

**NEREVIDIRANO KONSOLIDIRANO POLLETNO
POROČILO SKUPINE CETIS**

in

**NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO DRUŽBE CETIS,
d.d.**

ZA OBDOBJE JANUAR-JUNIJ 2014

VSEBINA

| | |
|---|----|
| UVOD | 3 |
| POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE IN DRUŽBE CETIS..... | 5 |
| POSLOVNO POROČILO | 5 |
| Prihodki | 7 |
| Odhodki | 9 |
| Izid poslovanja | 10 |
| Delnica CETG | 10 |
| Upravljanje s poslovnimi tveganji | 11 |
| ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE CETIS S POJASNILI | 12 |
| Bilanca stanja Skupine Cetis | 12 |
| Izkaz poslovnega izida Skupine Cetis..... | 13 |
| Izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Cetis..... | 14 |
| Izkaz finančnega izida Skupine Cetis | 15 |
| Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Cetis..... | 16 |
| ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE CETIS S POJASNILI..... | 20 |
| Bilanca stanja družbe Cetis..... | 20 |
| Izkaz poslovnega izida družbe Cetis | 21 |
| Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Cetis | 22 |
| Izkaz finančnega izida družbe Cetis | 23 |
| Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Cetis | 24 |
| IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE | 28 |

UVOD

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Cetis in družbe Cetis, d.d. (v nadaljevanju družba Cetis) za prvo polletje 2014 in prvo polletje 2013 so nerevidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2013 revidirani. Pomembnejše informacije o poslovanju družbe Cetis objavljamo na spletnih straneh Ljubljanske borze v sklopu sistema elektronskega obveščanja SEOnet (<http://seonet.ljse.si>) in na spletnih straneh družbe (<http://www.cetis.si>). Letna in vmesna poročila, kot druge pomembne informacije, namenjene javnosti, so prav tako dostopne na spletni strani SEOnet in na spletnih straneh družbe.

Splošni podatki o družbi

| | |
|--------------------|---|
| Ime družbe: | Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d. |
| Sedež: | Čopova 24, 3000 Celje, Slovenija |
| Matična številka: | 5042208 |
| Davčna številka: | 24635812 |
| Osnovni kapital: | 10.015.022,53 EUR |
| Registrski vložek: | 063/10147600, Okrožno sodišče Celje |
| Telefon h.c.: | +386 3 4278 500 |
| Fax: | +386 3 4278 817 |
| Elektronska pošta: | info@cetis.si |
| Spletne strani: | www.cetis.si |

Organiziranost družbe Cetis

| | |
|-------------------------------|---|
| Organi upravljanja in vodenja | |
| Uprava: | mag. Roman Žnidarič, predsednik uprave mag. Srečko Gorenjak, član uprave mag. Radenko Mijatović, član uprave |
| Nadzorni svet: | Marko Mohar, predsednik NS, predstavnik delničarjev Tone Černič, predstavnik delničarjev Davor Vlahek, predstavnik delničarjev Tina Bačić, predstavnica delničarjev Suzana Ofentavšek, predstavnica delavcev Primož Ošljak, predstavnik delavcev |

Družbe v skupini

| | Delež lastništva |
|--|-------------------------|
| Cetis-ZG, podjetje za trgovino in storitve, d.o.o., Sveta Nedelja | 100% |
| Amba Co., d.o.o., Ljubljana | 100% |
| Cetis direkt, d.o.o., Celje | 100% |
| Cetis digitalne storitve, d.o.o., Celje | 76% |
| ¹ Cetis MKD d.o.o., Skopje | 51% |
| ² La Societe Nationale des Loteries Sportives (SNLS), Gabon | 93,63% |
| Cetis Empresa Graffica SARL, Guinea Bissau | 100% |
| Cetis Madagascar SARL | 65% |
| Cetis-Graf, d.o.o., Celje | 100% |

Pridruženi družbi

| | |
|---|-----|
| RCM Adria etikete d.o.o., Sveta Nedelja | 26% |
| Venima Print d.o.o., Novi Sad | 50% |

Struktura lastništva delnic na dan 30.6.2014:

| Delničar | Lastniški delež v % |
|--------------------------------|----------------------------|
| MSIN d.o.o. | 64,11 |
| Kovinoplastika Lož d.d. | 9,32 |
| Kapitalska družba d.d. | 7,80 |
| SDH d.d. | 7,47 |
| Optimus naložbe, d.o.o. | 4,50 |
| NFD Holding d.d. | 1,75 |
| Ostale pravne in fizične osebe | 5,05 |
| SKUPAJ | 100,00 |

¹ 26 odstotni lastnik družbe je Cetis, d.d., 25 odstotni lastnik družbe je Cetis-ZG d.o.o.

² Družba je v mirovanju.

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE IN DRUŽBE CETIS

| | Skupina Cetis | | Cetis, d.d. | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| v tisoč EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | 1-6/2014 | 1-6/2013 |
| Prihodki od prodaje | 20.264 | 22.335 | 15.138 | 17.665 |
| Dobiček iz poslovanja (EBIT) | 1.216 | 2.117 | 780 | 1.849 |
| Dobiček iz poslovanja+amortizacija (EBITDA) | 2.474 | 3.617 | 1.772 | 3.045 |
| Čisti dobiček | 1.059 | 428 | 702 | 308 |
| | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
| Dolgoročna sredstva | 27.434 | 27.932 | 27.548 | 27.855 |
| Kratkoročna sredstva | 19.112 | 18.884 | 14.953 | 14.893 |
| Kapital | 28.941 | 27.682 | 28.521 | 27.724 |
| Dolgoročne obveznosti | 9.230 | 9.275 | 7.819 | 7.819 |
| Kratkoročne obveznosti | 8.374 | 9.859 | 6.161 | 7.204 |
| | 1-6/2014 | 1-6/2013 | 1-6/2014 | 1-6/2013 |
| KAZALNIKI | | | | |
| Čisti dobiček v prihodkih od prodaje | 5,2% | 1,9% | 4,6% | 1,7% |
| EBIT v prihodkih od prodaje | 6,0% | 9,5% | 5,2% | 10,5% |
| EBITDA v prihodkih od prodaje | 12,2% | 16,2% | 11,7% | 17,2% |
| Donosnost kapitala (ROE)* | 7,5% | 3,0% | 5,0% | 2,1% |
| Donosnost sredstev (ROA)** | 4,5% | 1,9% | 3,3% | 1,5% |
| Obveznosti/kapital | 0,61 | 0,69 | 0,49 | 0,54 |
| | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
| ŠTEVILO ZAPOSLENIH | | | | |
| na dan | 391 | 381 | 272 | 302 |

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

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

POSLOVNO POROČILO

V razmerah šibke gospodarske aktivnosti in zaostrene konkurence na trgu grafične dejavnosti smo v Skupini Cetis v prvi polovici leta ostali osredotočeni na trge, kjer dosegamo večje tržne deleže in na produkte z višjo dodano vrednostjo. Tako se je v prvem polletju nadaljevalo prilagajanje organizacijske strukture in števila zaposlenih v matični družbi. Na vseh prodajnih področjih poteka intenzivno pospeševanje prodaje in obenem krčenje stroškov. Družba se osredotoča tudi na razvoj produktov in sodeluje z mnogimi razvojnimi in izobraževalnimi institucijami, da bi si zagotovila konkurenčno prednost.

Pomembnejši dogodki v obdobju januar-junij 2014

Februar 2014

Matična družba je februarja 2014 prodala 50-odstotni delež v družbi Cetis Print d.o.o. Beograd. S tem je odvisna družba postala pridružena, istočasno pa se je družba preimenovala v Venima Print d.o.o. s sedežem v Novem Sadu.

V mesecu februarju 2014 je članica Skupine Cetis družba Cetis-ZG, za trgovinu i usluge, d.o.o. Hrvaška prodala celotni 100% poslovni delež v družbi Cetis-ZG, printanje i kuvertiranje, d.o.o. Hrvaška. Prodana družba ni poslovala.

April 2014

Družba Cetis je na spletnih straneh Ljubljanske borze objavila Revidirano letno poročilo o poslovanju družbe Cetis, d.d. za poslovno leto 2013 in revidirano konsolidirano letno poročilo za Skupino Cetis za poslovno leto 2013.

V odvisni družbi Cetis-ZG d.o.o. Hrvaška je bila imenovana nova direktorica Luana Vozila.

S strani vseh obstoječih lastnikov je bila izvedena dokapitalizacija družbe Cetis MKD d.o.o. Skopje. Lastniški deleži so ostali nespremenjeni.

Maj 2014

V mesecu maju 2014 je matična družba prodala 50-odstotni poslovni delež v družbi Cetkos L.L.C Prizren.

Junij 2014

23. junija 2014 je na sedežu družbe Cetis potekala 21. redna seja skupščine delničarjev družbe Cetis.

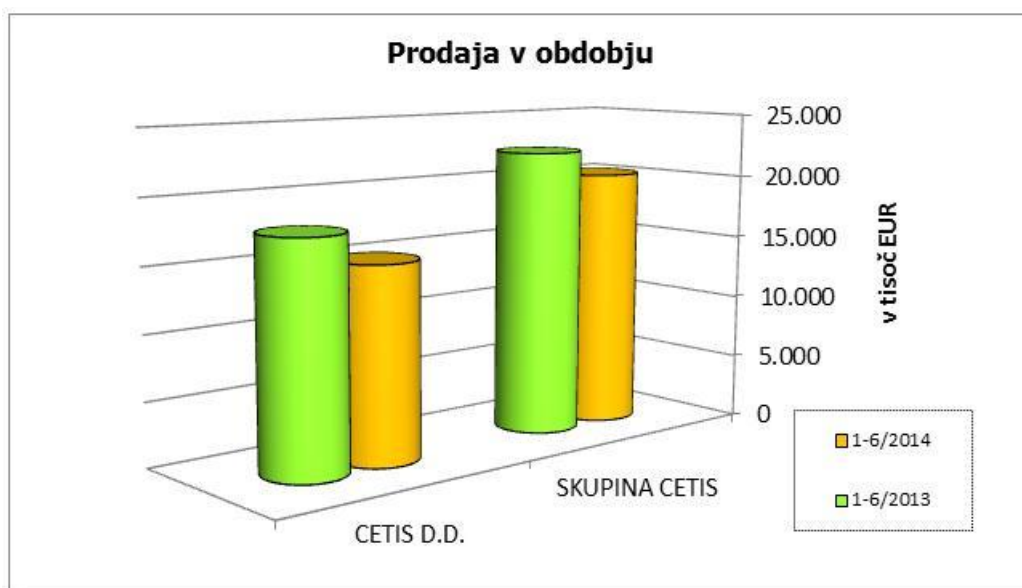
Pomembnejši dogodki po zaključku obdobja:

Po zaključku obdobja pomembnejših dogodkov ni bilo.

Analiza uspešnosti poslovanja

Prihodki

Glede na lansko prvo polletje so prihodki od prodaje v Skupini Cetis za 9,3% nižji, v družbi Cetis pa za 14% nižji. Skupina je tako v prvem polletju letošnjega leta dosegla 20.263.895 EUR prihodkov od prodaje, od tega 76% na domačih trgih, družba Cetis pa je dosegla 15.138.111 EUR prihodkov od prodaje, od tega 68% na domačem trgu. Delež prodaje na tujih trgih se je v letošnjem obdobju v Skupini Cetis znižal za 43%, v matični družbi Cetis pa za 40%.



Skupaj z drugimi poslovnimi in finančnimi prihodki je skupina ustvarila 20.681.749 EUR prihodkov, družba Cetis pa 15.326.892 EUR prihodkov.

Poročanje po odsekih

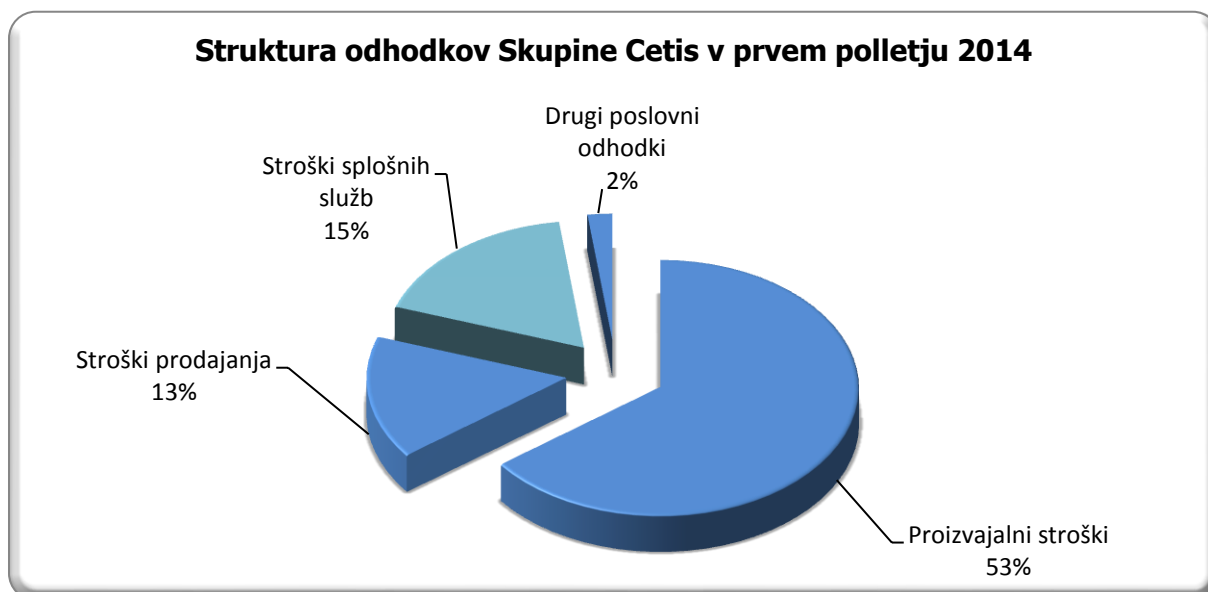
CETIS, d.d.

| področna razdelitev | varnostne tiskovine | | komercialne tiskovine | | ostalo | | skupaj | |
|---------------------------|---------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 |
| Čisti prihodki od prodaje | 7.819.300 | 10.652.985 | 6.801.158 | 6.555.455 | 517.652 | 456.538 | 15.138.111 | 17.664.978 |
| Čisti poslovni izid | 1.381.466 | 3.120.276 | -363.372 | -1.204.810 | -315.800 | -1.607.549 | 702.294 | 307.917 |
| Investicije | 124.348 | 401.135 | 108.157 | 246.844 | 8.232 | 17.191 | 240.737 | 665.170 |
| Amortizacija | 539.868 | 558.211 | 448.166 | 629.586 | 4.272 | 7.253 | 992.306 | 1.195.050 |
| | | | | | | | | |
| | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
| Sredstva po področjih | 15.246.368 | 16.968.011 | 13.261.157 | 10.441.490 | 1.009.339 | 727.171 | 29.516.864 | 28.136.672 |
| Nerazporejena sredstva | | | | | | | 12.983.926 | 15.833.477 |
| Sredstva skupaj | 15.246.368 | 16.968.011 | 13.261.157 | 10.441.490 | 1.009.339 | 727.171 | 42.500.790 | 43.970.149 |
| Obveznosti skupaj | 7.221.036 | 7.657.221 | 6.280.794 | 4.711.972 | 478.046 | 328.153 | 13.979.876 | 12.697.347 |

SKUPINA CETIS

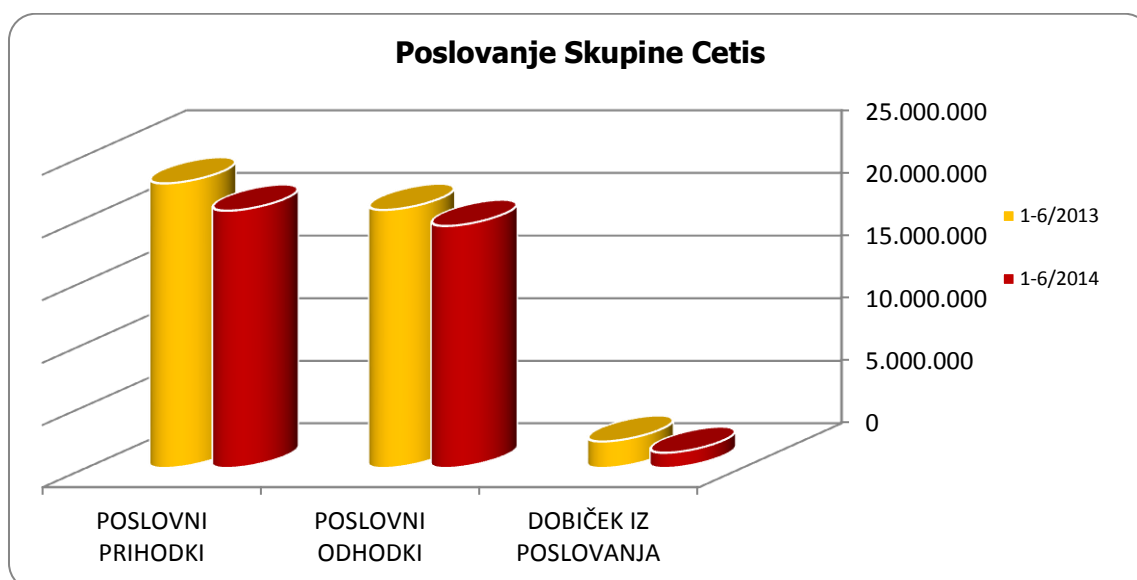
| področna razdelitev | varnostne tiskovine | | komercialne tiskovine | | ostalo | | skupaj | |
|---------------------------|---------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 | 1.1.-30.6.2014 | 1.1.-30.6.2013 |
| Čisti prihodki od prodaje | 8.529.309 | 10.652.985 | 11.216.933 | 11.225.085 | 517.652 | 456.538 | 20.263.895 | 22.334.608 |
| Čisti poslovni izid | 1.351.763 | 3.120.276 | 22.604 | -1.084.312 | -315.800 | -1.607.549 | 1.058.567 | 428.415 |
| Investicije | 129.039 | 401.135 | 177.902 | 293.043 | 8.232 | 17.191 | 315.173 | 711.369 |
| Amortizacija | 539.868 | 558.211 | 713.928 | 934.790 | 4.272 | 7.253 | 1.258.068 | 1.500.254 |
| | | | | | | | | |
| | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
| Sredstva po področjih | 15.528.089 | 16.968.011 | 23.372.711 | 22.769.398 | 1.009.339 | 727.171 | 39.910.139 | 40.464.580 |
| Nerazporejena sredstva | 0 | 0 | | | | | 6.635.664 | 7.931.571 |
| Sredstva skupaj | 15.246.368 | 16.968.011 | 30.290.096 | 22.769.398 | 1.009.339 | 727.171 | 46.545.803 | 48.396.151 |
| Obveznosti skupaj | 7.484.217 | 7.657.221 | 9.642.340 | 8.585.489 | 478.046 | 328.153 | 17.604.603 | 16.570.864 |

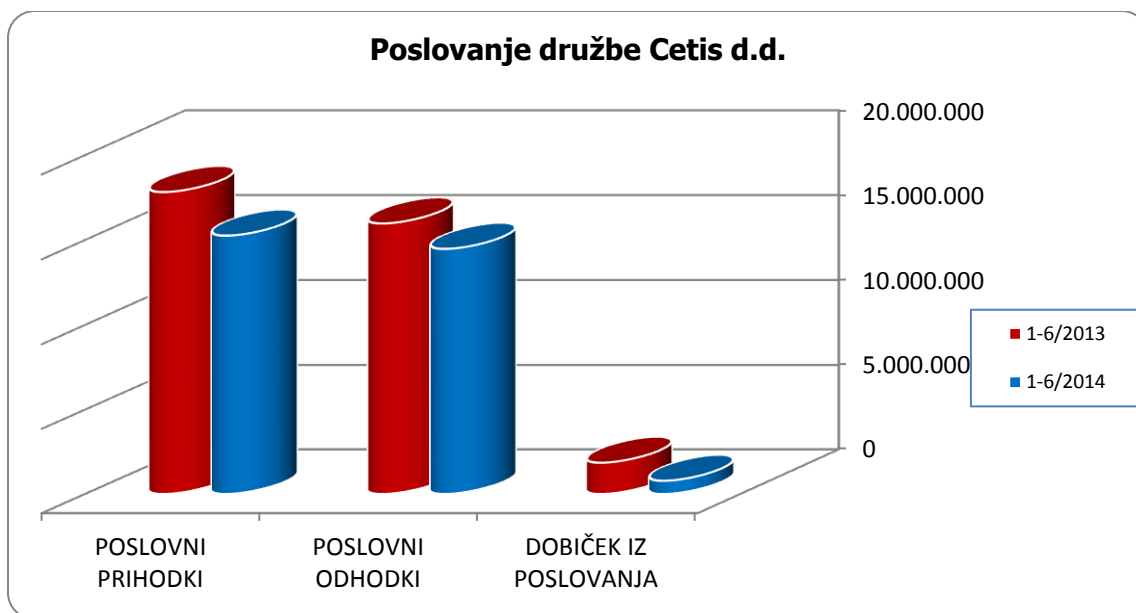
Odhodki



V prvem polletju 2014 so celotni odhodki Skupine Cetis znašali 19.612.174 EUR in so od odhodkov v enakem lanskem obdobju nižji za 12%. Odhodki iz poslovanja so v letošnjem prvem polletju znašali 19.354.199 EUR in so od lanskega prvega polletja nižji za 6%, medtem ko so se prihodki iz poslovanja znižali za 10%.

Matična družba je v obravnavanem obdobju ustvarila za 17% nižje celotne stroške in odhodke pri 15% padcu celotnih prihodkov. V obravnavanem obdobju so celotni poslovni odhodki v družbi Cetis, glede na lansko obdobje padli za 9% medtem ko so poslovni prihodki prav tako padli in sicer za 14%.





Izid poslovanja

Skupina Cetis je v prvem polletju 2014 dosegla 1.216.151 EUR dobička pred stroški financiranja, lansko prvo polletje pa 2.116.809 EUR, kar pomeni 42 odstotni upad. Razlog je v strukturi poslov. V preteklem letu je namreč družba na tujem trgu pridobila večji posel, ki je imel naravo izrednega posla. Delež prodaje na domačem trgu se je, glede na lansko enako obdobje, povečal za 13 odstotnih točk. Čisti dobiček se je v skupini primerjalno na lani povečal za 630.151 EUR.

Prav tako je tudi družba Cetis v prvih šestih mesecih leta 2014 dosegla 780.166 EUR dobička iz poslovnega dela, lansko prvo polletje pa 1.849.499 EUR, kar pomeni upad za 58%. Delež prodaje na domačem trgu se je, glede na lansko enako obdobje, povečal za 14 odstotnih točk. Čisti dobiček se je primerjalno na lansko enako obdobje povečal za 128%.

Delnica CETG

| | na dan 30.06.2014 | na dan 30.06.2013 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| knjigovodska vrednost delnice* | 142,60 | 151,13 |
| tržna vrednost delnice | 25,00 | 20,13 |

V obravnavanem obdobju dividende niso bile izplačane.

Upravljanje s poslovnimi tveganji

Družba ugotavlja, da so **valutna tveganja** v družbi Cetis in skupini glede evra obvladovana. Poslovanje z državami izven EMU območja je potekalo večinoma v valuti EUR. Obstajajo posredna valutna tveganja, zaradi gibanja deviznih tečajev lokalnih valut v državah zahodnega Balkana, kamor družbe v skupini in povezane družbe prodajajo izdelke in storitve.

Tako družba Cetis kot tudi skupina se zavedata, da je redno nadziranje in upravljanje finančnih tveganj, ki so jim izpostavljeni na trgih, pomemben pogoj za uspešno poslovanje in doseganje strateških ciljev. V prvi polovici leta 2014 so bila še vedno prisotna obrestna tveganja (dokaj visoka raven obrestnih mer za nove zadolžitve). Na podlagi analize teh tveganj je ocena, da je obrestno tveganje povečano. Družba ocenjuje, da bodo ta tveganja zaradi poslovanja tako matične kot odvisnih družb tudi v prihodnje povečana. Družba je v polletnem obdobju utrdila svoj likvidnostni položaj, odplačevala je finančne obveznosti, s čimer je uskladila ročnost strukture sredstev z viri financiranja, prav tako pa je na osnovi ustvarjenega čistega denarnega toka povečala stopnjo samofinanciranja.

Družba in skupina imata vse dolgove na dolgi rok nominirane v EUR. Obrestne mere so definirane po tržnem principu cene denarja na slovenskem bančnem tržišču. Tveganje sprememb obrestne mere do sedaj ni bilo posebej varovano, saj je ocenjeno, da so ponujene fiksacije obrestnih mer še vedno nad nivoji 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. Družba je ocenila, da je raven obrestne mere za vsa najeta dolgoročna posojila, ob njeni pogodbeno dogovorjeni spremenljivosti ter ob upoštevanju ročnosti, sprejemljiva. Družba ocenjuje, da je izpostavljenost družbe in skupine do obrestnih tveganj visoka.

Premoženjska in z njimi povezana tveganja je družba v prvi polovici leta 2014 sistematično prenašala na zavarovalnice.

Tveganja plačilne sposobnosti na dolgi in kratek rok so v družbi Cetis in 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. Tako družba Cetis kot skupina pri tem upoštevata razmere v finančnem okolju in na finančnih trgih.

Cetis zaznava povečano izpostavljenost in s tem tudi tveganje pri poslovanju s poslovnimi partnerji, pri čemer se v primeru poslabšanja njihovega poslovanja to tveganje povečuje. Družba redno nadzira in upravlja tveganja z namenom njihovega zmanjševanja.

ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE CETIS S POJASNILI
Bilanca stanja Skupine Cetis

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind.14/13 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Sredstva | | | |
| Nepremičnine, naprave in oprema | 14.357.210 | 14.959.654 | 95,97 |
| Neopredmetena sredstva | 4.925.937 | 5.086.605 | 96,84 |
| Naložbene nepremičnine | 322.117 | 322.117 | 100,00 |
| Naložbe razpoložljive za prodajo | 6.543.384 | 6.382.715 | 102,52 |
| Naložbe v pridružena podjetja | 92.280 | 11.485 | 803,48 |
| Odložene terjatve za davek | 206.069 | 206.069 | 100,00 |
| Dana posojila | 987.039 | 963.595 | 102,43 |
| Skupaj dolgoročna sredstva | 27.434.036 | 27.932.240 | 98,22 |
| Zaloge | 6.138.702 | 6.384.421 | 96,15 |
| Terjatve do kupcev in druge terjatve | 9.698.505 | 7.730.633 | 125,46 |
| Dana posojila | 2.781.152 | 2.359.476 | 117,87 |
| Denar in denarni ustrezniki | 493.408 | 2.409.722 | 20,48 |
| Skupaj kratkoročna sredstva | 19.111.767 | 18.884.252 | 101,20 |
| Skupaj sredstva | 46.545.803 | 46.816.492 | 99,42 |
| | | | |
| Kapital | | | |
| Osnovni kapital | 10.015.023 | 10.015.024 | 100,00 |
| Kapitalske rezerve | 16.946.055 | 16.946.055 | 100,00 |
| Rezerve iz dobička | 1.157.693 | 1.157.693 | 100,00 |
| Rezerva za pošteno vrednost | -132.023 | -233.721 | 56,49 |
| Zadržani dobiček | 944.487 | -123.761 | -763,15 |
| Prevedbena rezerva | -56.464 | -116.220 | 48,58 |
| Kapital večinskih lastnikov | 28.874.771 | 27.645.070 | 104,45 |
| Kapital manjšinskih lastnikov | 66.428 | 36.885 | 180,09 |
| Skupaj kapital | 28.941.199 | 27.681.955 | 104,55 |
| Obveznosti | | | |
| Prejeta posojila | 5.625.164 | 5.625.164 | 98,96 |
| Dolgoročne poslovne obveznosti | 6.994 | 42.621 | 153,62 |
| Rezervacije | 3.594.103 | 3.603.520 | 99,74 |
| Odložene obveznosti za davek | 4.078 | 4.078 | 100,00 |
| Skupaj dolgoročne obveznosti | 9.230.339 | 9.275.383 | 99,51 |
| Poslovne obveznosti | 5.988.430 | 6.993.263 | 85,63 |
| Prejeta posojila | 2.385.835 | 2.865.891 | 83,25 |
| Skupaj kratkoročne obveznosti | 8.374.265 | 9.859.154 | 84,94 |
| Skupaj obveznosti | 17.604.604 | 19.134.537 | 92,00 |
| Skupaj kapital in obveznosti | 46.545.803 | 46.816.492 | 99,42 |

Izkaz poslovnega izida Skupine Cetis

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|-------------------|--------------|
| Prihodki od prodaje | 20.263.895 | 22.334.608 | 90,7 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | -2.409.207 | -2.259.008 | 106,6 |
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov | -10.960.357 | -11.431.184 | 95,9 |
| Bruto dobiček | 6.894.331 | 8.644.416 | 79,8 |
| Drugi poslovni prihodki | 306.455 | 412.795 | 74,2 |
| Stroški prodavanja | -2.631.697 | -2.883.491 | 91,3 |
| Stroški splošnih služb | -3.010.789 | -3.843.130 | 78,3 |
| Drugi poslovni odhodki | -342.149 | -213.782 | 160,0 |
| Dobiček iz poslovanja | 1.216.151 | 2.116.808 | 57,5 |
| Finančni prihodki | 111.399 | 102.583 | 108,6 |
| Finančni odhodki | -257.975 | -1.765.695 | 14,6 |
| Neto finančni izid | -146.576 | -1.663.112 | 8,8 |
| Dobiček pred davkom | 1.069.575 | 453.696 | 235,7 |
| Davek iz dobička | -11.009 | -25.282 | 43,5 |
| Čisti dobiček obdobja | 1.058.566 | 428.414 | 247,1 |
| Od tega: | | | |
| - za večinskega lastnika | 1.070.140 | 381.607 | |
| - za manjšinske lastnike | -11.573 | 46.808 | |
| Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)* | 5,4 | 2,0 | |
| Popravljeni čisti dobiček na delnico (v EUR) | 5,4 | 2,0 | |

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

Izkaz vseobsegajočega donosa

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|----------------|--------------|
| Dobiček tekočega obdobja | 1.058.566 | 428.414 | 247,1 |
| Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju: | | | |
| Prevedbena rezerva | -59.756 | 6.927 | -862,7 |
| Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | 101.698 | 181.549 | 56,0 |
| Skupaj drugi vseobsegajoči donosi v obdobju | 41.942 | 188.476 | 22,3 |
| Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju | 1.100.508 | 616.890 | 178,4 |
| Od tega: | | | |
| - večinskih lastnikov | 11.573 | 569.034 | |
| - manjšinskih lastnikov | 1.088.936 | 47.858 | |

Izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Cetis

| | Izdani kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske in statutarne rezerve | Zadržani dobiček | Rezerva za pošteno vrednost | Prevedbeni uskupinj. popravek kapitala | Kapital večinskih lastnikov | Kapital manjšin. lastnikov | Skupaj kapital |
|---|----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|----------------------------|----------------|
| A2. Začetno stanje poročevalskega obdobja na 01.01.2013 | 10.015.024 | 17.550.359 | 2.527.717 | 1.085.601 | -1.258.337 | -96.268 | 29.824.097 | 24.384 | 29.848.481 |
| B1. Spremembe lastniškega kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30.06.2013 | 0 | 0 | 0 | 381.607 | 181.549 | 5.877 | 569.033 | 47.858 | 616.891 |
| Vnos čistega poslovnega izida | | | | 381.607 | | | 381.607 | 46.808 | 428.415 |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | 181.549 | | 181.549 | | 181.549 |
| Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev) | | | | | | 5.877 | 5.877 | 1.050 | 6.927 |
| B3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja na 30.06.2013 | 10.015.024 | 17.550.359 | 2.527.717 | 1.467.208 | -1.076.788 | -90.391 | 30.393.130 | 72.242 | 30.465.372 |

Popravki za nazaj

-1.894

| | Izdani kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske in statutarne rezerve | Zadržani dobiček | Rezerva za pošteno vrednost | Prevedbeni uskupinj. popravek kapitala | Kapital večinskih lastnikov | Kapital manjšin. lastnikov | Skupaj kapital |
|---|----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|----------------------------|----------------|
| A2. Začetno stanje poročevalskega obdobja na 01.01.2014 | 10.015.023 | 16.946.055 | 1.157.693 | -125.656 | -233.721 | -116.220 | 27.643.174 | 36.885 | 27.680.059 |
| B1. Spremembe lastniškega kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 44.100 | 44.100 |
| Vnos dodatnih vplačil kapitala | | | | | | | | 44.100 | 44.100 |
| B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30.06.2014 | 0 | 0 | 0 | 1.070.140 | 101.698 | 59.756 | 1.231.594 | -11.573 | 1.220.021 |
| Vnos čistega poslovnega izida | | | | 1.070.140 | | | 1.070.140 | -11.573 | 1.058.567 |
| Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | 101.698 | | 101.698 | | 101.698 |
| Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev) | | | | | | 59.756 | 59.756 | | 59.756 |
| B3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.983 | -2.983 |
| Druge spremembe v kapitalu | | | | | | | 0 | -2.983 | -2.983 |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja na 30.06.2014 | 10.015.023 | 16.946.055 | 1.157.693 | 944.484 | -132.023 | -56.464 | 28.874.768 | 66.428 | 28.941.197 |

Izkaz finančnega izida Skupine Cetis

| <i>v EUR (brez centov)</i> | | JAN-JUN 2014 | JAN-JUN 2013 |
|----------------------------|---|---------------------|---------------------|
| A. | Denarni tokovi pri poslovanju | | |
| a) | Čisti poslovni izid | | |
| | Poslovni izid pred obdavčitvijo | 1.069.579 | 428.412 |
| | Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | (11.009) | |
| | | 1.058.570 | 428.412 |
| b) | Prilagoditve za | | |
| | Amortizacijo (+) | 1.258.068 | 1.500.255 |
| | Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-) | (45.341) | (10.916) |
| | Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+) | - | - |
| | Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-) | (60.387) | (71.831) |
| | Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+) | 185.974 | 1.733.876 |
| | | 1.338.314 | 3.151.384 |
| c) | Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja | | |
| | Začetne manj končne poslovne terjatve | (1.810.128) | (279.430) |
| | Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | | |
| | Začetne manj končne terjatve za odloženi davek | | |
| | Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | | |
| | Začetne manj končne zaloge | 245.718 | (1.173.226) |
| | Končni manj začetni poslovni dolgovi | (1.109.853) | 2.279.703 |
| | Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (9.417) | 410.057 |
| | Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek | - | - |
| | | (2.683.680) | 1.237.104 |
| d) | Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b) | (286.796) | 4.816.900 |
| B. | Denarni tokovi pri naložbenju | | |
| a) | Prejemki pri naložbenju | | |
| | Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje | 60.387 | 71.831 |
| | Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 2.227 | - |
| | Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev | 115.343 | 13.631 |
| | Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| | Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | 387 | 7.509 |
| | Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 2.178.846 | - |
| | | 2.357.190 | 92.971 |
| b) | Izdatki pri naložbenju | | |
| | Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev | (95.777) | (1.295.643) |
| | Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (599.918) | (1.017.624) |
| | Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| | Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | - | (4.231.681) |
| | Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (2.601.851) | (645.898) |
| | | (3.297.546) | (7.190.846) |
| c) | Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b) | (940.356) | (7.097.875) |
| C. | Denarni tokovi pri financiranju | | |
| a) | Prejemki pri financiranju | | |
| | Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| | Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | - | 1.239.002 |
| | Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 767.739 | 1.012.310 |
| | | 767.739 | 2.251.312 |
| b) | Izdatki pri financiranju | | |
| | Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje | (185.974) | (159.850) |
| | Izdatki za vračila kapitala | - | - |
| | Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | (1.270.927) | - |
| | Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | - | (1.032.857) |
| | Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| | | (1.456.901) | (1.192.707) |
| c) | Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b) | (689.162) | 1.058.605 |
| Č. | Končno stanje denarnih sredstev | 493.408 | 342.480 |
| x) | Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc) | (1.916.314) | (1.222.370) |
| y) | Začetno stanje denarnih sredstev | 2.409.722 | 1.564.850 |

Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Cetis

Prihodki od prodaje

Prihodke od prodaje sestavljajo prihodki od prodaje izdelkov, storitev in blaga na domačih trgih v višini 15.468.895 EUR (76% vseh prihodkov od prodaje) in na tujih trgih v višini 4.795.000 (24% delež vseh prihodkov od prodaje).

Prihodki, ustvarjeni med podjetji v skupini so znašali 3.287.006 EUR.

Proizvajalni stroški

Proizvajalni stroški so se v primerjavi z lanskim enakim obdobjem znižali za 4 odstotke, njihov delež v prihodkih od prodaje znaša 54%, ki se je glede na lanski delež znižal za 3 odstotne točke.

Stroški prodavanja

Glede na enako lansko obdobje so se stroški prodavanja znižali za 9% in predstavljajo 13% vseh prihodkov od prodaje, kar je enako kot lani.

Stroški splošnih služb

Stroški splošnih služb so se, glede na nivo prvega polletja 2013, znižali za 22% in predstavljajo 15% vseh prihodkov od prodaje, kar je za 2 odstotni točki manj kot lani.

Stroški po primarnih skupinah

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Stroški blaga in materiala | 8.997.884 | 9.894.722 | 90,9 |
| Stroški storitev | 4.055.023 | 4.432.503 | 91,5 |
| Stroški dela | 4.486.683 | 4.626.673 | 97,0 |
| Amortizacija | 1.258.068 | 1.500.255 | 83,9 |
| Drugi poslovni odhodki | 477.876 | 371.692 | 128,6 |
| Skupaj stroški | 19.275.534 | 20.825.845 | 92,6 |
| Sprememba vrednosti zalog | -78.663 | 195.249 | -40,3 |
| Skupaj | 19.354.197 | 20.630.596 | 93,8 |

Stroški dela

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| Stroški bruto plač | 3.336.945 | 3.435.950 | 97,1 |
| Stroški pokojninskih zavarovanj | 398.066 | 293.223 | 101,7 |
| Stroški drugih zavarovanj | 257.148 | 234.040 | 109,9 |
| Drugi stroški dela | 594.523 | 663.460 | 89,6 |
| Skupaj stroški dela | 4.486.682 | 4.626.673 | 97,0 |

Drugi prihodki iz poslovanja

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev | 45.341 | 10.916 | 415,4 |
| Odprava prevrednotenj terjatev do kupcev in zalog | 62.065 | 91.898 | 67,5 |
| Prejete odškodnine, subvencije in dotacije | 199.231 | 301.895 | 66,0 |
| Drugo | -182 | 8.086 | -2,2 |
| Skupaj drugi poslovni prihodki | 306.455 | 412.795 | 74,2 |

Finančni prihodki in odhodki

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---|-----------------|-------------------|---------------|
| Prihodki od obresti | 86.357 | 49.933 | 172,9 |
| Prihodki od dividend | | 21.898 | |
| Pozitivne tečajne razlike | 9.615 | 17.810 | 54,0 |
| Drugi finančni prihodki | 15.428 | 12.942 | 119,2 |
| Skupaj finančni prihodki | 111.399 | 102.583 | 108,6 |
| Odhodki za obresti | 167.450 | 159.850 | 104,8 |
| Negativne tečajne razlike | 14.386 | 18.708 | 76,9 |
| Odhodki od prodaje in slabitev finančnih naložb | 1.643 | 1.574.026 | 0,1 |
| Drugi finančni odhodki | 74.496 | 13.112 | 568,2 |
| Skupaj finančni odhodki | 257.975 | 1.765.696 | 14,6 |
| Neto finančni izid | -146.576 | -1.663.113 | 8,8 |

Nepremičnine, naprave in oprema

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Zemljišča | 1.508.593 | 1.506.508 | 100,1 |
| Zgradbe | 5.563.567 | 5.388.956 | 103,2 |
| Oprema | 5.246.674 | 5.963.949 | 88,0 |
| Nepremičnine, naprave, oprema v pridobivanju, predujmi | 2.038.376 | 2.100.241 | 97,1 |
| Skupaj nepremičnine, zgradbe in oprema | 14.357.210 | 14.959.654 | 96,0 |

Neopredmetena sredstva

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|--|------------------|------------------|-------------|
| Dobro ime | 4.015.145 | 4.015.385 | 100,0 |
| Dolgoročno odloženi stroški razvijanja | 77.188 | 88.199 | 87,5 |
| Dolgoročne premoženjske pravice | 795.744 | 983.023 | 80,9 |
| Dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 37.861 | | |
| Skupaj neopredmetena sredstva | 4.925.937 | 5.086.607 | 96,8 |

Dana posojila

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|------------------|--------------|
| Dana posojila (dolgoročna in kratkoročna) | 3.768.191 | 3.323.071 | 113,4 |
| Skupaj dana posojila | 3.768.191 | 3.323.071 | 113,4 |

Finančne naložbe

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|------------------|--------------|
| Dolgoročne finančne naložbe | 6.635.664 | 6.394.201 | 103,8 |
| – finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 6.543.384 | 6.382.716 | 102,5 |
| – naložbe v pridružena podjetja | 92.280 | 11.485 | 803,5 |
| Skupaj finančne naložbe | 6.635.664 | 6.394.201 | 103,8 |

Zaloge

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|-------------------------|------------------|------------------|-------------|
| Material | 2.587.240 | 2.844.195 | 91,0 |
| Nedokončana proizvodnja | 1.078.033 | 1.709.287 | 63,1 |
| Proizvodi | 2.148.896 | 1.518.872 | 141,5 |
| Trgovsko blago | 324.534 | 312.067 | 104,0 |
| Skupaj zaloge | 6.138.702 | 6.384.421 | 96,2 |

Terjatve do kupcev in druge terjatve

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|--------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Kratkoročne terjatve do kupcev | 9.219.706 | 6.968.531 | 132,2 |
| Kratkoročne terjatve do drugih | 478.799 | 762.101 | 62,3 |
| Skupaj terjatve | 9.698.505 | 7.730.632 | 125,3 |

Kapital

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Osnovni kapital | 10.015.023 | 10.015.023 | 100,0 |
| Rezerve | 18.103.748 | 18.103.748 | 100,0 |
| – kapitalske rezerve | 16.946.055 | 16.946.055 | 100,0 |
| – zakonske rezerve | 1.157.693 | 1.012.177 | 114,4 |
| – druge rezerve iz dobička | | 145.516 | |
| Zadržani dobiček | 944.487 | -123.761 | -763,2 |
| Rezerva za pošteno vrednost | -132.023 | -233.721 | 56,5 |
| Prevedbeni uskupinjevalni popravek kapitala | -56.464 | -116.220 | 48,6 |
| Kapital manjšinskih lastnikov | 66.429 | 36.885 | 180,1 |
| Skupaj kapital | 28.941.200 | 27.681.954 | 104,5 |

Prejeta posojila

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|--|------------------|------------------|-------------|
| Dolgoročna posojila | 5.625.164 | 5.625.164 | 99,0 |
| – dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in drugih | 5.625.164 | 5.625.164 | 99,0 |
| Kratkoročna posojila | 2.385.835 | 2.865.893 | 83,2 |
| – kratkoročna posojila, dobljena pri bankah | 2.176.821 | 2.688.795 | 81,0 |
| – kratkoročna posojila, dobljena od drugih | 209.014 | 177.098 | 118,0 |
| Skupaj posojila | 7.952.518 | 8.491.057 | 93,7 |

Rezervacije

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|--|------------------|------------------|-------------|
| Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade | 931.286 | 931.042 | 100,0 |
| Druge rezervacije: | 2.662.817 | 2.672.478 | 99,6 |
| – rezervacije za tožbe | 2.756 | 2.756 | 100,0 |
| – ostale rezervacije | 2.660.061 | 2.669.722 | 99,6 |
| Skupaj | 3.594.103 | 3.603.520 | 99,7 |

Poslovne in druge obveznosti

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|------------------|-------------|
| Dolgoročne poslovne obveznosti | 6.994 | 42.621 | 153,6 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev | 3.733.246 | 4.418.507 | 84,5 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 454.460 | 582.476 | 78,0 |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 593.308 | 741.670 | 80,0 |
| Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij | 565.951 | 562.497 | 100,6 |
| Druge kratkoročne obveznosti | 641.463 | 688.114 | 93,2 |
| Skupaj poslovne obveznosti | 5.995.423 | 7.035.885 | 86,0 |

ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE CETIS S POJASNILI
Bilanca stanja družbe Cetis

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind.14/13 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Sredstva | | | |
| Nepremičnine, naprave in oprema | 11.596.770 | 11.984.396 | 96,77 |
| Neopredmetena sredstva | 858.816 | 951.920 | 90,22 |
| Naložbene nepremičnine | 322.117 | 322.117 | 100,00 |
| Naložbe v podjetja v skupini | 12.950.728 | 12.951.228 | 100,00 |
| Naložbe v pridružena podjetja | 33.198 | 9.798 | 338,82 |
| Naložbe razpoložljive za prodajo | 995.463 | 901.329 | 110,44 |
| Odložene terjatve za davek | 177.314 | 177.314 | 100,00 |
| Dana posojila | 613.238 | 557.008 | 110,10 |
| Skupaj dolgoročna sredstva | 27.547.644 | 27.855.110 | 98,90 |
| Zaloge | 4.815.390 | 5.077.500 | 94,84 |
| Terjatve do kupcev in druge terjatve | 7.370.884 | 5.623.253 | 131,08 |
| Dana posojila | 2.738.707 | 2.358.185 | 116,14 |
| Denar in denarni ustrezniki | 28.165 | 1.833.928 | 1,54 |
| Skupaj kratkoročna sredstva | 14.953.146 | 14.892.866 | 100,40 |
| Skupaj sredstva | 42.500.790 | 42.747.976 | 99,42 |
| | | | |
| Kapital | | | |
| Osnovni kapital | 10.015.023 | 10.015.023 | 100,00 |
| Kapitalske rezerve | 16.946.055 | 16.946.055 | 100,00 |
| Rezerve iz dobička | 1.001.502 | 1.001.502 | 100,00 |
| Rezerva za pošteno vrednost | -143.960 | -238.094 | 60,46 |
| Zadržani dobiček | 702.294 | | |
| Skupaj kapital | 28.520.914 | 27.724.486 | 102,87 |
| Obveznosti | | | |
| Prejeta posojila | 4.653.000 | 4.653.000 | 100,00 |
| Rezervacije | 3.162.164 | 3.162.164 | 100,00 |
| Odložene obveznosti za davek | 4.078 | 4.078 | 100,00 |
| Skupaj dolgoročne obveznosti | 7.819.242 | 7.819.242 | 100,00 |
| Poslovne obveznosti | 4.162.955 | 4.871.532 | 85,45 |
| Prejeta posojila | 1.997.679 | 2.332.717 | 85,64 |
| Skupaj kratkoročne obveznosti | 6.160.634 | 7.204.249 | 85,51 |
| Skupaj obveznosti | 13.979.876 | 15.023.491 | 93,05 |
| Skupaj kapital in obveznosti | 42.500.790 | 42.747.977 | 99,42 |

Izkaz poslovnega izida družbe Cetis

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|-------------------|-----------------------|
| Prihodki od prodaje | 15.138.111 | 17.664.978 | 85,7 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | -413.925 | -355.271 | 116,5 |
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov | -10.075.412 | -10.257.134 | 98,2 |
| Bruto dobiček | 4.648.774 | 7.052.573 | 65,9 |
| Drugi poslovni prihodki | 119.231 | 157.155 | 75,9 |
| Stroški prodajanja | -1.562.878 | -2.313.030 | 67,6 |
| Stroški splošnih služb | -2.105.115 | -2.849.718 | 73,9 |
| Drugi poslovni odhodki | -319.846 | -197.481 | 162,0 |
| Dobiček iz poslovanja | 780.166 | 1.849.499 | 42,2 |
| Finančni prihodki | 69.550 | 172.126 | 40,4 |
| Finančni odhodki | -147.422 | -1.713.708 | 8,6 |
| Neto finančni izid | -77.872 | -1.541.582 | 5,1 |
| Dobiček pred davkom | 702.294 | 307.917 | 228,1 |
| Davek iz dobička | | | |
| Čisti dobiček obdobja | 702.294 | 307.917 | 228,1 |
| Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)* | 3,51 | 1,54 | |
| Popravljeni čisti dobiček na delnico (v EUR) | 3,51 | 1,54 | |

* Čisti dobiček / povprečno število izdanih delnic v obdobju

Izkaz vseobsegajočega donosa

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Dobiček tekočega obdobja | 702.294 | 307.917 | 228,1 |
| Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju: | | | |
| Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | 94.134 | 181.175 | 52,0 |
| Skupaj drugi vseobsegajoči donosi v obdobju | 94.134 | 181.175 | 52,0 |
| Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju | 796.428 | 489.092 | 162,8 |

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Cetis

| | v EUR | Izdani kapital | Rezerve | | | Rezerva za pošteno vrednost | Zadržani dobički | | Kapital skupaj |
|------------|--|-------------------|--------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| | | | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | | Čisti dobiček obdobja | Preneseni čisti dobiček | |
| A2. | Stanje 1. 1. 2013 | 10.015.023 | 17.550.360 | 1.001.502 | 1.365.093 | -1.258.337 | 487.457 | 575.575 | 29.736.673 |
| B1. | Spremembe lastniškega kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Celotni vseobsegajoči donos | | | | | | | | |
| B2. | poročevalskega obdobja na 30.6.2013 | 0 | 0 | 0 | 0 | 181.175 | 307.917 | 0 | 489.092 |
| | Vnos čistega poslovnega izida | | | | | | 307.917 | | 307.917 |
| | Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | 181.175 | | | 181.175 |
| B3. | Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -487.457 | 487.457 | 0 |
| | Prenos čistega dobička preteklega leta v preneseni čisti dobiček | | | | | | -487.457 | 487.457 | |
| C. | Končno stanje poročevalskega obdobja na 30.6.2013 | 10.015.023 | 17.550.360 | 1.001.502 | 1.365.093 | -1.077.162 | 307.917 | 1.063.032 | 30.225.765 |

| | v EUR | Izdani kapital | Rezerve | | | Rezerva za pošteno vrednost | Zadržani dobički | | Kapital skupaj |
|------------|--|-------------------|--------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| | | | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | | Čisti dobiček obdobja | Preneseni čisti dobiček | |
| A2. | Stanje 1. 1. 2014 | 10.015.023 | 16.946.055 | 1.001.502 | 0 | -238.094 | 0 | 0 | 27.724.486 |
| B1. | Spremembe lastniškega kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Celotni vseobsegajoči donos | | | | | | | | |
| B2. | poročevalskega obdobja na 30.6.2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 94.134 | 702.294 | 0 | 796.428 |
| | Vnos čistega poslovnega izida | | | | | | 702.294 | | 702.294 |
| | Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | 94.134 | | | 94.134 |
| B3. | Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. | Končno stanje poročevalskega obdobja na 30.6.2014 | 10.015.023 | 16.946.055 | 1.001.502 | 0 | -143.960 | 702.294 | 0 | 28.520.914 |

Izkaz finančnega izida družbe Cetis

| <i>v EUR (brez centov)</i> | | JAN-JUN 2014 | JAN-JUN 2013 |
|----------------------------|---|---------------------|---------------------|
| A. | Denarni tokovi pri poslovanju | | |
| a) | Čisti poslovni izid | | |
| | Poslovni izid pred obdavčitvijo | 702.294 | 307.916 |
| | Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | | 17.658 |
| | | 702.294 | 325.574 |
| b) | Prilagoditve za | | |
| | Amortizacijo (+) | 992.306 | 1.195.050 |
| | Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezanimi s postavkami naložbenja in financiranja (-) | (24.315) | (10.916) |
| | Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezanimi s postavkami naložbenja in financiranja (+) | | |
| | Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-) | (57.245) | (158.956) |
| | Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+) | 133.394 | 1.692.929 |
| | | 1.044.140 | 2.718.107 |
| b) | Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja | | |
| | Začetne manj končne poslovne terjatve | (1.628.481) | (378.289) |
| | Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | 13.851 | |
| | Začetne manj končne terjatve za odloženi davek | | |
| | Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | | |
| | Začetne manj končne zaloge | 262.110 | (716.647) |
| | Končni manj začetni poslovni dolgovi | (653.211) | 2.574.069 |
| | Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (55.365) | |
| | Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek | | |
| | | (2.061.096) | 1.479.133 |
| c) | Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b) | (314.662) | 4.522.814 |
| B. | Denarni tokovi pri naložbenju | | |
| a) | Prejemki pri naložbenju | | |
| | Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje | 57.245 | 158.956 |
| | Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 2.227 | |
| | Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev | 94.317 | 13.629 |
| | Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | | |
| | Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | 258.334 | 83.915 |
| | Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 2.470.000 | |
| | | 2.882.123 | 256.500 |
| b) | Izdatki pri naložbenju | | |
| | Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev | (93.760) | (113.144) |
| | Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (490.045) | (681.500) |
| | Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | | |
| | Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | (319.135) | (4.280.570) |
| | Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (3.001.851) | (608.354) |
| | | (3.904.791) | (5.683.568) |
| c) | Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b) | (1.022.668) | (5.427.068) |
| C. | Denarni tokovi pri financiranju | | |
| a) | Prejemki pri financiranju | | |
| | Prejemki od vplačanega kapitala | | |
| | Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | | |
| | Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 758.961 | 799.394 |
| | | 758.961 | 799.394 |
| b) | Izdatki pri financiranju | | |
| | Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje | (133.394) | (215.490) |
| | Izdatki za vračila kapitala | | |
| | Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | (1.094.000) | |
| | Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | | (1.032.857) |
| | Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | | |
| | | (1.227.394) | (1.248.347) |
| c) | Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b) | (468.433) | (448.953) |
| Č. | Končno stanje denarnih sredstev | 28.165 | 52.417 |
| x) | Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc) | (1.805.763) | (1.353.207) |
| y) | Začetno stanje denarnih sredstev | 1.833.928 | 1.405.623 |

Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Cetis

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje zajemajo prihodke od prodaje izdelkov, storitev in blaga na domačem trgu v višini 10.246.632 EUR (68% prihodkov od prodaje) in na tujih trgih v višini 4.891.479 EUR (32% prihodkov od prodaje).

Proizvajalni stroški

Glede na enako lansko obdobje so se proizvodjalni stroški znižali za 2%, njihov delež v prihodkih od prodaje je 67% in je za 9 odstotnih točk višji, kot v enakem lanskem obdobju.

Stroški prodajanja

Stroški prodajanja predstavljajo 10% v prihodkih od prodaje, v lanskem enakem obdobju pa je bil njihov delež 13%. Stroški prodajanja so se glede na lansko leto znižali za 32%,

Stroški splošnih služb

Delež stroškov splošnih služb v prihodkih od prodaje znaša 14%, medtem ko je bil v lanskem enakem obdobju 16%. Omenjeni stroški so se primerjalno lansko obdobje znižali za 26%.

Stroški po primarnih skupinah

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Stroški blaga in materiala | 6.087.676 | 7.139.853 | 85,3 |
| Stroški storitev | 3.710.710 | 4.205.996 | 88,2 |
| Stroški dela | 3.260.723 | 3.366.878 | 96,8 |
| Amortizacija | 992.306 | 1.195.050 | 83,0 |
| Drugi poslovni odhodki | 399.561 | 288.630 | 138,4 |
| Skupaj stroški | 14.450.976 | 16.196.407 | 89,2 |
| Sprememba vrednosti zalog | -26.200 | 223.773 | -11,7 |
| Skupaj | 14.477.176 | 15.972.634 | 90,6 |

Stroški dela

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| Stroški bruto plač | 2.420.813 | 2.448.679 | 98,9 |
| Stroški pokojninskih zavarovanj | 216.082 | 218.226 | 99,0 |
| Stroški drugih zavarovanj | 176.862 | 178.371 | 99,2 |
| Drugi stroški dela | 446.966 | 521.603 | 85,7 |
| Skupaj stroški dela | 3.260.723 | 3.366.878 | 96,8 |

Drugi prihodki iz poslovanja

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev | 36.962 | 10.916 | 338,6 |
| Odprava prevrednotenij terjatev do kupcev in zalog | 50.879 | 91.898 | 55,4 |
| Prejete odškodnine, subvencije in dotacije | 31.391 | 48.891 | 66,2 |
| Drugo | | 5.450 | |
| Skupaj drugi poslovni odhodki | 119.231 | 157.155 | 75,9 |

Finančni prihodki in odhodki

| v EUR | 1-6/2014 | 1-6/2013 | Ind. 14/13 |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| Prihodki od obresti | 67.144 | 26.452 | 253,8 |
| Prihodki od dividend | | 132.504 | |
| Pozitivne tečajne razlike | 2.406 | 13.170 | 18,3 |
| Skupaj finančni prihodki | 69.550 | 172.126 | 40,4 |
| Odhodki za obresti | 143.218 | 118.903 | 120,4 |
| Negativne tečajne razlike | 4.204 | 11.180 | 37,6 |
| Odhodki od prodaje in slabitev finančnih naložb | | 1.574.026 | |
| Drugi finančni odhodki | | 9.599 | |
| Skupaj finančni odhodki | 147.422 | 1.713.708 | 8,6 |
| Neto finančni izid | -77.872 | -1.541.582 | 5,1 |

Nepremičnine, naprave in oprema

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zemljišča | 1.220.109 | 1.220.109 | 100,0 |
| Zgradbe | 4.598.641 | 4.688.064 | 98,1 |
| Oprema | 3.739.645 | 4.356.200 | 85,8 |
| Nepremičnine, naprave, oprema v pridobivanju, predujmi | 2.038.376 | 2.042.141 | 99,8 |
| Skupaj nepremičnine, zgradbe in oprema | 11.596.770 | 12.306.513 | 94,2 |

Neopredmetena sredstva

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Dolgoročno odloženi stroški razvoja | 77.188 | 89.535 | 86,2 |
| Dolgoročne premoženjske pravice | 743.767 | 862.385 | 86,2 |
| Dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 37.861 | | |
| Skupaj neopredmetena sredstva | 858.816 | 951.920 | 90,2 |

Dana posojila

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| Dana posojila (kratkoročna in dolgoročna) | 3.351.945 | 557.008 | 601,8 |
| Skupaj dana posojila | 3.351.945 | 557.008 | 601,8 |

Finančne naložbe

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dolgoročne finančne naložbe | 13.979.389 | 13.862.355 | 100,8 |
| – finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo | 995.463 | 901.329 | 110,4 |
| – naložbe v odvisna podjetja | 12.950.728 | 12.951.228 | 100,0 |
| – naložbe v pridružena podjetja | 33.198 | 9.798 | 338,8 |
| Kratkoročne finančne naložbe | 150.000 | | |
| - kratkoročne finančne naložbe | 150.000 | | |
| Skupaj finančne naložbe | 14.129.389 | 13.862.355 | 101,9 |

Zaloge

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Material | 1.869.523 | 2.112.581 | 88,5 |
| Nedokončana proizvodnja | 1.027.051 | 1.661.645 | 61,8 |
| Proizvodi | 1.918.816 | 1.297.642 | 147,9 |
| Trgovsko blago | | 5.632 | |
| Skupaj zaloge | 4.815.390 | 5.077.500 | 94,8 |

Terjatve do kupcev in druge terjatve

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Kratkoročne terjatve do kupcev | 7.003.451 | 5.105.970 | 137,2 |
| Kratkoročne terjatve do drugih | 217.433 | 517.283 | 42,0 |
| Skupaj terjatve | 7.220.884 | 5.623.253 | 128,4 |

Kapital

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Osnovni kapital | 10.015.023 | 10.015.023 | 100,0 |
| Rezerve | 17.947.557 | 17.947.557 | 100,0 |
| – kapitalske rezerve | 16.946.055 | 16.946.055 | 100,0 |
| – zakonske rezerve | 1.001.502 | 1.001.502 | 100,0 |
| Rezerva za pošteno vrednost | -143.960 | -238.094 | 60,5 |
| Zadržani dobiček | 702.294 | | |
| Skupaj kapital | 28.520.914 | 27.724.486 | 102,9 |

Prejeta posojila

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|------------------|-------------|
| Dolgoročna posojila | 4.653.000 | 4.653.000 | 100,0 |
| – dolgoročna posojila, dobljena pri bankah | 4.653.000 | 4.653.000 | 100,0 |
| Kratkoročna posojila | 1.997.679 | 2.332.718 | 85,6 |
| – kratkoročna posojila, dobljena pri bankah | 1.986.225 | 2.321.264 | 85,6 |
| – kratkoročna posojila, dobljena od drugih | 11.454 | 11.454 | 100,0 |
| Skupaj posojila | 6.650.679 | 6.985.718 | 95,2 |

Rezervacije

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade | 722.548 | 722.548 | 100,0 |
| Druge rezervacije: | 2.439.617 | 2.439.617 | 100,0 |
| – rezervacije za tožbe | 2.756 | 2.756 | 100,0 |
| – ostale rezervacije | 2.436.861 | 2.436.861 | 100,0 |
| Skupaj | 3.162.165 | 3.162.165 | 100,0 |

Poslovne in druge obveznosti

| v EUR | 30.6.2014 | 31.12.2013 | Ind. 14/13 |
|---|------------------|------------------|-------------|
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev | 2.419.574 | 2.770.645 | 87,3 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 446.729 | 567.359 | 78,7 |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 435.113 | 588.574 | 73,9 |
| Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij | 400.648 | 423.453 | 94,6 |
| Druge kratkoročne obveznosti | 460.891 | 521.501 | 88,4 |
| Skupaj poslovne obveznosti | 4.162.955 | 4.871.532 | 85,5 |

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Cetis, d.d., izjavlja, da so po njenem najboljšem vedenju zgoščeni računovodski izkazi družbe Cetis in konsolidirani računovodski izkazi Skupine Cetis za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2014, pripravljene tako, da dajejo resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja in poslovnih izidov družbe in Skupine Cetis. Pri pripravi zgoščenih polletnih izkazov so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in Skupine Cetis za leto 2013.

Zgoščeni medletni izkazi so za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2014, pripravljene v skladu z MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2013.

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

Celje, 27.08.2014

mag. Roman Žnidarič
predsednik uprave

mag. Srečko Gorenjak
član uprave

mag. Radenko Mijatović
član uprave