovne in druge terjatve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	4.278.172	4.753.398
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v Skupini	428.410	366.534
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih in AČR	509.257	219.984
Kratkoročno dani predujmi	59.708	338.330
Skupaj	5.275.547	5.744.286

Družba CETIS svojih terjatev iz poslovanja nima zastavljenih za zavarovanje finančnih obveznosti.

Razkritja v zvezi z zapadlostjo, oblikovanjem popravkov vrednosti terjatev do kupcev in zavarovanjem letih so predstavljene v poglavju o obvladovanju kreditnih tveganj v tem poročilu.

20. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	2.064.917	281.082
Depoziti pri bankah	0	0
Skupaj	2.064.917	281.082

73

21. Kapital

Celotni kapital sestavljajo izdani kapital, presežek vplačanega kapitala, zakonske in druge rezerve iz dobička, zadržani dobiček, lastne delnice kot zmanjšanje kapitala in rezerva za pošteno vrednost. Osnovni kapital družbe CETIS d.d. je razdeljen na 200.000 navadnih kosovnih imenskih delnic z oznako CETG, s katerimi se trguje na organiziranem trgu delnic – vstopni kotaciji Ljubljanske burze.

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023
Kapitalske rezerve:		
- iz poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala z umikom deležev	2.215.195	2.215.195
- iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala	14.730.859	14.730.859
Zakonske rezerve	1.001.502	1.001.502
Druge rezerve iz dobička	2.903.331	1.894.463
Zadržani dobiček	1.904.067	1.295.376
Rezerva za pošteno vrednost	-36.719	-41.298

V letu 2018 je družba po sklepu skupščine namenila 400.000 evrov bilančnega dobička za izplačila lastnikom, kar je znašalo 2,00 EUR na delnico.

Na dan 31. 12. 2018 je družba na predlog posloводства družbe in ob potrditvi upravnega odbora prenesla 50 odstotkov čistega dobička poslovnega leta 2018 v višini 1.008.868 evrov med druge rezerve iz dobička.

Rezerva za pošteno vrednost se je v letu 2018 zmanjšala za 3.039 evrov. Natečena rezerva iz naslova presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb je še vedno negativna in znaša 36.719 evrov. Iz tega naslova je družba oblikovala odložene terjatve do države v višini 10.747 evrov.

Ugotovitev bilančnega dobička

V EUR

	Postavka	2018	2017
A.	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	2.017.737	2.592.689
B.	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	0	0
C.	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	895.199	3.667
Č.	PRENESENA ČISTA IZGUBA	0	0
D.	ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0	0
E.	ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
F.	POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	1.008.868	1.296.344
	Povečanje drugih rezerv iz dobička	1.008.868	1.296.344
G.	DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA	3.124	9.288
H.	BILANČNI DOBIČEK (A+B+C+Č+D+E-F)	1.900.944	1.290.723

22. Čisti dobiček/izguba na delnico

V EUR

	2018	2017
Čisti dobiček v EUR	2.017.737	2.592.689
Tehtano povprečno število navadnih delnic	200.000	200.000
Čisti dobiček na delnico v EUR	10,09	12,96

74

Čisti dobiček na delnico je izračunan tako, da se osnovni čisti dobiček deli s številom delnic. Prilagojen dobiček oziroma izguba na delnico je enaka, ker družba nima prednostnih delnic niti zamenljivih obveznic.

23. Prejeta posojila

Prejeta posojila se delijo na dolgoročna posojila in kratkoročna posojila skupaj s kratkoročnim delom dolgoročnih posojil.

Dolgoročna prejeta posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Bančna posojila	2.250.000	2.769.197

Kratkoročna prejeta posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Kratkoročni del dolgoročnih posojil od bank, ki zapadejo v enem letu dni	1.162.500	1.353.349
Kratkoročna posojila od drugih	0	0
Skupaj	1.162.500	1.353.349

Odplačila posojil

V EUR

Razčlenitev po vrstah	Skupno odplačilo 2018	Obresti 2018	Glavnica 2018
Kratkoročna posojila do enega leta	0	0	0

Dolgoročna posojila, najeta za obdobje od 1 do 5 let	2.274.816	64.770	2.210.046
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje nad 5 let	0	0	0
Skupaj	2.274.816	64.770	2.210.046

V EUR

Razčlenitev po vrstah	Skupno odplačilo 2017	Obresti 2017	Glavnica 2017
Kratkoročna posojila do enega leta	906.268	6.268	900.000
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje od 1 do 5 let	1.383.965	88.829	1.295.136
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje nad 5 let	0	0	0
Skupaj	2.290.233	95.097	2.195.136

Družba ne ločuje obresti za dolgoročna posojila po ročnosti, zato so te obresti vključene v obdobju od 1 do 5 let.

Družba CETIS ne beleži informacij o morebitnih zamudah pri plačilih posojilnih obveznosti, kakor tudi ne drugih kršitev pogodbenih določil pri posojilnih pogodbah.

24. Rezervacije

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Za prodajne garancije	0	0
Za tožbe	0	0
Za jubilejne nagrade	124.357	138.429
Za odpravnine	561.443	572.197
Za dana jamstva	2.400.000	2.400.000
Za ostale	0	0
Skupaj	3.085.800	3.110.626

V EUR

Razčlenitev po vrstah	31.12.2017	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	31.12.2018
Za prodajne garancije	0	0	0	0	0
Za tožbe	0	0	0	0	0
Za jubilejne nagrade	138.429	13.237	7.813	19.496	124.357
Za odpravnine	572.197	49.128	13.234	46.648	561.443
Za dana jamstva	2.400.000	0	0	0	2.400.000
Za ostale	0	0	0	0	0
Skupaj	3.110.626	0	0	0	3.085.800

Osnova za oblikovanje rezervacij so pogodbe, pravne podlage in mnenja strokovnjakov. Družba je preverila že oblikovane rezervacije ter upoštevala spremembe in v skupnem zmanjšala rezervacije za namen dolgoročno odloženih odhodkov in rezervacije iz naslova dolgoročno vračunanih stroškov.

Stanje rezervacij za dana jamstva v višini 2,4 milijonov evrov predstavlja v preteklosti oblikovano rezervacijo za jamstvo družbi v Skupini za primer zasega zastavljenih delnic.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Izračun rezervacij za obveznost do zaposlenih iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad temelji na aktuarskem izračunu, v katerem so bile upoštewane naslednje predpostavke:

- nominalna dolgoročna obrestna mera se skladno z določili standarda MRS 19 ocenjuje v višini 1,05 %;

- trenutno veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad so določene v internih aktih;
- rast plač v višini 1,0 % letno;
- fluktuacija zaposlenih, ki je odvisna predvsem od njihove starosti;
- smrtnost v skladu s slovenskimi tablicami smrtnosti 2007, ločeno po spolih.

V EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 31.12.2017	572.187	138.429	710.616
Stroški obresti (IPI)	4.472	1.045	5.517
Stroški preteklega in tekočega službovanja (IPI)	-36.246	0	-36.246
Stroški tekočega službovanja (IPI)	44.656	12.192	56.848
Izplačila zaslužkov (-)	-13.234	-7.813	-21.047
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	-19.496	-19.496
Aktuarski dobički/izgube preko IFP	-10.402	0	-10.402
Stanje 31.12.2018	561.433	124.357	685.790

Gibanje aktuarskih izgub v letu 2018

V EUR

	Aktuarske izgube
Stanje 31.12.2017	1.481
Odprava akt. dobičkov/izgub v preneseni poslovni izid zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2018	-178
Aktuarski dobički/izgube za leto 2018	-10.402
Stanje 31.12.2018	-9.099

76

25. Poslovne in druge obveznosti

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.860.293	1.959.471
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v Skupini	146.692	37.210
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	4.488.458	949.630
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	654.903	497.862
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	468.517	341.448
Druge kratkoročne obveznosti	181.060	200.158
Skupaj	7.799.923	3.985.779

Osnova poslovnih in drugih obveznostih so izvorne listine, ki časovno in vsebinsko opredeljujejo dogodek.

Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov predstavljajo predujmi za posle, ki bodo realizirani v prihodnosti.

26. Zabilančna evidenca

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Hipoteke	4.750.000	4.122.546
Ostale bančne garancije in dana jamstva	4.164.531	4.488.117

Investicijske olajšave	131.917	449.054
Skupaj	9.046.448	9.059.718

S hipotekami na nepremičninah ima družba zavarovana svoja dolgoročno prejeta posojila.

Pri investicijskih olajšavah smo upoštevali možne obveznosti v prihodnosti iz naslova prodaje osnovnih sredstev, za katere smo uveljavljali olajšavo za investiranje pri izračunu DDPO za obračunsko leto in sicer, če jih prodamo prej kot v 3 letih.

Razkritja postavk v izkazu denarnega toka

RAZKRITJA POSTAVK V IZKAZU DENARNEGA TOKA

Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31. 12. 2018 in 31. 12. 2017 iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2018 ter dodatnih podatkov, ki so pomembni za prilagoditev pritokov in odtokov zaradi ustrežnejše razčlenitve pomembnejših postavk.

Finančni instrumenti in finančna tveganja

Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Družba ugotavlja, da so valutna tveganja glede evra skoraj popolnoma izključena. Poslovanje z državami izven EMU območja je prav tako potekalo večinoma v valuti EUR.

Družba se zaveda, da je redno nadziranje in upravljanje finančnih tveganj, ki jim je družba izpostavljena na trgih, pomemben pogoj za uspešno poslovanje in doseganje strateških ciljev. V letu 2018 so bila prisotna obrestna tveganja. Na osnovi analize teh tveganj je ocena, da je obrestno tveganje zmerno zaradi zmanjšanja zadolžitve, medtem ko je pri jamstvih povečano. Družba ocenjuje, da bodo ta tveganja tako pri matični kot odvisnih družbah tudi v prihodnje zmerna oziroma povečana.

Družba ima vse dolgove na dolgi rok nominirane v EUR. Obrestne mere so opredeljene po tržnem principu cene denarja na lokalnem bančnem tržišču. Družba tveganj sprememb obrestne mere doslej ni posebej varovala, saj je ocenila, da so ponujene fiksacije obrestnih mer še vedno nad ravnmi spremenljivih obrestnih mer oziroma da bodo dolgoročna gibanja obrestnih mer omogočila ugodnejše stroške financiranja v celotnem obdobju najema posojil.

Obrestna tveganja so se zaradi sprememb obrestnih mer nekoliko spremenila. Družba ocenjuje, da je raven obrestne mere za vsa najeta dolgoročno posojila – ob njeni pogodbeno dogovorjeni spremenljivosti ter ob upoštevanju ročnosti – sprejemljiva. Družba ocenjuje, da je izpostavljenost družbe do obrestnih tveganj zmerna. Družba je pri vseh obstoječih projektih v letu 2018 znižala višino obrestnih marž.

Premoženjska in z njimi povezana tveganja je družba v letu 2018 sistematično in analitično prenašala na zavarovalnice.

Tveganja plačilne sposobnosti so v družbi CETIS zaradi strukturnih prilagajanj obvladovana, kar je posledica učinkovitega upravljanja s sredstvi, ustreznih posojilnih linij za uravnavanje denarnih tokov, zadovoljive stopnje finančne prilagodljivosti ter dostopa do potrebnih finančnih virov. Družba pri tem upošteva razmere na trgih oziroma v okolju, kjer posluje.

Kreditno tveganje

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	525.826	509.985
Dana posojila	426.184	137.100

Dolgoročne in kratkoročne terjatve	5.275.547	5.744.286
Denarna sredstva	2.064.917	281.082
Skupaj	8.292.473	6.672.453

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju za depozite oziroma dana posojila na dan poročanja po geografskih regijah je bila:

	V EUR	
	Knjigovodska vrednost	
	2018	2017
Domači trg	380.584	61.100
Tuji trg	45.600	76.000
Skupaj	426.184	137.100

Družba CETIS ima v letu 2018 zavarovane poslovne terjatve do komercialnih strank doma in v tujini.

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju za terjatve na dan poročanja po geografskih regijah je bila:

	V EUR	
	Knjigovodska vrednost	
	2018	2017
Domači trg	3.093.763	2.884.286
Države evro območja	838.588	1.144.408
Druge evropske države	101.788	74.432
Ostalo	996.266	1.309.339
Skupaj	5.030.405	5.412.465

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju za terjatve na dan poročanja po vrstah kupcev je bila:

	V EUR	
	Knjigovodska vrednost	
	2018	2017
Kupci na debelo	1.182.311	1.082.493
Kupci, končni uporabniki	3.848.094	4.329.972
Skupaj	5.030.405	5.412.465

Izgube zaradi oslabitve

Stanje terjatev do kupcev na dan poročanja je bilo:

	V EUR			
	Bruto 2018	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2018	Bruto 2017	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2017
Še niso zapadle	3.344.817	0	4.554.847	0
Zapadle od 0-30 dni	1.267.133	0	618.525	0
Zapadle od 31-120 dni	84.330	2.800	197.620	43.025
Zapadle od 121-365 dni	0	0	-47.342	51.650
Več kot eno leto	334.125	321.024	-9.979	99.064
Skupaj	5.030.405	323.824	5.313.671	193.739

Gibanje popravkov vrednosti terjatev:

V EUR

	2018	2017
Stanje 1. januarja	193.739	651.443
Novo oblikovani popravki	145.438	95.460
Odpisani oblikovani popravki	-11.414	- 533.887
Plačani oblikovani popravki	-3.939	- 19.277
Stanje 31. decembra	323.824	193.739

Valutno tveganje

31. 12. 2018	EUR	USD	GBP	CHF
Terjatve do kupcev	5.016.727	18.861	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in avansi	-6.106.468	-109.872	-7.268	-62.847
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-1.089.741	-91.101	-7.268	-62.847

31. 12. 2017	EUR	USD	GBP	CHF
Terjatve do kupcev	5.404.032	10.114	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in avansi	-2.855.167	-58.689	-15.552	-16.231
Bruto izpostavljenost bilance stanja	2.548.865	-68.803	-15.552	-16.231

79

Plačilno-sposobnostno tveganje

31. 12. 2018	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tok	Do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 2 leti	Od 2 do 5 let	Nad 5 let
Zavarovana dolg. Bančna posojila	3.412.500	-3.502.866	-655.203	-550.225	-889.899	-1.407.539	0
Obveznosti do dob., druge obveznosti	7.799.923	-7.799.923	-3.311.465	-4.488.458	0	0	0
Skupaj	11.212.423	-11.212.423	-3.966.668	-5.038.683	-889.899	-1.407.539	0

3-mesečni Euribor 31. 12. 2018 = -0,309 %; 6-mesečni Euribor 31. 12. 2018 = -0,237 %

EUR

31. 12. 2017	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tok	Do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 2 leti	Od 2 do 5 let	Nad 5 let
Zavarovana dolg. Bančna posojila	4.122.546	-4.256.688	-713.045	-706.825	-1.294.695	-1.542.123	0
Obveznosti do dob., druge obveznosti	3.985.779	-3.985.779	-3.985.779	0	0	0	0
Skupaj	8.108.325	-8.242.467	-4.698.824	-706.825	-1.294.695	-1.542.123	0

3-mesečni Euribor 31. 12. 2017 = -0,329 %; 6-mesečni Euribor 31. 12. 2017 = -0,271 %

Obrestno tveganje

Na dan poročanja je imela družba CETIS sklenjene depozitne in posojilne pogodbe s stalno in spremenljivo obrestno mero.

V EUR

Instrumenti s stalno obrestno mero	2018	2017
Finančna sredstva	380.000	61.101
Finančne obveznosti	1.687.500	2.250.000
Razlika	-1.307.500	-2.188.899

V EUR

Instrumenti s spremenljivo obrestno mero	2018	2017
Finančna sredstva	45.600	76.000
Finančne obveznosti	1.725.000	1.872.546
Razlika	-1.679.400	-1.796.546

Analiza občutljivosti za instrumente s stalno obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane odprte obveznosti na dan 31. 12. 2018 za eno odstotno točko (dvig ali padec) bi na dan poročanja kapital povečala ali zmanjšala za 2.680 evrov.

Analiza občutljivosti za instrumente s spremenljivo obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane odprte obveznosti na dan 31. 12. 2018 za eno odstotno točko (dvig ali padec) bi na dan poročanja kapital povečala ali zmanjšala za 1.140 evrov.

Obrestne mere, uporabljene pri določanju poštene vrednosti

Obrestne mere za prejeta in dana posojila za leto 2018 znašajo od 0,001 % - 3,5 %.

	2018	2017
Denarna sredstva, posojila in depozite	0,001 %-3,5 %	0,001 % - 3,5 %

80

Poštena vrednost

Pregled poštene in knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti

V EUR

	Knjižna vrednost 31.12.2018	Poštena vrednost 31.12.2018	Knjižna vrednost 31.12.2017	Poštena vrednost 31.12.2017
Naložbe, razpoložljive za prodajo	525.826	525.826	509.985	509.985
Dolgoročno dana posojila	8.180	8.180	38.580	38.580
Poslovne in druge terjatve	5.275.547	5.275.547	5.744.287	5.744.287
Kratkoročno dana posojila	418.004	418.004	98.521	98.521
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	2.064.917	2.064.917	281.082	281.082
Prejeta posojila – dolgoročna	-2.250.000	-2.250.000	-2.769.197	-2.769.197
Prejeta posojila – kratkoročna	-1.162.500	-1.162.500	-1.353.349	-1.353.349
Poslovne in druge obveznosti	-7.799.923	-7.799.923	-3.985.779	-3.985.779
Skupaj	-2.919.950	-2.919.950	-1.435.870	-1.435.870

Družba ocenjuje, da je razen pri dolgoročnih naložbah, razpoložljivih za prodajo, knjigovodska vrednost finančnih instrumentov dovolj natančen približek za njihove poštene vrednosti.

Pri glavnini dolgoročnih finančnih naložb, razvrščenih med finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, družba ocenjuje, da njihove poštene vrednosti zaradi pomembnega razpona ocen utemeljene poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti, zato se izkazujejo po nabavni vrednosti. Njihova poštena vrednost v spodnji preglednici zato ni predstavljena.

V EUR

Finančna sredstva in obveznosti Po pošteni vrednosti	Poštena vrednost kot podlaga za vrednotenje v računovodskih izkazih		Poštena vrednost za namene razkritja v računovodskih izkazih	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prve ravni	524.826	508.985	524.826	508.985
Finančna sredstva po pošteni vrednosti druge ravni	0	0	0	0
Finančna sredstva po pošteni vrednosti tretje ravni	0	0	0	0
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	524.826	508.985	524.826	508.985
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti prve ravni	0	0	0	0
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti druge ravni	0	0	0	0
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti tretje ravni	0	0	0	0
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0	0	0

Del dolgoročnih finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo pa se nanaša na naložbe v lastniške deleže družb, katerih vrednostni papirji kotirajo na borzi, pošteno vrednost pa je zanje zaradi tega možno opredeliti in znaša na dan 31. 12. 2018 524.826 evrov (31. 12. 2017: 508.985 evrov).

Preverjanje finančnih naložb z vidika morebitnih slabitev

Finančna sredstva na voljo za prodajo - to so lastniški deleži (kotirajoči in nekotirajoči), obveznice, ki kotirajo in finančne naložbe po nabavni vrednosti. Vrednotena so po pošteni vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti in se dobički ali izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donosu in izkažejo v rezervi za pošteno vrednost, razen izgub zaradi oslabitve in dobičkov ter izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje. Pri odpravi pripoznanja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se nabrani dobički in izgube, izkazani v drugem vseobsegajočem donosu obdobja, prenesejo v poslovni izid.

Če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ker je razpon ocen utemeljene poštene vrednosti pomemben in je verjetnost različnih ocen težko presoditi, družba takšno finančno sredstvo tudi po pripoznanju meri po nabavni vrednosti. V primeru izkazovanja finančnega sredstva na voljo za prodajo po nabavni vrednosti je to pojasnjeno v razkritju.

Terjatve in posojila - so neizpeljana finančna sredstva z nespremenljivimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. V to skupino pripoznavamo denar in denarne ustreznike, poslovne terjatve, dana posojila, terjatve iz najema, posojila in terjatve med povezanimi osebami. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali nekratkoročna oz. dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznane po izvorni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla, merjena pa so po odplačni vrednosti z uporabo metode učinkovitih obresti in zmanjšani za znesek izgub zaradi oslabitve.

Oslabitev terjatev in posojil moramo izvesti, ko obstajajo objektivni razlogi za oslabitev, ki dokazujejo, da je prišlo do izgube. Kazalniki oslabitve so lahko naslednji: zapadlost, pomembne finančne težave dolžnika, kršitev pogodbe, verjetnost, da bodo nad dolžnikom začeti insolvenčni postopki.

Druga razkritja

Posli s povezanimi osebami

V EUR

Promet s povezanimi osebami v letu 2018	Prodaja	Nakupi	Naložbe	Dana posojila	Prejeta posojila	Stanje posojila na dan 31. 12. 2018
PROMET Z ODVISNIMI DRUŽBAMI	2.587.468	1.158.901	0	2.230.000	1.850.000	418.004
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	408.645	21.224	0	0	0	0
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	210.480	0	0	1.100.000	910.000	190.000
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	879.082	1.088.315	0	1.130.000	940.000	190.000
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	108.253	9.512	0	0	37.996	38.004
EGP d.d.	613.458	23.954	0	0	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	367.550	15.896	0	0	0	0
PROMET Z OBVLADUJOČO DRUŽBO	0	349.515	826.355	0	0	0
MSIN d.o.o.	0	349.515	826.355	0	0	0

V nadaljevanju razkrivamo transakcije, ki jih je družba CETIS opravljala z povezanimi osebami v letu 2018:

a. PRODAJA

1. prihodki iz naslova prodaje proizvodov (dokončanih in nedokončanih) v višini 973.232 evrov,
2. prihodki iz naslova opravljanja storitev v višini 1.194.564 evrov,
3. prihodki iz naslova najemov v višini 65.686 evrov,
4. prihodki iz naslova prodaje nepremičnin, naprav in opreme v višini 353.986 evrov.

b. NABAVA

1. stroški iz naslova nakupa blaga v višini 24.204 evrov,
2. stroški iz naslova nakupa materiala v višini 39.791 evrov,
3. stroški iz naslova uporabljanja storitev v višini 1.094.906 evrov,

Prihodki iz naslova najemov so osnovani glede na najemne pogodbe po kateri obvladujoča družba kot lastnik oddaja svoje nepremičnine v najem povezani družbi.

c. FINANCIRANJE

1. prihodki iz naslova deležev v višini 18.570 evrov,
2. prihodki iz naslova danih posojil v višini 3.862 evrov,

V EUR

Promet s povezanimi osebami v letu 2017	Prodaja	Nakupi	Naložbe	Dana posojila	Prejeta posojila	Stanje posojila na dan 31. 12. 2017
PROMET Z ODVISNIMI DRUŽBAMI	2.804.257	951.421	0	1.311.000	1.485.000	136.000
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	717.109	12.026	0	0	0	0
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	101.924	1.286	0	900.000	900.000	0
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	202.827	927.956	0	335.000	425.000	60.000
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	582.037		0	76.000	160.000	76.000
EGP d.d.	79.650	10.153	0	0	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	1.120.710		0	0	0	0
PROMET Z OBVLADUJOČO DRUŽBO	0	165.845	349.312	0	0	0
MSIN d.o.o.	0	165.845	349.312	0	0	0

V nadaljevanju razkrivamo transakcije, ki jih je družba CETIS opravljala **z povezanimi osebami v letu 2017**:

a. **PRODAJA**

1. prihodki iz naslova prodaje proizvodov (dokončanih in nedokončanih) v višini 1.264.396 evrov,
2. prihodki iz naslova opravljanja storitev v višini 1.436.104 evrov,
3. prihodki iz naslova najemov v višini 24.182 evrov,
4. prihodki iz naslova prodaje nepremičnin, naprav in opreme v višini 79.575 evrov.

b. **NABAVA**

1. stroški iz naslova nakupa blaga v višini 16.061 evrov,
2. stroški iz naslova nakupa materiala v višini 1.286 evrov,
3. stroški iz naslova uporabljanja storitev v višini 934.074 evrov,

Prihodki iz naslova najemov so osnovani glede na najemne pogodbe po kateri obvladujoča družba kot lastnik oddaja svoje nepremičnine v najem povezani družbi.

c. **FINANCIRANJE**

1. prihodki iz naslova deležev v višini 17.809 evrov,
2. prihodki iz naslova danih posojil v višini 12.236 evrov,

V EUR

Terjatve in obveznosti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2018	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2018
DO ODVISNIH DRUŽB	400.933	99.761
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	52.656	3.190
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	35.403	0
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	110.776	88.002
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	178.116	8.445
EGP d.d.	8.707	124
CETIS MADAGASCAR SARL	15.275	0
DO OBVLADUJOČIH DRUŽB	0	55.376
MSIN d.o.o.	0	55.376
Terjatve in obveznosti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2017	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2017
DO ODVISNIH DRUŽB	366.534	39.038
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	108.223	0
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	13.882	1.829
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	12.769	36.303
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	216.444	0
EGP d.d.	14.287	906
CETIS MADAGASCAR SARL	929	0
DO OBVLADUJOČIH DRUŽB	0	40.992
MSIN d.o.o.	0	40.992

V EUR

Terjatve in obveznosti za obresti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2018	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2018
DO ODVISNIH DRUŽB	0	0
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	454	0
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	108	0
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	343	559
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	0	0
EGP d.d.	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
DO OBVLADUJOČIH DRUŽB	0	0
MSIN d.o.o.	0	0

V EUR

Terjatve in obveznosti za obresti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2017	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2017
DO ODVISNIH DRUŽB	0	0
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	0	0
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	0	0
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	0	0
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	0	0
EGP d.d.	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
DO OBVLADUJOČIH DRUŽB	0	0
MSIN d.o.o.	0	0

84

Družba je s povezanimi osebami poslovala na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, kjer so bile v medsebojnih poslih povezanih oseb uporabljene tržne cene izdelkov in storitev.

Vsi pravni posli med družbo in z njo povezanimi družbami so bili opravljeni na način, da je družba v okoliščinah, ki so bile družbi znane v času, ko je bil pravni posel opravljen, dobila ustrezno vračilo in da zanjo ni prišlo do prikrajšanja.

Obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najnižji krog družb v skupini MSIN, je družba MSIN d.o.o., Leskoškova cesta 6, Ljubljana. Poročilo je mogoče pridobiti na sedežu družbe.

Bruto prejemki oseb v 2017

Družbo so do 1. 9. 2017 vodili člani uprave, nadziral pa jih je nadzorni svet. Po 1. 9. 2017 je družba prešla na enotni sistem vodenja, zato od tega datuma naprej razkriva prejemke članov upravnega odbora in izvršnih direktorjev.

Razkritja po skupinah oseb: člani uprave, nadzornega sveta, revizijske komisije in drugi delavci družbe, zaposleni na osnovi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, ter po 1. 9. 2017 še upravni odbor in izvršni direktorji. Zneski prejemkov, ki so jih za opravljanje funkcij oziroma nalog v poslovnem letu 2017 prejele skupine oseb, so:

Sestava organov vodenja in nadzora v letu 2017:

- v obdobju do 31. 8. 2017:
 - uprava: 221.198 evrov;
 - nadzorni svet: 24.554 evrov;
- v obdobju od 1. 9. 2017 naprej:
 - upravni odbor: 7.769 evrov;
 - izvršni direktorji: 108.005 evrov;
 - revizijska komisija: 8.097 evrov;

- drugi delavci družbe, zaposleni na osnovi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe: 435.465 evrov.

Bruto prejemki članov uprave

V EUR

Ime in priimek člana uprave	Fiksni del prejemkov*	Povračila stroškov	Drugi prejemki (nagrada, bonitete, zav. premije)	Prejemki iz odvisnih družb	Skupaj
Uprava	201.377	8.868	10.953	0	221.198
Roman Žnidarič	71.531	7.442	2.128	0	81.101
Radenko Mijatović	65.131	605	3.122	0	68.858
Urban Golob	64.715	821	5.703	0	71.239

* Prejemki iz naslova plače, regresa in jubilejne nagrade.

* Prejemki do 31. 8. 2017.

Bruto prejemki članov nadzornega sveta

V EUR

Ime in priimek člana nadzornega sveta	Fiksni del prejemkov*	Povračila stroškov	Skupaj
Člani nadzornega sveta	23.399	1.155	24.554
Marko Mohar	5.318	326	5.644
Anton Černič	3.616	259	3.875
Davor Vlahek	3.617	244	3.861
Tina Bačič	3.616	326	3.942
Suzana Ofentavšek - predstavnik delavcev	3.616	0	3.616
Primož Ošljak - predstavnik delavcev	3.616	0	3.616

* Prejemki iz sejin.

85

Bruto prejemki članov upravnega odbora

V EUR

Ime in priimek člana upravnega odbora	Fiksni del prejemkov*	Povračila stroškov	Skupaj
Člani upravnega odbora	7.350	419	7.769
Marko Mohar	1.750	81	1.831
Davor Vlahek	1.400	163	1.563
Anton Černič	1.400	175	1.575
Tina Bačič	1.400	0	1.400
Suzana Ofentavšek - predstavnik delavcev	1.400	0	1.400

Bruto prejemki izvršnih direktorjev

V EUR

Ime in priimek izvršnega direktorja	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Drugi prejemki (nagrada, bonitete, zav. premije)	Prejemki iz odvisnih družb	Skupaj
Izvršni direktorji	100.163	2.869	4.973	0	108.005
Roman Žnidarič	35.521	1.591	1.044	0	38.156
Radenko Mijatović	32.321	741	1.411	0	34.473
Urban Golob	32.321	537	2.518	0	35.376

Bruto prejemki revizijske komisije

V EUR

Ime in priimek člana revizijske komisije	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
Revizijska komisija	7.501	596	8.097
Davor Vlahek	1.717	163	1.880
Anton Černič	2.351	264	2.615
Suzana Ofentavšek	1.138	0	1.138
Rajko Čvorovič	2.295	169	2.464

Člani posloводства, člani upravnega odbora, drugi delavci in zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, v obvladujoči družbi CETIS in njenih odvisnih družbah v letu 2018 niso prejeli nagrad, predujmov in posojil od družb, vključenih v konsolidacijo.

Bruto prejemki oseb v 2018

Razkritja po skupinah oseb: upravni odbor, izvršni direktorji, revizijska komisija in drugi delavci družbe, zaposleni na osnovi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe. Zneski prejemkov, ki so jih za opravljanje funkcij oziroma nalog v poslovnem letu 2018 prejele skupine oseb, so:

- upravni odbor: 22.050 evrov;
- izvršni direktorji: 328.600 evrov;
- revizijska komisija: 6.934 evrov;
- drugi delavci družbe, zaposleni na osnovi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe: 637.117 evrov.

86

Bruto prejemki članov upravnega odbora

V EUR

Ime in priimek člana upravnega odbora	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
Člani upravnega odbora	22.050	0	22.050
Marko Mohar	5.250	0	5.250
Davor Vlahek	4.200	0	4.200
Anton Černič	4.200	0	4.200
Tina Bačič	4.200	0	4.200
Suzana Ofentavšek - predstavnik delavcev	4.200	0	4.200

Bruto prejemki izvršnih direktorjev

V EUR

Ime in priimek izvršnih direktorjev	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Drugi prejemki (nagrada, bonitete, zav. premije)	Prejemki iz odvisnih družb	Skupaj
Uprava	300.500	10.955	17.145	0	328.600
Roman Žnidarič	106.301	8.494	2.478	0	117.273
Radenko Mijatović	97.099	1.202	9.937	0	108.238
Urban Golob	97.099	1.259	4.731	0	103.089

Bruto prejemki revizijske komisije

V EUR

Ime in priimek člana revizijske komisije	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
Revizijska komisija	6.888	46	6.934
Davor Vlahek	1.680	0	1.680
Anton Černič	1.848	0	1.848
Suzana Ofentavšek	1.680	0	1.680
Rajko Čvorović	1.680	46	1.726

Dogodki po datumu bilance stanja

Dogodki, ki so se zgodili po datumu bilance stanja, so predstavljeni že v točki Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2018.

Po datumu bilance stanja se niso dogodili pomembni dogodki, ki bi zahtevali prilagoditve računovodskih izkazov za poslovno leto 2018 ali dodatna razkritja k računovodskim izkazom za poslovno leto 2018.

IV. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE CETIS

Poročilo neodvisnega revizorja



Resni d.o.o., Parmova ulica 45, 1000 Ljubljana
041 754 360, info@resni.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

DELNIČARJEM DRUŽBE

Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje, ki vključujejo konsolidirano bilanco stanja na dan 31. decembra 2018 ter konsolidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj skupine Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje na dan 31. decembra 2018 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU.

88

Osnova za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov* našega poročila. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, 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 zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh konsolidiranih računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Knjigovodska vrednost nepremičnin, naprav in opreme

Na dan 31. decembra 2018 znaša vrednost nepremičnin, naprav in opreme 26 milijonov evrov, kar predstavlja 43% vseh sredstev družbe. Skupina v tekočem letu ni pripoznala oslabitev. Poslovodska ocena indikatorjev oslabitve iz naslova nepremičnin, naprav in opreme je za revizijo pomembna, saj je ta proces kompleksen in zahteva pomembno poslovodsko presojo. Zaradi vgrajene pomembne stopnje subjektivnosti pri vrednotenju smo to zadevo določili za pomembno.

Revizijski postopki v zvezi s ključno revizijsko zadevo:

- ocena poslovodske presoje indikatorjev oslabitve nepremičnin, naprav in opreme,
- ocena natančnosti poslovodskih ocen v preteklih obdobjih.

Razkritja v zvezi z osnovnimi sredstvi so predstavljena v pojasnilu 9.

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila ali sklepa.

Naša odgovornost v povezavi z opravljeno revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenih pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so drugi informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njimi skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vpliva na presoje, ki temeljijo na drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v konsolidiranih računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne z konsolidiranimi računovodskimi izkazi.
- druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja skupine, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršne koli pomembno napačne navedbe dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

89

Odgovornost poslovodstva, upravnega odbora in revizijske komisije za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za takšen notranjih nadzor, ki je po mnenju poslovodstva potreben za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, za razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizijska komisija in upravni odbor sta odgovorna za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v skupini.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo

zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, 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 posamič 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 konsolidiranih 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 pomembno 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 notranjim kontrolam;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih 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;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost organizacije, 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 konsolidiranih 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 organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali ločeni računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

90

Revizijsko komisijo in upravni odbor med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Upravnemu odboru oziroma revizijski komisiji prav tako posredujemo izjavo o skladnosti z nezavezujočimi se etičnimi zahtevami glede neodvisnosti in jih obvestimo o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi lahko upravičeno pomislili, da lahko okrnijo našo neodvisnost, in, če je to primerno, o vseh varovalih, ki so s tem povezano.

Med zadevami, o katerih obveščamo upravni odbor oziroma revizijsko komisijo, izberemo tiste, ki so z vidika revizije konsolidiranih računovodskih izkazov za tekoče obdobje najpomembnejše, torej predstavljajo ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanja takšnih zadev oz. če v primeru redkih izrednih okoliščin ugotovimo, da o takšni zadevi v našem poročilu ne bi smeli poročati, ker bi lahko neugodne posledice upravičeno pretehtale koristi takšnega razkritja, ki so v javnem interesu.

Druge poročevalske obveznosti v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

V skladu s členom 10(2) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v našem poročilu neodvisnega revizorja navajamo naslednje informacije, ki so zahtevane poleg zahtev mednarodnih standardov revidiranja:

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Lastniki družbe so nas na skupščini delničarjev dne 27.8. 2018 imenovali za zakonitega revizorja družbe za poslovno leto 2018. Celotno neprekinjeno obdobje v katerem smo bili imenovani za zakonitega revizorja družbe znaša tri leta, za zakonitega revizorja smo bili imenovani tudi za leto 2016 in 2017.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali isti dan kot revizijsko poročilo, v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Za revidirano družbo ali njene odvisne družbe nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5 (1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Izjavljamo, da smo bili pri reviziji neodvisni.

Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V Ljubljani, dne 26.4.2019



RESNI d.o.o.

Parmova ul. 45, 1000 Ljubljana

Vid Plohl

pooblaščen revizor



Skupinski izkaz poslovnega izida

V EUR

	Pojasnilo	2018	2017
1. PRIHODKI	1	59.708.925	61.038.060
2. Nabavna vrednost prodanih količin		-1.242.569	-341.905
3. Proizvajalni stroški		-38.911.625	-39.619.139
4. Nabavna vrednost prodanih količin in proizvodni stroški		-40.154.194	-39.961.045
A. KOSMATI DOBIČEK		19.544.731	21.077.015
5. Drugi prihodki (iz poslovanja)	4	1.459.692	1.125.861
6. Stroški prodajanja		-8.204.648	-6.380.213
7. Stroški splošnih služb		-9.862.795	-10.922.985
8. Drugi odhodki (iz poslovanja)	3	-523.963	-839.329
= Drugi prihodki, odhodki in stroški (5+6+7+8)		-17.131.713	-17.016.665
B. POSLOVNI IZID BREZ STROŠKOV FINANCIRANJA		2.463.017	4.060.350
9. Prihodki iz financiranja	5	441.515	338.563
10. Stroški financiranja	5	-252.592	-331.145
C. ČISTI STROŠKI/PRIHODKI FINANCIRANJA		188.923	7.418
D. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		2.611.940	4.067.768
11. Odhodki za davke	6	-290.068	-87.809
12. Odloženi davek	6	-3.782	-4.533
Davki skupaj	6	-293.850	-92.342
E. DOBIČEK PO OBDAVČITVI		2.318.090	3.975.426
Lastniki neobvladujočih deležev		-94.498	50.671
Lastniki obvladujoče družbe		2.412.588	3.924.756
Čisti in prilagojeni dobiček na delnico (v EUR)	22	12,06	19,62

92

Izkaz vseobsegajočega donosa

V EUR

	2018	2017
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.318.090	3.975.426
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		
Čista sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-14.437	60.787
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini	9.878	29.264
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki	5.534	37.571
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	975	127.622
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.319.065	4.103.048
Od tega:		
Lastniki neobvladujočih deležev	-98.328	49.720
Lastniki obvladujoče družbe	2.417.393	4.053.328

Skupinska bilanca stanja

V EUR

		Pojasnilo	31. 12. 2018	31. 12. 2017
	SREDSTVA			
1.	Nepremičnine, naprave in oprema	9	25.923.074	23.006.880
2.	Neopredmetena sredstva	10	3.958.668	3.862.810
3.	Naložbene nepremičnine	8	204.062	146.548
4.	Naložbe v pridružena podjetja	11	2.065.807	2.074.594
5.	Naložbe, razpoložljive za prodajo	12	3.827.024	3.817.266
6.	Dana posojila	13	685.277	570.772
7.	Odložene terjatve za davek	15	187.621	210.282
SA.	Skupaj dolgoročna sredstva		36.851.533	33.689.153
1.	Zaloge	16	8.022.826	8.006.931
2.	Kratkoročna dana posojila	17	1.147.631	1.148.505
3.	Terjatve iz davka od dobička		4.285	0
4.	Poslovne in druge terjatve	18	11.582.211	12.861.727
5.	Denarna sredstva in drugi ustrezniki	19	2.933.659	1.991.232
SB.	Skupaj kratkoročna sredstva		23.690.612	24.008.395
S.	SKUPAJ SREDSTVA		60.542.145	57.697.548
	KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
1.	Izdani kapital	20	10.015.023	10.015.023
2.	Kapitalske rezerve	20	16.946.055	16.946.055
3.	Rezerve (zakonske, statutarne, za LD)	20	4.061.025	3.052.375
4.	Zadržani dobiček	20	4.887.315	4.011.667
5.	Rezerva za pošteno vrednost	20	-107.850	-96.322
6.	Prevedbeni (uskupinjevalni) popravek kapitala	20	-3.068	-16.777
7.	Kapital manjšinskih lastnikov		-54.930	702.521
KO.A	Skupaj kapital		35.743.571	34.614.543
1.	Prejeta posojila	22	5.147.373	6.098.369
2.	Rezervacije	23	3.670.172	3.666.712
3.	Odložene obveznosti za davek			
KO.B.a)	Skupaj dolgoročne obveznosti		8.817.545	9.765.081
1.	Prejeta posojila	22	3.523.143	3.768.387
2.	Poslovne in druge obveznosti	24	12.448.551	9.549.537
KO.B.b)	Skupaj kratkoročne obveznosti		15.971.694	13.317.924
KO.B	Skupaj obveznosti		24.789.239	23.083.005
KO.	SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI		60.542.145	57.697.548

Skupinski izkaz denarnega toka

V EUR

	2018	2017
A Denarni tokovi pri poslovanju		
a Čisti poslovni izid		
Poslovni izid pred obdavčitvijo	2.611.940	4.067.768
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-293.849	-92.342
	2.318.091	3.975.426
b Prilagoditve za		
Amortizacijo (+)	3.642.745	3.590.831
Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezanimi s postavkami naložbenja in financiranja (-)	-245.269	-53.689
Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezanimi s postavkami naložbenja in financiranja (+)	101.306	583.014
Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-409.760	-323.545
Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	230.634	281.294
c Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	4.158.543	-279.189
Začetne manj končne poslovne terjatve	1.742.725	71.481
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-225.021	126.182
Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	-22.661	3.202
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	-15.895	30.465
Končni manj začetni poslovni dolgovi	2.731.762	-291.186
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-52.367	-219.333
Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	0	0
d Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	9.796.290	7.774.142
B Denarni tokovi pri naložbenju		
a Prejemki pri naložbenju	680.442	1.252.880
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	361.734	155.476
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	245.269	53.689
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	206.227
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	73.439	837.488
b Izdatki pri naložbenju	-8.598.615	-6.045.720
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-416.220	-211.635
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-7.261.550	-5.105.411
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-848.280	-426.419
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-72.565	-302.255

c	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-7.918.173	-4.792.840
C	Denarni tokovi pri financiranju		
a	Prejemki pri financiranju	3.346.041	2.492.154
	Prejemki od vplačanega kapitala		
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	2.854.122	1.438.419
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	491.919	1.053.735
b	Izdatki pri financiranju	-4.281.731	-5.306.853
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-149.643	-165.128
	Izdatki za vračila kapitala	0	0
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-737.163	-921.157
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.974.693	-4.050.568
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-420.232	-170.000
c	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-935.690	-2.814.699
Č	Končno stanje denarnih sredstev	2.933.659	1.991.232
x	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	942.427	166.603
y	Začetno stanje denarnih sredstev	1.991.232	1.824.629

Skupinski izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala Skupine CETIS za leto 2018

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske in druge rezerve	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Prevedbeni uskupinj. popravek kapitala	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
A2	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 01.01. 2018	10.015.023	16.946.055	3.052.375	4.011.667	-96.322	-16.777	33.912.021	702.521	34.614.543
B1	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	-530.916	0	0	-530.916	-659.122	-1.190.038
	Sprememba lastniških deležev	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Odkup deležev brez obvladovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Izplačilo dividend	0	0	0	-400.000	0	0	-400.000	-1.663	-401.663
	Odkup deležev brez obvladovanja	0	0	0	-130.916	0	0	-130.916	-660.785	-791.701
B2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 31.12. 2018	0	0	0	2.415.214	-11.258	13.709	2.417.396	-98.329	2.319.067
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	2.412.589	0		2.412.589	-94.498	2.318.091
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	-14.437	0	-14.437	0	-14.437
	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)	0	0	0	0	0	13.709	13.709	-3.831	9.878
	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	2.625	2.909	0	5.534	0	5.534
B3	Spremembe v kapitalu	0	0	1.008.868	-1.008.868	0	0	0	0	0
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	1.008.868	-1.008.868	0	0	0	0	0
	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C	Končno stanje poročevalskega obdobja na 31.12.2018	10.015.023	16.946.055	4.061.025	4.887.315	-107.850	-3.068	35.798.501	-54.930	35.743.571

Izkaz gibanja kapitala Skupine CETIS za leto 2017

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske in druge rezerve	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Prevedbeni uskupinj, popravek kapitala	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
A2	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 01.01. 2017	10.015.023	16.946.055	1.755.812	1.547.842	-189.047	-46.991	30.028.694	1.040.970	31.069.664
B1	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	-170.000	0	0	-170.000	-388.170	-558.170
	Sprememba lastniških deležev	0	0	0	0	0	0	0	-21.585	-21.585
	Odkup deležev brez obvladovanja	0	0	0	0	0	0	0	-368.944	-368.944
	Izplačilo dividend	0	0	0	-170.000	0	0	-170.000	-2.359	-172.359
B2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 31.12. 2017	0	0	0	3.930.388	92.725	30.214	4.053.327	49.721	4.103.048
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	3.924.755	0	0	3.924.755	50.671	3.975.426
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	60.787	0	60.787	0	60.787
	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)	0	0	0	0	0	30.214	30.214	-950	29.264
	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	5.633	31.938	0	37.571	0	37.571
B3	Spremembe v kapitalu	0	0	1.296.563	-1.296.563	0	0	0	0	0
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	1.296.563	-1.296.563	0	0	0	0	0
C	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Končno stanje poročevalskega obdobja na 31.12.2017	10.015.023	16.946.055	3.052.375	4.011.667	-96.322	-16.777	33.912.021	702.521	34.614.543

Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство je odgovorno za pripravo skupinskih računovodskih izkazov, tako da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja ob koncu poslovnega leta in izkaz poslovnega izida za to obdobje.

Posloводство potrjuje, da so bile ustrezne računovodske politike dosledno uporabljene ter da so bile računovodske ocene izdelane smiselno in po načelu previdnosti. Posloводство tudi potrjuje, da so skupinski računovodski izkazi sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Računovodski izkazi so izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja.

Posloводство je odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje sredstev podjetja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

Posloводство izjavlja, da je po njihovem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in morebitnih drugih družb, vključenih v konsolidacijo kot celote, in
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki so jim družba in družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Celje, 26. april 2019



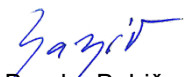
Marko Mohar,
predsednik upravnega odbora



Mag. Roman Žnidarič,
izvršni direktor



Dr. Simon Žnidar,
izvršni direktor



Branko Babič,
izvršni direktor

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in pojasnila k računovodskim izkazom

1. PREDSTAVITEV SKUPINE CETIS

Skupina CETIS (v nadaljevanju »Skupina«) ponuja širok nabor rešitev na področju varnostnih in komercialnih tiskovin, ki jih nadgrajuje s komplementarnimi in celovitimi storitvami. Želi biti najboljši partner in svetovalec podjetjem in vladam na področju rešitev varnostnih tiskovin, in sicer predvsem na področju identifikacije in varnosti, na področju rešitev komercialnih tiskovin pa glede inovativnih rešitev, racionalizacije in obvladovanja stroškov. Skupina si prizadeva utrditi vodilno vlogo na domačem trgu ter razviti močno prodajno in podporno mrežo za še aktivnejši nastop na mednarodnih trgih.

Konsolidirani računovodski izkazi za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2018, vključujejo matično (poročajočo) družbo in njene odvisne družbe ter delež Skupine v pridruženih družbah. V Skupino so vključene družbe, v katerih ima matična družba neposredno ali posredno obvladujoč položaj.

Skupino sestavljajo

Skupina CETIS	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31.12.2017	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31.12.2018	Država sedeža družbe	Kapital na dan 31.12.2018	Poslovni izid leta 2018
CETIS-ZG d.o.o	100,00 %	100,00 %	Hrvaška	2.264.760	107.798
AMBA CO. d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	2.519.055	-259.053
EGP d.d.	91,78 %	100,00 %	Slovenija	9.578.780	599.741
CETIS-GRAF d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	3.692.379	83.666
CETIS, Empresa Grafica SARL	100,00 %	100,00 %	Gvineja Bissau	111.545	18.528
CETIS MADAGASCAR SARL	65,00 %	65,00 %	Madagaskar	-155.819	-269.995

99

Vse družbe so konsolidirane po metodi popolne konsolidacije.

Družbe v Skupini so s povezanimi osebami poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pri čemer so bile v medsebojnem prometu povezanih oseb uporabljene tržne cene izdelkov in storitev.

Pridružene družbe

Družba	Lastniški delež v %	Lastni kapital družbe (v EUR)	Poslovni izid družbe (v EUR)
KIG d.d. Ig	27,41 %	9.007.287	983.375
CETIS SWISS AG	20 %	-	-

Družba KIG d.d. Ig je konsolidirana v Skupino KIG.

2. OSNOVA ZA SESTAVO KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

a) Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je razglasil Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) in tolmačenj Odbora za pojasnjevanje mednarodnega računovodskega poročanja (FRIC), kot jih je sprejela Evropska unija.

Upravni odbor je konsolidirane računovodske izkaze za objavo odobril 26. 4. 2019.

b) Osnova za merjenje

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v spodnjem primeru, kjer je upoštevana poštena vrednost:

- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Metode, uporabljene pri merjenju poštena vrednosti, so opisane v nadaljevanju.

c) Funkcijska in predstavljena valuta

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, torej v funkcijski valuti družbe CETIS. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na evro.

d) Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko odstopajo od teh ocen.

Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocena popravi, ter za vsa prihodnja leta, na katera vpliva popravek.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so bili uporabljeni pri presoji vrednosti:

- *Ocena dobe koristnosti amortizirljivih sredstev*

Skupina pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Skupina redno na letni ravni preverja dobo koristnosti pri pomembnejših sredstvih; za primer, če bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem prevrednotenje stroškov amortizacije.

- *Preizkus oslabitve sredstev*

Skupina izvaja preizkuse oslabitve sredstev za naslednje vrste sredstev:

- neopredmetena sredstva,
- nepremičnine, naprave in oprema,
- naložbene nepremičnine,
- dobra imena,
- finančne naložbe v pridružene in skupaj obvladujoče družbe,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva,
- zaloge,
- finančne terjatve,
- terjatve do kupcev.

Skupina izvaja preizkuse oslabitve sredstev le v primeru, da obstajajo indikatorji slabitve, razen pri dobrem imenu, kjer se mora preizkus oslabitve izvesti najmanj enkrat letno v enakem obdobju. Preizkus oslabitve se izvede na osnovi ocene vrednosti pri uporabi za posamezno denar ustvarjajočo enoto, na katero je bilo dodeljeno dobro ime.

- *Ocena oblikovanih rezervacij za pozaposlitvene in druge nekratkoročne zasluge zaposlenecv*

V okviru obvez za pozaposlitvene zasluge zaposlenih je evidentirana sedanja vrednost obveznosti iz naslova odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad. Pripoznane so na osnovi aktuarskega izračuna. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, ki se zaradi sprememb v prihodnje lahko razlikujejo od dejanskih predpostavk, ki bodo veljale takrat. To se nanaša predvsem na določitev diskontne stopnje, ocene fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene prihodnje rasti plač, kot pomembnih osnov za določitev odpravnin ob upokojitvi in jubilejni nagrad. Obveze za pozaposlitvene zasluge zaposlenih so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in nekratkoročnega značaja postavke občutljive za spremembe navedenih ocen.

Ocena možnosti uporabe terjatev za odložene davke

Skupina oblikuje odložene terjatve za davek iz naslova oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, slabitve finančnih naložb, slabitve terjatev in neizkoriščene davčne izgube.

Skupina na dan zaključevanja računovodskih izkazov preveri višino izkazanih terjatev in obveznosti za odloženi davek. Odložena terjatev za davek se pripozna v primeru verjetnega razpoložljivega prihodnjega čistega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti začasne odbitne davčne razlike, za katere je odložena terjatev za davek oblikovana. Odložene terjatve za davek se odpravijo za znesek, za katerega ni verjetno, da bo zanj mogoče uveljaviti davčno razliko/olajšavo, povezano s sredstvom.

3. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Spodaj opredeljene računovodske politike so družbe v Skupini dosledno uporabile za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih.

a) Osnova za konsolidacijo

Odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, ki jih posredno ali neposredno obvladuje matična družba. Obvladovanje obstaja, ko ima matična družba zmožnost odločati o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju vpliva se upošteva obstoj in učinek potencialnih glasovalnih pravic, ki jih je trenutno moč uveljaviti ali zamenjati. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko se preneha, in sicer po metodi popolnega uskupinjevanja. Računovodske usmeritve odvisnih družb so bile po potrebi spremenjene oziroma prilagojene usmeritvam Skupine.

101

Pridružena podjetja in skupni podvigi (po kapitalski metodi obračunana skupaj obvladovana podjetja)

Pridružena podjetja so podjetja, kjer ima matična družba posredno ali neposredno pomemben vpliv, ne obvladuje pa njihove finančne in poslovne usmeritve. Pomemben vpliv obstaja, če ima matična družba posredno ali neposredno v drugi družbi med 20 in 50 odstotkov glasov.

Pridružena podjetja se obračunavajo po kapitalski metodi in se pri začetnem pripoznanju merijo po izvorni vrednosti. Naložba Skupine zajema ob nakupu ugotovljeno dobro ime ter čisto vrednost nabranih izgub zaradi oslavitve. Konsolidirani računovodski izkazi zajemajo delež Skupine v dobičkih in izgubah skupaj pridruženih podjetij, izračunanih po kapitalski metodi, po opravljeni uskladitvi računovodskih usmeritev, od datuma, ko se pomemben vpliv začne, do datuma, ko se konča. Če je delež Skupine v izgubah skupaj obvladovanega podjetja večji kot njen delež, se knjigovodska vrednost deleža Skupine (vključno vse dolgoročne naložbe) zmanjša na nič, delež v nadaljnjih izgubah pa se preneha pripoznavati, toda le v obsegu, za katerega ima Skupina obvezo ali je opravila plačila v imenu skupaj obvladovanega podjetja.

Posli, izvzeti iz konsolidacije

Stanja, prihodki, odhodki, nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine, so pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov izločeni. Nerealizirani dobički iz poslov s skupaj obvladovanimi podjetji se izločijo le do obsega deleža Skupine v tem podjetju.

Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot dobički pod pogojem, da ne obstaja dokaz o oslavitvi.

b) Tuja valuta

Posli v tuji valuti

Posli, izkazani v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družb znotraj Skupine po menjalnem tečaju na dan posla.

Sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti, se ob nastanku dogodka in konec obračunskega obdobja preračunajo po referenčnem tečaju (ECB) Banke Slovenije v evre.

Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti na dan bilance stanja, se preračunajo v funkcijsko valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti in izmerjene po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Podjetja v tujini

Sredstva in obveznosti podjetij v tujini se preračunajo v evre po menjalnem tečaju, ki velja na dan bilance stanja. Prihodki in odhodki podjetij v tujini se preračunajo v evre po povprečnih tečajih, ki so veljavni na dan preračuna.

c) Finančni inštrumenti

Neizpeljani finančni inštrumenti

Neizpeljani finančni inštrumenti vključujejo naložbe v kapital in dolžniške vrednostne papirje, poslovne in druge terjatve, denarna sredstva in njihove ustreznike, prejeta in dana posojila ter poslovne in druge obveznosti.

Neizpeljani finančni inštrumenti se na začetku pripoznajo po njihovi pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno nanašajo na posel. Po začetnem pripoznanju se neizpeljani finančni inštrumenti izmerijo na način, opredeljen v nadaljevanju.

102

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni in vloge na vpogled. Prekoračitve na tekočem računu pri banki, ki jih je mogoče poravnati na poziv in so sestavni del vodenja denarnih sredstev, so v izkazu finančnega izida vključene med sestavine denarnih sredstev in njihovih ustreznikov.

Obračunavanje finančnih prihodkov in odhodkov je opisano v točki m) Finančni prihodki in finančni odhodki.

Finančna sredstva, na razpolago za prodajo

Naložbe Skupine v kapitalske vrednotnice in določene dolžniške vrednostne papirje so razvrščene kot finančna sredstva, ki so na razpolago za prodajo. Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti, z izjemo izgub zaradi oslabitve, pa so pripoznane neposredno v kapitalu. Ko se pripoznanje naložbe odpravi, se s tem povezani dobiček ali izguba prenese v poslovni izid. Pri obračunavanju običajnega nakupa ali prodaje finančnega sredstva se pripoznava ali odpravi pripoznanje, kot je ustrezno, ob upoštevanju datuma plačila. Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, katerih poštena vrednost ni znana, se vrednotijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne oslabitve.

Ostalo

Ostali neizpeljani finančni instrumenti so merjeni po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšani za znesek izgub zaradi oslabitve.

Osnovni kapital

Navadne delnice ali deleži.

Navadne delnice ali deleži so sestavni del osnovnega kapitala.

Odkup lastnih delnic ali deležev

Ob odkupu lastnih delnic ali deležev se znesek plačanega nadomestila, vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez morebitnih davčnih učinkov, pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice ali deleži se izkazujejo kot lastne delnice in se odštejejo od kapitala. Ob prodaji lastnih delnic se prejeti znesek izkaže kot povečanje kapitala in dobljeni presežek ali manjko pri

transakciji se izkaže v kapitalu.

d) Nepremičnine, naprave in oprema

Izkazovanje in merjenje

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazani po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Nepremičnine, naprave in oprema so bili na dan prehoda na MSRP izkazani na osnovi njihove domnevne nabavne vrednosti na dan 1. 1. 2005.

Nabavna vrednost zajema stroške, ki se neposredno pripisujejo nabavi sredstev. Stroški v lastnem okvirju izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela in ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za nameravano uporabo, stroške razgradnje in odstranitve sredstva ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo. Nabavljene računalniške programe, ki pomembno prispevajo k funkcionalnosti sredstev, je treba usredstviti kot del te opreme. Stroški izposojanja v zvezi z nabavo ali izgradnjo zadevnih sredstev se izkažejo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku.

Deli nepremičnin, naprav in opreme, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva.

Dobiček oziroma izguba ob odsvojitvi nepremičnin, naprav in opreme se določi kot razlika med prihodki iz odsvojitve sredstva z njegovo knjigovodsko vrednostjo in izkaže v izkazu poslovnega izida med »drugimi poslovnimi prihodki«.

Kasneje nastali stroški v zvezi z nepremičninami, napravami in opremo

Stroški zamenjave posameznega dela sredstva se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v Skupino, ter če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

103

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva. Zemljišča se ne amortizirajo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:

	V letih min.	V letih maks.
Naložbene nepremičnine	20	40
Gradbeni objekti	20	40
Oprema grafične dejavnosti	3	20
Laboratorijska oprema	3	10
Vozila	5	8
Telefoni, telegrafska centrala	3	5
Pohištvo	5	6
Računalniška oprema	2	8
Računalniška oprema za protipožarno varnost	3	3
Merilne in kontrolne naprave	4	6

Amortizacijske stopnje se v letu 2018 glede na preteklo leto niso spremenile.

Doba koristnosti se določa in preverja skladno s Pravilnikom o računovodstvu in financah.

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti se na dan poročanja ponovno pregledajo v skladu s Pravilnikom o računovodstvu in financah.

e) Neopredmetena sredstva

Dobro ime

Dobro ime nastane ob prevzemu odvisnih družb, pridruženih podjetij ter skupnih podvigov.

Prevzemi od vključno dneva prehoda na MSRP

Pri prevzemih, izvedenih dne 1. januarja 2006 ali kasneje, se dobro ime nanaša na presežek oziroma na razliko med stroškom nabave in deležem Skupine v čisti pošteni vrednosti ugotovljenih sredstev, obveznosti ter pogojnih obveznosti prevzete družbe. Če je presežek negativen (slabo ime), se le-ta neposredno pripozna v izkazu poslovnega izida.

Kasnejše merjenje

Dobro ime je izkazano po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. Pri prejemniku naložb, obračunanih po kapitalski metodi, se knjigovodska vrednost dobrega imena vključi v knjigovodsko vrednost naložbe.

Raziskovanje in razvijanje

Poraba pri raziskovalnem delovanju, katerega namen je pridobiti novo znanstveno in strokovno znanje ter razumevanje, se pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek, ko se pojavi.

Dejavnosti razvijanja vključujejo načrt ali oblikovanje proizvodnje novih ali bistveno boljših izdelkov in postopkov. Strošek razvijanja se pripozna, če ga lahko zanesljivo izmerimo, če je izdelek ali postopek strokovno in poslovno izvedljiv, če obstaja možnost bodočih gospodarskih koristi, če Skupina razpolaga z ustreznimi viri za dokončanje razvijanja in če ima namen sredstvo uporabiti ali prodati. Pripoznana vrednost porabe zajema stroške materiala, neposredne stroške dela ter ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za nameravano uporabo. Stroški izposojanja, ki se nanašajo na razvijanje sredstva, in ostali stroški se izkažejo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku.

Pripoznana poraba pri razvojnem delovanju je izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in zatečene izgube zaradi oslabitve.

Ostala neopredmetena sredstva

Ostala pridobljena neopredmetena sredstva, ki jih je pridobila Skupina in kjer so dobe koristnosti omejene, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in natečene izgube zaradi oslabitve.

Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev in se začne obračunavati, ko je sredstvo na razpolago za uporabo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:

	V letih min.	V letih maks.
Neopredmetena sredstva	3	10

f) Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina je nepremičnina, posedovana, da bi prinašala najemnino ali povečevala vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje. Zato naložbeno premoženje povzroča denarne tokove, ki so močno neodvisni od drugih sredstev, ki jih poseduje podjetje. Kot naložbena nepremičnina se določi:

- zemljišče, posedovano za povečevanje vrednosti dolgoročne naložbe, ne za prodajo v bližnji prihodnosti v rednem poslovanju;
- zemljišče, za katero družba ni določila prihodnje uporabe;
- zgradba v lasti ali finančnem najemu, oddana v enkratni ali večkratni poslovni najem;
- prazna zgradba, posedovana za oddajo v enkratni ali večkratni poslovni najem, ter
- v primerih, ko je glede na opredelitev sredstev en del nepremičnine naložbena nepremičnina in drugi opredmeteno osnovno sredstvo, vendar ju ni mogoče ločeno prodati, se celotno sredstvo opredeli kot naložbena nepremičnina, če je del, ki je opredmeteno osnovno sredstvo, nepomemben, sicer se celotno sredstvo izkaže kot opredmeteno osnovno sredstvo. Ali je delež pomemben ali ne, določi pristojni delavec posameznega področja.

Merjenje pri pripoznavanju

Skupina meri naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti. Nabavna vrednost kupljene naložbene nepremičnine obsega njeno nakupno ceno in vse njej neposredno pripisljive stroške. Neposredno pripisljivi stroški vključujejo na primer pripisljive zasluge za pravne storitve, davke od prenosa nepremičnine in druge stroške posla. Nabavno vrednost v lastnem okviru zgrajene nepremičnine sestavljajo njeni stroški do datuma dokončanja gradnje ali razvijanja. Na ta dan postane nepremičnina naložbena nepremičnina.

Odtujitve

Naložbena nepremičnina se preneha pripoznavati ob odtujitvi ali kadar se za stalno umakne iz uporabe in iz odtujitve ni mogoče pričakovati nikakršnih prihodnjih gospodarskih koristi. Dobičke ali izgube iz opustitev ali odtujitev naložbenih nepremičnin je treba ugotoviti kot razlike med čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstev ter jih pripoznati v poslovnem izidu.

105

Amortizacija

Naložbene nepremičnine se amortizirajo po enaki stopnji kot nepremičnine v lastni rabi. Način določanja dobe uporabnosti je enak načinu določanja dobe uporabnosti za opredmetena osnovna sredstva.

g) Najeta sredstva

Najem, pri katerem Skupina prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Po začetnem pripoznanju je najeto sredstvo izkazano v znesku, ki je enak pošteni vrednosti, ali če je ta nižja, sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin. Po začetnem pripoznanju se sredstvo obračunava skladno z računovodskimi usmeritvami, ki veljajo za takšna sredstva.

h) Zaloge

Družba vrednoti zaloge materiala, trgovskega blaga in rezervnih delov po metodi drsečih nabavnih cen, po isti metodi se vrednoti tudi poraba zalog. Razliko med dejanskimi nabavnimi stroški in predvideno ceno iz nabavnih nalogov družba evidentira med stroški kot odmik v ceni.

Zaloge nedokončanih in dokončanih proizvodov so vrednotene po proizvodjalnih stroških, ki vključujejo neposredne stroške materiala, storitev, amortizacije, neposredne stroške dela ter splošne proizvodjalne stroške. Morebitne razlike med planiranimi proizvodjalnimi stroški in dejansko nastalimi povečujejo ali znižujejo višino gotovih izdelkov in nedokončane proizvodnje ob koncu obračunskega obdobja.

Najmanj na dan bilance se preverijo iztržljive vrednosti posameznih zalog. Za vse zaloge, ki so starejše od enega leta in so bile v zadnjem letu brez gibanja, se ocenjuje, da je njihova iztržljiva vrednost nič. Za zaloge surovin in materiala se oblikujejo analitični konti odmkov v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov obratnih sredstev, za zaloge proizvodov in blaga pa analitični konti odmkov v breme poslovnih odhodkov.

i) Oslabitev sredstev

Finančna sredstva

Skupina na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja kakšno objektivno znamenje oslabitve sredstva. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, namenjenim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri pomembnih finančnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih finančnih sredstev se izvede skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

Vse izgube zaradi oslabitve izkaže Skupina v poslovnem izidu obdobja. Morebitno zatečeno izgubo v zvezi s finančnim sredstvom, ki ni bila pripoznana neposredno v kapitalu, se prenese na poslovni izid. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni instrumenti, se odprava izgube zaradi oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Izguba zaradi oslabitve za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, ki so lastniški vrednostni papirji, se ne more odpraviti preko poslovnega izida.

Nefinančna sredstva

106

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev Skupine, razen zalog in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Ocena oslabitve dobrega imena in neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se vsakič izvede na datum poročanja.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena 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. Za namene preizkusa oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke iz trajne uporabe, v veliki meri neodvisnih od tistih iz drugih sredstev ali skupin sredstev (»denar ustvarjajoče enote«).

Za potrebe preizkusa oslabitve se dobro ime, pridobljeno v poslovni združitvi, razporedi na denar ustvarjajoče enote, za katere se pričakuje, da bodo pridobile koristi od sinergij združitve.

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslabitve, se razporedi, tako da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto, nato pa na druga sredstva enote (skupine enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

Izguba zaradi oslabitve dobrega imena se ne odpravlja. V zvezi z drugimi sredstvi pa Skupina izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih na datum bilance stanja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo ne obstaja več. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na osnovi katerih Skupina 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.

j) Zasluzki zaposlenih

Drugi dolgoročni zasluzki zaposlenih

Čista obveznost Skupine, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zasluzki zaposlenih, je seštevek prihodnjih zasluzkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Morebitni aktuarski dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju njihovega nastanka.

Kratkoročni zasluzki zaposlenih

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

Obveznost se izkaže v višini, za katero se pričakuje plačilo v obliki premije, izplačljive v dvanajstih mesecih po preteku obdobja opravljanja dela, ali programa delitve dobička, če ima Skupina sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljanja dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo izmeriti.

k) Rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima Skupina 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. Skupina rezervacije določi z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po določeni obrestni meri pred obdavčitvijo, ki odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost.

Garancije za izdelke in storitve

Rezervacija za garancije za izdelke in storitve se izkaže ob prodaji izdelkov ali storitev, za katere je garancija dana. Rezervacija se oblikuje na osnovi izvirnih podatkov o garanciji in ob presoji vseh možnih izidov glede na njihovo verjetnost.

l) Prihodki

Prihodki iz prodaje proizvodov

Prihodki iz prodaje proizvodov se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov, ko Skupina preneha z nadaljnjim odločanjem o prodanih proizvodih in ko je višino prihodkov mogoče zanesljivo izmeriti.

Prenos tveganj in koristi je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe. Pri prodaji blaga se prenos praviloma izvede po tem, ko je blago prispelo v kupčevo skladišče, vendar pa pri nekaterih mednarodnih pošilkah do prenosa pride ob naložitvi blaga na transportno sredstvo.

Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema.

m) Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb (vključno z za prodajo razpoložljivimi finančnimi sredstvi), prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve finančnih sredstev, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, namenjenih trgovanju skozi poslovni izid, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, dividende od prednostnih delnic, ki so izkazane med obveznostmi, negativne tečajne razlike, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, izgube zaradi oslabilve vrednosti finančnih sredstev, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti.

Dobički in izgube iz tečajnih razlik se izkažejo v čistem znesku.

n) Davek od dobička

Davek od dobička oziroma izgube 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 in se zato izkazuje med kapitalom.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Upoštevane so vsečasne razlike. Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi časovnih razlik, na osnovi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja.

Skupina pobota odložene terjatve in obveznosti za davek, če ima zakonsko izvršljivo pravico pobotati pripoznane odmerjene terjatve in obveznosti za davek in če se nanašajo na davek iz dobička, ki pripada isti davčni oblasti v zvezi z isto obdavčljivo enoto; ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo bodisi poravnati odmerjene obveznosti za davek in terjatve za davek z razliko bodisi hkrati povrniti terjatve in poravnati obveznosti.

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.

Davčni odtegljaj, ki izhaja iz delitve dividend, se izkaže, ko se pripozna obveznost za plačilo dividende.

o) Čisti dobiček na delnico

Skupina pri navadnih delnicah izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice. Osnovna dobičkonosnost delnice se izračuna tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu. Pri izračunu je upoštevan samo osnovni dobiček, ki pripada večinskim lastnikom. Prilagojeni dobiček na delnico je enak čistemu dobičku na delnico, ker Skupina nima prednostnih delnic ali zamenljivih obveznic.

p) Poročanje po odsekih

Odsek je prepoznavni sestavni del Skupine, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek), ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Poročanje Skupine po odsekih temelji na področnih odsekih. Cene prenosov med odseki se merijo na čisti poslovni osnovi.

Poslovni izidi, sredstva in obveznosti po odsekih vsebujejo postavke, ki jih je mogoče pripisati neposredno odseku, kot tudi tiste, ki jih je mogoče utemeljeno razporediti na odsek. Nerazporejena postavka na strani sredstev so naložbe, na strani obveznosti je kapital.

4. DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Glede na računovodske usmeritve Skupine in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je Skupina določila po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti Skupine.

a) Nepremičnine, naprave in oprema

Poštena vrednost nepremičnin, naprav in opreme iz poslovnih združenj je njihova tržna vrednost. Poštena vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v preišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (*»arm's length transaction«*). Tržna vrednost naprav, opreme in inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov.

b) Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost neopredmetenih sredstev se določi kot sedanja vrednost ocenjenih bodočih denarnih tokov, za katere se pričakuje, da bodo izhajali iz njihove uporabe in morebitne prodaje.

c) Zaloge

Poštena vrednost zalog v poslovnih združitvah se določi na osnovi njihove pričakovane prodajne vrednosti pri rednem poslovanju, zmanjšane za ocenjene stroške dokončanja in prodaje ter primeren pribitek glede na količino dela, vloženega v dokončanje posla in prodajo zalog.

d) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo in za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se določa glede na ponujeno nakupno ceno na datum poročanja. Poštena vrednost finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo se določa samo za potrebe poročanja.

e) Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri na datum poročanja.

f) Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na osnovi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, diskontirani po tržni obrestni meri na datum poročanja. Pri finančnih najemih se tržna obrestna mera določi s primerjavo s podobnimi najemnimi pogodbami.

5. OBVLADOVANJE FINANČNEGA TVEGANJA

Ob uporabi finančnih instrumentov je Skupina izpostavljena naslednjim tveganjem:

- kreditnemu;
- likvidnostnemu;
- tržnemu.

Ta točka obravnava Skupino in njeno izpostavljenost posameznim omenjenim tveganjem, njene cilje, usmeritve in postopke za merjenje in obvladovanje tveganj ter njeno ravnanje s kapitalom.

Poslovodstvo je v celoti odgovorno za vzpostavitev okvirnega upravljanja Skupine s tveganji.

Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane z namenom opredeliti in analizirati tveganja, ki grozijo Skupini, na osnovi česar se določijo ustrezne omejitve in kontrole ter spremljajo tveganja in upoštevanje omejitev.

Usmeritve in sistemi upravljanja s tveganji se redno preverjajo in tako sproti posredujejo informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih Skupine.

Z izobraževanjem kot tudi s standardi in postopki upravljanja s tveganji si Skupina prizadeva razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se vsi zaposleni zavedajo svoje vloge in svojih obveznosti.

Kreditno tveganje

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

Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost Skupine kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank. Demografija baze strank Skupine 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.

Skupina oblikuje kreditno politiko, skladno s katero se za vsako novo stranko izvede analiza njene kreditne sposobnosti, preden ji Skupina ponudi standardne pogoje plačila in dobave. Pregled stranke zajema zunanje ocene, če obstajajo, v nekaterih primerih pa tudi reference banke. Nabavne omejitve, ki se določijo v obliki najvišjega odprtega zneska, se vzpostavijo za vsako stranko posebej in se preverjajo vsake tri mesece.

Družbe v Skupini CETIS imajo v letu 2018 zavarovane poslovne terjatve do komercialnih strank doma in v tujini.

Poslovanje Skupine s stranko, ki ne izpolnjuje normne kreditne sposobnosti, poteka le na osnovi predplačil.

Skupina oblikuje 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 plačila podobnih finančnih sredstev.

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

Naložbe

Skupina svojo izpostavljenost kreditnemu tveganju zmanjšuje z naložbenjem v likvidne vrednostnice pogodbenih strank, katerih kreditna sposobnost je ustrezna.

Garancije

Skupina na dan 31. decembra 2018 beleži odprte garancije v zabilančni evidenci.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da Skupina ne bo zmožna poravnati svojih finančnih obveznosti ob njihovi dospelosti. Najvišjo možno likvidnost Skupina 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 Skupine.

Vrednotenje proizvodov in storitev temelji na dejavnostih, ki Skupini pomagata 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 Skupine ali na vrednost finančnih inštrumentov.

Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička.

Skupina trguje s finančnimi inštrumenti in prevzema finančne obveznosti, oboje s ciljem obvladovati tržna tveganja. Vsi ti posli se izvajajo ob upoštevanju usmeritev Skupine. Da bi čim bolj zmanjšala nihanje poslovnega izida, si Skupina nenehno prizadeva za uporabo računovodskega obravnavanja za varovanje pred tveganjem.

Valutno tveganje

Skupina je izpostavljena valutnemu tveganju na nabavnem in prodajnem področju, in sicer pri poslih v valutah, ki niso funkcijske valute družb v Skupini družbe. Valute, v katerih Skupina največ posluje, so EUR, HRK, USD, GBP, CHF, XOF in MGA. Na posojilnem področju so posli sklenjeni v EUR. Skupina se doslej pred valutnimi tveganji ni posebej varovala.

Tveganje spremembe obrestne mere

Skupina je izpostavljena obrestnim tveganjem, saj je večina finančnih obveznosti obrestovana po spremenljivi obrestni meri. Skupina se doslej pred spremembami obrestnih mer ni posebej varovala.

Upravljanje s kapitalom

Poslovodstvo se je odločilo za ohranjanje velikega kapitalskega obsega, da bi tako zagotovilo zaupanje naložbenikov, upnikov in trga ter trajnostni razvoj Skupine. Poslovodstvo spremlja kapitalski donos, ki ga je Skupina opredelila kot čisti poslovni izid iz poslovanja, deljen s povprečnim kapitalom brez čistega dobička poslovnega leta.

V letu poročanja v Skupini ni prišlo do spremembe v načinu upravljanja s kapitalom.

Niti matična družba niti njene odvisne družbe niso predmet kapitalskih zahtev, ki bi jih določili zunanji organi.

6. POROČANJE PO ODSEKIH

Področni odseki

V EUR

	Rešitve varnostnih tiskovin		Rešitve komercialnih tiskovin		Ostalo		Nerazporejeno		Skupaj	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Čisti prihodki od prodaje	26.041.558	27.227.510	33.284.237	33.489.682	383.130	320.868			59.708.925	61.038.060
Čisti izid iz poslovanja	5.574.234	5.859.633	-1.398.888	- 859.843	-1.862.255	-939.440			2.318.090	4.060.350
Sredstva po področjih	22.321.728	19.041.391	31.229.372	31.872.657	412.937	320.868	6.578.108	6.462.632	60.542.145	57.697.548
Obveznosti skupaj	11.231.366	9.309.145	13.396.394	13.635.412	161.480	138.448			24.789.239	23.083.005
Amortizacija	1.240.498	1.226.045	2.099.081	2.269.728	303.166	95.058			3.642.745	3.590.831

Prihodki od prodaje pod ostalo zajemajo prihodke od prodaje materiala, trgovskega blaga in osnovnih sredstev.

Novi standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, ki še niso v veljavi

Začetna uporaba novih računovodskih standardov in pojasnil, ki veljajo v tekočem obdobju

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) ter sprejela EU:

- MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' in spremembe MSRP 15 'Datum začetka veljavnosti MSRP 15', ki ga je EU sprejela 22. septembra 2016 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- MSRP 9 'Finančni instrumenti', ki ga je EU sprejela 22. novembra 2016 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 1 in MRS 28 'Izboljšave MSRP (obdobje 2014–2016)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 12, MRS 28), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 7. februarja 2018 (spremembe MSRP 1 in MRS 28 je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 2 'Plačilo na podlagi delnic' – Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij na podlagi delnic, ki jih je EU sprejela 26. februarja 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 4 'Zavarovalne pogodbe' – Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti skupaj z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe, ki jih je EU sprejela 3. novembra 2017 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, oz. ob prvi uporabi MSRP 9 'Finančni instrumenti').
- Spremembe MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' – Pojasnila k MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci', ki jih je EU sprejela 31. oktobra 2017 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- Spremembe MRS 40 'Naložbene nepremičnine' – Prenos naložbenih nepremičnin, ki jih je EU sprejela 14. marca 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- OPMSRP 22 'Transakcije in predplačilo nadomestila v tuji valuti', ki jih je EU sprejela 28. marca 2018 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).

113

Izjavljamo, da sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni povzročilo pomembnih sprememb v računovodskih izkazih Skupine, razen v primerih, navedenih pod posamezno točko.

Novi računovodski standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo

Računovodski standardi in spremembe obstoječih računovodskih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov naslednji standardi, spremembe obstoječega standarda in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, niso pa še stopili v veljavo:

- MSRP 16 'Najemi', ki ga je EU sprejela 31. oktobra 2017 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali kasneje).
- Spremembe MSRP 9 'Finančni instrumenti' – Elementi predplačila z negativnim nadomestilom, ki jih je EU sprejela 22. marca 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).
- OPMSRP 23 'Negotovost pri obravnavi davka iz dobička', ki jih je EU sprejela 23. oktobra 2018 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Skupina se je odločila, da ne uporabi navedenih sprememb pred datumi njihove veljavnosti. Skupina predvideva, da uvedba teh standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze Skupine, razen v primeru MSRP 16 'Najemi', ki ga je Skupina začela uporabljati s 1. januarjem 2019. Skupina še nima natančnih informacij o vplivu tega standarda na računovodske izkaze Skupine.

Računovodski standardi, spremembe obstoječih standardov in pojasnila, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

MSRP, kot jih je sprejela EU, se bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS), z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki veljajo na dan 15. 3. 2019 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- MSRP 14 'Zakonsko predpisani odlog plačila računov' (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo začela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda in da bo počakala na izdajo njegove končne verzije.
- MSRP 17 'Zavarovalne pogodbe' (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 3 'Poslovne združitve' – Opredelitev poslovnega subjekta (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem).
- Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi' in MRS 28 'Naložbe v pridružena družbe in skupne podvige' – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženi družbam oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum začetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo).
- Spremembe MRS 1 'Predstavljanje računovodskih izkazov' in MRS 8 'Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake' – Opredelitev Bistven (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).
- Spremembe MRS 19 'Zasluzki zaposlenih' – Načrtovanje sprememb, omejitev in poravnjav (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019).
- Spremembe MRS 28 'Naložbe v pridružena družbe in skupne podvige' – Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).
- Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (obdobje 2015–2017)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 3, MSRP 11, MRS 12 in MRS 23), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

114

Letno poročilo Skupine za leto 2018

- Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze Skupine, razen v primerih, navedenih pod posamezno točko.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Skupina ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z zahtevami MRS 39: 'Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje' ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida

1. Prihodki

V EUR

Razčlenitev po vrstah prodaje	2018	2017
Prodaja proizvodov na domačem trgu	32.238.781	35.364.369
Prodaja storitev na domačem trgu	361.264	252.484
Prihodki od najemnin na domačem trgu	113.862	104.208
Prodaja proizvodov na tujem trgu	25.980.009	23.970.506
Prodaja storitev na tujem trgu	492.339	701.449
Prodaja materiala in trgovskega blaga na domačem trgu	377.598	527.979
Prodaja materiala in trgovskega blaga na tujem trgu	145.071	117.065
Skupaj	59.708.925	61.038.060

Prihodki iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem so v letu 2018 znašali 65.868 evrov (2017: 37.401 evrov).

2. Odhodki

V EUR

Stroški po naravnih vrstah, sprememba vrednosti zalog	2018	2017
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.242.569	341.905
Stroški porabljenega materiala in storitev	37.475.122	38.889.427
Stroški dela	14.949.253	13.912.479
Amortizacija	3.642.745	3.590.831
Rezervacije	163.228	176.671
Drugi stroški	436.964	361.982
Drugi odhodki (iz poslovanja)	523.963	839.329
Sprememba vrednosti zalog gotovih proizvodov, nedokončane proizvodnje in polizdelkov	311.757	-9.054
Skupaj odhodki (iz poslovanja)	58.745.600	58.103.571

Stroški dela

V EUR

	2018	2017
Stroški bruto plač	11.191.105	10.378.806
Stroški pokojninskih zavarovanj	906.871	893.545
Stroški drugih socialnih zavarovanj	846.197	735.644
Drugi stroški dela	2.005.081	1.904.485
Skupaj stroški dela	14.949.253	13.912.479

Stroški plač so obračunani skladno s kolektivnimi pogodbami, internimi pravilniki o plačah in drugih osebnih prejemkih, uredbo o višini stroškov, ki se priznavajo kot davčno priznani odhodki, ter individualnimi pogodbami o zaposlitvi. Drugi stroški dela so vsi ostali stroški za prehrano, prevoz, regres, odpravnine.

3. Drugi odhodki iz poslovanja

V EUR

Razčlenitev drugih odhodkov	2018	2017
Izguba pri prodaji/odpisi osnovnih sredstev	94.676	0
Oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	6.630	583.014
Prevrednotenje terjatev do kupcev in zalog	367.436	227.356
Dane odškodnine, subvencije in dotacije	0	28.959
Drugo	55.221	0
Skupaj	523.963	839.329

4. Drugi prihodki iz poslovanja

V EUR

Razčlenitev drugih prihodkov	2018	2017
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	352.107	53.689
Prihodki od odprave rezervacij	0	347.715
Odprava prevrednotenj OOS, terjatev do kupcev in zalog	234.982	229.296
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	254.606	439.089
Drugo	540.044	56.072
Skupaj	1.459.692	1.125.861

5. Čisti prihodki/stroški financiranja

V EUR

	2018	2017
Prihodki od obresti	236.617	41.314
Prihodki od dividend in drugih deležev	134.992	114.162
Pozitivne tečajne razlike	48.027	39.492
Prihodki od prodaje finančnih naložb	0	128.576
Drugi finančni prihodki	21.880	15.019
- od tega drugo	21.880	15.019
Skupaj prihodki iz financiranja	441.515	338.563
Odhodki za obresti	171.601	242.453
Negativne tečajne razlike	17.857	38.841
Odhodki iz prodaje finančnih naložb	12.922	0
Drugi finančni odhodki	50.211	48.166
Finančni odhodki zaradi slabitve	0	1.686
Skupaj stroški financiranja	252.592	331.145
Skupaj neto finančni izid	188.923	7.418

6. Davki

V EUR

	2018	2017
Odmerjeni davek	290.068	87.809
Odloženi davek (iz IPI)	3.782	4.533
Skupaj	293.850	92.342

Prikaz efektivnih stopenj davka od dohodkov pravnih oseb

	2018 (v %)	2018 (v EUR)	2017 (v %)	2017 (v EUR)
Celotni poslovni izid pred davki		3.109.878		4.004.750
Davčni učinki:				
Davek, obračunan z uporabo splošne davčne stopnje	19 %	590.877	19 %	760.903
Davek od prilagoditve za davčno stopnjo iz drugih davčnih območij	0 %	-1.433	0 %	1.717
Davek od davčno izvzetih prihodkov	-1,1 %	-34.426	-1,4 %	-54.940
Davek od davčno povečanih prihodkov	0,4 %	11.124	0,3 %	12.866
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	1,4 %	42.542	0,6 %	22.076
Davek od izgube, za katere ni bila pripoznana terjatev za odloženi davek	0 %	0	0 %	0
Davek od davčnih olajšav	-10,7 %	-333.929	-15,3 %	-612.842
Davek od korišćene davčne izgube	0 %	0	-0,7 %	-27.528
Davek od drugih sprememb davčne osnove	0,33 %	15.314	-0,3 %	-14.443
Skupaj odhodek za davek	9,33 %	290.068	2,19 %	87.809

Na dan 31.12.2018 ima Skupina CETIS obveznost iz naslova davka od dohodka pravnih oseb v višini 239.449 evrov (2017: 57.160 evrov) in terjatev za davek od dohodka pravnih oseb v višini 4.674 evrov (2017: 98.897 evrov).

Skupina CETIS terjatev in obveznosti za odmerjeni davek ne pobota, ker predstavljajo terjatve in obveznosti do različnih davčnih uprav.

Odloženi davki, pripoznani neposredno v kapitalu

	V EUR	
	2018	2017
Naložbe	29.627	29.627
Skupaj	29.627	29.627

7. Razkritja zneskov revizorja**Znesek, porabljen za revizorja, ki je revidiral letno poročilo**

	V EUR	
Porabljen znesek za	2018	2017
Revidiranje letnega poročila	23.907	23.339
Posli preiskovanja za potrebe revidiranja letnega poročila	0	0
Druge storitve dajanja zagotovil	1.460	3.168
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	0	0
Skupaj	25.367	26.507

Stroški revidiranja za leto 2018 so znašali 19.603 evrov (2017: 19.205 evrov) in revidiranje konsolidacije 4.304 evrov (2017: 4.134 evrov).

Revizijo letnih poročil sta opravljali revizijski hiši Resni d.o.o., Ljubljana, in Revizija Uzor d.o.o. Zagreb.

Razkritja postavk v skupinski bilanci stanja

8. Naložbene nepremičnine

V EUR

	2018	2017
Zgradbe	204.062	146.548
Skupaj	204.062	146.548

Gibanje naložbenih nepremičnin

V EUR

	Zgradba	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 01. 01. 2017	377.983	377.983
Stanje 31. 12. 2017	377.983	377.983
Stanje 01. 01. 2018	377.983	377.983
Nabava	81.442	81.442
Prenosi iz OS	788.008	788.008
Stanje 31. 12. 2018	1.247.433	1.247.433
Popravek vrednosti		
Stanje 01.01.2017	221.985	221.985
Amortizacija	9.451	9.451
Stanje 31. 12. 2017	231.436	231.436
Stanje 01.01.2018	231.436	231.436
Amortizacija	23.928	23.928
Prenos iz OS	788.008	788.008
Stanje 31. 12. 2018	1.043.372	1.043.372
Neodpisana vrednost		
Stanje 01. 01. 2017	155.999	155.999
Stanje 31. 12. 2017	146.548	146.548
Stanje 01. 01. 2018	146.548	146.548
Stanje 31. 12. 2018	204.062	204.062

Družbe v Skupini so na dan 1. 1. 2009 prerazvrstile del osnovnih sredstev na naložbene nepremičnine, ki jih dajejo v najem. Skupina meri naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti. Naložbene nepremičnine se amortizirajo po enaki stopnji kot nepremičnine v lastni rabi. Način določanja dobe uporabnosti je enak načinu določanja dobe uporabnosti za opredmetena osnovna sredstva.

Poštena vrednost naložbene nepremičnine na dan 31. 12. 2018 ni bila posebej določena. Skupna površina nepremičnin, ki so last družbe v Skupini, ki je del nepremičnine prenesla na naložbene nepremičnine, meri 20.113 m², od tega je naložbene nepremičnine, ki zajema proizvodne in pisarniške prostore ter pripadajoče funkcionalne površine objekta, 534,8 m².

Prihodki, doseženi iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem za poslovno leto 2018 znašajo 65.868 evrov (2017: 37.401 evrov).

9. Nepremičnine, naprave in oprema

Odtujitve v letu 2018 obsegajo prodajo ali odpis ekonomsko in tehnično zastarele, a v nekaterih primerih še funkcionalne strojne opreme.

Skupina ima dolgoročno posojila zavarovana s hipotekami na nepremičninah in z zastavo na premičninah, kar izkazuje v zabilančni evidenci.

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme

V EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Investicije v teku	Dani predujmi	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 01. 01. 2017	2.725.731	20.040.995	50.315.077	935.253	0	74.017.056
Tečajne razlike	4.649	24.130	17.966	0	0	46.745
Izhod iz Skupine	0	0	-144.770	0	0	-144.770
Pridobitve v poslovnem letu	55.535	177.831	3.540.155	4.402.563	0	8.176.084
Sprememba investicij v teku	0	0	0	-2.679.749	0	-2.679.749
Odtujitve	0	-277	-2.041.232	0	0	-2.041.509
Prevrednotenje	0	0	0	-583.014	0	-583.014
Stanje 31. 12. 2017	2.785.915	20.242.679	51.687.196	2.075.053	0	76.790.843
Stanje 01. 01. 2018	2.785.915	20.242.679	51.687.196	2.075.053	0	76.790.843
Tečajne razlike	1.089	5.654	5.817	0	0	12.560
Prenos na NN	0	-788.008	0	0	0	-788.008
Pridobitve v poslovnem letu	0	2.589.656	2.350.779	822.166	796.337	6.558.938
Sprememba investicij v teku	0	0	2.074.865	-2.074.865	0	0
Odtujitve	0	0	-3.995.508	0	-517.462	-4.512.970
Drugo	-215	0	0	0	0	-215
Stanje 31. 12. 2018	2.786.789	22.049.981	52.123.149	822.354	278.875	78.061.148
Popravek vrednosti						
Stanje 01. 01. 2017	0	13.089.370	39.503.784	0	0	52.593.154
Tečajne razlike	0	9.335	20.955	0	0	30.290
Izhod iz Skupine	0	0	-121.707	0	0	-121.707
Amortizacija	0	536.310	2.744.489	0	0	3.280.799
Odtujitve	0	-277	-1.998.296	0	0	-1.998.573
Stanje 31. 12. 2017	0	13.364.738	40.149.225	0	0	53.783.963
Stanje 01. 01. 2018	0	13.364.738	40.149.225	0	0	53.783.963
Tečajne razlike	0	2.329	5.280	0	0	7.609
Prenos na NN	0	-788.008	0	0	0	-788.008
Amortizacija	0	557.386	2.741.041	0	0	3.298.427
Odtujitve	0	0	-4.163.917	0	0	-4.163.917
Stanje 31. 12. 2018	0	13.406.445	38.731.629	0	0	52.138.074
Neodpisana vrednost						
Stanje 01. 01. 2017	2.725.731	6.951.625	10.811.293	935.253	0	21.423.902
Stanje 31. 12. 2017	2.785.915	6.607.941	11.537.971	2.075.053	0	23.006.880
Stanje 01. 01. 2018	2.785.915	6.607.941	11.537.971	2.075.053	0	23.006.880
Stanje 31. 12. 2018	2.786.789	8.643.536	13.391.520	822.354	278.875	25.923.074

119

Skupina ima zavarovane finančne obveznosti s hipotekami na nepremičninah in zastavo na premičninah, kar izkazuje na dan 31.12. 2018 v zabilančni evidenci po knjigovodski vrednosti dolga v višini 9.215.229 evrov.

Nepremičnine, naprave in oprema, pridobljeni s finančnim najemom

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Oprema	695.596	1.736.726

Nepremičninam, napravam in opremi v obdobju njihovega pridobivanja v letu 2018 niso bili pripisani stroški izposojanja.

Skupina CETIS nima pogodbenih obvez za nakup nepremičnin, naprav in opreme.

Za nepremičnine, naprave in opremo v lasti Skupine CETIS na dan 31.12.2018 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico.

Skupina CETIS nima nepremičnin, naprav in opreme v finančnem najemu.

10. Neopredmetena sredstva

Med dolgoročne premoženjske pravice se uvrščajo predvsem računalniški programi. Med stroški razvijanja so pripoznani stroški za projekte, ki dokazujejo izvedljivost strokovnega dokončanja projekta za uporabo ali prodajo. Namen družbe je dokončati projekt in ga prodati ali uporabljati, verjetnost gospodarskih koristi ter sposobnost zanesljivo izmeriti stroške, ki se pripisujejo neopredmetenemu sredstvu.

Gibanje neopredmetenih sredstev

V EUR

	Dobro ime	Dolgoročno odloženi stroški	Dolgoročne premoženjske pravice	Neopredmetena dolgoročna sredstva v izdelavi	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Skupaj
Nabavna vrednost						7.961.772
Stanje 01. 01. 2017	2.452.551	371.327	6.077.526	441.515	1.285	9.344.203
Pridobitve v poslovnem letu	10.501	0	166.303	0	0	176.804
Prenos iz investicij v teku	0	0	0	15.510	0	15.510
Odtujitve	0	0	-15.000	0	0	-15.000
Izhod iz skupine	0	0	-21.526	0	0	-21.526
Stanje 31. 12. 2017	2.463.052	371.327	6.237.303	457.025	1.285	9.529.991
Stanje 01. 01. 2018	2.463.052	371.327	6.237.303	457.025	1.285	9.529.991
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	96.333	319.887	0	416.220
Prenos iz investicij v teku	0	0	776.912	-776.912	0	0
Odtujitve	0	0	-34.299	0	0	-34.299
Drugo	0	0	0	0	-1	-1
Stanje 31. 12. 2018	2.463.052	371.327	7.079.901	0	1.284	9.915.564
Popravek vrednosti						
Stanje 01. 01. 2017	0	357.210	5.039.721	0	0	5.396.931
Amortizacija	0	6.164	290.767	0	0	296.931
Tečajne razlike	0	0	3.508	0	0	3.508
Odtujitve	0	0	-15.000	0	0	-15.000
Izhod iz skupine	0	0	-15.189	0	0	-15.189
Stanje 31. 12. 2017	0	363.374	5.303.807	0	0	5.670.833
Stanje 01. 01. 2018	0	363.374	5.303.807	0	0	5.670.833
Amortizacija	0	6.164	314.225	0	0	320.389
Tečajne razlike	0	0	-27	0	0	-27
Odtujitve	0	0	-34.299	0	0	-34.299
Stanje 31. 12. 2018	2.463.052	369.538	5.587.358	0	0	5.956.896
Neodpisana vrednost						
Stanje 01. 01. 2017	2.452.551	14.117	1.037.805	441.515	1.285	3.947.273
Stanje 31. 12. 2017	2.463.052	7.953	933.496	457.025	1.285	3.862.810
Stanje 01. 01. 2018	2.463.052	7.953	933.496	457.025	1.285	3.862.810
Stanje 31. 12. 2018	2.463.052	1.789	1.492.543	0	1.284	3.958.668

Dobro ime predstavlja razliko med nabavno vrednostjo naložb v družbe v Skupini in vrednostjo njihovega kapitala.

Znotraj Skupine CETIS ne obstajajo neopredmetena sredstva z nedoločeno dobo koristnosti.

Za neopredmetena sredstva v lasti Skupine CETIS na dan 31.12.2018 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico kot tudi nima zastavljenih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

Skupina CETIS nima neopredmetenih sredstev v finančnem najemu.

Skupina CETIS v letu 2018 ni pridobila nobenega neopredmetenega sredstva z državno podporo (2017: 0 €).

11. Naložbe v pridružena podjetja

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
VENIMA PRINT DOO, NOVI SAD	-	8.787
KIG d.d. Ig	2.038.042	2.038.042
CETIS SWISS AG	27.765	27.765
Skupaj	2.065.807	2.074.594

Družba VENIMA PRINT DOO NOVI SAD je bila v letu 2018 likvidirana.

Gibanje naložb v pridružena podjetja

V EUR

	Nabavna vrednost	Čista vrednost
Stanje 01. 01. 2017	2.135.493	2.135.493
Stanje 31. 12. 2017	2.074.594	2.074.594
Stanje 01. 01. 2018	2.074.594	2.074.594
Slabitev, likvidacija	-8.787	-8.787
Stanje 31. 12. 2018	2.065.807	2.065.807

121

12. Naložbe, razpoložljive za prodajo

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Naložbe, razpoložljive za prodajo	3.827.024	3.817.266

Gibanje naložb, razpoložljivih za prodajo

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01. 01. 2017	4.257.061	489.568	3.767.493
Prodaja	-27.124	0	-27.124
Tečajne razlike	254	0	254
Sprememba poštene vrednosti	76.643	0	76.643
Stanje 31. 12. 2017	4.306.834	489.568	3.817.266
Stanje 01.01.2018	4.306.834	489.568	3.817.266
Tečajne razlike	61	0	61
Sprememba poštene vrednosti	9.697	0	9.697
Stanje 31. 12. 2018	4.316.592	489.568	3.827.024

Skupina CETIS nima zastavljenih naložb, razpoložljivih za prodajo.

13. Dolgoročno dana posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Dolgoročno dana posojila	685.277	570.772

Dana posojila na dan 31. 12. 2018 sestavljajo posojila, dana drugim družbam.

Gibanje danih posojil

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01. 01. 2017	647.839	0	647.839
Povečanja	584	0	584
Odplačila	77.651	0	77.651
Stanje 31. 12. 2017	570.772	0	570.772
Stanje 01. 01. 2018	570.772	0	570.772
Povečanja	214.505	0	214.505
Odplačila	-100.000	0	-100.000
Stanje 31. 12. 2018	685.277	0	685.277

122

Skupina CETIS nima zastavljenih dolgoročnih finančnih terjatev za dana posojila, danih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

14. Dolgoročne poslovne terjatve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Druge dolgoročne poslovne terjatve	0	0

Gibanje dolgoročnih poslovnih terjatev

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01. 01. 2017	515.641	515.641	0
Stanje 31. 12. 2017	0	0	0
Stanje 01. 01. 2018	0	0	0
Stanje 31. 12. 2018	0	0	0

15. Odložene terjatve za davek

Odložene terjatve in obveznosti

V EUR

	Terjatve	
	31.12.2018	31.12.2017
Naložbe	10.747	29.627
Terjatve	48.425	19.872
Rezervacije za odpravnino	128.449	144.665

Druge rezervacije	0	16.118
Skupaj	187.261	210.282

Pri obračunu odloženega davka je Skupina uporabila 19-odstotno davčno stopnjo.

Osnova za terjatve za odloženi davek so oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ter začasne razlike pri obračunu davka od dohodka pri naložbah, terjatvah, zalogah in drugih rezervacijah, ki bodo davčno priznane v kasnejših obdobjih.

Gibanje začasnih razlik v letu 2018

V EUR

	01. 01. 2018	Pripoznanje v prihodkih/ odhodkih	Pripoznanje v kapitalu	31. 12. 2018
Naložbe	29.627	0	-18.880	10.747
Terjatve	19.872	28.553	0	48.425
Rezervacije za odpravnino	144.665	-16.216	0	128.449
Druge rezervacije	16.118	-16.118	0	0
Skupaj	210.282	-3.781	-18.880	187.261

Gibanje začasnih razlik v letu 2017

V EUR

	01. 01. 2017	Pripoznanje v prihodkih/ odhodkih	Pripoznanje v kapitalu	31. 12. 2017
Naložbe	28.296	0	1.331	29.627
Terjatve	48.057	-28.185	0	19.872
Rezervacije za odpravnino	114.214	30.451	0	144.665
Druge rezervacije	22.917	-6.799	0	16.118
Skupaj	213.484	-4.533	1.331	210.282

123

16. Zaloge

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Material	4.584.864	4.072.552
Nedokončana proizvodnja	1.028.765	1.427.523
Proizvodi	2.035.067	2.174.809
Trgovsko blago	374.131	332.047
Skupaj	8.022.826	8.006.931

Prevrednotenje zalog se v Skupini CETIS vsako leto ugotavlja po naslednjih kriterijih, in sicer po iztržljivosti in gibanju oziroma kurantnosti glede na vrsto zaloge. Glede na pretekla obdobja in na že oblikovane popravke vrednosti (slabitev) so družbe v Skupini CETIS v letu 2018 oblikovale popravke v skupnem znesku 175.668 evrov, pri tem je družba upoštevala enake usmeritve kot v preteklih letih.

Skupina CETIS svojih zalog nima zastavljenih za zavarovanje finančnih obveznosti.

V letu 2018 je bilo na popisu zalog evidentiranih 51.028 evrov presežkov in 87.689 evrov primanjkljaja .

17. Kratkoročno dana posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Kratkoročno dana posojila	1.147.631	1.148.505
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	0	0
Skupaj	1.147.631	1.148.505

Skupina CETIS nima zastavljenih kratkoročnih finančnih terjatev za dana posojila, danih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

18. Kratkoročne poslovne in druge terjatve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	10.477.858	11.790.168
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	417.370	683.634
Kratkoročno dani predujmi	467.364	387.925
Skupaj	11.362.592	12.861.727

Skupina CETIS svojih terjatev iz poslovanja nima zastavljenih za zavarovanje finančnih obveznosti.

Razkritja v zvezi z zapadlostjo, oblikovanjem popravkov vrednosti terjatev do kupcev in zavarovanjem letih so predstavljene v poglavju o obvladovanju kreditnih tveganj v tem poročilu.

124

19. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	2.933.659	1.991.232
Depoziti pri bankah	0	0
Skupaj	2.933.659	1.991.232

20. Kapital

Celotni kapital Skupine sestavljajo izdani kapital v višini 10.015.023 evrov, kapitalne rezerve v višini 16.946.055 evrov, zakonske in druge rezerve v višini 4.061.243 evrov, zadržani dobiček v višini 4.887.315 evrov, prevedbeni (uskupinjevalni) popravek kapitala v višini – 3.068 evrov ter rezerva za pošteno vrednost, ki je negativna, in sicer v višini 107.850 evrov.

Skupina (matična družba) ima izdanih 200.000 kosovnih delnic, ki so vpisane v KDD.

Osnovni kapital družbe CETIS d.d. je razdeljen na 200.000 navadnih kosovnih imenskih delnic z oznako CETG, s katerimi se trguje na organiziranem trgu delnic – vstopni kotaciji Ljubljanske borze.

V EUR

Osnovni kapital	2018	2017
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023
Skupaj	10.015.023	10.015.023

Kapitalne rezerve v višini 16.946.055 evrov predstavljajo poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom deležev v višini 2.215.195 evrov ter splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 14.730.860 evrov. Gibanje kapitalskih rezerv je razvidno iz izkaza gibanja kapitala.

V EUR

Kapitalske rezerve	2018	2017
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom deležev	2.215.195	2.215.195
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	14.730.860	14.730.860
Skupaj	16.946.055	16.946.055

V EUR

Zakonske in druge rezerve	2018	2017
Zakonske rezerve	1.012.161	1.012.161
Druge rezerve iz dobička	3.048.864	2.040.214
Skupaj	4.061.045	3.052.375

Prevedbeni popravek kapitala se nanaša na valutne razlike pri vključevanju računovodskih izkazov odvisnih podjetij v tujini v konsolidirane računovodske izkaze.

Kapital manjšinskih lastnikov v višini – 54.930 evrov vključuje deleže manjšinskih lastnikov v odvisnih družbah CETIS MADAGASCAR SARL.

Ugotovitev bilančnega dobička večinskih lastnikov

V EUR

Postavka	2018	2017
A. ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	2.412.589	3.924.756
B. ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	0	0
C. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	3.483.594	1.383.256
Č. PRENESENA ČISTA IZGUBA	0	0
D. ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0	0
E. ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
Zmanjšanje drugih rezerv iz dobička	0	0
F. POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
1. Povečanje zakonskih rezerv	0	0
2. Povečanje drugih rezerv iz dobička	1.088.008	1.296.345
3. Povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
G. BILANČNI DOBIČEK /IZGUBA	4.808.175	4.011.667

125

21. Čisti dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico je izračunan tako, da se osnovni čisti dobiček deli z imenovalcem, ki ga predstavlja tehtano povprečno število delnic. Pri izračunu je bil upoštevan osnovni dobiček, ki pripada večinskim lastnikom, v višini 2.412.589 evrov (2017: 3.924.756 evrov). Prilagojeni dobiček na delnico je enak, ker Skupina nima niti prednostnih delnic niti zamenljivih obveznic.

	2018	2017
Čisti dobiček v EUR	2.412.589	3.924.756
Tehtano povprečno število navadnih delnic	200.000	200.000
Čisti in prilagojeni dobiček na delnico v EUR	12,06	19,62

22. Prejeta posojila

Delijo se na dolgoročna posojila in kratkoročna posojila skupaj s kratkoročnim delom dolgoročnih posojil.

Dolgoročna prejeta posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Posojila od bank in drugih	5.147.373	6.098.369

Kratkoročna prejeta posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Kratkoročni del dolgoročnih posojil od bank, ki zapadejo v enem letu	2.104.881	1.830.784
Kratkoročna posojila bank	430.000	1.105.488
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih najemov	159.165	494.937
Kratkoročna posojila od drugih	829.097	337.178
Skupaj	3.523.143	3.768.387

Odplačilo posojil

V EUR

Razčlenitev po vrstah	Skupno odplačilo 2018	Obresti 2018	Glavnica 2018
Kratkoročna posojila do enega leta	229.666	18.882	210.784
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje od 1 do 5 let	3.666.699	221.505	3.445.194
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje nad 5 let	31.361	31.361	0
Skupaj	3.927.726	271.748	3.655.978

Družba CETIS ne beleži informacij o morebitnih zamudah pri plačilih posojilnih obveznosti, kakor tudi ne drugih kršitev pogodbenih določil pri posojilnih pogodbah.

23. Rezervacije

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Za prodajne garancije	0	0
Za tožbe	0	88
Za ostale	2.587.827	2.560.632
Za jubilejne nagrade	194.803	237.349
Za odpravnine	887.543	868.643
Skupaj	3.670.172	3.666.712

Stanje rezervacij za dana jamstva v višini 2,4 milijonov evrov predstavlja v preteklosti oblikovano rezervacijo za jamstvo za primer zasega zastavljenih delnic.

Gibanje rezervacij

V EUR

Razčlenitev po vrstah	31. 12. 2017	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	31. 12. 2018
Za prodajne garancije		0	0	0	0
Za tožbe	88	0	0	88	0
Za ostale	2.560.632	27.670	0	476	2.587.827
Za jubilejne nagrade	237.349	18.589	14.318	36.994	194.803

Za odpravnine	868.643	90.098	24.935	56.086	887.543
Skupaj	3.666.712	136.357	39.253	93.644	3.670.172

Skupina je preverila že oblikovane rezervacije in upoštevala njihove spremembe. Osnova za njihovo oblikovanje so pogodbe, pravne podlage in mnenja strokovnjakov.

24. Poslovne in druge obveznosti

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	5.879.075	6.646.680
Kratkoročne poslovne obveznosti na osnovi predujmov	4.508.184	966.903
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.173.584	956.457
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	602.104	537.162
Druge kratkoročne obveznosti	285.603	442.335
Skupaj	12.448.551	9.549.537

Odprte obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31. 12. 2018 znašajo 2.815.221 evrov (31. 12. 2017: 2.210.841 evrov).

Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov predstavljajo predujmi za posle, ki bodo realizirani v prihodnosti.

25. Zabilančna evidenca

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2018	2017
Hipoteke in zastava opreme	9.215.229	7.636.612
Ostale bančne garancije, dana jamstva in delnice	7.264.531	8.939.918
Investicijske in druge olajšave	244.808	499.769
Drugo	201.740	638.830
Skupaj	16.926.307	17.715.129

Razkritja k izkazu denarnega toka

Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31. 12. 2018 in bilance stanja na dan 31. 12. 2017 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2018 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

Finančni instrumenti in finančna tveganja

27. Finančni instrumenti – obvladovanje tveganj

Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Skupina ugotavlja, da valutna tveganja v Skupini glede evra obstajajo, zlasti ko gre za nadaljnjo prodajo s strani odvisnih družb v lokalni valuti in kjer ni možno dodatno varovanje oziroma ščitenje pred spremembo deviznih tečajev. Poslovanje z državami izven EMU območja pa poteka večinoma v evrih.

Družbe se zavedajo, da je redno nadziranje in upravljanje finančnih tveganj, ki so jim izpostavljene na trgih, pomemben pogoj za uspešno poslovanje in doseganje strateških ciljev. V letu 2018 so bila prisotna obrestna tveganja. Na osnovi analize teh tveganj je ocena, da je obrestno tveganje zmerno zaradi zmanjšanja zadolžitve, medtem ko je pri jamstvih povečano. Ocenjujemo, da bodo ta tveganja tako pri matični kot pri odvisnih družbah tudi v prihodnje zmerna oziroma povečana.

Družbe imajo večino dolgov na dolgi rok nominiranih v EUR. Obrestne mere so opredeljene po tržnem principu cene denarja na lokalnem bančnem tržišču. Družbe tveganj sprememb obrestne mere do zdaj niso posebej varovale, saj so ocenile, da so ponujene fiksacije obrestnih mer še vedno nad ravnmi spremenljivih obrestnih mer oziroma da bodo dolgoročna gibanja obrestnih mer omogočila ugodnejše stroške financiranja v celotnem obdobju najema posojil.

Obrestna tveganja so se zaradi sprememb obrestnih mer povečala. Družbe ocenjujejo, da je raven obrestne mere za vsa najeta dolgoročna posojila ob njeni pogodbeno dogovorjeni spremenljivosti ter ob upoštevanju ročnosti sprejemljiva in da je izpostavljenost Skupine do obrestnih tveganj zmerna.

Premoženjska in z njimi povezana tveganja je Skupina v letu 2018 sistematično in analitično prenašala na zavarovalnice.

Tveganja plačilne sposobnosti na kratek rok so v Skupini nizka, kar je posledica učinkovitega upravljanja s sredstvi, ustreznih posojilnih linij za uravnavanje denarnih tokov, zadovoljive stopnje finančne prilagodljivosti ter dobrega dostopa do potrebnih finančnih virov. Skupina pri tem upošteva razmere v finančnem okolju in na finančnih trgih.

Finančni instrumenti – kreditno tveganje

V EUR

Knjigovodska vrednost	2018	2017
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.892.831	5.891.860
Dana posojila	1.832.908	1.719.277
Dolgoročne in kratkoročne poslovne terjatve	11.582.211	12.861.727
Denarna sredstva in ustrezniki	2.933.659	1.991.232
Skupaj	22.223.039	22.296.844

128

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju za dana posojila na dan poročanja po geografskih regijah.

V EUR

Knjigovodska vrednost	2018	2017
Domače	1.832.908	1.719.277
Druge evropske države	0	0
Druge regije - izven EU	0	0
Skupaj	1.832.908	1.719.277

Izpostavljenost kreditnemu tveganju

Izgube zaradi oslabitve.

Stanje terjatev do kupcev na dan poročanja je bilo:

V EUR

	Bruto 2018	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2018	Bruto 2017	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2017
Še niso zapadle	8.726.087	0	10.252.707	0
Zapadle 0-30 dni	1.700.230	0	1.060.566	0
Zapadle 31-120 dni	302.722	48.556	348.737	0
Zapadle 121 dni do 365 dni	23.638	20.665	187.290	88.312

Več kot eno leto	735.757	721.736	558.894	529.714
Skupaj	11.488.434	790.957	12.408.194	618.026

Gibanje v popravkih vrednosti zaradi oslabitve glede terjatev do kupcev v letu je bilo:

V EUR

	2018	2017
Stanje 1. januarja	618.026	1.085.665
Novo oblikovani popravki vrednosti	203.664	95.460
Odpisani oblikovani popravki	-15.963	-540.181
Plačani oblikovani popravki	-14.770	-22.918
Stanje 31. decembra	790.957	618.026

Valutno tveganje

Izpostavljenost valutnim tveganjem je temeljila na nominalnih zneskih:

31. 12. 2017	EUR	HRK	USD	GBP	CHF	XOF	MGA
Terjatve do kupcev	10.011.483	5.187.968	10.114	0	7	52.180.758	3.874.122.000
Obveznosti do dobaviteljev	-5.473.079	-2.264.383	-58.689	-15.552	-16.231	-131.715.002	-3.786.274.343
Zavarovana bančna posojila	0	0	0	0	0	0	0
Bruto izpostavljenost bilance stanja	4.538.404	2.923.585	-48.575	-15.552	-16.224	-79.534.244	87.847.657

129

31. 12. 2018	EUR	HRK	USD	GBP	CHF	XOF	MGA
Terjatve do kupcev	9.821.365	4.605.721	18.861	0	0	35.452.940	84.121.038
Obveznosti do dobaviteljev	-8.191.760	-2.578.804	-109.872	-7.268	-62.847	-160.640.142	-1.589.632.033
Zavarovana bančna posojila	0	0	0	0	0	0	0
Bruto izpostavljenost bilance stanja	1.629.605	2.026.917	-91.011	-7.268	-62.847	-125.187.202	-1.505.510.995

Analiza občutljivosti

10-odstotna okrepitev evra naproti valutam HRK, USD, GBP, CHF, XOF in MGA na dan 31. decembra 2018 bi zmanjšala kapital in poslovni izid za 37.989 evrov. Ta analiza predpostavlja, da vse druge spremenljivke, zlasti obrestne mere, ostanejo nespremenjene.

Obrestno tveganje

Na dan poročanja je imela Skupina sklenjene posojilne pogodbe s stalno in spremenljivo obrestno mero:

V EUR

	Knjigovodska vrednost	
	2018	2017
Instrumenti s stalno obrestno mero		
Finančna sredstva	1.832.908	583.694
Finančne obveznosti	-4.042.500	-4.577.802
Razlika	-3.994.108	-3.994.108
Instrumenti s spremenljivo obrestno mero		

Finančna sredstva		1.135.583
Finančne obveznosti	-4.628.516	-5.288.955
Razlika	-4.153.372	-4.153.372

Plačilno tveganje

Prikaz obveznosti iz naslova posojil, vključno z ocenjenimi plačili obresti glede na pogodbene zapadlosti:

V EUR

31.12.2018	Knjigo- vodska vrednost	Pogodbeni denarni tok	Do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let
Zavarovana bančna posojila	7.146.032	-7.890.092	-1.282.936	-1.624.256	-2.283.932	-2.698.968	0
Ostala posojila	1.524.484	-1.539.872	-79.584	-923.860	-159.165	-377.263	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	12.448.551	-12.448.551	-6.978.410	-5.470.041	0	0	0
Skupaj	21.119.067	-21.878.414	-8.340.929	-8.018.157	-2.443.097	-3.076.231	0

3-mesečni Euribor 31.12.2018 = -0,309 % ; 6-mesečni Euribor 31.12.2018 = -0,237 %

V EUR

31.12.2017	Knjigo- vodska vrednost	Pogodbeni denarni tok	Do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 2 let	Od 2 do 5 let	Nad 5 let
Zavarovana bančna posojila	7.675.381	-7.930.775	-1.103.157	-1.256.259	-2.139.247	-3.432.112	0
Ostala posojila	2.327.376	-2.541.603	-277.470	-443.913	-830.347	-989.874	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	9.731.952	-9.731.952	-7.068.840	-2.663.112	0	0	0
Skupaj	19.734.710	-20.204.330	-8.449.467	-4.363.283	-2.969.594	-4.421.986	0

3-mesečni Euribor 29. 12. 2017 = -0,329 %; 6-mesečni Euribor 29. 12. 2017 = -0,271 %

Analiza občutljivosti poštene vrednosti za instrumente s stalno obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane obresti na dan 31. 12. 2018 za eno odstotno točko bi kapital povečala ali zmanjšala za 5.423 evrov.

Analiza občutljivosti denarnega toka za instrumente s spremenljivo obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane obresti na dan 31. 12. 2018 za eno odstotno točko bi kapital povečala ali zmanjšala za 4.347 evrov.

28. Poštena vrednost

Pregled poštene in knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti

V EUR

	Knjižna vrednost 31. 12. 2018	Poštena vrednost 31. 12. 2018	Knjižna vrednost 31. 12. 2017	Poštena vrednost 31. 12. 2017
Naložbe, razpoložljive za prodajo	3.827.024	3.827.024	3.817.266	3.817.266
Dolgoročno dana posojila	685.277	685.277	570.772	570.772
Poslovne in druge terjatve	11.582.211	11.582.211	12.853.486	12.853.486
Kratkoročno dana posojila	1.147.631	1.147.631	1.148.505	1.148.505
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	2.933.659	2.933.659	1.991.232	1.991.232
Finančne obveznosti - dolgoročne	-5.147.373	-5.147.373	-6.098.369	-6.098.369
Finančne obveznosti - kratkoročne	-3.523.143	-3.523.143	-3.768.387	-3.768.387
Poslovne in druge obveznosti	-12.448.551	-12.448.551	-9.541.296	-9.541.296
Skupaj	-943.266	-943.266	973.209	973.209

Skupina ocenjuje, da je razen pri dolgoročnih naložbah, razpoložljivih za prodajo, knjigovodska vrednost finančnih instrumentov dovolj natančen približek za njihove poštene vrednosti.

Pri glavnini dolgoročnih finančnih naložb, razvrščenih med finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, Skupina ocenjuje, da njihove poštene vrednosti zaradi pomembnega razpona ocen utemeljene poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti, zato se izkazujejo po nabavni vrednosti. Njihova poštena vrednost v spodnji preglednici zato ni predstavljena.

131

Del dolgoročnih finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, pa se nanaša na naložbe v lastniške deleže družb, katerih vrednostni papirji kotirajo na borzi, pošteno vrednost pa je zanje zaradi tega možno opredeliti in znaša na dan 31. 12. 2018 3.345.524 evrov (na dan 31. 12. 2017: 3.334.766 evrov).

V EUR

Finančna sredstva in obveznosti Po poštenu vrednosti	Poštena vrednost kot podlaga za vrednotenje v računovodskih izkazih		Poštena vrednost za namene razkritja v računovodskih izkazih	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prve ravni	3.345.524	3.334.766	3.345.524	3.334.766
Finančna sredstva po poštenu vrednosti druge ravni	0	0	0	0
Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretje ravni	0	0	0	0
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	3.345.524	3.334.766	3.345.524	3.334.766
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti prve ravni	0	0	0	0
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti druge ravni	0	0	0	0
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti tretje ravni	0	0	0	0
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0	0	0

Preverjanje finančnih naložb z vidika morebitnih slabitev

Finančna sredstva na razpolago za prodajo - to so lastniški deleži (kotirajoči in nekotirajoči), obveznice, ki kotirajo, in finančne naložbe po nabavni vrednosti. Vrednotena so po pošteni vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti in se dobički ali izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donosu in izkažejo v rezervi za pošteno vrednost, razen izgub zaradi oslabitve in dobičkov ter izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje. Pri odpravi pripoznanja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se nabrani dobički in izgube, izkazani v drugem vseobsegajočem donosu obdobja, prenesejo v poslovni izid.

Če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ker je razpon ocen utemeljene poštene vrednosti pomemben in je verjetnost različnih ocen težko presoditi, družba takšno finančno sredstvo tudi po pripoznanju meri po nabavni vrednosti. V primeru izkazovanja finančnega sredstva na razpolago za prodajo po nabavni vrednosti je to pojasnjeno v razkritju.

Terjatve in posojila - so neizpeljana finančna sredstva z nespremenljivimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. V to skupino pripoznavamo denar in denarne ustreznike, poslovne terjatve, dana posojila, terjatve iz najema, posojila in terjatve med povezanimi osebami. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali nekratkoročna oz. dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznane po izvorni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla, merjena pa so po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti in zmanjšani za znesek izgub zaradi oslabitve.

Oslabitev terjatev in posojil moramo izvesti, ko obstajajo objektivni razlogi za oslabitev, ki dokazujejo, da je do izgube prišlo. Kazalniki oslabitve so lahko naslednji: zapadlost, pomembne finančne težave dolžnika, kršitev pogodbe, verjetnost, da bodo nad dolžnikom začeti insolvenčni postopki.

132

29. Posli s povezanimi osebami

Odnosi med povezanimi podjetji

Družbe Skupine so s povezanimi osebami poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pri čemer so v medsebojnih prometih povezanih oseb uporabljale tržne cene izdelkov in storitev.

Vrednost poslov, ustvarjenih med vsemi družbami v Skupini, v letu 2018 znaša 3.746.369 evrov (2017: 3.755.678 evrov).

Druga razkritja

Člani poslovodstva in upravnega odbora obvladujoče družbe CETIS d.d. v letu 2018 niso prejeli nagrad, predujmov in posojil od družb, vključenih v konsolidacijo.

Dogodki po datumu bilance stanja

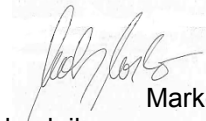
Pomembnejših dogodki po datumu bilance stanja so opisani v poslovnem delu letnega poročila.

Po datumu bilance stanja se niso dogodili pomembni dogodki, ki bi zahtevali prilagoditve računovodskih izkazov za poslovno leto 2018 ali dodatna razkritja k računovodskim izkazom za poslovno leto 2018.

PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2018 IN NJEGOVIH SESTAVNIH DELOV

Predsednik upravnega odbora in izvršni direktorji družbe CETIS d.d. smo seznanjeni z vsebino sestavnih delov letnega poročila družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS za leto 2018 in s tem tudi s celotnim letnim poročilom družbe CETIS in Skupine CETIS za leto 2018. Z njim se strinjamo in to potrjujemo s svojim podpisom.

Celje, 26. april 2019



Marko Mohar,
predsednik upravnega odbora



Mag. Roman Žnidarič,
izvršni direktor



Dr. Simon Žnidar,
izvršni direktor



Branko Babič,
izvršni direktor

KONTAKT

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