

# LETNO POROČILO 2021



Revidirano letno poročilo o poslovanju družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2021 in revidirano konsolidirano letno poročilo družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2021

# VSEBINA

<b>I. CETIS D.D. V LETU 2021 IN NAČRTI ZA PRIHODNOST .....</b>	<b>5</b>
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 2021 .....	7
<b>Predstavitev Skupine CETIS.....</b>	<b>11</b>
Osebna izkaznica družbe CETIS d.d. ....	11
Organi upravljanja in nadzora.....	11
Dejavnost Skupine CETIS in družbe CETIS d.d. ....	11
Sestava Skupine CETIS .....	11
Obstoj podružnic družbe.....	12
<b>Ključni dosežki Skupine CETIS v letu 2021 .....</b>	<b>13</b>
<b>Pregled pomembnih dogodkov v letu 2021 .....</b>	<b>13</b>
Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2021 .....	14
<b>II. POSLOVNO POROČILO.....</b>	<b>15</b>
<b>Izjava o upravljanju družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS .....</b>	<b>15</b>
<b>Strateške usmeritve .....</b>	<b>21</b>
Vizija .....	21
Poslanstvo .....	22
Vrednote .....	22
<b>Gospodarske razmere v letu 2021 .....</b>	<b>22</b>
<b>Delničarji in trgovanje z delnico .....</b>	<b>23</b>
<b>Analiza uspešnosti poslovanja .....</b>	<b>24</b>
Prodaja Skupine CETIS in družbe CETIS d.d. ....	24
Prodaja Rešitev varnostnih tiskovin .....	25
<b>Poslovni izid.....</b>	<b>28</b>
<b>Odhodki in stroški .....</b>	<b>29</b>
<b>Sredstva in viri.....</b>	<b>30</b>
<b>Investicije v osnovna sredstva .....</b>	<b>30</b>
<b>Razvojne dejavnosti .....</b>	<b>31</b>
<b>Trajnostni razvoj.....</b>	<b>31</b>
<b>Odgovornost do zaposlenih .....</b>	<b>32</b>
<b>Odgovornost do naravnega okolja .....</b>	<b>35</b>
<b>Odgovornost do družbenega okolja .....</b>	<b>37</b>
<b>Družbe v Skupini CETIS.....</b>	<b>37</b>
CETIS FLEX d.o.o. ....	37
CETIS-ZG d.o.o. ....	37
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje.....	38
CETIS MADAGASCAR SARL .....	38
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L. ....	38
CETIS LIBERIA INC .....	39
EGP d.o.o. ....	39

<b>III. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE CETIS D.D.</b> .....	<b>40</b>
Poročilo neodvisnega revizorja .....	40
Izkaz poslovnega izida družbe CETIS d.d. ....	44
Izkaz finančnega položaja družbe CETIS d.d. ....	45
Izkaz denarnih tokov družbe CETIS d.d. ....	46
Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d. ....	48
Izjava o odgovornosti posloводства .....	50
Izjava o nefinančnem poslovanju .....	51
Razkritja postavk o izkazu poslovnega izida .....	71
Razkritja postavk v izkazu finančnega položaja.....	74
Razkritja postavk v izkazu denarnega toka .....	88
Finančni instrumenti in finančna tveganja .....	88
<b>IV. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE CETIS</b> .....	<b>98</b>
Poročilo neodvisnega revizorja .....	98
Skupinski izkaz poslovnega izida .....	102
Skupinski izkaz finančnega položaja .....	103
Skupinski izkaz denarnega toka .....	104
Skupinski izkaz gibanja kapitala .....	106
Izjava o odgovornosti posloводства .....	107
Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida .....	126
Razkritja postavk v skupinskem izkazu finančnega položaja.....	129
Razkritja k izkazu denarnega toka .....	141
Finančni instrumenti in finančna tveganja .....	141
<b>STIK</b> .....	<b>148</b>
<b>ESEF</b> .....	<b>149</b>

# I. CETIS D.D. V LETU 2021 IN NAČRTI ZA PRIHODNOST

## Nagovor predsednika upravnega odbora

### Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci Skupine CETIS,

poslovno leto 2021, ki smo ga zaradi nadaljevanja pandemije covida-19 načrtovali precej zadržano, zaključujemo zelo uspešno.

Skupina CETIS je v letu 2021 ustvarila 78,3 milijona evrov prihodkov od prodaje in 7,2 milijona evrov čistega dobička. Družba CETIS d.d. pa je leto 2021 sklenila s 30 milijoni evrov prihodkov od prodaje, od tega je 52,5 odstotka ustvarila v tujini, kar je za 11,8 odstotne točke manj kot leta 2020, in s 3,6 milijona evrov čistega dobička.

Dobri poslovni rezultati kljub vsem globalnim ekonomskim pretresom na trgu surovin in znotraj dobavnih verig so posledica dolgoročnih intenzivnih prizadevanj vseh naših zaposlenih. Zavedamo se, da brez predanih zaposlenih tako visokih ciljev ne bi mogli doseči.

### Širitev Skupine CETIS

Poslovno leto 2021 je bilo tudi prvo celotno poslovno leto družbe CETIS d.d., odkar smo 1. decembra 2020 izvedli izčlenitev dejavnosti rešitev komercialnih tiskovin iz družbe CETIS d.d., ki se je prenesla na družbo AMBA CO. d.o.o., ta pa se je preimenovala v CETIS FLEX d.o.o.

Nadaljevali smo tudi s prevzemi. Družba EGP d.o.o., ki je v 100-odstotni lasti družbe CETIS d.d., je sklenila pogodbo za nakup večinskega deleža v hrvaški družbi NEOGRAF d.o.o., družba CETIS d.d. pa je pridobila 19,31-odstotni delež v družbi ZARJA ELEKTRONIKA proizvodnja, montaža, inženiring in projektiranje sistemov in naprav za tehnično zaščito d.o.o. Zaradi širitve posla smo v Liberiji odprli svoje podjetje CETIS LIBERIA INC.

Skupino CETIS tako sestavlja devet podjetij.

### Nove reference, nadgradnja rešitev in povečanje zmogljivosti

Ponosni smo na pridobitev novih globalnih referenc na področjih varnostnih dokumentov in postavitve kompleksnih sistemov rešitev za upravljanje identitete ter izdajo potovalnih in osebnih dokumentov. V letu 2021 smo v primerjavi z letom prej prodali za 13 odstotkov več izdelkov in rešitev ter leto zaključili z 18 odstotkov višjo prodajo od načrtovane.

Odpremili smo potne listine v Kambodžo in podpisali dolgoročno pogodbo za dobavo listin v Liberijo. Začeli smo z izdelavo biometričnih potnih listin za Honduras, v Gvineji Bissao pa nadgradili obstoječ potni list. V letu 2021 smo začeli z dobavo ključnih komponent za mehiške potne liste.

Kot dolgoročni strateški partner pri izdelavi in dobavi dokumentov za potrebe državnih organov Republike Slovenije smo izpolnjevali svoje zaveze in zagotavljali nemoteno izdajo dokumentov za državljane Republike Slovenije in tujce v Sloveniji. Posebej ponosni smo na podpis dveh pogodb za obdobje desetih let: pogodbe za izdajo slovenske biometrične osebne izkaznice, ki tako z ustvarjalnega kot tehničnega vidika predstavlja vrhunec trenutne tehnologije na tem področju, in pogodbe za izdajo dovoljenj za prebivanje, ki prav tako predstavljajo grafično nadgradnjo obstoječe rešitve.

Izdelke nadgrajujemo s celovitimi rešitvami za upravljanje identitete in izdajo dokumentov. V Ekvatorialni Gvineji, kjer že od leta 2017 izvajamo projekt posodobitve eUprave (eGovernment), smo poleg projektov kriminalnega registra, potnih listov, osebnih izkaznic, vozniških dovoljenj, dovoljenj za prebivanje in funkcionskih kartic lani začeli izdajati še kartice prebivališča.

Epidemija covida-19 je prizadela oskrbovalne verige po vsem svetu. Na nabavnem področju smo z našimi strateškimi partnerji in dobavitelji kljub številnim oteževalnim okoliščinam zaradi izredne rasti cen materialov,

pomanjkanja nekaterih izdelkov in materialov ter podaljšanih in nezanesljivih dobavnih rokov uspeli zagotoviti nemoteno dobavo materialov in delovanje delovnih procesov.

V letu 2021 smo razvojne dejavnosti usmerili predvsem v nadgradnjo obstoječih in razvoj novih varnostnih elementov na dokumentih ter nadgradnjo in širitev celovitih rešitev na področju upravljanja identitete in izdaje dokumentov. Z naložbami v razširitev strojnega parka smo povečali zmogljivosti in storilnost.

### **Sprejetje novega strateškega načrta za obdobje 2021–2025**

V letu 2021 smo sprejeli nov Strateški načrt za obdobje 2021–2025. Zavezali smo se rasti prodaje, predvsem na globalnem trgu. Osredotočeni ostajamo na projekte, ki nam prinašajo dolgoročno stabilnost, in stremimo k poglobljenim strateškim partnerstvom v nabavnih verigah, s sistemskimi integratorji in našimi najpomembnejšimi partnerji – kupci.

V naslednjem petletnem obdobju bomo ostali osredotočeni tudi na pridobivanje novih kupcev ter na razvoj in prodajo kompleksnejših rešitev – urejanje platform centralnih registrov in pripadajočih podregistrov. Najintenzivnejše prodajne dejavnosti usmerjamo na strateške trge, ki ob Sloveniji ostajajo Evropska unija, Afrika in Srednja Amerika.

### **Pričakovan trend nepredvidljivosti trga in izzivi na področju nabave**

Še vedno se soočamo z nepredvidljivostjo trga tako na nabavnem kot na prodajnem področju. Glede na napovedi se bo ta trend nadaljeval tudi v tem letu, zato se poskušamo na spremembe kar najbolje pripraviti. Pričakujemo tudi, da se bomo še naprej spopadali z izzivi na področju nabave materialov in surovin za nemoten proizvodni proces.

Razvijali bomo nove tehnologije in zaščitne elemente, širili nabor rešitev za upravljanje identitete in izdajo dokumentov, razvojno se bomo povezovali z drugimi oddelki, podjetji, centri znanja in dobavitelji ter spodbujali inovativnost zaposlenih. V letu 2022 načrtujemo visoko zasedenost vseh proizvodnih zmogljivosti, naložbe v strojni park pa sledijo povečanemu povpraševanju. Načrtujemo tudi pripravljalne dejavnosti za prenovu naše poslovne stavbe, pri čemer se bomo še posebej posvetili funkcionalnosti, energetske učinkovitosti in zmanjševanju obremenitve okolja.

Iskrena hvala vsem sodelavcem in poslovnim partnerjem, ki Skupini CETIS zavzeto pomagata pri uresničevanju naših velikopoteznih načrtov.



Dr. Peter Groznik,  
predsednik upravnega odbora družbe CETIS d.d.

6  
April 2022

# Poročila upravnega odbora o preveritvi Revidiranega letnega poročila družbe CETIS d.d. in Revidiranega konsolidiranega letnega poročila družbe CETIS d.d. za leto 2021

Upravni odbor je na 139. seji 20. 4. 2022 sprejel Poročilo upravnega odbora družbe CETIS d.d. za leto 2021, katerega vsebina se nanaša na:

1. sestavo in delovanje upravnega odbora in njegovih komisij v poslovnem letu 2021;
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 2021.

## I. Delovanje upravnega odbora in njegovih komisij

Poslovanje družbe CETIS d.d. kot obvladujoče družbe Skupine CETIS je v letu 2021 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 na 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 njej.

### 1. Delovanje upravnega odbora

Upravni odbor družbe CETIS d.d. se je v letu 2021 sestel na 30 sejah, in sicer 12. januarja, 26. januarja, 11. februarja, 19. februarja, 10. marca, 23. marca, 27. marca, 6. aprila, 14. aprila, 21. aprila, 28. aprila (dve seji), 18. maja, 25. maja, 9. junija, 10. junija, 22. junija, 7. julija, 13. julija, 28. julija, 11. avgusta, 25. avgusta, 1. septembra, 8. septembra, 22. septembra, 20. oktobra, 10. novembra, 23. novembra, 13. decembra in 22. decembra.

Upravni odbor je od 1. 1. 2021 do vključno 31. 12. 2021 deloval v sestavi:

- dr. Peter Groznik, predsednik upravnega odbora, predstavnik delničarjev;
- mag. Radenko Mijatović, predstavnik delničarjev; izvršni direktor upravnega odbora;
- Davor Vlahek, član upravnega odbora, predstavnik delničarjev;
- Tina Bačić, predstavnica delničarjev; namestnica predsednika upravnega odbora;
- Suzana Ofentavšek, članica upravnega odbora, predstavnica delavcev.

Skladno z zakonom, Statutom družbe in sprejetim poslovníkom je upravni odbor odločal o pomembnejših poslovnih odločitvah 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 2021. Svojo upravljaljsko in nadzorno funkcijo je upravni odbor izvrševal v glavnem na rednih sejah, na korespondenčnih sejah in tudi zunaj 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 2021 je v okviru upravnega odbora delovala tričlanska revizijska komisija upravnega odbora. Revizijska komisija podrobneje obravnava teme o računovodenju, reviziji, finančah in notranjih ter zunanjih kontrolah. Revizijska komisija o področjih, za katera je bila imenovana, poroča in svetuje upravnemu odboru.

Revizijska komisija je v poslovnem letu 2021 delovala v naslednji sestavi:

- Suzana Ofentavšek, predsednica revizijske komisije;
- Anton Černič, član revizijske komisije, neodvisni strokovnjak;
- Rajko Čvorovič, član revizijske komisije, neodvisni strokovnjak.

Revizijska komisija se je v letu 2021 sestala na treh rednih sejah, in sicer 28. aprila, 10. junija in 23. septembra.



Vsebine, ki jim je revizijska komisija v letu 2021 posvetila največ pozornosti, so:

- 1. Letno poročilo:** komisija je obravnavala letno poročilo družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS za leto 2020, revizorjevo poročilo in poročilo upravnega odbora za leto 2020 ter upravnemu odboru predlagala, naj jih sprejme.
- 2. Medletni rezultati:** ob vsakokratni obravnavi medletnih poslovnih rezultatov jih zlasti z računovodskega in finančnega vidika obravnava tudi revizijska komisija in o tem poroča upravnemu odboru družbe. V letu 2021 ni bilo računovodskih oziroma finančnih posebnosti ali sprememb v primerjavi s preteklo prakso.
- 3. Računovodske usmeritve in sodelovanje z zunanjim revizorjem:** revizijska komisija precejšnje pozornost posveča tudi sodelovanju s pooblaščenim revizorjem.

### 3. Ocena dela posloводства

Na vseh sejah 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 pa je strokovno osebje podalo pojasnila o svojem strokovnem področju. 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 nekaterih poslov rednega in izrednega poslovanja ter spremljal razvoj družbe glede 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 2021 predvidenih 29.000 evrov, porabljenih pa 27.258 evrov.

8

## 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 2021 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 2021 in revidiranega konsolidiranega Letnega poročila Skupine CETIS za leto 2021 (v nadaljnjem besedilu za obe poročili: Letno poročilo).

Letno poročilo obsega naslednje sestavine: poslovno poročilo in računovodsko poročilo, ki je sestavljeno iz izkaza finančnega položaja, 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 2021 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 nadaljnjem besedilu: 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 nadaljnjem besedilu: Poročilo neodvisnega revizorja). Poročilo neodvisnega revizorja je družba CETIS d.d. prejela 20. 4. 2022. 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 20. 4. 2022.

### 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. 2021 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 tudi 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. 2021 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 skladno z določili 546a. člena ZGD-1 preveril tudi Poročilo posloводства o razmerjih s povezanimi družbami in 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 tudi 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 in da ne obstajajo okoliščine, ki bi kazale drugačno oceno, kot jo je podalo posloводство, in sicer da v letu 2021 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 2021**

Upravni odbor nima nikakršnih pripomb glede Letnega poročila za leto 2021, ki bi lahko zadrževale sprejem odločitve upravnega odbora glede njegove potrditve.

### **5. Potrditev Letnega poročila za leto 2021**

Upravni odbor je na svoji 139. seji, ki je potekala 20. 4. 2022, preveril Letno poročilo in ugotovil, da:

- je bilo sestavljeno pravočasno;
- je bilo 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 2021 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, zato je revidirano Letno poročilo na seji 20. 4. 2022 s sklepom soglasno potrdil. S tem sta bili obe letni poročili, revidirano Letno poročilo družbe CETIS d.d. za leto 2021 in tudi revidirano konsolidirano Letno poročilo Skupine CETIS za leto 2021, skladno z določili tretjega odstavka 285. člena ZGD-1 in s Statutom družbe tudi formalno sprejeti.

Upravni odbor je Letno poročilo za poslovno leto 2021 sprejel v odprtem roku, tj. pred iztekom enega meseca, šteto od dneva predložitve Letnega poročila za leto 2021 upravnemu odboru.

### **6. Ugotovitev bilančnega dobička za poslovno leto 2021**

Upravni odbor ugotavlja, da je čisti dobiček poslovnega leta 2021 znašal 3.625.725 evrov in da so bile skladno s tretjim odstavkom 230. člena ZGD-1 oblikovane druge rezerve iz dobička v višini 1.812.862 evrov.

Bilančni dobiček poslovnega leta 2021 znaša 7.139.763 evrov.

Upravni odbor skupščini delničarjev predlaga, da:

1. se seznaniti s sprejetim revidiranim letnim poročilom družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2021 in z revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Skupine CETIS za poslovno leto 2021, 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. 2021 znaša 7.139.763 evrov, ostane nerazporejen;
3. se glasuje o podelitvi razrešnice članom upravnega odbora.

Celje, 20. aprila 2022



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 številka	(03) 4278 500
Številka faksa	(03) 4278 817
E-poštni naslov	<a href="mailto:info@cetis.si">info@cetis.si</a>
Spletni naslov	<a href="http://www.cetis.si">www.cetis.si</a>   <a href="http://www.cetisidentity.com">www.cetisidentity.com</a>

## Organi upravljanja in nadzora

V letu 2021 je bila sestava organov upravljanja in nadzora v družbi naslednja:

**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,  
**Suzana Ofentavšek**, članica upravnega odbora, predstavnica delavcev

**Izvršni direktorji:** **mag. Roman Žnidarič**, izvršni direktor  
**mag. Radenko Mijatović**, izvršni direktor  
**Davorin Leskovar**, izvršni direktor

11

## Dejavnost Skupine CETIS in družbe CETIS d.d.

Ponudba **Skupine CETIS** obsega izdelavo osebnih, potovalnih in prometnih dokumentov, celovite rešitve za upravljanje identitete in izdajo dokumentov, fleksibilno embalažo, potiskano kartonsko embalažo ter druge izdelke in rešitve.

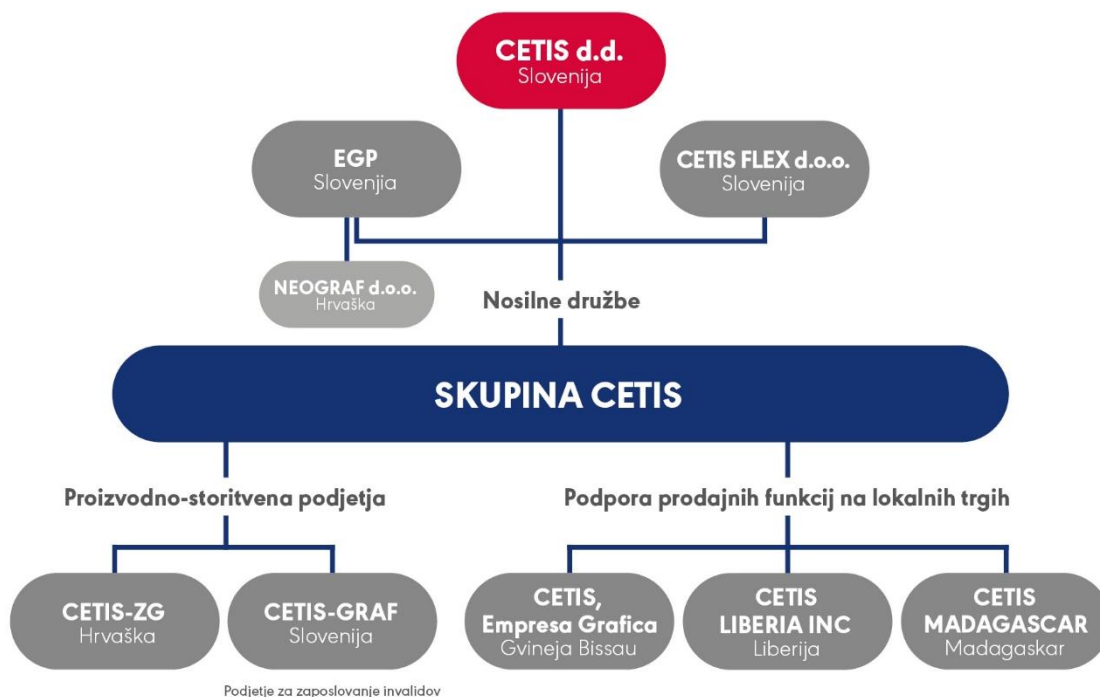
**CETIS d.d.**, eno vodilnih evropskih podjetij za rešitve varnostnih tiskovin, zagotavlja osebne, potovalne in prometne dokumente (biometrične potne liste, osebne izkaznice, vizume, rojstne liste in druge certifikate civilnega statusa, vozniška in prometna dovoljenja idr.) ter celovite rešitve za upravljanje identitete in izdajo dokumentov.

S tiskovinami in najnaprednejšimi komplementarnimi rešitvami, ki so rezultat lastnega razvoja, smo zanesljiv strateški partner naročnikom po vsem svetu. Sledimo najzahtevnejšim mednarodnim standardom glede varnosti in kakovosti, znanje naših strokovnjakov pa temelji na več kot dvestoletni tradiciji.

## Sestava Skupine CETIS

Skupino CETIS sestavlja devet podjetij. Skupina si prizadeva utrditi vodilno vlogo na domačem trgu ter razviti močno prodajno in podporno mrežo za še dejavnejši nastop na mednarodnih trgih.

Smo del skupine MSIN z več kot 1.000 zaposlenimi, ta pa med drugim povezuje podjetja, ki soustvarjajo največjo grafično-embalažno skupino v Sloveniji.



12

- **CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.**, Avenida Pansau Na Isna, Gvineja Bissau; direktor: mag. Roman Žnidarič.
- **CETIS FLEX, fleksibilna embalaža in etikete, d.o.o.**, Čopova ulica 24, 3000 Celje, Slovenija, [info.flex@cetis.si](mailto:info.flex@cetis.si), [www.cetisflex.com](http://www.cetisflex.com), t: +386 3 4278 500, f: +386 3 4278 817; direktor: mag. Radenko Mijatović.
- **CETIS-GRAF, podjetje za zaposlovanje invalidov, d.o.o.**, Celje, Čopova 24, 3000 Celje, Slovenija; direktor: mag. Srečko Gorenjak.
- **CETIS LIBERIA INC**, Montserrado, Monrovia, Broad Street, Prall Building, 2nd floor, Liberija; direktorja: mag. Roman Žnidarič in Mihela Colnarič.
- **CETIS MADAGASCAR SARL**, lot VF 7, Immeuble Malaky, Amparibe, Antananarivo, Madagaskar; direktorja: Joseph Marie Adrien Rakotoralahy in mag. Roman Žnidarič.
- **CETIS-ZG d.o.o.**, Industrijska ulica 11, 10431 Sveta Nedelja, Hrvaška, [cetis@cetis.hr](mailto:cetis@cetis.hr), [www.cetis.hr](http://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, [egp@egp.si](mailto:egp@egp.si), [www.egp.si](http://www.egp.si), t: +386 4 511 1910, f: +386 4 511 1927; direktor: Bojan Kos.
- **NEOGRAF d.o.o.**, Žlibina 4, 51262 Kraljevica, Hrvaška, [neograf@neograf.hr](mailto:neograf@neograf.hr), [www.neograf.hr](http://www.neograf.hr), t: +385 51 250 161, f: +385 51 250 586; direktor: Filip Boras.

## Obstoj podružnic družbe

Družba CETIS d.d. nima podružnic.

## Ključni dosežki Skupine CETIS v letu 2021

	2020	2021
<b>FINANČNI PODATKI (v tisoč EUR)</b>		
Čisti prihodki od prodaje	67.750	78.330
Čisti poslovni izid iz poslovanja	7.153	10.666
Poslovni izid pred davki	7.079	8.444
Poslovni izid iz obračunskega obdobja	5.878	7.154
Kosmati dobiček	22.423	26.489
Kapital	45.785	53.102
Bilančna vsota	67.609	82.378
<b>NALOŽBENE AKTIVNOSTI</b>		
Število zaposlenih v Skupini	577	626
<b>KAZALNIKI</b>		
Bruto dodana vrednost na zaposlenega (v tisoč EUR)	47	53
Stopnja čiste dobičkonosnosti prihodkov	8,68 %	9,13 %
Stopnja čiste dobičkonosnosti kapitala	12,84 %	13,47 %
<b>DELNICA (CETIS d.d.)</b>		
Tržna cena delnice na dan 31. 12. (v EUR)	60,00	101
Čisti dobiček/čista izguba na delnico (v EUR)	29,40	35,77
Število družb v Skupini na dan 31. 12.	7	9

## Pregled pomembnih dogodkov v letu 2021

13

### Januar–december 2021

Tudi v letu 2021 smo dejavno spremljali dogajanje glede širitve koronavirusa SARS-CoV-2 (covid-19) in skladno s priporočili strokovnih ustanov nadaljevali z izvajanjem številnih ukrepov za preprečevanje širitve bolezni ter varovanje zdravja naših zaposlenih in poslovnih partnerjev. Nadaljevali smo s številnimi organizacijskimi ukrepi za doseganje ustrezne varnostne razdalje med zaposlenimi, ki smo jih izvajali že v letu 2020, zlasti v proizvodnji ter skupnih in pomožnih prostorih. Prav tako smo nadaljevali z zagotavljanjem ustrezne zaščitne opreme za zaposlene ter skrbeli za razkuževanje prostorov in reden strokovni nadzor nad pravilnostjo izvajanja ukrepov. Zaposlene smo sproti obveščali in opozarjali na izvajanje ukrepov ter posodabljali navodila in priporočila za izvajanje delovnih procesov ter odgovorno ravnanje v podjetju in doma, vselej skladno s priporočili strokovnih ustanov, zlasti medicine dela ter strokovnjakov za varnost in zdravje pri delu.

Tudi v letu 2021 smo vsem zaposlenim in obiskovalcem pred vstopom v podjetje izmerili telesno temperaturo in jih opozorili, da si razkužijo roke in nosijo obrazno masko. Zaposlene smo opozarjali, naj ne hodijo v službo, če se slabo počutijo. Z različnimi obvestili, opozorili in pozivi smo zaposlene opozarjali na higieno kašlja, umivanje rok in ohranjanje ustrezne medosebne razdalje ter izvajanje ostalih ukrepov, namenjenih preprečevanju širjenja koronavirusa. Zaposlene, ki sodijo v katero od ranljivih skupin in za katere je medicina dela tako predlagala, smo izključili iz delovnega procesa.

Od septembra 2021 do februarja 2022 smo zahtevali izpolnjevanje pogoja PCT za vse zaposlene in obiskovalce. Zaposlene, ki niso izpolnjevali pogoja cepljenosti ali prebolelosti, smo skladno z veljavno zakonodajo redno testirali na delovnem mestu in za ta namen zagotavljali ustrezne hitre antigenske teste za samotestiranje. Veliko pozornosti smo skozi vse leto namenili promociji cepljenja proti covidu-19.

Nadaljevali smo tudi z ukrepi za preprečevanje, da bi bilo na isti lokaciji hkrati preveliko število oseb, s čimer se bistveno zmanjšajo možnosti za širjenje morebitnih okužb. Zaposlenim, ki imajo to možnost, smo omogočili delo od doma. Delo v proizvodnih prostorih podjetja je sicer potekalo nemoteno, zaposleni pa so pri delu uporabljali dodatno zaščitno opremo.

Kljub epidemiološkim razmeram je družba v poslovnem letu 2021 poslovala nemoteno.

## Februar 2021

Izvršni direktor in član upravnega odbora družbe CETIS d.d. mag. Radenko Mijatović je družbo 11. februarja 2021 obvestil, da je 10. februarja 2021 pridobil 5.000 delnic družbe CETIS d.d. z oznako CETG, kar predstavlja 2,5 odstotka vseh izdanih delnic in enak delež delnic z glasovalno pravico.

## Marec 2021

Družba EGP d.o.o., ki je v 100-odstotni lasti družbe CETIS d.d., je 29. marca 2021 sklenila pogodbo za nakup večinskega, 75,11-odstotnega deleža v hrvaški družbi NEOGRAF d.o.o., Žlibina 4, Kraljevica, Hrvaška.

## Junij 2021

Dne 21. junija je bila 32. redna letna skupščina delničarjev, na kateri so se delničarji seznanili z letnim poročilom za leto 2020, izglasovali razrešnico poslovodstvu za leto 2020 in sprejeli sklep, da se del bilančnega dobička v višini 400.000,00 evrov uporabi za izplačilo dividend, preostanek bilančnega dobička v višini 5.326.945,00 evrov pa ostane nerazporejen.

## Julij 2021

Družba CETIS d.d. je 14. julija 2021 sklenila pogodbo o odsvojitvi in prevzemu poslovnih deležev, na osnovi katere je pridobila 19,31-odstotni delež v družbi ZARJA ELEKTRONIKA proizvodnja, montaža, inženiring in projektiranje sistemov in naprav za tehnično zaščito d.o.o., matična številka: 5521475000, Kovinarska cesta 4, 1241 Kamnik.

## Oktober 2021

14

Družba CETIS d.d. je za namene izvajanja dejavnosti v Liberiji v tej državi ustanovila odvisno družbo CETIS LIBERIA INC, ki je v 100-odstotni lasti družbe CETIS d.d. Sedež družbe CETIS LIBERIA INC je na naslovu Montserrado, Monrovia, Broad Street, Prall Building, 2nd floor.

## Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2021

### Februar 2022

Družba CETIS d.d. je na osnovi Pogodbe o odsvojitvi in prevzemu poslovnih deležev, sklenjene 2. novembra 2021, ter pridobljene odločbe Agencije RS za varstvo konkurence o skladnosti koncentracije s pravili konkurence z dne 31. januarja 2022 pridobila dodaten 14,1541-odstotni delež v družbi ZARJA ELEKTRONIKA proizvodnja, montaža, inženiring in projektiranje sistemov in naprav za tehnično zaščito d.o.o., matična številka: 5521475000, Kovinarska cesta 4, 1241 Kamnik. Skupaj z 19,3081-odstotnim deležem, ki ga je družba CETIS d.d. imela v lasti že prej, ima po pridobitvi v lasti 33,4622-odstotni delež v tej družbi.

## 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. 2021 do 31. 12. 2021. Upravni odbor družbe CETIS d.d. izjavlja, da je Letno poročilo družbe CETIS d.d. in Skupine CETIS za poslovno leto 2021 sestavljeno in objavljeno skladno z določili ZGD-1, Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja 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.

Družba 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 ter omogočajo dobro osnovo za učinkovito in kakovostno odločanje.

Družbo CETIS d.d. je v letu 2021 vodil petčlanski upravni odbor, ki je imenoval izvršne direktorje, od tega mora biti najmanj eden imenovan izmed 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 2021 je podrobneje predstavljena v točki f).

#### a) Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb

Družba pri svojem poslovanju sledi priporočilom Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, ki sta ga sporazumno oblikovala Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana, in Združenje nadzornikov Slovenije in je bil sprejet 27. 10. 2016 (z redakcijskimi popravki v januarju 2018) in v sedanji prenovljeni obliki dne 9. 12. 2021 (v nadaljnjem besedilu: Kodeks). Kodeks je javno objavljen na spletnih straneh Ljubljanske borze ([www.ljse.si](http://www.ljse.si)). Predmetna izjava o upravljanju se nanaša na poslovno leto 2021, zato se v nadaljnjem besedilu sklicujemo na določila Kodeksa, ki so veljala v obdobju od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.

15

Izjava o upravljanju družbe CETIS d.d. in skladnosti s Kodeksom je sestavni del letnega poročila družbe za poslovno leto 2021 in je dostopna na spletnih straneh družbe [www.cetis.si](http://www.cetis.si) najmanj pet let od njene objave.

V Izjavi o spoštovanju Kodeksa v nadaljnjem besedilu navajamo odstopanja pri sledenju priporočilom iz Kodeksa in pojasnjujemo razloge zanje na podlagi poslovanja v letu 2021.

#### b) Odstopanja od Kodeksa upravljanja javnih delniških družb

##### Politika upravljanja

Priporočilo Kodeksa št. 2.2: Družba CETIS d.d. je sprejela in kodificirala politiko upravljanja družbe, ki vključuje poglobitve usmeritve glede upravljanja družbe, vendar dokument ni javno objavljen, ker to ni potrebno za informirano uresničevanje korporacijskih pravic delničarjev in drugih interesov deležnikov. Politika upravljanja družbe namreč izhaja iz poslanstva in vizije ter temelji na vrednotah in 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 tem pa nikogar od delničarjev posebej ne spodbuja k aktivnemu izvrševanju delničarskih pravic oziroma jih ne spodbuja, da javnost seznanijo s svojo politiko upravljanja naložbe v družbi. Družba ocenjuje, da obveščanje delničarjev prek sistema SEOnet, na skupščinah in spletni strani družbe zadosti njihovim interesom in podaja zadostno informacijo za upravljanje njihove naložbe.



### Izjava o upravljanju

Priporočilo Kodeksa št. 5.4: Družba je sprejela in kodificirala politiko upravljanja, vendar dokument ni javno objavljen, ker to ni potrebno za informirano uresničevanje korporacijskih pravic delničarjev in drugih interesov deležnikov.

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. Nekateri podatki so razkriti v okviru drugih poročil (npr. poročila o prejemkih).

### Skupščina delničarjev

Priporočilo Kodeksa št. 8.9: Revizijo letnih računovodskih izkazov spremlja revizijska komisija upravnega odbora, ki upravni odbor vedno sproti obvešča o ključnih zadevah v povezavi z revizijo letnih poročil in 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 seznanjeni tudi upravni odbor. Na skupščini so vedno prisotni tudi člani organov vodenja in nadzora, ki delničarjem podajajo vsa potrebna pojasnila. Če bi organi vodenja in nadzora to šteli za potrebno, bi bil na skupščino povabljen tudi pooblaščen revizor družbe, vendar pa to do zdaj ni bilo potrebno.

### 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, prav tako pa bo v prihodnje upoštevala Politiko raznolikosti, ki jo je sprejela, in ki prav tako vsebuje usmeritve, vsebovane v priporočilu Kodeksa št. 12. Ocenjuje se, da tak način v celoti zagotavlja izbor ustreznih kandidatov.

### Izjava o neodvisnosti

16 Priporočilo Kodeksa št. 11: Vsi člani upravnega odbora in revizijske komisije upravnega odbora podajo ustrezno izjavo o neodvisnosti članov upravnega odbora, vendar izjave niso objavljene, ker to ne bi v ničemer vplivalo na neodvisnost in obvladovanje tveganj v zvezi z nasprotjem interesov.

### Komisije upravnega odbora

Priporočilo Kodeksa št. 18.1: Upravni odbor je oblikoval revizijsko komisijo, po njegovi oceni pa imenovanje drugih komisij glede na velikost družbe za njeno 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, ki v zadostni meri zagotavlja transparentno, enakomerno in pravočasno obveščanje ter obvladovanje tveganj, povezanih z notranjimi informacijami.

### Finančni koledar

Priporočilo Kodeksa št. 27.4: Družba ne objavlja finančnega koledarja na spletnih straneh družbe, ker ocenjuje, da sproti obveščanje delničarjev prek sistema SEOnet in spletne strani družbe v zadostni meri zagotavlja informiranje delničarjev za potrebe upravljanja njihove naložbe.

### Obveščanje javnosti

Priporočilo Kodeksa št. 28.3: Družba javno objavlja samo v slovenskem jeziku, ker vsi njeni delničarji in drugi pomembni deležniki razumejo slovenski jezik.

### Javna objava pomembnih informacij

Priporočila Kodeksa št. 29: Družba zagotavlja pravočasno objavo vseh podatkov, za katere to določa veljavna zakonodaja. Posebej (razen objavljene vizije, ciljev in strategije) pa javnosti zaradi nezadostne gotovosti in možnosti razkrivanja poslovnih skrivnosti ne obvešča o obetih, načrtih in drugih predvidevanjih.

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

Družba ima vzpostavljen 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) Ostali podatki iz 70. člena ZGD-1

Pravila o imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora so opredeljena v Statutu družbe, ki je skladen z ZGD-1 in javno dostopen v sodno-poslovnem registru pri AJPES-u ter na vpogled tudi v pravni službi družbe. Spremembe Statuta družbe se sprejemajo na skupščini z večino najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala. Preostali podatki o delnicah, njihovih prenosljivosti in 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 in v poslovnih. Člani posloводства nimajo posebnih pooblastil za izdajo ali nakup lastnih delnic.

Na dan 28. 2. 2022 so imeli naslednji delničarji pomembne deleže v družbi (v smislu Zakona o prevzemih):

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.	151.798	75,899
KAPITALSKA DRUŽBA, d.d.	15.609	7,805
SDH, d.d.	14.948	7,474
OPTIMUS NALOŽBE, d.o.o.	9.385	4,693
Radenko Mijatović	5.000	2,500

17

Vsi omenjeni delničarji so neposredni imetniki delnic in vpisani v delniški knjigi družbe.

#### 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 pooblaščenici ali zastopniki, ki svojo udeležbo napovejo po faksu ali s pošto najpozneje ob koncu 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 SEOnet in na svoji spletni strani [www.cetis.si](http://www.cetis.si), o sklicu skupščine pa obvesti tudi KDD d.d.

Družba je v letu 2021 izvedla eno skupščino delničarjev. Udeležba na 32. skupščini 21. 6. 2021 je bila 98,37-odstotna, delničarji pa so na njej obravnavali oziroma sprejemali predloge sklepov o predstavitvi revidiranega letnega poročila družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2020 in revidiranega konsolidiranega letnega poročila Skupine CETIS za poslovno leto 2020, vključno s seznanitvijo s prejemi članov upravnega odbora, poročilom upravnega odbora o rezultatih preveritve obeh letnih poročil za poslovno leto 2020 in njuni potrditvi ter o rezultatih preveritve poročila o razmerjih s povezanimi družbami, odločali pa so tudi o uporabi bilančnega dobička in podelitvi razrešnice organom vodenja in nadzora.

## f) Organi vodenja in nadzora družbe

### Upravni odbor in izvršni direktorji družbe CETIS d.d.

Družbo 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. 2021 do vključno 31. 12. 2021 sestavljali:

- dr. Peter Groznik, predsednik upravnega odbora in predstavnik delničarjev;
- Tina Bačić, namestnica predsednika upravnega odbora in predstavnica delničarjev;
- mag. Radenko Mijatović, predstavnik delničarjev, izvršni direktor upravnega odbora;
- Davor Vlahek, predstavnik delničarjev;
- Suzana Ofentavšek, predstavnica delavcev.

Upravni odbor skladno s Statutom družbe in svojim poslovníkom imenuje izvršne direktorje, ki v delu pristojnosti, ki so prenesene nanje, vodijo družbo. V letu 2021 so od 1. 1. 2021 do vključno 31. 12. 2021 v družbi imeli mandat trije izvršni direktorji, ki so družbo zastopali samostojno, in sicer mag. Roman Žnidarič, mag. Radenko Mijatović in Davorin Leskovar.

### Revizijska komisija

V letu 2021 je tričlanska revizijska komisija delovala v okviru upravnega odbora. V letu 2021 so revizijsko komisijo sestavljali: Suzana Ofentavšek (predsednica revizijske komisije), Anton Černič (član revizijske komisije, neodvisni strokovnjak) in Rajko Čvorovič (član revizijske komisije, neodvisni strokovnjak).

## g) Opis politike raznolikosti

Družba je v avgustu 2021 sprejela Politiko raznolikosti poslovodstva družbe CETIS, grafične in dokumentacijske storitve, d.d. (v nadaljnjem besedilu: politika raznolikosti), ki je povzeta v nadaljevanju. Izvajanje politike spremlja upravni odbor.

### Izhodišča politike raznolikosti

Politika raznolikosti določa ciljno raznolikost, ki se zasleduje v zvezi z zastopanostjo v upravnem odboru glede na spol, starost, izobrazbo ter druge osebne lastnosti članov, kot je primerno za družbo CETIS d.d.

V Poslovni skupini MSIN se politika raznolikosti v organih vodenja in nadzora izvaja v tem smislu, da se pri sestavi organov vodenja in nadzora v največji možni meri, glede na cilje posamezne družbe in glede na razpoložljivost kandidatov v zahtevani poklicni in izkustveni kvalifikaciji ob upoštevanju njihovih osebnih okoliščin, sledi cilju uravnotežene zastopanosti glede na spol, starostno strukturo in izobrazbo.

### Cilj politike raznolikosti

Cilj Politike raznolikosti je z uresničevanjem načela enakih možnosti, obravnavanja oziroma preprečevanjem diskriminacije, maksimiziranju potencialov in promoviranje raznolikosti kot prednosti, ki prispevajo tako k individualnemu kot tudi organizacijskemu uspehu, doseči čim večjo učinkovitost poslovodstva.

Prednosti, ki jih prinaša politika raznolikosti in upravljanje z njo, so:

- izboljšani procesi odločanja in vodenja,
- izboljšana organizacijska prožnost oziroma prilagodljivost,
- spodbujena kreativnost, boljši in novi pristopi k reševanju problemov,
- boljše poslovno odločanje in pristop do novih segmentov trga,
- boljša javna podoba oziroma ugled družbe.

### Vidiki raznolikosti in konkretni cilji

Pri izboru vidikov raznolikosti oziroma konkretnih ciljev se upoštevajo gospodarsko okolje, v katerem družba in njene povezane družbe delujejo, dolgoročni trendi na trgu grafične dejavnosti, sprejete strategije družbe, ustvarjanje kreativnih pogojev dela ter zagotavljanje učinkovitega in trajnostnega poslovanja družbe.

Navedeno zagotavljajo naslednji vidiki oziroma konkretni cilji:

**STROKOVNA RAZNOLIKOST:** zaradi sledenja trendom na področju grafične dejavnosti in tiska je za uspešno poslovanje družbe potrebno doseči raznolikost znanj, izobrazb in izkušenj ter njihovo hkratno dopolnjevanje zaradi uspešnega upravljanja in nadziranja delniške družbe skladno s cilji, strategijo, politikami in etičnimi standardi.

**SPOLNA RAZNOLIKOST:** v grafični dejavnosti je ženski spol dokaj enakomerno zastopan v razmerju do moškega spola. Upošteva se navedeno je potrebno vselej težiti k uravnoveženosti spolov v organih vodenja in nadzora kot enemu izmed pomembnih elementov raznolikosti.

**RAZNOLIKOST KOMPETENC:** k uspešnemu delovanju upravnega odbora odločilno pripomore raznolikost sposobnosti, veščin in lastnosti, ki jih imajo posamezniki in se ne izkazujejo le s pridobljeno izobrazbo in poklicem, temveč tudi skozi sposobnosti vodenja, organiziranja, kritične presoje, komunikacije, sodelovanja, nadziranja itd.

**STAROSTNA RAZNOLIKOST:** zaradi staranja prebivalstva in podaljševanja delovne dobe prihaja v gospodarskih družbah do večgeneracijske zastopanosti, čemur se ne more izogniti niti upravni odbor. Starostna raznolikost predstavlja prednost, ki jo velja izkoristiti zaradi prenašanja znanj in izkušenj med generacijami; tako iz starejše na mlajšo kakor tudi obratno.

**ZAGOTAVLJANJE KONTINUITETE:** je pomemben vidik učinkovitosti delovanja upravnega odbora, kjer je potrebno skrbeti, da se v zelo kratkem obdobju ne zamenja celotno ali večina članstva upravnega odbora, kar pomembno vpliva na ne/učinkovitost njegovega dela.

### Merljivi cilji politike raznolikosti

Merljivi cilji politike raznolikosti za upravni odbor v družbi so:

1. **Cilj 1:** zagotoviti 33% zastopanost manj zastopanege spola v upravnem odboru;
2. **Cilj 2:** imeti v upravnem odboru članstvo, ki premore strokovne izkušnje iz grafike in tiska, strateškega načrtovanja, korporativnega upravljanja in financ ter računovodstva;
3. **Cilj 3:** zagotoviti 33% kontinuiteto ob spremembah sestave kapitalskega dela upravnega odbora.

19

### Opredeleitev pogojev za člana upravnega odbora in izvršnega direktorja

Politika raznolikosti se izvaja z ustreznim postopkom nabora in selekcije kandidatov za člane upravnega odbora in tudi izvršnih direktorjev. Na izbor kandidata za člana upravnega odbora vplivata tako dejavnost družbe kot posebne okoliščine, v katerih je družba, zato mora biti strokovno izhodišče pri selekciji kandidatov tak kompetenčni model, ki tem okoliščinam sledi.

Pri presoji primernosti članov upravnega odbora se poleg zakonskih upoštevajo tudi naslednji pogoji, ki omogočajo vestno, odgovorno in učinkovito upravljanje in nadziranje delniške družbe v skladu z vrednotami in strategijo družbe:

- ustrezne strokovne kompetence: znanja, veščine oziroma spretnosti, izkušnje, sposobnosti na osnovi podatkov o formalni izobrazbi, strokovnih usposabljanjih, strokovnih izkušnjah;
- osebna integriteta in poslovna etičnost: osebnostne lastnosti, vrednote, presoja se zanesljivost in ugled kandidata, med ostalim na osnovi pregleda relevantnih kazenskih in prekrškovnih postopkov;
- primerna časovna obremenitev glede opravljanja eventualnih drugih funkcij;
- ustrezne kompetence komunikacije in timskega dela, konstruktivno kritičnega sodelovanja, strateškega razmišljanja;
- dosežena ustrezna strokovna izobrazba;
- prizadevanje, da se hkrati ne menjajo vsi člani upravnega odbora, za zagotavljanje kontinuitete delovanja organa;
- ustrezen delež članov upravnega odbora z mednarodnimi izkušnjami.

Sestava upravnega odbora mora zagotavljati komplementarnost in raznolikost v:

- starosti in spolu,
- različnih strokovnih znanjih, izobrazbi in izkušnjah posameznih članov upravnega odbora, zlasti s področja grafike in tiskarstva, strateškega načrtovanja, korporativnega upravljanja in financ,

- poznavanju lokalnega in globalnega gospodarskega trga in trga grafike, pri čemer se upošteva tudi mednarodne izkušnje posameznih članov,
- ustreznih sposobnostih komunikacije, sodelovanja in kritične presoje v procesu odločanja.

Politika raznolikosti se izvaja z ustreznim postopkom nabora, selekcije in izbora kandidatov za člane upravnega odbora s strani deležnikov, ki so vključeni v omenjene kadrovske procese.

Pri načinu iskanja kandidatov za izvršne direktorje se glede na vsakokratne okoliščine lahko izbere kombinacijo:

- direktnega iskanja z osebnim povabilom notranjim in zunanjim kandidatom h kandidaturi na predlog članov upravnega odbora,
- direktnega iskanja preko »headhuntinga«,
- javnega razpisa oziroma javne objave prostega mesta predsednika ali člana upravnega odbora ali izvršnega direktorja v ustreznih medijih.

V postopku iskanja in izbora najustreznejših kandidatov se lahko k sodelovanju povabi zunanji svetovalec oziroma kadrovska agencija. Sodelovanje lahko poteka zgolj v posamezni fazi postopka ali v celotnem procesu iskanja in izbora. Strokovnjaki, ki se profesionalno ukvarjajo z iskanjem in selekcijo kadrov, so zavezani k diskretnosti, biti morajo neodvisni in slediti strokovnim merilom ter politiki raznolikosti.

Celje, 20. aprila 2022



Dr. Peter Groznik,  
predsednik upravnega odbora družbe CETIS d.d.

## Strateške usmeritve

CETIS, eno vodilnih evropskih podjetij za rešitve varnostnih tiskovin, zagotavlja osebne, potovalne in prometne dokumente (biometrične potne liste, osebne izkaznice, vizume, rojstne liste in druge certifikate civilnega statusa, vozniška in prometna dovoljenja idr.) ter celovite rešitve za upravljanje identitete in izdajo dokumentov.

S tiskovinami in najnaprednejšimi komplementarnimi rešitvami, ki so rezultat lastnega razvoja, smo zanesljiv strateški partner naročnikom po vsem svetu. Sledimo najzahtevnejšim mednarodnim standardom glede varnosti in kakovosti, znanje naših strokovnjakov pa temelji na več kot dvestoletni tradiciji.

**CETIS d.d. je del Skupine CETIS.** Ponudba Skupine CETIS, ki jo sestavlja devet družb, obsega izdelavo potovalnih in osebnih dokumentov ter celovite rešitve za upravljanje identitete in izdajo dokumentov, fleksibilno embalažo in rešitve komercialnih tiskovin, potiskano kartonsko embalažo ter druge izdelke in rešitve.

**CETIS d.d. je tudi del skupine MSIN** z več kot 1.000 zaposlenimi, ta pa med drugim povezuje podjetja, ki sestavljajo največjo grafično-embalažno skupino v Sloveniji.

### Naše zaveze do kupcev

S partnerskim odnosom, ki temelji na zaupanju, prilagodljivosti, zanesljivosti in odzivnosti, poskrbimo za učinkovito izražanje identitete. Naši partnerji cenijo visoko kakovost naših izdelkov in rešitev, strokovnost in ponudbo celovitih rešitev.

### Strateški načrt za obdobje 2021–2025

Temeljni korporativni dokument družbe CETIS d.d. je strateški načrt za obdobje 2021–2025. 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.

21

### Ključne strateške usmeritve

- Strateška (komercialna) partnerstva in geografska širitev
- Razvoj novih izdelkov/storitev, sodelovanje v razvojnih partnerstvih
- Vzpostavitev pogojev za vitko proizvodnjo (optimizacija, avtomatizacija, interna logistika, prostorski pogoji itn.)

**Ključni strateški trgi** ob domačem trgu ostajajo Afrika, Srednja Amerika in Bližnji vzhod.

### Naše osrednje sposobnosti in konkurenčne prednosti

- Celovite in kakovostne rešitve
- Partnerski odnosi, ki temeljijo na zanesljivosti, zaupanju, prilagodljivosti in odzivnosti
- Ugled, blagovna znamka, reference s trga, zaupanje kupcev
- Tradicija
- Lokacija, logistične povezave
- Dolgoletno tehnično znanje na področju rešitev varnostnih tiskovin
- Vztrajnost

### Vizija

CETIS je globalni strateški partner za varno upravljanje identitete, ki naročnikom po vsem svetu omogoča, da izboljšajo svoje storitve, z zagotavljanjem celovitih in sodobnih rešitev za upravljanje identitete in izdajo dokumentov.



Do leta 2025 bomo prihodke glede na leto 2020 povečali za 30 %. Rast bomo dosegli predvsem s celovitimi rešitvami za potrebe kupcev. Delež realizacije na tujih trgih bo 70-odstoten, pri čemer bo v celotnem strateškem obdobju naraščal delež rešitev.

## Poslanstvo

VAŠ PARTNER ZA VARNO UPRAVLJANJE IDENTITETE.

Partnerjem po vsem svetu zagotavljamo sodobne rešitve za varno identifikacijo, potovanja in promet in s tem odgovorno izboljšujemo svet upravljanja identitete. Smo inovativen, prilagodljiv, profesionalen in zanesljiv partner.

## Vrednote

Odlikujejo nas: **zaupanje, partnerstvo, inovativnost, odgovornost in profesionalnost.**

Družba CETIS je sprejela **Etični kodeks ZLATA PRAVILA RAVNANJA** skupine MSIN, katere del je tudi CETIS. V njem so strnjena zelena 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.

## Gospodarske razmere v letu 2021<sup>1</sup>

V Sloveniji večina kazalnikov gospodarske aktivnosti ob koncu lanskega leta kaže na ohranjanje razmeroma ugodnih gibanj izvoznega dela gospodarstva in domače potrošnje, pa tudi ugodnih razmer na trgu dela. Poslabšanje epidemioloških razmer je vplivalo zlasti na kazalnike zaupanja v storitvenih dejavnostih. Zaradi nizke osnove v letu 2020 je bila aktivnost v večini gospodarskih dejavnosti na začetku zadnjega četrletja medletno opazno višja in je presegala vrednosti pred začetkom epidemije. Še vedno pa za temi ravni zaostajajo zlasti turistične dejavnosti in gradbeništvo.

Slovenija je v letu 2021 izvozila za 19,8 % več kot v letu 2020, uvozila pa za 30,8 % več kot v letu 2020. Pokritost uvoza z izvozom je bila v 2021 93,9-odstotna, primanjkljaj pri blagovni menjavi s tujino pa je znašal 2,6 milijarde EUR in je bil tako najvišji v zadnjih desetih letih. Cene uvoženih proizvodov so se v letu 2021 zvišale za 25,9 % (leta 2020 so se glede na prejšnje leto znižale za 2,6 %).

Povprečna četrletna vrednost kazalnikov gospodarske klime in zaupanja je v zadnjem četrletju leta 2021 ostala visoka, a se je v primerjavi s predhodnim četrletjem opazno znižala, kar kaže na upočasnitev rasti gospodarske aktivnosti evrskega območja v tem obdobju. Ob poslabšanih epidemioloških razmerah se je upočasnila zlasti rast aktivnosti v storitvenih dejavnostih, vztrajanje motenj v dobavnih verigah pa vse bolj zavira predelovalne dejavnosti.

Razmere na trgu dela ostajajo dobre, zaposlenost pa dosega najvišje ravni od začetka merjenja. Registriranih brezposelnih oseb je bilo na začetku leta 25,9 % manj kot januarja lani oziroma najmanj od novembra 2008.

Inflacija se je decembra še okrepila in dosegla 4,9 % predvsem zaradi višjih cen energentov, deloma pa tudi cen trajnega in poltrajnega neenergetskega industrijskega blaga ter hrane. V letu 2021 so se najizraziteje podražili proizvodi s področja oskrbe z električno energijo, plinom in paro (za 360,3 %) ter proizvodi s področja rude in kamnin (za 242,6 %). Višja rast cen je povezana z visokimi cenami surovin in energentov na svetovnih trgih ter težavami v dobavnih verigah, kar se prek uvoznih cen in cen industrijskih proizvodov slovenskih proizvajalcev vse bolj preliva v domače cene življenjskih potrebščin.

Napovedi gospodarske rasti za evrsko območje ostajajo sorazmerno visoke, spremlja pa jih velika negotovost, povezana z visokimi cenami surovin in energentov, motnjami v dobavnih verigah in ponovno zaostrenimi epidemiološkimi razmerami.

<sup>1</sup> Vira: [www.umar.gov.si](http://www.umar.gov.si) in [www.stat.si/StatWeb/News](http://www.stat.si/StatWeb/News), 18. 2. 2022.



## 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 – po standardni kotaciji Ljubljanske borze. Vse delnice so prosto prenosljive. Družba v letu 2021 ni izvajala sprememb v osnovnem kapitalu. Družba objavlja predpisane informacije na portalu Ljubljanske borze SEOnet.

Ob koncu leta 2021 je imela družba 175 delničarjev, torej se je njihovo število v primerjavi s koncem leta 2020 zmanjšalo za 14.

### Sestava lastništva delnic na dan 31. 12. 2021

Delničar	Število delnic	Delež v osnovnem kapitalu v %
MSIN d.o.o.	151.798	75,90
KAPITALSKA DRUŽBA, d.d.	15.609	7,80
SDH, d.d.	14.948	7,47
Optimus naložbe d.o.o.	9.385	4,69
Mijatović Radenko	5.000	2,50
A.M.Miklavc d.o.o.	362	0,18
Finžgar Jakob	201	0,10
Ilirika Fintrade d.o.o.	186	0,09
Stankovski Marko	185	0,09
Sip-intro d.o.o.	106	0,05
Ostale pravne in fizične osebe	2.220	1,13
<b>Skupaj</b>	<b>200.000</b>	<b>100,00</b>

23

Deset največjih delničarjev je imelo na dan 31. 12. 2021 v lasti 98,87 odstotka delnic, ki so izdane v nematerializirani obliki pri Centralni klirinško depotni družbi v Ljubljani.

Dne 31. 12. 2021 družba ni bila imetnica lastnih delnic.

Dne 31. 12. 2021 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 Roman Žnidarič, 5.000 delnic družbe pa je imel 31. 12. 2021 v lasti tudi izvršni direktor Radenko Mijatović.

Noben imetnik vrednostnih papirjev nima posebnih kontrolnih pravic. Glasovalne pravice imetnikov vrednostnih papirjev družbe niso omejene.

Ob koncu leta 2021 je tržna vrednost delnice znašala 101,00 evro, kar je ob upoštevanju celotnega števila izdanih kosovnih delnic predstavljalo 45,72 odstotka knjigovodske vrednosti delnice, ki je ob koncu leta 2021 znašala 220,94 evra.

Ob koncu leta 2021 je tržna vrednost delnice zrasla za 46,38 % glede na začetek istega leta, knjigovodska vrednost delnice pa zrasla za 8,22 % glede na začetek istega leta.

### Gibanje tržne in knjigovodske vrednosti delnic z oznako CETG v letih 2021 in 2020

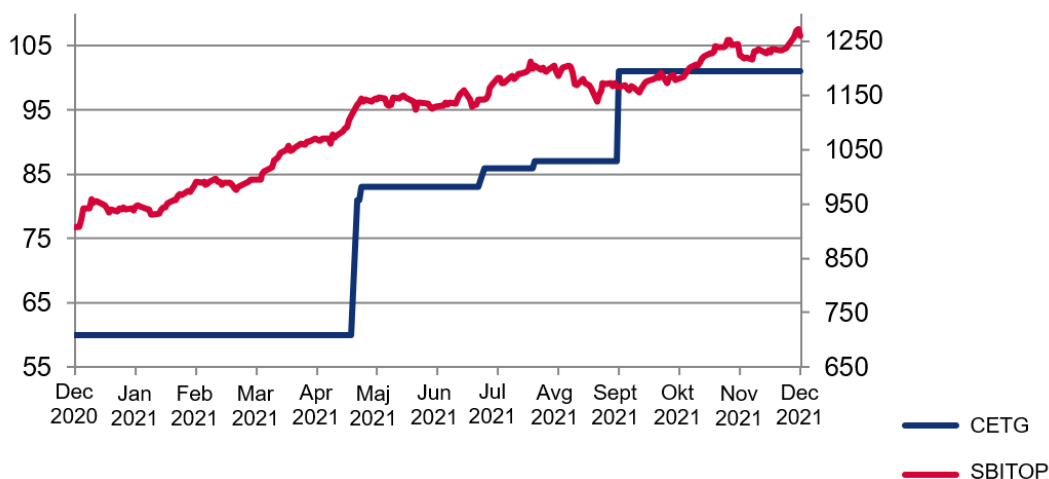
Leto	Tržna vrednost delnice v EUR (31. 12.) v EUR	Knjigovodska vrednost delnice (31. 12.) v EUR	Razmerje med obema
2020	60,00	204,15	29,39 %
2021	101,00	220,94	45,72 %

### Dobiček oziroma izguba na delnico v letih 2021 in 2020

Leto	2021	2020
Dobiček oziroma izguba na delnico	18,13	23,55

### Gibanje tečaja delnice CETG v letu 2021 v EUR

Enotni tečaj delnic z oznako CETG je 1. januarja 2021 znašal 60,00 evrov, ob polletju leta 2021 83,00 evrov, ob koncu leta 2021 pa 101,00 evro.



24

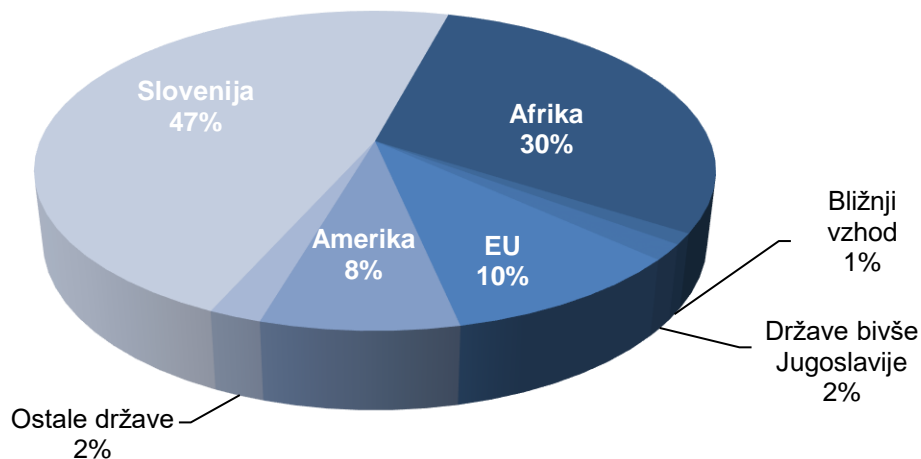
## Analiza uspešnosti poslovanja

### Prodaja Skupine CETIS in družbe CETIS d.d.

Prihodki od prodaje **Skupine CETIS** so v letu 2021 znašali 78.329.720 evrov in so bili za 15,6 odstotka višji kot leta 2020. V strukturi so prevladovali prihodki, ustvarjeni v Sloveniji, in sicer 53,4 odstotka v letu 2021 ter 51,2 odstotka v letu 2020.

**Družba CETIS** je v letu 2021 ustvarila 30.024.873 evrov prihodkov od prodaje, kar je za 6,1 odstotka manj kot leta 2020. 52,5 odstotka teh prihodkov je bilo ustvarjenih s prodajo v tujino, ta delež pa je v primerjavi z letom 2020 nižji za 3,4 odstotne točke.

### Prihodki od prodaje družbe CETIS d.d. po regijah v letu 2021



## Prodaja Rešitev varnostnih tiskovin

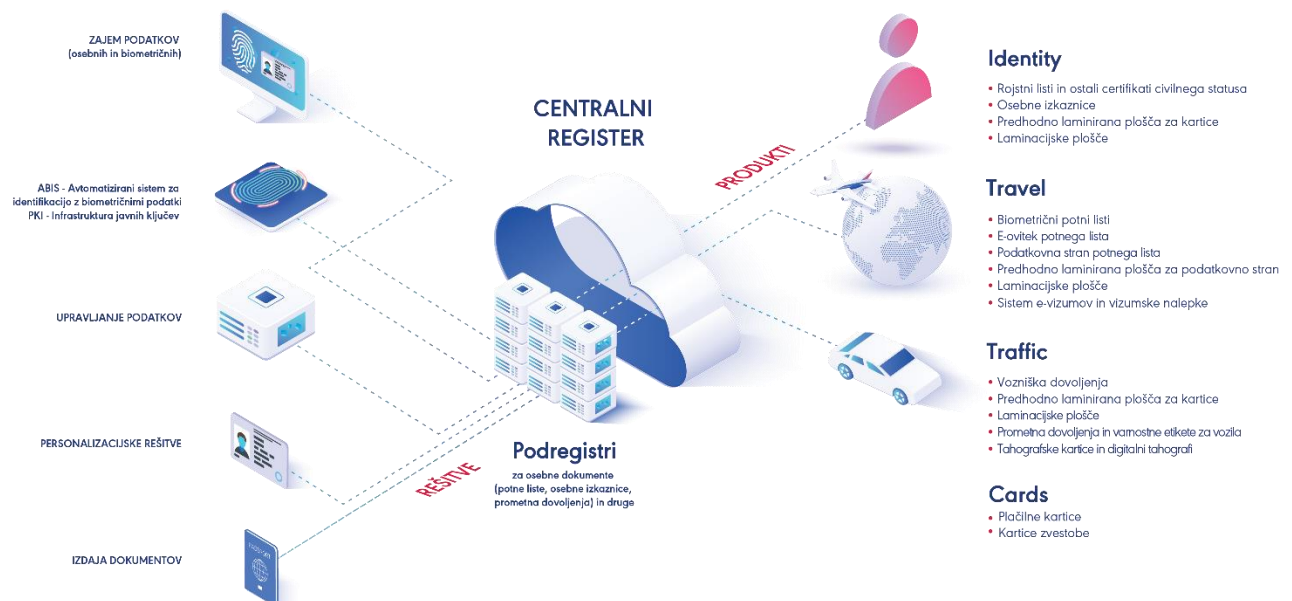
V letu 2021 smo sprejeli nov Strateški načrt za obdobje 2021–2025, s katerim nadaljujemo strateške zaveze iz prejšnjega petletnega obdobja, ki pa smo jih prilagodili glede na gibanje svetovnega trga. Zavezali smo se rasti prodaje, predvsem na globalnem trgu. Osredotočeni ostajamo na projekte, ki nam prinašajo dolgoročno stabilnost. Zaradi projektnega dela, ki je stalnica v naši panogi, je ključnega pomena dolgoročna zavezanost naših najpomembnejših partnerjev.

V naslednjem petletnem obdobju ostajamo osredotočeni tudi na pridobivanje novih kupcev ter na razvoj in prodajo kompleksnejših rešitev. Ponosni smo na pridobitev kar nekaj globalnih referenc s področja postavitve kompleksnih sistemov v zadnjem času, ki podpirajo izdajo potovalnih in osebnih dokumentov. Najintenzivnejše prodajne dejavnosti usmerjamo na iste strateške trge kot doslej, torej v Evropsko unijo, Afriko in Srednjo Ameriko.

Stremimo k poglobljenim strateškim partnerstvom, kar je še posebej pomembno v času združevanja konkurenčnih podjetij. Partnerstva želimo vzpostaviti v nabavnih verigah, s sistemskimi integratorji, ki predstavljajo dopolnitev dejavnosti, in seveda z našimi najpomembnejšimi partnerji – kupci.

### Nova strateška usmeritev

V središču nove strateške usmeritve je tudi urejanje platform centralnih registrov in pripadajočih podregistrov. Prednostne trženjske naloge v naslednjem petletnem obdobju bodo usmerjene na področje registrov osebnih in potovalnih dokumentov ter transportnih listin. Za ta namen smo tudi okrepiли projektno ekipo z ustreznimi znanji, ki bo tehnološko podprla prodajo.



25

### Kljub krizi zaradi epidemije izjemno uspešno leto 2021

Leto 2021 je bilo za nas izjemno uspešno; uspeli smo zadržati obstoječe projekte, hkrati pa smo zaradi ustvarjalnosti prodajnega oddelka uspeli podpisati kar nekaj novih pogodb. V letu 2021 smo v primerjavi z letom prej prodali za 13 % več izdelkov in rešitev ter leto zaključili z za 18 % višjo prodajo od načrtovane.

Kljub dobrim prodajnim rezultatom pa je leto 2021 še vedno močno zaznamovala kriza zaradi epidemije koronavirusa, ki se bo, kot kaže, nadaljevala tudi v letu 2022. Še vedno se namreč soočamo z nepredvidljivostjo trga, ustavljanjem projektov, zmanjševanjem naročenih količin in izgubljanjem poslovnih priložnosti. Celotna industrija potovalnih in osebnih dokumentov se je soočala z zmanjševanjem naročil in mirovanjem ali celo upadom poslovanja.

Z nepredvidljivimi razmerami pa se nismo soočali samo na prodajnem trgu, temveč tudi v nabavnih verigah. Epidemija covid-19 je prizadela oskrbovalne verige po vsem svetu. Cene osnovnih materialov, predvsem čipov, papirja in plastičnih materialov, so se občutno povišale. Na nabavnem področju smo z našimi strateškimi partnerji in dobavitelji kljub številnim oteževalnim okoliščinam zaradi izredne rasti cen materialov, pomanjkanja nekaterih izdelkov in materialov ter podaljšanih in nezanesljivih dobavnih rokov uspeli zagotoviti nemoteno dobavo materialov in delovanje delovnih procesov. Glede na napovedi se bo ta trend nadaljeval tudi v letu 2022.

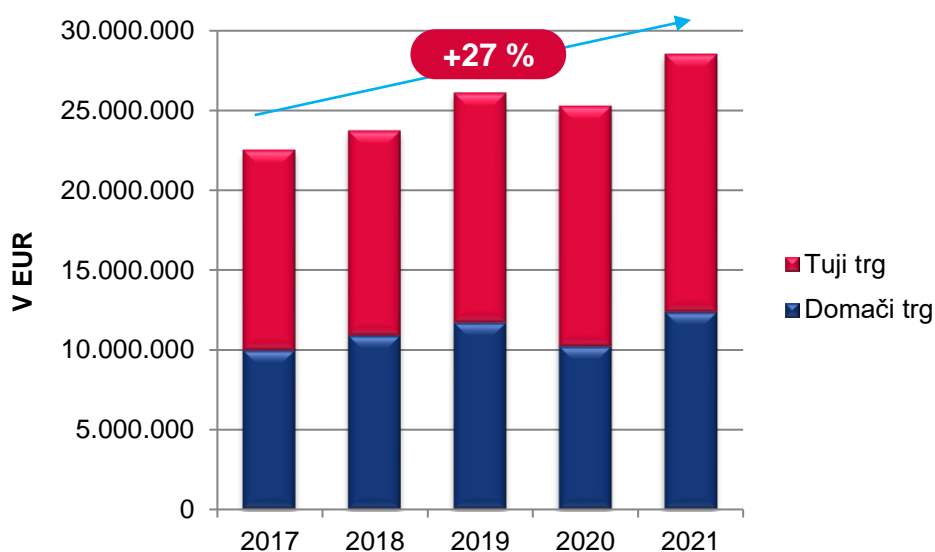
Prva polovica leta 2021 je bila izjemna: odpremili smo potne listine v Kambodžo, podpisali dolgoročno pogodbo za dobavo listin v Liberijo in vzdrževalno pogodbo za vzpostavitev sistema v Ekvatorialni Gvineji. Prijavili smo se na razpis za izdelavo biometričnih potnih listin za Honduras, bili uspešno izbrani in podpisali pogodbo. V Gvineji Bissao smo nadgradili obstoječ potni list. V letu 2021 smo začeli z dobavo ključnih komponent za mehiške potne liste. V drugi polovici leta 2021 smo uspešno nadaljevali z izvedbo pridobljenih projektov v Afriki, s poudarkom na Nigeriji.

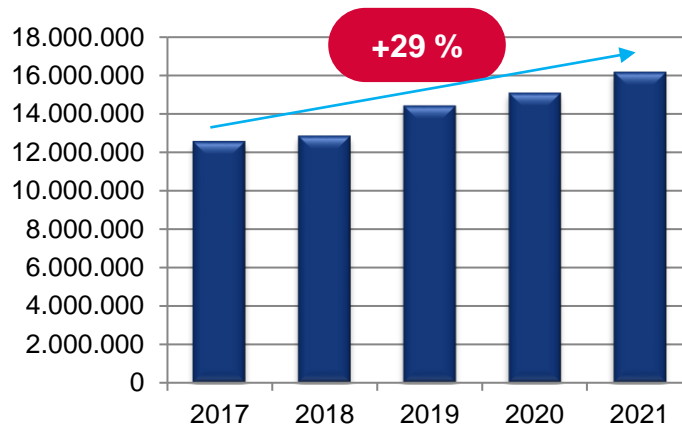
Kot dolgoročni strateški partner pri izdelavi in dobavi dokumentov za potrebe državnih organov Republike Slovenije smo izpolnjevali svoje zaveze in zagotavljali nemoteno izdajo dokumentov za državljane Republike Slovenije in tujce v Sloveniji. Z odprtjem upravnih enot se je ponovno začela prodaja dokumentov. Posebej ponosni smo na podpis dveh pogodb za obdobje desetih let: pogodbe za izdajo slovenske biometrične osebne izkaznice, ki tako z ustvarjalnega kot tehničnega vidika predstavlja vrhunec trenutne tehnologije na tem področju, in pogodbe za izdajo dovoljenj za prebivanje, ki v evropskem merilu prav tako predstavlja grafično nadgradnjo obstoječe rešitve.

### Skupna prodaja rešitev varnostnih tiskovin od leta 2017 do 2021 v evrih

Od leta 2017, predvsem na tujih trgih, povečujemo rast prodaje, in sicer od leta 2017 do 2021 skupaj za 27 odstotkov, na tujih trgih pa za 29. V primerjavi z letom 2020 pa smo prodajo skupaj povečali za 13 %, na tujih trgih pa za 7 %.

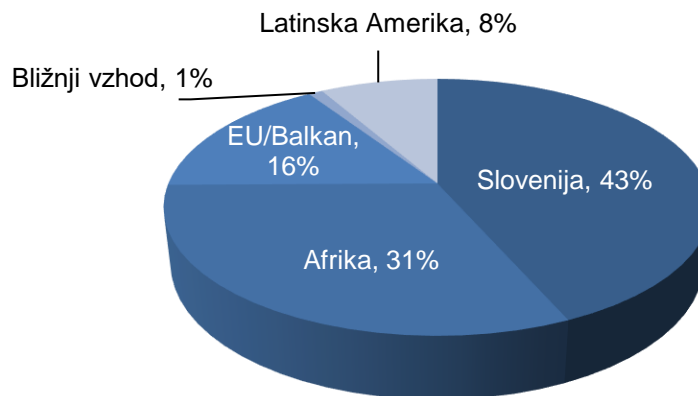
26



**Prodaja rešitev varnostnih tiskovin na tujem trgu od leta 2017 do 2021 v evrih****Delež prodaje rešitev varnostnih tiskovin po regijah v letu 2021**

V letu 2021 je prodaja rešitev varnostnih tiskovin predstavljala 28,5 milijona evrov, od tega smo na domačem trgu prodali za 12,3 milijona evrov oziroma 43 % od skupne prodaje, na tujih trgih pa za 16,2 milijona evrov; samo v Afriki 9 milijonov in v Latinski Ameriki 2,4 milijona.

Večje projekte smo v tem letu zaključili v 17 državah na štirih celinah: v Evropi, Srednji Ameriki, Afriki in na Bližnjem vzhodu.



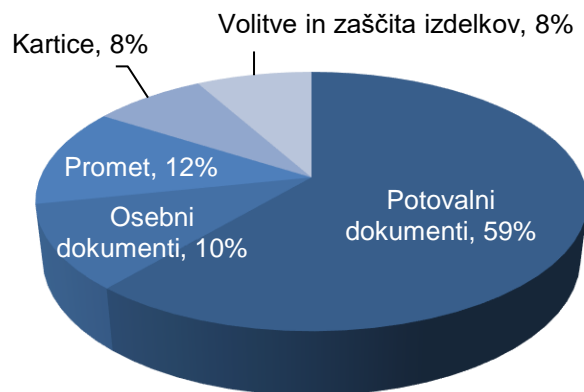
27

**Delež prodaje rešitev varnostnih tiskovin po skupinah izdelkov v letu 2021**

Naše najpomembnejše strateško poslovno področje, ki predstavlja tudi najvišji delež prodaje (16,7 milijona evrov oziroma 59 %), so potovalni dokumenti (TRAVEL). Sem sodijo izdelava in personalizacija biometričnih potnih listin, upravljanje podatkov, personalizacijske rešitve, infrastruktura javnih ključev in izdajanje dokumentov, pa tudi postavitve registrov prebivalstva za posamezno področje izdaje dokumentov.

Sledita mu strateško poslovno področje osebnih dokumentov (IDENTITY) z 10-odstotnim deležem in področje prometnih dokumentov (TRAFFIC) z 12-odstotnim deležem. Lani je bil zaradi zamenjave bančnih kartic visok tudi delež na področju kartic (CARDS).

Zaradi volatilnosti oziroma projektnega pristopa se razmerja med strateškimi področji vsako leto spreminjajo.



Spremljanje prodaje po panogah razkriva visoko zastopanje državnih ustanov kot neposrednega naročnika in sistemskih integratorjev na svetovnem trgu. Tudi v prihodnje bomo nadaljevali s strategijo svetovanja in ponudbe celovitih rešitev državnim ustanovam in podjetjem.

Še posebej smo ponosni, ker se največji kupci vračajo in postajajo naši strateški poslovni partnerji, kar pomeni stabilno platformo kupcev, s tem pa tudi podjetja.

## Poslovni izid

**Skupina CETIS** je v letu 2021 realizirala 7.153.913 evrov čistega dobička, kar je za 1.276.066 evrov več, kot ga je bilo doseženega v letu prej. Skupina obsega 9 družb doma in v tujini in skoraj vse družbe so v obravnavanem letu poslovale z dobičkom; razen družb CETIS-GRAF, d.o.o., Celje in CETIS MADAGASCAR SARL, ki je v mirovanju.

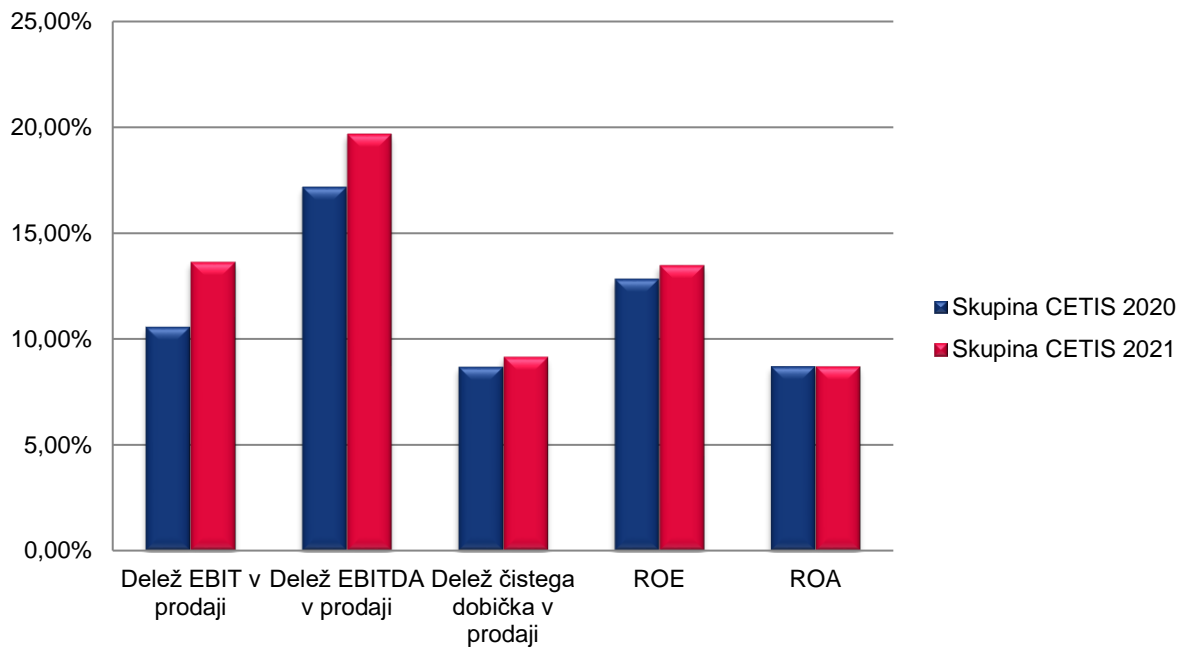
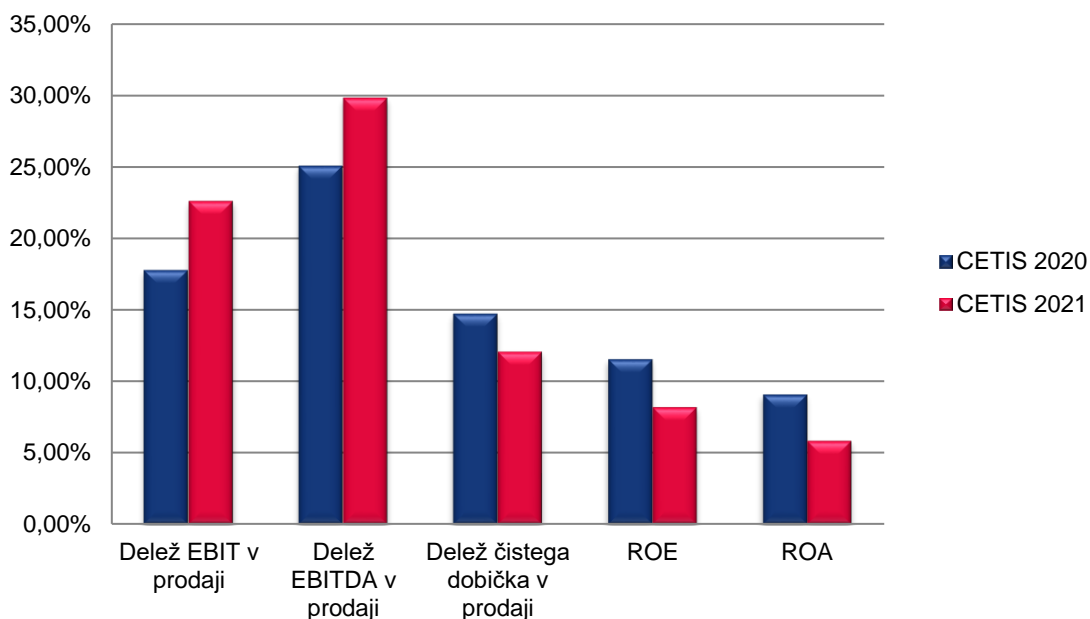
Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA), je znašal 15.400.419 evrov in se je v primerjavi z letom 2020 povečal za 3.762.177 evrov.

Dobiček pred obdavčitvijo se je v letu 2021 zvišal za 1.364.954 evrov in je znašal 8.443.544 evrov. Efektivna davčna stopnja je znašala 23,7 odstotka.

**Družba CETIS** je v letu 2021 realizirala 3.625.725 evrov čistega dobička, kar je 1.084.610 evrov manj, kot ga je bilo doseženega v letu prej.

Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA), je znašal 8.955.916 evrov in se je glede na leto 2020 povečal za 944.454 evrov.

Dobiček pred obdavčitvijo se je v letu 2021 glede na leto 2020 zmanjšal za 1.155.326 evrov in je znašal 4.564.533 evrov. Efektivna davčna stopnja je znašala 20,3 odstotka.

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

29

**Odhodki in stroški**

Med poslovnimi odhodki **Skupine CETIS** so proizvodjalni stroški znašali 49.127.148 evrov, stroški prodajanja 8.571.476 evrov, stroški splošnih dejavnosti pa 9.090.018 evrov. Delež poslovnih odhodkov v prodaji se je v zadnjih petih letih gibal med 90 odstotki v letu 2016 in 90,5 odstotka v letu 2021.

Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo proizvodjalni stroški (69,3 odstotka), ki so se glede na leto 2020 znižali za 0,40 odstotka. Njihov delež v prodaji je znašal 62,7 odstotka, medtem ko je v letu 2020 ta delež znašal 64,2 odstotka.



Poslovni odhodki **družbe CETIS** so znašali 23.824.014 evrov. Največji del poslovnih odhodkov predstavljajo proizvodjalni stroški v višini 14.147.979 oziroma 59,4 odstotka. Ti stroški so se v primerjavi z letom 2020 znižali za 18 odstotkov, njihov delež v prodaji pa se je znižal za 7 odstotnih točk.

## Sredstva in viri

Kratkoročna sredstva **Skupine CETIS** so znašala 42.705.760 evrov in so se glede na konec leta 2020 povečala za 12.593.214 evrov.

Terjatve do kupcev so znašale 14.517.432 evrov, zaloge pa 16.615.089 evrov. Skupina CETIS ima konec leta dana kratkoročna posojila v višini 205.608 evrov; konec leta 2020 pa jih je imela 3.398.460 evrov.

Kratkoročne obveznosti Skupine CETIS so konec leta 2021 znašale 17.293.994 evrov; glede na konec leta 2020 so se povečale za 3.458.619 evrov. Dolgoročne obveznosti so se glede na leto 2020 prav tako povečale za 3.994.048 evrov; konec leta 2021 je bilo stanje 11.981.870 evrov.

V letu 2021 smo v osnovna sredstva investirali 6.206.806 evrov, kar je 66,8 odstotka več kot leto prej.

**Skupina CETIS** je neto finančni dolg glede na predhodno leto zmanjšala za 80 odstotkov in je ob zaključku obdobja znašal 227.432 evrov.

Kratkoročna sredstva so v **družbi CETIS** na zadnji dan leta 2021 znašala 20.524.859 evrov; bila so za 71,7 odstotka višja glede na konec leta 2020. Kratkoročni koeficient družbe CETIS znaša 2,1.

Kratkoročne obveznosti so se glede na konec leta 2020 povečale za 3.592.402 evrov in so znašale 9.935.496 evrov.

30

Zadolženost družbe v letu 2021 je višja kot v letu 2020, in sicer znaša 7,4 odstotka. Obveznosti z naslova finančnih dolgov so na zadnji dan leta 2021 znašale 4.599.200 evrov.

V letu 2021 je družba CETIS investirala 4.856.252 evrov v neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva, kar je za kar 3.356.808 evrov več kot v letu 2020.

## Investicije v osnovna sredstva

V družbi CETIS d.d. smo v obdobju od leta 2011 do leta 2021 investirali 28.132.930 evrov v osnovna sredstva, od tega je bilo okvirno 78 odstotkov namenjenih nakupu nove strojne in programske opreme.

V zadnjih letih je družba CETIS ponovno vstopila v intenziven investicijski cikel, ki izhaja iz strateške usmeritve podjetja v nadgradnjo obstoječih in razvoj novih varnostnih elementov na dokumentih, nadgradnjo in širitev celovitih rešitev na področju upravljanja identitete in izdaje dokumentov, pa tudi povečanih zmogljivosti, dviga storilnosti in povečane avtomatizacije zaradi načrtovanega povečanja prodaje.

Med strateškimi prioritetami, ki vplivajo na pozitiven investicijski cikel, so tudi vzpostavitev vitke proizvodnje, prenova poslovne stavbe, ki bo omogočila sodobno proizvodno organizacijo in varno ter učinkovito poslovanje, avtomatizacija zaradi varnosti, kakovosti in stroškovne učinkovitosti ter ureditev interne logistike.

## Investicije v osnovna sredstva v družbi CETIS d.d. in Skupini CETIS v obdobju 2011–2021 in plan za obdobje 2021–2026

Investicije v EUR	2011–2021	Plan 2021–2026
<b>CETIS d.d.</b>	28.132.930	35.571.350
<b>Skupina CETIS</b>	46.240.537	55.544.348

## Razvojne dejavnosti

V letu 2021 smo razvojne dejavnosti usmerili predvsem v nadgradnjo obstoječih in razvoj novih varnostnih elementov na dokumentih ter nadgradnjo in širitev celovitih rešitev na področju upravljanja identitete in izdaje dokumentov.

V letu 2021 smo oblikovali grafično podobo potnih listov, osebnih izkaznic in drugih varnostnih dokumentov za Slovenijo in države v Afriki, Srednji Ameriki ter Aziji. Naši kupci lahko izbirajo med več kot 80 različnimi varnostnimi elementi, ki omogočajo različne stopnje zaščite ter so skladni z najnovejšimi tehnološkimi in varnostnimi standardi, s čimer zagotavljamo izdelavo varnih in trajnih dokumentov. Za domače in tuje kupce smo razvijali nove in nadgrajevali obstoječe varnostne dokumente, predvsem v smeri biometričnih rešitev. Med drugim smo usvojili tehnologijo izdelave čip inlaya (nosilca čipa), ki je vgrajen v biometrične potne liste, in kartice, za katero smo stroj izdelali kar sami, do zdaj pa smo to rešitev kupovali na trgu. Nabor varnostnih elementov smo razširili tudi s transparentnim oknom, ki ga lahko zdaj poleg papirnatih dokumentov vgradimo tudi v polikarbonatne laminatne za kartične proizvode ali podatkovne strani potnega lista.

Z naložbami v razširitev strojnega parka smo povečali zmogljivost in storilnost. Optimizirali smo procese izdelave varnostnih dokumentov ter s tem zagotovili višjo storilnost in kakovost.

Na področju razvoja IT-rešitev skladno s strateškimi smernicami izdelke nadgrajujemo s celovitimi rešitvami za upravljanje identitete in izdajo dokumentov. Modularna platforma eUprave (eGovernment), na kateri lahko vse vladne službe, kot so policija, mejni nadzor, konzulati, veleposlaništva, uradi za priseljevanje in drugi, izmenjujejo ključne civilne podatke, zagotavlja varno, pregledno, hitro in uporabniku prijazno upravljanje identitete.

V Ekvatorialni Gvineji, kjer že od leta 2017 izvajamo projekt posodobitve eUprave (eGovernment), smo poleg projektov kriminalnega registra, potnih listov, osebnih izkaznic, vozniških dovoljenj, dovoljenj za prebivanje in funkcionskih kartic lani začeli izdajati še kartice prebivališča.

31

## Trajnostni razvoj

V družbi CETIS trajnostni razvoj razumemo kot odgovorno upravljanje ekonomskih, družbenih in okoljskih vplivov svojega poslovanja. Načela trajnostnega razvoja poskušamo v največji možni meri vgrajevati v poslovanje, izdelke, storitve in vsebine.

V okviru sistema EcoVadis, ki ocenjuje odgovornost podjetij na področju trajnosti, smo ohranili srebrno medaljo (prvič prejeto v letu 2019). Srebrno medaljo prejme zgornja četrtnina ocenjevanih podjetij. Ocene EcoVadis upoštevajo merila, ki so razdeljena na več tematskih področij: delo in človekove pravice, okolje, družbena odgovornost, etika in trajnost. Ta merila temeljijo na mednarodnih standardih glede družbene odgovornosti podjetij, ki vključujejo na primer globalna kompaktna načela UN in konvencije mednarodnih organizacij dela.



## Odgovornost do zaposlenih

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

### Ključni podatki za leto 2021

Dne 31. 12. 2021 je bilo v družbi CETIS d.d. 220 zaposlenih; 94,44 odstotka zaposlenih ima sklenjene pogodbe o zaposlitvi na osnovi kolektivne pogodbe oziroma tipske pogodbe o zaposlitvi, kar je ostalo na ravni preteklih let. Preostalih 5,56 odstotka ima pogodbe zunaj sistema kolektivne pogodbe; to so ključni kadri, vodstveni delavci in poslovodstvo. V družbi CETIS d.d. ima 99,54 odstotka zaposlenih sklenjene pogodbe za nedoločen čas.

Razmerje med spoloma je naslednje: 53,66 odstotka je žensk in 46,34 odstotka moških. V družbi prevladujejo zaposlitve za polni delovni čas. Ob koncu leta 2021 je bila povprečna starost zaposlenih v družbi 44,15 leta. Povprečna mesečna stopnja fluktuacije je v letu 2021 znašala 0,53 odstotka. Izobrazbena sestava zaposlenih je bila ob koncu leta 2021 na podobni ravni kot v prejšnjih letih.

### Izobrazbena sestava zaposlenih v družbi CETIS d.d.

Stopnja	Izobrazba	31. 12.	31. 12.	31. 12.	31. 12.
		2020	2020	2021	2021
		Št. zaposlenih	%	Št. zaposlenih	%
I	Nekvalificirani	1	0,46	1	0,45
II	OŠ/Priučeni	19	8,80	18	8,18
III	Nižja poklicna izobrazba	3	1,39	2	0,91
IV	Srednješolska poklicna izobrazba	33	15,74	37	16,82
V	Srednja tehnična in druga strokovna izobrazba	77	36,11	79	35,91
VI/1	Višješolska izobrazba	30	13,89	34	15,45
VI/2	Visokošolska izobrazba prve stopnje	25	11,57	22	10,00
VII/1	Specialistična izobrazba po visokoškolski	4	1,85	3	1,36
VII/2	Visokošolska univerzitetna izobrazba	14	6,48	12	5,45
VII/3	Magistrsko druga bolonjska	5	2,31	6	2,73
VIII/1	Magisterij (znanstveni)	1	0,46	5	2,27
VIII/2	Doktorska in podobna izobrazba	2	0,93	1	0,45
	<b>Skupaj</b>	<b>214</b>	<b>100</b>	<b>220</b>	<b>100</b>

**Izobrazbena sestava zaposlenih v Skupini CETIS**

		31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2021 <sup>2</sup>
Stopnja	Izobrazba	Št. zaposlenih	%	Št. zaposlenih	%
I	Nekvalificirani	8	1,38	7	1,09
II	OŠ/Priučeni	71	12,26	42	6,52
III	Nižja poklicna izobrazba	20	3,45	44	6,83
IV	Srednješolska poklicna izobrazba	130	22,63	160	24,84
V	Srednja tehnična in druga strokovna izobrazba	184	31,95	209	32,45
VI/1	Višješolska izobrazba	58	10,02	69	10,71
VI/2	Visokošolska izobrazba prve stopnje	54	9,33	60	9,32
VII/1	Specialistična izobrazba po visokoškolski	6	1,04	16	2,48
VII/2	Visokošolska univerzitetna izobrazba	24	4,15	21	3,26
VII/3	Magistrsko druga bolonjska	5	0,86	6	0,93
VIII/1	Magisterij (znanstveni)	15	2,59	9	1,40
VIII/2	Doktorska in podobna izobrazba	2	0,35	1	0,16
	<b>Skupaj</b>	<b>577</b>	<b>100</b>	<b>644</b>	<b>100</b>

Povprečno število zaposlenih v družbi CETIS d.d. je bilo v letu 2021 216, v Skupini CETIS pa 626<sup>3</sup>.

**Izobraževanje in razvoj kadrov**

Močno poudarjamo stalno pridobivanje znanj. Zaradi epidemije koronavirusa smo tudi v letu 2021 izvedli precej manj izobraževanj kot sicer, vendar bistveno več kot v letu pred tem. Ne glede na to je bilo tudi v letu 2021 v izobraževanje in usposabljanje v različnih oblikah izobraževanja in izpopolnjevanja vključenih več kot 95 odstotkov zaposlenih. Tudi v letu 2021 smo več pozornosti posvetili internim izobraževanjem, tudi izobraževanjem na daljavo, prilagojenim zahtevam delovnih procesov in varnosti v družbi. Posebno pozornost smo namenili tudi izobraževanjem vodij.

33

Zavedamo se, da je pomembno tudi spodbujanje mentorstva in prenosa znanj med zaposlenimi, kar velja zlasti za ključno strokovno znanje, ki podjetju zagotavlja konkurenčno prednost in ga je težko oziroma nemogoče dobiti na trgu. Načrten razvoj, ohranjanje in nadgradnjo ključnih znanj zagotavljamo z mentorskim sistemom. V tem okviru beležimo strokovna in ključna znanja ter njihove nosilce, ki jih v mentorskem procesu prenašajo na prevzemnike znanj – naslednike, predvsem novozaposlene, sodelavce, ki spreminjajo svoje področje dela, ali sodelavce, ki se po daljši odsotnosti ponovno vračajo na delovno mesto, dijake in študente na strokovni praksi ali na študentskem delu ter štipendiste.

**Pridobivanje novih sodelavcev, zagotavljanje strokovnega usposabljanja dijakov in študentov ter štipendiranje**

Na strateško pomembnih področjih, zlasti v proizvodnji, si želimo pridobiti nove sodelavce, zato se povezujemo s strokovnimi šolami in dijakom omogočamo opravljanje praktičnega usposabljanja. Dijakom in študentom, ki nameravajo svoje delo nadaljevati v podjetju, zagotovimo tudi kadrovske štipendije.

**Organizacijska klima in zadovoljstvo zaposlenih**

Organizacijsko klimo in zadovoljstvo zaposlenih v družbi CETIS merimo že od leta 2002. Z rednim merjenjem spremljamo učinkovitost dejavnosti in zadovoljstvo zaposlenih. Primerjava rezultatov s preteklimi leti je pokazala, da smo v letu 2021 precej dvignili raven organizacijske klime in zadovoljstva zaposlenih ter presegli celo najbolje ocenjena leta v preteklosti. Rekordno visok je predvsem odstotek aktivno zavzetih zaposlenih.

<sup>2</sup> Vključeni so tudi podatki za družbo NEOGRAF d.o.o.

<sup>3</sup> V ta podatek ni vključena družba NEOGRAF d.o.o., ki se je Skupini pridružila med letom.

	2020	2021	Indeks 21/20
<b>Organizacijska klima</b>	3,38	3,71	1,098
<b>Zadovoljstvo zaposlenih</b>	3,50	3,74	1,068
<b>Delež aktivno zavzetih zaposlenih</b>	39 %	57 %	1,46

### Zdravje in varnost pri delu ter skrb za zaposlene

Zaposlenim zagotavljamo varno delo in varno delovno okolje. Tveganja ocenjujemo periodično in jih z ustreznimi ukrepi ohranjamo na sprejemljivi ravni. Skrbimo za nenehno izboljševanje delovnih razmer. Kot vsako leto so tudi v letu 2021 potekala teoretična in praktična usposabljanja za varno delo ter redni preventivni in obdobjni zdravniški pregledi za zaposlene. Informacije o zdravstvenih temah in preventivi smo posredovali zaposlenim tudi prek orodij internega komuniciranja.

V letu 2021 smo tako kot v letu pred tem izjemno veliko dejavnosti in ukrepov glede varnosti in zdravja pri delu izvajali zlasti zaradi preprečevanja širjenja koronavirusa SARS-CoV-2 (covid-19). Od razglasitve epidemije v marcu 2020 smo vseskozi spremljali dogajanje glede širitve koronavirusa in skladno s priporočili strokovnih ustanov sprejemali številne ukrepe za preprečevanje širitve bolezni in varovanje zdravja zaposlenih. Zagotovili smo številne organizacijske ukrepe za doseganje ustrezne varnostne razdalje med zaposlenimi, zlasti v proizvodnji ter skupnih in pomožnih prostorih. Priskrbeli smo zadostne količine ustrezne zaščitne opreme za zaposlene, ki jo morajo uporabljati, pa tudi za redno razkuževanje prostorov in redno strokovno izvajanje nadzora strokovnega delavca za varnost pri delu glede pravilnosti izvajanja ukrepov. Pristojne službe so za zaposlene pripravile več navodil in priporočil za izvajanje delovnih procesov ter odgovorno obnašanje v podjetju in doma. Pri pripravi ukrepov smo upoštevali tudi priporočila medicine dela ter strokovnjakov za varnost in zdravje pri delu.

34

Vsem zaposlenim in obiskovalcem pred vstopom v podjetje izmerimo temperaturo in jih pozovemo, da si razkužijo roke. Zaposlene opozarjamo, da ne hodijo v službo, če se slabo počutijo. Z raznimi obvestili, opozorili in pozivi zaposlene opozarjamo na higieno kašlja in umivanja rok ter na ohranjanje ustrezne medosebne razdalje. Od septembra 2021 do februarja 2022 smo zahtevali izpolnjevanje pogoja PCT za vse zaposlene in obiskovalce. Zaposlene, ki niso izpolnjevali pogoja cepljenosti ali prebolelosti, smo skladno z veljavno zakonodajo redno testirali na delovnem mestu in za ta namen zagotovili ustrezne hitre antigenske teste za samotestiranje. Veliko pozornosti smo namenili tudi promociji cepljenja proti covidu-19.

Ob upoštevanju priporočil Ministrstva za zdravje, ki je zaradi tveganj, povezanih s koronavirusom SARS-CoV-2 (covid-19), sprejelo stališče o izključitvi nekaterih ranljivih skupin iz proizvodnje, kjer niso zagotovljene razmere za preprečevanje epidemije, smo zaposlene, ki so v kateri od ranljivih skupin in za katere je medicina dela tako predlagala, izključili iz delovnega procesa.

Da bi zmanjšali število oseb, ki so hkrati na isti lokaciji, s čimer se bistveno zmanjšajo možnosti širjenja morebitnih okužb, smo začasno sprejeli sklep o prerazporeditvi oziroma neenakomerni razporeditvi delovnega časa, začasno spremenili urnike izmen, čas prihajanja na delo in z njega ter odhoda na malico. Omejili smo tudi prehajanje zaposlenih med posameznimi oddelki. Zaposlenim, ki imajo to možnost, smo občasno omogočili delo od doma; gre za delavce, ki večino dela opravijo z uporabo računalnika. Pri delu od doma so imeli delavci možnost dostopa tudi do informacijskih sistemov družbe, ki jih potrebujejo pri svojem delu, zato so imeli na voljo oddaljen dostop in posebno varno povezavo (VPN). Delo v proizvodnih prostorih podjetja je sicer potekalo nemoteno, zaposleni pa so pri delu uporabljali dodatno zaščitno opremo.

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

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

Delež bolniške odsotnosti je v letu 2021 znašal 6,33 odstotka. V letu 2021 smo zaznali tri lažje nezgode pri delu.

Poklicne bolezni odkrivamo v sodelovanju z zdravniki, specialisti medicine dela, ocenjujemo tveganja in ugotavljamo obremenitve. Do zdaj ni bilo prepoznanih in potrjenih poklicnih bolezni.

Vsako leto organiziramo različne dogodke, s katerimi krepimo pripadnost zaposlenih. Skrb za zaposlene med drugim izkazujemo tudi s prostočasnimi dejavnostmi. Kljub epidemiji koronavirusa smo v letu 2021 izvedli nekaj dogodkov za zaposlene, vseh načrtovanih pa zaradi ukrepov nismo mogli.

V letu 2021 smo izvedli naslednje dogodke za zaposlene:

- udeležili smo se ene kolesarske prireditve in podprli športne sekcije pri izvajanju njihovih dejavnosti;
- izvedli smo več pripravljalnih planinskih pohodov in dvodnevni pohod na Triglav;
- izvedli smo več dejavnosti za promocijo zdravja, zlasti za preprečevanje širjenja koronavirusa in promocijo cepljenja proti covidu-19;
- ob koncu leta smo pripravili obdaritev za več kot 120 otrok zaposlenih in obdarili vse zaposlene;
- zaposlenim smo ponudili za uporabo svoje počitniške zmogljivosti (v času, ko so ukrepi to dopuščali).

Najzvestejšim sodelavcem že vrsto let podeljujemo jubilejne nagrade in posebna priznanja za naj sodelavce, ki jih podelimo na koncu vsakega leta.

## Odgovornost do naravnega okolja

V družbi CETIS skladno z zakonodajo in prakso držav, v katerih poslujemo, ter ob spoštovanju Smernic OECD<sup>4</sup>, mednarodnih sporazumov, načel, ciljev in standardov na vseh področjih svojega poslovanja upoštevamo potrebo po varstvu okolja, javnega zdravja in varnosti ter svojo dejavnost prilagajamo tako, da pripomoremo k širšim ciljem trajnostnega razvoja. V tem okviru smo v obliki Okoljske politike vzpostavili sistem okoljskega upravljanja, na osnovi katerega:

- zbiramo in vrednotimo informacije o vplivu naše dejavnosti na okolje;
- določamo merljive in konkretne cilje za izboljšanje okoljske učinkovitosti in izrabe virov ter te redno preverjamo in glede na potrebe tudi posodabljam;
- redno spremljamo in preverjamo napredek pri doseganju okoljskih ciljev.

35

Čeprav družba CETIS s svojo dejavnostjo nima zelo velikega vpliva na okolje, si kljub temu dejavno prizadevamo pravočasno zaznati in odpraviti ali vsaj zmanjšati vse morebitne negativne vplive na naravno okolje. Zato zaposlene ozaveščamo in izobražujemo o tem področju ob upoštevanju okoljevarstvenih vidikov pri nabavi in uvajanju novih tehnologij ter zaposlenim in javnosti sporočamo ustrezne, merljive, preverljive in pravočasne informacije o mogočih vplivih dejavnosti družbe CETIS na okolje, zdravje in varnost. Če bi bilo to potrebno, bi o zaznanih vplivih obvestili tudi zadevno širšo skupnost ter se z njo posvetovali o njihovem odpravljanju. Če ocenimo, da imajo lahko predvidene dejavnosti pomembne okoljske, zdravstvene ali varnostne učinke, o tem pripravimo ustrezno presojo vplivov na okolje. Poleg vsega navedenega na vseh ravneh poslovanja nenehno stremimo k uvajanju tehnologij in operativnih postopkov, ki so ob ustrezni uporabi varni, energetske učinkoviti in brez negativnih vplivov na okolje.

Usklajevanje s prostovoljnimi in nujnimi standardi ter zakonskimi predpisi ter uvedbo odgovornosti do naravnega okolja v vsakodnevno poslovno življenje v družbi CETIS že dve desetletji dokazujemo z okoljskim certifikatom ISO 14001. To je sistem za ravnanje z okoljem, ki zajema obvladovanje okoljskih vidikov proizvodne ali storitvene dejavnosti in obsega izpolnjevanje zakonskih zahtev, učinkovito izkoriščanje virov in preprečevanje onesnaževanja okolja. Zavezani smo nenehnemu zmanjševanju vseh svojih vplivov na okolje, kar vključuje zmanjševanje naših izpustov in rabe naravnih virov ter učinkovito uporabo energije.

### IZVAJANJE OKOLJSKIH CILJEV IN PROGRAMOV V LETU 2021

V okviru izvajanja Okoljske politike in doseganja na tej osnovi postavljenih ciljev smo v letu 2021 z namenom zmanjšanja porabe energije oziroma povečanja energetske učinkovitosti:

- več klasičnih svetilk zamenjali za varčne svetilke LED,
- namestili nove namenske naprave za nadzor in upravljanje porabe električne energije,
- razširili transformatorsko postajo in
- znižali zračni tlak v sistemu komprimiranega zraka.

<sup>4</sup> Smernice OECD za večnacionalne družbe 2011 (<http://mnequidelines.oecd.org/guidelines/SMERNICE-OECD-ZA-VE%C4%8CNACIONALNE-DRU%C5%BDBE.pdf>).



Naše druge pomembnejše dejavnosti v okviru odgovornega ravnanja do naravnega okolja so:

- s sodobnim agregatom za dobavljanje električne energije ob izpadu električnega omrežja zagotavljamo primerno varnost naših postopkov;
- uničevanje varnostnih dokumentov v največji meri izvajamo v proizvodnem procesu in s tem zmanjšujemo potrebe po sežigu zaradi zaupnosti;
- po celotnem podjetju smo posodobili sistem ločevanja odpadkov ter te na novo označili s klasifikacijskimi številkami in nazivom odpadka;
- za odpadne palete smo vzpostavili nov sistem ločevanja in njihove odprodaje, s čimer posredno vplivamo na zmanjšanje potrebe po izkoriščanju novih, osnovnih surovin;
- zmanjšujemo količine odpadkov z rednim ločevanjem v proizvodnji in predajo surovin v ponovno uporabo.

V družbi CETIS uporabljamo materiale, ki ne onesnažujejo ali ki v najmanjši možni meri onesnažujejo okolje, kar nadzorujemo z rednimi meritvami izpustov. Meritve izvajajo zunanji neodvisni laboratoriji. Kemikalije, ki bi lahko škodljivo vplivale na zdravje ljudi, nadomeščamo z manj škodljivimi. Če to ni mogoče, poskrbimo za ustrezno osebno zaščitno opremo ter ustrezne načine uporabe in odstranjevanja prek zunanjih pooblaščenih izvajalcev. Tudi v letu 2021 smo nadaljevali zamenjavo materialov za takšne, ki so do zaposlenih in okolja prijaznejši, predvsem z nabavo ustreznih materialov, ki ne vsebujejo zdravju škodljivih sestavin, in zamenjavo kemikalij oziroma barv, ki se uporabljajo na osnovi vode, in ne topil. V tej smeri bomo dejavnosti nadaljevali tudi v letu 2022.

Poleg vsega navedenega redno izvajamo merjenja izpustov v ozračje, merjenja odpadnih voda in druge meritve v sodelovanju z usposobljenimi pooblaščenimi zunanjimi izvajalci. Tako nadzorujemo, da ne prekoračimo zakonsko dovoljenih mejnih vrednosti, in zagotavljamo, da izvajamo za okolje sprejemljive procese.

### **Embalaža**

Družba CETIS ustvarja odpadno embalažo, ki ni komunalni odpadek, in zanemarljiv delež odpadne embalaže iz neposrednega uvoza. V letu 2021 smo na slovenskem trgu povzročili približno 14 ton papirnate odpadne embalaže. Na tem področju okolja ne preobremenjujemo, saj skladno z zakonodajo odpadno embalažo oddamo v predelavo.

### **Izpusti v ozračje in energenti**

Družba CETIS zaradi svoje sodobne tehnološke opremljenosti ter prizadevanj za uporabo nenevarnih snovi v proizvodnji v najmanjši možni meri obremenjuje okolje z izpusti snovi v zrak, kar dokazujejo tudi redne kontrole pooblaščenih zunanjih izvajalcev. Za ogrevanje uporabljamo zemeljski plin, ki je prijaznejši do okolja. Ker smo odstranili starejšo energetska potratno opremo, je poraba energentov v proizvodnji manjša. Prav tako smo uspeli zmanjšati porabo vode.

### **Okoljsko komuniciranje**

Skladno s Poslovnikom upravljanja družba vodi posebno evidenco (notranjega in zunanjega) okoljskega komuniciranja. Zaposlene in poslovne partnerje periodično seznanjamo z dejavnostmi na tem področju kot tudi ob izvajanju večjih projektov ali naložbah.

### **NAČRTI ZA NAPREJ**

V okviru Okoljske politike nenehno ocenjujemo morebitna okoljska tveganja našega poslovanja ter načrtujemo dejavnosti za zmanjšanje morebitnih negativnih vplivov. Trenutno načrtujemo naslednje:

- Še naprej bomo nadomeščali osvetlitev z varčnejšimi rešitvami.
- Zmanjšali bomo količine komunalnih in nevarnih odpadkov.
- Izvajali bomo preusmeritev odpadnih voda.
- Okoljsko potratne stroje bomo zamenjali s sodobnejšimi.
- Povečali bomo energetska učinkovitost.
- Izboljšali bomo notranji sistem nadzora kemikalij.
- Povečali bomo energetska učinkovitost stavbe.

### **DOLGOROČNI CILJI**

Naši dolgoročni cilji glede varstva okolja so: zmanjševanje količine odpadkov, energetska učinkovitost in dvig okoljevarstvene ozaveščenosti.



## Odgovornost do družbenega okolja

Odgovornost je ena naših temeljnih vrednot. Spoštujemo sebe, sočloveka in okolje. Zavezani smo odgovornemu ravnanju do kupcev, zaposlenih, dela, lastnikov, dobaviteljev in varnosti ter 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 naložbe v proizvodnjo. Podpiramo izbrane projekte in dejavnosti, ki prispevajo k razvoju družbenega okolja.

## Družbe v Skupini CETIS

### CETIS FLEX d.o.o.

Poslovno leto 2021 je bilo prvo celotno poslovno leto podjetja CETIS FLEX d.o.o., odkar smo 1. decembra 2020 izvedli izčlenitev dejavnosti rešitev komercialnih tiskovin iz družbe CETIS d.d., ki se je prenesla na družbo AMBA CO. d.o.o., ki je proizvajala fleksibilno embalažo na osnovi solvent tiska, ta pa se je preimenovala v CETIS FLEX d.o.o.

Namen in cilj združitve sta zajemala racionalizacijo poslovanja, odpravljanje podvojenih poslovnih funkcij in izboljšanje rezultatov na področju proizvodnje fleksibilne embalaže zaradi številnih sinergij. Še en pomemben cilj je bil ločiti komercialne tiskovine in embalažo od tiska varnostnih tiskovin. Ob formalnih in dejanskih dejavnostih, ki so bile več kot uspešno opravljene, smo uvajali tudi vse potrebne standarde glede poslovanja in dejavnosti za operativno učinkovitost procesov. Ključno je bilo spremeniti miselnost in kulturo podjetja v smeri pozitivnega razmišljanja in zavedanja, da si lahko uspešen, če delaš prave stvari na pravi način. Seveda ni bilo preprosto spremeniti navad tudi na prodajnem področju, vendar smo se od dosedanje usmerjenosti k obsegu osredotočili na uravnoteženo usmerjenost k obsegu in rezultatu.

37

CETIS FLEX je že v prvem letu samostojnega delovanja presešel vsa pričakovanja. To je posledica številnih skupnih dejavnosti in zavzetosti zaposlenih, ki so verjeli, da je to prava pot. in sami pri tem vložili veliko energije in truda.

V prvem letu delovanja smo skupaj dosegli:

- racionalizacijo poslovanja in odpravo podvojenih poslovnih funkcij,
- izboljšanje rezultatov na področju proizvodnje fleksibilne embalaže,
- ločitev komercialnih tiskovin od varnostnih,
- uvedbo standardov glede poslovanja in dejavnosti za operativno učinkovitost procesov,
- prodajno usmerjenost k obsegu in rezultatu ter
- pozitivno miselnost in organizacijsko kulturo.

V preteklih letih smo veliko vlagali v posodabljanje tehnologije in opreme, večje naložbe pa načrtujemo tudi v prihodnjem letu na področju fleksibilne embalaže. Za ohranjanje obstoječih kupcev in pridobivanje novih ter rast in dobičkonosnost poslovanja pa sta ključni tudi odlična kakovost in podpora prodaji, ki jo spremljajo ostale podporne službe.

Naš glavni cilj ostaja širitev prodaje na tuje trge, hkrati pa je za nas še vedno zelo pomemben domači trg. Razvoj bo usmerjen predvsem v reciklažne materiale, ki zmanjšujejo obremenitev okolja. Pri tem bomo upoštevali smernice in direktive EU. Vrednote, opredeljene v naši strategiji, bomo povezali tudi s trajnostnimi cilji, spodbudili trajnostne spremembe tako v podjetju kot pri naših kupcih, hkrati pa z spodbujanjem trajnosti soustvarjali novo vrednost izdelkov.

### CETIS-ZG d.o.o.

Zadnji dve leti, odkar živimo v razmerah pandemije covid-19, sta nam dali jasno vedeti, kako zelo omejen vpliv imamo v resnici na naše življenje in načrte. Kljub temu je družba CETIS-ZG d.o.o. z dobro strategijo poslovanja, hitrimi prilagoditvami dogajanju na trgu in veliko truda uspela poslovno leto 2021 izpeljati skladno z načrti.

V letu 2021 je bolj kot kadar koli prej postalo očitno, da trg potrebuje tudi vodje, ne samo menedžerje. Vodja bo s svojim znanjem, izkušnjami in navsezadnje karizmo pri ljudeh ustvaril kult voditelja, ki mu bodo zaupali, kar bo glede na veliko fluktuacijo delovne sile v prihodnosti še posebej ključnega pomena.

Leto 2021 so vsekakor zaznamovali epidemija covid-19, pomanjkanje (kakovostne) delovne sile in konec leta tudi začetek inflacije. Prav zaradi večje fluktuacije (nove) delovne sile – da bi učenje poslovnih procesov potekalo čim hitreje – smo začeli s procesom večje avtomatizacije podjetja. Vlagali smo v informacijsko opremo za povečanje informacijske varnosti in v izobraževanje ključnih kadrov.

Zadnje četrletje leta 2021 je že nakazalo, s kakšnimi težavami se bomo soočili v letu 2022, vendar pričakujemo, da bomo kos izzivom, ki so pred nami, in bomo tudi v letu 2022 poslovali uspešno.

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

Družba opravlja proizvodne in druge dodelavne storitve v tiskarstvu, pri svojem poslovanju pa glede na status upošteva tudi Zakon o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov. Ob koncu leta 2021 je družba zaposlovala 28 sodelavcev (šest več kot konec preteklega leta), od tega več kot polovico invalidov.

Prihodke v letu 2021 je družba večinoma ustvarila s prodajo storitev v Skupini. Prihodki so bili nižji od doseženih v letu 2020 za deset odstotnih točk. Družba je kljub temu in ob spremenljivih tržnih razmerah dosegla načrtovane prihodke in rezultat iz poslovanja, kar je bilo doseženo predvsem z nadaljnjo specializacijo, dezinvestiranjem nepotrebne opreme in prilagajanjem organizacijske strukture. Vse to pa je zagotavljalo produktivnejše in učinkovitejše izvajanje naročil.

Družba je skladno z računovodskimi standardi in na osnovi cenitvenega poročila pooblaščenega ocenjevalca zabeležila večji popravek vrednosti dolgoročne finančne naložbe v prednostne delnice z oznako HIT2, kar je vplivalo na njen negativen letni rezultat. Navedeno pa ni vplivalo na tekočo plačilno sposobnost oziroma solventnost družbe.

38

### **CETIS MADAGASCAR SARL**

Družba CETIS MADAGASCAR SARL je imela v preteklosti koncesijo za izdajo vozniških in prometnih dovoljenj na Madagaskarju. Ob političnih spremembah, ki so bile vzrok za spremembe tudi pri ključnih odločevalcih v državi, nismo uspeli podaljšati pogodb za izvajanje koncesij za izdajanje prometnih in vozniških dovoljenj.

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

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

Družba CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L., je nosilec izvajanja več različnih projektov v Gvineji Bissao. Podjetje izvaja koncesijo za izdajanje vozniških in prometnih dovoljenj, koncesijo za izdajanje potnih listin ter koncesijo za izdajanje certifikatov in diplom za srednje šole. Zaradi povečanega števila izdanih dokumentov in posledično povečanega obsega dela se je konec leta osmim redno zaposlenim delavcem pridružila še ena zaposlena, tako da je v podjetju zdaj skupaj redno zaposlenih devet ljudi.

Junija 2021 smo začeli izdajati prenovljene in posodobljene potne liste kot odgovor na vse večje zahteve po varnosti na globalnem trgu. V letu 2021 je družba dosegla 2,54 milijona evrov prihodkov od poslovanja, kar je dobrih 50 odstotkov več kot leto prej. V letu 2020 je bil sicer zelo očiten vpliv pandemije novega koronavirusa. Prihodki od prodaje so bili višji za skoraj 15 odstotkov tudi v primerjavi z letom 2019, ki pa je bilo zaradi povečanega povpraševanja po biometričnih potnih listinah zaradi obdobjih zamenjav in večjega obsega potovanj izjemno in do neke mere neprimerljivo z običajnim razvojem in rastjo države, kar tudi veliko pove o uspehu v letu 2021.

Priprave na nadgradnjo biometričnega potnega lista z dodatnimi zaščitami so bile izvedene v izjemno uspešnem poslovnem letu, h kateremu pa niso doprinesli dobri rezultati samo pri izdaji potnih listov, temveč tudi na področju vseh treh koncesij.

## CETIS LIBERIA INC

Pred dvema letoma smo za Liberijo začeli tiskati potne liste in s tem pridobili referenco za novo državo. Lani smo projekt uspešno nadgradili s sistemom za upravljanje s podatki, personalizacijo in nadzor kakovosti ter zaradi uspešnega partnerskega sodelovanja pridobili koncesijo za tisk potnih listov za obdobje petih let. Zaradi širitve posla smo lani oktobra v Liberiji odprli tudi svoje podjetje CETIS LIBERIA INC. Podpisali smo petletno pogodbo za projekt javno-zasebnega partnerstva za izdajo 60.000 kartic dovoljenj za prebivanje za tujce, ki želijo delati v Liberiji. Pogodba vključuje tudi vzpostavitev sistema, s katerim bomo avtomatizirali pridobivanje dovoljenj, ki so ga do zdaj izvajali ročno. S tem bomo pripomogli k večji preglednosti delovanja njihove javne uprave, varnosti upravljanja s podatki in učinkovitejši izmenjavi podatkov med različnimi organi.

## EGP d.o.o.

Okolje in izzivi, s katerimi smo se srečevali v letu 2021, so bili podobni izzivom v letu 2020. Posledicam koronavirusa so se v letu 2021 pridružili izzivi na področju nabave surovin in energentov. Cene za nekatere ključne surovine so se dvignile za večkratnike povprečnih cen preteklih let. Zaradi dobre nabavne strategije in kakovostnih dobaviteljev smo uspešno kljubovali tudi tem izzivom.

Po drugi strani pa smo v leto 2021 vstopili s pomembnimi izkušnjami glede delovanja podjetja ob okrnjenih virih zaposlenih in omejitvah na trgu. Bolniške odsotnosti so bile v primerjavi s preteklimi leti neprimerljivo višje. Zaradi zavzetosti naših zaposlenih in dodatnih pridobitev na področju delovne sile pa smo uspešno nadomestili vse tovrstne izpade.

Kljub vsem omenjenim izzivom lahko z zadovoljstvom ugotovimo, da smo v družbi EGP tudi v letu 2021 povečali prihodke od prodaje za 13 %, glede na preteklo leto pa smo načrt presegle za 4 %. Razmerje prodaje na domačem in tujem trgu je bilo 44 % ustvarjene realizacije na tujem in 56 % na domačem trgu. Na prodajnem področju smo v letu 2021 zabeležili uspehe predvsem na področju prodaje v regiji DACH z 12-odstotno rastjo v primerjavi s preteklim letom.

39

Ponosni smo, da smo kljub oteženim tržnim razmeram glede omejenih dobav osnovnih surovin in splošnemu padcu na področju farmacije presegle prodajne načrte in ohranili stabilno poslovanje.

Izdelana je bila jasna strategija do leta 2025, pri kateri še vedno ostajata pomembni prodajna panoga farmacija in nadaljnja rast na tujih trgih. Naš cilj je izboljšati stroškovno učinkovitost podjetja in stabilizirati naš premium program, prek katerega lahko izkazujemo visoko raven tehnologije in znanja ter posledično višjo dodano vrednost.

Odlična kakovost naših izdelkov in kakovostna podpora našim kupcem sta zagotovili za ohranjanje naše rasti poslovanja, z vlaganjem v zaposlene, usposabljanje in izobraževanja pa bomo v prihodnje še uspešnejši.

Na področju naložb smo veliko sredstev namenili posodabljanju proizvodnih linij za zagotavljanje sodobne in učinkovite proizvodnje. Z nakupom novega laserja smo v orodjarni pridobili nove možnosti za večjo prilagodljivost in s tem večjo konkurenčnost naših proizvodov na trgu. Ponudila se nam je priložnost intenzivnejšega trženja izsekovalnih orodij in klišejev na domačem in tujem trgu.

Največja naložba v letu 2021 je bila nakup podjetja Neograf na Hrvaškem s 55 zaposlenimi. Gre za družinsko podjetje, ki s svojim proizvodnim programom odlično dopolnjuje našega in nam na drugi strani omogoča pomembno povečanje zmogljivosti. Podjetje Neograf smo uspešno vključili v skupino MSIN in pripravili pogoje za nadaljnjo rast podjetja.

Poslovna odličnost, ki jo EGP nadgrajuje z mednarodnimi referencami, omogoča stabilno poslovanje podjetja in stalno rast pri obsegu poslovanja kot tudi pri uresnitvi načrtovanega dobička, na drugi strani pa zagotavlja zadovoljstvo zaposlenih in lastnikov.

# III. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE CETIS D.D.

## Poročilo neodvisnega revizorja



Bmčičeva ulica 13  
1231 Ljubljana – Črnuče  
[info@resni.si](mailto:info@resni.si)

### POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

#### DELNIČARJEM DRUŽBE

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

#### *Poročilo o reviziji računovodskih izkazov*

##### **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 2021 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 2021 ter njeno finančno uspešnost 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) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). 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 23,13 milijonov evrov, kar predstavlja 37 % vseh sredstev družbe na dan 31. decembra 2021. 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:

- primerjava višine naložbe v odvisno družbo in sorazmerne višine kapitala te družbe.
- v primeru odstopanja sorazmerne višine kapitala družbe glede na knjigovodsko vrednost naložbe, pregled načrtov poslovanja družbe v prihodnje in pregled poslovanja družb v prvem trimesečju leta 2022.

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

**Knjigovodska vrednost nepremičnin, naprav in opreme**

Na dan 31. decembra 2021 znaša vrednost nepremičnin, naprav in opreme 13,6 milijonov evrov, kar predstavlja 22 % 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 posloводство.

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

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

#### ***Odgovornost posloводства, upravnega odbora in revizijske komisije za računovodske izkaze***

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

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

Upravni odbor je odgovoren za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v družbi.

42

#### ***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 in Uredbo, 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 povezane.

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

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

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

##### Imenovanje revizorja in trajanje posla

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.

Vid Plohl

pooblaščen revizor

V Ljubljani dne, 20.4.2022

RESNI d.o.o.

Brnčičeva ulica 13  
Ljubljana - Črnuče





## Izkaz poslovnega izida družbe CETIS d.d.

V EUR

	Pojasnila	2021	2020
1. PRIHODKI	2	30.024.873	31.980.202
2. Nabavna vrednost prodanih količin	3	-316.106	-188.739
3. Proizvajalni stroški	3	-14.147.979	-17.307.727
4. Nabavna vrednost prodanih količin in proizvodjalni stroški		-14.464.085	-17.496.466
<b>A. KOSMATI DOBIČEK</b>		<b>15.560.788</b>	<b>14.483.736</b>
5. Drugi prihodki (iz poslovanja)	4	589.187	957.986
6. Stroški prodajanja	3	-4.536.929	-4.966.337
7. Stroški splošnih služb	3	-4.588.831	-4.094.073
8. Drugi odhodki (iz poslovanja)	3	-234.169	-696.267
= Drugi prihodki, odhodki in stroški (5+6+7+8)		-8.770.742	-8.798.691
<b>B. POSLOVNI IZID BREZ STROŠKOV FINANCIRANJA</b>		<b>6.790.046</b>	<b>5.685.045</b>
9. Prihodki iz financiranja	5	105.852	115.175
10. Stroški financiranja	5	-2.331.365	-80.361
<b>C. ČISTI STROŠKI FINANCIRANJA</b>		<b>-2.225.513</b>	<b>34.814</b>
<b>D. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO</b>		<b>4.564.533</b>	<b>5.719.859</b>
11. Odhodki za davke	6	-927.196	-1.005.956
12. Odloženi davek	6	-11.612	-3.568
Davki skupaj		-938.808	-1.009.524
<b>E. DOBIČEK / IZGUBA PO OBDAVČITVI</b>		<b>3.625.725</b>	<b>4.710.335</b>
Lastniki neobvladujočih deležev		873.836	1.017.479
Lastniki obvladujoče družbe		2.751.889	3.692.855
Čisti in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico	22	18,13	23,55

44

\* Opomba: Izkazi za družbo CETIS za leto 2021 niso popolnoma primerljivi z izkazi za leto 2020 zaradi izčlenitve - prenosa dejavnosti komercialnega tiska iz družbe CETIS, ki predstavlja zaokroženo poslovno celoto, na prevzemno družbo CETIS FLEX.

## Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe CETIS d.d.

V EUR

	2021	2020
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>3.625.725</b>	<b>4.710.335</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:</b>		
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		
Čista spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	134.825	24.276
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini		
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki	-2.704	8.239
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju</b>	<b>132.121</b>	<b>32.515</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>	<b>3.757.846</b>	<b>4.742.850</b>
Lastniki neobvladujočih deležev	905.679	1.024.503
Lastniki obvladujoče družbe	2.852.167	3.718.347

**Izkaz finančnega položaja družbe CETIS d.d.**

V EUR

	Pojasnila	31. 12. 2021	31. 12. 2020
<b>SREDSTVA</b>			
Nepremičnine, naprave in oprema	8	13.628.636	11.143.561
Pravica do uporaba najetih sredstev	8	165.622	198.213
Neopredmetena sredstva	9	561.442	764.584
Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	9	25.018	0
Naložbene nepremičnine	10	1.575.080	1.680.454
Naložbe v podjetja v Skupini	11	23.136.536	25.408.106
Naložbe v pridružena podjetja	12	27.765	27.765
Naložbe, razpoložljive za prodajo	13	1.870.671	642.276
Dana posojila	14	0	584
Dolgoročne poslovne terjatve	15	353.353	0
Odložene terjatve za davek	16	74.713	86.325
<b>Skupaj dolgoročna sredstva</b>		<b>41.418.836</b>	<b>39.951.868</b>
Zaloge	17	9.276.001	4.433.077
Kratkoročna dana posojila	18	1.500.000	3.100.000
Poslovne in druge terjatve	19	4.408.610	2.858.440
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	20	5.340.248	1.560.903
<b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>		<b>20.524.859</b>	<b>11.952.420</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>61.943.695</b>	<b>51.904.288</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>			
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)		9.907.584	8.094.722
Zadržani dobiček		7.139.763	5.726.944
Lastne delnice		0	0
Rezerva za pošteno vrednost		179.475	47.310
<b>Skupaj kapital</b>	<b>21</b>	<b>44.187.900</b>	<b>40.830.054</b>
Prejeta posojila	23	4.599.200	1.579.800
Obveznosti iz najemov	23	142.446	168.376
Rezervacije	24	3.022.562	2.971.586
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	25	13.087	0
Odložene obveznosti za davek	6	43.004	11.378
<b>Skupaj dolgoročne obveznosti</b>		<b>7.820.299</b>	<b>4.731.140</b>
Prejeta posojila	23	0	1.262.500
Obveznosti iz najemov	23	25.921	30.984
Poslovne in druge obveznosti	26	9.909.575	5.049.610
<b>Skupaj kratkoročne obveznosti</b>		<b>9.935.496</b>	<b>6.343.094</b>
<b>Skupaj obveznosti</b>		<b>17.755.795</b>	<b>11.074.234</b>
<b>SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>		<b>61.943.695</b>	<b>51.904.288</b>

## Izkaz denarnih tokov družbe CETIS d.d.

V EUR

		2021	2020
<b>A</b>	<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
<b>a</b>	<b>Čisti poslovni izid</b>	<b>3.625.725</b>	<b>4.710.335</b>
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	4.564.533	5.719.859
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-938.808	-1.009.524
<b>b</b>	<b>Prilagoditve za</b>	<b>4.385.066</b>	<b>2.135.407</b>
	Amortizacijo (+)	1.986.323	2.179.834
	Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-)	-9.148	-35.016
	Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+)	2.492.292	26.490
	Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-105.852	-70.993
	Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	21.451	35.091
<b>c</b>	<b>Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</b>	<b>-1.805.631</b>	<b>-2.191.039</b>
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.854.588	-792.279
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	109.526	-75.795
	Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	11.612	3.568
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	-5.027.836	-614.390
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	4.769.792	-717.164
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	154.239	-673
	Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	31.625	5.694
<b>d</b>	<b>Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b + c)</b>	<b>6.205.159</b>	<b>4.654.703</b>
<b>B</b>	<b>Denarni tokovi pri naložbenju</b>		
<b>a</b>	<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>14.359.461</b>	<b>5.524.840</b>
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	84.155	85.175
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	25.306	39.665
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	14.250.000	5.400.000
<b>b</b>	<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>-18.085.271</b>	<b>-10.159.304</b>
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-28.544	-67.224
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-4.344.781	-1.112.080
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.061.946	-480.000
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-12.650.000	-8.500.000

<b>c</b>	<b>Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)</b>	<b>-3.725.810</b>	<b>-4.634.464</b>
<b>C</b>	<b><i>Denarni tokovi pri financiranju</i></b>		
<b>a</b>	<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>4.344.400</b>	<b>2.304.800</b>
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	3.544.400	1.054.800
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	800.000	1.250.000
<b>b</b>	<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-3.044.403</b>	<b>-3.298.149</b>
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-23.733	-31.863
	Izdatki pri pravicah do uporabe najetih sredstev	-33.170	-53.786
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.387.500	-862.500
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.200.000	-2.350.000
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-400.000	0
<b>c</b>	<b>Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)</b>	<b>1.299.997</b>	<b>-993.349</b>
<b>Č</b>	<b><i>Končno stanje denarnih sredstev</i></b>	<b>5.340.248</b>	<b>1.560.902</b>
x	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ad, Bc in Cc)	3.779.346	-973.110
y	Začetno stanje denarnih sredstev	1.560.902	2.534.012

## Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d.

Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d. za leto 2021

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. 2020	10.015.023	16.946.055	1.001.501	7.093.221	5.726.944	47.310	40.830.054
A2	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2021	10.015.023	16.946.055	1.001.501	7.093.221	5.726.944	47.310	40.830.054
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. 2020	0	0	0	0	3.625.681	132.165	3.757.846
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	3.625.725	0	3.625.725
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	134.825	134.825
	Druge spremembe vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	-44	-2.660	-2.704
<b>B3</b>	<b>Spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.812.862</b>	<b>-1.812.862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	1.812.862	-1.812.862	0	0
	<b>Druge spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 31. 12. 2021	10.015.023	16.946.055	1.001.501	8.906.083	7.139.763	179.475	44.187.900

## Izkaz gibanja kapitala družbe CETIS d.d. za leto 2020

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. 2019	10.015.023	16.946.055	1.001.501	4.738.052	3.339.676	46.897	36.087.203
A2	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2020	10.015.023	16.946.055	1.001.501	4.738.052	3.339.676	46.897	36.087.203
B1	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0
	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0
B2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 31. 12. 2020	0	0	0	0	4.742.436	414	4.742.849
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	4.710.335	0	4.710.335
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	24.276	24.276
	Druge spremembe vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	32.101	-23.862	8.239
B3	<b>Spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.355.167</b>	<b>-2.355.167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	2.355.167	-2.355.167	0	0
	<b>Druge spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C.	<b>Končno stanje poročevalskega obdobja na 31. 12. 2020</b>	<b>10.015.023</b>	<b>16.946.055</b>	<b>1.001.501</b>	<b>7.093.221</b>	<b>5.726.944</b>	<b>47.310</b>	<b>40.830.054</b>

## 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 2021 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.



Dr. Peter Groznik,  
predsednik upravnega odbora



Mag. Roman Žnidarič,  
izvršni direktor



Mag. Radenko Mijatović,  
izvršni direktor



Davorin Leskovar,  
izvršni direktor



## Izjava o nefinančnem poslovanju

V družbi CETIS d.d. upoštevamo veljavne predpise in politike, ki se nanašajo na okoljske, socialne in kadrovske zadeve, spoštovanje človekovih pravic ter boj proti korupciji in podkupovanju.

### Etični kodeks ZLATA PRAVILA RAVNANJA

V družbi CETIS d.d. smo zavezani visokim etičnim standardom, ki so zapisani v **Etičnem kodeksu ZLATA PRAVILA RAVNANJA**, v katerem so zbrana načela in pravila etičnega ravnanja ter dobrih poslovnih običajev in standardov ravnanja. Med ključnimi vrednotami, ki so zapisane v etičnem kodeksu, so tudi poštenost in preglednost poslovanja ter profesionalnost in strokovnost, med ključnimi zavezami pa zavezanost k etičnemu ravnanju, varstvu zasebnosti in osebnih podatkov, varovanju poslovne skrivnosti, varnosti in zdravju pri delu, varovanju intelektualne lastnine, preprečevanju podkupovanja, preprečevanju nasprotja interesov, družbena odgovornost in varovanje okolja.

### Skrb za zaposlene

V družbi CETIS d.d. dajemo velik poudarek socialnemu področju in skrbimo za zaposlene. Velik poudarek dajemo stalnemu pridobivanju in izmenjavi znanj. 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. Redno izvajamo teoretično in praktično usposabljanje za varno delo ter redne preventivne in obdobjne zdravniške preglede zaposlenih. Skrbimo za promocijo zdravja, organiziramo pa tudi različne dogodke, s katerimi krepimo pripadnost zaposlenih.

### Skrb za naravno in ustrezno delovno okolje

Skrbimo tudi za naravno in ustrezno delovno okolje. Odgovornost do naravnega okolja v družbi CETIS d.d. vključujemo v vsakodnevno poslovno življenje, kar že vrsto let dokazujemo z okoljskim certifikatom ISO 14001. Zavezani smo k nenehnemu zmanjševanju vseh naših vplivov na okolje, kar vključuje zmanjševanje naših emisij, rabe naravnih virov in učinkovito uporabo energije. 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 d.d. 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 o tem področju ob upoštevanju okoljevarstvenih vidikov pri nabavi in uvajanju novih tehnologij.

51

V družbi CETIS d.d. uporabljamo materiale, ki ne onesnažujejo ali minimalno onesnažujejo okolje, kar dokazujejo redne meritve emisij. Kemikalije, ki bi lahko škodljivo vplivale na zdravje ljudi, zamenjujemo z manj škodljivimi kemikalijami. Če to ni mogoče, poskrbimo za ustrezno osebno varovalno opremo in varne načine uporabe ter odstranjevanja s pomočjo zunanjih pooblaščenih izvajalcev. 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.

### Srebrna medalja v okviru sistema EcoVadis

V letu 2019 smo bili prvič nagrajeni s srebrno medaljo v okviru sistema EcoVadis, ki ocenjuje družbeno odgovornost podjetij. Ocene EcoVadis upoštevajo več meril, ki so razdeljena na štiri področja: delo in človekove pravice, okolje, etika in trajnostna naročila. Ta merila temeljijo na mednarodnih standardih družbene odgovornosti podjetij, ki vključujejo na primer globalna kompaktna načela UN in konvencije mednarodnih organizacij dela.

### Preprečevanje mobinga

V družbi CETIS d.d. je prepovedana vsaka oblika nadlegovanja in trpinčenja na delovnem mestu. Vsi zaposleni so se dolžni vzdržati neprimernega ravnanja, ki ogroža dostojanstvo druge osebe. Vsak zaposleni lahko prijavi mobing pooblaščenca za preprečevanje mobinga, kar je urejeno s Pravilnikom o preprečevanju mobinga oziroma trpinčenja na delovnem mestu.

## Integriteta in spoštovanje

Naši medsebojni odnosi so pošteni in temeljijo na medsebojnem spoštovanju, dostojanstvu in osebni integriteti. Ravnamo odgovorno, pri delu smo aktivni, odkriti in pošteni, izpolnjujemo obljube in prevzete obveznosti. Zavedamo se, da k dobrim rezultatom pripomore zadovoljstvo zaposlenih, poslovnih partnerjev in vseh drugih deležnikov, zato si prizadevamo za čim večjo solidarnost, medsebojno pomoč in medgeneracijsko izmenjavo izkušenj, za spodbujanje mlajših članov ekipe in spoštovanje starejših ter drugih posameznikov. Zavedamo se, da ohranjanje integritete prinaša dolgoročne odnose in uspeh. Varujemo svojo integriteto in integriteto drugih.

Ne dopuščamo vedenja, ki ustvarja nedelovno, nespodbudno ali žaljivo delovno okolje. Z drugimi ravnamo tako, kot si želimo, da bi oni ravnali z nami. Spodbujamo enakopravnost ne glede na spol, raso, starost, zdravstveno stanje, invalidnost, versko, politično ali drugo prepričanje, članstvo v sindikalni organizaciji, narodnostno ali socialno poreklo, družinski status, premoženjsko stanje, spolno usmerjenost ali druge osebne okoliščine. Odnose s sodelavci in partnerji gradimo na medsebojnem spoštovanju ter sprejemanju njihovih mnenj, potreb, občutkov in prispevkov.

## Zagotavljanje enakih možnosti

V družbi CETIS d.d. v okviru politike raznolikosti upoštevamo načelo vključevanja in zagotavljanja enakih možnosti, med drugim tudi v sestavi organov vodenja in nadzora. Pri kandidatih za te funkcije upoštevamo spol, starost, izobrazbo, poklicne izkušnje in veščine. Upoštevamo tudi strokovno raznolikost in prakso v mednarodnem okolju, saj želimo zagotoviti komplementarnost v najvišjih organih vodenja za kontinuiran proces delovanja Skupine CETIS. Rezultati politike raznolikosti so vidni v raznolikosti po spolu v upravnem odboru, prisotnosti medgeneracijske raznolikosti ter raznolikosti glede izobrazbe, kar vse prispeva k ustrezni raznolikosti kvalifikacij, znanja in izkušenj ter s tem širšemu znanju in pogledu na vodenje in nadzor poslovanja družbe.

52

Upoštevajoč navedeno je upravni odbor družbe CETIS d.d. sestavljen iz dveh predstavnic ženskega spola in treh predstavnikov moškega spola, v starosti od 40 do 57 let in izobrazbami in delovnimi izkušnjami s področja prava, ekonomije, financ in računovodenja. V letu 2021 je družba CETIS d.d. izvajano politiko raznolikosti tudi kodificirala s sprejemom posebnega dokumenta, v katerem je temeljna načela in pravila, ki jim v tem okviru sledi, še zapisala.

## Nepriustranskost

Zavezani smo k preprečevanju nasprotja interesov. Delamo pošteno, nepristransko in v korist podjetja. Poslovne odločitve oblikujemo skladno s cilji podjetja in glede na poslovne načrte ter strategijo. Naši osebni interesi ali povezave ne vplivajo na naše poslovne odločitve; v vsaki situaciji smo pozorni, da ne pride do nasprotja interesov. Na našo odločitev ne sme vplivati nedovoljeni interes, naš osebni interes ali interes, ki ni skladen s cilji podjetja. Sami se izločimo iz postopkov, v katerih se odloča o naših pravicah in obveznostih, o pravicah in obveznostih naših bližnjih, sorodnikov, prijateljev ali znancev.

Zavezani smo k preprečevanju podkupovanja. Niti poslovnim partnerjem niti nobeni drugi osebi pri delu ali v povezavi z delom ne obljublamo, ponujamo, dajemo ali od njih sprejemamo nedovoljenih nagrad, daril ali koristi. Prav tako zavračamo kakršno koli obljubo ali ponudbo nedovoljenih nagrad, daril ali koristi. Zavedamo se, da je nedovoljena nagrada (darilo ali korist) tista nagrada (darilo ali korist), ki ima nesorazmerno vrednost in lahko na posameznika vpliva tako, da ga vodi v sklenitev posla, ki ga sicer ne bi sklenil.

Celje, 20. april 2022



Dr. Peter Groznik, predsednik upravnega odbora



Mag. Roman Žnidarič, izvršni direktor



Mag. Radenko Mijatović, izvršni direktor



Davorin Leskovar, 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. 2021 znaša 44.187.900 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.**, eno vodilnih evropskih podjetij za rešitve varnostnih tiskovin, zagotavlja osebne, potovalne in prometne dokumente (biometrične potne liste, osebne izkaznice, vizume, rojstne liste in druge certifikate civilnega statusa, vozniška in prometna dovoljenja idr.) ter celovite rešitve za upravljanje identitete in izdajo dokumentov.

S tiskovinami in najnaprednejšimi komplementarnimi rešitvami, ki so rezultat lastnega razvoja, smo zanesljiv strateški partner naročnikom po vsem svetu. Sledimo najzahtevnejšim mednarodnim standardom glede varnosti in kakovosti, znanje naših strokovnjakov pa temelji na več kot dvestoletni tradiciji.

#### 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 2021, in je hkrati poročajoča družba.

### 2. OSNOVA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

#### Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi družbe za leto 2021 so pripravljene skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija, skladno s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP, v nadaljevanju Odbor) in jih je sprejela tudi Evropska unija, in skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Upravni odbor družbe je računovodske izkaze za objavo odobril 20. aprila 2022.

#### Osnova za merjenje

Računovodski izkazi za leto 2021 so pripravljene ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v spodnjih primerih, kjer je upoštevana poštena vrednost:

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

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

#### Funkcijska in predstavljena metoda

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, v funkcijski valuti družbe CETIS. 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 posloводство pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so bili uporabljeni pri presoji vrednosti:

- *Prihodki iz pogodb s kupci*

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo na osnovi določil posamezne prodajne pogodbe s kupcem, in sicer ob prenosu obvladovanja blaga in storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega družba CETIS meni, da bo upravičena v zameno za tako blago ali storitve. Pri oceni variabilnega nadomestila družba CETIS posebej obravnava vračila, pri čemer upošteva določila pogodb o prodaji izdelkov in storitev kupcem, zakonsko predpisana določila in poslovno prakso v danem okolju. Pri oceni variabilnega nadomestila mora družba CETIS uporabiti bodisi metodo pričakovane vrednosti, bodisi metodo najverjetnejšega zneska, odvisno od tega, katera od obeh bolje predvidi znesek nadomestila, do katerega bo družba CETIS upravičena. Glede na veliko število pogodb s kupci je družba CETIS določila metodo pričakovane vrednosti kot najustreznejšo za oceno variabilnega nadomestila pri prodaji izdelkov s pravico do vračila. Pri ocenjevanju variabilnega nadomestila pri prodaji izdelkov s količinskim popustom je družba CETIS kombinacijo metode najverjetnejše vrednosti in metode pričakovane vrednosti določila kot najustreznejšo. Metodo, ki najbolje predvideva znesek variabilnega nadomestila, je izbrala predvsem zaradi številnih količinskih omejitev v pogodbi, zakonskih določil ter poslovne prakse v različnih okoljih. Metoda najverjetnejšega zneska je najprimernejša pri pogodbah z enotnim količinskim pragom, medtem ko je metoda pričakovane vrednosti najprimernejša za pogodbe z več kot enim količinskim pragom. Pred vključitvijo kakršnegakoli zneska variabilnega nadomestila v transakcijsko ceno družba CETIS presodi, ali je znesek variabilnega nadomestila omejen. Na osnovi preteklih izkušenj, poslovnih napovedi in trenutnih gospodarskih razmer je družba CETIS določila, da ocene variabilnega nadomestila niso omejene.

54

- *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.

Ob izdelavi računovodskih izkazov prav tako družba CETIS oblikuje popravek vrednosti oziroma oslabitev terjatev, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v celotnem znesku ali da sploh ne bodo poravnane. Podlaga za izračun popravka je enotna metodologija, ki velja za Skupino CETIS in temelji na verjetnosti oziroma oceni neizpolnitve kupca. Metodologija vključuje tako kvalitativna merila: analiza dosedanjega poslovanja s kupcem, analiza računovodskih izkazov kupca, kvalitativne ocene kupca, ki jih pripravijo sodelavci, zadolženi za prodajo, in ocena deželnega tveganja kupca, kot kvantitativna merila, s katerimi se oblikujejo popravki terjatev do kupcev skladno s standardom MRSP 9: Oslabitev finančnih sredstev. Osnova

je verjetnostni izračun zapadlih plačanih terjatev po dnevih zapadlosti iz preteklih let, na katerih se po skupinah zapadlosti oblikuje popravek vrednosti terjatev za tekoče leto.

Obvladujoča družba najmanj enkrat na leto preverja, ali obstajajo indikatorji za oslabitve naložb v odvisne družbe. Za naložbe, kjer obstaja tveganje oslabitve, se poštena vrednost ugotavlja na osnovi sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, kar temelji na oceni pričakovanih denarnih tokov iz denar ustvarjajoče enote in določitvi primerne diskontne stopnje. Družba CETIS je ugotovila, da je bilo na dan 31. 12. 2021 potrebno slabiti naložbe v odvisnih družbah CETIS-GRAF, d.o.o., Celje in CETIS MADAGASCAR SARL.

- *Ocena oblikovanih rezervacij za pozaposliltvene in druge nekratkoročne zasluzke zaposlencev*

V okviru obvez za pozaposliltvene zasluzke zaposlenih je evidentirana sedanja vrednost odpravnin ob upokojitvi. Pripoznane so na osnovi aktuarskega izracuna, ki temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v casu nastanka izracuna, 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 rasti plač. Obveze za pozaposliltvene zasluzke zaposlenih so zaradi kompleksnosti aktuarskega izracuna in dolgoročnega 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.

- *Kratkoročne obveznosti iz pogodb s kupci*

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

- *Najemi*

Presoja družbe CETIS ob pripoznavanju najemov vključuje merjenje obveznosti iz najema ter s tem oceno trajanja najema in obrestne mere, če ta ni sprejeta pri najemu, kot tudi oceno, ali gre pri pogodbi za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Družba CETIS ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna oziroma vsebuje najem, če se s pogodbo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Družba CETIS kot najemojemalec določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z:

- a) obdobji, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo ta možnost izrabljena, in
- b) obdobji, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da ta možnost ne bo izrabljena.

Pri tem upošteva vsa pomembna dejstva, okoliščine in pretekla ravnanja, ki zagotavljajo ekonomsko spodbudo za to, da družba CETIS ne bi izrabila možnosti podaljšanja ali odpovedi.

Družba CETIS ponovno oceni obdobje trajanja najema ob nastopu pomembnega dogodka ali pomembne spremembe okoliščin, ki jih obvladuje in lahko vplivajo na izrabo možnosti podaljšanja ali odpovedi pogodbe. Družba CETIS oceni predpostavljeno obrestno mero za izposojanje v primerih, ko obrestne mere v najemni pogodbi ni mogoče določiti.

## **Spremembe računovodske usmeritve**

Družba je v letu 2021 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih skladno z zahtevami standardov MSRP.



Družba uporablja enake računovodske usmeritve za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih računovodskih izkazih. Uporabljene računovodske usmeritve in metode izračunavanja so enake kot pri zadnjem letnem poročanju, izjema so na novo sprejeti standardi in pojasnila. Oboji so navedeni v nadaljevanju in so bili upoštevani pri pripravi računovodskih izkazov, če je družba CETIS imela navedene dogodke za poročano obdobje.

Družba je v letu 2021 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih skladno z zahtevami reforme (dopolnitve) referenčnih obrestnih mer – 2. faza – MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16.

## **DOLOČITEV POMEMBNOСТИ PRI POJASNILU POSTAVK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA IN IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA**

### *Razkrivanje postavk v izkazu finančnega položaja*

Pojasnila k izkazu finančnega položaja vsebujejo:

- informacije o osnovi za sestavitev izkaza finančnega položaja 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 5 % sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev na dan izkaza finančnega položaja oziroma 5 % poslovnega izida družbe;
- dodatne informacije, ki niso predpisane v obrazcu izkaza finančnega položaja, so pa za pošteno predstavitev potrebne; družba opredeljuje kot takšne informacije tiste, katerih vrednosti presegajo 5 % sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev na dan izkaza finančnega položaja oziroma 5 % poslovnega izida družbe.

V zvezi z računovodskimi usmeritvami se v pojasnilih opisujejo:

- osnove za merjenje gospodarskih kategorij v izkazu finančnega položaja;
- računovodske usmeritve, potrebne za pravilno razumevanje izkaza finančnega položaja; 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 izkaza finančnega položaja oziroma 5 % poslovnega izida družbe;
- 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 1,5 % prihodkov iz naslova prodaje ali 5 % poslovnega izida družbe;
- 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 ali 1,5 % prihodkov iz naslova prodaje. Razkrijejo se vsi popravki bistvenih napak.

Sredstva in obveznosti (dolgovi) se v izkazu finančnega položaja ne preračunavajo skladno z dogodki po datumu izkaza finančnega položaja, ki na dan izkaza finančnega položaja ne vplivajo na stanje sredstev in obveznosti do virov, se pa razkrijejo, če so tako pomembni, da bi se sicer zmanjšala zmožnost uporabnikov izkaza finančnega položaja 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 izkaza finančnega položaja, 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 5 % čistih prihodkov od prodaje in hkrati presegajo 10 % 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 5 % 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 5 % 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 5 % 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 5 % 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.

57

Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti na dan izkaza poslovnega položaja, 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 »n) 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.

58

### **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 usredstviti 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	2	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 2021 se niso spremenile.

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

**d) Neopredmetena sredstva****Raziskovanje in razvijanje**

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

59

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.
<b>Neopredmetena sredstva</b>	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.

60

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 tehtano 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.

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.

61

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 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 izkaza finančnega položaja 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

62

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) Najemi

Družba CETIS ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Družba CETIS določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z:

- obdobji, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo ta možnost izrabljena, in
- obdobji, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da ta možnost ne bo izrabljena.

Družba CETIS kot najemnik vse najeme pripozna in meri enako, razen kratkoročnih najemov in najemov, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, majhne vrednosti. V teh primerih uporablja praktično rešitev, ki jo omogoča standard, in najemnine pripozna kot odhodke na osnovi enakomerne časovne metode, ki velja celotno obdobje trajanja najema

Družba CETIS na datum začetka najema (tj. na dan, ko je sredstvo v najemu na razpolago za uporabo) pripozna opredmeteno osnovno sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, in obveznost iz najema.

#### *Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe*

Sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, družba CETIS meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in izgube zaradi oslabilve sredstev, s prilagoditvijo nabavne vrednosti ob vsakem ponovnem merjenju obveznosti iz najema. Nabavna vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, zajema obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki še niso plačane, začetne neposredne stroške, plačila najemnine, ki so bila izvedena na datum začetka najema ali prednjim, zmanjšana za prejete spodbude za najem in oceno stroškov, ki bodo nastali pri demontaži ali odstranitvi sredstva, ki je predmet najema, obnovitvi mesta, na katerem se nahaja, ali vrnitvi sredstva v stanje, kot se zahteva v pogojih najema. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe, družba CETIS amortizira po enakomerni časovni metodi v ocenjeni dobi najema ali ocenjeni dobi koristnosti sredstev, in sicer v tistem obdobju, ki je krajše.

#### *Obveznosti iz najema*

Na datum začetka najema družba CETIS izmeri in pripozna obveznost iz najema po sedanji vrednosti vseh najemnin, ki bodo plačane v ocenjeni dobi najema. Najemnine, zajete pri merjenju obveznosti iz najema, vključujejo nespremenljive najemnine, zmanjšane za terjatve za spodbude za najem, spremenljive najemnine, ki so odvisne od indeksa ali stopnje, in zneske, za katere se pričakuje, da jih bo družba CETIS plačala na osnovi jamstev za preostalo vrednost. Obveznost iz najema vključuje tudi izpolnitveno ceno možnosti nakupa, če je precej gotovo, da bo družba CETIS izrabila to možnost, in plačila kazni za odpoved najema, če trajanje najema odraža, da bo družba CETIS izrabila možnost odpovedi najema. Spremenljive najemnine, ki niso zajete pri merjenju obveznosti iz najema v obdobju oziroma niso odvisne od indeksa ali stopnje, v katerem nastopi dogodek ali pogoj, ki sproži plačila, družba CETIS po datumu začetka najema pripozna v poslovnem izidu.

Pri izračunu sedanje vrednosti najemnin družba CETIS uporabi obrestno mero izposojanja, ki temelji na osnovi obrestne mere v najemni pogodbi.

Obveznost iz najema se po začetnem pripoznanju poveča za natečene obresti in zmanjša za izvedena plačila najemnin. Knjigovodska vrednost obveznosti iz najema je ponovno izmerjena ob spremembi dobe trajanja najema, spremembi višine najemnine (npr. sprememba prihodnjih zneskov najemnine kot posledica spremembe indeksa ali stopnje za določanje višine najemnin) ali spremembi ocene možnosti nakupa najetega sredstva.

63

#### *Družba kot najemodajalec*

Družba CETIS kot najemodajalec vse najeme razvršča med poslovne najeme, saj se z najemom ne prenesejo vsa pomembna tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, ki je predmet najema. Najemnine iz poslovnega najema so v izkazu poslovnega izida pripoznane kot prihodki na osnovi enakomerne časovne metode. Začetne neposredne stroške, ki so nastali pri pridobitvi poslovnega najema iz naslova pogajanj ali dogovarjanj, družba CETIS prišteje h knjigovodski vrednosti sredstva, ki je predmet najema, in te stroške pripozna kot odhodek v celotnem obdobju trajanja najema na enaki osnovi kot prihodke iz najema.

## **I) Prihodki**

### **Prihodki iz prodaje proizvodov iz pogodb kupcev**

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 pride do prenosa 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.

### m) Državne podpore

Prihodki iz naslova državnih podpor se v začetku pripoznajo, če obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba CETIS prihodke prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Prihodki, prejeti za kritje stroškov, se dosledno pripoznavajo kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo stroški, ki naj bi jih ti prihodki nadomestili. S sredstvi povezani prihodki se v izkazu poslovnega izida dosledno pripoznavajo med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

### n) 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.

64

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

### o) 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 izkazu finančnega položaja, pri čemer se upoštevajo začasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Upoštevane so vse začasne 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.

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.



## p) 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 glede predpostavk 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 premišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (*»arm's length transaction«*). Tržna vrednost naprav, opreme in inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov.

### b) Neopredmetena sredstva

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

### c) Zaloge

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

### d) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

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

### e) Poslovne in druge terjatve

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

## f) Neizpeljane finančne obveznosti

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

### 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 instrumentu, ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje nastane predvsem iz naslova terjatev družbe do strank. To je tveganje, da kupci ob zapadlosti ne bi poravnali svojih obveznosti.

66

Proces obvladovanja kreditnega tveganja poteka v dveh korakih. Prvi korak je ocenjevanje kreditnega tveganja kupcev, določitev instrumentov zavarovanja ter dodelitev kreditnega limita. Ocenimo vsakega novega kupca, dvakrat na leto pa obnovimo ocene vseh kupcev.

#### **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 2021 zavarovane poslovne terjatve do komercialnih strank doma in v tujini prek zavarovalnice.

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 instrumentov 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 s pridržno pravico. Glede poslovnih in drugih terjatev 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 skladno s standardom MRSP 9: Oslabitev finančnih sredstev, ki je stopil v veljavo 1. januarja 2020. Osnova je verjetnostni izračun zapadlih plačanih terjatev po dnevih

zapadlosti iz preteklih let, na katerih se po skupinah zapadlosti oblikuje popravek vrednosti terjatev za tekoče leto.

### **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 optimiziranju donosnosti naložb.

Družba CETIS je med poslovnimi partnerji znana po vzorni plačilni disciplini, normalni zadolženosti in stabilnih denarnih tokovih. Tudi v letu 2021 smo vse obveznosti poravnavali redno. Likvidnostno tveganje družbe CETIS je bilo majhno.

### **Tržno tveganje**

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, 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.

## **POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE**

Družba CETIS uporablja enake računovodske usmeritve za vsa obdobja. Družba CETIS uporablja enotne računovodske usmeritve, ki so bile po potrebi spremenjene in prilagojene usmeritvam Skupine. Uporabljene računovodske usmeritve in metode izračunavanja so enake kot pri zadnjem letnem poročanju, izjema so na novo sprejeti standardi in pojasnila. Oboji so navedeni v nadaljevanju in so bili upoštevani pri pripravi računovodskih izkazov, če je imela družba CETIS navedene dogodke za poročano obdobje.

## Novi sprejeti standardi in pojasnila za družbo, ki so stopili v veljavo 1. januarja 2021

### Temeljni okvir standardov MSRP

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 29. marca 2018 objavil prenovo temeljnega okvira standardov pri računovodskem poročanju, ki določa celovit niz konceptov pri finančnem poročanju, določanju standardov, navodil za pripravljavce doslednih računovodskih usmeritev ter za lažje razumevanje in interpretacijo standardov. UOMRS je objavil tudi ločen spremni dokument Spremembe sklicev na temeljni okvir standardov MSRP, v katerem so predstavljene dopolnitve teh standardov, namenjen pa je posodobitvi sklicev na prenovljeni temeljni okvir. S tem želijo podjetjem, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na osnovi navodil temeljnega okvira, pri prehodu na prenovljeni temeljni okvir ponuditi podporo, kadar določene transakcije ne obravnava noben MSRP. Za pripravljavce, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na osnovi temeljnega okvira, prenovljeni temeljni okvir velja za letna obdobja, ki so se začela 1. januarja 2021 ali kasneje.

Uporabljene računovodske usmeritve so enake kot pri zadnjem letnem poročanju, razen novih sprejetih standardov in pojasnil v nadaljevanju:

- **Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza – MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 (dopolnitve)**

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

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.

### Novi standardi in pojasnila, relevantni za družbo, ki še niso v veljavi

V nadaljevanju so predstavljeni standardi, dopolnitve in pojasnila standardov, ki do priprave računovodskih izkazov družbe CETIS še niso začeli veljati. Družba CETIS jih bo upoštevala pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Družba CETIS ni sprejela nobenega od navedenih standardov, dopolnitev in pojasnil pred začetkom njihove uveljavitve.

- **Dopolnitve MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom**

Dopolnitve obravnavajo znano neskladje med zahtevami MSRP 10 in zahtevami MRS 28 pri obravnavi prodaje ali prispevka sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Glavna posledica dopolnitev je, da podjetje pripozna celoten znesek dobička ali izgube, kadar transakcija vključuje poslovanje (ne glede na to, ali se nahaja v hčerinski družbi ali ne). Za transakcije s sredstvi, ki ne predstavljajo poslovanja, se pripozna le del dobička ali izgube, tudi kadar se sredstva nahajajo v hčerinski družbi. Decembra 2015 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) v pričakovanju rezultatov projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas. EU dopolnitev še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze družbe CETIS in jih bo uporabilo ob uveljavitvi.

- **Dopolnitve MRS 1 – Predstavitev računovodskih izkazov: Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dopolnila)**

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. UOMRS je zaradi pandemije covid-19 datum začetka veljavnosti odložil za eno leto, tj. do 1. januarja 2023, da bi podjetjem zagotovil dovolj časa za spremembe v razvrstitvi obveznosti, ki so posledica dopolnitev standarda. Namen dopolnitev je podjetjem ponuditi pomoč pri odločanju, ali naj v izkazu finančnega položaja dolg in druge obveznosti z negotovim datumom poravnave razvrstijo med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti in tako zagotovijo večjo doslednost pri upoštevanju zahtev standarda. Dopolnitve vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja in ne spreminjajo zahtev, povezanih z merjenjem ali obdobjem pripoznanja bodisi sredstev, obveznosti, prihodkov ali odhodkov bodisi informacij, ki jih podjetje razkriva o teh postavkah. Pojasnjujejo tudi zahteve, povezane z razvrstitvijo dolgov, ki jih podjetje lahko poravnava z izdajo lastnih kapitalskih instrumentov.

Predlog dopolnil velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2024 ali kasneje in jih mora podjetje skladno z zahtevami standarda MRS 8 uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnil standarda in osnutkov za javno obravnavo EU še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze družbe CETIS in meni, da nanje ne bodo bistveno vplivale.

- **Dopolnitve MSRP 3 – Poslovne združitve, MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva, MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva ter letne izboljšave 2018–2020**

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. UOMRS je objavil naslednje omejene dopolnitve MSRP:

- Dopolnitve MSRP 3 – Poslovne združitve so namenjene posodobitvi sklica na temeljni okvir standardov računovodskega poročanja v MSRP 3, ne spreminjajo pa računovodskih zahtev pri obračunavanju poslovnih združenj.
- Dopolnitve MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva podjetju prepovedujejo, da bi od stroškov nabave nepremičnin, strojev in opreme odštelo izkupiček od prodaje proizvodov v obdobju priprave sredstva na njegovo predvideno uporabo. Podjetje izkupiček od prodaje in s tem povezane stroške pripozna v poslovnem izidu.
- Dopolnitve MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva določajo stroške, ki jih podjetje upošteva pri opredelitvi stroškov izpolnitve pogodbe, ko se odloča, ali je pogodba kočljiva.
- Letne izboljšave 2018–2020 prinašajo nekatere manjše dopolnitve MSRP 1 – Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja, MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 41 – Kmetijstvo ter ilustrativne primere k MSRP 16 – Najemi. EU dopolnitev še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze družbe CETIS in jih bo uporabilo ob uveljavitvi.

69

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

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. aprila 2021 ali kasneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba tudi v računovodskih izkazih, ki na dan objave dopolnil standarda niso bili odobreni za objavo. Marca 2021 je Odbor za mednarodne računovodske standarde dopolnil pogoje za uporabo praktične rešitve iz standarda MSRP 16, ki najemniku omogoča, da prilagoditve najemnin, do katerih pride neposredno zaradi pandemije covid-19, ne obravnava po smernicah standarda MSRP 16. Podjetje lahko praktično olajšavo uporabi pri obravnavi prilagoditve najemnin, pri katerih posamezno znižanje najemnine vpliva samo na plačila, ki bi prvotno zapadla 30. junija 2022 ali prej, in pod pogojem, da so izpolnjeni vsi pogoji za uporabo praktične rešitve.

Poslovodstvo družbe ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

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

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila obravnavajo spremembe računovodskih usmeritev in računovodskih ocen ob začetku tega obdobja ali kasneje in opredeljujejo računovodske ocene kot denarne zneske v računovodskih izkazih, s katerimi je povezana negotovost z vidika njihovega merjenja. Prav tako dopolnila pojasnjujejo, kaj so spremembe računovodskih ocen in kako se te razlikujejo od sprememb računovodskih usmeritev in popravkov napak. Dopolnil standarda EU še ni odobrila.

Poslovodstvo družbe pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo upoštevalo ob njihovi uveljavitvi.

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

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

Poslovodstvo pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo upoštevalo ob njihovi uveljavitvi.

### **Letno poročilo družbe CETIS d.d. za leto 2021**

- Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 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 glede portfelja finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

70

Družba ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji glede finančnih sredstev ter obveznosti skladno 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Čisti prihodki od prodaje	28.136.022	25.287.129	0	5.825.701	1.888.851	867.372	0	0	30.024.873	31.980.202
Čisti izid iz poslovanja	7.739.277	6.707.413	0	-184.592	-949.231	-837.776	0	0	6.790.046	5.685.045
Sredstva po področjih	34.586.813	24.115.660	0	0	2.321.911	672.303	25.034.972	27.116.325	61.943.695	51.904.288
Obveznosti skupaj	16.638.786	10.773.877	0	0	1.117.009	300.357	0	0	17.755.795	11.074.234
Investicije	4.652.540	772.189	0	299.158	203.712	428.097	0	0	4.856.252	1.499.444
Amortizacija	1.544.826	1.449.048	0	600.144	441.497	130.642	0	0	1.986.323	2.179.834

### 2. Prihodki

V EUR

Razčlenitev po vrstah prodaje	2021	2020
Prodaja proizvodov na domačem trgu	10.611.284	11.623.860
Prodaja storitev na domačem trgu	1.619.010	816.151
Prodaja proizvodov na tujem trgu	12.235.274	16.227.805
Prodaja storitev na tujem trgu	3.434.211	1.534.838
Prodaja materiala in trgovskega blaga na domačem trgu	1.662.127	1.375.466
Prodaja materiala in trgovskega blaga na tujem trgu	93.017	105.489
Prihodki od najemnin	369.950	296.594
<b>Skupaj</b>	<b>30.024.873</b>	<b>31.980.202</b>

Prihodke od prodaje v letu 2021 do podjetij v Skupini družba razkriva posebej v razdelku Druga razkritja.

Prihodki iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem so v letu 2021 znašali 311.208 evrov (2020 226.517 evrov).

### 3. Odhodki

V EUR

Stroški po naravnih vrstah, sprememba vrednosti zalog	2021	2020
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	316.106	188.739
Stroški porabljenega materiala in storitev	15.604.509	17.261.386
Stroški dela	6.569.476	7.349.389
Amortizacija	1.986.323	2.179.834
Drugi odhodki (iz poslovanja)	501.781	937.569
Sprememba vrednosti zalog gotovih proizvodov, nedokončane proizvodnje in polizdelkov	-1.154.181	-663.775
<b>Skupaj odhodki (iz poslovanja)</b>	<b>23.824.014</b>	<b>27.253.142</b>

Zneske, zaračunane v letu 2021 s strani podjetij v Skupini CETIS in do pridruženih podjetij, družba razkriva posebej v razdelku druga razkritja.

**Stroški dela**

V EUR

	2021	2020
Stroški bruto plač	4.864.105	5.362.255
Stroški pokojninskih zavarovanj	434.153	483.885
Stroški drugih socialnih zavarovanj	355.376	396.170
Drugi stroški dela	860.726	1.047.754
Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade	55.115	59.326
<b>Skupaj stroški dela</b>	<b>6.569.476</b>	<b>7.349.389</b>

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	2021	2020
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	13.883	14.701
Prihodki od odprave rezervacij	148.786	217.229
Odprava prevrednotenij terjatev do kupcev in zalog	149.069	281.486
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	53.441	414.925
Drugo	224.008	29.646
<b>Skupaj</b>	<b>589.187</b>	<b>957.986</b>

Med prejete odškodnine, subvencije in dotacije so vključeni tudi prihodki iz državnih podpor za zajezitev epidemije covid-19 v višini 39.523 tisoč EUR (2020:399.493 tisoč EUR). Prejete državne podpore niso vezane na izpolnjevanje pogojev, zato so v celoti pripoznane v računovodskih izkazih za leto 2021.

**5. Čisti prihodki (stroški) financiranja**

V EUR

	2021	2020
Prihodki od obresti	9.098	11.408
Pozitivne tečajne razlike	21.016	38.637
Prihodki od dividend in drugih deležev	75.738	65.130
Prihodki od prodaje finančnih naložb	0	0
<b>Skupaj prihodki iz financiranja</b>	<b>105.852</b>	<b>115.175</b>
Odhodki za obresti	19.297	31.885
Negativne tečajne razlike	35.478	40.993
Odhodki od prodaje finančnih naložb	0	0
Drugi finančni odhodki	5.019	7.484
Finančni odhodki zaradi slabitve in odpisov	2.271.570	0
<b>Skupaj stroški financiranja</b>	<b>2.331.365</b>	<b>80.361</b>
<b>Skupaj neto finančni izid</b>	<b>-2.225.513</b>	<b>34.814</b>

**6. Davki**

	V EUR	
	2021	2020
Dejansko obračunan davek	927.196	1.005.956
Terjatve za odložen davek	11.612	3.568
<b>Skupaj</b>	<b>938.808</b>	<b>1.009.524</b>

Na dan 31. 12. 2021 ima družba CETIS terjatev iz naslova davka od dohodka pravnih oseb v višini 78.759 evrov (2020: obveznost v višini 600.423 evrov).

**Prikaz efektivnih stopenj davka od dohodka pravnih oseb:**

	V EUR			
	2021	2021	2020	2020
Celotni poslovni izid pred davki		4.564.533		5.719.859
<b>Davčni učinki:</b>				
Davek obračunan z uporabo splošne davčne stopnje	19,0%	867.261	19,0%	1.086.773
Davek od davčno izvzetih prihodkov	-0,5%	-22.038	-0,2%	-12.969
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	9,9%	450.824	0,4%	20.450
Davek od davčnih olajšav	-7,8%	-356.029	-1,6%	-94.195
Davek od koriščenja davčne izgube	0,0%	0	0,0%	0
Davek od drugih sprememb davčne osnove	-0,3%	-12.823	0,1%	5.896
<b>Skupaj odhodek za davek</b>	<b>20,3%</b>	<b>927.196</b>	<b>17,6%</b>	<b>1.005.956</b>

Veljavna stopnja davka od dohodka pravnih oseb za Slovenijo je v letu 2021 19 % (2020: 19 %).

**Odloženi davki, pripoznani neposredno v kapitalu**

	V EUR	
	2021	2020
Odložene obveznosti za davek (naložbe)	-43.004	-11.378
<b>Skupaj</b>	<b>-43.004</b>	<b>-11.378</b>

**7. Razkritja porabljenih zneskov za revizorja**

	V EUR	
Porabljen znesek za	2021	2020
Revidiranje letnega poročila	14.918	14.918
Posli preiskovanja za potrebe revidiranja letnega poročila	0	0
Druge storitve dajanja zagotovil	4.735	3.885
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge revizijske storitve (izčlenitev+revidiranje polletnega poročila)	0	14.012
<b>Skupaj</b>	<b>19.653</b>	<b>32.815</b>

Stroški revidiranja so v letu 2021 znašali 10.614 evrov (2020: 10.614 evrov) in revidiranje konsolidacije 4.304 evrov (2020: 4.304 evrov).

## Razkritja postavk v izkazu finančnega položaja

### 8. Nepremičnine, naprave in oprema

V letu 2021 je družba v opremo in zgradbe investirala v višini 4.827.708 evrov (2020: 1.431.786 evrov). Konec leta 2021 je višina obveznosti do dobaviteljev za nakup opredmetenih osnovnih sredstev znašala 410.170 evrov (2020: 187.146 evrov).

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme

V EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Investicije v teku	Dani predujmi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>1.275.429</b>	<b>15.739.745</b>	<b>31.567.421</b>	<b>51.733</b>	<b>79.352</b>	<b>48.713.680</b>
Prenos med naložbene nepremičnine	0	-4.024.142	0	0	0	-4.024.142
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	1.210	0	55.732	56.942
Pridobitve investicij v teku	0	0	0	1.431.786	0	1.431.786
Prenosi iz investicij v teku	0	200.814	1.212.138	-1.412.952	0	0
Prenos iz opreme	0	0	0	0	0	0
Pravica do uporabe sredstva (PUS)	0	0	-56.326	0	0	-56.326
Odtujitve, izločitve	0	0	-651.029	0	0	-651.029
Izčlenitev CETIS FLEX	0	0	-8.068.132	0	0	-8.068.132
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>1.275.429</b>	<b>11.916.417</b>	<b>24.005.282</b>	<b>70.567</b>	<b>135.084</b>	<b>37.402.780</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>1.275.429</b>	<b>11.916.417</b>	<b>24.005.282</b>	<b>70.567</b>	<b>135.084</b>	<b>37.402.780</b>
Prenos med naložbene nepremičnine	0	0	0	0	0	0
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	70.392	0	-72.756	-2.364
Pridobitve investicij v teku	0	0	0	4.757.316	0	4.757.316
Prenosi iz investicij v teku	0	40.394	4.499.262	-4.539.656	0	0
Prenos iz opreme	0	0	0	0	0	0
Pravica do uporabe sredstva (PUS)	0	0	0	0	0	0
Izločitev PUS	0	0	-37.653	0	0	-37.653
Odtujitve, izločitve	0	0	-3.962.575	0	0	-3.962.575
Prenos med postavkami opreme	0	0	573.818	0	0	573.818
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>1.275.429</b>	<b>11.956.811</b>	<b>25.148.527</b>	<b>288.227</b>	<b>62.328</b>	<b>38.731.323</b>
<b>Popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>10.593.136</b>	<b>22.831.082</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.424.218</b>
Amortizacija	0	365.044	1.449.608	0	0	1.814.652
Amortizacija PUS	0	0	60.375	0	0	60.375
Prenos med naložbene nepremičnine	0	-3.016.683	0	0	0	-3.016.683
Prenos iz opreme	0	0	0	0	0	0
Odtujitve, izločitve	0	0	-637.284	0	0	-637.284
Izčlenitev CETIS FLEX	0	0	-5.584.272	0	0	-5.584.272
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>7.941.497</b>	<b>18.119.509</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.061.006</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>0</b>	<b>7.941.497</b>	<b>18.119.509</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.061.006</b>
Amortizacija	0	232.333	1.387.406	0	0	1.619.739
Amortizacija PUS	0	0	32.592	0	0	32.592
Prenos med naložbene nepremičnine	0	0	0	0	0	0
Prenos iz opreme	0	0	0	0	0	0
Izločitev PUS	0	0	-37.654	0	0	-37.654
Odtujitve, izločitve	0	0	-3.312.436	0	0	-3.312.436
Prenos med postavkami opreme	0	0	573.818	0	0	573.818
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>8.173.830</b>	<b>16.763.236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.937.065</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>1.275.429</b>	<b>5.146.609</b>	<b>8.736.339</b>	<b>51.733</b>	<b>79.352</b>	<b>15.289.462</b>
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>1.275.429</b>	<b>3.974.921</b>	<b>5.885.773</b>	<b>70.567</b>	<b>135.084</b>	<b>11.341.775</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>1.275.429</b>	<b>3.974.921</b>	<b>5.885.773</b>	<b>70.567</b>	<b>135.084</b>	<b>11.341.775</b>
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>1.275.429</b>	<b>3.782.982</b>	<b>8.385.292</b>	<b>288.227</b>	<b>62.328</b>	<b>13.794.258</b>

Odtujitve v letu 2021 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, kar izkazuje v zabilančni evidenci po knjigovodski vrednosti dolga na dan 31. 12. 2021 v višini 4.599.200 evrov (2020: 5.224.800 evrov).

Nepremičninam, napravam in opremi v obdobju njihovega pridobivanja v letu 2021 niso bili pripisani stroški izposojanja.

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

Za nepremičnine, naprave in opremo v lasti družbe CETIS na dan 31. 12. 2021 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
<b>Nabavna vrednost</b>				
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	0	0	338.551	338.551
Nove pridobitve	0	0	0	0
Izločitve/prodaja	0	0	-56.326	-56.326
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	0	0	282.225	282.225
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	0	0	282.225	282.225
Nove pridobitve	0	0	0	0
Izločitve/prodaja	0	0	-37.653	-37.653
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	0	0	244.572	244.572
<b>Popravek vrednosti</b>				
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	0	0	46.954	46.954
Amortizacija	0	0	60.375	60.375
Izločitve/prodaja	0	0	-23.317	-23.317
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	0	0	84.012	84.012
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	0	0	84.012	84.012
Amortizacija	0	0	32.592	32.592
Izločitve/prodaja	0	0	-37.654	-37.654
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	0	0	78.950	78.950
<b>Neodpisana vrednost</b>				
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	0	0	291.597	291.597
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	0	0	198.213	198.213
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	0	0	198.213	198.213
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	0	0	165.622	165.622

## 9. Neopredmetena osnovna sredstva

Gibanje neopredmetenih osnovnih sredstev

V EUR

	Dolgoročno odloženi stroški	Dolgoročne premoženjske pravice	Neopredmetena dolgoročna sredstva v izdelavi	Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>371.326</b>	<b>5.536.534</b>	<b>55.610</b>	<b>0</b>	<b>5.963.470</b>
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	0	0	0
Pridobitve investicij v teku	0	13.392	67.658	0	81.050
Prenosi iz investicij v teku	0	101.397	-101.397	0	0
Odtujitve, izločitve	-365.101	-160.843	0	0	-525.944
Drugo	0	0	0	0	0
Izčlenitev CETIS FLEX	0	-391.568	0	0	-391.568
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>6.225</b>	<b>5.098.912</b>	<b>21.871</b>	<b>0</b>	<b>5.127.008</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>6.225</b>	<b>5.098.912</b>	<b>21.871</b>	<b>0</b>	<b>5.127.008</b>
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	0	0	0
Pridobitve investicij v teku	0	0	28.544	0	28.544
Prenosi iz investicij v teku	0	47.347	-50.415	0	-3.068
Odtujitve, izločitve	0	-973	0	0	-973
Drugo	0	0	0	25.018	25.018
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>6.225</b>	<b>5.145.286</b>	<b>0</b>	<b>25.018</b>	<b>5.176.529</b>
<b>Popravek vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>371.326</b>	<b>4.645.805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.017.131</b>
Amortizacija	0	231.470	0	0	231.470
Odtujitve, izločitve	-365.101	-160.821	0	0	-525.922
Izčlenitev CETIS FLEX	0	-360.255	0	0	-360.255
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>6.225</b>	<b>4.356.199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.362.424</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>6.225</b>	<b>4.356.199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.362.424</b>
Amortizacija	0	228.618	0	0	228.618
Odtujitve, izločitve	0	-973	0	0	-973
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>6.225</b>	<b>4.583.844</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.590.069</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>					
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>890.729</b>	<b>55.610</b>	<b>0</b>	<b>946.339</b>
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>742.713</b>	<b>21.871</b>	<b>0</b>	<b>764.584</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>0</b>	<b>742.713</b>	<b>21.871</b>	<b>0</b>	<b>764.584</b>
<b>Stanje 31.12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>561.442</b>	<b>0</b>	<b>25.018</b>	<b>586.460</b>

76

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

V letu 2021 je družba investirala v dolgoročne premoženjske pravice 28.544 evrov (2020: 67.658 evrov). Konec leta 2021 ni bilo obveznosti do dobaviteljev za nakup neopredmetenih osnovnih sredstev (2020: 13.826 evrov).

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



Za neopredmetena sredstva v lasti družbe CETIS na dan 31. 12. 2021 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 2021 ni pridobila nobenega neopredmetenega sredstva z državno podporo (2020: 0 EUR).

## 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.

Poštvena vrednost nepremičnine, ki se daje v najem drugim družbam na lokaciji Čopova 24, Celje na dan 31. 12. 2021, ni bila posebej določena. Od skupne površine pa znaša površina izmere naložbene nepremičnine 8.163 m<sup>2</sup> (zajema proizvodne in pisarniške prostore). Prihodki, doseženi iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem za poslovno leto 2021, znašajo 311.208 evrov (2020: 226.517 evrov).

*Gibanje naložbenih nepremičnin*

	EUR	
	Zgradba	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>		
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>2.741.956</b>	<b>2.741.956</b>
Povečanje	0	0
Prenos iz OS	4.024.142	4.024.142
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>6.766.098</b>	<b>6.766.098</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>6.766.098</b>	<b>6.766.098</b>
Prenos iz OS	0	0
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>6.766.098</b>	<b>6.766.098</b>
<b>Popravek vrednosti</b>		
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>1.995.623</b>	<b>1.995.623</b>
Prenos iz OS	3.016.683	3.016.683
Amortizacija	73.338	73.338
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>5.085.644</b>	<b>5.085.644</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>5.085.644</b>	<b>5.085.644</b>
Prenos iz OS	0	0
Amortizacija	105.374	105.374
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>5.191.018</b>	<b>5.191.018</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>		
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>746.333</b>	<b>746.333</b>
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>1.680.454</b>	<b>1.680.454</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>1.680.454</b>	<b>1.680.454</b>
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>1.575.080</b>	<b>1.575.080</b>

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

Za naložbene nepremičnine v lasti družbe CETIS na dan 31. 12. 2021 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	2021	2020
CETIS-ZG d.o.o.	2.071.119	2.071.119
CETIS FLEX d.o.o.	10.435.018	10.435.018
CETIS Empresa Grafica, S.A.R.L.	1.517	1.517
CETIS-GRAF, d.o.o.	2.009.000	4.280.100
CETIS MADAGASCAR SARL	0	470
EGP d.o.o.	8.619.883	8.619.883
<b>Skupaj</b>	<b>23.136.536</b>	<b>25.408.106</b>

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. 2020	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31. 12. 2021	Država sedeža družbe	Kapital na dan 31.12.2021 (v EUR)	Poslovni izid leta 2021 (v EUR)
<b>CETIS d.d. matična družba</b>			<b>Slovenija</b>	<b>44.187.900</b>	<b>3.625.725</b>
CETIS-ZG d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Hrvaška	2.687.714	275.356
CETIS FLEX d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	10.445.766	826.693
EGP d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	12.861.746	1.060.781
CETIS-GRAF, d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	1.856.104	-2.080.849
CETIS Empresa Grafica, S.A.R.L.	100,00 %	100,00 %	Gvineja Bissau	193.555	125.875
CETIS MADAGASCAR SARL	66,00 %	66,00 %	Madagaskar	-232.934	-688

78

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
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>20.946.230</b>	<b>3.285.142</b>	<b>17.661.088</b>
Nakup			
Prodaja			
Slabitev			
Izčlenitev CETIS FLEX	7.747.018		7.747.018
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>28.693.248</b>	<b>3.285.142</b>	<b>25.408.106</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>28.693.248</b>	<b>3.285.142</b>	<b>25.408.106</b>
Nakup			
Prodaja			
Slabitev		2.271.570	-2.271.570
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>28.693.248</b>	<b>5.556.712</b>	<b>23.136.536</b>

V letu 2021 je bila opravljena cenitev naložbe CETIS-GRAF, d.o.o., Celje. Ocenjena vrednost naložbe je bila 2.009.000 evrov. Naložba v družbo CETIS-GRAF, d.o.o., Celje je bila slabljena za 2.271.100 evrov. Prav tako je bila slabljena naložba v družbo CETIS MADAGASCAR SARL v višini 470 evrov.

V letu 2020 se je povečala naložba v CETIS FLEX d.o.o. v višini 7.747.018 evrov iz naslova izčlenitve.

## 12. Naložbe v pridružena podjetja

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
CETIS SWISS AG	27.765	27.765
<b>Skupaj</b>	<b>27.765</b>	<b>27.765</b>

Gibanje naložb v pridružena podjetja

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>27.765</b>	<b>0</b>	<b>27.765</b>
Nakup	0	0	0
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>27.765</b>	<b>0</b>	<b>27.765</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>27.765</b>	<b>0</b>	<b>27.765</b>
Nakup	0	0	0
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>27.765</b>	<b>0</b>	<b>27.765</b>

## 13. Naložbe, razpoložljive za prodajo

Družba vrednoti naložbe v delnice družb, ki kotirajo na borzi (808.394 evrov) po pošteni vrednosti preko kapitala. Druge naložbe, kjer poštena vrednost ni znana (1.602.277 evrov) pa vrednoti po nabavni vrednosti.

79

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Naložbe, razpoložljive za prodajo	1.870.671	642.276
<b>Skupaj</b>	<b>1.870.671</b>	<b>642.276</b>

V letu 2021 je družba CETIS pridobila 19,31% delež v podjetju ZARJA ELEKTRONIKA d.o.o.

Gibanje naložb, razpoložljivih za prodajo

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>711.121</b>	<b>98.815</b>	<b>612.306</b>
Prodaja	0	0	0
Izločitev	0	-98.147	98.147
Sprememba poštene vrednosti	-68.177	0	-68.177
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>642.944</b>	<b>668</b>	<b>642.276</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>642.944</b>	<b>668</b>	<b>642.276</b>
Prodaja	0	0	0
Nakup	1.061.946	0	1.061.946
Izločitev	0	0	0
Sprememba poštene vrednosti	166.450	0	166.450
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>1.871.340</b>	<b>668</b>	<b>1.870.671</b>

Naložbe razpoložljive za prodajo niso zastavljene oziroma dane za poroštvo.

## 14. Dana dolgoročna posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Posojilo, dano družbi v Skupini	0	0
Posojilo, dano drugim	0	584
<b>Dana dolgoročna posojila</b>	<b>0</b>	<b>584</b>

## Gibanje danih dolgoročnih posojil

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>584</b>	<b>0</b>	<b>584</b>
Povečanja			
Odplačila			
Odpis			
Prenos na kratkoročni del			
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>584</b>	<b>0</b>	<b>584</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>584</b>	<b>0</b>	<b>584</b>
Povečanja			
Odplačila			
Odpis	-584	0	-584
Prenos na kratkoročni del			
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

80

## 15. Dolgoročne poslovne terjatve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Druge dolgoročne poslovne terjatve	353.353	0
<b>Skupaj</b>	<b>353.353</b>	<b>0</b>

## Gibanje dolgoročnih poslovnih terjatev

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Povečanje	0	0	0
Odplačilo	0	0	0
Prenos na kratkoročni del	0	0	0
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Povečanje	451.088	0	451.088
Odplačilo	-7.518	0	-7.518
Prenos na kratkoročni del	-90.218	0	-90.218
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>353.353</b>	<b>0</b>	<b>353.353</b>

V letu 2021 družba izkazuje dolgoročno poslovno terjatev v višini 353.353 EUR do podjetja NEOGRAF d.o.o. (2020:0).

**16. Odložene terjatve za davek**

V EUR

Razvrstitev po vrstah	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Naložbe	0	0
Terjatve	2.320	18.775
Rezervacije	72.393	67.550
Druge rezervacije	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>74.713</b>	<b>86.325</b>

Pri obračunavanju odloženega davka je družba za leto 2021 uporabila 19-odstotno davčno stopnjo, prav tako za leto 2020.

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

*Gibanje začasnih razlik v letu 2021*

V EUR

	1. 1. 2021	Pripoznanne v izkazu poslovnega izida	Pripoznanne v kapitalu	31. 12. 2021
Naložbe	-11.378		-31.626	-43.004
Terjatve	18.775	-16.455	0	2.320
Rezervacije za odpravnino, ostale	67.550	4.843	0	72.393
Druge rezervacije	0	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>74.947</b>	<b>-11.612</b>	<b>-31.626</b>	<b>31.709</b>

81

*Gibanje začasnih razlik v letu 2020*

V EUR

	1. 1. 2020	Izčlenitev CETIS FLEX	Pripoznanne v izkazu poslovnega izida	Pripoznanne v kapitalu	31. 12. 2020
Naložbe	-5.684	0	0	-5.694	-11.378
Terjatve	26.423	-7.648	0	0	18.775
Rezervacije za odpravnino, ostale	95.808	-24.690	-3.568	0	67.550
Druge rezervacije	0	0	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>116.547</b>	<b>-32.338</b>	<b>-3.568</b>	<b>-5.694</b>	<b>74.947</b>

**17. Zaloge**

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Material	4.734.393	1.026.749
Nedokončana proizvodnja	2.629.817	1.434.851
Proizvodi	1.805.639	1.830.358
Trgovsko blago	106.152	141.119
<b>Skupaj</b>	<b>9.276.001</b>	<b>4.433.077</b>

V letu 2021 je bilo na popisu zalog evidentiranih 432,86 evrov presežkov (2020: 8.208 evrov) in 1.186,90 evravprimanjkljaja (2020: 16.991).

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 2021 oblikovala popravke v skupnem znesku 1.505 evrov (2020: 630.620 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	2021	2020
Dano posojilo družbi v Skupini	1.500.000	0
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	0	0
Kratkoročni depoziti	0	3.100.000
<b>Skupaj</b>	<b>1.500.000</b>	<b>3.100.000</b>

Družba CETIS nima zastavljenih kratkoročnih finančnih terjatev za dana posojila.

### 19. Poslovne in druge terjatve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.952.037	1.706.568
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v Skupini	737.937	407.872
Druge kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v Skupini	366	234.937
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih in AČR	474.917	470.673
Kratkoročno dani predujmi in varščine	243.353	38.389
<b>Skupaj</b>	<b>4.408.610</b>	<b>2.858.440</b>

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 tem poročilu v poglavju o obvladovanju kreditnih tveganj.

Družba CETIS ne izkazuje predujmov do članov posloводства, drugih delavcev družbe in zaposlenih na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe.

### 20. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	5.340.248	1.560.903
Depoziti pri bankah	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>5.340.248</b>	<b>1.560.903</b>



## 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	2021	2020
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	8.906.082	7.093.220
Zadržani dobiček	7.139.763	5.726.944
Rezerva za pošteno vrednost	179.475	47.310

V letu 2021 je družba po sklepu skupščine namenila 400.000 evrov bilančnega dobička za izplačila lastnikom, kar je znašalo 2,00 evra na delnico.

Na dan 31. 12. 2021 je družba na predlog poslovodstva družbe in ob potrditvi upravnega odbora prenesla 50 odstotkov čistega dobička poslovnega leta 2021 v višini 1.812.862 evrov med druge rezerve iz dobička. Rezerva za pošteno vrednost (brez vpliva aktuarskega dobička oziroma izgube) se je v letu 2021 povečala za 134.825 evrov (2020: 24.276 evrov). Natečena rezerva iz naslova presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb znaša 179.475 evrov (2020: 47.310 evrov). Iz tega naslova je družba oblikovala odložene obveznosti do države v višini 43.004 evrov (2020: 11.378 evrov).

83

### Ugotovitev bilančnega dobička

V EUR

	Postavka	2021	2020
A.	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	3.625.725	4.710.335
B.	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA		
C.	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	5.326.901	3.371.777
Č.	PRENESENA ČISTA IZGUBA	0	0
D.	ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0	0
E.	ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
F.	POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	1.812.862	2.355.167
	Povečanje drugih rezerv iz dobička	1.812.862	2.355.167
G.	DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA	0	0
H.	<b>BILANČNI DOBIČEK (A+B+C+Č+D+E-F)</b>	<b>7.139.763</b>	<b>5.726.944</b>

## 22. Čisti dobiček/izguba na delnico

V EUR

	2021	2020
Čisti dobiček v EUR	3.625.725	4.710.335
Tehtano povprečno število navadnih delnic	200.000	200.000
Čisti dobiček na delnico v EUR	18,13	23,55

Čisti dobiček na delnico je izračunan tako, da se osnovni čisti dobiček deli s številom delnic. Prilagojeni 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	2021	2020
Bančna posojila	4.599.200	1.579.800

Družba CETIS razpolaga z dolgoročnimi posojili z rokom dospelosti daljših od 5 let v višini 4.599.200 evrov.

**Kratkoročna prejeta posojila**

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Kratkoročni del dolgoročnih posojil od bank, ki zapadejo v enem letu dni	0	862.500
Kratkoročna posojila prejeta od družb v Skupini	0	400.000
<b>Skupaj</b>	<b>0</b>	<b>1.262.500</b>

Družba CETIS ne izkazuje posojil do članov posloводства, drugih delavcev družbe in zaposlenih na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe.

**Obveznosti iz najemov**

V EUR

	2021	2020
Dolgoročne obveznosti iz najemov	142.446	168.376
Kratkoročne obveznosti iz najemov	25.921	30.984
<b>Skupaj obveznosti iz najemov</b>	<b>168.367</b>	<b>199.360</b>

Družba CETIS izkazuje najeme z rokom dospelosti več kot 5 let v znesku 168.367 evrov.

**Odplačila bančnih posojil**

V EUR

Razčlenitev po vrstah	Skupno odplačilo 2021	Obresti 2021	Glavnica 2021
Kratkoročna posojila do enega leta	0	0	0
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje od 1 do 5 let	1.405.877	18.377	1.387.500
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje nad 5 let	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>1.405.877</b>	<b>18.377</b>	<b>1.387.500</b>

V EUR

Razčlenitev po vrstah	Skupno odplačilo 2020	Obresti 2020	Glavnica 2020
Kratkoročna posojila do enega leta	0	0	0
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje od 1 do 5 let	888.049	25.549	862.500
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje nad 5 let	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>888.049</b>	<b>25.549</b>	<b>862.500</b>

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	2021	2020
Za prodajne garancije	0	0
Za tožbe	0	0
Za jubilejne nagrade	91.454	90.767
Za odpravnine	531.108	480.818
Za dana jamstva	2.400.000	2.400.000
Za ostale	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>3.022.562</b>	<b>2.971.586</b>

V EUR

Razčlenitev po vrstah	31. 12. 2020	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	31. 12. 2021
Za prodajne garancije	0	0	0	0	0
Za tožbe	0	0	0	0	0
Za jubilejne nagrade	90.767	9.788	-6.899	-2.202	91.454
Za odpravnine	480.818	50.290	0	0	531.108
Za dana jamstva	2.400.000	0	0	0	2.400.000
Za ostale	0	0	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>2.971.586</b>	<b>60.077</b>	<b>-6.899</b>	<b>-2.202</b>	<b>3.022.562</b>

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 upoštevane naslednje predpostavke:

- nominalna dolgoročna obrestna mera se skladno z določili standarda MRS 19 ocenjuje v višini 0,75 % (2020: 0,40 %);
- trenutno veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad so določene v internih aktih;
- rast plač v višini 2,75 % letno (2020: 2,0 %);
- 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
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>480.818</b>	<b>90.767</b>	<b>571.586</b>
Stroški obresti (IPI)	1.923	335	2.259
Stroški preteklega in tekočega službovanja (IPI)	0	0	0
Stroški tekočega službovanja (IPI)	45.663	9.452	55.115
Izplačila zaslužkov (-)	0	-6.899	-6.899
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	-2.202	-2.202
Aktuarski dobički/izgube preko IFP	2.704	0	2.704
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>531.108</b>	<b>91.454</b>	<b>622.562</b>

86

**Gibanje aktuarskih izgub v letu 2021**

V EUR

	Aktuarske izgube
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>1.196</b>
Odprava akt. dobičkov/izgub v preneseni poslovni izid zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2021	-44
Aktuarski dobički/izgube za leto 2021	2.704
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>3.856</b>

V EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
<b>Stanje 31. 12. 2019</b>	<b>600.159</b>	<b>128.038</b>	<b>728.197</b>
Izčlenitev CETIS FLEX	-150.377	-32.488	-182.864
Stroški obresti (IPI)	3.434	710	4.144
Stroški preteklega in tekočega službovanja (IPI)	-5.661	-2.843	-8.504
Stroški tekočega službovanja (IPI)	46.855	11.404	58.259
Izplačila zaslužkov (-)	-5.352	-9.878	-15.230
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	-4.176	-4.176
Aktuarski dobički/izgube preko IFP	-8.239	0	-8.239
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>480.818</b>	<b>90.767</b>	<b>571.586</b>

**Gibanje aktuarskih izgub v letu 2020**

V EUR

	Aktuarske izgube
<b>Stanje 31. 12. 2019</b>	<b>-22.666</b>
Izčlenitev CETIS FLEX (stanje 30. 6. 2020)	-74.047
Odprava akt. dobičkov/izgub v preneseni poslovni izid zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2020	30.685
Aktuarski dobički/izgube za leto 2020	44.558
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>1.196</b>

## 25. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Drugi dolgoročno odloženi prihodki	13.087	0

Med druge dolgoročne odložene prihodke uvrščamo dolgoročno razmejene prihodke od obresti.

## 26. Poslovne in druge obveznosti

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.728.148	1.476.165
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v Skupini	99.241	113.074
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	4.845.255	1.915.945
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	596.931	509.979
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	275.925	758.463
Kratkoročne obveznosti iz najemov	25.921	30.984
Druge kratkoročne obveznosti	364.075	275.984
<b>Skupaj</b>	<b>9.935.496</b>	<b>5.080.594</b>

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.

## 27. Zabilančna evidenca

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Hipoteke	4.599.200	5.224.800
Ostale bančne garancije in dana jamstva	10.334.453	6.669.029
Investicijske olajšave	352.339	90.090
<b>Skupaj</b>	<b>15.285.991</b>	<b>11.983.919</b>

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 izkaza poslovnega položaja na dan 31. 12. 2021 in 31. 12. 2020 iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2021 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 2021 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.

88

**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 2021 znižala višino obrestnih marž.

**Premoženjska in z njimi povezana tveganja** je družba v letu 2021 sistematično in analitično prenašala na zavarovalnice.

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

### Kreditno tveganje

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.870.671	642.276
Dana posojila	1.500.000	3.100.584
Dolgoročne in kratkoročne terjatve	4.761.963	2.858.440
Denarna sredstva	5.340.248	1.560.903
<b>Skupaj</b>	<b>13.472.882</b>	<b>8.162.203</b>



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

V EUR

	Knjigovodska vrednost	
	2021	2020
Domači trg	1.500.000	3.100.000
Tuji trg	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>1.500.000</b>	<b>3.100.000</b>

Družba CETIS ima v letu 2021 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	
	2021	2020
Domači trg	1.895.688	1.867.627
Države evro območja	509.252	153.097
Druge evropske države	0	0
Ostalo	1.956.280	379.001
<b>Skupaj</b>	<b>4.361.220</b>	<b>2.399.725</b>

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

V EUR

	Knjigovodska vrednost	
	2021	2020
Kupci na debelo	872.244	479.944
Kupci, končni uporabniki	3.488.976	1.919.781
<b>Skupaj</b>	<b>4.361.220</b>	<b>2.399.725</b>

89

### Razkritje v zvezi s prihodki, skladno z MSRP 15

Prihodki od prodaje iz pogodb s kupci se izvajajo na osnovi določil posameznih pogodb ob dobavi blaga in storitev.

Pogodbe imajo značaj dolgoročnih obveznosti, kar pomeni, da so sklenjene za daljše časovno obdobje, nekatere izmed njih je mogoče tudi podaljšati, in kratkoročnih pogodb za samo enkratno dobavo.

V pogodbah so opredeljene vse podrobnosti sodelovanja, ki pa v nekaterih primerih spremlja še dodatna pogodba, ki opredeljuje le področje kakovosti.

Na področju rešitev varnostnih tiskovin so pogodbe praviloma vezane na posamezne projekte, kjer so plačilni pogoji na tujih trgih pogojeni z avansnim plačilom in ostalimi instrumenti zavarovanja plačil. Na domačem trgu gre praviloma za dolgoročne pogodbe z izvajanjem dnevnih dobav in pogodbeno dogovorjenimi cenami.

Na področju komercialnih tiskovin so ceniki sestavni del pogodb, prav tako dogovorjeni cassa sconti in letni rabati. Rabati so po navadi dogovorjeni na določene dosege prodaje.

V povprečju so dogovorjeni roki plačila od 60 do 90 dni.

**Izgube zaradi oslabitve**

Stanje terjatev do kupcev in predujmov na dan poročanja je bilo:

V EUR

	Bruto 2021	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021	Bruto 2020	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020
Še niso zapadle	3.270.868	0	1.695.924	0
Zapadle od 0-30 dni	837.179	0	289.228	0
Zapadle od 31-120 dni	126.156	0	194.335	17.039
Zapadle od 121-999 dni	127.017	12.212	220.239	94.772
<b>Skupaj</b>	<b>4.361.220</b>	<b>12.212</b>	<b>2.399.725</b>	<b>111.811</b>

Gibanje popravkov vrednosti terjatev:

V EUR

	2021	2020
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>111.811</b>	<b>204.689</b>
Novo oblikovani popravki	138	28.283
Odpisani oblikovani popravki	-99.737	0
Plačani oblikovani popravki	0	-33.795
Izčlenitev CETIS FLEX	0	-87.366
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>12.212</b>	<b>111.811</b>

90

**Valutno tveganje**

31. 12. 2021	EUR	USD	GBP	CHF
Terjatve do kupcev	3.532.330	922.811	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in avansi	-8.165.977	-197.800	-94.889	-229.033
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-4.633.647	725.011	-94.889	-229.033

31. 12. 2020	EUR	USD	GBP	CHF
Terjatve do kupcev	2.287.914	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in avansi	-3.387.555	-1.000	-1.500	-120.607
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-1.099.641	-1.000	-1.500	-120.607

**Plačilno-sposobnostno tveganje**

V EUR

31. 12. 2021	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	4.599.200	-4.644.908	-5.878	-5.868	-478.933	-2.943.691	-1.210.538
Obveznosti do dob., druge obveznosti	9.935.496	9.935.496	9.935.496	0	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>14.534.696</b>	<b>5.290.588</b>	<b>9.929.618</b>	<b>-5.868</b>	<b>-478.933</b>	<b>-2.943.691</b>	<b>-1.210.538</b>

3-mesečni Euribor 31. 12. 2021 = -0,572 %; 6-mesečni Euribor 31. 12. 2021 = -0,546 %

V EUR

31. 12. 2020	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	2.442.300	-2.474.498	-447.759	-431.250	-307.630	-853.547	-434.312
Obveznosti do dob., druge obveznosti	5.049.610	-5.049.610	-3.303.514	-187.894	-290.393	-742.241	<b>-525.568</b>
<b>Skupaj</b>	<b>7.491.910</b>	<b>-7.524.108</b>	<b>-3.751.273</b>	<b>-619.144</b>	<b>-598.023</b>	<b>-1.595.788</b>	<b>-959.880</b>

3-mesečni Euribor 31. 12. 2020 = -0,545 %; 6-mesečni Euribor 31. 12. 2020 = -0,526 %

### 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	2021	2020
Finančna sredstva	1.500.000	0
Finančne obveznosti	0	-962.500
<b>Razlika</b>	<b>1.500.000</b>	<b>-962.500</b>

V EUR

Instrumenti s spremenljivo obrestno mero	2021	2020
Finančna sredstva	0	3.100.000
Finančne obveznosti	-4.599.200	-1.879.800
<b>Razlika</b>	<b>-4.599.200</b>	<b>1.220.200</b>

91

### Analiza občutljivosti za instrumente s stalno obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane odprte obveznosti na dan 31. 12. 2021 za eno odstotno točko (dvig ali padec) bi na dan poročanja kapital povečala ali zmanjšala za 740 evrov (2020: 1.703 evrov).

### Analiza občutljivosti za instrumente s spremenljivo obrestno mero

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane odprte obveznosti na dan 31. 12. 2021 za eno odstotno točko (dvig ali padec) bi na dan poročanja kapital povečala ali zmanjšala za 1.485 evrov (2020: 579 evrov).

### Obrestne mere, uporabljene pri določanju poštene vrednosti

Obrestne mere za prejeta in dana posojila za leto 2021 znašajo od 0,000 % do 1,59 %.

	2021	2020
Denarna sredstva, posojila in depozite	0,000 %-1,59 %	0,000 %-1,59 %
Najemi po MSRP 16 (vozila)	2,4 %	2,4 %
Najemi po MSRP 16 (oprema)	1,18 %	1,18 %

## Poštena vrednost

Pregled poštene in knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti

V EUR

	Knjižna vrednost 31. 12. 2021	Poštena vrednost 31. 12. 2021	Knjižna vrednost 31. 12. 2020	Poštena vrednost 31. 12. 2020
Naložbe, razpoložljive za prodajo	1.870.671	1.870.671	642.276	642.276
Dolgoročno dana posojila	0	0	584	584
Poslovne in druge kratkoročne terjatve	4.408.610	4.408.610	2.858.440	2.858.440
Poslovne in druge dolgoročne terjatve	378.371	378.371		
Kratkoročno dana posojila	1.500.000	1.500.000	3.100.000	3.100.000
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	5.340.248	5.340.248	1.560.903	1.560.903
Prejeta posojila - dolgoročna	-4.599.200	-4.599.200	-1.579.800	-1.579.800
Prejeta posojila - kratkoročna	-0	-0	-1.262.500	-1.262.500
Poslovne in druge obveznosti	-10.077.942	-10.077.942	-5.248.970	-5.248.970
<b>Skupaj</b>	<b>-1.179.242</b>	<b>-1.179.242</b>	<b>70.933</b>	<b>70.933</b>

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.

92

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. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prve ravni	808.394	642.276	808.394	642.276
Finančna sredstva po poštenu vrednosti druge ravni	0	0	0	0
Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretje ravni	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>808.394</b>	<b>642.276</b>	<b>808.394</b>	<b>642.276</b>
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
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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. 2021 808.394 evrov (31. 12. 2020: 642.276 evrov).

### Preverjanje finančnih naložb z vidika morebitnih slabitev

Finančna sredstva na voljo za prodajo - to so lastniški deleži (kotirajoči in nekotirajoči), obveznice, ki kotirajo, in finančne naložbe po nabavni vrednosti. Vrednotena so po poštenu 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 priznanju 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

Promet s povezanimi osebami v letu 2021	Prodaja	Nakupi	Naložbe	Dana posojila	Prejeta posojila	V EUR
						Stanje posojila na dan 31. 12. 2021
<b>PROMET Z ODVISNIMI DRUŽBAMI</b>	<b>3.597.182</b>	<b>845.275</b>	<b>0</b>	<b>7.700.000</b>	<b>5.800.000</b>	<b>1.500.000</b>
CETIS-ZG d.o.o.	7.554	0	0	0	0	0
CETIS FLEX d.o.o.	2.068.732	621.421	0	1.800.000	1.800.000	0
CETIS-GRAF, d.o.o.	234.616	209.506	0	400.000	0	0
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	754.156	13.960	0	0	0	0
EGP d.o.o.	101.443	388	0	5.500.000	4.000.000	1.500.000
NEOGRAF d.o.o.	430.681	0	0	0	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0	0	0	0	0
<b>PROMET Z OBLADUJOČO DRUŽBO</b>	<b>0</b>	<b>396.770</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
MSIN d.o.o.	0	396.770	0	0	0	0

93

V nadaljevanju razkrivamo transakcije, ki jih je družba CETIS opravljala s povezanimi osebami v letu 2021:

#### a. PRODAJA:

1. prihodki iz naslova prodaje proizvodov (dokončanih in nedokončanih) v višini 1.016.740 evrov,
2. prihodki iz naslova opravljanja storitev v višini 1.838.429 evrov,
3. prihodki iz naslova najemov v višini 311.331 evrov,
4. prihodki iz naslova prodaje nepremičnin, naprav in opreme v višini 430.681 evrov.

#### b. NABAVA:

1. stroški iz naslova nakupa blaga v višini 22.562 evrov,
2. stroški iz naslova nakupa materiala v višini 611.752 evrov,
3. stroški iz naslova uporabljanja storitev v višini 607.731 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 40.000 evrov,
2. prihodki iz naslova danih posojil v višini 3.992 evrov,
3. odhodki iz naslova prejetih posojil 897 evrov.

V EUR

Promet s povezanimi osebami v letu 2020	Prodaja	Nakupi	Naložbe	Dana posojila	Prejeta posojila	Stanje posojila na dan 31. 12. 2020
<b>PROMET Z ODVISNIMI DRUŽBAMI</b>	<b>1.888.872</b>	<b>1.025.693</b>	<b>0</b>	<b>4.150.000</b>	<b>3.050.000</b>	<b>400.000</b>
CETIS-ZG d.o.o.	66.428	3.520	0	0	0	0
CETIS FLEX d.o.o.	626.214	5.593	0	3.300.000	2.300.000	0
CETIS-GRAF, d.o.o.	394.580	979.446	0	850.000	750.000	400.000
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	695.711	36.459	0	0	0	0
EGP d.o.o.	105.939	675	0	0	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0	0	0	0	0
<b>PROMET Z OBVLADUJOČO DRUŽBO</b>	<b>0</b>	<b>406.458</b>	<b>0</b>	<b>1.500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>
MSIN d.o.o.	0	406.458	0	1.500.000	500.000	0

V nadaljevanju razkrivamo transakcije, ki jih je družba CETIS opravljala s povezanimi osebami v letu 2020:

94

## a. PRODAJA:

1. prihodki iz naslova prodaje proizvodov (dokončanih in nedokončanih) v višini 723.779 evrov,
2. prihodki iz naslova opravljanja storitev v višini 925.055 evrov,
3. prihodki iz naslova najemov v višini 240.039 evrov,
4. prihodki iz naslova prodaje nepremičnin, naprav in opreme v višini 0 evrov.

## b. NABAVA:

1. stroški iz naslova nakupa blaga v višini 32.091 evrov,
2. stroški iz naslova nakupa materiala v višini 11.950 evrov,
3. stroški iz naslova uporabljanja storitev v višini 1.388.109 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 50.000 evrov,
2. prihodki iz naslova danih posojil v višini 11.247 evrov,
3. odhodki iz naslova prejetih posojil 6.315 evrov.

V EUR

Terjatve in obveznosti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2021	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2021
<b>DO ODVISNIH DRUŽB</b>	<b>1.082.758</b>	<b>25.967</b>
CETIS-ZG d.o.o.	0	0
CETIS FLEX d.o.o.	154.428	4.914
CETIS-GRAF, d.o.o.	20.718	21.053
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	452.506	0
EGP d.o.o.	11.536	0
NEOGRAF d.o.o.	443.570	
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
<b>DO OBVLADUJOČIH DRUŽB</b>	<b>0</b>	<b>63.538</b>
MSIN d.o.o.	0	63.538

V EUR

Terjatve in obveznosti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2020	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2020
<b>DO ODVISNIH DRUŽB</b>	<b>600.848</b>	<b>29.400</b>
CETIS-ZG d.o.o.	1.950	0
CETIS FLEX d.o.o.	417.814	5.646
CETIS-GRAF, d.o.o.,	25.363	23.754
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	146.630	0
EGP d.o.o.	9.090	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
<b>DO OBVLADUJOČIH DRUŽB</b>	<b>0</b>	<b>61.744</b>
MSIN d.o.o.	0	61.744

95

V EUR

Terjatve in obveznosti za obresti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2021	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2021
<b>DO ODVISNIH DRUŽB</b>	<b>1.615</b>	<b>0</b>
CETIS-ZG d.o.o.	0	0
CETIS FLEX d.o.o.	0	0
CETIS-GRAF, d.o.o.	0	0
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	1.249	0
EGP d.o.o.	366	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
<b>DO OBVLADUJOČIH DRUŽB</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
MSIN d.o.o.	0	0

V EUR

Terjatve in obveznosti za obresti	Stanje terjatev na dan 31. 12. 2020	Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2020
<b>DO ODVISNIH DRUŽB</b>	<b>5.395</b>	<b>189</b>
CETIS-ZG d.o.o.	0	0
CETIS FLEX d.o.o.	0	0
CETIS-GRAF, d.o.o.	0	189
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L.	5.395	0
EGP d.o.o.	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL	0	0
<b>DO OBVLADUJOČIH DRUŽB</b>	<b>0</b>	<b>2.483</b>
MSIN d.o.o.	0	2.483



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 najožji 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 2021

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 2021 prejele skupine oseb, so:

- upravni odbor: 22.050 evrov;
- izvršni direktorji: 374.023 evrov;
- revizijska komisija: 5.208 evrov;
- drugi delavci družbe, zaposleni na osnovi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe: 635.177 evrov.

### Bruto prejemki članov upravnega odbora

V EUR

Ime in priimek člana upravnega odbora	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
<b>SKUPAJ</b>	<b>22.050</b>	<b>0</b>	<b>22.050</b>
Radenko Mijatović	4.200	0	4.200
Davor Vlahek	4.200	0	4.200
Peter Groznik	5.250	0	5.250
Tina Bačić	4.200	0	4.200
Suzana Ofentavšek - predstavnik delavcev	4.200	0	4.200

96

### 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
<b>SKUPAJ</b>	<b>289.279</b>	<b>7.263</b>	<b>23.114</b>	<b>54.367</b>	<b>374.023</b>
Roman Žnidarič	115.277	5.061	12.195	0	132.533
Radenko Mijatović	47.998	1.069	1.218	54.367	104.652
Davorin Leskovar	126.004	1.133	9.702	0	136.838

### Bruto prejemki revizijske komisije

V EUR

Ime in priimek člana revizijske komisije	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
<b>SKUPAJ</b>	<b>5.208</b>	<b>0</b>	<b>5.208</b>
Suzana Ofentavšek	1.848	0	1.848
Anton Černič	1.680	0	1.680
Rajko Čvorović	1.680	0	1.680

**Bruto prejemki oseb v 2020**

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 2021 prejele skupine oseb, so:

- upravni odbor: 20.404 evrov;
- izvršni direktorji: 255.653 evrov;
- revizijska komisija: 10.326 evrov;
- drugi delavci družbe, zaposleni na osnovi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe: 725.216 evrov.

**Bruto prejemki članov upravnega odbora**

V EUR

Ime in priimek člana upravnega odbora	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
<b>SKUPAJ</b>	<b>20.396</b>	<b>7</b>	<b>20.403</b>
Davor Vlahek	3.885	0	3.885
Peter Groznik	4.856	0	4.856
Radenko Mijatović	3.885	0	3.885
Tina Bačić	3.885	0	3.885
Suzana Ofentavšek - predstavnik delavcev	3.885	7	3.892

**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
<b>SKUPAJ</b>	<b>228.910</b>	<b>1.112</b>	<b>25.631</b>	<b>0</b>	<b>255.653</b>
Roman Žnidarič	115.588	1.047	13.591	0	130.226
Simon Žnidar	34.003	29	3.991	0	38.023
Branko Babič	31.320	0	3.676	0	34.996
Radenko Mijatović	39.999	36	4.220	0	44.255
Davor Vlahek	8.000	0	153	0	8.153

97

**Bruto prejemki revizijske komisije**

V EUR

Ime in priimek člana revizijske komisije	Fiksni del prejemkov	Povračila stroškov	Skupaj
<b>SKUPAJ</b>	<b>10.326</b>	<b>0</b>	<b>10.326</b>
Davor Vlahek	1.103	0	1.103
Anton Černič	2.968	0	2.968
Suzana Ofentavšek	3.231	0	3.231
Rajko Čvorovič	3.024	0	3.024

**Dogodki po datumu bilance stanja**

Dogodki, ki so se zgodili po datumu bilance stanja, so predstavljeni že v točki Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2021.

Po datumu bilance stanja se niso dogodili pomembni dogodki, ki bi zahtevali prilagoditve računovodskih izkazov za poslovno leto 2021 ali dodatna razkritja k računovodskim izkazom za poslovno leto 2021.

# IV. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE CETIS

## Poročilo neodvisnega revizorja



Brnčičeva ulica 13  
1231 Ljubljana – Črnuče  
[info@resni.si](mailto:info@resni.si)

### POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

#### DELNIČARJEM DRUŽBE

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

#### *Poročilo o reviziji računovodskih izkazov*

##### **Mnenje**

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje in njenih odvisnih družb, ki vključujejo konsolidirano bilanco stanja na dan 31. decembra 2021 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 družbe Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje in njenih odvisnih družb na dan 31. decembra 2021 ter njeno finančno uspešnost 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) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). 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 2021 znaša vrednost nepremičnin, naprav in opreme 29 milijonov evrov, kar predstavlja 36% 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.

99

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 podjetje 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.

Upravni odbor je odgovoren 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 in Uredbo, 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 izvirajo 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 poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejememo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja kot podlage računovodenja. Če sprejememo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreznost 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;
- pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze glede informacij podjetij oziroma dejavnosti znotraj skupine, da bi lahko izrazil mnenje na konsolidirane računovodske izkaze. Smo odgovorni za usmerjanje, nadzor in izvedbo skupinske revizije ter za izdano revizorjevo mnenje.

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 povezane.





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

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

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

#### Imenovanje revizorja in trajanje posla

Lastniki družbe so nas na skupščini delničarjev dne 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.

Vid Plohl

pooblaščen revizor

V Ljubljani dne, 20.4.2022

RESNI d.o.o.

Brnčičeva ulica 13  
Ljubljana - Črnuče



## Skupinski izkaz poslovnega izida

V EUR

	Pojasnilo	2021	2020
<b>1. PRIHODKI</b>	<b>1</b>	<b>78.329.720</b>	<b>67.750.376</b>
2. Nabavna vrednost prodanih količin	2	-2.713.372	-1.813.566
3. Proizvajalni stroški	2	-49.127.148	-43.513.415
4. Nabavna vrednost prodanih količin in proizvodni stroški	2	-51.840.520	-45.326.980
<b>A. KOSMATI DOBIČEK</b>		<b>26.489.200</b>	<b>22.423.396</b>
5. Drugi prihodki (iz poslovanja)	4	3.237.107	1.842.777
6. Stroški prodajanja	2	-8.571.476	-8.773.797
7. Stroški splošnih služb	2	-9.090.018	-7.191.437
8. Drugi odhodki (iz poslovanja)	3	-1.398.911	-1.147.591
<b>= Drugi prihodki, odhodki in stroški (5+6+7+8)</b>		<b>-15.823.298</b>	<b>-15.270.048</b>
<b>B. POSLOVNI IZID BREZ STROŠKOV FINANCIRANJA</b>		<b>10.665.902</b>	<b>7.153.348</b>
9. Prihodki iz financiranja	5	67.907	108.570
10. Stroški financiranja	5	-2.290.264	-183.328
<b>C. ČISTI STROŠKI/PRIHODKI FINANCIRANJA</b>		<b>-2.222.357</b>	<b>-74.758</b>
<b>D. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO</b>		<b>8.443.545</b>	<b>7.078.590</b>
a) Odhodki za davke	6	1.249.591	1.213.137
b) Odloženi davki	6	40.041	-12.394
<b>11. Davki</b>		<b>1.289.632</b>	<b>1.200.743</b>
<b>E. DOBIČEK PO OBDAVČITVI</b>		<b>7.153.913</b>	<b>5.877.847</b>
Dobiček manjšinskih lastnikov		74.914	-2.897
Dobiček večinskega lastnika		7.078.999	5.880.745
Čisti in prilagojeni dobiček na delnico (v EUR)	21	35,77	29,40

102

\* Družba CETIS MADAGASCAR SARL je imela v preteklosti koncesijo za izdajo vozniških in prometnih dovoljenj na Madagaskarju. Na skupščini družbe 30. marca 2020 je bil sprejet sklep, da se odpokliče poslovodstvo družbe CETIS MADAGASCAR SARL in da gre družba v mirovanje zaradi korona krize.

### Izkaz vseobsegajočega donosa

V EUR

	2021	2020
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>7.153.913</b>	<b>5.877.847</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Čista spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	133.860	9.028
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini	30.432	-6.762
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki	6.877	-39.076
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-2.597	0
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju</b>	<b>168.572</b>	<b>-36.809</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>	<b>7.322.484</b>	<b>5.841.038</b>
Od tega:		
- za večinske lastnike	7.248.056	5.834.386
- za manjšinske lastnike	74.428	6.652



## Skupinski izkaz finančnega položaja

V EUR

	Pojasnilo	31. 12. 2021	31. 12. 2020
<b>SREDSTVA</b>			
1.	Nepremičnine, naprave in oprema	29.315.931	26.091.661
2.	Pravica do uporabe najetih sredstev	1.777.894	2.104.592
3.	Neopredmetena sredstva	3.707.242	3.572.054
4.	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	28.018	0
5.	Naložbene nepremičnine	0	0
6.	Naložbe v pridružena podjetja	2.065.807	2.065.807
7.	Naložbe razpoložljive za prodajo	2.648.447	3.483.366
8.	Dana posojila	0	9.284
9.	Odložene terjatve za davek	129.238	169.279
SA.	<b>Skupaj dolgoročna sredstva</b>	<b>39.672.577</b>	<b>37.496.042</b>
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>			
1.	Zaloge	16.615.089	10.229.814
2.	Kratkoročna dana posojila	205.608	3.398.460
3.	Poslovne in druge terjatve	16.080.167	11.201.446
4.	Denarna sredstva in drugi ustrezniki	9.804.896	5.282.826
SB.	<b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>	<b>42.705.760</b>	<b>30.112.546</b>
S.	<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>82.378.337</b>	<b>67.608.589</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>			
1.	Izdani kapital	10.015.023	10.015.023
2.	Kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055
3.	Rezerve (zakonske, statutarne, za LD)	10.882.376	8.981.574
4.	Zadržani dobiček	14.783.845	10.014.345
5.	Rezerva za pošteno vrednost	85.702	-61.135
6.	Prevedbeni (uskupinj.) popravek kapitala	1.402	-29.286
7.	Kapital manjšinskih lastnikov	388.070	-81.185
KO.A	<b>Skupaj kapital</b>	<b>53.102.473</b>	<b>45.785.392</b>
<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>			
1.	Prejeta posojila	8.966.115	2.916.598
2.	Dolgoročne obveznosti iz najemov	830.939	1.200.581
3.	Rezervacije in pasivne časovne razmejitve	2.141.812	3.859.265
4.	Odložene obveznosti za davek	43.004	11.378
KO.B.a)	<b>Skupaj dolgoročne obveznosti</b>	<b>11.981.870</b>	<b>7.987.822</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>			
1.	Prejeta posojila	1.066.213	3.478.238
2.	Kratkoročne obveznosti iz najemov	386.008	416.270
3.	Poslovne in druge obveznosti	15.841.773	9.940.867
KO.B.b)	<b>Skupaj kratkoročne obveznosti</b>	<b>17.293.994</b>	<b>13.835.375</b>
KO.B	<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>29.275.864</b>	<b>21.823.197</b>
KO.	<b>SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>	<b>82.378.337</b>	<b>67.608.589</b>

## Skupinski izkaz denarnega toka

V EUR

	2021	2020
<b>A Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
<b>a Čisti poslovni izid</b>	<b>7.153.913</b>	<b>5.877.847</b>
Poslovni izid pred obdavčitvijo	8.443.545	7.078.590
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.289.632	-1.200.743
<b>b Prilagoditve za</b>	<b>8.030.030</b>	<b>4.375.863</b>
Amortizacijo (+)	4.434.592	4.216.822
Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezanimi s postavkami naložbenja in financiranja (-)	-53.928	-51.462
Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezanimi s postavkami naložbenja in financiranja (+)	3.309.847	72.158
Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezanimi s spremembami obratnih sredstev (+)	278.878	149.716
Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-137.002	-168.296
Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	197.643	156.925
<b>c Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</b>	<b>-4.211.254</b>	<b>-1.646.375</b>
Začetne manj končne poslovne terjatve	-3.341.442	751.213
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	21.340	-531
Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	40.041	-11.250
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	-6.013.889	-866.885
Končni manj začetni poslovni dolgovi	6.415.650	-1.724.152
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-1.364.580	199.535
Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	31.626	5.694
<b>d Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b + c)</b>	<b>10.972.689</b>	<b>8.607.335</b>
<b>B Denarni tokovi pri naložbenju</b>		
<b>a Prejemki pri naložbenju</b>	<b>12.298.013</b>	<b>5.408.756</b>
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	101.973	11.000
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	81.838	289.945
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	8.700	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	12.105.502	5.107.811
<b>b Izdatki pri naložbenju</b>	<b>-17.857.383</b>	<b>-10.713.245</b>

	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-68.463	-126.309
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-5.178.084	-3.372.341
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-3.706.336	-14.595
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-8.904.500	-7.200.000
<b>c</b>	<b>Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)</b>	<b>-5.559.370</b>	<b>-5.304.489</b>
<b>C</b>	<b>Denarni tokovi pri financiranju</b>		
<b>a</b>	<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>9.125.791</b>	<b>3.554.800</b>
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	7.525.791	2.054.800
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	1.600.000	1.500.000
<b>b</b>	<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-10.017.040</b>	<b>-5.788.001</b>
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-185.805	-108.836
	Izdatki pri pravicah do uporabe najetih sredstev	-47.402	-53.786
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-3.614.776	-2.125.379
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-5.675.308	-3.500.000
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-493.749	0
<b>c</b>	<b>Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)</b>	<b>-891.249</b>	<b>-2.233.201</b>
<b>Č</b>	<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>9.804.896</b>	<b>5.282.826</b>
x	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ad, Bc in Cc)	<b>4.522.070</b>	<b>1.069.645</b>
y	Začetno stanje denarnih sredstev	5.282.826	4.213.181

## Skupinski izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala Skupine CETIS za leto 2021

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
<b>A2.</b>	<b>Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2021</b>	<b>10.015.023</b>	<b>16.946.056</b>	<b>8.981.574</b>	<b>10.014.345</b>	<b>-61.135</b>	<b>-29.286</b>	<b>45.866.577</b>	<b>-81.185</b>	<b>45.785.392</b>
<b>B1.</b>	<b>Spremembe lastniškega kapitala</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-400.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-400.000</b>	<b>0</b>	<b>-400.000</b>
	Izplačilo dividend	0	0	0	-400.000	0	0	-400.000	0	-400.000
<b>B2.</b>	<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.070.301</b>	<b>146.837</b>	<b>30.918</b>	<b>7.248.056</b>	<b>74.428</b>	<b>7.322.484</b>
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	7.078.998	0	0	7.078.998	74.914	7.153.913
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	133.860	0	133.860	0	133.860
	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)	0	0	0	0	0	30.918	30.918	-486	30.432
	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	-8.698	12.978	0	4.280	0	4.280
<b>B3.</b>	<b>Spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.900.801</b>	<b>-1.900.801</b>	<b>0</b>	<b>-230</b>	<b>-230</b>	<b>394.827</b>	<b>394.597</b>
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	1.900.801	-1.900.801	0	0	0	0	0
	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	-230	-230	394.827	394.597
<b>C.</b>	<b>Končno stanje poročevalskega obdobja na 31. 12. 2021</b>	<b>10.015.023</b>	<b>16.946.056</b>	<b>10.882.375</b>	<b>14.783.845</b>	<b>85.702</b>	<b>1.402</b>	<b>52.714.403</b>	<b>388.070</b>	<b>53.102.473</b>

106

Izkaz gibanja kapitala Skupine CETIS za leto 2020

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
<b>A2.</b>	<b>Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2020</b>	<b>10.015.023</b>	<b>16.946.056</b>	<b>5.895.746</b>	<b>7.190.040</b>	<b>-1.699</b>	<b>-12.975</b>	<b>40.032.190</b>	<b>-87.837</b>	<b>39.944.353</b>
<b>B1.</b>	<b>Spremembe lastniškega kapitala</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>B2.</b>	<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.910.133</b>	<b>-59.436</b>	<b>-16.311</b>	<b>5.834.386</b>	<b>6.652</b>	<b>5.841.038</b>
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	5.880.745	0	0	5.880.745	-2.897	5.877.847
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	9.028	0	9.028	0	9.028
	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)	0	0	0	0	0	-16.311	-16.311	9.549	-6.762
	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	29.388	-68.464	0	-39.076	0	-39.076
<b>B3.</b>	<b>Spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.085.828</b>	<b>-3.085.828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	3.085.828	-3.085.828	0	0	0	0	0
<b>C.</b>	<b>Končno stanje poročevalskega obdobja na 31. 12. 2020</b>	<b>10.015.023</b>	<b>16.946.056</b>	<b>8.981.574</b>	<b>10.014.345</b>	<b>-61.135</b>	<b>-29.286</b>	<b>45.866.577</b>	<b>-81.185</b>	<b>45.785.392</b>

## 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, 20. aprila 2022



Dr. Peter Groznik,  
predsednik upravnega odbora



Mag. Roman Žnidarič,  
izvršni direktor



Mag. Radenko Mijatović,  
izvršni direktor



Davorin Leskovar,  
izvršni direktor

## Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in pojasnila k računovodskim izkazom

### 1. PREDSTAVITEV SKUPINE CETIS

Ponudba **Skupine CETIS** (v nadaljevanju »Skupine«), ki jo sestavlja devet družb, obsega izdelavo osebnih, potovalnih in prometnih dokumentov, celovite rešitve za upravljanje identitete in izdajo dokumentov, fleksibilno embalažo, potiskano kartonsko embalažo ter druge izdelke in rešitve.

Skupina si prizadeva utrditi vodilno vlogo na domačem trgu ter razviti močno prodajno in podporno mrežo za še dejavnejši nastop na mednarodnih trgih.

Konsolidirani računovodski izkazi za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2021, 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. 2020	Delež lastništva (glasovalne pravice) matične družbe na dan 31. 12. 2021	Država sedeža družbe	Kapital na dan 31. 12. 2021 (v EUR)	Poslovni izid leta 2021 (v EUR)
<b>CETIS d.d. matična družba</b>			<b>Slovenija</b>	<b>44.187.900</b>	<b>3.625.725</b>
CETIS-ZG d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Hrvaška	2.687.714	275.356
CETIS FLEX d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	10.445.766	826.693
EGP d.o.o.	100,00 %	100,00 %	Slovenija	12.861.746	1.060.781
CETIS-GRAF, d.o.o., Celje	100,00 %	100,00 %	Slovenija	1.856.104	-2.080.849
CETIS Empresa Grafica, S.A.R.L.	100,00 %	100,00 %	Gvineja Bissau	193.555	125.875
CETIS MADAGASCAR SARL	66,00 %	66,00 %	Madagaskar	-232.934	-688

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 %	10.985.141	580.566
CETIS SWISS AG	20,00 %	270.780	123.406

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 20. 4. 2022.

## b) Osnova za merjenje

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

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

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

## c) Funkcijska in predstavitvena metoda

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:

- *Prihodki iz pogodb s kupci*

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo na osnovi določil posamezne prodajne pogodbe s kupcem, in sicer ob prenosu obvladovanja blaga in storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega Skupina meni, da bo upravičena v zameno za tako blago ali storitve. Pri oceni variabilnega nadomestila Skupina posebej obravnava vračila, pri čemer upošteva določila pogodb o prodaji izdelkov in storitev kupcem, zakonsko predpisana določila in poslovno prakso v danem okolju. Pri oceni variabilnega nadomestila mora Skupina uporabiti bodisi metodo pričakovane vrednosti, bodisi metodo najverjetnejšega zneska, odvisno od tega, katera od obeh bolje predvidi znesek nadomestila, do katerega bo Skupina upravičena. Glede na veliko število pogodb s kupci je Skupina določila metodo pričakovane vrednosti kot najustreznejšo za oceno variabilnega nadomestila pri prodaji izdelkov s pravico do vračila. Pri ocenjevanju variabilnega nadomestila pri prodaji izdelkov s količinskim popustom je Skupina kombinacijo metode najverjetnejše vrednosti in metode pričakovane vrednosti določila kot najustreznejšo. Metodo, ki najbolje predvideva znesek variabilnega nadomestila, je izbrala predvsem zaradi številnih količinskih omejitev v pogodbi, zakonskih določil ter poslovne prakse v različnih okoljih. Metoda najverjetnejšega zneska je najprimernejša pri pogodbah z enotnim količinskim pragom, medtem ko je metoda pričakovane vrednosti najprimernejša za pogodbe z več kot enim količinskim pragom. Pred vključitvijo kakršnegakoli zneska variabilnega nadomestila v transakcijsko ceno Skupina presodi, ali je znesek variabilnega nadomestila omejen. Na osnovi preteklih izkušenj, poslovnih napovedi in trenutnih gospodarskih razmer je Skupina določila, da ocene variabilnega nadomestila niso omejene.

- *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 oslabitve sredstev*

Skupina 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.

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

Ob izdelavi računovodskih izkazov prav tako Skupina oblikuje popravek vrednosti oziroma oslabitev terjatev, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v celotnem znesku ali da sploh ne bodo poravnane. Podlaga za izračun popravka je enotna metodologija, ki velja za Skupino in temelji na verjetnosti oziroma oceni neizpolnitve kupca. Metodologija vključuje tako kvalitativna merila: analiza dosedanjega poslovanja s kupcem, analiza računovodskih izkazov kupca, kvalitativne ocene kupca, ki jih pripravijo sodelavci, zadolženi za prodajo, in ocena deželnega tveganja kupca, kot kvantitativna merila, s katerimi se oblikujejo popravki terjatev do kupcev skladno s standardom MRSP 9: Oslabitev finančnih sredstev. Osnova je verjetnostni izračun zapadlih plačanih terjatev po dnevih zapadlosti iz preteklih let, na katerih se po skupinah zapadlosti oblikuje popravek vrednosti terjatev za tekoče leto.

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

V okviru obvez za pozaposlitvene zasluge zaposlenih je evidentirana sedanja vrednost odpravnin ob upokojitvi. Pripoznane so na osnovi aktuarskega izračuna, ki 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 rasti plač. Obveze za pozaposlitvene zasluge zaposlenih so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in dolgoročnega 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.

- *Kratkoročne obveznosti iz pogodb s kupci*

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

- *Najemi*

Presoja Skupine ob pripoznavanju najemov vključuje merjenje obveznosti iz najema ter s tem oceno trajanja najema in obrestne mere, če ta ni sprejeta pri najemu, kot tudi oceno, ali gre pri pogodbi za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Skupina ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna oziroma vsebuje najem, če se s pogodbo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Skupina kot najemojemalec določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z:

- obdobji, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo ta možnost izrabljena, in
- obdobji, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da ta možnost ne bo izrabljena.

Pri tem upošteva vsa pomembna dejstva, okoliščine in pretekla ravnanja, ki zagotavljajo ekonomsko spodbudo za to, da Skupina ne bi izrabila možnosti podaljšanja ali odpovedi.

Skupina ponovno oceni obdobje trajanja najema ob nastopu pomembnega dogodka ali pomembne spremembe okoliščin, ki jih obvladuje in lahko vplivajo na izrabo možnosti podaljšanja ali odpovedi pogodbe. Skupina oceni predpostavljeno obrestno mero za izposojanje v primerih, ko obrestne mere v najemni pogodbi ni mogoče določiti.

### **Spremembe računovodske usmeritve**

Skupina je v letu 2021 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih skladno z zahtevami standardov MSRP.

Skupina uporablja enake računovodske usmeritve za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih računovodskih izkazih. Uporabljene računovodske usmeritve in metode izračunavanja so enake kot pri zadnjem letnem poročanju, izjema so na novo sprejeti standardi in pojasnila. Oboji so navedeni v nadaljevanju in so bili upoštevani pri pripravi računovodskih izkazov, če je Skupina imela navedene dogodke za poročano obdobje.

Skupina je v letu 2021 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih skladno z zahtevami reforme (dopolnitve) referenčnih obrestnih mer – 2. faza – MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16.

## **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.

## 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.

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 glede nabave ali izgradnje 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.

113

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 2021 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**

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

**Prevzemi od vključno dneva prehoda na MSRP**

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

**Kasnejše merjenje**

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

**Raziskovanje in razvijanje**

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

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

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

## Ostala neopredmetena sredstva

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

115

### 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

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 Skupina uporablja tehtano 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

116

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

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

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

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni 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 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.

117

### **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) Najemi**

Skupina CETIS ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Skupina CETIS določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z:

- obdobji, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo ta možnost izrabljena, in
- obdobji, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da ta možnost ne bo izrabljena. Skupina CETIS kot najemnik vse najeme pripozna in meri enako, razen kratkoročnih najemov in najemov, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, majhne vrednosti. V teh primerih uporablja praktično rešitev, ki jo omogoča standard, in najemnine pripozna kot odhodke na osnovi enakomerne časovne metode, ki velja celotno obdobje trajanja najema. Praktična rešitev je uporabljena za najeme, pri katerih je doba trajanja krajša od 1 leta, in najeme, pri katerih je vrednost novega sredstva, ki je predmet najema, manjša od 5.000 EUR.

Skupina CETIS na datum začetka najema (tj. na dan, ko je sredstvo v najemu na razpolago za uporabo) pripozna opredmeteno osnovno sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, in obveznost iz najema.

#### *Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe*

Sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, Skupina CETIS meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in izgube zaradi oslabilve sredstev, s prilagoditvijo nabavne vrednosti ob vsakem ponovnem merjenju obveznosti iz najema. Nabavna vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, zajema obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki še niso plačane, začetne neposredne stroške, plačila najemnine, ki so bila izvedena na datum začetka najema ali prednjim, zmanjšana za prejete spodbude za najem in oceno stroškov, ki bodo nastali pri demontaži ali odstranitvi sredstva, ki je predmet najema, obnovitvi mesta, na katerem se nahaja, ali vrnitvi sredstva v stanje, kot se zahteva v pogojih najema. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe, Skupina CETIS amortizira po enakomerni časovni metodi v ocenjeni dobi najema ali ocenjeni dobi koristnosti sredstev, in sicer v tistem obdobju, ki je krajše.

#### *Obveznosti iz najema*

Na datum začetka najema Skupina CETIS izmeri in pripozna obveznost iz najema po sedanji vrednosti vseh najemnin, ki bodo plačane v ocenjeni dobi najema. Najemnine, zajete pri merjenju obveznosti iz najema, vključujejo nespremenljive najemnine, zmanjšane za terjatve za spodbude za najem, spremenljive najemnine, ki so odvisne od indeksa ali stopnje, in zneske, za katere se pričakuje, da jih bo Skupina CETIS plačala na osnovi jamstev za preostalo vrednost. Obveznost iz najema vključuje tudi izpolnitveno ceno možnosti nakupa, če je precej gotovo, da bo Skupina CETIS izrabila to možnost, in plačila kazni za odpoved najema, če trajanje najema odraža, da bo Skupina CETIS izrabila možnost odpovedi najema. Spremenljive najemnine, ki niso zajete pri merjenju obveznosti iz najema v obdobju oziroma niso odvisne od indeksa ali stopnje, v katerem nastopi dogodek ali pogoj, ki sproži plačila, Skupina CETIS po datumu začetka najema pripozna v poslovnem izidu.

Pri izračunu sedanje vrednosti najemnin Skupina CETIS uporabi obrestno mero izposojanja, ki temelji na osnovi obrestne mere v najemni pogodbi.

Obveznost iz najema se po začetnem pripoznanju poveča za natečene obresti in zmanjša za izvedena plačila najemnin. Knjigovodska vrednost obveznosti iz najema je ponovno izmerjena ob spremembi dobe trajanja najema, spremembi višine najemnine (npr. sprememba prihodnjih zneskov najemnine kot posledica spremembe indeksa ali stopnje za določanje višine najemnin) ali spremembi ocene možnosti nakupa najetega sredstva.

#### *Skupina kot najemjemalec*

Skupina CETIS kot najemjemalec vse najeme razvršča med poslovne najeme, saj se z najemom ne prenesejo vsa pomembna tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, ki je predmet najema. Najemnine iz poslovnega najema so v izkazu poslovnega izida pripoznane kot prihodki na osnovi enakomerne časovne metode. Začetne neposredne stroške, ki so nastali pri pridobitvi poslovnega najema iz naslova pogajanj ali dogovarjanj, Skupina CETIS prišteje h knjigovodski vrednosti sredstva, ki je predmet najema, in te stroške pripozna kot odhodek v celotnem obdobju trajanja najema na enaki podlagi kot prihodke iz najema.

## **I) 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.

### **m) Finančni prihodki in finančni odhodki**

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb (vključno z za prodajo razpoložljivimi finančnimi sredstvi), prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve finančnih sredstev, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, namenjenih trgovanju skozi poslovni izid, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere.

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

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

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

### **n) Davek od dobička**

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

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

Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajo začasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Upoštevane so vse začasne 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.

### o) Čisti dobiček na delnico

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

### p) Poročanje po odsekih

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

Cene prenosov med odseki se merijo na čisti poslovni osnovi.

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

## 4. DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

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

### a) Nepremičnine, naprave in oprema

Poštena vrednost nepremičnin, naprav in opreme iz poslovnih 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 preišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (*»arm's length transaction«*). Tržna vrednost naprav, opreme in inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov.

### b) Neopredmetena sredstva

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

### c) Zaloge

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

### d) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

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

### e) Poslovne in druge terjatve

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

## f) Neizpeljane finančne obveznosti

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

## 5. OBVLADOVANJE FINANČNEGA TVEGANJA

Ob uporabi finančnih instrumentov je Skupina izpostavljena naslednjim tveganjem:

- kreditnemu;
- likvidnostnemu;
- tržnemu;
- valutnemu;
- spremembam 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.

121

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 instrumentu, 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 2021 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 skladno s standardom MRSP 9: Oslabitev finančnih sredstev. Osnova je verjetnostni izračun zapadlih plačanih terjatev po dnevih zapadlosti iz preteklih let, na katerih se po skupinah zapadlosti oblikuje popravek vrednosti terjatev za tekoče leto.

### **Naložbe**

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

### **Garancije**

Skupina na dan 31. december 2021 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 optimiziranju 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.

122

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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Čisti prihodki od prodaje	30.667.741	27.250.274	45.773.127	39.632.730	1.888.851	867.372	0	0	78.329.720	67.750.376
Čisti izid iz poslovanja	7.624.986	6.607.189	4.750.233	1.383.935	-1.709.317	-837.776	0	0	10.665.902	7.153.348
Sredstva po področjih	36.521.352	26.068.969	40.719.256	35.308.860	423.475	672.303	4.714.254	5.558.457	82.378.337	67.608.589
Obveznosti skupaj	15.491.136	11.699.864	12.667.719	9.822.976	1.117.009	300.357	0	0	29.275.864	21.823.197
Amortizacija	1.801.720	1.593.194	2.429.159	2.195.532	203.712	428.097	0	0	4.434.592	4.216.822

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

## POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

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

Skupina CETIS uporablja enake računovodske usmeritve za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih. Družbe v Skupini CETIS uporabljajo enotne računovodske usmeritve, ki so bile po potrebi spremenjene in prilagojene usmeritvam skupine. Uporabljene računovodske usmeritve in metode izračunavanja so enake kot pri zadnjem letnem poročanju, izjema so na novo sprejeti standardi in pojasnila. Oboji so navedeni v nadaljevanju in so bili upoštevani pri pripravi računovodskih izkazov, če je imela Skupina CETIS navedene dogodke za poročano obdobje.

123

### Novi sprejeti standardi in pojasnila za družbo in Skupino, ki so stopili v veljavo v letu 2021

#### 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:

#### Temeljni okvir standardov MSRP

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 29. marca 2018 objavil prenovo temeljnega okvira standardov pri računovodskem poročanju, ki določa celovit niz konceptov pri finančnem poročanju, določanju standardov, navodil za pripravljavce doslednih računovodskih usmeritev ter za lažje razumevanje in interpretacijo standardov. UOMRS je objavil tudi ločen spremni dokument Spremembe sklicev na temeljni okvir standardov MSRP, v katerem so predstavljene dopolnitve teh standardov, namenjen pa je posodobitvi sklicev na prenovljeni temeljni okvir. S tem želijo podjetjem, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na osnovi navodil temeljnega okvira, pri prehodu na prenovljeni temeljni okvir ponuditi podporo, kadar določene transakcije ne obravnava noben MSRP. Za pripravljavce, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na osnovi temeljnega okvira, prenovljeni temeljni okvir velja za letna obdobja, ki so se začela 1. januarja 2021 ali kasneje.

Uporabljene računovodske usmeritve so enake kot pri zadnjem letnem poročanju, razen novih sprejetih standardov in pojasnil v nadaljevanju:

- **Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza – MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 (dopolnitve)**

Avgusta 2020 je UOMRS objavil drugi del reforme referenčnih obrestnih mer, in sicer dopolnitve standardov MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16, ter s tem zaključil svoje delo kot odgovor na reformo IBOR. Dopolnila vsebujejo začasno izjemo pri poročanju finančnih učinkov zamenjave medbančne obrestne mere (IBOR) z alternativno skoraj netvegano obrestno mero (RFR). Dopolnila omogočajo podjetjem uporabo praktične rešitve pri obračunu sprememb osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva ali obveznosti, pri čemer mora podjetje efektivno obrestno mero prilagoditi, tako da je enakovredna gibanju tržne obrestne mere. Poleg tega dopolnila



omogočajo podjetjem uporabo določenih posplošitev glede prenehanja obračunavanja varovanja pred tveganjem, vključno z začasno oprostivjo od zahteve razločevanja, za razmerja varovanja pred tveganjem, pri katerih je bila alternativna referenčna obrestna mera določena kot nepogodbena določena sestavina tveganja. Dopolnila standarda MSRP 7 Finančni instrumenti od podjetja zahtevajo razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo razumevanje učinka reforme referenčne obrestne mere na finančne instrumente podjetja in njegovo strategijo upravljanja tveganj. Podjetje mora dopolnila uporabiti za nazaj, brez preračuna podatkov preteklih obdobj.

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 CETIS.

### **Novi standardi in pojasnila, relevantni za Skupino in družbo, ki še niso v veljavi**

V nadaljevanju so predstavljeni standardi, dopolnitve in pojasnila standardov, ki do priprave računovodskih izkazov Skupine CETIS še niso začeli veljati. Skupina CETIS jih bo upoštevala pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina CETIS ni sprejela nobenega od navedenih standardov, dopolnitev in pojasnil pred začetkom njihove uveljavitve.

- **Dopolnitve MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom**

Dopolnitve obravnavajo znano neskladje med zahtevami MSRP 10 in zahtevami MRS 28 pri obravnavi prodaje ali prispevka sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Glavna posledica dopolnitev je, da podjetje pripozna celoten znesek dobička ali izgube, kadar transakcija vključuje poslovanje (ne glede na to, ali se nahaja v hčerinski družbi ali ne). Za transakcije s sredstvi, ki ne predstavljajo poslovanja, se pripozna le del dobička ali izgube, tudi kadar se sredstva nahajajo v hčerinski družbi. Decembra 2015 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) v pričakovanju rezultatov projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas. EU dopolnitev še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine CETIS in jih bo uporabilo ob uveljavitvi.

- **Dopolnitve MRS 1 – Predstavitev računovodskih izkazov: Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne**

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. UOMRS je zaradi pandemije covid-19 datum začetka veljavnosti odložil za eno leto, tj. do 1. januarja 2023, da bi podjetjem zagotovil dovolj časa za spremembe v razvrstitvi obveznosti, ki so posledica dopolnitev standarda. Namen dopolnitev je podjetjem ponuditi pomoč pri odločanju, ali naj v izkazu finančnega položaja dolg in druge obveznosti z negotovim datumom poravnave razvrstijo med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti in tako zagotovijo večjo doslednost pri upoštevanju zahtev standarda. Dopolnitve vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja in ne spreminjajo zahtev, povezanih z merjenjem ali obdobjem pripoznanja bodisi sredstev, obveznosti, prihodkov ali odhodkov bodisi informacij, ki jih podjetje razkriva o teh postavkah. Pojasnjujejo tudi zahteve, povezane z razvrstitvijo dolgov, ki jih lahko podjetje poravna z izdajo lastnih kapitalskih instrumentov. EU dopolnitev še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine CETIS in meni, da nanje ne bodo bistveno vplivale.

- **Dopolnitve MSRP 3 – Poslovne združitve, MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva, MRS 37 – Rezervacije, pogoje obveznosti in pogoja sredstva ter letne izboljšave 2018–2020**

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. UOMRS je objavil naslednje omejene dopolnitve MSRP.

- Dopolnitve MSRP 3 – Poslovne združitve so namenjene posodobitvi sklica na temeljni okvir standardov računovodskega poročanja v MSRP 3, ne spreminjajo pa računovodskih zahtev pri obračunavanju poslovnih združenj.
- Dopolnitve MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva podjetju prepovedujejo, da bi od stroškov nabave nepremičnin, strojev in opreme odštelo izkupiček od prodaje proizvodov v obdobju priprave sredstva na njegovo predvideno uporabo. Podjetje izkupiček od prodaje in s tem povezane stroške pripozna v poslovnem izidu.

- Dopolnitve MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva določajo stroške, ki jih podjetje upošteva pri opredelitvi stroškov izpolnitve pogodbe, ko se odloča, ali je pogodba kočljiva.
- Letne izboljšave 2018–2020 prinašajo nekatere manjše dopolnitve MSRP 1 – Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja, MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 41 – Kmetijstvo ter ilustrativne primere k MSRP 16 - Najemi. EU dopolnitev še ni odobrila.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine CETIS in jih bo uporabilo ob uveljavitvi.

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

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. aprila 2021 ali kasneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba tudi v računovodskih izkazih, ki na dan objave dopolnil standarda niso bili odobreni za objavo. Marca 2021 je Odbor za mednarodne računovodske standarde dopolnil pogoje za uporabo praktične rešitve iz standarda MSRP 16, ki najemniku omogoča, da prilagoditve najemnin, do katerih pride neposredno zaradi pandemije covid-19, ne obravnava po smernicah standarda MSRP 16. Podjetje lahko praktično olajšavo uporabi pri obravnavi prilagoditve najemnin, pri katerih posamezno znižanje najemnine vpliva samo na plačila, ki bi prvotno zapadla 30. junija 2022 ali prej, in pod pogojem, da so izpolnjeni vsi pogoji za uporabo praktične rešitve.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine CETIS in meni, da nanje ne bodo bistveno vplivale.

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

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila obravnavajo spremembe računovodskih usmeritev in računovodskih ocen ob začetku tega obdobja ali kasneje in opredeljujejo računovodske ocene kot denarne zneske v računovodskih izkazih, s katerimi je povezana negotovost z vidika njihovega merjenja. Prav tako dopolnila pojasnjujejo, kaj so spremembe računovodskih ocen in kako se te razlikujejo od sprememb računovodskih usmeritev in popravkov napak. Dopolnil standarda EU še ni odobrila.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine CETIS in meni, da nanje ne bodo bistveno vplivale.

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

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

Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine CETIS in meni, da nanje ne bodo bistveno vplivale.

Izjavljamo, da sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni povzročilo pomembnih sprememb v računovodskih izkazih Skupine.

## Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida

### 1. Prihodki

V EUR

Razčlenitev po vrstah prodaje	2021	2020
Prodaja proizvodov na domačem trgu	38.677.774	32.541.910
Prodaja storitev na domačem trgu	639.996	397.111
Prihodki od najemnin na domačem trgu	81.118	80.635
Prodaja proizvodov na tujem trgu	32.249.301	31.463.931
Prodaja storitev na tujem trgu	3.980.901	1.549.576
Prodaja materiala in trgovskega blaga na domačem trgu	2.460.519	1.649.684
Prodaja materiala in trgovskega blaga na tujem trgu	240.111	67.531
<b>Skupaj</b>	<b>78.329.720</b>	<b>67.750.376</b>

Prihodki iz naslova oddajanja naložbenih nepremičnin v najem so v letu 2021 znašali 0 evrov (2020: 0 evrov).

### 2. Odhodki

V EUR

Stroški po naravnih vrstah, sprememba vrednosti zalog	2021	2020
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	2.713.372	1.813.566
Stroški porabljenega materiala in storitev	44.235.676	39.464.488
Stroški dela	18.483.578	16.506.247
Amortizacija	4.434.592	4.216.822
Rezervacije	299.926	268.071
Drugi stroški	422.636	196.566
Drugi odhodki (iz poslovanja)	1.398.911	1.147.591
Sprememba vrednosti zalog gotovih proizvodov, nedokončane proizvodnje in polizdelkov	-1.087.766	-1.173.547
<b>Skupaj odhodki (iz poslovanja)</b>	<b>70.900.925</b>	<b>62.439.804</b>

### Stroški dela

V EUR

	2021	2020
Stroški bruto plač	13.471.595	12.157.627
Stroški pokojninskih zavarovanj	943.594	775.706
Stroški drugih socialnih zavarovanj	1.199.445	1.061.273
Drugi stroški dela	2.868.944	2.511.641
<b>Skupaj stroški dela</b>	<b>18.483.578</b>	<b>16.506.247</b>

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	2021	2020
Izguba pri prodaji/odpisi osnovnih sredstev	220.138	27.905
Oslabitev opredmetenih sredstev	26.451	0
Oslabitev dobrega imena	1.022.934	0
Prevrednotenje terjatev do kupcev in zalog	65.702	980.582
Drugo	63.686	139.104
<b>Skupaj</b>	<b>1.398.911</b>	<b>1.147.591</b>

**4. Drugi prihodki iz poslovanja**

V EUR

Razčlenitev drugih prihodkov	2021	2020
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	72.276	245.772
Odprava oslabitev opredmetenih sredstev	0	0
Prihodki od odprave rezervacij	2.143.276	217.706
Odprava prevrednotenij terjatev do kupcev in zalog	248.702	341.761
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	431.720	684.441
Drugo	341.133	353.097
<b>Skupaj</b>	<b>3.237.107</b>	<b>1.842.777</b>

127

**5. Čisti prihodki/stroški financiranja**

V EUR

	2021	2020
Prihodki od obresti	7.012	6.236
Prihodki od dividend in drugih deležev	13.212	15.130
Pozitivne tečajne razlike	44.171	52.232
Prihodki od prodaje finančnih naložb	0	0
Drugi finančni prihodki	3.512	34.972
<b>Skupaj prihodki iz financiranja</b>	<b>67.907</b>	<b>108.570</b>
Odhodki za obresti	73.938	83.089
Negativne tečajne razlike	73.349	52.125
Odhodki iz prodaje finančnih naložb	0	0
Drugi finančni odhodki	80.341	48.114
Finančni odhodki zaradi slabitve	2.062.635	0
<b>Skupaj stroški iz financiranja</b>	<b>2.290.264</b>	<b>183.328</b>
<b>Skupaj neto finančni izid</b>	<b>-2.222.357</b>	<b>-74.758</b>

**6. Davki**

V EUR

	2021	2020
Odmerjeni davek	1.249.591	1.213.137
Odloženi davek (iz IPI)	40.041	-12.394
<b>Skupaj</b>	<b>1.289.632</b>	<b>1.200.743</b>

**Prikaz efektivnih stopenj davka od dohodkov pravnih oseb**

	2021 (v %)	2021 (v EUR)	2020 (v %)	2020 (v EUR)
<b>Celotni poslovni izid pred davki</b>		<b>5.299.260</b>		<b>7.232.935</b>
<b>Davčni učinki</b>				
Davek, obračunan z uporabo splošne davčne stopnje	19,0%	1.000.152	19,0 %	1.449.351
Prilagoditev za davčno stopnjo iz drugih davčnih območij	0,0%	0	0,0 %	0
Davčno izvzeti prihodki	-0,9%	-46.904	-0,2 %	-16.173
Davčno povečani prihodki	0,0%	0	0,0 %	0
Davčno nepriznani odhodki	16,1%	855.569	0,7 %	53.061
Davčne olajšave	-10,6%	-562.567	-3,6 %	-260.307
Davčna izguba	0,0%	0	0,0 %	0
Druge spremembe davčne osnove	0,1%	3.339	-0,2 %	-12.796
<b>Skupaj odhodek za davek</b>	<b>23,7%</b>	<b>1.249.591</b>	<b>16,8 %</b>	<b>1.213.137</b>

Na dan 31. 12. 2021 ima Skupina CETIS obveznost iz naslova davka od dohodka pravnih oseb v višini 181.854 evrov (2020: 781.859 evrov) in terjatev za davek od dohodka pravnih oseb v višini 89.173 evrov (2020: 0 evrov).

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

128

**Odloženi davki, pripoznani neposredno v kapitalu**

V EUR

	2021	2020
Odložene obveznosti za davek (naložbe)	-43.004	-11.378
<b>Skupaj</b>	<b>-43.004</b>	<b>-11.378</b>

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

V EUR

Porabljen znesek za	2021	2020
Revidiranje letnega poročila	27.803	27.917
Konsolidacija	4.304	4.304
Druge storitve dajanja zagotovil	5.231	4.937
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	1.578	14.012
<b>Skupaj</b>	<b>38.916</b>	<b>51.170</b>

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 skupinskem izkazu finančnega položaja

### 8. Naložbene nepremičnine

V EUR

	2021	2020
Zgradbe	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Gibanje naložbenih nepremičnin

Skupina ne izkazuje naložbenih nepremičnin, ker družba CETIS daje v najem nepremičnine družbam v Skupini, zato se v konsolidaciji te vrednosti izločijo – izničijo.

V letu 2021 so vsi najemi sklenjeni z družbami v Skupini.

### 9. Nepremičnine, naprave in oprema

Odtujitve v letu 2021 obsegajo prodajo ali odpis ekonomsko in tehnično zastarele, a v nekaterih primerih še funkcionalne strojne opreme.

**Gibanje nepremičnin, naprav in opreme**

V EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Investicije v teku	Dani predujmi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>2.785.720</b>	<b>23.832.596</b>	<b>49.632.896</b>	<b>59.488</b>	<b>359.352</b>	<b>76.670.052</b>
Tečajne razlike	-4.370	-23.716	-12.971	0	0	-41.057
Prenos iz/na NN	0	0	0	0	0	0
Pridobitve v poslovnem letu	139.660	238.541	1.769.925	0	55.732	2.203.858
Sprememba investicij v teku	0	200.814	1.270.125	39.435	0	1.510.374
Odtujitve	0	0	-1.498.426	0	-280.000	-1.778.426
Prevrednotenje	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>2.921.010</b>	<b>24.248.235</b>	<b>51.161.549</b>	<b>98.923</b>	<b>135.084</b>	<b>78.564.801</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>2.921.010</b>	<b>24.248.235</b>	<b>51.161.549</b>	<b>98.923</b>	<b>135.084</b>	<b>78.564.801</b>
Pridobitev naložba NEOGRAF	357.176	1.195.400	2.887.529	0	0	4.440.105
Tečajne razlike	1.397	7.264	21	0	0	8.682
Prenos iz/na NN	0	0	0	0	0	0
Pridobitve v poslovnem letu	0	38.886	703.314	499.585	-72.756	1.169.029
Sprememba investicij v teku	0	40.394	4.631.494	189.304	0	4.861.192
Odtujitve	0	0	-4.722.750	0	0	-4.722.750
Prenos med postavkami opreme	0	0	573.818	0	0	573.818
Drugo	0	0	0	0	64.050	64.050
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>3.279.583</b>	<b>25.530.179</b>	<b>55.234.975</b>	<b>787.812</b>	<b>126.378</b>	<b>84.958.927</b>
<b>Popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>15.105.097</b>	<b>35.572.507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.677.604</b>
Tečajne razlike	0	-10.478	-10.655	0	0	-21.133
Prenos iz/na NN	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	0	620.184	2.845.291	0	0	3.465.475
Odtujitve	0	0	-1.648.806	0	0	-1.648.806
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>15.714.803</b>	<b>36.758.337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.473.140</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>0</b>	<b>15.714.803</b>	<b>36.758.337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.473.140</b>
Pridobitev naložba NEOGRAF	0	433.013	2.344.423	0	0	2.777.436
Tečajne razlike	0	3.023	1.443	0	0	4.466
Prenos iz/na NN	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	0	566.164	3.248.720	0	0	3.814.884
Odtujitve	0	0	-4.000.748	0	0	-4.000.748
Prenos med postavkami opreme	0	0	573.818	0	0	573.818
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>16.717.003</b>	<b>38.925.993</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.642.996</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>2.785.720</b>	<b>8.727.499</b>	<b>14.060.389</b>	<b>59.488</b>	<b>359.352</b>	<b>25.992.448</b>
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>2.921.010</b>	<b>8.533.432</b>	<b>14.403.212</b>	<b>98.923</b>	<b>135.084</b>	<b>26.091.661</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>2.921.010</b>	<b>8.533.432</b>	<b>14.403.212</b>	<b>98.923</b>	<b>135.084</b>	<b>26.091.661</b>
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>3.279.583</b>	<b>8.813.176</b>	<b>16.308.982</b>	<b>787.812</b>	<b>126.378</b>	<b>29.315.931</b>

130

Skupina ima finančne obveznosti zavarovane s hipotekami na nepremičninah in zastavo na premičninah, kar izkazuje na dan 31. 12. 2021 v zabilančni evidenci po knjigovodski vrednosti dolga v višini 10.400.485 evrov.

Nepremičninam, napravam in opremi v obdobju njihovega pridobivanja v letu 2021 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. 2021 znašajo 485.430 evrov (31. 12. 2020: 216.645 evrov). Za nepremičnine, naprave in opremo v lasti Skupine CETIS na dan 31. 12. 2021 ne obstaja omejitev na lastninsko pravico.



## Gibanje pravice do uporabe sredstev

V EUR

	Zemljišče	Gradbeni objekti	Oprema	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>				
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>104.765</b>	<b>3.300.131</b>	<b>3.404.896</b>
Nove pridobitve	0	0	0	0
Izločitve	0	-104.765	-290.857	-395.622
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.009.274</b>	<b>3.009.274</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.009.274</b>	<b>3.009.274</b>
Nove pridobitve	0	0	126.102	126.102
Izločitve	0	0	-221.755	-221.755
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.913.621</b>	<b>2.913.621</b>
<b>Popravek vrednosti</b>				
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>10.476</b>	<b>575.070</b>	<b>585.546</b>
Amortizacija	0	6.984	395.597	402.581
Izločitve	0	-17.460	-65.985	-83.445
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>904.682</b>	<b>904.682</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>904.682</b>	<b>904.682</b>
Amortizacija	0	0	344.704	344.704
Izločitve	0	0	-113.658	-113.658
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.135.728</b>	<b>1.135.728</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>				
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>94.289</b>	<b>2.725.061</b>	<b>2.819.350</b>
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.104.592</b>	<b>2.104.592</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.104.592</b>	<b>2.104.592</b>
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.777.894</b>	<b>1.777.894</b>

131

## 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 razmejitve	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>2.463.052</b>	<b>371.327</b>	<b>6.712.974</b>	<b>55.610</b>	<b>14.347</b>	<b>9.617.310</b>
Pridobitve v poslovnem letu	0	0	75.227	75.334	0	150.561
Prenos iz investicij v teku	0	0	101.397	-101.397	0	0
Odtujitve	0	0	-162.394	0	-14.347	-176.740
Drugo	0	-365.101	-1.785	0	0	-366.886
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>2.463.052</b>	<b>6.226</b>	<b>6.725.419</b>	<b>29.547</b>	<b>0</b>	<b>9.224.244</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>2.463.052</b>	<b>6.226</b>	<b>6.725.419</b>	<b>29.547</b>	<b>0</b>	<b>9.224.244</b>
Pridobitve v poslovnem letu	1.461.042	0	142.427	31.425	0	1.634.894
Prenos iz investicij v teku	0	0	57.904	-60.972	0	-3.068
Odtujitve	0	0	-106.256	0	0	-106.256
Slabitev	-1.022.934	0	0	0	28.018	-994.916
Drugo	-37.979					-37.979
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>2.863.181</b>	<b>6.226</b>	<b>6.819.494</b>	<b>0</b>	<b>28.018</b>	<b>9.716.920</b>
<b>Popravek vrednosti</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>217.792</b>	<b>372.661</b>	<b>5.235.200</b>	<b>0</b>	<b>6.524</b>	<b>5.832.177</b>
Amortizacija	0	0	348.984	0	0	348.984
Slabitev		0	0	0	0	0
Tečajne razlike	0	0	5.026	0	0	5.026
Odtujitve	0	-366.435	-161.038	0	-6.524	-533.997
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>217.792</b>	<b>6.226</b>	<b>5.428.172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.652.190</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>217.792</b>	<b>6.226</b>	<b>5.428.172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.652.190</b>
Amortizacija	0	0	359.686	0	0	359.686
Slabitev	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	0	0	76.040	0	0	76.040
Odtujitve	0	0	-106.256	0	0	-106.256
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>217.792</b>	<b>6.226</b>	<b>5.757.642</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.981.660</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>						
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>2.245.260</b>	<b>-1.334</b>	<b>1.477.774</b>	<b>55.610</b>	<b>7.823</b>	<b>3.785.133</b>
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>2.245.260</b>	<b>0</b>	<b>1.297.247</b>	<b>29.547</b>	<b>0</b>	<b>3.572.055</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>2.245.260</b>	<b>0</b>	<b>1.297.247</b>	<b>29.547</b>	<b>0</b>	<b>3.572.055</b>
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>2.645.389</b>	<b>0</b>	<b>1.061.852</b>	<b>0</b>	<b>28.018</b>	<b>3.735.260</b>

132

Dobro ime predstavlja razliko med nabavno vrednostjo naložb v družbe v Skupini in vrednostjo njihovega kapitala ob pridobitvi.

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

Za neopredmetena sredstva v lasti Skupine CETIS na dan 31. 12. 2021 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	2021	2020
Swiss Ag	27.765	27.765
KIG d.d.	2.038.042	2.038.042
<b>Skupaj</b>	<b>2.065.807</b>	<b>2.065.807</b>

Ker družba CETIS kot naložbenik nima neposredno pomembnega vpliva na pridružene družbe (v upravnem odboru ali odločevalnem organu družbe in pri oblikovanju politike; bistvenih transakcij med naložbeniki in družbo, ki ima naložbo ter medsebojnega izmenjavanja vodilnega osebja in bistvenih strokovnih informacij), njihovih podatkov ne vključuje v konsolidirane izkaze.

### Gibanje naložb v pridružena podjetja

V EUR

	Nabavna vrednost	Čista vrednost
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>2.065.807</b>	<b>2.065.807</b>
Nakup	0	0
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>2.065.807</b>	<b>2.065.807</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>2.065.807</b>	<b>2.065.807</b>
Nakup	0	0
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>2.065.807</b>	<b>2.065.807</b>

### 12. Naložbe, razpoložljive za prodajo

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Naložbe, razpoložljive za prodajo	2.648.447	3.483.366

### Gibanje naložb, razpoložljivih za prodajo

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>3.921.348</b>	<b>-451.811</b>	<b>3.469.537</b>
Prodaja	0	0	0
Tečajne razlike	-888	178	-710
Sprememba poštene vrednosti	-68.177	82.716	14.539
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>3.852.283</b>	<b>-368.917</b>	<b>3.483.366</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>3.852.283</b>	<b>-368.917</b>	<b>3.483.366</b>
Prodaja	0	0	0
Tečajne razlike	152	0	152
Nakup	1.061.946	0	1.061.946
Sprememba poštene vrednosti	165.618	0	165.618
Slabitev		-2.062.635	-2.062.635
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>5.079.999</b>	<b>-2.431.552</b>	<b>2.648.447</b>

Skupina CETIS nima zastavljenih naložb, razpoložljivih za prodajo.

### 13. Dolgoročno dana posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Dolgoročno dana posojila	0	9.284

Dana posojila na dan 31. 12. 2021 sestavljajo posojila, dana drugim družbam.

## Gibanje danih posojil

V EUR

	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti (oslabitve)	Čista vrednost
<b>Stanje 1. 1. 2020</b>	<b>293.148</b>	<b>0</b>	<b>293.148</b>
Povečanja	14.595	0	14.595
Odplačila	0	0	0
Prenos na kratkoročna posojila	-298.459	0	-298.459
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>9.284</b>	<b>0</b>	<b>9.284</b>
<b>Stanje 1. 1. 2021</b>	<b>9.284</b>	<b>0</b>	<b>9.284</b>
Povečanja	0	0	0
Odplačila	-9.284	0	-9.284
Prenos na kratkoročna posojila	0	0	0
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## 14. Dolgoročne poslovne terjatve

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Dolgoročni blagovni krediti, dani v tujini	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

134

## Gibanje dolgoročnih poslovnih terjatev

Gibanja dolgoročnih poslovnih terjatev v letu 2021 in 2020 ni bilo.

## 15. Odložene terjatve za davek

## Odložene terjatve in obveznosti

V EUR

	Terjatve		Obveznosti	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Naložbe	0	0	43.004	11.378
Terjatve	17.009	55.436	0	0
Rezervacije za odpravnino	112.229	113.843	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>129.238</b>	<b>169.279</b>	<b>43.004</b>	<b>11.378</b>

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 2021**

V EUR

	1. 1. 2021	Priporoznane v prihodkih/ odhodkih	Priporoznane v kapitalu	31. 12. 2021
Naložbe	-11.378	0	-31.626	-43.004
Terjatve	55.436	-38.427	0	17.009
Rezervacije za odpravnino	113.843	-1.614	0	112.229
<b>Skupaj</b>	<b>157.901</b>	<b>-40.041</b>	<b>-31.626</b>	<b>86.234</b>

**Gibanje začasnih razlik v letu 2020**

V EUR

	1. 1. 2020	Priporoznane v prihodkih/ odhodkih	Priporoznane v kapitalu	31. 12. 2020
Naložbe	-5.684	0	-5.694	-11.378
Terjatve	46.190	-1	9.247	55.436
Rezervacije za odpravnino	110.695	1.145	2.003	113.843
<b>Skupaj</b>	<b>151.201</b>	<b>1.144</b>	<b>5.556</b>	<b>157.901</b>

**16. Zaloge**

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Material	9.160.786	3.796.707
Nedokončana proizvodnja	3.189.085	1.951.874
Proizvodi	3.748.199	3.840.807
Trgovsko blago	517.019	640.426
<b>Skupaj</b>	<b>16.615.089</b>	<b>10.229.814</b>

Prevrednotenje zalog se v Skupini CETIS vsako leto ugotavlja po naslednjih kriterijih, in sicer po izdržljivosti in gibanju oziroma kurantnosti glede na vrsto zaloge. Glede na pretekla obdobja in na že oblikovane popravke vrednosti (slabitev) so družbe v Skupini CETIS v letu 2021 oblikovale popravke v skupnem znesku 60.321 evrov, pri tem je Skupina upoštevala enake usmeritve kot v preteklih letih.

Skupina CETIS svojih zalog nima zastavljenih za zavarovanje finančnih obveznosti.

V letu 2021 je bilo na popisu zalog evidentiranih 42.277 evrov presežkov in 92.219 evrov primanjkljaja.

**17. Kratkoročno dana posojila**

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Kratkoročno dana posojila	205.608	298.460
Kratkoročni depoziti	0	3.100.000
<b>Skupaj</b>	<b>205.608</b>	<b>3.398.460</b>

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	2021	2020
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	14.517.432	10.131.790
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v Skupini	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih in AČR	1.210.901	836.516
Kratkoročno dani predujmi in varščine	351.834	233.140
<b>Skupaj</b>	<b>16.080.167</b>	<b>11.201.446</b>

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	2021	2020
Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	9.804.896	5.282.826
Depoziti pri bankah	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>9.804.896</b>	<b>5.282.826</b>

**20. Kapital**

136

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 10.882.376 evrov, zadržani dobiček v višini 14.783.845 evrov, prevedbeni (uskupinjevalni) popravek kapitala v višini 1.402 evrov ter rezerva za pošteno vrednost, ki je pozitivna, in sicer v višini 85.702 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	2021	2020
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023
<b>Skupaj</b>	<b>10.015.023</b>	<b>10.015.023</b>

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	2021	2020
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom deležev	2.215.195	2.215.195
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	14.730.860	14.730.860
<b>Skupaj</b>	<b>16.946.055</b>	<b>16.946.055</b>

V EUR

Zakonske in druge rezerve	2021	2020
Zakonske rezerve	1.012.161	1.012.161
Druge rezerve iz dobička	9.870.215	7.969.413
<b>Skupaj</b>	<b>10.882.376</b>	<b>8.981.574</b>

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 388.070 evrov vključuje deleže manjšinskih lastnikov v odvisni družbi CETIS MADAGASCAR SARL v višini -79.191 evrov in v odvisni družbi NEOGRAF v višini 467.260 evrov.

#### Ugotovitev bilančnega dobička večinskih lastnikov

V EUR

	Postavka	2021	2020
A.	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	7.078.998	5.880.745
B.	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA		0
C.	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	9.517.710	7.219.427
Č.	PRENESENA ČISTA IZGUBA	0	0
D.	ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0	0
E.	ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
F.	POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	1.812.863	3.085.827
	1. Povečanje zakonskih rezerv		730.660
	2. Povečanje drugih rezerv iz dobička	1.812.863	2.355.167
	3. Povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
G.	DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA NA BILANČNI PRESEČNI DAN	0	0
H.	<b>BILANČNI DOBIČEK (A+B+C+Č+D+E-F)</b>	<b>14.783.845</b>	<b>10.014.345</b>

137

#### 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 7.078.998 evrov (2020: 5.880.745 evrov). Prilagojeni dobiček na delnico je enak, ker Skupina nima niti prednostnih delnic niti zamenljivih obveznic.

V EUR

	2021	2020
Čisti dobiček večinskih lastnikov	7.078.998	5.880.745
Tehtano povprečno število navadnih delnic	200.000	200.000
<b>Čisti in prilagojeni dobiček večinskih lastnikov na delnico</b>	<b>35,39</b>	<b>29,40</b>

#### 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	2021	2020
Posojila od bank in drugih	8.966.115	2.916.598



## Kratkoročna prejeta posojila

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Kratkoročni del dolgoročnih posojil od bank, ki zapadejo v enem letu	574.151	1.898.238
Kratkoročna posojila bank	0	0
Kratkoročna posojila od drugih	492.062	1.580.000
<b>Skupaj</b>	<b>1.066.213</b>	<b>3.478.238</b>

## Obveznosti iz najemov

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Dolgoročne obveznosti	830.939	1.200.581
Kratkoročne obveznosti	386.008	416.270
<b>Skupaj</b>	<b>1.216.947</b>	<b>1.616.851</b>

## Odplačilo posojil

V EUR

Razčlenitev po vrstah	Skupno odplačilo 2021	Obresti 2021	Glavnica 2021
Kratkoročna posojila do enega leta	3.894.930	9.644	3.885.286
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje od 1 do 5 let	3.299.414	81.328	3.218.086
Dolgoročna posojila, najeta za obdobje nad 5 let	152.357	9.500	142.857
<b>Skupaj</b>	<b>7.346.701</b>	<b>100.472</b>	<b>7.246.229</b>

138

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	2021	2020
Za prodajne garancije	0	0
Za tožbe	0	0
Za ostale	825.409	2.592.494
Za jubilejne nagrade	212.912	215.368
Za odpravnine	1.103.491	1.051.403
<b>Skupaj</b>	<b>2.141.812</b>	<b>3.859.265</b>

Stanje rezervacij se je zmanjšalo v višini 1,8 milijona evrov, zaradi slabitve naložbe v CETIS GRAF.

## Gibanje rezervacij

V EUR

Razčlenitev po vrstah	31. 12. 2020	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	31. 12. 2021
Za prodajne garancije	0	0	0	0	0
Za tožbe	0	0	0	0	0
Za ostale	2.592.494	234.749	-180.834	-1.821.000	825.409
Za jubilejne nagrade	215.368	24.931	-12.350	-15.037	212.912
Za odpravnine	1.051.403	122.735	-15.805	-54.842	1.103.491
<b>Skupaj</b>	<b>3.859.265</b>	<b>382.415</b>	<b>-208.989</b>	<b>-1.890.879</b>	<b>2.141.812</b>

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 0,75 % (2020: 0,40 %);
- trenutno veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad so določene v internih aktih;
- rast plač v višini 2,75 % letno (2020: 2,0 %);
- 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
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>1.051.403</b>	<b>215.368</b>	<b>1.266.771</b>
Stroški obresti (IPI)	4.123	821	4.944
Stroški preteklega službovanja (IPI)	-31.615		-31.615
Stroški tekočega službovanja (IPI)	97.070	22.688	119.758
Izplačila zaslužkov (-)	-15.805	-12.350	-28.155
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	-13.616	-13.616
Aktuarski dobički/izgube preko IFP	-1.685	0	-1.685
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>1.103.491</b>	<b>212.912</b>	<b>1.316.403</b>

139

## Gibanje aktuarskih izgub v letu 2021

V EUR

	Aktuarske izgube
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>71.025</b>
Odprava akt. dobičkov/izgub v preneseni poslovni izid zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2021	-6.346
Aktuarski dobički/izgube za leto 2021	-1.685
<b>Stanje 31. 12. 2021</b>	<b>62.994</b>

V EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
<b>Stanje 31. 12. 2019</b>	<b>941.100</b>	<b>217.396</b>	<b>1.158.496</b>
Stroški obresti (IPI)	5.124	1.267	6.391
Stroški preteklega službovanja (IPI)	-5.661	-2.843	-8.504
Stroški tekočega službovanja (IPI)	103.912	25.096	129.008
Izplačila zaslužkov (-)	-33.798	-24.635	-58.433
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	-913	-913
Aktuarski dobički/izgube preko IFP	40.726	0	40.726
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>1.051.403</b>	<b>215.368</b>	<b>1.266.771</b>

**Gibanje aktuarskih izgub v letu 2020**

	Aktuarske izgube
<b>Stanje 31. 12. 2019</b>	<b>804</b>
Odprava akt. dobičkov/izgub v preneseni poslovni izid zaradi odhodov in upokojitev delavcev v 2020	29.495
Aktuarski dobički/izgube za leto 2020	40.726
<b>Stanje 31. 12. 2020</b>	<b>71.025</b>

140

**24. Poslovne in druge obveznosti**

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	7.715.373	5.047.284
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	4.851.879	1.923.470
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	1.289.323	1.127.540
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	1.103.968	1.315.194
Druge kratkoročne obveznosti in PČR	881.230	527.379
<b>Skupaj</b>	<b>15.841.773</b>	<b>9.940.867</b>

Odprte obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31. 12. 2021 znašajo 485.430 evrov (31. 12. 20: 216.645 evrov).

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

**25. Zabilančna evidenca**

V EUR

Razčlenitev po vrstah	2021	2020
Hipoteke in zastava opreme	10.400.485	9.641.125
Ostale bančne garancije, dana jamstva in delnice	10.334.453	9.069.029
Davčna izguba	0	0
Investicijske olajšave	352.339	90.090
Drugo	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>21.087.277</b>	<b>18.800.244</b>

## Razkritja k izkazu denarnega toka

Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31. 12. 2021 in bilance stanja na dan 31. 12. 2020 ter iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2021 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 2021 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 2021 sistematično in analitično prenašala na zavarovalnice.

**Tveganja plačilne sposobnosti** na kratek rok so v Skupini nizka, kar je posledica učinkovitega upravljanja s sredstvi, ustreznih posojilnih linij za uravnavanje denarnih tokov, zadovoljive stopnje finančne prilagodljivosti ter dobrega dostopa do potrebnih finančnih virov. Skupina pri tem upošteva razmere v finančnem okolju in na finančnih trgih.

#### Finančni instrumenti – kreditno tveganje

V EUR

Knjigovodska vrednost	2021	2020
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	4.714.254	5.549.173
Dana posojila	205.608	3.407.744
Dolgoročne in kratkoročne poslovne terjatve	16.080.167	11.201.446
Denarna sredstva in ustrezniki	9.804.896	5.282.826
<b>Skupaj</b>	<b>30.804.925</b>	<b>25.441.189</b>

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

Knjigovodska vrednost	V EUR	
	2021	2020
Domače	205.608	3.407.744
Druge evropske države	0	0
Druge regije - izven EU	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>205.608</b>	<b>3.407.744</b>

#### Izpostavljenost kreditnemu tveganju

Izgube zaradi oslabitve.

Stanje terjatev do kupcev na dan poročanja je bilo:

	V EUR			
	Bruto 2021	Popravek 2021	Bruto 2020	Popravek 2020
Še niso zapadle	12.455.871	0	8.674.268	0
Zapadle 0 do 30 dni	1.761.418	0	1.083.176	0
Zapadle 31 do 120 dni	158.435	8.469	301.073	75.494
Zapadle več kot 121 dni	630.225	480.048	719.902	571.136
<b>Skupaj</b>	<b>15.005.949</b>	<b>488.517</b>	<b>10.778.419</b>	<b>646.630</b>

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

	V EUR	
	2021	2020
<b>Stanje 1. 1.</b>	<b>646.630</b>	<b>591.110</b>
Novo oblikovani popravki vrednosti	138	95.200
Odpisani oblikovani popravki	-145.970	-1.771
Plačani odpisani popravki	-12.282	-37.909
<b>Stanje 31. 12.</b>	<b>488.517</b>	<b>646.630</b>

#### Valutno tveganje

Izpostavljenost valutnim tveganjem je temeljila na nominalnih zneskih:

31. 12. 2021	EUR	HRK	USD	GBP	CHF	XOF	MGA
Terjatve do kupcev	13.511.233	7.380.626	924.616	0	0	20.000.000	443.054.323
Obveznosti do dobaviteljev	-11.535.152	-3.364.760	-197.800	-94.889	-229.033	-45.508.928	-1.919.544.669
<b>Bruto izpostavljenost bilance stanja</b>	<b>1.976.081</b>	<b>4.015.866</b>	<b>726.816</b>	<b>-94.889</b>	<b>-229.033</b>	<b>-25.508.928</b>	<b>-1.476.490.346</b>

31. 12. 2020	EUR	HRK	USD	GBP	CHF	XOF	MGA
Terjatve do kupcev	9.217.080	5.835.112	0	0	13.020	20.000.000	443.054.323
Obveznosti do dobaviteljev	-4.190.815	-1.745.071	-1.000	-1.500	-120.607	-45.508.928	-1.919.544.669
<b>Bruto izpostavljenost bilance stanja</b>	<b>5.026.265</b>	<b>4.090.041</b>	<b>-1.000</b>	<b>-1.500</b>	<b>-107.587</b>	<b>-25.508.928</b>	<b>-1.476.490.346</b>

**Analiza občutljivosti**

10-odstotna okrepitev evra naproti valutam HRK, USD, GBP, CHF, XOF in MGA na dan 31. decembra 2021 bi kapital in poslovni izid zmanjšala za 43.209 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	
	2021	2020
<b>Instrumenti s stalno obrestno mero</b>		
Finančna sredstva	205.608	307.744
Finančne obveznosti	-480.000	-2.542.500
<b>Razlika</b>	<b>-274.392</b>	<b>-2.234.756</b>
<b>Instrumenti s spremenljivo obrestno mero</b>		
Finančna sredstva	0	3.100.000
Finančne obveznosti	-9.552.328	-5.469.187
<b>Razlika</b>	<b>-9.552.328</b>	<b>-2.369.187</b>

**Analiza občutljivosti poštene vrednosti za instrumente s stalno obrestno mero**

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane obresti na dan 31. 12. 2021 za eno odstotno točko bi kapital povečala ali zmanjšala za 507 evrov.

143

**Analiza občutljivosti denarnega toka za instrumente s spremenljivo obrestno mero**

Morebitna sprememba obračunanih obrestnih mer za neplačane obresti na dan 31. 12. 2021 za eno odstotno točko bi kapital povečala ali zmanjšala za 9.280 evrov.

**Plačilno tveganje**

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

31. 12. 2021	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 dobav. in druge	15.841.773	-15.841.773	-15.841.773	0	0	0	0
Zavarovana in druga posojila	10.032.328	-10.078.036	-552.984	-552.974	-1.029.950	-5.045.318	-2.896.810
<b>Skupaj</b>	<b>25.874.101</b>	<b>-25.919.809</b>	<b>-16.394.757</b>	<b>-552.974</b>	<b>-1.029.950</b>	<b>-5.045.318</b>	<b>-2.896.810</b>

3-mesečni Euribor 31. 12. 2021 = -0,572 %; 6-mesečni Euribor 31. 12. 2021 = -0,546 %

V EUR

31. 12. 2020	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 dobav. in druge	9.940.867	-9.940.867	-8.192.302	-188.441	-292.315	-742.241	-525.568
Zavarovana in druga posojila	4.814.837	-4.849.903	-979.349	-938.261	-983.122	-1.300.569	-648.602
<b>Skupaj</b>	<b>14.755.704</b>	<b>-14.790.770</b>	<b>-9.171.651</b>	<b>-1.126.702</b>	<b>-1.275.437</b>	<b>-2.042.810</b>	<b>-1.174.170</b>

3-mesečni Euribor 31. 12. 2020 = -0,545 %; 6-mesečni Euribor 31. 12. 2020 = -0,526 %

## 27. Poštena vrednost

Pregled poštene in knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti

V EUR

	Knjižna vrednost 31. 12. 2021	Poštena vrednost 31. 12. 2021	Knjižna vrednost 31. 12. 2020	Poštena vrednost 31. 12. 2020
Naložbe razpoložljive za prodajo	2.648.447	2.648.447	3.483.366	3.483.366
Dolgoročno dana posojila	0	0	9.284	9.284
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0	0
Kratkoročne poslovne in druge terjatve	16.080.167	16.080.167	11.201.446	11.201.446
Kratkoročne finančne naložbe po poštenu vrednosti skozi IPI	0	0	0	0
Kratkoročno dana posojila	205.608	205.608	3.398.460	3.398.460
Denarna sredstva in drugi ustrezniki	9.804.896	9.804.896	5.282.826	5.282.826
Finančne obveznosti - dolgoročne	-9.797.054	-9.797.054	-4.117.179	-4.117.179
Finančne obveznosti - kratkoročne	-1.452.221	-1.452.221	-3.894.508	-3.894.508
Poslovne in druge obveznosti	-15.841.773	-15.841.773	-9.940.867	-9.940.867
<b>SKUPAJ</b>	<b>1.648.070</b>	<b>1.648.070</b>	<b>5.422.828</b>	<b>5.422.828</b>

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.

144

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. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prve ravni	839.286	3.483.366	839.286	3.483.366
Finančna sredstva po poštenu vrednosti druge ravni	0	0	0	0
Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretje ravni	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>839.286</b>	<b>3.483.366</b>	<b>839.286</b>	<b>3.483.366</b>
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
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## 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.

## 28. Posli s povezanimi osebami

145

### 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 2021 znaša 4.056.666 evrov (2020: 3.024.596 evrov).

### Druga razkritja

Člani posloводства in upravnega odbora obvladujoče družbe CETIS d.d. v letu 2021 niso prejeli nagrad, predujmov in posojil od družb, vključenih v konsolidacijo.

### Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja

Pomembnejši dogodki po datumu izkaza finančnega položaja so opisani v poslovnem delu letnega poročila v točki Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu leta 2022.

Po datumu izkaza finančnega položaja se niso dogodili pomembni dogodki, ki bi zahtevali prilagoditve računovodskih izkazov za poslovno leto 2022 ali dodatna razkritja k računovodskim izkazom za poslovno leto 2022.

### Vpliv rusko-ukrajinskega konflikta na poslovanje javnih družb

Rusko-ukrajinska kriza zaenkrat nima neposrednih učinkov na poslovanje družbe, ker družba na teh trgih ne posluje. Posredni učinki pa se v prihodnje lahko pojavijo predvsem zaradi dodatnih dvigov cen energentov, osnovnih surovin in motenj v dobavnih verigah.

Dne 28. marca 2022 je družba CETIS začela izdajati nove slovenske osebne izkaznice za osebe, mlajše od 12 let, ki ne vsebujejo elektronskih komponent za digitalno podpisovanje. Polno funkcionalne osebne izkaznice za osebe, starejše od 12 let, pa družba CETIS izdaja od 4. aprila 2022.

Do zamika pri začetku izdaje je prišlo zaradi več razlogov. Eden največjih izzivov pri projektu je bil razvoj osnove za vzpostavitev varnega digitalnega potrdila. Svetovna multinacionalka, partner družbe CETIS pri tem projektu, je namreč velik del programske opreme razvijala v Ukrajini in Rusiji, kar je zaradi vojnih razmer žal povzročilo dodatne ovire pri razvoju zadnjih delov programske kode, saj so bili prisiljeni prekiniti vse stike s svojimi programerji na teh območjih. Razvoj aplikacij se je prenesel na novo ekipo, ki se je skupaj s strokovnjaki in dobavitelji družbe CETIS ter Ministrstvom za notranje zadeve in Ministrstvom za javno upravo izjemno trudila, da bi kljub zapletom zaradi višje sile ujeli obljubljen rok začetka izdelave osebnih izkaznic.

## PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2021 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 2021 in s tem tudi s celotnim letnim poročilom družbe CETIS in Skupine CETIS za leto 2021. Z njim se strinjamo in to potrjujemo s svojim podpisom.

Celje, 20. aprila 2022



Dr. Peter Groznik,  
predsednik upravnega odbora



Mag. Roman Žnidarič,  
izvršni direktor



Mag. Radenko Mijatović,  
izvršni direktor



Davorin Leskovar,  
izvršni direktor

## STIK

**CETIS, grafične in dokumentacijske storitve, d.d.**, Čopova 24, 3000 Celje | T 03 4278 500 |  
[info@cetis.si](mailto:info@cetis.si) | [www.cetis.si](http://www.cetis.si), [www.cetisidentity.com](http://www.cetisidentity.com)



Brmčičeva ulica 13  
1231 Ljubljana – Črnuče  
[info@resni.si](mailto:info@resni.si)

**POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA S SPREJEMLJIVIM ZAGOTOVILOM O SPOŠTOVANJU DELEGIRANE UREDBE KOMISIJE EU ŠT. 2018/815 PRI PREDSTAVITVI REVIDIRANIH KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZIH V ENOTNI ELEKTRONSKI OBLIKI**

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

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovila o tem, ali so konsolidirani računovodski izkazi v elektronski obliki (ESEF dokumenti), vsebovani v elektronski datoteki, ki predstavljajo revidirane konsolidirane računovodske izkaze družbe Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021, pripravljene upoštevajoč zahteve Uredbe ESEF.

**Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje**

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in vsebino ESEF dokumentov ter v tem okviru za pravilno predstavitev revidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Uredbe ESEF, pa tudi za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo ESEF dokumentov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Pristojni za upravljanje so pristojni za nadzor nad pripravo ESEF dokumentov.

**Revizorjeva odgovornost**

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovila ter izrazimo sklep o tem ali so ESEF dokumenti, vsebovani v elektronski datoteki pripravljene skladno z zahtevami Uredbe ESEF. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 – *Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000)*, ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

**Opredelitev sodil**

Izvajanje revizijskih postopkov smo opravili z namenom preverjanja upoštevanja Delegirane Uredbe EK št. 2018/815, ki določa pravila predstavljanja revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki.

**Naša neodvisnost in obvladovanje kakovosti**

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti in etičnimi zahtevami Kodeksa etike za računovodske strokovnjake (Code of Ethics for Professional Accountants), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (International Ethics Standards Board for Accountants). Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja.

Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi obvladovanja kakovosti (MSOK 1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

**Povzetek opravljenega dela**

V okviru obsega opravljenega dela smo s postopki revizijske narave:

- prepoznali in ocenili tveganje pomembno napačne navedbe v ESEF dokumentih ter njihove pomembne neskladnosti z zahtevami Uredbe ESEF;
- pridobili znanje o notranjem kontroliranju, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovila, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- ocenili smo, ali prejeti ESEF dokumenti izpolnjujejo pogoje iz 1., 2. in 3. točke Priloge II Uredbe ESEF;
- pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so revidirani računovodski izkazi izdajatelja pravilno prikazani v elektronski XHTML obliki;
- pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so vrednosti in razkritja v elektronski različici revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v obliki XHTML označena pravilno ter v obsegu kot je predvideno za revidirano poslovno leto ter v Inline XBRL tehnologiji (iXBRL), ter da strojno branje ESEF dokumentov zagotavlja popolne in prave informacije, vsebovane v revidiranih računovodskih izkazih.

Narava in obseg naših postopkov sta bila določena glede na oceno tveganja in našo strokovno presojo, da bi pridobili sprejemljivo zagotovilo.

150

**Sklep**

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov potrjujemo, da so ESEF dokumenti, navedeni v prvem odstavku, v vseh pomembnih pogledih pravilen odraz revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov družbe Cetis, grafične in dokumentacijske storitve, d.d., Čopova ulica 24, Celje za poslovno leto končano 31. 12. 2021, pripravljeni v skladu z zahtevami Uredbe ESEF in v obsegu, kot je primerno za revidirano poslovno leto, ter da so informacije pravilno in popolno zajete v obliki XHTML.

Naš sklep ne predstavlja mnenja o resničnosti in poštenosti računovodskih izkazov, predstavljenih v elektronski obliki. Prav tako ne dajemo nikakršnega zagotovila o drugih informacijah, ki so objavljene skupaj z ESEF dokumenti.

**Odstavek o drugih zadevah**

Konsolidirani računovodski izkazi, ki so bili podlaga za pripravo njihovega prikaza v elektronski obliki v skladu z Delegirano Uredbo 2018/815, so bili revidirani v skladu s pravili revidiranja. O njih je revizor izdal svoje poročilo dne 20. 4. 2022 ter izrazil mnenje brez pridržka.

Vid Plohl

pooblaščen revizor

V Ljubljani dne, 20.4.2022

RESNI d.o.o.

Brnčičeva ulica 13  
Ljubljana - Črnuče