

LETNO POROČILO 2019



Revidirano letno poročilo o poslovanju družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2019 in revidirano konsolidirano letno poročilo družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2019

VSEBINA

I. CETIS D.D. V LETU 2019 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 2019	7
Predstavitev Skupine CETIS.....	11
Osebná 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 2019	13
Pregled pomembnih dogodkov v letu 2019	13
Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2019.....	14
II. POSLOVNO POROČILO	16
Izjava o upravljanju družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS	16
Strateške usmeritve	20
Vizija	20
Poslanstvo	20
Vrednote	20
Strateški poslovni enoti in strateška poslovna področja.....	21
Gospodarske razmere v letu 2019	23
Delničarji in trgovanje z delnico	23
Analiza uspešnosti poslovanja	25
Prodaja Skupine CETIS in družbe CETIS d.d.	25
Prodaja Rešitev varnostnih tiskovin	25
Prodaja Rešitev komercialnih tiskovin	27
Poslovni izid.....	28
Odhodki in stroški	29
Sredstva in viri.....	30
Investicije v osnovna sredstva	30
Razvojne aktivnosti	31
Odgovornost do zaposlenih	32
Odgovornost do naravnega okolja	34
Odgovornost do družbenega okolja	35
Družbe v Skupini	36
CETIS-ZG d.o.o.....	36
AMBA CO. d.o.o.	36
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje.....	36
CETIS MADAGASCAR SARL	36

CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	37
EGP d.o.o.	37

III. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE CETIS D.D. 38

Poročilo neodvisnega revizorja	38
Izkaz poslovnega izida	42
Bilanca stanja.....	43
Izkaz denarnih tokov	44
Izkaz gibanja kapitala	46
Izjava o odgovornosti posloводства	48
Razkritja postavk o izkazu poslovnega izida	66
Razkritja postavk v bilanci stanja	69
Razkritja postavk v izkazu denarnega toka	82
Finančni instrumenti in finančna tveganja	82

IV. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE CETIS..... 92

Poročilo neodvisnega revizorja	92
Skupinski izkaz poslovnega izida	96
Skupinska bilanca stanja.....	97
Skupinski izkaz denarnega toka	98
Skupinski izkaz gibanja kapitala	100
Izjava o odgovornosti posloводства	101
Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida	119
Razkritja postavk v skupinski bilanci stanja	122
Razkritja k izkazu denarnega toka	134
Finančni instrumenti in finančna tveganja	134

STIK..... 140

I. CETIS D.D. V LETU 2019 IN NAČRTI ZA PRIHODNOST

Nagovor predsednika upravnega odbora

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci Skupine CETIS!

Po uspešno končani selitvi hčerinske družbe AMBA CO. d.o.o. iz Ljubljane v Celje smo v Skupini CETIS z namenom povečanja produktivnosti, kapacitet in kakovosti izdelkov ter s tem tudi povečanja konkurenčnosti lani investirali še v posodobitev strojnega parka v proizvodnji varnostnih in komercialnih tiskovin. Razvijali smo nove tehnološke rešitve, uspešno izvedli več zahtevnih projektov, med drugim tudi največji projekt volitev v zgodovini družbe CETIS, uspešno vstopali na nove trge in navduševali nove kupce.

Skupina CETIS je v letu 2019 ustvarila 66,4 milijona evrov prihodkov od prodaje in 4,5 milijona evrov čistega dobička. Družba CETIS d.d. pa je leto 2019 sklenila s 36,9 milijona evrov prihodkov od prodaje, od tega je 53 odstotkov ustvarila v tujini, kar je za 12 odstotnih točk več kot leta 2018, in s 3,7 milijona 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. Do 5. julija 2019 so bili predsednik upravnega odbora družbe CETIS Marko Mohar, namestnik predsednika upravnega odbora Davor Vlahek in član upravnega odbora Anton Černič. Po odstopu Marka Moharja in Antona Černiča je upravni odbor za predsednika upravnega odbora imenoval dr. Petra Groznika, za namestnika predsednika upravnega odbora mag. Radenka Mijatovića, Davor Vlahek pa je postal član upravnega odbora. Funkciji preostalih dveh članic upravnega odbora sta ostali nespremenjeni. Zaradi optimizacije vodenja družbe je do sprememb v poslovanju prišlo tudi v letu 2020. Upravni odbor družbe je razrešil tri izvršne direktorje; nova izvršna direktorja sta postala dosedanja člana upravnega odbora.

Družba EGP d.d. se je iz delniške družbe preoblikovala v družbo z omejeno odgovornostjo. Družba CETIS d.d. je postala edini družbenik družbe EGP d.o.o.

Eno najuspešnejših prodajnih let za področje rešitev varnostnih tiskovin

Za leto 2018 smo zapisali, da je bilo eno najuspešnejših prodajnih let na področju rešitev varnostnih tiskovin, pa vendar nam je v letu 2019 uspelo prodajo povečati še za 10 odstotkov. S tem smo dosegli do zdaj najvišjo prodajo rešitev varnostnih tiskovin doma in v tujini, in sicer v vrednosti 26,1 milijona evrov. Načrtovano vrednost smo presegli za 14 odstotkov, in sicer večinoma na domačem trgu, na Srednjem vzhodu in južnem Balkanu.

Poleg največjega projekta volitev v zgodovini družbe – projekta predsedniških volitev za Nigerijo, v okviru katerega smo stiskali 72 milijonov volilnih lističev – smo lani uspešno izvedli tudi projekte volitev za Kosovo in Albanijo ter volitve RS v Evropski parlament. Ponosni smo tudi na pomembno dodatno referenco na področju potnih listin, ki nam bo odprla nove priložnosti na enem izmed naših ključnih trgov – v Latinski Ameriki, in na nova naročila potnih listin iz Azije in Afrike. Tudi z vidika razvoja je bilo leto 2019 eno najuspešnejših. Izvedli smo kar nekaj presežkov – razvojnih projektov, s katerimi se lahko ob sodelovanju grafičnega in IT-razvoja na trgu predstavimo kot resen sistemski integrator na področju dokumentov in rešitev eUprave. Med drugim smo za eno razvitejših afriških držav nadaljevali gradnjo platforme eUprava za izdajo osebnih dokumentov.

Povečanje izvoza in deleža prodaje izdelkov z višjo dodano vrednostjo na področju rešitev komercialnih tiskovin

Strateška usmeritev na področju rešitev komercialnih tiskovin na tuje trge zahodne Evrope ter v izdelke z višjo dodano vrednostjo, celovita komunikacijska podpora z inovativnimi vzorci in zavzetost celotne ekipe so prispevali k rasti in višji dodani vrednosti. Naši strateški cilji bodo tudi v prihodnje usmerjeni v produkte z višjo dodano vrednostjo v vseh fazah delovanja. Z investicijami in inovativnimi pristopi veliko energije usmerjamo v razvoj novosti, saj bomo le tako krepili svojo konkurenčnost, hkrati pa ustvarjali tudi dodano vrednost za naše kupce. V primerjavi z letom 2018 smo izvoz povečali še za 11 odstotkov; v skupni prodaji je lani predstavljal že 51 odstotkov.

V Skupini CETIS veliko pozornosti namenjamo izobraževanju, organiziramo pa tudi raznovrstne dogodke za zaposlene, ki krepijo dobre odnose med sodelavci in preverjeno pripomorejo k ustvarjanju spodbudnega delovnega okolja. Zadovoljstvo zaposlenih pozitivno vpliva tudi na produktivnost, zavzetost in na inovativnost. Veseli nas, da sta bila tudi v letu 2019 organizacijska klima in zadovoljstva zaposlenih na ravni najboljše ocenjenih let v preteklosti.

Vstop v novo desetletje poln izzivov

V prvih mesecih letošnjega leta se je naš svet zelo spremenil. Vsi smo se bili prisiljeni na hitro prilagoditi in se marsičemu odpovedati. Vsi skupaj si prizadevamo zaščiti zdravje zaposlenih in poslovnih partnerjev ter zaježiti širjenje koronavirusa, hkrati pa nadaljevati redno proizvodnjo in v največji mogoči meri izpolniti vsa naročila, da bodo lahko poslovanje nadaljevali tudi naši kupci in da bomo lahko tudi dolgoročno zagotovili stabilno delovanje podjetja.

Trenutne izredne razmere bodo imele gotovo pomemben dolgoročni vpliv na življenje ljudi in tudi na gospodarstvo na globalni ravni. Kako močno in kako dolgo bomo občutili posledice, pa bo odvisno od zmožnosti naše prilagodljivosti in trajanja krize.

Vsem sodelavcem in našim poslovnim partnerjem, ki Skupini CETIS predano pomagata pri uresničevanju ciljev tudi v teh zahtevnih časih, iskrena hvala.

Trenutna situacija pa ima tudi pozitivne strani; spodbudila je solidarnost, odprtost za sodelovanje, hitre odzive in izmenjavo dobrih praks. Želim si, da bi se ti pozitivni učinki ohranili tudi po koncu izrednih razmer.



Dr. Peter Groznik,
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 2019

Upravni odbor je na svoji 77. seji 28. 5. 2020 sprejel Poročilo upravnega odbora družbe CETIS d.d. za leto 2019, katerega vsebina se nanaša na:

1. sestavo in delovanje upravnega odbora in njegovih komisij v poslovnem letu 2019;
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 2019.

I. Delovanje upravnega odbora in njegovih komisij

Poslovanje družbe CETIS d.d. kot obvladujoče družbe Skupine CETIS je v letu 2019 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 oziroma 29. skupščini delničarjev družbe CETIS d.d. 5. 7. 2019. 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 2019 sestal na 28 sejah, in sicer 18. januarja, 15. februarja, 1. marca, 15. marca, 29. marca, 12. aprila, 26. aprila, 13. maja, 24. maja, 7. junija, 21. junija, 5. julija, 10. julija, 19. julija, 19. avgusta, 28. avgusta, 6. septembra, 13. septembra, 25. septembra, 7. oktobra, 11. oktobra, 18. oktobra, 25. oktobra, 13. novembra, 27. novembra, 2. decembra, 12. decembra in 20. decembra.

Upravni odbor je od 1. 1. 2019 do vključno 5. 7. 2019 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.

Na podlagi odstopnih izjav, ki sta jih podala Marko Mohar in Anton Černič, sta bila na 29. skupščini delničarjev CETIS d.d. imenovana dva nova člana upravnega odbora, in sicer dr. Peter Groznik in mag. Radenko Mijatović. Upravni odbor je na svoji seji 10. 7. 2019 izvolil novega predsednika in namestnika predsednika upravnega odbora. Upravni odbor je od tako od 6. 7. 2019 do vključno 31. 12. 2019 deloval v sestavi:

- dr. Peter Groznik, predsednik upravnega odbora (od 10. 7. 2019), predstavnik delničarjev;
- mag. Radenko Mijatović, namestnik predsednika upravnega odbora (od 10. 7. 2019), predstavnik delničarjev;
- Davor Vlahek, 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 2019. Svojo upravljalvsko 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 2019 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 2019 od vključno 1.1. 2019 do vključno 5. 7. 2019 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.

Od 6. 7. 2019 do vključno 31. 12. 2019 je revizijska komisija delovala v naslednji sestavi:

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

Revizijska komisija se je v letu 2019 sestala na štirih rednih sejah, in sicer na seji 19. 3. 2019, 24. 4. 2019, 23. 5. 2019 in 12. 9. 2019.

Vsebine, ki jim je revizijska komisija v letu 2019 namenila največ pozornosti, so:

1. **Letno poročilo:** Komisija je obravnavala letno poročilo družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS za leto 2018, revizorjevo poročilo in poročilo upravnega odbora za leto 2018 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 2019 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 poslovna leta 2019, 2020 in 2021:** Revizijska komisija je opravila pregled prejetih ponudb za revizijo računovodskih izkazov za poslovna leta 2019, 2020 in 2021.

3. Ocena dela posloводства

Na večini sej upravnega odbora so sodelovali tudi 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.

Delo izvršnih direktorjev je upravni odbor spremljal in vrednotil redno, ko je obravnaval obdobje 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 2019 predvidenih 31.500 evrov, porabljenih pa 31.028 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 2019 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 2019 in revidiranega konsolidiranega Letnega poročila Skupine CETIS za leto 2019 (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 2019 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 29. seji skupščine delničarjev CETIS d.d., ki je potekala 5. 7. 2019, izdelala revizijsko mnenje k Letnemu poročilu (v nadaljevanju: Poročilo neodvisnega revizorja). Poročilo neodvisnega revizorja je družba CETIS d.d. prejela 28. 5. 2020. 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 28. 5. 2020.

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. 2019 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. 2019 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 2019 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.

4. Pripombe upravnega odbora k Letnemu poročilu za leto 2019

Upravni odbor nima nikakršnih pripomb glede Letnega poročila za leto 2019, ki bi lahko zadrževale sprejem odločitve upravnega odbora glede njegove potrditve.

5. Potrditev Letnega poročila za leto 2019

Upravni odbor je na svoji 77. seji, ki je potekala 28. 5. 2020, 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 2019 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 28. 5. 2020 s sklepom soglasno potrdil. S tem sta bili obe letni poročili, revidirano Letno poročilo družbe CETIS d.d. za leto 2019 in tudi revidirano konsolidirano Letno poročilo Skupine CETIS za leto 2019 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 2019 sprejel v odprtem roku, t.j. pred iztekom enega meseca, šteto od dneva predložitve Letnega poročila za leto 2019 upravnemu odboru.

6. Ugotovitev bilančnega dobička za poslovno leto 2019

Upravni odbor ugotavlja, da je čisti dobiček poslovnega leta 2019 znašal 3.669.442 evrov in da so bile skladno s 3. odstavkom 230. člena ZGD-1 oblikovane druge rezerve iz dobička v višini 1.834.721 evrov.

Bilančni dobiček poslovnega leta 2019 znaša 3.339.676 evrov.

Upravni odbor skupščini delničarjev predlaga, da:

1. se seznaniti s sprejetim revidiranim letnim poročilom družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2019 in z revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Skupine CETIS za poslovno leto 2019, vključno s prejemi članov upravnega odbora ter s poročilom upravnega odbora o rezultatih preveritve letnih poročil in njuni potrditvi ter o rezultatih preveritve poročila o razmerjih s povezanimi družbami;
2. bilančni dobiček družbe CETIS d.d., ki na dan 31. 12. 2019 znaša 3.339.676 evrov, ostane nerazporejen;
3. se glasuje o podelitvi razrešnice članom upravnega odbora.

Celje, 28. maj 2020



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

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

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

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

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

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

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 dosežek lastnega razvoja, je zanesljiv strateški partner podjetjem in vladam na štirih celinah. Znanje naših strokovnjakov na področju tiskarstva temelji na več kot 200-letni tradiciji.

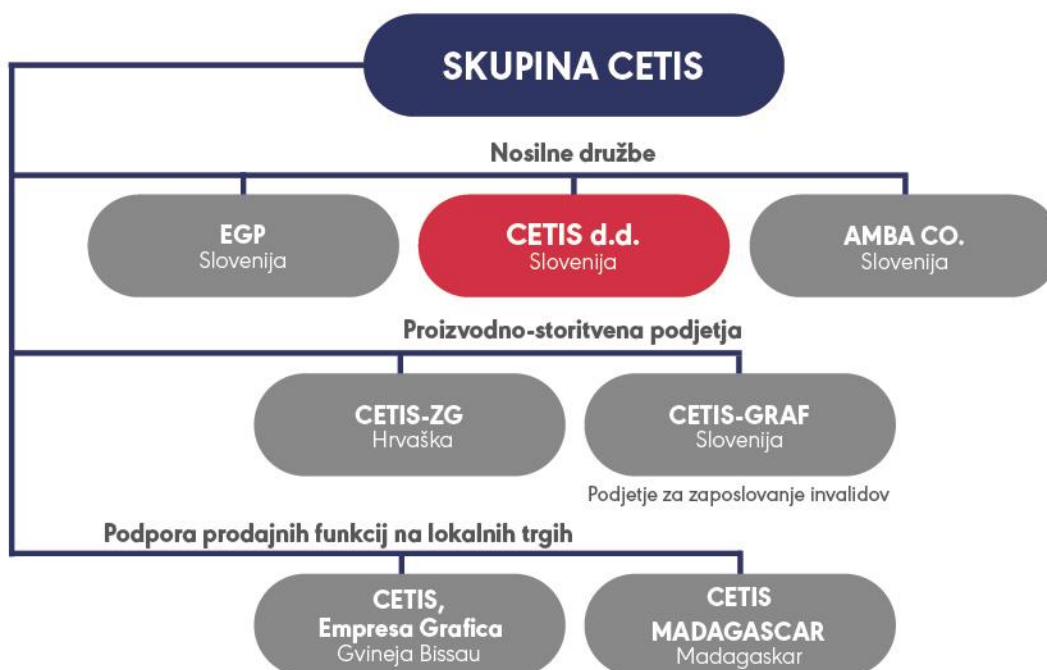
Na področju **Rešitev varnostnih tiskovin** izdelujemo potovalne in osebne dokumente (npr. biometrične potne liste, osebne izkaznice, vizume, rojstne liste in druge certifikate civilnega statusa, vozniška in prometna dovoljenja) ter druge varnostne tiskovine (npr. volilne lističe in davčne znamke). Zagotavljamo tudi celovite rešitve na ključ za upravljanje identitete in izdajo dokumentov za celostno rešitev eUprave.

Na področju **Rešitev komercialnih tiskovin** izdelujemo samolepilne in nesamolepilne etikete na foliji ali papirju, *sleeve*, ovojne etikete in različne rešitve za zaščito blagovne znamke za industrijo pijač, prehrambno industrijo ter farmacevtsko industrijo in industrijo kozmetike.

Sestava Skupine CETIS

Skupino CETIS sestavlja 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 z več kot 1.200 zaposlenimi, ki povezuje podjetja, ki tvorijo največjo embalažno-grafično skupino v Sloveniji.



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; v letu 2019 je bil direktor Boštjan Jambrovič do 30. 9. 2020, od 1. 10. 2020 naprej pa dr. Simon Žnidar. Od 1. 5. 2020 naprej je direktor družbe mag. Radenko Mijatović.
- **CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.**, Avenida Pansau Na Isna, Gvineja Bissau; direktor: mag. Roman Žnidarič.
- **CETIS-GRAF, podjetje za zaposlovanje invalidov, d.o.o., Celje**, Čopova 24, 3000 Celje, Slovenija; direktor: mag. Srečko Gorenjak.
- **CETIS MADAGASCAR SARL**; lot VF 7, Immeuble Malaky, Amparibe, Antananarivo, Madagaskar; direktorja: Joseph Marie Adrien Rakotoralahy, mag. 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.o.o.**, 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 2019

	2018	2019
Finančni podatki (v tisoč EUR)		
Čisti prihodki od prodaje	59.709	66.432
Čisti poslovni izid iz poslovanja	2.463	5.067
Poslovni izid pred davki	2.612	5.110
Poslovni izid iz obračunskega obdobja	2.318	4.506
Kosmati dobiček	19.545	22.279
Kapital	35.744	39.944
Bilančna vsota	60.542	64.886
Naložbene aktivnosti		
Število zaposlenih v Skupini	594	561
Kazalniki		
Bruto dodana vrednost na zaposlenega (v tisoč EUR)	40	43
Stopnja čiste dobičkonosnosti prihodkov	3,88 %	6,78 %
Stopnja čiste dobičkonosnosti kapitala	6,81 %	11,28 %
Delnica (CETIS d.d.)		
Tržna cena delnice na dan 31. 12. (v EUR)	80,0	85,0
Čisti dobiček/Čista izguba na delnico (v EUR)	12,06	22,69
Število družb v Skupini na dan 31. 12.	7	7

13

Pregled pomembnih dogodkov v letu 2019

Februar 2019

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.

Julij 2019

5. 7. 2019 je bila 29. redna skupščina delničarjev, na kateri so se delničarji seznanili z letnim poročilom za leto 2018, izglasovali razrešnico poslovodstvu za leto 2018, imenovali revizorja za poslovna leta 2019, 2020 in 2021, sprejeli sklep, da se del bilančnega dobička družbe uporabi za izplačilo dividend, sprejeli odstopni izjavi Marka Moharja in Antona Černiča z mest članov upravnega odbora ter za nova člana upravnega odbora z dnem 6. 7. 2019 imenovali dr. Petra Groznika in mag. Radenka Mijatovića.

Upravni odbor družbe CETIS d.d. je na svoji seji 10. 7. 2019 za predsednika upravnega odbora imenoval dr. Petra Groznika, za namestnika predsednika upravnega odbora pa mag. Radenka Mijatovića.

Avgust 2019

27. 8. 2019 je bila 34. redna skupščina odvisne družbe EGP d.d., na kateri je CETIS d.d. kot edini delničar glasoval za sprejetje skupščinskih sklepov, na osnovi katerih se bo družba EGP d.d. iz delniške družbe preoblikovala v družbo z omejeno odgovornostjo. Z vpisom preoblikovanja v sodni register bo CETIS d.d. postal edini družbenik družbe EGP d.o.o., ki mu bo pripadal en osnovni vložek v nominalni višini 1.164.546,81 EUR, ki predstavlja poslovni delež v višini 100 % osnovnega kapitala družbe.

Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2019

Januar – Maj 2020

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

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

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

14

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

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

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

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

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

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

Podaljševanje negotovosti glede širjenja bolezni in omejevalnih ukrepov ter njihovim sproščanjem še naprej povzročajo (in poglobljajo) negativne družbene in ekonomske posledice. Slednje so že vidne v obliki napovedanega padca ekonomske aktivnosti in rasti (po napovedih UMAR-ja v najboljšem primeru okoli -8 odstotkov GDP, po črnem scenariju pa celo do -15 odstotkov GDP), kar bo vsaj na kratek rok (leto dni) pustilo občutne posledice tudi v naši panogi.

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

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

April 2020

Upravni odbor družbe je 30. 4. 2020 odpoklical izvršna direktorja Branka Babiča in dr. Simona Žnidarja ter z mesta izvršne direktorice upravnega odbora odpoklical Tino Bačić. Za izvršna direktorja je z dnem 1. 5. 2020 imenoval mag. Radenka Mijatovića in Davorja Vlahka. Na mesto namestnice predsednika upravnega odbora je upravni odbor imenoval Tino Bačić.

Od 1. 5. 2020 naprej revizijska komisija upravnega odbora deluje v sestavi treh članov, in sicer je upravni odbor za predsednico revizijske komisije imenoval Suzano Ofentavšek, člana revizijske komisije pa sta Anton Černič in Rajko Čvorovič.

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. 2019 do 31. 12. 2019. Upravni odbor družbe CETIS d.d. izjavlja, da je Letno poročilo družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS za poslovno leto 2019 sestavljeno in objavljeno skladno z določili ZGD-1, Mednarodnimi računovodskimi standardi oziroma 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 2019 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 soodloča pri sprejemanju nekaterih pomembnejših odločitev. Upravljanje v odvisnih in pridruženih družbah poteka skladno z določbami njihovih statutov oziroma ustanovitvenih aktov.

Sestava upravnega odbora v letu 2019 je podrobneje predstavljena v točki f).

16

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 2019, zato se v nadaljevanju sklicujemo na določila Kodeksa, ki so veljala v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

Izjava o upravljanju družbe CETIS d.d. in skladnosti s Kodeksom je sestavni del letnega poročila družbe za poslovno leto 2019 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 2019.

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 upravnega odbora, 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: Vsi člani upravnega odbora podajo ustrezno izjavo o neodvisnosti članov upravnega odbora, vendar izjave 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 posloводства družbe.

Finančni koledar

Priporočilo Kodeksa št. 27.4: Družba ne objavlja finančnega koledarja na spletnih straneh družbe, ker ocenjuje, da sproti 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 objavljenih vizije, ciljev in strategije) pa javnosti samo zaradi verjetnosti in razkrivanja poslovne skrivnosti ne obvešča o obetih, načrtih in o drugih predvidevanjih. Družba objavi prejemke 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 opozorita, 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 poslovnikih. Člani posloводства nimajo posebnih pooblastil za izdajo ali nakup lastnih delnic.

Na dan 29. 2. 2020 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

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 pooblaščenec 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 2019 izvedla eno skupščino delničarjev. Udeležba na 29. skupščini dne 5. 7. 2019 je bila 98,37-odstotna, 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 2018 in revidiranega konsolidiranega letnega poročila Skupine CETIS za poslovno leto 2018, vključno s seznanitvijo s prejemi članov upravnega odbora, poročilom upravnega odbora o rezultatih preveritve obeh letnih poročil za poslovno leto 2018 in njuni potrditvi ter o rezultatih preveritve poročila o razmerjih s povezanimi družbami,

odločali so o uporabi bilančnega dobička ter podelitvi razrešnice organom vodenja in nadzora, o imenovanju pooblaščenih revizijskih družb za poslovna leta 2019, 2020 in 2021, odločali so o prenehanju mandata dvema članoma upravnega odbora družbe na podlagi njune odstopne izjave in imenovali dva nadomestna člana upravnega odbora.

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 oziroma na 29. skupščini delničarjev 5. 7. 2019. Članom upravnega odbora je mandat začel teči 1. 9. 2017. Upravni odbor so od 1. 1. 2019 do vključno 5. 7. 2019 sestavljali: 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. Od vključno 6. 7. 2019 do vključno 31. 12. 2019 so upravni odbor sestavljali: dr. Peter Groznik, predsednik upravnega odbora (od 10. 7. 2019 dalje) in predstavnik delničarjev, mag. Radenko Mijatović, namestnik predsednika upravnega odbora (od 10. 7. 2019 dalje), Davor Vlahek, 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 2019 so bili v družbi imenovani štiri izvršni direktorji, ki so družbo zastopali samostojno. Od vključno 1. 1. 2019 do vključno 28. 2. 2019 so bili izvršni direktorji mag. Roman Žnidarič, mag. Radenko Mijatović in mag. Urban Golob ter izvršna direktorica upravnega odbora Tina Bačić. Od vključno 1. 3. 2019 do vključno 31. 12. 2019 so bili izvršni direktorji dr. Simon Žnidar, mag. Roman Žnidarič in Branko Babič in Tina Bačić.

Revizijska komisija

V letu 2019 je revizijska komisija delovala v okviru upravnega odbora (4-članska). V letu 2019 so revizijsko komisijo sestavljali: Anton Černič (predsednik revizijske komisije do 5. 7. 2019, nato član revizijske komisije), Davor Vlahek (član revizijske komisije do 5. 7. 2019, nato predsednik revizijske komisije), Suzana Ofentavšek (članica revizijske komisije) in Rajko Čvorović (član revizijske komisije, neodvisni strokovnjak).

g) Izjava o nefinančnem poslovanju

Izjava o nefinančnem poslovanju je objavljena na spletni strani družbe CETIS d.d.

Celje, 28. maj 2020



Dr. Peter Groznik,

predsednik upravnega odbora družbe CETIS d.d.

Strateške usmeritve

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 dosežek lastnega razvoja, je zanesljiv strateški partner podjetjem in vladam na štirih celinah. Znanje naših strokovnjakov na področju tiskarstva temelji na več kot 200-letni tradiciji.

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

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. S partnerskim odnosom, ki temelji na zaupanju, fleksibilnosti, zanesljivosti in odzivnosti, poskrbimo za učinkovito izražanje identitete. Naši partnerji cenijo visoko kakovost naših izdelkov in rešitev, strokovnost in ponudbo celovitih rešitev. Sledimo najzahtevnejšim mednarodnim standardom na področjih varnosti in kakovosti.

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

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

Vrednote

- **Odlikuje nas ZAUPANJE.**

Zaupanje gradimo na dolgoročnih partnerskih odnosih, zanesljivosti sodelovanja in na medsebojnem spoštovanju. Naše odločitve in delovanje so pregledni in dosledni. Podjetja in vlade nam zaupajo že več generacij.

- **Odlikuje nas PARTNERSTVO.**

S partnerskim odnosom, ki temelji na zaupanju, fleksibilnosti, zanesljivosti in na odzivnosti, poskrbimo za učinkovito izražanje identitete. Stremimo k partnerstvu, ki temelji na sodelovanju v vseh fazah razvoja in proaktivnem pristopu pri reševanju poslovnih izzivov. Dobro razumemo izzive kupcev in jih rešujemo s celovitimi rešitvami. Osredotočeni smo na odlične medosebne odnose med zaposlenimi, do kupcev, lastnikov, dobaviteljev in do vseh drugih deležnikov.

- **Odlikuje nas INOVATIVNOST.**

Razvijamo rešitve, ki izboljšujejo kakovost življenja, in ustvarjamo dodano vrednost. Spremljamo novosti in trende. Spodbujamo inovativnost zaposlenih in odličnost rešitev na vseh področjih delovanja družbe.

- **Odlikuje nas ODGOVORNOST.**

Spoštujemo sebe, sočloveka in okolje. Zavezani smo k odgovornemu ravnanju do kupcev, zaposlenih, dela, lastnikov, dobaviteljev ter varnosti, naravnega in družbenega okolja.

- **Odlikuje nas PROFESIONALNOST.**

Držimo dane obljube in sledimo zastavljenim ciljem. Svoje delo, pri katerem nas vodita poslovna etika in integriteta, opravimo kakovostno, strokovno, učinkovito in hitro. Ustvarjamo spodbudno okolje za uspešno sodelovanje in timsko delo.

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 zavezujemo, da pri svojem delu ravnamo profesionalno in poslovno ter da svoje ravnanje in ravnanje drugih merimo po visokih etičnih standardih.

Strateški poslovni enoti in strateška poslovna področja

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



Na področju **Rešitev varnostnih tiskovin** izdelujemo potovalne in osebne dokumente (npr. biometrične potne liste, osebne izkaznice, vizume, rojstne liste in druge certifikate civilnega statusa, vozniška in prometna dovoljenja) ter druge varnostne tiskovine (npr. volilne lističe in davčne znamke). Zagotavljamo tudi celovite rešitve na ključ za upravljanje identitete in izdajo dokumentov za celostno rešitev eUprave.

21

Na področju **Rešitev komercialnih tiskovin** izdelujemo samolepilne in nesamolepilne etikete na foliji ali papirju, *sleeve*, ovojne etikete in različne rešitve za zaščito blagovne znamke za industrijo pijač, prehransko industrijo ter farmacevtsko industrijo in industrijo kozmetike.

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

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.

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.

Strateška poslovna področja na področju Rešitev 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, sistemi sledljivosti in laminacijske plošče.

REŠITVE KOMERCIALNIH TISKOVIN

Na področju Rešitev komercialnih tiskovin se bomo v naslednjih letih osredotočali predvsem na rešitve za industrijo pijač, prehravno industrijo ter za farmacevtsko in kozmetično industrijo. 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. Še več sinergij na področju celovitih embalažnih rešitev v okviru Skupine CETIS bomo iskali tudi z družbama EGP d.o.o. in AMBA CO. d.o.o.

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

Naši ciljni trgi so trgi zahodne in srednje Evrope (predvsem Avstrija, Nemčija, Francija in Nizozemska), 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.

Strateška poslovna področja na področju Rešitev 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 ter *sleevi* za različne industrije.

NAŠE 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 v prijaznosti zaposlenih.
- **VISOKA KAKOVOST.** Zagotavljamo visoko kakovost izdelkov in rešitev ter raven integritete, natančnosti in profesionalnega odnosa, s katerim presegamo pričakovanja naših kupcev.
- **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 2019¹

Vplivi iz mednarodnega okolja so lani občutno upočasnili gospodarsko rast. Rast realnega BDP se je v zadnjem četrtletju lani medletno upočasnila na 1,7 %, v celotnem letu 2019 pa je bila 2,4-odstotna.

Zunanje povpraševanje je v letu 2019 pomembno prispevalo h gospodarski rasti, čeprav je bila rast izvoza manj izrazita kot v letih 2017 in 2018; izvoz se je v letu 2019 povečal za 4,4 % (v 2018 pa za 6,1 %). Rast izvoza in investicij se je lani upočasnila, kar je večinoma posledica nižje gospodarske rasti v trgovinskih partnericah ter negotovosti v mednarodnem okolju, med letom pa je prišlo tudi do zastoja v rasti gradbenih investicij. Upočasnitev rasti izvoza in industrijske proizvodnje so proti koncu leta začeli zaznavati tudi v storitvenem sektorju.

Tudi povečanje domače porabe je bilo v lanskem letu zmernejše kot v letu 2018. K rasti je še naprej prispevalo povečevanje porabe gospodinjstev, ki sta ga podpirala razmeroma visoka rast zaposlenosti ter rast plač in socialnih transferjev, zaradi česar smo imeli lani kar nekaj izzivov pri pridobivanju novih kadrov. Skupna zaposlenost v letu 2019 je znašala 1.045.000 oseb, kar je največ, odkar so na voljo podatki (to je od leta 1995 naprej); glede na leto 2018 se je povečala za 2,4 %.

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 – standardni kotaciji Ljubljanske borze. Vse delnice so prosto prenosljive. Družba v letu 2019 ni izvajala sprememb v osnovnem kapitalu. Družba objavlja predpisane informacije na portalu Ljubljanske borze SEOnet.

Konec leta 2019 je imela družba 195 delničarjev, torej se je njihovo število v primerjavi s koncem leta 2018 zmanjšalo za 8 delničarjev.

23

Sestava lastništva delnic na dan 31. 12. 2019

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	250	0,12
Sip-intro d.o.o.	150	0,07
Stankovski Marko	120	0,06
Osieja Stefan	100	0,05
Jerman Karlo	96	0,05
Ostale pravne in fizične osebe	2.182	1,11
Skupaj	200.000	100,00

Deset največjih delničarjev je imelo na dan 31. 12. 2019 v lasti 98,89 odstotka delnic, ki so izdane v nematerializirani obliki pri Centralno klirinško depotni družbi v Ljubljani.

Na dan 31. 12. 2019 družba ni bila imetnica lastnih delnic.

Na dan 31. 12. 2019 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.

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

¹ Vir: UMAR, www.umar.gov.si/novice; www.stat.si/StatWeb/News, 3. 3. 2020.

Konec leta 2019 je tržna vrednost delnice znašala 85,00 evra, kar je ob upoštevanju celotnega števila izdanih kosovnih delnic predstavljalo 47,11 odstotka knjigovodske vrednosti delnice, ki je konec leta 2019 znašala 180,44 evra.

Konec leta 2019 se je tržna vrednost delnice zvišala za 6,25 % glede na začetek istega leta, knjigovodska vrednost delnice pa za 10,25 % glede na začetek istega leta.

Gibanje tržne in knjigovodske vrednosti delnic z oznako CETG v letih 2019 in 2018

V EUR

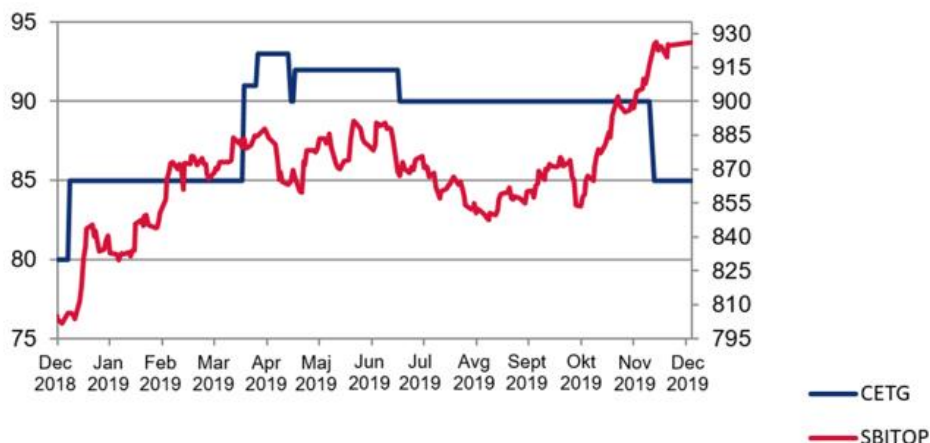
Leto	Tržna vrednost delnice v EUR (31. 12.)	Knjigovodska vrednost delnice (31. 12.)	Razmerje med obema
2018	80,00	163,67	48,88 %
2019	85,00	180,44	47,11 %

Dobiček oziroma izguba na delnico v letih 2019 in 2018

Leto	2019	2018
Dobiček oziroma izguba na delnico	18,35	10,09

Gibanje tečaja delnice CETG v letu 2019 v EUR

Enotni tečaj delnic z oznako CETG je 1. januarja 2019 znašal 80,00 evra, ob polletju 2019 92,00 evra, konec leta 2019 pa 85,00 evra.



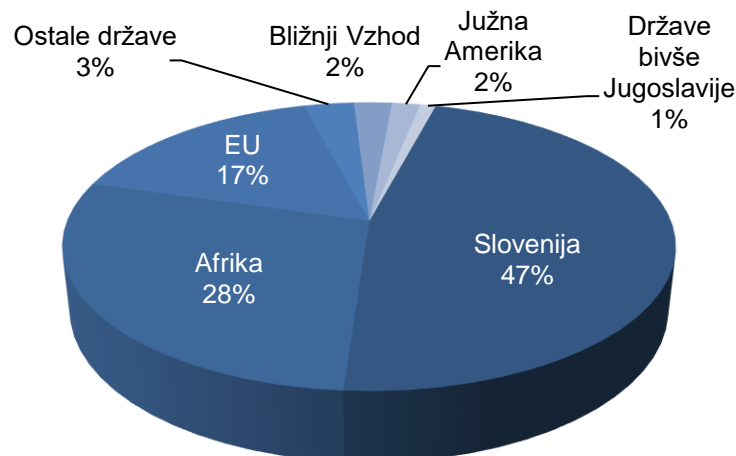
Analiza uspešnosti poslovanja

Prodaja Skupine CETIS in družbe CETIS d.d.

Prihodki od prodaje **Skupine CETIS** so v letu 2019 znašali 66.431.775 evrov in so bili za 11,3 odstotka višji kot leta 2018. V strukturi so prevladovali prihodki, ustvarjeni v Sloveniji, in sicer 54,5 odstotka v letu 2019 ter 55,4 odstotka v letu 2018.

Družba CETIS je v letu 2019 ustvarila 36.926.653 evrov prihodkov od prodaje, kar je za 10,5 odstotkov več kot leta 2018. 53 odstotkov teh prihodkov je bilo ustvarjenih s prodajo v tujino, ta delež pa je v primerjavi z letom 2018 večji za 12 odstotnih točk.

Prihodki od prodaje družbe CETIS d.d. po regijah v letu 2019 v EUR



25

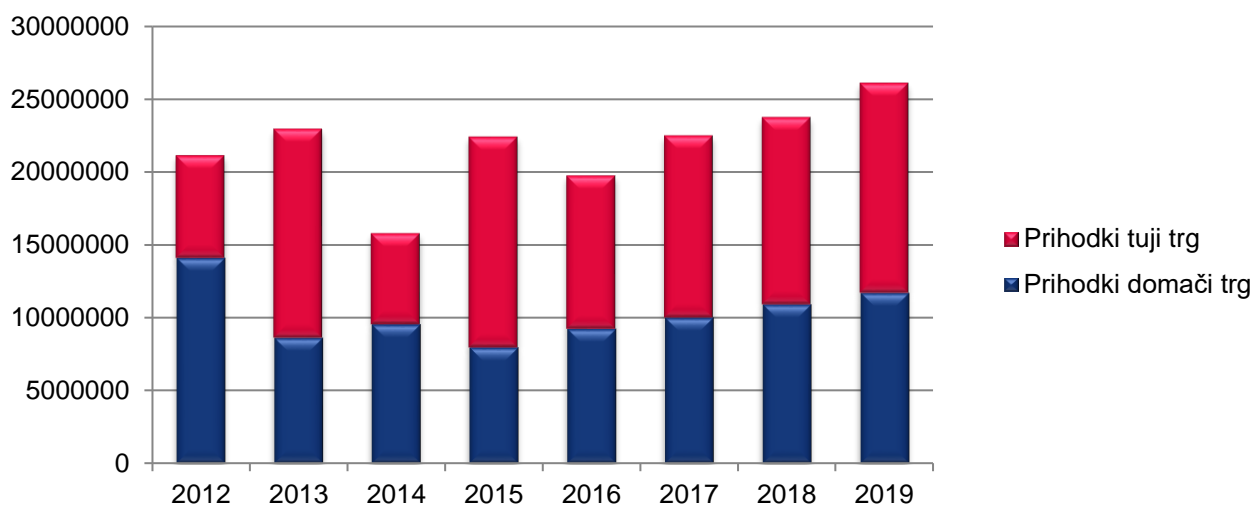
Prodaja Rešitev varnostnih tiskovin

Za leto 2018 smo zapisali, da je bilo eno najuspešnejših prodajnih let, pa vendar nam je v letu 2019 uspelo prodajo povečati še za 10 odstotkov. S tem smo dosegli do zdaj najvišjo prodajo rešitev varnostnih tiskovin doma in v tujini, in sicer v vrednosti 26,1 milijona evrov. Načrtovano vrednost smo presegli za 14 odstotkov, in sicer večinoma na domačem trgu, na Srednjem vzhodu in južnem Balkanu.

Prvi kvartal leta 2019 smo začeli odlično s projektom volitev in z izdajo potnih listin v Nigeriji. V drugem kvartalu smo uspešno končali nekaj projektov na območju južnega Balkana (med drugim projekt volitev in izdajo vozniških dovoljenj), v Afriki pa smo nadaljevali gradnjo vladne platforme za izdajo osebnih dokumentov. Tretji kvartal je zaznamovalo naročilo iz Azije in Afrike za dva milijona biometričnih potnih listov, s čimer smo zapolnili proizvodne kapacitete. Konec leta nas je razveselilo pozitivno obvestilo glede prijave na tender v Srednji Ameriki. Vsa velika naročila so imela učinek ne le ob koncu tega leta, ampak se bodo izvedba in dobave nadaljevale tudi v letu 2020.

Ker je projektno delo stalnica v poslovanju na tem področju in predvsem rezultat aktivnosti v prejšnjem obdobju, je zelo pomembno, da obdržimo in povečujemo intenzivnost prodajnih aktivnosti na strateških trgih. Strateški fokus tudi v naslednjem strateškem obdobju ostajajo Evropska unija, Afrika in Srednja Amerika

Prodaja rešitev varnostnih tiskovin od leta 2012 do leta 2019 v evrih

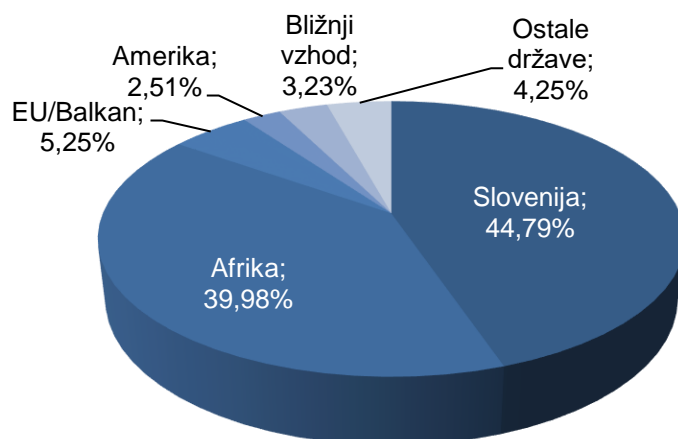


V letu 2019 je prodaja rešitev varnostnih tiskovin predstavljala 26,1 milijona evrov, kar je 71 odstotkov celotne prodaje družbe CETIS d.d. Od tega smo na domačem trgu prodali 11,7 milijona evrov oziroma 45 odstotkov od skupne prodaje rešitev varnostnih rešitev, na tujih trgih pa smo samo v Afriki dosegli 10,4 milijona evrov prodaje.

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

26

Delež prodaje rešitev varnostnih tiskovin po regijah v letu 2019



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).

V letu 2019 se je zaradi izvedbe volitev v Nigeriji povečal delež CE SECURE (volitve in druge zaščitene tiskovine). Sledi področje CE TRAFFIC (rešitve na področju prometa, ki vključujejo vozniška in registracijska dovoljenja z zajemom in upravljanjem podatkov, personalizacijske rešitve in vinjete). Ta tri področja predstavljajo kar 81 odstotkov celotne prodaje. Zaradi volatilitnosti oziroma projektnega pristopa pa se sestava iz leta v leto spreminja.

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 in volitev. Vsebinsko in poslovno smo naredili pomemben korak k strateškim ciljem s postavitvijo

centralnega registra prebivalcev v afriški državi, še posebej zato, ker smo ga letos nadgradili z izdajo osebnih dokumentov. Posebej smo ponosni, ker se največji kupci vračajo in postajajo naši strateški poslovni partnerji, kar pomeni stabilno platformo kupcev, s tem pa tudi podjetja.

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

Nadaljujemo strategijo svetovanja in ponudbe celovitih rešitev državnim ustanovam in podjetjem.

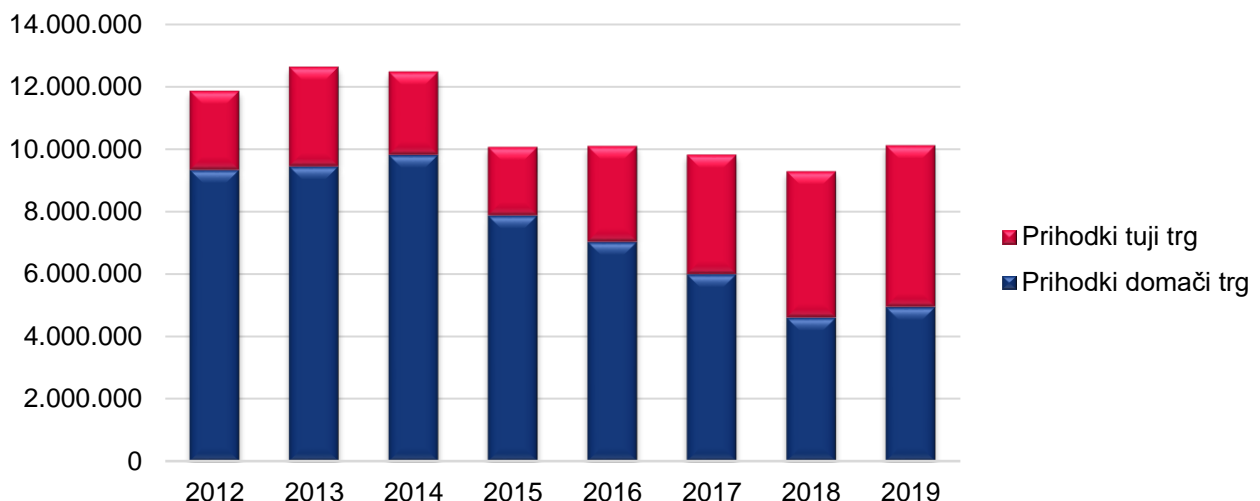
Sejemske predstavitve nam predstavljajo povezavo z globalnim trgom. V letu 2019 smo se predstavili in iskali nove poslovne partnerje na dogodkih: ID4Afrika v Južnoafriški republiki, Identity Week v Londonu, IDENTITY WEEK Asia v Singapurju in SecurityPrinters organised by INTERGRAF na Danskem.

Prodaja Rešitev komercialnih tiskovin

Prodajne aktivnosti na področju rešitev komercialnih tiskovin so bile v preteklem letu usmerjene predvsem v ključne strateške panoge: industrijo pijač, farmacevtsko in kozmetično industrijo ter v prehrambno industrijo, z vidika trgov pa na strateški trg zahodne Evrope oziroma v izvoz.

Z jasnim ciljem, da se umaknemo s področja obrazcev, ki jih na trgu vedno pogosteje zamenjujejo digitalne rešitve, skladno s to usmeritvijo pada prodaja na tem segmentu. Uspešno smo jo nadomestili s prodajo etiket, ovojnih etiket in *s/eevov*.

Prodaja rešitev komercialnih tiskovin od leta 2012 do leta 2019 v evrih

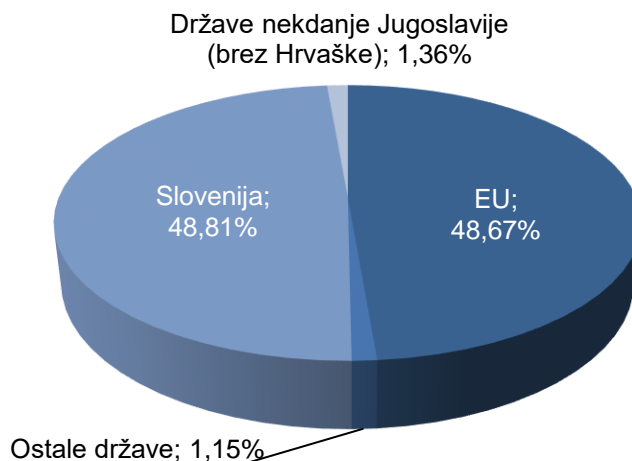


27

Prodaja rešitev komercialnih tiskovin po posameznih trgih

V primerjavi z letom 2018 smo izvoz skladno s strateško usmeritvijo povečali še za 11 odstotkov; v skupni prodaji je lani predstavljal že 51 odstotkov. Močno smo povečali prodajo v Italiji, predvsem na področjih kozmetike in farmacije. Uspešno smo povečali tudi prodajo v Nemčiji in Avstriji, odprli smo trg Nizozemske, in sicer predvsem s posebnimi izdelki, ki še povečajo dodano vrednost kupčevega izdelka.

Naš cilj je okrepiti prodajo predvsem z izdelki, ki so aktualni vse leto, in s tem zmanjšati trenutno velik vpliv sezonske prodaje izdelkov, kot so pijače. Naš cilj je predvsem pridobivanje izdelkov z višjo dodano vrednostjo, ki se izkazuje s posebnimi izdelki in projekti, hkrati pa z dobro podporo in s kakovostjo, ki jo kupci cenijo in pričakujejo.

Delež prodaje rešitev komercialnih tiskovin po regijah v letu 2019**Poslovni izid**

Skupina CETIS je v letu 2019 realizirala 4.505.904 evrov čistega dobička, kar je za 2.187.814 evrov več, 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. d.o.o. in CETIS MADAGASCAR SARL.

28

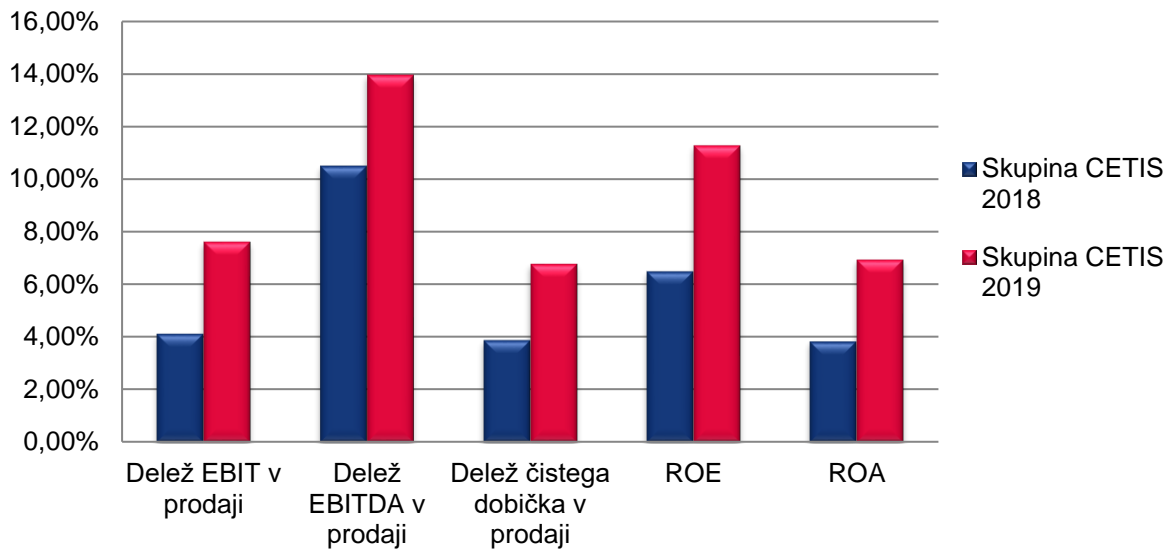
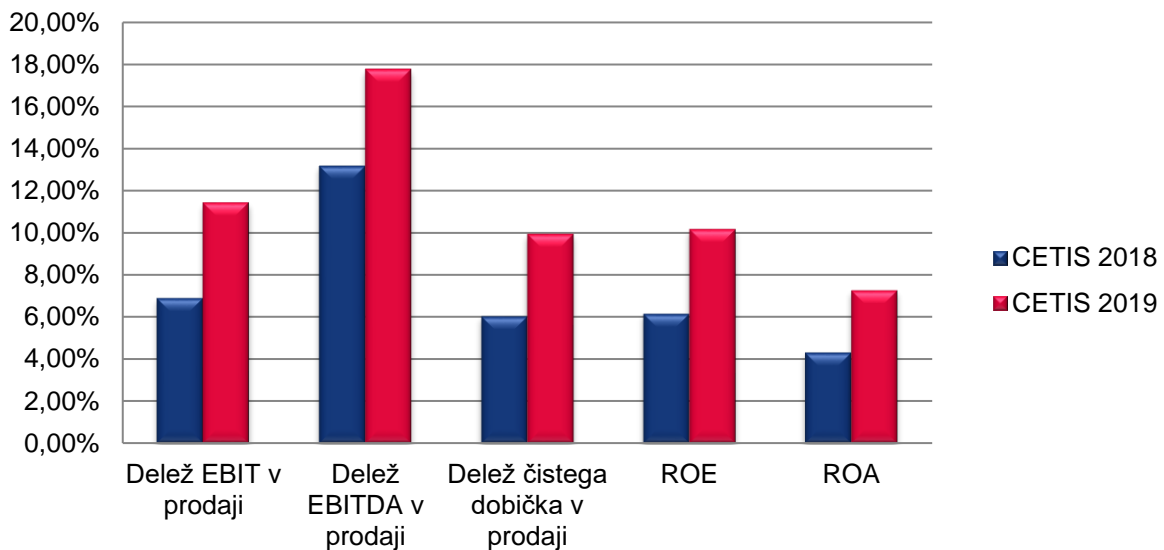
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA), je znašal 9.268.949 evrov in se je v primerjavi z letom 2018 povečal za 2.999.959 evrov.

Dobiček pred obdavčitvijo se je v letu 2019 zvišal za 2.497.701 evrov in je znašal 5.109.641 evrov. Efektivna davčna stopnja je znašala 10,7 odstotka.

Družba CETIS je v letu 2019 realizirala 3.669.442 evrov čistega dobička, kar je 1.651.705 evrov več, kot ga je bilo doseženega v letu prej.

Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA), je znašal 6.558.783 evrov in se je glede na leto 2018 povečal za 2.151.025 evrov.

Dobiček pred obdavčitvijo se je v letu 2019 glede na leto 2018 povečal za 1.948.009 evrov in je znašal 4.229.499 evrov. Efektivna davčna stopnja je znašala 13,2 odstotka.

Kazalniki uspešnosti Skupine CETIS**Kazalniki uspešnosti družbe CETIS**

29

Odhodki in stroški

Med poslovnimi odhodki **Skupine CETIS** so proizvodjalni stroški znašali 43.487.576 evrov, stroški prodajanja 9.838.621 evrov, stroški splošnih dejavnosti pa 7.361.334 evrov. Delež poslovnih odhodkov v prodaji se je v zadnjih petih letih gibal med 90 odstotki v letu 2013 in 93 odstotki v letu 2019.

Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo proizvodjalni stroški (69,8 odstotka), ki so se glede na leto 2018 zvišali za 3,6 odstotka. Njihov delež v prodaji je znašal 65,5 odstotka, medtem ko je v letu 2018 ta delež znašal 65,2 odstotka.

Poslovni odhodki **družbe CETIS** so znašali 33.287.464 evrov. Največji del poslovnih odhodkov predstavljajo proizvodjalni stroški v višini 21.974.352 oziroma 66 odstotkov. Ti stroški so se v primerjavi z letom 2018 zvišali za 12 odstotkov, njihov delež v prodaji pa se je zvišal za 1 odstotno točko.

Sredstva in viri

Kratkoročna sredstva **Skupine CETIS** so znašala 26.304.014 evrov in so se glede na konec leta 2018 povečala za 2.613.402 evrov.

Terjatve do kupcev so znašale 11.600.599 evrov, zaloge pa 9.761.815 evrov. Skupina CETIS konec leta ni imela danih kratkoročnih posojil; glede na konec leta 2018 so se znižala za 1.147.631 evrov.

Kratkoročne obveznosti Skupine CETIS so konec leta 2019 znašale 16.720.697 evrov; glede na konec leta 2018 so višje za 749.003 evrov. Dolgoročne obveznosti pa so se glede na leto 2018 zmanjšale za 596.273 evrov; konec leta 2018 je bilo stanje 8.221.272 evrov.

V letu 2019 smo v osnovna sredstva investirali 5.716.975 evrov, kar je 18 odstotkov manj kot leto prej.

Skupina CETIS je neto finančni dolg glede na predhodno leto zmanjšala za 41,9 odstotka in je ob zaključku obdobja znašal 2.931.249 evrov.

Kratkoročna sredstva so v **družbi CETIS** na zadnji dan leta 2019 znašala 15.163.544 evrov, bila so za 19 odstotkov višja glede na konec leta 2018. Kratkoročni koeficient družbe CETIS znaša 1,6.

Kratkoročne obveznosti so se glede na konec leta 2018 povečale za 782.257 evrov in so znašale 9.744.680 evrov.

Zadolženost družbe v letu 2019 ostaja na enaki ravni kot v letu 2018, in sicer 7 odstotkov. Obveznosti z naslova finančnih dolgov so na zadnji dan leta 2018 znašale 3.750.000 evrov.

V letu 2019 je družba CETIS investirala 3.667.237 evrov v neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva, kar je za kar 643.906 evrov manj kot v letu 2018.

30

Investicije v osnovna sredstva

V družbi CETIS d.d. smo v obdobju od leta 2011 do leta 2019 investirali 21.777.234 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 skladno z našim strateškim načrtom investicije bistveno povečati. V obdobju od leta 2020 do 2023 v družbi CETIS zato načrtujemo investicije v osnovna sredstva v višini 20.000.000 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 2011–2019 in plan za obdobje 2020–2023

Investicije v EUR	2011–2019	Plan 2020–2023
CETIS d.d.	21.777.234	20.000.000
Skupina CETIS	36.313.511	40.000.000

Razvojne aktivnosti

Z vidika razvoja je bilo leto 2019 eno najuspešnejših v družbi CETIS d.d. Izvedli smo kar nekaj presežkov – razvojnih projektov, s katerimi se lahko ob sodelovanju grafičnega in IT-razvoja na trgu predstavimo kot resen sistemski integrator na področju dokumentov in rešitev eUprave (angl. *e-Government*).

Zaživela je CETIS-ova platforma e-Government, ki prek Centralnega registra prebivalcev povezuje še druge podregistre. V prvem koraku smo dodali podregister biometričnih potnih listov, pozneje pa še pet kartičnih sistemov, ki so se med seboj informacijsko povezovali. S tem smo omogočili informacijsko sodelovanje in deljenje podatkov med različnimi vladnimi sektorji. V postopek preverjanja izdaje osebnih dokumentov je zdaj vključeno tudi preverjanje kriminalne preteklosti oseb pri kriminalnih forenzikih.

Projekt predsedniških volitev, v okviru katerega smo stiskali 72 milijonov volilnih lističev za največjo afriško državo, smo uspešno izvedli v manj kot mesecu dni. Za uspešno izvedbo projekta je bilo odločilno tesno sodelovanje vseh oddelkov v družbi CETIS pa tudi maksimalna optimizacija proizvodnih procesov in popolna informatizacija sledljivosti izdelave. Oddelek logistike je pretovoril več kot 1.200 ton materiala.

Nekaj večjih izvedenih razvojnih nalog grafičnega razvoja

- **Učinek barvnega vodnega znaka v varnostnih dokumentih iz plastičnih materialov.** Vodni znak je še vedno najbolj zaščiteni element v papirnatih dokumentih. Podobno rešitev smo želeli ponuditi tudi v varnostnih tiskovinah iz plastičnih materialov, zato smo ustvarili barvni učinek vodnega znaka.
- **Integracija molekulskega taggenta.** Pri tem novem varnostnem elementu smo uporabili posebno barvo, ki vsebuje unikatne informacije, ki so strojno berljive. Uporabi se lahko v vidni ali nevidni izvedbi (z UV-fluorescenčnimi barvami). S posebnim bralnikom tega varnostnega elementa lahko uradni organi (npr. cariniki) preverijo verodostojnost dokumenta.
- **IR zaščita variabilnih podatkov.** Podatki, ki so skriti pod »IR drop out« (IR-transparentno) barvo, so vidni s pomočjo posebne kamere, ki omogoča transparentni pogled skozi barvo oziroma grafiko pod njo.
- **Colour Wave Image (CWI).** Zanimiv optično variabilni element tvori različne učinke prelivanja barv oziroma valovanja glede na kot, pod katerim ga opazujemo.
- **CETIS Security Animation (CSA).** Ta na novo razviti grafični element je del celostnega dizajna varnostnih tiskovin, kot so potovalni dokumenti ali vozniška dovoljenja. Z uporabo (s horizontalnim ali z vertikalnim premikanjem) priloženega dekoderja v fizični obliki se prikaže učinek animacije, kar predstavlja dodatno inovativno zaščito v boju proti ponarejanju in prenarejanju varnostnih dokumentov. CSA je lahko natisnjen v vidnih ali nevidnih barvah; pri zadnjih je poleg dekoderja treba uporabiti še UV-svetilko.
- **Optično variabilni – uklonski elementi, izdelani z laminacijsko ploščo.** Ta varnostni element omogoča spreminjanje učinkov na podlagi glede na kot opazovanja v obliki spremembe barvnih učinkov zaradi interference lomnih količnikov svetlobe.
- **Samolepilna zaščita s prevodno barvo (plomba).** Rešitev je uporabna npr. pri števcih za vodo in elektriko, saj preprečuje nepooblaščen poseg.
- **Implementacija tehnologije »dual interface« v kartične produkte.** V naše vzorce vozniških dovoljenj Terra Confidea bomo prvič vključili kontaktno brezkontaktno tehnologijo. Podobno kot pri plačilnih karticah bo tudi na osebnih in potovalnih dokumentih zdaj omogočeno stično in brezstično branje kartice. Prednost te tehnologije je, da lahko produkt izdelamo z obstoječo opremo in z minimalnimi prilagoditvami procesa.

31

Nekaj večjih izvedenih razvojnih nalog IT-razvoja

- **Integrirani upravni postopek izdaje osebnih dokumentov:**
 - osebna izkaznica z digitalnim certifikatom
 - dovoljenje za delo
 - kartica tujca
 - vizumski sistem

V CETIS-ovo platformo e-Government smo integrirali celotni postopek; od zajema podatkov do izdaje biometričnih dokumentov. S tem postopkom preverjamo kriminalno preteklost osebe in dokazila o državljanstvu.

- **Integrirani upravni postopek mobilnega nadzora.** Državnim organom, pooblaščenim za nadzor, smo omogočili identifikacijo osebe z biometrično potrditvijo identitete. Glede na pooblastila nadzornega organa lahko ta preveri osebo po različnih prekrškovnih ali kriminalnih registrih.
- **Integrirani razni upravni postopki.** Pri Centralnem registru prebivalstva je pomembno redno osveževanje baze z zadnjimi aktualnimi podatki državljana. Zato smo razvili nekaj postopkov za spreminjanje podatkov državljanov (npr. vpis novega državljana, sprememba stalnega prebivališča, zakonski stan, smrt ...).
- **Sistem spremljanja proizvodnje.** Razvili smo sistem spremljanja celotnega materialnega toka in napovedovanja zaključkov posameznih faz glede na preteklo in trenutno produktivnost.
- **Nadgradnja omrežij LAN in WLAN.** Glede na vse večje podatkovne tokove smo posodobili interna omrežja in vozlišča.
- **OFFICE 365.** Kot eno prvih velikih podjetij smo prešli na sodobnejše licenčne sisteme.
- **Priklop družbe AMBA CO. d.o.o. v domeno družbe CETIS d.d.** Selitvi hčerinskega podjetja na lokacijo družbe CETIS je sledila tudi informacijska integracija.
- **Nadgradnja sistema TAHO sistema.** Glede na zakonodajo EU smo prešli na izdajo tahografskih kartic GEN2, kar je pomenilo celotno prenovno personalizacijskih procesov.
- **Prenova »Document Signerja« za slovenski potni list.** Z lastno izdelavo DS je CETIS stopil v svet kriptografije in obvladovanja tudi teh najzahtevnejših delov personalizacije elektronskih dokumentov.

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 2019

Na dan 31. 12. 2019 je bilo v družbi CETIS d.d. 307 zaposlenih. 93,49 odstotka zaposlenih ima sklenjene pogodbe o zaposlitvi na osnovi kolektivne pogodbe oziroma tipske pogodbe o zaposlitvi, kar je na ravni preteklih let. Preostalih 6,51 odstotka ima pogodbe zunaj sistema kolektivne pogodbe; to so ključni kadri, vodstveni delavci in poslovodstvo. V družbi CETIS d.d. je 98,66 odstotka delavcev zaposlenih za nedoločen čas.

Razmerje med spoloma je skoraj izenačeno – 51,70 odstotka žensk in 48,30 odstotka moških. V družbi prevladujejo zaposlitve za polni delovni čas. Ob koncu leta 2019 je bila povprečna starost zaposlenih v družbi 42,92 leta za ženske in 42,99 leta za moške. Povprečna mesečna stopnja fluktuacije je v letu 2019 znašala 0,64 odstotka. Izobrazbena sestava zaposlenih je bila konec leta 2019 na podobni ravni kot v prejšnjih letih.

Izobrazbena sestava zaposlenih v družbi CETIS d.d.

		31. 12. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2019
Stopnja	Izobrazba	Št. zaposlenih	%	Št. zaposlenih	%
I	Nekvalificirani	5	1,69	5	1,63
II	OŠ/Priučeni	28	9,46	26	8,47
III	Nižja poklicna izobrazba	5	1,69	8	2,61
IV	Srednješolska poklicna izobrazba	63	21,28	61	19,87
V	Srednja tehnična in druga strokovna izobrazba	93	31,42	99	32,25
VII/1	Višješolska izobrazba	34	11,49	38	12,38
VI/2	Visokošolska izobrazba prve stopnje	31	10,47	33	10,75
VII/1	Specialistična izobrazba po visokošolski	6	2,03	6	1,95
VII/2	Visokošolska univerzitetna izobrazba	19	6,42	19	6,19
VII/3	Magistrsko druga bolonjska	3	1,01	5	1,63
VIII/1	Magisterij (znanstveni)	8	2,70	5	1,95
VIII/2	Doktorska in podobna izobrazba	1	0,34	2	0,33
	Skupaj	296	100,00	307	100,00

Izobrazbena sestava zaposlenih v Skupini CETIS

		31. 12. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2019
Stopnja	Izobrazba	Št. zaposlenih	%	Št. zaposlenih	%
I	Nekvalificirani	13	2,19	10	1,78
II	OŠ/Priučeni	76	12,79	69	12,30
III	Nižja poklicna izobrazba	14	2,36	16	2,85
IV	Srednješolska poklicna izobrazba	128	21,55	129	22,99
V	Srednja tehnična in druga strokovna izobrazba	190	31,99	172	30,66
VI/1	Višješolska izobrazba	53	8,92	54	9,63
VI/2	Visokošolska izobrazba prve stopnje	51	8,59	51	9,09
VII/1	Specialistična izobrazba po visokoškolski	10	1,68	19	3,39
VII/2	Visokošolska univerzitetna izobrazba	42	7,07	25	4,46
VII/3	Magistrsko druga bolonjska	5	0,84	6	1,07
VIII/1	Magisterij (znanstveni)	11	1,85	8	1,60
VIII/2	Doktorska in podobna izobrazba	1	0,17	2	0,18
	Skupaj	594	100,00	561	100,00

Povprečno število zaposlenih je bilo v letu 2019 v družbi CETIS d.d. 299, v Skupini CETIS pa 610.

Izobraževanje in razvoj kadrov

Velik poudarek dajemo stalnemu pridobivanju znanj. V procese izobraževanja in usposabljanja je bilo v letu 2019 v različnih oblikah izobraževanja in izpopolnjevanja vključenih 95 odstotkov zaposlenih. Večji poudarek smo v letu 2019 dali internim izobraževanjem, ki so prilagojena zahtevam delovnih procesov in varnosti v družbi ter dodatnim izpopolnjevanjem zaradi novega informacijskega sistema.

33

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 2019 ohranili raven organizacijske klime in zadovoljstva zaposlenih na ravni najbolj ocenjenih let v preteklosti.

	2018	2019	Indeks 19/18
Organizacijska klima	3,41	3,37	0,99
Zadovoljstvo zaposlenih	3,49	3,48	1,00
% aktivno zavzetih zaposlenih	45 %	42 %	0,93

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 2019 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 s pomočjo internega komuniciranja.

Med zaposlenimi je en odstotek invalidov, ki imajo skladno z zakonodajo in s predpisi ter z omejitvami iz naslova invalidnosti ustrezno delo.

Delež bolniške odsotnosti je v letu 2018 znašal 6,32 odstotka. V letu 2019 smo zaznali pet lažjih nezgod 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 2019 smo:

- organizirali športna in družabna srečanja zaposlenih;
- izvedli več aktivnosti z namenom promocije zdravja;
- ob koncu leta pripravili obdaritev več kot 120 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 sedemnajsto 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.

V letu 2019 smo prvič pridobili srebrno medaljo v okviru sistema EcoVadis, ki ocenjuje družbeno odgovornost podjetij. Ocene EcoVadis upoštevajo več meril, ki so razdeljena na štiri teme: dela in človekovih pravic, okolja, etike in trajnostnih naročil. Ta merila temeljijo na mednarodnih standardih družbene odgovornosti podjetij, ki vključujejo na primer globalna kompaktna načela UN in konvencije mednarodnih organizacij dela.



Ob zagotavljanju zdravega delovnega okolja skrbimo tudi za zdrav odnos do naravnega okolja, zato se ravnamo po začrtanih okoljevarstvenih smernicah, opredeljenih v naši okoljski politiki. CETIS s svojo dejavnostjo nima izpostavljenega vpliva na okolje, a si kljub temu aktivno prizadeva zmanjševati vse negativne vplive svoje dejavnosti na naravno okolje. V ta namen zaposlene ozaveščamo in izobražujemo s tega področja ob upoštevanju okoljevarstvenih vidikov pri nabavi in uvajanju novih tehnologij.

Izvajanje okoljskih ciljev in programov v letu 2019

- Ukinili in odstranili smo večji starejši stroj v oddelku RO. S tem smo zmanjšali obremenitev okolja z vidika odpadkov in porabe električne energije.
- Izboljšali smo električno energetsko omrežje z namensko napravo za nadzor in upravljanje porabe, s čimer smo izboljšali učinkovitost za vsaj tri odstotke.
- Izvedli smo menjave več 100 klasičnih svetilk za varčne LED in s tem dodatno zmanjšali porabo električne energije.
- Z menjavo in s posodobitvijo agregata za dobavljanje električne energije ob izpadu električnega omrežja zagotavljamo primerno varnost naših postopkov.
- Še vedno v največji meri izvajamo uničevanje varnostnih dokumentov v proizvodnem procesu in s tem zmanjšujemo potrebe po sežigu.
- Z menjavo kompresorskih postaj smo drastično izboljšali 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 prek zunanjih pooblaščenih izvajalcev. Tudi v letu 2019 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 2020.

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

Načrti za leto 2020

- Nadaljevanje menjave osvetlitve z varčnejšimi rešitvami.
- Zmanjšanje količine komunalnih in nevarnih odpadkov.
- Preusmeritev odpadnih vod.
- 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 2019 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 malo manj druge 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 ter s 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 »Poslovnikom 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.

Odgovornost do družbenega okolja

Odgovornost je ena naših temeljnih vrednot. Spoštujemo sebe, sočloveka in okolje. 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.

Menimo, da je bilo lansko leto za CETIS-ZG d.o.o. dobro poslovno leto. V primerjavi z letom 2018 smo v letu 2019 dosegli 26-odstotno rast prihodkov, letos pa pričakujemo dodatno 20-odstotno rast v primerjavi z lanskim letom. Največje povečanje prihodkov v letu 2019 je rezultat širitve poslovanja na sosednje države. Investirali smo v dodatno opremo za izboljšanje delovnih razmer zaposlenih in njihovo strokovno izobraževanje. Izboljšali smo raven prilagodljivosti pri izpolnjevanju zahtev svojih kupcev, saj smo jim bili na voljo v vsakem trenutku. Tudi v prihodnje želimo biti prepoznavni po tem.

V letu 2020 želimo ohraniti pridobljeno stabilnost poslovanja in si prizadevati za zadovoljstvo zaposlenih.

AMBA CO. d.o.o.

Družba AMBA CO. d.o.o. proizvaja fleksibilno embalažo. Konec leta 2018 smo jo po koncu naložbe v prostor in opremo uspešno preselili na lokacijo v Celje.

Sodobni proizvodni prostori, skladni z najzahtevnejšimi standardi kakovosti in varnosti na področju farmacevtske in prehranske industrije, ter posodobljen in razširjeni 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.

36

Poslovno leto 2019 je družba končala pod načrti. Triletno delovanje na način, ko je bilo največ aktivnosti usmerjenih predvsem v ohranjanje sodelovanja z največjimi kupci, selitev na novo lokacijo, menjavo tehnološke opreme in v menjavo večine zaposlenih, je za družbo AMBA CO. d.o.o. predstavljalo stresne dejavnike, ki so imeli močan vpliv tudi še v letu 2019, predvsem pa v prvih mesecih lanskega leta.

Trg fleksibilne embalaže je značilno stabilen. Kupci so zvesti, kar vpliva na dolžino prodajnega procesa. Novega kupca je mogoče pridobiti le na račun obstoječega dobavitelja. Zahteve glede zagotavljanja varne hrane so v prehranskih segmentih dodatni element, ki podaljšuje prodajni proces. Usmerjeni smo v prodajne segmente, v katerih smo tehnološko ustrezno opremljeni, prepoznavni in izkušeni. Z vidika trgov ostajamo ob domačem trgu osredotočeni na trge DACH in Francije.

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

Družba opravlja proizvodne in druge dodelavne storitve na področju tiskarstva. Pri svojem poslovanju družba upošteva Zakon o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov. Ob koncu leta 2019 je družba zaposlovala 23 sodelavcev, od tega več kot polovico invalidov.

V letu 2019 smo večino prihodkov ustvarili s prodajo storitev v Skupini. Skupni prihodki v višini 1.466.263 evrov so višji od doseženih v letu 2018 za 5,2 odstotne točke. Družba je ob spremenljivih tržnih razmerah preseгла pričakovani izid. Tak izid smo dosegli predvsem z nabavo nove strojne opreme, s katero smo zagotovili produktivnejše in obsežnejše izvajanje naročil. Družba je tudi v letu 2019 nadaljevala racionalizacijo organizacijske strukture.

CETIS MADAGASCAR SARL

Za družbo CETIS MADAGASCAR SARL kot nosilca pogodb za izdajo vozniških in prometnih dovoljenj na Madagaskarju je bilo leto 2019 izjemno zahtevno in stresno. Ob političnih spremembah, ki so bile vzrok za spremembe tudi pri ključnih odločevalcih v državi, nismo uspeli podaljšati pogodb za izvajanje koncesij izdaje prometnih in vozniških dovoljenj. Kljub neuspehu podaljšanja spremljamo situacijo na Madagaskarju in skušamo pridobiti druge projekte.

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

Družba CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L. kot nosilec izvajanja več različnih projektov v Gvineji Bissao, je v letu 2019 dosegla 2,3 milijona evrov prihodkov iz poslovanja in zaznala pozitivni poslovni izid. V primerjavi z letom 2018 je bila prodaja višja za 45 odstotkov, in sicer predvsem zaradi povečanega povpraševanja po biometričnih potnih listinah zaradi obdobjih zamenjav in večjega obsega potovanja.

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

Ob koncu lanskega leta smo pripravili tudi nadgradnjo biometričnega potnega lista z dodatnimi zaščitami kot odgovor na vse večje zahteve po varnosti na globalnem trgu.

EGP d.o.o.

Poslovno leto 2019 je bilo za družbo EP d.o.o. v znamenju rasti prodaje in velikih naložb. Zaradi povečanega povpraševanja, predvsem v farmaciji, smo ob zaprtju sestrskega podjetja investirali v tiskarski stroj KBA in stroj za tiskanje folije Gietz, nadgradili smo stari tiskarski stroj Manroland, na izseku pa smo investirali v dva stroja; Bobst Speria 106E v formatu B1, kar skupaj s KBA povečuje naše kapacitete na večjem formatu. V prvi polovici lanskega leta smo uredili tudi prizidek za končno kontrolo. Podjetje smo iz EGP d.d. preoblikovali v EGP d.o.o.

Večletno uspešno uresničevanje strategije prodaje daje rezultate. Uspešen je bil predvsem dvig prodaje na francoskem in nemškem trgu ter pri domačih farmacevtskih podjetjih. Slabši vmesni izidi od pričakovanih in od preteklega leta so nas prisilili v boljšo uporabo informacijskega sistema in v določene ukrepe, kot so: čiščenje portfelja nedobičkonosnih izdelkov in dvig cen pri kupcih z nizko dodano vrednostjo, izredne inventure za boljši pregled porabe surovin ter bolj racionalna raba osnovnih materialov. Tako smo v drugi polovici leta uspeli obrniti trend poslovnega uspeha.

V letu 2019 smo dosegli za 11 odstotkov več čistih prihodkov od prodaje kot v letu 2018 in 12 odstotkov več od načrtovanih prihodkov. EBITDA je za 6 odstotkov nad načrtom in tudi v primerjavi z letom 2018 višja za 12 odstotnih točk.

Prodaja v slovenski farmaciji se je v letu 2019 močno povečala, prav tako smo v Franciji uspešno pridobili večjega farmacevtskega kupca. V letu 2019 je tako farmacija predstavljala dobrih 59 odstotkov celotne prodaje. Prihodki na domačem trgu so se povečali za tri odstotke glede na leto 2018. Čisti prihodki od prodaje, doseženi na tujih trgih, so glede na leto 2018 višji za 26 odstotkov, delež izvoza znaša dobrih 41 odstotkov. Povečane prihodke zaznavamo predvsem na francoskem trgu in ciljnih trgih regije DACH; v Franciji smo skoraj potrojili promet glede na leto 2018, v regiji DACH pa smo glede na prejšnje leto zaznavali 8-odstotno rast.

Pomembna težava v proizvodnji za leto 2019 je bila zagotavljanje kadrov na manj zahtevnih delovnih mestih, kar zaradi pomanjkanja delavcev na trgu ostaja velik izziv tudi v prihodnje.

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 2019 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 2019 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU.

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**

Naložbe v odvisne družbe znašajo 17,6 milijonov evrov, kar predstavlja 35% vseh sredstev družbe na dan 31. decembra 2019. 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.

Revizijski postopki v zvezi s ključno revizijsko zadevo:

- 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.

Razkritja v zvezi z odvisnimi družbami so predstavljena v pojasnilu 11.

39

Knjigovodska vrednost nepremičnin, naprav in opreme

Na dan 31. decembra 2019 znaša vrednost nepremičnin, naprav in opreme 15 milijonov evrov, kar predstavlja 30% 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

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 8.

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 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 presojo, 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.

40 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 zbujejo 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 ustrezna 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

41

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 5.7. 2019 imenovali za zakonitega revizorja družbe za poslovna leta 2019, 2020 in 2021. Celotno neprekinjeno obdobje, v katerem smo bili imenovani za zakonitega revizorja družbe znaša šest let, za zakonitega revizorja smo bili imenovani tudi za leta 2016, 2017 in 2018.

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 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 opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V Ljubljani, dne 28.5.2020



RESNI d.o.o.

Parmova ul. 45, 1000 Ljubljana

Vid Plohl

pooblaščen revizor

Izkaz poslovnega izida družbe CETIS d.d.

V EUR

	Pojasnila	2019	2018
1. PRIHODKI	2	36.926.653	33.403.045
2. Nabavna vrednost prodanih količin	3	-253.588	-936.435
3. Proizvajalni stroški	3	-21.974.352	-19.565.171
4. Nabavna vrednost prodanih količin in proizvodjalni stroški	1	-22.227.940	-20.501.606
A. KOSMATI DOBIČEK		14.698.713	12.901.439
5. Drugi prihodki (iz poslovanja)	4	581.579	1.013.481
6. Stroški prodajanja	3	-6.609.927	-4.883.019
7. Stroški splošnih služb	3	-3.811.264	-6.390.698
8. Drugi odhodki (iz poslovanja)	3	-638.333	-335.484
= Drugi prihodki, odhodki in stroški (5+6+7+8)		-10.477.945	-10.595.720
B. POSLOVNI IZID BREZ STROŠKOV FINANCIRANJA		4.220.768	2.305.720
9. Prihodki iz financiranja	5	368.209	84.257
10. Stroški financiranja	5	-359.478	-108.487
C. ČISTI STROŠKI FINANCIRANJA		8.731	-24.230
D. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		4.229.499	2.281.490
11. Odhodki za davke		-540.710	-262.268
12. Odloženi davek	6	-19.347	-1.485
Davki skupaj		-560.057	-263.753
E. DOBIČEK / IZGUBA PO OBDAVČITVI		3.669.442	2.017.737
Lastniki neobvladujočih deležev		792.599	435.832
Lastniki obvladujoče družbe		2.876.842	1.581.905
Čisti in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico	22	18,35	10,09

42

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe CETIS d.d.

V EUR

	2019	2018
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.669.442	2.017.737
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		
Čista spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	70.048	-3.039
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini		
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki	14.454	7.441
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	84.502	4.402
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	3.753.944	2.022.139
Lastniki neobvladujočih deležev	810.852	436.782
Lastniki obvladujoče družbe	2.943.092	1.585.357

Bilanca stanja družbe CETIS d.d.

V EUR

	Pojasnila	31.12.2019	31.12.2018
SREDSTVA			
Nepremičnine, naprave in oprema	8	14.997.864	14.588.866
Pravica do uporaba najetih sredstev	8	291.597	0
Neopredmetena sredstva	9	946.339	942.740
Naložbene nepremičnine	10	746.333	204.062
Naložbe v podjetja v Skupini	11	17.661.088	17.878.880
Naložbe v pridružena podjetja	12	27.765	27.765
Naložbe, razpoložljive za prodajo	13	612.306	525.826
Dana posojila	14	584	8.180
Dolgoročne poslovne terjatve	15	0	0
Odložene terjatve za davek	16	122.231	152.325
Skupaj dolgoročna sredstva		35.406.107	34.328.644
Zaloge	17	6.396.468	4.944.371
Kratkoročna dana posojila	18	1.000.000	418.004
Poslovne in druge terjatve	19	5.233.064	5.275.547
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	20	2.534.012	2.064.917
Skupaj kratkoročna sredstva		15.163.544	12.702.839
SKUPAJ SREDSTVA		50.569.651	47.031.482
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)		5.739.554	3.904.833
Zadržani dobiček		3.339.676	1.904.067
Lastne delnice		0	0
Rezerva za pošteno vrednost		46.897	-36.719
Skupaj kapital	21	36.087.204	32.733.259
Prejeta posojila	23	1.387.500	2.250.000
Obveznosti iz najemov	23	216.386	0
Rezervacije	24	3.128.197	3.085.800
Odložene obveznosti za davek	16	5.684	0
Skupaj dolgoročne obveznosti		4.737.767	5.335.800
Prejeta posojila	23	2.362.500	1.162.500
Poslovne in druge obveznosti	25	7.382.180	7.799.923
Skupaj kratkoročne obveznosti		9.744.680	8.962.423
Skupaj obveznosti		14.482.447	14.298.223
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI		50.569.651	47.031.482

Izkaz denarnih tokov družbe CETIS d.d.

V EUR

		2019	2018
A	Denarni tokovi pri poslovanju		
a	Čisti poslovni izid		
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	4.229.499	2.281.490
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-560.057	-263.753
		3.669.442	2.017.737
b	Prilagoditve za		
	Amortizacijo (+)	2.338.015	2.102.038
	Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-)	-147.674	-211.037
	Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+)	85.587	6.630
	Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-257.789	-84.257
	Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	257.412	108.486
		2.275.552	1.921.860
c	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-1.768.703	4.318.394
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-58.511	835.816
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	41.285	-147.457
	Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	30.094	20.365
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	-1.392.388	15.144
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-586.656	3.588.504
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	191.790	6.022
	Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	5.684	0
d	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	4.176.291	8.257.991
B	Denarni tokovi pri naložbenju		
a	Prejemki pri naložbenju	4.454.156	2.166.276
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	267.876	71.250
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	238.276	245.026
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	3.948.004	1.850.000
b	Izdatki pri naložbenju	-8.016.795	-7.230.832
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-213.843	-327.151
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-3.272.953	-3.809.321
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-826.356
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-4.530.000	-2.268.004

c	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-3.562.640	-5.064.556
C	<i>Denarni tokovi pri financiranju</i>		
a	Prejemki pri financiranju	1.500.000	1.681.697
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	519.197
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	1.500.000	1.162.500
b	Izdatki pri financiranju	-1.644.556	-3.092.017
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-39.620	-72.092
	Izdatki pri pravicah do uporabe najetih sredstev	-42.436	0
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.162.500	-1.266.576
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-1.353.349
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-400.000	-400.000
c	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-144.556	-1.410.320
Č	<i>Končno stanje denarnih sredstev</i>	2.534.012	2.064.917
x	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	469.095	1.783.115
y	Začetno stanje denarnih sredstev	2.064.917	281.802

Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d.

Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d. za leto 2019

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 31.12.2018	10.015.023	16.946.055	1.001.501	2.903.331	1.904.067	-36.718	32.733.259
A2	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 01.01.2019	10.015.023	16.946.055	1.001.501	2.903.331	1.904.067	-36.718	32.733.259
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 31.12.2019	0	0	0	0	3.670.329	83.615	3.753.944
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	3.669.442	0	3.669.442
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	70.048	70.048
	Druge spremembe vseobsegajočega donosa	0	0	0		877	13.567	14.454
B3	Spremembe v kapitalu	0	0	0	1.834.721	-1.834.721		
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	1.834.721	-1.834.721	0	0
	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 31.12.2019	10.015.023	16.946.055	1.001.501	4.738.052	3.339.676	46.897	36.087.203

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

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 2019 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, 28. maj 2020



Dr. Peter Groznik,
predsednik upravnega odbora



Mag. Roman Žnidarič,
izvršni direktor



Mag. Radenko Mijatović,
izvršni direktor



Davor Vlahek,
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. 2019 znaša 36.087.204 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 naših 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 sta 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 2019, in je hkrati poročajoča družba.

2. OSNOVA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi za leto 2019 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 28. maja 2020.

Osnova za merjenje

Računovodski izkazi za leto 2019 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 presoje

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.

50

- *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*

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 uporabitičasne 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

V poslovnem letu 2019 in 2018 v obvladujoči družbi druge računovodske usmeritve niso bile spremenjene.

Družba je v letu 2019 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih skladno z zahtevami standarda MSRP 16, ki je stopil v veljavo 1. januarja 2019.

Standard MSRP 16 določa usmeritve za pripoznanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema obeh pogodbenih strank: to je stranke (najemnika) in najemodajalca. Novi standard od najemnika zahteva, da v svojih računovodskih izkazih pripozna večino najemnih pogodb. Razen nekaterih izjem bodo najemniki lahko uporabili enoten računovodski model za vse najemne pogodbe.

Pri obračunavanju najemov s strani najemodajalca ni bistvenih sprememb. Vplivi novega standarda so pojasnjeni v poglavju Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU.

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.

51

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 oslabitve.

Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe se vrednotijo po modelu nabavne 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

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 manko 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.

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 in deli gradbenih objektov	16	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 ob aktivaciji osnovnih sredstev in se obdobjno preverjajo. V letu 2019 se niso spremenile.

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti se na dan poročanja ponovno pregledajo in preverjajo.

d) Neopredmetena sredstva**Raziskovanje in razvijanje**

54

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 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

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.

55

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 sprotnemu 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 oslabiljeno, 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, izkazanem 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.

56

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 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 pritoke 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 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 družba določi nadomestljivo vrednost

sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

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.

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 pošiljkah 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 odpravičasnih 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 pošteni 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 2019 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 instrumenti, vplivale na prihodke družbe ali na vrednost finančnih instrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička.

Družba trguje s finančnimi instrumenti 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.

Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU

Uporaba računovodskih standardov in pojasnil, ki veljajo v tekočem obdobju

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji 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 oziroma 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).

Novi sprejeti računovodski standardi in pojasnila, ki so vstopili v veljavo v letu 2019

• MSRP 16 Najemi

Standard MSRP 16 nadomešča mednarodni računovodski standard MRS 17: Najemi in izenačuje obravnavo poslovnih in finančnih najemov pri najemnikih. Na podlagi najemnih pogodb najemniki v izkazu finančnega položaja najeta sredstva izkazujejo med osnovnimi sredstvi ali kot sredstva iz pravice do uporabe v povezavi z obveznostmi iz najema.

Vrednost najetih sredstev se prek amortizacije prenaša v stroške, stroški financiranja pa bremenijo finančne odhodke. Standard najemnikom omogoča dve izjemi pri pripoznanju, in sicer v primeru najemov sredstev z majhno vrednostjo in kratkoročnih najemov. Obravnava najemov pri najemodajalcu se ne razlikuje bistveno od obravnave po standardu MRS 17. Družba se je pri prehodu na standard MSRP 16 odločila za uporabo prilagojene retrospektivne metode z datumom začetne uporabe 1. januarja 2019. Po tej metodi lahko podjetje standard uporabi za nazaj in pripozna kumulativni vpliv prehoda na dan prve uporabe MSRP 16. Družba je na dan 1. januarja 2019 je uporabila prehodno praktično rešitev in tako ni ponovno ocenila, ali gre za pogodbo o najemu oziroma, ali pogodba vsebuje najem. Namesto tega je družba uporabila zahteve standarda MSRP 16 le za pogodbe, ki so bile pred datumom prehoda na novi standard MSRP 16 pripoznane kot najemne pogodbe v skladu z zahtevami MRS 17 in OPMSRP 4. Družba je pregledala in analizirala sklenjene pogodbe o najemih z obdobjem trajanja, daljšim od enega leta. Družba je na podlagi stroškov najema in obdobja trajanja najemnih pogodb ocenila vrednost pravice do uporabe najetih sredstev in obveznosti iz najema in jih na dan 1. januarja 2019 pripoznala v izkazu finančnega položaja. Vrednosti pravice do uporabe najetih sredstev in obveznost iz najema so ocenjene na podlagi diskontiranja prihodnjih denarnih tokov za obdobje trajanja najema. Denarni tokovi so diskontirani z obrestnimi merami, ki jih družbe v Skupini (družbi) realizirajo pri financiranju dolgoročnih najemov, in se giblje med 1,18 in 2,4 %. Stroški amortizacije so izračunani z uporabo amortizacijskih stopenj, ocenjenih na podlagi preostale dobe trajanja najemov. Družba v letu 2019 ni izkazovala finančnih najemov.

62

Učinek uporabe standarda MSRP 16 na izkaz finančnega položaja družbe CETIS d.d. v letu 2019

	1.01.2019	31.12.2019	31.12.2018
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva			
Pravica do uporabe najetih sredstev	244.571	291.597	0
Skupaj sredstva	244.571	291.597	0
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Dolgoročne obveznosti			
Obveznosti iz najemov	244.571	216.386	0
Kratkoročne obveznosti			
Obveznosti iz najemov	0	64.605	0
Skupaj obveznosti	244.571	280.991	0
Skupaj kapital in obveznosti	244.571	280.991	0

Družba je skladno z novim računovodskim standardom MSRP 16 v letu 2019 spremenila način izkazovanja učinkov iz najemnih pogodb, razen v primerih kratkoročnih najemov, najemov manjše vrednosti in najemov, ki so zaradi predmeta najema izvzeti iz standarda MSRP 16, in za pripoznanje in merjenje vseh najemov uporabila enoten pristop. Družba je upoštevala posebne prehodne zahteve standarda MSRP 16 in izkoristila praktične rešitve, ki jih ta omogoča. Razen najemov, za katere se v skladu z MSRP 16 ne pripoznajo pravice do uporabe sredstva (kratkoročni najemi, najemi sredstev z nizko vrednostjo, najemi z variabilno najemnino, ...), je družba pripoznala vse pravice do uporabe sredstev in obveznosti iz najemnin, ki so bile pred prehodom na MSRP 16 pripoznane kot poslovni najemi. Razen uporabe predpostavljene obrestne mere

sposojanja je na dan prve uporabe standarda družbe pri večini najemov pripoznala pravico do uporabe sredstev po knjigovodski vrednosti, kot da je vseskozi veljal standard MSRP 16. Pravico do uporabe sredstev je družba pripoznala v znesku, ki je enak višini obveznosti iz najemnin, prilagojen za morebitna predhodno pripoznana predplačila in plačila najemnin. Na dan prve uporabe standarda so obveznosti iz najemnin pripoznane po sedanjih vrednostih preostalih plačil najemnin, diskontirani z uporabo predpostavljene obrestne mere sposojanja. Družba je uporabila tudi razpoložljive praktične rešitve, pri čemer:

- je za kratkoročne najeme z obdobjem trajanja 12 mesecev od datuma prve uporabe standarda, uporabila izjemo, ki jo omogoča standard;
- je na datum prve uporabe standarda iz merjenja pravice do uporabe sredstev izločila začetne neposredne stroške;
- je pri določanju obdobja trajanja najemne pogodbe z opcijo podaljšanja ali odpovedi uporabila spoznanja, ki jih je pridobila po tem, ko so se dogodki že zgodili.

Učinek uporabe standarda MSRP 16 na izkaz poslovnega izida družbe CETIS d.d. v letu 2019

v EUR	CETIS d.d.		
	2019 (MSRP 16)	2019 (MRS 17)	2018 (MRS 17)
Amortizacija pravic do uporabe	46.954	0	0
Stroški najema	82.072	127.579	49.189
Poslovni izid iz poslovanja	129.026	127.579	49.189
Odhodki financiranja	3.082		
Poslovni izid pred davki	132.108	127.579	49.189

- **Spremembe MSRP 9 Predplačilne funkcije z negativnim nadomestilom (dopolnilo)**

Dopolnilo omogoča podjetju, da finančna sredstva s predplačilnimi značilnostmi, ki pogodbeni stranki omogočajo ali od nje zahtevajo bodisi plačilo bodisi prejem razumnega nadomestila za predčasno prekinitve pogodbe (tako da gre z vidika imetnika sredstva za „negativno nadomestilo“), izmeri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze družbe.

- **OPMSRP 23 Negotovost pri obračunavanju davka od dohodkov pravnih oseb**

Pojasnilo obravnava negotovost pri obračunu davka od dohodka pravnih oseb, ki vpliva na uporabo standarda MRS12. Pojasnilo uvaja smernice za obračunavanje negotovih davčnih obravnav ločeno ali skupaj, pregled davčnih organov, uporabo ustrezne metode, ki odraža te negotovosti, in upoštevanje sprememb dejstev in okoliščin.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze družbe.

- **MRS 28: Dolgoročne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (dopolnila)**

Dopolnila obravnavajo vprašanje, ali spada merjenje dolgoročnih naložb (zlasti z vidika zahtev po slabitvi dolgoročnih naložb v pridružene družbe in skupne podvige, ki so po vsebini del „čiste naložbe“ v pridruženi družbi ali skupnem podvigu) v okvir standarda MSRP 9, MRS 28 ali kombinacijo obeh. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje pri pripoznanju dolgoročnih naložb, ki niso merjene po kapitalski metodi, uporabiti določila standarda MSRP 9: Finančni instrumenti pred uporabo standarda MRS 28. Pri uporabi standarda MSRP 9 podjetje ne upošteva nobenih prilagoditev knjigovodske vrednosti dolgoročnih deležev, ki sicer izhajajo iz uporabe standarda MRS 28.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze družbe.

- **MRS 19: Sprememba, omejitev ali poravnava programa (dopolnila)**

Dopolnila računovodskega standarda od podjetij zahtevajo, da pri določanju kratkoročnih stroškov zaslužkov zaposlenec in neto zneska obresti v preostalem letnem obdobju poročanja po spremembi, omejitvi ali poravnavi programa zaslužkov zaposlenec uporabijo posodobljene aktuarske predpostavke.

Dopolnila obenem pojasnjujejo vpliv upoštevanja sprememb, omejitev ali poravnave programa na zahteve glede zgornje mejne vrednosti sredstev.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze družbe.

- **Dopolnitve MRS 12: Davek iz dobička**

Dopolnitve standarda pojasnjujejo, da mora podjetje davčne posledice iz naslova plačil finančnih instrumentov, ki so razvrščeni v kapital, pripoznati v isti postavki, v kateri je pripoznalo pretekle transakcije ali dogodke, ki so ustvarili bilančni dobiček.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze družbe.

- **Dopolnitve MRS 23: Stroški izposojanja**

Dopolnitve standarda pojasnjujejo 14. člen standarda, ki pravi, da mora podjetje v trenutku, ko sredstvo izpolnjuje pogoje za njegovo nameravano uporabo ali prodajo in je del posojila, ki se nanaša na to sredstvo, neporavnan, to posojilo vključiti med sredstva prejetih posojil.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze družbe.

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 primeru, navedenem pod MSRP 16 Najemi.

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

64

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 oziroma skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum začetka 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 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 2019

- 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Čisti prihodki od prodaje	26.002.576	23.735.617	10.112.494	9.284.298	811.583	383.130	0	0	36.926.653	33.403.045
Čisti izid iz poslovanja	6.968.414	6.628.496	-2.763.327	-2.192.544	15.681	-2.130.232	0	0	4.220.768	2.305.720
Sredstva po področjih	22.722.447	20.385.517	8.836.840	7.887.985	709.205	325.509	18.301.159	18.432.471	50.569.651	47.031.483
Obveznosti skupaj	10.198.079	10.223.628	3.966.069	3.913.115	318.299	161.480	0	0	14.482.447	14.298.223
Investicije	2.786.652	130.075	533.573	1.228.964	348.012	2.952.104	0	0	3.668.237	4.311.143
Amortizacija	1.269.847	1.125.532	973.383	912.620	94.785	63.886	0	0	2.338.015	2.102.038

2. Prihodki

V EUR

Razčlenitev po vrstah prodaje	2019	2018
Prodaja proizvodov na domačem trgu	14.846.868	14.508.497
Prodaja storitev na domačem trgu	909.917	887.416
Prodaja proizvodov na tujem trgu	16.261.137	16.494.954
Prodaja storitev na tujem trgu	3.066.511	712.170
Prodaja materiala in trgovskega blaga na domačem trgu	1.287.323	418.826
Prodaja materiala in trgovskega blaga na tujem trgu	256.233	246.333
Prihodki od najemnin	298.664	134.848
Skupaj	36.926.653	33.403.045

Prihodke od prodaje v letu 2019 do podjetij v Skupini razkriva družba posebej v razdelku Druga razkritja.

Prihodki iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem so v letu 2019 znašali 226.235 evrov (2018 65.686 evrov).

3. Odhodki

V EUR

Stroški po naravnih vrstah, sprememba vrednosti zalog	2019	2018
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	253.508	936.435
Stroški porabljenega materiala in storitev	22.684.642	20.172.061
Stroški dela	8.384.660	7.832.011
Amortizacija	2.338.015	2.102.038
Drugi odhodki (iz poslovanja)	979.913	652.010
Sprememba vrednosti zalog gotovih proizvodov, nedokončane proizvodnje in polizdelkov	-1.353.274	416.252
Skupaj odhodki (iz poslovanja)	33.287.464	32.110.807

Zneske, zaračunane v letu 2019 s strani podjetij v Skupini CETIS in do pridruženih podjetij, razkriva družba posebej v razdelku druga razkritja.

Stroški dela

V EUR

	2019	2018
Stroški bruto plač	6.140.250	5.839.855
Stroški pokojninskih zavarovanj	547.557	522.193
Stroški drugih socialnih zavarovanj	447.041	426.862
Drugi stroški dela	1.189.172	986.254
Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade	60.640	56.848
Skupaj stroški dela	8.384.660	7.832.011

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	2019	2018
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	221.074	245.026
Prihodki od odprave rezervacij	167.008	200.518
Odprava prevrednotenij terjatev do kupcev in zalog	147.674	211.037
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	17.387	342.953
Drugo	28.436	13.946
Skupaj	581.579	1.013.481

67

5. Čisti prihodki (stroški) financiranja

V EUR

	2019	2018
Prihodki od obresti	15.104	15.976
Pozitivne tečajne razlike	100.333	13.008
Prihodki od dividend in drugih deležev	252.772	55.274
Prihodki od prodaje finančnih naložb	0	0
Skupaj prihodki iz financiranja	368.209	84.257
Odhodki za obresti	43.176	72.092
Negativne tečajne razlike	90.884	12.671
Odhodki od prodaje finančnih naložb	0	0
Drugi finančni odhodki	7.626	23.724
Finančni odhodki zaradi slabitve in odpisov	217.792	0
Skupaj stroški financiranja	359.478	108.487
Skupaj neto finančni izid	8.731	-24.230

6. Davki

	V EUR	
	2019	2018
Dejansko obračunan davek	540.710	262.268
Terjatve za odložen davek	19.347	1.485
Skupaj	560.057	263.753

Na dan 31. 12. 2019 ima družba CETIS obveznost iz naslova davka od dohodka pravnih oseb v višini 300.298 evrov (2018: 229.175 evrov).

Prikaz efektivnih stopenj davka od dohodka pravnih oseb:

	V EUR			
	2019	2019	2018	2018
Celotni poslovni izid pred davki		4.229.499		2.281.490
Davčni učinki:				
Davek obračunan z uporabo splošne davčne stopnje	19,0 %	803.605	19,0 %	433.483
Davek od davčno izvzetih prihodkov	-1,8 %	-74.802	-0,9 %	-19.788
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	1,7 %	72.601	2,2 %	51.275
Davek od davčnih olajšav	-6,2 %	-264.061	-9,3 %	-213.652
Davek od koriščenja davčne izgube	0,0 %	0	0,0 %	0
Davek od drugih sprememb davčne osnove	0,1 %	3.367	0,5 %	10.950
Skupaj odhodek za davek	12,8 %	540.710	11,5 %	262.268

68

Veljavna stopnja davka od dohodka pravnih oseb za Slovenijo je v letu 2019 19 % (2018: 19 %).

Odloženi davki, pripoznani neposredno v kapitalu

	V EUR	
	2019	2018
Naložbe	-5.684	10.747
Skupaj	-5.684	10.747

7. Razkritja porabljenih zneskov za revizorja

	V EUR	
Porabljen znesek za	2019	2018
Revidiranje letnega poročila	14.918	14.918
Posli preiskovanja za potrebe revidiranja letnega poročila	0	0
Druge storitve dajanja zagotovil	1.426	1.426
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge revizijske storitve	0	0
Skupaj	16.344	16.344

Stroški revidiranja so v letu 2019 znašali 10.614 evrov (2018: 10.614 evrov) in revidiranje konsolidacije 4.304 evrov (2018: 4.304 evrov).

Razkritja postavk v bilanci stanja

8. Nepremičnine, naprave in oprema

V letu 2019 je družba v opremo in zgradbe investirala v višini 3.418.713 evrov (2018: 3.983.992 evrov). Konec leta 2019 je višina obveznosti do dobaviteljev za nakup opredmetenih osnovnih sredstev znašala 162.545 evrov (2018: 391.750 evrov).

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme

V EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Druga oprema	Investicije v teku	Dani predujmi	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 01.01.2018	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	16.823.165	23.646.496	9.193.985	281.991	278.875	51.499.941
Stanje 01.01.2019	1.275.429	16.823.165	23.646.496	9.193.985	281.991	278.875	51.499.941
Prenos med naložbene nepremičnine	0	-1.494.523	0	0	0	0	-1.494.523
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	0	0	0	-199.523	-199.523
Pridobitve investicij v teku	0	0	0	0	3.418.713	0	3.418.713
Prenosi iz investicij v teku	0	411.103	2.801.911	431.410	-3.648.971	0	-4.547
Prenos iz opreme	0	0	0	0	0	0	0
Odtujitve, izločitve	0	0	-4.220.422	-624.512	0	0	-4.844.934
Stanje 31.12.2019	1.275.429	15.739.745	22.227.985	9.000.883	51.734	79.352	48.375.129
Popravek vrednosti							
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	11.068.714	17.344.229	8.498.129	0	0	36.911.072
Stanje 01.01.2019	0	11.068.714	17.344.229	8.498.129	0	0	36.911.072
Amortizacija	0	402.127	1.097.324	471.278	0	0	1.970.729
Prenos med naložbene nepremičnine	0	-877.705	0	0	0	0	-877.705
Prenos iz opreme	0	0	0	0	0	0	0
Odtujitve, izločitve	0	0	-4.027.273	-599.559	0	0	-4.626.832
Stanje 31.12.2019	0	10.593.136	14.414.280	8.369.848	0	0	33.377.264
Neodpisana vrednost							
Stanje 01.01.2018	1.275.644	3.721.847	6.371.503	144.750	588.265	0	12.462.009
Stanje 31.12.2018	1.275.429	5.754.451	6.302.263	695.856	281.991	278.875	14.588.865
Stanje 01.01.2019	1.275.429	5.754.451	6.302.263	695.856	281.991	278.875	14.588.865
Stanje 31.12.2019	1.275.429	5.146.608	7.813.705	631.036	51.734	79.352	14.997.864

Odtujitve v letu 2019 v glavnem obsegajo prodajo ekonomsko in tehnično zastarele, a še delujoče strojne opreme, ter rabljenih osebnih vozil.

Družba ima zavarovana dolgoročna posojila s hipotekami na nepremičninah in zastavo na premičninah, kar izkazuje v zabilančni evidenci po knjigovodski vrednosti dolga na dan 31. 12. 2019 v višini 4.750.000 evrov (2018: 4.750.000 evrov).

Nepremičnina, napravam in opremi v obdobju njihovega pridobivanja v letu 2019 niso bili pripisani stroški izposojanja niso bili pripisani.

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

Za nepremičnine, naprave in opremo v lasti družbe CETIS na dan 31. 12. 2019 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico.

Pravica do uporabe najetih sredstev - oprema

V EUR

	Pravica do uporabe zemljišč	Pravica do uporabe gradbenih objektov	Pravica do uporabe opreme	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. decembra 2018	0	0	0	0
Spremembe zaradi implementacije MSRP 16				
Stanje 1. januarja 2019	0	0	244.571	244.571
Nove pridobitve	0	0	93.980	93.980
Stanje 31. decembra 2019	0	0	338.551	338.551
Nabrani popravek vrednosti				0
Stanje 1. januarja 2019			0	0
Amortizacija	0	0	46.954	46.954
Stanje 31. decembra 2019	0	0	46.954	46.954
Neodpisana knjigovodska vrednost 1. januarja 2019	0	0	244.571	244.571
Neodpisana knjigovodska vrednost 31. decembra 2019	0	0	291.597	291.597

9. Neopredmetena osnovna sredstva*Gibanje neopredmetenih osnovnih sredstev*

V EUR

	Dolgoročno odloženi stroški	Dolgoročne premoženjske pravice	Neopredmetena dolgoročna sredstva v izdelavi	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Skupaj
Nabavna vrednost					
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
Pridobitve investicij v teku	0	457.025	-457.025	0	0
Prenosi iz investicij v teku	0	-31.205	0	0	-31.205
Stanje 31.12.2018	371.326	6.006.063	0	0	6.377.389
Stanje 01.01.2019	371.326	6.006.063	0	0	6.377.389
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	0	0	0
Pridobitve investicij v teku	0	0	249.524		249.524
Prenosi iz investicij v teku	0	193.773	-193.914	0	-141
Odtujitve, Izločitve	0	-663.302	0	0	-663.302
Stanje 31.12.2019	371.326	5.536.535	55.610	0	5.963.471
Popravek vrednosti					
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
Stanje 01.01.2019	368.203	5.066.446	0	0	5.434.649
Amortizacija	3.123	242.661	0	0	245.784
Odtujitve, Izločitve	0	-663.302	0	0	-663.302
Stanje 31.12.2019	371.326	4.645.805	0	0	5.017.131
Neodpisana vrednost					
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
Stanje 01.01.2019	3.123	939.617	0	0	942.740
Stanje 31.12.2019	0	890.729	55.610	0	946.339

71

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 razmejitve in so del neopredmetenih osnovnih sredstev. Dolgoročno odloženi stroški bremenijo poslovne učinke v obdobju, daljšem od leta dni, in se časovno amortizirajo.

V letu 2019 je družba investirala v dolgoročne premoženjske pravice 249.524 evrov (2018: 327.151 evrov). Konec leta 2019 je višina obveznosti do dobaviteljev za nakup opredmetenih osnovnih sredstev znašala 18.896 evrov.

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

Za neopredmetena sredstva v lasti družbe CETIS na dan 31. 12. 2019 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 2019 ni pridobila nobenega neopredmetenega sredstva z državno podporo (2018: 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. 2019, ni bila posebej določena. Od skupne površine pa znaša površina izmere naložbene nepremičnine 3.308 m² (zajema proizvodne in pisarniške prostore). Prihodki, doseženi iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem za poslovno leto 2019, znašajo 226.235 evrov (2018: 65.868 evrov).

Gibanje naložbenih nepremičnin

	EUR	
	Zgradba	Skupaj
Nabavna vrednost		
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
Stanje 01.01.2019	1.247.433	1.247.433
Prenos iz OOS	1.494.523	1.494.523
Stanje 31.12.2019	2.741.956	2.741.956
Popravek vrednosti		
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
Stanje 01.01.2019	1.043.371	1.043.371
Prenos iz OS	877.705	877.705
Amortizacija	74.547	74.547
Stanje 31.12.2019	1.995.623	1.995.623
Stanje 01.01.2018	146.548	146.548
Stanje 31.12.2018	204.062	204.062
Stanje 01.01.2019	204.062	204.062
Stanje 31.12.2019	746.333	746.333

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

Za naložbene nepremičnine v lasti družbe CETIS na dan 31. 12. 2019 obstaja omejitev na lastninsko pravico kot tudi ima zastavljene kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

Družba CETIS nima naložbenih nepremičnin v finančnem najemu.

11. Naložbe v podjetja v Skupini

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
CETIS-ZG d.o.o.	2.071.119	2.071.119
AMBA CO. d.o.o.	2.688.000	2.905.792
CETIS Empresa Grafica, S.A.R.L.	1.517	1.517
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje	4.280.100	4.280.100
CETIS MADAGASCAR SARL	470	470
EGP d.o.o.	8.619.883	8.619.883
Skupaj	17.661.088	17.878.880

Družba meri naložbe v odvisne družbe po nabavni vrednosti korigirani s slabitvami.

V EUR

Skupina CETIS	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31.12.2018	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31.12.2019	Država sedeža družbe	Kapital na dan 31.12.2019 (v EUR)	Poslovni izid leta 2019 (v EUR)
CETIS d.d. matična družba			Slovenija	36.087.204	3.669.442
CETIS-ZG d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Hrvaška	2.276.362	180.666
AMBA CO. d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	2.274.648	-247.481
EGP d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	10.442.428	882.470
CETIS-GRAF d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	3.875.644	198.348
CETIS Empresa Grafica, S.A.R.L.	100,00 %	100,00 %	Gvineja Bissau	192.270	80.777
CETIS MADAGASCAR SARL	65,00 %	65,00 %	Madagaskar	-249.840	-89.346

73

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 01.01.2018	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
Stanje 01.01.2019	20.946.230	3.067.350	17.878.880
Nakup			
Prodaja			
Slabitev		217.792	-217.792
Stanje 31.12.2019	20.946.230	3.285.142	17.661.088

V letu 2019 je bila opravljena cenitev naložbe AMBA CO. d.o.o. Po cenitvi je bila naložba ovrednotena v višini 2.688.000 evra, zato smo slabili naložbo v družbo AMBA CO. d.o.o. za 217.792 evra.

12. Naložbe v pridružena podjetja

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
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 01.01.2018	27.765	0	27.765
Stanje 31.12.2018	27.765	0	27.765
Stanje 01.01.2019	27.765	0	27.765
Stanje 31.12.2019	27.765	0	27.765

13. Naložbe, razpoložljive za prodajo

Družba vrednoti naložbe, razpoložljive za prodajo, po pošteni vrednosti preko kapitala. 0,2 % vrednosti naložb je takšnih, kjer z pošteno vrednostjo ne razpolagamo, zato je vrednotena po nabavni vrednosti.

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Naložbe, razpoložljive za prodajo	612.306	525.826
Skupaj	612.306	525.826

74

Gibanje naložb, razpoložljivih za prodajo

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
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
Stanje 01.01.2019	624.641	98.815	525.826
Prodaja	0	0	0
Sprememba poštene vrednosti	86.480	0	86.480
Stanje 31.12.2019	711.121	98.815	612.306

Naložbe razpoložljive za prodajo niso zastavljene oziroma dane za poroštvo.

14. Dana dolgoročna posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Posojilo, dano družbi v Skupini	0	7.596
Posojilo, dano drugim	584	584
Dana dolgoročna posojila	584	8.180

Gibanje danih dolgoročnih posojil

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01.01.2018	38.580		38.580
Povečanja	8.179		8.179
Odplačila	-38.579		-38.579
Prenos na kratkoročni del			
Stanje 31.12.2018	8.180	0	8.180
Stanje 01.01.2019	8.180	0	8.180
Povečanja			
Odplačila	-7.596		-7.596
Prenos na kratkoročni del			
Stanje 31.12.2019	584	0	584

15. Dolgoročne poslovne terjatve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Dolgoročni blagovni krediti, dani v tujini	0	0
Skupaj	0	0

Gibanje dolgoročnih poslovnih terjatev

75

Gibanja dolgoročnih poslovnih terjatev v letu 2018 in 2019 ni bilo.

16. Odložene terjatve za davek

V EUR

Razvrstitev po vrstah	31.12.2019	31.12.2018
Naložbe	0	10.747
Terjatve	26.423	48.426
Rezervacije	95.808	93.152
Druge rezervacije	0	0
Skupaj	122.231	152.325

Pri obračunavanju odloženega davka je družba za leto 2019 uporabila 19-odstotno davčno stopnjo, prav tako za leto 2018.

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

Gibanje začasnih razlik v letu 2019

V EUR

	01.01.2019	Pripoznanne v izkazu poslovnega izida	Pripoznanne v kapitalu	31.12.2019
Naložbe	10.747		-16.431	-5.684
Terjatve	48.426	-22.002	0	26.423
Rezervacije za odpravnino, ostale	93.152	2.656	0	95.808
Druge rezervacije	0	0	0	0
Skupaj	152.325	-19.346	-16.431	116.547

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

17. Zaloge

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Material	2.960.848	2.639.688
Nedokončana proizvodnja	1.707.937	749.637
Proizvodi	1.611.559	1.473.490
Trgovsko blago	116.124	81.556
Skupaj	6.396.468	4.944.371

V letu 2019 je bilo na popisu zalog evidentiranih 10.119 evrov presežkov (2018: 11.666 evrov) in 55.058 evrov primanjkljaja (2018: 27.344).

Prevrednotenje zalog se 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) je družba v letu 2019 oblikovala popravke v skupnem znesku 508.217,28 evrov, pri tem je družba upoštevala enake usmeritve kot v preteklih letih.

Družba CETIS svojih zalog nima zastavljenih.

18. Dana kratkoročna posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Dano posojilo družbi v Skupini	1.000.000	418.004
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	0	0
Skupaj	1.000.000	418.004

Družba CETIS nima zastavljenih kratkoročnih finančnih terjatev za dana posojila.

19. Poslovne in druge terjatve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	4.428.723	4.278.172
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v Skupini	308.808	428.410
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih in AČR	452.375	509.257
Kratkoročno dani predujmi	43.158	59.708
Skupaj	5.233.064	5.275.547

Družba CETIS svojih terjatev iz poslovanja nima zastavljenih.

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	2019	2018
Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	2.534.012	2.064.917
Depoziti pri bankah	0	0
Skupaj	2.534.012	2.064.917

77

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 borze.

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
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	4.738.052	2.903.331
Zadržani dobiček	3.339.676	1.904.067
Rezerva za pošteno vrednost	46.897	-36.719

V letu 2019 je družba po sklepu skupščine namenila 400.000 EUR bilančnega dobička za izplačila lastnikom, kar je znašalo 2,00 EUR na delnico.

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

Na dan 31. 12. 2019 je družba na predlog posloводства družbe in ob potrditvi upravnega odbora prenesla 50 odstotkov čistega dobička poslovnega leta 2019 v višini 1.834.721 evrov med druge rezerve iz dobička. Rezerva za pošteno vrednost se je v letu 2019 se je povečala za 70.048 evrov. Natečena rezerva iz naslova presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb znaša 46.897 evrov. Iz tega naslova je družba oblikovala odložene obveznosti do države v višini 5.684 evrov.

Ugotovitev bilančnega dobička

		V EUR	
	Postavka	2019	2018
A.	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	3.669.442	2.017.737
B.	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	0	0
C.	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	1.504.955	895.199
Č.	PRENESENA ČISTA IZGUBA	0	0
D.	ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0	0
E.	ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
F.	POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	1.834.721	1.008.868
	Povečanje drugih rezerv iz dobička	1.834.721	1.008.868
G.	DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA	0	3.124
H.	BILANČNI DOBIČEK (A+B+C+Č+D+E-F)	3.339.676	1.900.944

22. Čisti dobiček/izguba na delnico

		V EUR	
		2019	2018
	Čisti dobiček v EUR	3.669.442	2.017.737
	Tehtano povprečno število navadnih delnic	200.000	200.000
	Čisti dobiček na delnico v EUR	18,35	10,09

78

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	2019	2018
	Bančna posojila	1.387.500	2.250.000

Kratkoročna prejeta posojila

		V EUR	
	Razčlenitev po vrstah	2019	2018
	Kratkoročni del dolgoročnih posojil od bank, ki zapadejo v enem letu dni	862.500	1.162.500
	Kratkoročna posojila prejeta od družb v Skupini	1.500.000	0
	Skupaj	2.362.500	1.162.500

Obveznosti iz najemov

V EUR

	2019	2018
Dolgoročne obveznosti iz najemov	216.386	0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	64.605	0
Skupaj obveznosti iz najemov	280.991	0

Odplačila posojil

V EUR

Razčlenitev po vrstah	Skupno odplačilo 2019	Obresti 2019	Glavnica 2019
Kratkoročna posojila do enega leta	0	0	0
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje od 1 do 5 let	1.200.888	38.388	1.162.500
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje nad 5 let	0	0	0
Skupaj	1.200.888	38.338	1.162.500

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

79

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	2019	2018
Za prodajne garancije	0	0
Za tožbe	0	0
Za jubilejne nagrade	128.038	124.357
Za odpravnine	600.159	561.433
Za dana jamstva	2.400.000	2.400.000
Za ostale	0	0
Skupaj	3.128.197	3.085.790

V EUR

Razčlenitev po vrstah	31.12.2018	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	31.12.2019
Za prodajne garancije	0	0	0	0	0
Za tožbe	0	0	0	0	0
Za jubilejne nagrade	124.357	14.586	7.125	3.780	128.038
Za odpravnine	561.433	53.180	0	14.454	600.159
Za dana jamstva	2.400.000	0	0	0	2.400.000
Za ostale	0	0	0	0	0
Skupaj	3.085.790	67.766	7.125	18.234	3.128.197

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 milijona 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 upošteevane naslednje predpostavke:

- nominalna dolgoročna obrestna mera se skladno z določili standarda MRS 19 ocenjuje v višini 0,50 %;
- trenutno veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad so določene v internih aktih;
- rast plač v višini 2,0 % letno (2018: 2,5 %);
- fluktuacija zaposlenih, ki je odvisna predvsem od njihove starosti;
- smrtnost skladno s slovenskimi tablicami smrtnosti 2007, ločeno po spolih.

80

V EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 31.12.2018	561.433	124.357	685.790
Stroški obresti (IPI)	5.895	1231	7.126
Stroški preteklega in tekočega službovanja (IPI)	0	0	0
Stroški tekočega službovanja (IPI)	47.285	13.355	60.640
Izplačila zaslužkov (-)	0	-7.125	-7.125
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	-3.780	-3.780
Aktuarski dobički/izgube preko IFP	-14.454	0	-14.454
Stanje 31.12.2019	600.159	128.038	728.197

Gibanje aktuarskih izgub v letu 2019

V EUR

	Aktuarske izgube
Stanje 31.12.2018	-9.099
Odprava akt. dobičkov/izgub v preneseni poslovni izid zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2019	887
Aktuarski dobički/izgube za leto 2019	-14.454
Stanje 31.12.2019	-22.666

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

81

25. Poslovne in druge obveznosti

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.536.285	1.860.293
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v Skupini	153.894	146.692
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	3.130.155	4.488.458
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	720.232	654.903
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	449.206	468.517
Kratkoročne obveznosti iz najemov	64.605	0
Druge kratkoročne obveznosti	327.803	181.060
Skupaj	7.382.180	7.799.923

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

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

Med drugimi kratkoročnim obveznostim družba izkazuje kratkoročne pasivne časovne razmejitve.

26. Zabilančna evidenca

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Hipoteke	4.750.000	4.750.000
Ostale bančne garancije in dana jamstva	4.888.185	4.164.531
Investicijske olajšave	259.866	131.917
Skupaj	9.898.051	9.046.448

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. 2019 in 31. 12. 2018 iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2019 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 2019 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 dolgoročna 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 2019 znižala višino obrestnih marž.

Premoženjska in z njimi povezana tveganja je družba v letu 2019 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

Razčlenitev po vrstah	V EUR	
	2019	2018
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	612.306	525.826
Dana posojila	1.000.584	426.184
Dolgoročne in kratkoročne terjatve	5.233.064	5.275.547
Denarna sredstva	2.534.012	2.064.917
Skupaj	9.379.966	8.292.474

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

	V EUR	
	Knjigovodska vrednost	
	2019	2018
Domači trg	1.000.000	380.584
Tuji trg	0	45.600
Skupaj	1.000.000	426.184

Družba CETIS ima v letu 2019 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	
	2019	2018
Domači trg	3.136.949	3.093.763
Države evro območja	1.131.120	838.588
Druge evropske države	42.020	101.788
Ostalo	754.073	996.266
Skupaj	5.064.162	5.030.405

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

	V EUR	
	Knjigovodska vrednost	
	2019	2018
Kupci na debelo	1.012.832	1.182.311
Kupci, končni uporabniki	4.051.330	3.848.094
Skupaj	5.064.162	5.030.405

Izgube zaradi oslabitve

Stanje terjatev do kupcev na dan poročanja je bilo:

	V EUR			
	Bruto 2019	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	Bruto 2018	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2018
Še niso zapadle	3.914.355	0	3.344.817	0
Zapadle od 0-30 dni	822.839	0	1.267.133	0
Zapadle od 31-120 dni	107.040	6.400	84.330	2.800
Zapadle od 121-365 dni	0	0	0	0
Več kot eno leto	219.928	198.289	334.125	321.024
Skupaj	5.064.162	204.689	5.030.405	323.824

Gibanje popravkov vrednosti terjatev:

V EUR

	2019	2018
Stanje 1. januarja	323.824	193.739
Novo oblikovani popravki	25.331	145.438
Odpisani oblikovani popravki	-2.616	-11.414
Plačani oblikovani popravki	-141.850	-3.939
Stanje 31. decembra	204.689	323.824

Valutno tveganje

31. 12. 2019	EUR	USD	GBP	CHF
Terjatve do kupcev	4.601.507	285.577	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in avansi	-5.605.879	-135.840	-30.322	-55.342
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-1.004.373	149.737	-30.322	-55.342

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

Plačilno-sposobnostno tveganje

V EUR

31. 12. 2019	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 in ostala posojila	3.250.000	-3.300.504	-1.449.651	-443.313	-876.529	-531.010	
Obveznosti do dob., druge obveznosti	7.382.180	-7.382.180	-7.382.180				
Skupaj	10.632.180	-10.682.684	-8.831.831	-443.313	-876.529	-531.010	

3-mesečni Euribor 31. 12. 2019 = -0,383 %; 6-mesečni Euribor 31. 12. 2019 = -0,324 %

V EUR

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 %

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	2019	2018
Finančna sredstva	1.000.000	380.000
Finančne obveznosti	2.625.000	1.687.500
Razlika	-1.625.000	-1.307.500

V EUR

Instrumenti s spremenljivo obrestno mero	2019	2018
Finančna sredstva	0	45.600
Finančne obveznosti	1.125.000	1.725.000
Razlika	-1.125.000	-1.679.400

Analiza občutljivosti za instrumente s stalno obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane odprte obveznosti na dan 31. 12. 2019 za eno odstotno točko (dvig ali padec) bi na dan poročanja kapital povečala ali zmanjšala za 969 evrov (2018: 2.680 evrov).

Analiza občutljivosti za instrumente s spremenljivo obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane odprte obveznosti na dan 31. 12. 2019 za eno odstotno točko (dvig ali padec) bi na dan poročanja kapital povečala ali zmanjšala za 3 evrov (2018: 1.140 evrov).

Obrestne mere, uporabljene pri določanju poštene vrednosti

Obrestne mere za prejeta in dana posojila za leto 2019 znašajo od 0,001 % do 3,5 %.

	2019	2018
Denarna sredstva, posojila in depozite	0,001 %-3,5 %	0,001 % - 3,5 %

Poštena vrednost

85

Pregled poštene in knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti

V EUR

	Knjižna vrednost 31.12.2019	Poštena vrednost 31.12.2019	Knjižna vrednost 31.12.2018	Poštena vrednost 31.12.2018
Naložbe, razpoložljive za prodajo	612.306	612.306	525.826	525.826
Dolgoročno dana posojila	584	584	8.180	8.180
Poslovne in druge terjatve	5.233.064	5.233.064	5.275.547	5.275.547
Kratkoročno dana posojila	1.000.000	1.000.000	418.004	418.004
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	2.534.012	2.534.012	2.064.917	2.064.917
Prejeta posojila - dolgoročna	-1.387.500	-1.387.500	-2.250.000	-2.250.000
Prejeta posojila - kratkoročna	-2.362.500	-2.362.500	-1.162.500	-1.162.500
Poslovne in druge obveznosti	-7.598.566	-7.598.566	-7.799.923	-7.799.923
Skupaj	-1.968.600	-1.968.600	-2.919.950	-2.919.950

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, ki jih korigiramo s slabitvami.

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prve ravni	612.306	524.826	612.306	524.826
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	612.306	524.826	612.306	524.826
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. 2019 612.306 evrov (31. 12. 2018: 524.826 evrov).

Preverjanje finančnih naložb z vidika morebitnih slabitev

86

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 oziroma 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 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 2019	Prodaja	Nakupi	Naložbe	Dana posojila	Prejeta posojila	Stanje posojila na dan 31. 12. 2019
PROMET Z ODVISNIMI DRUŽBAMI	2.359.519	1.254.531	0	4.080.000	3.505.600	1.000.000
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	463.483	15.117	0	0	0	0
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	358.051	130	0	4.400.000	3.590.000	1.000.000
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	483.831	1.198.830	0	130.000	820.000	500.000
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	920.310	39.669	0	0	38.004	0
EGP d.o.o.	120.629	785	0	0	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0	0	0	0	0
PROMET Z OBVLADUJOČO DRUŽBO	1.356	253.162	0	0	1.000.000	1.000.000
MSIN d.o.o.	1.356	253.162	0	0	1.000.000	1.000.000

V nadaljevanju razkrivamo transakcije, ki jih je družba CETIS opravljala s povezanimi osebami v letu 2019:

a. PRODAJA:

1. prihodki iz naslova prodaje proizvodov (dokončanih in nedokončanih) v višini 1.055.058 evrov,
2. prihodki iz naslova opravljanja storitev v višini 1.064.921 evrov,
3. prihodki iz naslova najemov v višini 226.325 evrov,
4. prihodki iz naslova prodaje nepremičnin, naprav in opreme v višini 1.356 evrov.

87

b. NABAVA:

1. stroški iz naslova nakupa blaga v višini 381 evrov,
2. stroški iz naslova nakupa materiala v višini 40.060 evrov,
3. stroški iz naslova uporabljanja storitev v višini 1.467.252 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 (udeležbe v dobičku) v višini 215.000 evrov,
2. prihodki iz naslova danih posojil v višini 12.621 evrov,
3. odhodki iz naslova prejetih posojil 1.232 evrov.

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.o.o.	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 s **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

Terjatve in obveznosti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2019	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2019
DO ODVISNIH DRUŽB	308.239	96.664
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	42.175	0
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	44.520	0
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	42.104	96.664
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	159.418	0
EGP d.o.o.	20.022	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
DO OBVLADUJOČIH DRUŽB	0	56.108
MSIN d.o.o.	0	56.108

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.o.o.	8.707	124
CETIS MADAGASCAR SARL	15.275	0
DO OBVLADUJOČIH DRUŽB	0	55.376
MSIN d.o.o.	0	55.376

V EUR

Terjatve in obveznosti za obresti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2019	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2019
DO ODVISNIH DRUŽB	569	0
CETIS-ZG d.o.o., Sveta Nedelja, Hrvaška	0	0
AMBA CO. d.o.o., Ljubljana, Slovenija	569	0
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje, Slovenija	0	0
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	0	0
EGP d.o.o.	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
DO OBVLADUJOČIH DRUŽB	0	1.122
MSIN d.o.o.	0	1.122

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.o.o.	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
DO OBVLADUJOČIH DRUŽB	0	0
MSIN d.o.o.	0	0

89

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 2019

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 2019 prejele skupine oseb, so:

- upravni odbor: 22.050 evrov;
- izvršni direktorji: 343.564 evrov;
- revizijska komisija: 8.978 evrov;
- drugi delavci družbe, zaposleni na osnovi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe: 773.039 evrov.

Bruto prejemki članov upravnega odbora

V EUR

Ime in priimek člana upravnega odbora	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
SKUPAJ	22.050	0	22.050
Marko Mohar	3.133	0	3.133
Davor Vlahek	4.200	0	4.200
Peter Groznik	2.117	0	2.117
Radenko Mijatović	1.694	0	1.694
Anton Černič	2.506	0	2.506
Tina Bačić	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
SKUPAJ	312.870	9.585	21.108	0	343.239
Roman Žnidarič	111.166	7.655	10.322	0	129.468
Simon Žnidar	86.175	898	1.870	0	88.943
Branko Babič	80.153	93	6.463	0	86.709
Radenko Mijatović	16.234	0	1.907	0	18.141
Urban Golob	19.143	613	546	0	20.302

90

Bruto prejemki revizijske komisije

V EUR

Ime in priimek člana revizijske komisije	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
SKUPAJ	8.624	355	8.978
Davor Vlahek	2.240	162	2.403
Anton Černič	2.464	177	2.640
Suzana Ofentavšek	2.240	0	2.240
Rajko Čvorović	1.680	15	1.695

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.

Bruto prejemki članov upravnega odbora

V EUR

Ime in priimek člana upravnega odbora	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
SKUPAJ	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
SKUPAJ	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
SKUPAJ	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

Ob indikacijah izbruha koronavirusa – COVID-19 (v nadaljevanju koronavirus) v Sloveniji je Skupina/družba sprejela potrebne ukrepe za zaščito vlagateljev, strank in zaposlenih z zagotavljanjem varnosti in nemotenega opravljanja storitev. Ker se izbruh in širjenje koronavirusa še naprej razvijata, je težko napovedati obseg in trajanje posledic na poslovanje in gospodarstvo. Ukrepi vladnih organov in politik, ki so se že začeli izvajati oziroma se lahko začnejo izvajati v prihodnje, lahko posledično članicam Skupine/družbe v veliki meri otežijo poslovanje. Tovrstni ukrepi in politike lahko bistveno otežijo delovanje ene ali več članic Skupine/družbe, zato bo Skupina/družba razmislila o izvajanju ukrepov za podporo gospodarstva v Sloveniji. Skupina/družba ocenjuje, da bi koronavirus lahko imel negativni vpliv na kreditni portfelj, kakovost sredstev, oslabitve in rezervacije, merjenje poštene vrednosti finančnih sredstev itn. Obsega vplivov na finančno uspešnost Skupine/družbe oceniti z visoko stopnjo gotovosti trenutno ni mogoče.

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 2019 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 2019 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU.

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 2019 znaša vrednost nepremičnin, naprav in opreme 26 milijonov evrov, kar predstavlja 40% 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.

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;

94

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 razkrivanje 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 5.7. 2019 imenovali za zakonitega revizorja družbe za poslovna leta 2019, 2020 in 2021. Celotno neprekinjeno obdobje, v katerem smo bili imenovani za zakonitega revizorja družbe znaša šest let, za zakonitega revizorja smo bili imenovani tudi za leta 2016, 2017 in 2018.

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 28.5.2020



RESNI d.o.o.

Parmova ul. 45, 1000 Ljubljana

Vid Plohl

pooblaščen revizor

Skupinski izkaz poslovnega izida

V EUR

	Pojasnilo	2019	2018
1. PRIHODKI	1	66.431.775	59.708.925
2. Nabavna vrednost prodanih količin	2	-664.819	-1.242.569
3. Proizvajalni stroški	2	-43.487.576	-38.911.625
4. Nabavna vrednost prodanih količin in proizvodjalni stroški	2	-44.152.395	-40.154.194
A. KOSMATI DOBIČEK		22.279.380	19.544.731
5. Drugi prihodki (iz poslovanja)	4	903.619	1.459.692
6. Stroški prodavanja	2	-9.838.621	-8.204.648
7. Stroški splošnih služb	2	-7.361.334	-9.862.795
8. Drugi odhodki (iz poslovanja)	3	-916.335	-523.963
= Drugi prihodki, odhodki in stroški (5+6+7+8)		-17.212.672	-17.131.713
B. POSLOVNI IZID BREZ STROŠKOV FINANCIRANJA		5.066.708	2.463.017
9. Prihodki iz financiranja	5	296.668	441.515
10. Stroški financiranja	5	-253.735	-252.592
C. ČISTI STROŠKI/PRIHODKI FINANCIRANJA		42.933	188.923
D. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		5.109.641	2.611.940
a) Odhodki za davke	6	583.749	-290.068
b) Odloženi davki	6	19.988	-3.782
11. Davki		603.737	-293.850
E. DOBIČEK PO OBDAVČITVI		4.505.904	2.318.090
Dobiček manjšinskih lastnikov		-31.271	-94.498
Dobiček večinskega lastnika		4.537.175	2.412.588
Čisti in prilagojeni dobiček na delnico (v EUR)	20	22,69	12,06

96

Izkaz vseobsegajočega donosa

V EUR

	2019	2018
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.505.904	2.318.090
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:	0	0
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Čista spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	108.343	-14.437
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini	-11.409	9.878
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluži	-2.055	5.534
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	94.879	975
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	4.600.783	2.319.065
Od tega:	0	
- za večinske lastnike	4.633.690	2.417.303
- za manjšinske lastnike	-32.907	-98.238

Skupinska bilanca stanja

V EUR

	Pojasnilo	31. 12. 2019	31. 12. 2018
SREDSTVA			
1.	Nepremičnine, naprave in oprema	25.992.448	25.923.074
2.	Pravica do uporabe najetih sredstev	2.819.350	0
3.	Neopredmetena sredstva	3.785.132	3.958.668
4.	Naložbene nepremičnine	0	204.062
5.	Naložbe v pridružena podjetja	2.065.807	2.065.807
6.	Naložbe razpoložljive za prodajo	3.469.537	3.827.024
7.	Dana posojila	293.148	685.277
8.	Odložene terjatve za davek	156.885	187.621
SA.	Skupaj dolgoročna sredstva	38.582.308	36.851.533
KRATKOROČNA SREDSTVA			
1.	Zaloge	9.761.815	8.022.826
2.	Kratkoročna dana posojila	0	1.147.631
3.	Terjatve iz davka od dobička	0	4.285
4.	Poslovne in druge terjatve	12.329.018	11.582.211
5.	Denarna sredstva in drugi ustrezniki	4.213.181	2.933.659
SB.	Skupaj kratkoročna sredstva	26.304.014	23.690.612
S.	SKUPAJ SREDSTVA	64.886.322	60.542.145
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
1.	Izdani kapital	10.015.023	10.015.023
2.	Kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055
3.	Rezerve (zakonske, statutarne, za LD)	5.895.746	4.061.025
4.	Zadržani dobiček	7.190.040	4.887.315
5.	Rezerva za pošteno vrednost	-1.699	-107.850
6.	Prevedbeni (uskupinj.) popravek kapitala	-12.975	-3.068
7.	Kapital manjšinskih lastnikov	-87.837	-54.930
KO.A	Skupaj kapital	39.944.353	35.743.571
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI			
1.	Prejeta posojila	2.785.602	5.147.373
2.	Dolgoročne obveznosti iz najemov	1.663.934	0
3.	Rezervacije	3.766.052	3.670.172
4.	Odložene obveznosti za davek	5.684	0
KO.B.a)	Skupaj dolgoročne obveznosti	8.221.272	8.817.545
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI			
1.	Prejeta posojila	4.358.828	3.523.143
2.	Kratkoročne obveznosti iz najemov	497.168	0
2.	Poslovne in druge obveznosti	11.864.701	12.448.551
KO.B.b)	Skupaj kratkoročne obveznosti	16.720.697	15.971.694
KO.B	Skupaj obveznosti	24.941.969	24.789.239
KO.	SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	64.886.322	60.542.145

Skupinski izkaz denarnega toka

V EUR

		2019	2018
A	Denarni tokovi pri poslovanju		
a	Čisti poslovni izid	4.505.904	2.318.091
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	5.109.641	2.611.940
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-603.737	-293.849
b	Prilagoditve za	4.035.595	3.319.656
	Amortizacijo (+)	3.998.760	3.642.745
	Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-)	-264.828	-245.269
	Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+)	334.133	101.306
	Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-183.017	-409.760
	Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	150.547	230.634
c	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-2.801.190	4.158.543
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-781.998	1.742.725
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	35.191	-225.021
	Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	30.736	-22.661
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	-1.323.102	-15.895
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-991.168	2.731.762
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	229.150	-52.367
	Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	0	0
d	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	5.740.309	9.796.290
B	Denarni tokovi pri naložbenju		
a	Prejemki pri naložbenju	3.112.829	680.442
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	163.569	361.734
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	445.891	245.269
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	702.048	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.801.321	73.439
b	Izdatki pri naložbenju	-5.717.116	-8.598.615
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-371.724	-416.220

	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-5.345.392	-7.261.550
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-848.280
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	-72.565
c	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-2.604.287	-7.918.173
C	Denarni tokovi pri financiranju		
a	Prejemki pri financiranju	2.951.440	3.346.041
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	471.440	2.854.122
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.480.000	491.919
b	Izdatki pri financiranju	-4.807.940	-4.281.731
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-70.736	-149.643
	Izdatki pri pravicah do uporabe najetih sredstev	-255.833	
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-529.980	-737.163
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-3.551.391	-2.974.693
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-400.000	-420.232
c	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-1.856.500	-935.690
Č	Končno stanje denarnih sredstev	4.213.181	2.933.659
x	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	1.279.522	942.427
y	Začetno stanje denarnih sredstev	2.933.659	1.991.232

Skupinski izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala Skupine CETIS za leto 2019

V EUR

	Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske in druge rezerve	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Prevedbeni uskupinj. popravki kapitala	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
A2. Začetno stanje poročevalskega obdobja na 01.01.2019	10.015.023	16.946.056	4.061.025	4.887.315	-107.850	-3.068	35.798.501	-54.930	35.743.571
B1. Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	-400.000	0	0	-400.000	0	-400.000
Izplačilo dividend	0	0	0	-400.000	0	0	-400.000	0	-400.000
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 31.12.2018	0	0	0	4.537.446	106.151	-9.907	4.633.690	-32.907	4.600.783
Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	4.537.175	0	0	4.537.175	-31.271	4.505.904
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	108.343	0	108.343	0	108.343
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)	0	0	0	0	0	-9.773	-9.773	-1.636	-11.409
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	271	-2.192	-134	-2.055	0	-2.055
B3. Spremembe v kapitalu	0	0	1.834.721	-1.834.721	0	0	0	0	0
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	1.834.721	-1.834.721	0	0	0	0	0
C. Končno stanje poročevalskega obdobja na 31.12.2018	10.015.023	16.946.056	5.895.746	7.190.040	-1.699	-12.975	40.032.190	-87.837	39.944.353

100

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. popravki 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	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

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 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
- 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, 28. maj 2020


Dr. Peter Groznik,
predsednik upravnega odbora


Mag. Roman Žnidarič,
izvršni direktor


Mag. Radenko Mijatović,
izvršni direktor


Davor Vlahek,
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 2019, 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. 2019	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31. 12. 2019	Država sedeža družbe	Kapital na dan 31. 12. 2019 (v EUR)	Poslovni izid leta 2019 (v EUR)
CETIS d.d. matična družba			Slovenija	36.087.204	3.669.442
CETIS-ZG d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Hrvaška	2.276.362	180.666
AMBA CO. d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	2.274.648	-247.481
EGP d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	10.442.428	882.470
CETIS – GRAF d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	3.875.644	198.348
CETIS Empresa Grafica, S.A.R.L.	100,00 %	100,00 %	Gvineja Bissau	192.270	80.777
CETIS MADAGASCAR SARL	65,00 %	65,00 %	Madagaskar	-249.840	-89.346

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	23,41 %	9.936.381	1.054.168
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 (IFRIC), kot jih je sprejela Evropska unija.

Upravni odbor je konsolidirane računovodske izkaze za objavo odobril 28. 5. 2020.

b) Osnova za merjenje

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

- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

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

c) Funkcijska in predstavitevna 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 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*

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 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 oslavitve sredstev*

Skupina izvaja preizkuse oslavitve 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.

Skupina izvaja preizkuse oslavitve sredstev le v primeru, da obstajajo indikatorji slabitve, razen pri dobrem imenu, kjer se mora preizkus oslavitve izvesti najmanj enkrat letno v enakem obdobju. Preizkus oslavitve 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**

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.

Spremembe računovodskih usmeritev

Skupina je v letu 2019 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih skladno z zahtevami standarda MSRP 16, ki je stopil v veljavo 1. januarja 2019.

Standard MSRP 16 določa usmeritve za pripoznanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema obeh pogodbenih strank; to je stranke (najemnika) in najemodajalca. Novi standard od najemnika zahteva, da v svojih računovodskih izkazih pripozna večino najemnih pogodb. Razen nekaterih izjem bodo najemniki lahko uporabili enotni računovodski model za vse najemne pogodbe.

Pri obračunavanju najemov s strani najemodajalca ni bistvenih sprememb. Vplivi novega standarda so pojasnjeni v poglavju Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU.

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.

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 oslabitve. 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 oslabitvi.

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.

105

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.

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 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 manko 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.

106

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.

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 in deli gradbenih objektov	16	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 2019 glede na preteklo leto niso spremenile.

Doba koristnosti se določa ob aktivaciji osnovnega sredstva in se obdobjno preverja.

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti se na dan poročanja ponovno pregledajo.

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 vključni 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 oslabitev.

Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarski 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 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. 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

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.

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) 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 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

Skupina na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja kakšno objektivno znamenje oslabitve sredstva. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslajljeno, 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, izkazanem 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, izkazanem 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

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.

i) 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. Tako dobljeni znesek zasluzkov se diskontira, s čimer se določi njegova sedanja vrednost. Aktuarski dobički in izgube od odpravnin se 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 pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju njihovega nastanka.

110

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.

j) 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.

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, 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 pošiljkah 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 dokončanosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončanosti 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 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.

m) 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 upoštevajo začasne 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 začasnih 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.

n) 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.

o) 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.

112

a) Nepremičnine, naprave in oprema

Poštena vrednost nepremičnin, naprav in opreme iz poslovnih združitvev 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 premišljenem poslu med voljnimi 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 pošteni 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 inštrumentov je Skupina izpostavljena naslednjim tveganjem:

- kreditnemu;
- likvidnostnemu;
- tržnemu;
- valutnemu;
- spremembe obrestnih mer.

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. Druga kvantitativna razkritja so zajeta v nadaljevanju pojasnil k računovodskim izkazom.

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

Družbe v Skupini CETIS imajo v letu 2019 zavarovane poslovne terjatve do komercialnih strank doma in v tujini.

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 2019 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 instrumenti, vplivale na prihodke Skupine ali na vrednost finančnih instrumentov.

114

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

Skupina trguje s finančnimi instrumenti 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

Področna razdelitev	Varnostne tiskovine		Komerzialne tiskovine		Ostalo		Nerazporejeno		Skupaj	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Čisti prihodki od prodaje	28.886.742	26.041.558	36.733.450	33.284.237	811.583	383.130	0	0	66.431.775	59.708.925
Čisti izid iz poslovanja	6.994.317	5.574.234	-1.943.290	-1.398.888	15.681	-1.712.329	0	0	5.066.708	2.463.017
Sredstva po področjih	25.136.789	22.321.728	33.211.835	31.229.372	709.205	412.937	5.828.492	6.578.108	64.886.321	60.542.145
Obveznosti skupaj	11.507.300	11.231.366	13.116.370	13.396.394	318.299	161.480	0	0	24.941.969	24.789.239
Amortizacija	1.420.724	1.240.498	2.483.252	2.099.081	94.785	303.166	0	0	3.998.760	3.642.745

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

Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU**Uporaba računovodskih standardov in pojasnil, ki veljajo v tekočem obdobju**

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji 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).

Novi sprejeti računovodski standardi in pojasnila, ki so stopili v veljavo v letu 2019

- MSRP 16 Najemi

Standard MSRP 16 nadomešča mednarodni računovodski standard MRS 17: Najemi in izenačuje obravnavo poslovnih in finančnih najemov pri najemnikih. Na osnovi najemnih pogodb najemniki v izkazu finančnega položaja najeta sredstva izkazujejo med osnovnimi sredstvi ali kot sredstva iz pravice do uporabe v povezavi z obveznostmi iz najema.

Vrednost najetih sredstev se preko amortizacije prenaša v stroške, stroški financiranja pa bremenijo finančne odhodke. Standard najemnikom omogoča dve izjemi pri pripoznanju, in sicer v primeru najemov sredstev z majhno vrednostjo in kratkoročnih najemov. Obravnava najemov pri najemodajalcu se ne razlikuje bistveno od obravnave po standardu MRS 17.

Skupina se je pri prehodu na standard MSRP 16 odločila za uporabo prilagojene retrospektivne metode z datumom začetne uporabe 1. januarja 2019. Po tej metodi lahko podjetje standard uporabi za nazaj in pripozna kumulativni vpliv prehoda na dan prve uporabe MSRP 16. Skupina je na dan 1. januarja 2019 uporabila prehodno praktično rešitev in tako ni ponovno ocenila, ali gre za pogodbo o najemu oziroma, ali pogodba vsebuje najem. Namesto tega je Skupina uporabila zahteve standarda MSRP 16 le za pogodbe, ki so bile pred datumom prehoda na novi standard MSRP 16 pripoznane kot najemne pogodbe skladno z zahtevami MRS 17 in OPMSRP 4.

Skupina je pregledala in analizirala sklenjene pogodbe o najemih z obdobjem trajanja, daljšim od enega leta. Skupina je na osnovi stroškov najema in obdobja trajanja najemnih pogodb ocenila vrednost pravice do uporabe najetih sredstev in obveznosti iz najema in jih na dan 1. januarja 2019 pripoznala v izkazu finančnega položaja. Vrednosti pravice do uporabe najetih sredstev in obveznosti iz najema so ocenjene na osnovi diskontiranja prihodnjih denarnih tokov za obdobje trajanja najema. Denarni tokovi so diskontirani z obrestnimi merami, ki jih družbe v Skupina realizirajo pri financiranju dolgoročnih najemov, in se giblje med 1,18 in 2,4 %. Stroški amortizacije so izračunani z uporabo amortizacijskih stopenj, ocenjenih na osnovi preostale dobe trajanja najemov.

116

Učinek uporabe standarda MSRP 16 na izkaz finančnega položaja Skupine v letu 2019

	1. 1. 2019	31. 12. 2019
SREDSTVA		
Dolgoročna sredstva	0	0
Pravica do uporabe najetih sredstev	1.451.434	2.819.350
Skupaj sredstva	1.451.434	2.819.350
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		
Dolgoročne obveznosti	1.024.436	1.663.934
Obveznosti iz najemov	1.024.436	1.663.934
Kratkoročne obveznosti	214.095	497.168
Obveznosti iz najemov	214.095	497.168
Skupaj obveznosti	1.238.531	2.161.102
Skupaj kapital in obveznosti	1.238.531	2.161.102

Skupina je skladno z novim računovodskim standardom MSRP 16 v letu 2019 spremenila način izkazovanja učinkov iz najemnih pogodb, razen v primerih kratkoročnih najemov, najemov manjše vrednosti in najemov, ki so zaradi predmeta najema izvzeti iz standarda MSRP 16 in za pripoznanje in merjenje vseh najemov uporabila enoten pristop.

Skupina je upoštevala posebne prehodne zahteve standarda MSRP 16 in izkoristila praktične rešitve, ki jih ta omogoča. Razen najemov, za katere se skladno z MSRP 16 ne pripoznajo pravice do uporabe sredstva (kratkoročni najemi, najemi sredstev z nizko vrednostjo, najemi z variabilno najemnino, ...), je Skupina pripoznala vse pravice do uporabe sredstev in obveznosti iz najemov, ki so bile pred prehodom na MSRP 16 pripoznane kot poslovni najemi. Razen uporabe predpostavljene obrestne mere sposojanja je na dan

prve uporabe standarda Skupina pri večini najemov pripoznala pravico do uporabe sredstev po knjigovodski vrednosti, kot da je veskozi veljal standard MSRP 16. Pravico do uporabe sredstev je Skupina pripoznala v znesku, ki je enak višini obveznosti iz najemnin, prilagojen za morebitna predhodno pripoznana predplačila in plačila najemnin. Na dan prve uporabe standarda so obveznosti iz najemnin pripoznane po sedanji vrednosti preostalih plačil najemnin, diskontirani z uporabo predpostavljene obrestne mere sposojanja.

Skupina je uporabila tudi razpoložljive praktične rešitve, pri čemer:

- je za kratkoročne najeme z obdobjem trajanja 12 mesecev od datuma prve uporabe standarda, uporabila izjemo, ki jo omogoča standard,
- je na datum prve uporabe standarda iz merjenja pravice do uporabe sredstev izločila začetne neposredne stroške,
- je pri določanju obdobja trajanja najemne pogodbe z opcijo podaljšanja ali odpovedi uporabila spoznanja, ki jih je pridobila potem, ko so se dogodki že zgodili.

Učinek uporabe standarda MSRP 16 na izkaz poslovnega izida Skupine v letu 2019

	2019 (MSRP 16)	2019 (MRS 17)	2018 (MRS 17)
Amortizacija pravic do uporabe	309.046	182.334	0
Stroški najema	96.775	211.017	243.973
Poslovni izid iz poslovanja	405.821	393.351	243.973
Odhodki financiranja	5.788	0	0
Poslovni izid pred davki	411.609	393.351	243.973

- Spremembe MSRP 9 Predplačilne funkcije z negativnim nadomestilom (dopolnilo)

Dopolnilo omogoča podjetju, da finančna sredstva s predplačilnimi značilnostmi, ki pogodbeni stranki omogočajo ali od nje zahtevajo bodisi plačilo bodisi prejem razumnega nadomestila za predčasno prekinitve pogodbe (tako da gre z vidika imetnika sredstva za „negativno nadomestilo“), izmeri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze Skupine.

- OPMSRP 23 Negotovost pri obračunavanju davka od dohodkov pravnih oseb

Pojasnilo obravnava negotovost pri obračunu davka od dohodka pravnih oseb, ki vpliva na uporabo standarda MRS12. Pojasnilo uvaja smernice za obračunavanje negotovih davčnih obravnav ločeno ali skupaj, pregled davčnih organov, uporabo ustrezne metode, ki odraža te negotovosti, in upoštevanje sprememb dejstev in okoliščin.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze Skupine.

- MRS 28: Dolgoročne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (dopolnila)

Dopolnila obravnavajo vprašanje, ali spada merjenje dolgoročnih naložb (zlasti z vidika zahtev po slabitvi dolgoročnih naložb v pridružene družbe in skupne podvige, ki so po vsebini del „čiste naložbe“ v pridruženi družbi ali skupnem podvigu) v okvir standarda MSRP 9, MRS 28 ali kombinacijo obeh. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje pri pripoznanju dolgoročnih naložb, ki niso merjene po kapitalski metodi, uporabiti določila standarda MSRP 9: Finančni instrumenti pred uporabo standarda MRS 28. Pri uporabi standarda MSRP 9 podjetje ne upošteva nobenih prilagoditev knjigovodske vrednosti dolgoročnih deležev, ki sicer izhajajo iz uporabe standarda MRS 28.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze Skupine.

- MRS 19: Sprememba, omejitev ali poravnava programa (dopolnila)

Dopolnila računovodskega standarda od podjetij zahtevajo, da pri določanju kratkoročnih stroškov zaslužkov zaposlenecv in neto zneska obresti v preostalem letnem obdobju poročanja po spremembi, omejitvi ali poravnavi programa zaslužkov zaposlenecv uporabijo posodobljene aktuarske predpostavke.

Dopolnila obenem pojasnjujejo vpliv upoštevanja sprememb, omejitev ali poravnave programa na zahteve glede zgornje mejne vrednosti sredstev.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze Skupine.

- Dopolnitve MRS 12: Davek iz dobička

Dopolnitve standarda pojasnjujejo, da mora podjetje davčne posledice iz naslova plačil finančnih instrumentov, ki so razvrščeni v kapital, pripoznati v isti postavki, v kateri je pripoznalo pretekle transakcije ali dogodke, ki so ustvarili bilančni dobiček.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze Skupine.

- Dopolnitve MRS 23: Stroški izposojanja

Dopolnitve standarda pojasnjujejo 14. člen standarda, ki pravi, da mora podjetje v trenutku, ko sredstvo izpolnjuje pogoje za njegovo nameravano uporabo ali prodajo in je del posojila, ki se nanaša na to sredstvo, neporavnan, to posojilo vključiti med sredstva prejetih posojil.

Dopolnitve standarda niso pomembno vplivale na izkaze Skupine.

Izjavljamo, da sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni povzročilo pomembnih sprememb v računovodskih izkazih Skupine, razen v primeru, navedenem pod MSRP 16 Najemi.

Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida

1. Prihodki

V EUR

Razčlenitev po vrstah prodaje	2019	2018
Prodaja proizvodov na domačem trgu	33.889.982	32.238.781
Prodaja storitev na domačem trgu	743.479	361.264
Prihodki od najemnin na domačem trgu	72.340	113.862
Prodaja proizvodov na tujem trgu	26.985.580	25.980.009
Prodaja storitev na tujem trgu	3.076.844	492.339
Prodaja materiala in trgovskega blaga na domačem trgu	1.480.898	377.598
Prodaja materiala in trgovskega blaga na tujem trgu	182.651	145.071
Skupaj	66.431.775	59.708.924

Prihodki iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem so v letu 2019 znašali 0 evrov (2018: 0 evrov).

2. Odhodki

V EUR

Stroški po naravnih vrstah, sprememba vrednosti zalog	2019	2018
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	664.819	1.242.569
Stroški porabljenega materiala in storitev	41.839.997	37.475.122
Stroški dela	15.924.967	14.949.253
Amortizacija	3.998.760	3.642.745
Rezervacije	203.481	163.228
Drugi stroški	366.824	436.964
Drugi odhodki (iz poslovanja)	972.006	523.962
Sprememba vrednosti zalog gotovih proizvodov, nedokončane proizvodnje in polizdelkov	-1.702.169	311.757
Skupaj odhodki (iz poslovanja)	62.268.686	58.745.600

Stroški dela

V EUR

	2019	2018
Stroški bruto plač	11.756.614	11.191.105
Stroški pokojninskih zavarovanj	1.012.194	906.871
Stroški drugih socialnih zavarovanj	834.798	846.197
Drugi stroški dela	2.321.361	2.005.081
Skupaj stroški dela	15.924.967	14.949.254

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	2019	2018
Izguba pri prodaji/odpisi osnovnih sredstev	105.763	94.676
Oslabitev opredmetenih sredstev	10.578	6.630
Oslabitev dobrega imena	217.792	0
Prevrednotenje terjatev do kupcev in zalog	538.383	367.436
Drugo	43.819	55.221
Skupaj	916.335	523.963

4. Drugi prihodki iz poslovanja

V EUR

Razčlenitev drugih prihodkov	2019	2018
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	264.828	352.107
Odprava oslabitev opredmetenih sredstev	0	0
Prihodki od odprave rezervacij	175.068	234.982
Odprava prevrednotenij terjatev do kupcev in zalog	166.315	254.606
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	254.927	540.044
Drugo	42.481	77.953
Skupaj	903.619	1.459.692

120

5. Čisti prihodki/stroški financiranja

V EUR

	2019	2018
Prihodki od obresti	27.509	236.617
Prihodki od dividend in drugih deležev	136.060	134.992
Pozitivne tečajne razlike	113.651	48.027
Prihodki od prodaje finančnih naložb	18.500	0
Drugi finančni prihodki	948	21.880
Skupaj prihodki iz financiranja	296.668	441.516
Odhodki za obresti	137.232	171.601
Negativne tečajne razlike	103.188	17.857
Odhodki iz prodaje finančnih naložb	0	12.922
Drugi finančni odhodki	13.315	50.211
Skupaj stroški iz financiranja	253.735	252.591
Skupaj neto finančni izid	42.933	188.925

6. Davki

V EUR

	2019	2018
Odmerjeni davek	583.749	290.068
Odloženi davek (iz IPI)	19.988	3.782
Skupaj	603.737	293.850

Prikaz efektivnih stopenj davka od dohodkov pravnih oseb

	2019 (v %)	2019 (v EUR)	2018 (v %)	2018 (v EUR)
Celotni poslovni izid pred davki		5.443.805		3.109.878
Davčni učinki				
Davek obračunan z uporabo splošne davčne stopnje	19,0 %	1.034.323	19,0 %	590.877
Prilagoditev za davčno stopnjo iz drugih davčnih območij	0,0 %	-2.222	0,0 %	-1.433
Davčno izvzeti prihodki	-1,8 %	-97.951	-1,1 %	-34.426
Davčno povečani prihodki	0,0 %	0	0,4 %	11.124
Davčno nepriznani odhodki	1,5 %	84.355	1,4 %	42.541
Davčne olajšave	-8,2 %	-444.067	-10,7 %	-333.929
Davčna izguba	0,0 %	0	0,0 %	0
Druge spremembe davčne osnove	0,2 %	9.312	0,3 %	15.314
Skupaj odhodek za davek	10,7%	583.749	9,3%	290.068

Na dan 31. 12. 2019 ima Skupina CETIS obveznost iz naslova davka od dohodka pravnih oseb v višini 323.918 evrov (2018: 239.449 evrov) in terjatev za davek od dohodka pravnih oseb v višini 0 evrov (2018: 4.674 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

	2019	2018
Naložbe	-5.684	29.627
Skupaj	-5.684	29.627

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

V EUR

Porabljen znesek za	2019	2018
Revidiranje letnega poročila	21.054	19.603
Konsolidacija	4.304	4.304
Druge storitve dajanja zagotovil	2.478	1.460
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	0	0
Skupaj	27.836	25.367

Revizijo letnih poročil družb, vključenih v skupinske izkaze, 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

	2019	2018
Zgradbe	0	204.062
Skupaj	0	204.062

Gibanje naložbenih nepremičnin

V EUR

	Zgradba	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 01. 01. 2018	377.983	377.983
Stanje 31. 12. 2018	1.247.433	1.247.433
Stanje 01. 01. 2019	1.247.433	1.247.433
Nabava	0	0
Prenosi iz/na OS	-1.247.433	-1.247.433
Stanje 31. 12. 2019	0	0
Popravek vrednosti		
Stanje 01. 01. 2018	231.436	231.436
Amortizacija	23.928	23.928
Stanje 31. 12. 2018	1.043.372	1.043.372
Stanje 01. 01. 2019	1.043.372	1.043.372
Amortizacija	74.547	74.547
Prenos iz OS	-1.117.919	-1.117.919
Stanje 31. 12. 2019	0	0
Neodpisana vrednost		
Stanje 01. 01. 2018	146.548	146.548
Stanje 31. 12. 2018	204.062	204.062
Stanje 01. 01. 2019	204.062	204.062
Stanje 31. 12. 2019	0	0

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.

V letu 2019 so vsi najemi sklenjeni z družbami v Skupini.

9. Nepremičnine, naprave in oprema

Odtujitve v letu 2019 obsegajo prodajo ali odpis ekonomsko in tehnično zastarele, a v nekaterih primerih še funkcionalne strojne opreme. V letu 2019 je bil del sredstev vzetih v finančni najem prenesen na pravico do uporabe sredstev.

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme

V EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Investicije v teku	Dani predujmi	Skupaj
Nabavna vrednost						
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 iz/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
Prevrednotenje	-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
Prehod na MSRP 16	0	0	-1.185.000	0	0	-1.185.000
Stanje 01. 01. 2019	2.786.789	22.049.981	50.938.149	822.354	278.875	76.876.148
Tečajne razlike	-1.069	-4.552	-4.171	0	0	-9.792
Prenos iz/na NN	0	1.247.433	0	0	0	1.247.433
Prenos iz/na PUS	0	0	0	0	0	0
Pridobitve v poslovnem letu	0	137.910	1.266.041	3.797	1.012.019	2.419.767
Sprememba investicij v teku	0	411.103	3.281.185	-766.663	0	2.925.625
Odtujitve	0	-9.279	-5.848.308	0	-931.542	-6.789.129
Drugo	0	0	0	0	0	0
Pravica do uporabe sredstva (PUS)	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2019	2.785.720	23.832.596	49.632.896	59.488	359.352	76.670.052
Popravek vrednosti						
Stanje 01. 01. 2018	0	13.634.738	40.149.225	0	0	53.783.963
Tečajne razlike	0	2.329	5.280	0	0	7.609
Izhod iz Skupine	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
Prehod na MSRP	0	0	-276.500	0	0	-276.500
Stanje 01. 01. 2019	0	13.406.445	38.455.129	0	0	51.861.574
Tečajne razlike	0	-2.425	-3.259	0	0	-5.684
Prenos iz/na NN	0	1.043.372	0	0	0	1.043.372
Prenos iz/na PUS	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	0	658.942	2.690.161	0	0	3.349.103
Amortizacija PUS	0	0	0	0	0	0
Odtujitve	0	-1.237	-5.569.524	0	0	-5.570.761
Stanje 31. 12. 2019	0	15.105.097	35.572.507	0	0	50.677.604
Neodpisana vrednost						
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
Stanje 01. 01. 2019	2.786.789	8.643.536	12.483.020	822.354	278.875	25.014.574
Stanje 31. 12. 2019	2.785.720	8.727.499	14.060.389	59.488	359.352	25.992.448

123

Skupina ima finančne obveznosti zavarovane s hipotekami na nepremičninah in zastavo na premičninah, kar izkazuje na dan 31. 12. 2019 v zabilančni evidenci po knjigovodski vrednosti dolga v višini 10.470.197 evrov.

Nepremičninam, napravam in opremi v obdobju njihovega pridobivanja v letu 2019 niso bili pripisani stroški izposojanja.

Skupina CETIS nima pogodbenih obvez za nakup nepremičnin, naprav in opreme. Odprte obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31. 12. 2019 znašajo 169.525 evrov (31. 12. 2018: 2.815.221 evrov).

Za nepremičnine, naprave in opremo v lasti Skupine CETIS na dan 31. 12. 2019 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico.

Gibanje pravice do uporabe sredstev

V EUR

	Gradbeni objekti	Oprema	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31. 12. 2018	0	0	0
Spremembe zaradi implementacije MSRP 16			
Stanje 01. 01. 2019	104.765	1.623.169	1.727.934
Nove pridobitve	0	1.676.962	1.676.962
Stanje 31. 12. 2019	2.151.188	3.300.131	5.451.319
Popravek vrednosti			
Stanje 01. 01. 2019	0	276.500	276.500
Amortizacija	10.476	298.570	309.046
Stanje 31. 12. 2019	197.304	575.070	772.374
Neodpisana vrednost			
Stanje 01. 01. 2019	133.169	1.346.669	1.479.838
Stanje 31. 12. 2019	94.289	2.725.061	2.819.350

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 družb v Skupini 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 razmejitev	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 01. 01. 2018	2.463.052	371.327	6.237.303	457.025	1.285	9.529.992
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
Stanje 31. 12. 2018	2.463.052	371.327	7.076.249	0	1.285	9.911.913
Stanje 01. 01. 2019	2.463.052	371.327	7.076.249	0	1.285	9.911.913
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	109.138	249.524	13.062	371.724
Prenos iz investicij v teku	0	0	193.773	-193.914	0	-141
Odtujitve	0	0	-666.186	0	0	-666.186
Drugo	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2019	2.463.052	371.327	6.712.974	55.610	14.347	9.617.310
Popravek vrednosti						
Stanje 01. 01. 2018	0	363.374	5.303.807	0	0	5.667.181
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	0	369.538	5.583.706	0	0	5.953.244
Stanje 01. 01. 2019	0	369.538	5.583.706	0	0	5.953.244
Amortizacija	0	3.123	317.680	0	6.524	327.327
Slabitev	217.792	0	0	0	0	217.792
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	0
Odtujitve	0	0	-666.186	0	0	-666.186
Stanje 31. 12. 2019	217.792	372.661	5.235.200	0	6.524	5.832.177
Neodpisana vrednost						
Stanje 01. 01. 2018	2.463.052	7.953	933.496	457.025	1.285	3.862.811
Stanje 31. 12. 2018	2.463.052	1.789	1.492.543	0	1.285	3.958.669
Stanje 01. 01. 2019	2.463.052	1.789	1.492.543	0	1.285	3.958.669
Stanje 31. 12. 2019	2.245.260	-1.334	1.477.774	55.610	7.823	3.785.133

Dobro ime predstavlja razliko med nabavno vrednostjo naložb v družbe v Skupini in vrednostjo njihovega kapitala ob pridobitvi. V letu 2019 je bila opravljena cenitev odvisne družbe AMBA CO. d.o.o., ki zadnji dve leti posluje z izgubo. Ob pridobitvi te naložbe je bilo pripoznano dobro ime v višini 1.514.434 evrov. Družba v zadnjih dveh letih ustvarja izgubo in na osnovi ocenitve bodočih denarnih tokov je bilo dobro ime oslajeno za 217.792 evrov.

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

Za neopredmetena sredstva v lasti Skupine CETIS na dan 31. 12. 2019 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico kot tudi nima zastavljenih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

11. Naložbe v pridružena podjetja

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Swiss Ag	27.765	27.765
KIG d.d.	2.038.042	2.038.042
Skupaj	2.065.807	2.065.807

Gibanje naložb v pridružena podjetja

V EUR

	Nabavna vrednost	Čista vrednost
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
Stanje 01. 01. 2019	2.065.807	2.065.807
Stanje 31. 12. 2019	2.065.807	2.065.807

12. Naložbe, razpoložljive za prodajo

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Naložbe, razpoložljive za prodajo	3.469.537	3.827.024

Gibanje naložb, razpoložljivih za prodajo

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
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
Stanje 01. 01. 2019	4.316.592	-489.568	3.827.024
Prodaja	-481.500	0	-481.500
Tečajne razlike	-224	202	-21
Sprememba poštene vrednosti	86.480	37.555	124.035
Stanje 31. 12. 2019	3.921.348	-451.811	3.469.537

126

Skupina CETIS nima zastavljenih naložb, razpoložljivih za prodajo.

13. Dolgoročno dana posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Dolgoročno dana posojila	293.148	685.277

Dana posojila na dan 31. 12. 2019 sestavljajo posojila, dana drugim družbam.

Gibanje danih posojil

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
Stanje 01. 01. 2018	570.772	0	570.772
Povečanja	200.503	0	200.503
Odplačila	-85.998	0	-85.998
Stanje 31. 12. 2018	685.277	0	685.277
Stanje 01. 01. 2019	685.277	0	685.277
Povečanja	13.898	0	13.898
Odplačila	-406.027	0	-406.027
Stanje 31. 12. 2019	293.148	0	293.148

Skupina CETIS nima zastavljenih dolgoročnih finančnih terjatev za dana posojila, danih kot poroštvo za poplačilo obveznosti.

14. Dolgoročne poslovne terjatve

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Dolgoročni blagovni krediti, dani v tujini	0	0
Skupaj	0	0

Gibanje dolgoročnih poslovnih terjatev

Gibanja dolgoročnih poslovnih terjatev v letu 2018 in 2019 ni bilo.

15. Odložene terjatve za davek

Odložene terjatve in obveznosti

V EUR

	Terjatve		Obveznosti	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Naložbe	0	10.747	5.684	0
Terjatve	46.189	48.425	0	0
Rezervacije za odpravnino	110.696	128.449	0	0
Skupaj	156.885	187.621	5.684	0

127

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 terčasne 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 2019

V EUR

	01. 01. 2019	Pripoznan v prihodkih/ odhodkih	Pripoznan v kapitalu	31. 12. 2019
Naložbe	10.747	0	-16.431	-5.684
Terjatve	69.541	-23.351	0	46.190
Rezervacije za odpravnino	107.332	3.363	0	110.695
Skupaj	187.620	-19.988	-16.431	151.201

Gibanje začasnih razlik v letu 2018

V EUR

	01. 01. 2018	Pripoznan v prihodkih/ odhodkih	Pripoznan 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	187.621

16. Zaloge

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Material	4.673.431	4.584.864
Nedokončana proizvodnja	2.136.061	1.028.764
Proizvodi	2.421.458	2.035.067
Trgovsko blago	530.865	374.131
Skupaj	9.761.815	8.022.826

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 2019 oblikovale popravke v skupnem znesku 660.646 evrov, pri tem je Skupina upoštevala enake usmeritve kot v preteklih letih.

Skupina CETIS svojih zalog nima zastavljenih za zavarovanje finančnih obveznosti.

V letu 2019 je bilo na popisu zalog evidentiranih 27.842 evrov presežkov in 82.800 evrov primanjkljaja.

17. Kratkoročno dana posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Kratkoročno dana posojila	0	1.147.631
Skupaj	0	1.147.631

128

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	2019	2018
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	11.600.599	10.477.858
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih in AČR	680.297	636.989
Kratkoročno dani predujmi	48.121	467.364
Skupaj	12.329.017	11.582.211

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.

19. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	4.213.181	2.933.659
Depoziti pri bankah	0	0
Skupaj	4.213.181	2.933.659

20. Kapital

Celotni kapital Skupine sestavljajo izdani kapital v višini 10.015.023 evrov, kapitalske rezerve v višini 16.946.055 evrov, zakonske in druge rezerve v višini 5.895.746 evrov, zadržani dobiček v višini 7.190.040 evrov, prevedbeni (uskupinjevalni) popravek kapitala v višini -12.975 evrov ter rezerva za pošteno vrednost, ki je negativna, in sicer v višini 1.699 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	2019	2018
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023
Skupaj	10.015.023	10.015.023

Kapitalske 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	2019	2018
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

129

V EUR

Zakonske in druge rezerve	2019	2018
Zakonske rezerve	1.012.161	1.012.161
Druge rezerve iz dobička	4.883.585	3.048.864
Skupaj	5.895.746	4.061.025

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 -87.837 evrov vključuje deleže manjšinskih lastnikov v odvisnih družbah CETIS MADAGASCAR SARL.

Ugotovitev bilančnega dobička večinskih lastnikov

V EUR

	Postavka	2019	2018
A.	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	4.537.175	2.412.589
B.	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	0	0
C.	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	4.487.589	3.483.594
Č.	PRENESENA ČISTA IZGUBA	0	0
D.	ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0	0
E.	ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
F.	POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	1.834.721	1.088.008
	1. Povečanje zakonskih rezerv	0	0
	2. Povečanje drugih rezerv iz dobička	1.834.721	1.088.008
	3. Povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
G.	DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA NA BILANČNI PRESEČNI DAN	0	0
H.	BILANČNI DOBIČEK	7.190.043	4.808.175

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 4.537.175 evrov (2018: 2.412.589 evrov). Prilagojeni dobiček na delnico je enak, ker Skupina nima niti prednostnih delnic niti zamenljivih obveznic.

130

	2019	2018
Čisti dobiček večinskih lastnikov v EUR	4.537.175	2.412.588
Tehtano povprečno število navadnih delnic	200.000	200.000
Čisti in prilagojeni dobiček na delnico v EUR	22,69	12,06

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	2019	2018
Posojila od bank in drugih	2.785.602	4.610.942

Kratkoročna prejeta posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Kratkoročni del dolgoročnih posojil od bank, ki zapadejo v enem letu	1.778.744	2.104.881
Kratkoročna posojila bank	0	430.000
Kratkoročna posojila od drugih	2.580.084	829.097
Skupaj	4.358.828	3.363.978

Obveznosti iz najemov

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Dolgoročne obveznosti	1.663.934	536.431
Kratkoročne obveznosti	497.168	159.166
Skupaj	2.161.102	695.597

Odplačilo posojil

V EUR

Razčlenitev po vrstah	Skupno odplačilo 2019	Obresti 2019	Glavnica 2019
Kratkoročna posojila do enega leta	3.913.926	3.926	3.910.000
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje od 1 do 5 let	1.772.912	65.485	1.707.428
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje nad 5 let	464.260	26.712	437.548
Skupaj	6.151.099	96.123	6.054.976

Družbe v Skupini ne beležijo informacij o morebitnih zamudah pri plačilih posojilnih obveznosti kot tudi ne drugih kršitev pogodbenih določil pri posojilnih pogodbah.

23. Rezervacije

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Za prodajne garancije	0	0
Za tožbe	0	0
Za ostale	2.607.556	2.587.825
Za jubilejne nagrade	217.396	205.948
Za odpravnine	941.100	876.399
Skupaj	3.766.052	3.670.172

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

Gibanje rezervacij

V EUR

Razčlenitev po vrstah	31. 12. 2018	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	31. 12. 2019
Za prodajne garancije	0	0	0	0	0
Za tožbe	0	0	0	0	0
Za ostale	2.587.825	166.077	-1.149	-145.197	2.607.556
Za jubilejne nagrade	205.948	31.711	-15.987	-4.276	217.396
Za odpravnine	876.399	110.550	-20.747	-25.102	941.100
Skupaj	3.670.172	308.338	-37.883	-174.575	3.766.052

Skupina je preverila že oblikovane rezervacije in upoštevala njihove spremembe. Osnova za njihovo oblikovanje so pogodbe, pravne podlage in mnenja strokovnjakov.

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 upoštevane naslednje predpostavke:

- nominalna dolgoročna obrestna mera se skladno z določili standarda MRS 19 ocenjuje v višini 0,50 %;
- trenutno veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad so določene v internih aktih;
- rast plač v višini 2,0 % letno (2018: 2,5 %);
- fluktuacija zaposlenih, ki je odvisna predvsem od njihove starosti;
- smrtnost skladno s slovenskimi tablicami smrtnosti 2007, ločeno po spolih.

V EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 31. 12. 2018	876.390	205.472	1.081.862
Stroški obresti (IPI)	9.184	2.056	11.240
Stroški preteklega službovanja (IPI)	-3.207	0	-3.207
Stroški tekočega službovanja (IPI)	77.365	23.181	100.546
Izplačila zaslužkov (-)	-20.747	-15.987	-36.734
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	2.674	2.674
Aktuarski dobički/izgube preko IFP	2.115	0	2.115
Stanje 31. 12. 2019	941.100	217.396	1.158.496

Gibanje aktuarskih izgub v letu 2019

V EUR

	Aktuarske izgube
Stanje 31. 12. 2018	-1.584
Odprava akt. dobičkov/izgub v preneseni poslovni izid zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2019	273
Aktuarski dobički/izgube za leto 2019	2.115
Stanje 31. 12. 2019	804

V EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 31. 12. 2017	878.467	227.515	1.105.981
Stroški obresti (IPI)	6.856	1.727	8.582
Stroški preteklega službovanja (IPI)	-52.048	-3.996	-56.044
Stroški tekočega službovanja (IPI)	71.789	20.899	92.689
Izplačila zaslužkov (-)	-24.934	-14.318	-39.252
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	-2.076	-26.356	-28.432
Aktuarski dobički/izgube preko IFP	-1.664	0	-1.664
Stanje 31. 12. 2018	876.390	205.471	1.081.860

Gibanje aktuarskih izgub v letu 2018

	Aktuarske izgube
Stanje 31. 12. 2017	2.241
Odprava akt. dobičkov/izgub v preneseni poslovni izid zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2018	-86
Aktuarski dobički/izgube za leto 2018	-3.740
Stanje 31. 12. 2018	-1.585

24. Poslovne in druge obveznosti

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	6.348.682	5.879.075
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	3.135.414	4.508.184
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.283.759	1.173.584
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	531.874	602.104
Druge kratkoročne obveznosti in PČR	564.972	285.603
Skupaj	11.864.701	12.448.551

Odprte obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31. 12. 2019 znašajo 169.525 evrov (31. 12. 2018: 2.815.221 evrov).

133

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

25. Zabilančna evidenca

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2019	2018
Hipoteke in zastava opreme	10.470.197	9.215.229
Ostale bančne garancije, dana jamstva in delnice	7.288.185	7.264.531
Davčna izguba	0	201.740
Investicijske olajšave	259.866	244.808
Drugo	0	0
Skupaj	18.018.248	16.926.307

Razkritja k izkazu denarnega toka

Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31. 12. 2019 in bilance stanja na dan 31. 12. 2018 ter iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2019 in iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

Finančni instrumenti in finančna tveganja

26. 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 2019 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 2019 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

Knjigovodska vrednost	V EUR	
	2019	2018
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.535.344	5.892.831
Dana posojila	293.148	1.832.908
Dolgoročne in kratkoročne poslovne terjatve	12.329.018	11.582.211
Denarna sredstva in ustrezniki	4.213.181	2.933.659
Skupaj	22.370.690	22.241.609

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju za dana posojila na dan poročanja po geografskih regijah.

V EUR

Knjigovodska vrednost	2019	2018
Domače	293.148	1.832.908
Druge evropske države	0	0
Druge regije - izven EU	0	0
Skupaj	293.148	1.832.908

Izpostavljenost kreditnemu tveganju

Izgube zaradi oslabitve.

Stanje terjatev do kupcev na dan poročanja je bilo:

V EUR

	Bruto 2019	Popravek 2019	Bruto 2018	Popravek 2018
Še niso zapadle	9.967.262	0	8.726.087	0
Zapadle 0 do 30 dni	1.335.101	0	1.700.230	0
Zapadle 31 do 120 dni	269.115	27.753	302.722	48.556
Zapadle 121 dni do 365 dni	37.057	1.821	23.638	20.665
Več kot eno leto	583.174	561.536	735.757	721.736
Skupaj	12.191.709	591.110	11.488.434	790.957

Gibanje v popravkih vrednosti zaradi oslabitve glede terjatev do kupcev v letu je bilo:

V EUR

	2019	2018
Stanje 01. 01. 2019	790.957	618.026
Novo oblikovani popravki vrednosti	25.462	203.664
Odpisani oblikovani popravki	-76.356	-15.963
Plačani odpisani popravki	-148.953	-14.770
Stanje 31. 12. 2019	591.110	790.957

Valutno tveganje

Izpostavljenost valutnim tveganjem je temeljila na nominalnih zneskih:

31. 12. 2019	EUR	HRK	USD	GBP	CHF	XOF	MGA
Terjatve do kupcev	10.357.623	7.645.135	308.692	0	0	65.669.745	1.476.847.742
Obveznosti do dobaviteljev	-8.357.277	-3.219.079	-135.840	-30.322	-55.342	-250.811.781	-2.957.426.882
Bruto izpostavljenost bilance stanja	2.000.346	4.426.056	172.852	-30.322	-55.342	-185.142.036	-1.480.579.140

31. 12. 2018	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
Bruto izpostavljenost bilance stanja	4.538.404	2.923.585	-48.575	-15.552	-16.224	-79.534.244	87.847.657

Analiza občutljivosti

10-odstotna okrepitev evra naproti valutam HRK, USD, GBP, CHF, XOF in MGA na dan 31. decembra 2019 bi zmanjšala kapital in poslovni izid za 1.358 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	
	2019	2018
Instrumenti s stalno obrestno mero		
Finančna sredstva	293.148	583.694
Finančne obveznosti	-5.081.580	-4.577.802
Razlika	-4.788.432	-3.994.108
Instrumenti s spremenljivo obrestno mero		
Finančna sredstva	0	1.135.583
Finančne obveznosti	-4.223.952	-5.288.955
Razlika	-4.223.952	-4.153.372

Analiza občutljivosti poštene vrednosti za instrumente s stalno obrestno mero

136

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane obresti na dan 31. 12. 2019 za eno odstotno točko bi kapital povečala ali zmanjšala za 1.335 evrov.

Analiza občutljivosti denarnega toka za instrumente s spremenljivo obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane obresti na dan 31. 12. 2019 za eno odstotno točko bi kapital povečala ali zmanjšala za 7 evrov.

Plačilno tveganje

Prikaz obveznosti iz naslova posojil, vključno z ocenjenimi plačili obresti glede na pogodbene zapadlosti:

V EUR

31.12.2019	Knjigovodska 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
Obveznosti do dobaviteljev	11.864.701	-11.864.701	-11.864.701	0	0	0	0
Zavarovana in druga posojila	4.564.346	-4.658.931	-962.446	-952.928	-1.783.505	-960.052	0
Skupaj	16.429.047	-16.523.632	-12.827.147	-952.928	-1.783.505	-960.052	0

3-mesečni Euribor 31. 12. 2019 = -0,383 % ; 6-mesečni Euribor 31. 12. 2019 = -0,324 %

V EUR

31.12.2018	Knjigovodska 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 29. 12. 2018 = -0,309 % ; 6-mesečni Euribor 29. 12. 2018 = -0,237 %

27. Poštena vrednost

Pregled poštene in knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti

V EUR

	Knjižna vrednost 31. 12. 2019	Poštena vrednost 31. 12. 2019	Knjižna vrednost 31. 12. 2018	Poštena vrednost 31. 12. 2018
Naložbe razpoložljive za prodajo	3.469.537	3.469.537	3.827.024	3.827.024
Dolgoročno dana posojila	293.148	293.148	685.277	685.277
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0	0
Kratkoročne poslovne in druge terjatve	12.329.018	12.329.018	11.582.211	11.582.211
Kratkoročne finančne naložbe po poštenu vrednosti skozi IPI	0	0	0	0
Kratkoročno dana posojila	0	0	1.147.631	1.147.631
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	4.213.181	4.213.181	2.933.659	2.933.659
Finančne obveznosti - dolgoročne	-4.449.536	-4.449.536	-5.147.373	-5.147.373
Finančne obveznosti - kratkoročne	-4.855.996	-4.855.996	-3.523.143	-3.523.143
Poslovne in druge obveznosti	-11.864.701	-11.864.701	-12.448.551	-12.448.551
SKUPAJ	-865.350	-865.350	-943.265	-943.265

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

Pri dolgoročnih finančnih naložbah, 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, ki jih korigiramo s slabitvami.

137

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prve ravni	3.469.537	3.345.524	3.469.537	3.345.524
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	3.469.537	3.345.524	3.469.537	3.345.524
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.

138

28. 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 2019 znaša 3.614.051 evrov (2018: 3.746.369 evrov).

Druga razkritja

Člani poslovodstva in upravnega odbora obvladujoče družbe CETIS d.d. v letu 2019 niso prejeli nagrad, predujmov in posojil od družb, vključenih v konsolidacijo.

Dogodki po datumu bilance stanja

Ob indikacijah izbruha koronavirusa – COVID-19 (v nadaljevanju koronavirus) v Sloveniji je Skupina sprejela potrebne ukrepe za zaščito vlagateljev, strank in zaposlenih z zagotavljanjem varnosti in nemotenega opravljanja storitev. Ker se izbruh in širjenje koronavirusa še naprej razvijata, je obseg in trajanje posledic na poslovanje in gospodarstvo težko napovedati. Ukrepi vladnih organov in politik, ki so se že začeli izvajati oziroma se lahko začnejo izvajati v prihodnje, lahko posledično članicam Skupine v veliki meri otežijo poslovanje. Tovrstni ukrepi in politike lahko bistveno otežijo delovanje ene ali več članic Skupine, zato bo Skupina razmislila o izvajanju ukrepov za podporo gospodarstva v Sloveniji. Skupina ocenjuje, da bi koronavirus lahko imel negativni vpliv na kreditni portfelj, kakovost sredstev, oslabitve in rezervacije, merjenje poštene vrednosti finančnih sredstev itn. Obsega vplivov na finančno uspešnost Skupine trenutno ni mogoče oceniti z visoko stopnjo gotovosti.

PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2019 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 2019 in s tem tudi s celotnim letnim poročilom družbe CETIS in Skupine CETIS za leto 2019. Z njim se strinjamo in to potrjujemo s svojim podpisom.

Celje, 28. maj 2020



Dr. Peter Groznik,
predsednik upravnega odbora



Mag. Roman Žnidarič,
izvršni direktor



Mag. Radenko Mijatović,
izvršni direktor



Davor Vlahek,
izvršni direktor

STIK

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