

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2026 SKUPINE CETIS in DRUŽBE CETIS d.d.



VSEBINA

1. UVOD	3
1.1 Splošni podatki o družbi	3
1.2 Organiziranost družbe CETIS.....	3
1.3 Družbe v Skupini CETIS.....	3
1.4 Struktura lastništva delnic družbe CETIS na dan 30. 6. 2026.....	4
2. POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE IN DRUŽBE CETIS	4
3. POSLOVNO POROČILO	6
3.1 Pomembnejši dogodki v obdobju poročanja.....	6
3.2 Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po obdobju poročanja	6
3.3 Analiza uspešnosti poslovanja	6
3.3.1 Prihodki	6
3.3.2 Poročanje po odsekih	8
3.3.3 Odhodki	9
3.3.4 Izid poslovanja	9
3.4 Delnica CETG.....	10
3.5 Upravljanje s poslovnimi tveganji	10
4. ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE CETIS S POJASNILI	14
4.1 Izkaz finančnega položaja Skupine CETIS	14
4.2 Izkaz poslovnega izida Skupine CETIS.....	15
4.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa Skupine CETIS	15
4.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine CETIS za prvo polletje 2026 v primerjavi z letom 2025	16
4.5 Izkaz denarnih tokov Skupine CETIS	17
4.6 Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine CETIS	18
5. ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE CETIS S POJASNILI	24
5.1 Izkaz finančnega položaja družbe CETIS	24
5.2 Izkaz poslovnega izida družbe CETIS.....	25
5.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe CETIS	25
5.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe CETIS za prvo polletje 2026 v primerjavi z letom 2025	26
5.5 Izkaz denarnih tokov družbe CETIS	27
5.6 Pojasnila k računovodskim izkazom družbe CETIS	28
6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVNEGA ODBORA.....	33
STIK.....	34

1. UVOD

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine CETIS in družbe CETIS d.d. (v nadaljevanju družbe CETIS) za prvo polletje 2026 in prvo polletje 2025 so nerevidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2025 revidirani. Pomembnejše informacije o poslovanju družbe CETIS objavljamo na spletnih straneh Ljubljanske borze v sklopu sistema elektronskega obveščanja SEOnet (<http://seonet.ljse.si>) in na spletnih straneh družbe (www.cetis.si). Letna in vmesna poročila so (kot druge pomembne informacije, namenjene javnosti) prav tako dostopna na spletni strani SEOnet in na spletnih straneh družbe.

1.1 Splošni podatki o družbi

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

1.2 Organiziranost družbe CETIS

Organi upravljanja in nadzora

3/34

Upravni odbor:	Tina Bačić , predsednica upravnega odbora Davor Vlahek , namestnik predsednice upravnega odbora mag. Radenko Mijatović , izvršni direktor upravnega odbora Anton Černič , 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

1.3 Družbe v Skupini CETIS

Na dan 30. 6. 2026	Delež lastništva
CETIS d.d.	Matična družba
CETIS-ZG d.o.o.	100 %
CETIS FLEX d.o.o.	100 %
EGP d.o.o.	100 %
NEOGRAF d.o.o.	EGP d.o.o. 100 %
CETIS-GRAF d.o.o.	100 %
CETIS, Empresa Grafica S.A.R.L.	100 %
CETIS LIBERIA INC	100 %

1.4 Struktura lastništva delnic družbe CETIS na dan 30. 6. 2026

Delničar	Lastniški delež v %
MSIN d.o.o.	75,90
Kapitalska družba d.d.	7,80
SDH d.d.	7,47
Optimus naložbe, d.o.o.	4,69
Radenko Mijatović	2,50
Ostale pravne in fizične osebe	1,64
SKUPAJ	100,00

2. POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE IN DRUŽBE CETIS

Skupina CETIS je v prvi polovici leta 2026 prodala za 59,2 milijona evrov izdelkov in storitev, od tega predstavlja prodaja na domačem trgu 39 odstotkov. Prodaja izdelkov in storitev Skupine CETIS je bila za 1 odstotek višja kot v enakem obdobju lani.

Skupina CETIS je v prvi polovici leta 2026 ustvarila 7 milijonov evrov dobička iz poslovanja, kar je 18 odstotkov manj kot v enakem obdobju lani.

Dobiček iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA), je znašal 10,9 milijona evrov. Delež EBITDA v prihodkih od prodaje je znašal 18,5 odstotka.

4/34

Za vlaganja in naložbe je Skupina CETIS namenila 8,3 milijona evrov, od tega 6,8 milijona evrov v obvladujoči družbi.

Konec junija 2026 je bilo v Skupini CETIS 785 redno zaposlenih.

Čisti dobiček Skupine CETIS je znašal 5,9 milijona evrov in je bil za 21 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani.



V tisoč EUR

	Skupina CETIS		CETIS	
	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025
Prihodki od prodaje	59.154	58.836	31.790	29.360
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	6.958	8.507	5.802	6.714
Dobiček iz poslovanja + amortizacija (EBITDA)	10.929	12.515	8.146	9.009
Čisti dobiček	5.909	7.520	6.157	10.172
	30. 6. 2026	31. 12. 2025	30. 6. 2026	31. 12. 2025
Dolgoročna sredstva	94.639	90.789	92.843	88.804
Kratkoročna sredstva	65.265	56.202	40.863	32.597
Kapital	90.440	91.495	81.567	82.379
Dolgoročne obveznosti	36.019	32.815	28.077	24.849
Kratkoročne obveznosti	33.445	22.681	24.063	14.172
KAZALNIKI	1-6/2026	1-6/2025	1-6/2026	1-6/2025
Čisti dobiček v prihodkih od prodaje	10,0 %	12,8 %	19,4 %	34,6 %
EBIT v prihodkih od prodaje	11,8 %	14,5 %	18,2 %	22,9 %
EBITDA v prihodkih od prodaje	18,5 %	21,3 %	25,6 %	30,7 %
Donosnost kapitala (ROE)*	13,0 %	16,9 %	15,0 %	25,9 %
Donosnost sredstev (ROA)**	7,7 %	10,3 %	9,7 %	17,7 %
Obveznosti/kapital	0,77	0,73	0,64	0,53
ŠTEVILO ZAPOSLENIH	30. 6. 2026	31. 12. 2025	30. 6. 2026	31. 12. 2025
	785	802	328	333

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

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

3. POSLOVNO POROČILO

3.1 Pomembnejši dogodki v obdobju poročanja

Maj 2026

Družba MSIN d.o.o. je družbo obvestila, da je na podlagi Pogodbe o ustanovitvi prodajne in nakupne opcije, sklenjene 8. 5. 2026, pridobila delniško nakupno opcijo za 5.000 delnic z oznako CETG, kar predstavlja 2,5 % od vseh izdanih delnic CETG in enak delež delnic z glasovalno pravico (200.000 vseh izdanih delnic). Prodajni zavezanec oziroma upravičenec iz te pogodbe je mag. Radenko Mijatović, ki je tudi izvršni direktor izdajatelja in direktor MSIN d.o.o. Opcijo lahko uveljavita obe pogodbeni stranki v obdobju petih let od začetka veljavnosti pogodbe, ob čemer se cena delnice določi ob uveljavitvi opcije glede na ocenjeno vrednost delnic izdajatelja v trenutku uveljavitve opcije, in sicer z upoštevanjem finančnih kazalnikov in ustvarjenih finančnih tokov izdajatelja, kot bodo izhajali iz objavljenih in revidiranih finančnih poročil.

Junij 2026

Dne 17. junija je bila 39. skupščina delničarjev, na kateri so se delničarji seznanili z revidiranim letnim poročilom družbe CETIS d.d. za poslovno leto 2025 in revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Skupine CETIS za poslovno leto 2025, vključno s poročilom upravnega odbora o rezultatih preveritve obeh letnih poročil za poslovno leto 2025 in njuni potrditvi ter o rezultatih preveritve poročila o razmerjih s povezanimi družbami, odločali o uporabi bilančnega dobička, pri čemer so delničarji odločili, da se bilančni dobiček v višini 7.200.000 evrov uporabi za izplačilo dividend, preostanek bilančnega dobička v višini 20.277.204 evrov pa ostane nerazporejen. Dividenda je znašala 36,00 evrov bruto na delnico in je bila izplačana 10. 7. 2026. Delničarji so odločali tudi o podelitvi razrešnice organom vodenja in nadzora za leto 2025, o sprejetju poročila o prejemkih za poslovno leto 2025 ter o odobritvi Politike prejemkov članov posloводства družbe.

3.2 Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po obdobju poročanja

6/34

Julij 2026

Družba OPTIMUS NALOŽBE, družba za svetovanje in investiranje, d.o.o., Ribniško selo, Terčeva ulica 4, 2000 Maribor, katere družbenik in direktor je Roman Žnidarič, izvršni direktor družbe CETIS d.d., je družbo obvestila, da je 15. 7. 2026 družba OPTIMUS NALOŽBE, d.o.o. pridobila 20 delnic družbe CETIS d.d. z oznako CETG, tako da je imetnica skupaj 9.406 delnic CETG, kar predstavlja 4,7 % vseh izdanih delnic in enak delež delnic z glasovalno pravico.

Avgust 2026

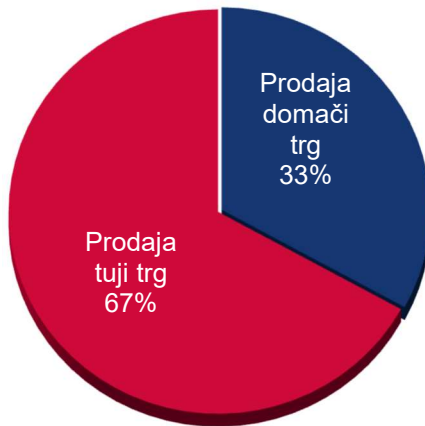
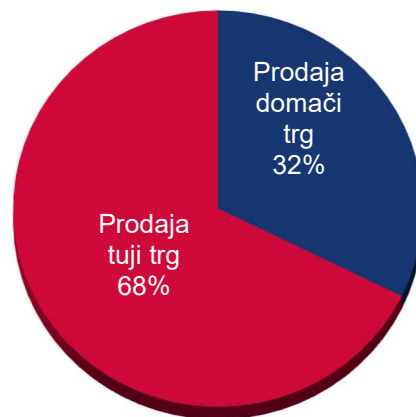
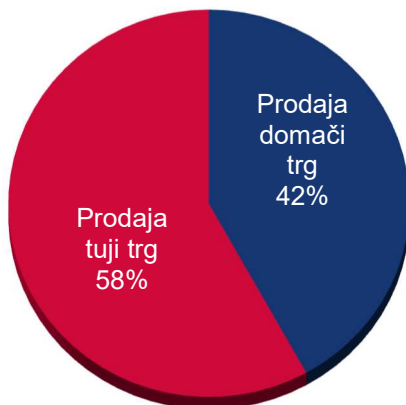
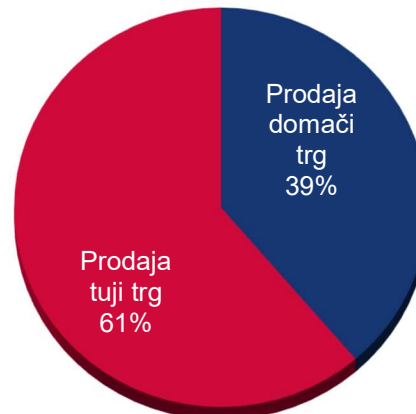
Družba OPTIMUS NALOŽBE, družba za svetovanje in investiranje, d.o.o., Ribniško selo, Terčeva ulica 4, 2000 Maribor, katere družbenik in direktor je Roman Žnidarič, izvršni direktor družbe CETIS d.d., je družbo obvestila, da je 6. 8. 2026 družba OPTIMUS NALOŽBE, d.o.o. pridobila 3 delnice družbe CETIS d.d. z oznako CETG, tako da je imetnica skupaj 9.409 delnic CETG, kar predstavlja 4,7045 % vseh izdanih delnic in enak delež delnic z glasovalno pravico.

3.3 Analiza uspešnosti poslovanja

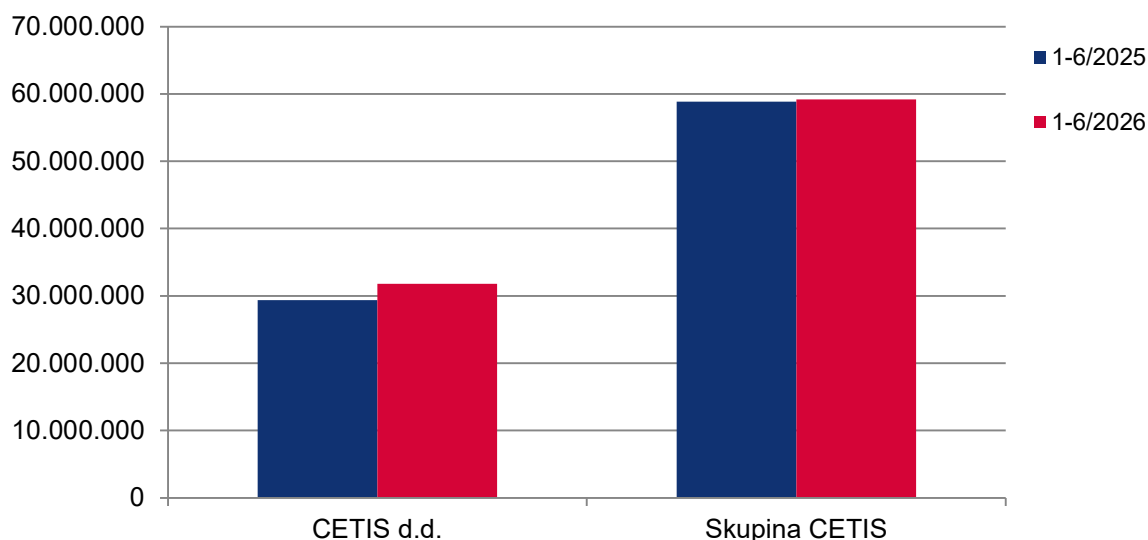
3.3.1 Prihodki

V primerjavi s prvim polletjem lanskega leta so prihodki od prodaje Skupine CETIS višji za 1 odstotek, prihodki od prodaje družbe CETIS pa za 8,3 odstotka. Skupina je tako v prvem polletju letošnjega leta dosegla 59.153.772 evrov prihodkov od prodaje, od tega 39 odstotkov na domačem trgu; družba CETIS pa 31.790.086 evrov prihodkov od prodaje, od tega 32 odstotkov na domačem trgu.

V Skupini CETIS se je delež prodaje na tujih trgih v letošnjem obdobju glede na primerljivo obdobje preteklega leta povečal za 3 odstotke, prav tako se je za 1 odstotek povečal tudi v matični družbi CETIS. Delež prodaje na domačem trgu se je zmanjšal tako v Skupini CETIS, in sicer za 3 odstotke (s 42 na 39 odstotkov), kot tudi v družbi CETIS, in sicer za 1 odstotek (s 33 na 32 odstotkov).

CETIS 1-6/2025

CETIS 1-6/2026

Skupina CETIS 1-6/2025

Skupina CETIS 1-6/2026


Prodaja v obdobju v EUR



Skupaj z drugimi poslovnimi in finančnimi prihodki je Skupina ustvarila 61.052.750 evrov, družba CETIS pa 34.239.889 evrov prihodkov.

3.3.2 Poročanje po odsekih

CETIS

Področna razdelitev	Varnostne tiskovine		Komerzialne tiskovine		Ostalo		Nerazporejeno		Skupaj	
	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025
Čisti prihodki od prodaje	30.339.896	28.049.620			1.450.190	1.310.781			31.790.086	29.360.401
Dobiček pred davkom	7.473.199	7.241.862			-217.564	4.283.553			7.255.635	11.525.415
Investicije	2.706.426	8.952.481			4.085.605	357.832			6.792.031	9.310.313
Amortizacija	2.087.422	2.067.949			256.547	227.652			2.343.969	2.295.601
	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025
Sredstva po področjih	99.354.654	85.563.808			4.748.969	3.998.468	29.602.981	31.082.780	133.706.604	120.645.056
Obveznosti skupaj	49.761.289	39.858.190			2.378.498	1.862.607			52.139.787	41.720.797

8/34

Skupina CETIS

Področna razdelitev	Varnostne tiskovine		Komerzialne tiskovine		Ostalo		Nerazporejeno		Skupaj	
	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025	1.1.- 30.6.2026	1.1.- 30.6.2025
Čisti prihodki od prodaje	29.889.863	27.920.570	27.813.718	29.604.737	1.450.191	1.310.782	0	0	59.153.772	58.836.089
Dobiček pred davkom	6.863.332	6.495.613	1.997.905	2.678.164	-1.816.207	-259.318	0	0	7.045.030	8.914.459
Investicije	2.714.138	8.967.856	1.456.409	729.210	4.085.605	357.832	0	0	8.256.152	10.054.898
Amortizacija	2.211.366	2.190.221	1.503.445	1.590.031	256.547	227.652	0	0	3.971.358	4.007.904
	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2026	30.6.2025
Sredstva po področjih	100.833.214	87.717.383	44.353.776	50.511.426	3.998.468	3.998.468	9.968.213	9.590.814	159.904.171	151.818.090
Obveznosti skupaj	48.098.785	38.399.364	18.987.320	23.819.724	2.378.498	1.862.606	0	0	69.464.603	64.081.694

3.3.3 Odhodki

V prvem polletju 2026 so celotni odhodki Skupine CETIS znašali 54.007.720 evrov in so od odhodkov v enakem lanskem obdobju višji za 4 odstotke. Odhodki iz poslovanja so v letošnjem prvem polletju znašali 53.542.426 evrov in so od lanskega prvega polletja višji za 4 odstotke, medtem ko so čisti prihodki iz poslovanja v prvem polletju letošnjega leta višji za 1 odstotek glede na enako obdobje lani.

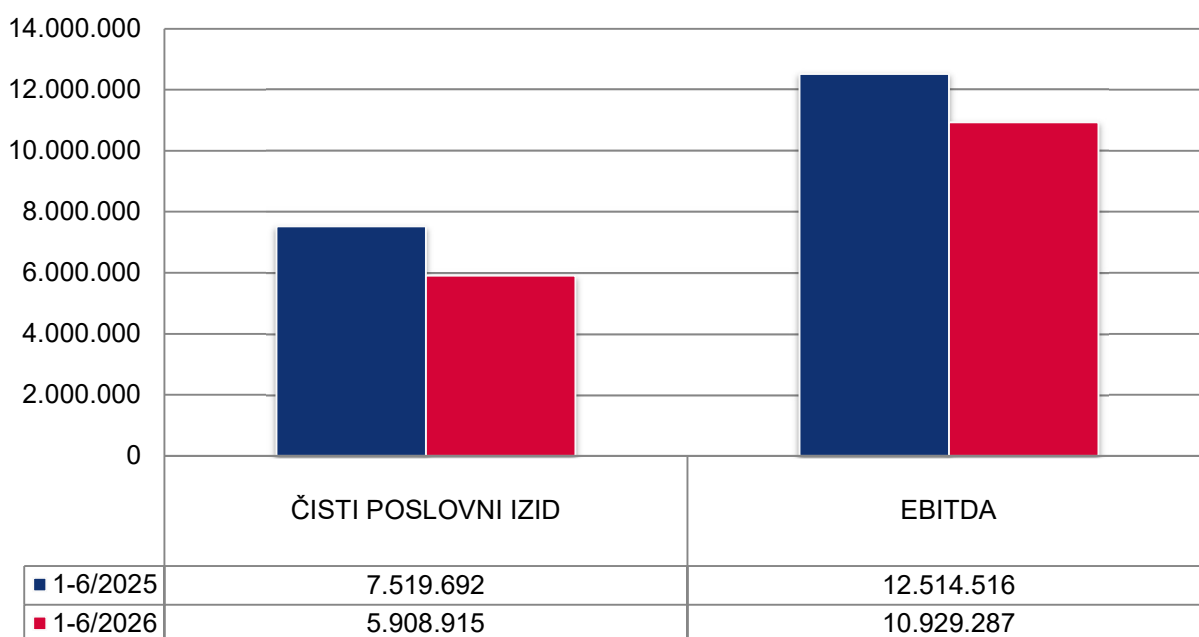
Matična družba je v obravnavanem obdobju ustvarila za 14,9 odstotka višje celotne stroške in odhodke pri 2-odstotnem znižanju vseh prihodkov glede na enako obdobje lani.

3.3.4 Izid poslovanja

Skupina CETIS je v prvem polletju 2026 dosegla 6.957.929 evrov dobička iz poslovanja, lansko prvo polletje pa 8.506.613 evrov, kar pomeni 18-odstotno znižanje. Čisti dobiček pred obdavčitvijo v Skupini se je v primerjavi z enakim obdobjem lani zmanjšal za 1.869.429 evrov oziroma za 21 odstotkov.

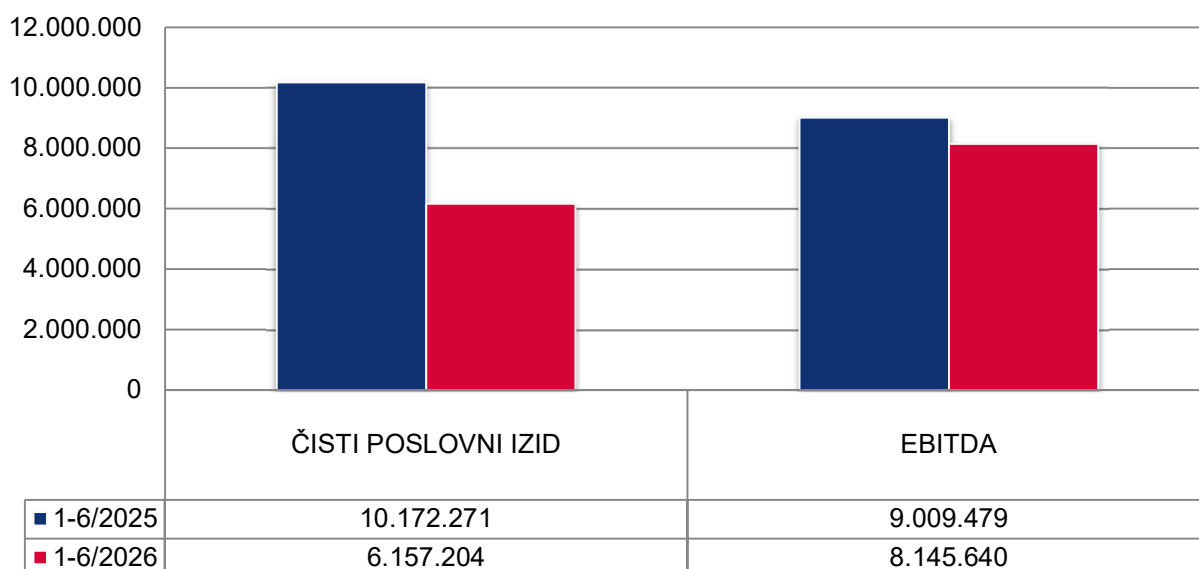
Družba CETIS je v prvih šestih mesecih leta 2026 dosegla 5.801.671 evrov dobička iz poslovanja, lansko prvo polletje pa 6.713.878 evrov. EBITDA je v prvem polletju leta 2026 znašal 8.145.640 evrov, v enakem obdobju lani pa 9.009.479 evrov.

Uspešnost Skupine CETIS (v EUR)



9/34

Uspešnost družbe CETIS (v EUR)



3.4 Delnica CETG

	Na dan 30. 6. 2026	Na dan 30. 6. 2025
Knjigovodska vrednost delnice v EUR	407,83	394,62
Tržna vrednost delnice v EUR	700,00	486,00

10/34

V obravnavanem obdobju so bile izplačane dividende v višini 7.200.000 evrov.

3.5 Upravljanje s poslovnimi tveganji

Glede na oceno pogostosti in pomembnosti zavzemajo finančna tveganja najvišja mesta. V Skupini CETIS zato posebno pozornost namenjamo prav tem kategorijam tveganj. Sistem upravljanja finančnih tveganj kontinuirano ocenjujemo in nadgrajujemo, konkretne aktivnosti pa so predstavljene v nadaljevanju.

Kot najpomembnejša finančna tveganja so bila ocenjena kreditno, cenovno in količinsko ter valutno tveganje, medtem ko so bila likvidnostna ter obrestna tveganja ocenjena kot manj pomembna.

Cenovna in količinska tveganja ter valutna tveganja

Poslovni model Skupine CETIS vključuje izdelke in rešitve varnostnih in komercialnih tiskovin ter komercialne kartonske embalaže, zaradi česar je Skupina CETIS izpostavljena cenovnim, količinskim in valutnim tveganjem, ki izhajajo iz nabave materialov za to proizvodnjo in prodaje.

Materiale za proizvodnjo nabavljamo po tržnih pogojih pretežno na tujih trgih in jih plačujemo večinoma v EUR (manjši delež v USD). Večji del prodaje poteka v EUR, v zadnjem času pa se krepi prodaja v USD, delno pa prodaja poteka tudi v lokalnih valutah. S tem je Skupina CETIS pri opravljanju svoje temeljne dejavnosti izpostavljena tako cenovnemu tveganju, spremembam cen prodajnih izdelkov kot tudi valutnemu tveganju – spremembam tečaja EUR/USD. Količinsko in cenovno tveganje Skupina CETIS v največji možni meri obvladuje z uskladitvijo nabavnih pogojev pri dobaviteljih na eni strani in s prodajnimi pogoji do kupcev na drugi strani.

Po zadnjih rezultatih ocenjevanja tveganj ostajajo med najpomembnejšimi kreditno, cenovno in količinsko ter valutno tveganje.

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 in naložbenih vrednotnic. Ključno kreditno tveganje Skupine CETIS izhaja iz terjatev do kupcev. To je tveganje, da kupci ob zapadlosti ne bi poravnali svojih obveznosti. Kontrole nad kupci se izvajajo decentralizirano v prodajni mreži in so pod stalnim nadzorom obvladujoče družbe.

V prvem polletju leta 2026 smo ohranili nespremenjeno politiko obvladovanja kreditnega tveganja. Ob koncu prvega polletja je bila pri kreditni zavarovalnici zavarovana večina terjatev do kupcev Skupine CETIS. Skupna vrednost terjatev do kupcev v evrih je bila ob koncu prvega polletja 25 % višja kot na začetku leta. Starostna struktura terjatev ostaja stabilna. Delež zapadlih terjatev glede na skupne terjatve do kupcev tudi ob koncu prvega polletja ostaja v mejah, ki so za CETIS sprejemljive.

Ključno kreditno tveganje Skupine CETIS izhaja iz terjatev do kupcev. V centraliziran proces kreditne kontrole na ravni Skupine CETIS so vključeni kupci s kreditnimi limiti, ki so večji od 20.000 evrov. Za terjatve nad 20.000 evrov ni več zavarovanja, ker družba CETIS posluje pretežno z državnimi in finančnimi institucijami tako na domačem kot na tujih trgih, zato ni potrebe po zavarovanju terjatev do države in njenih institucij ter terjatev do povezanih podjetij. Tovrstne terjatve so glede na tveganje posameznih trgov zavarovane z drugimi finančnimi instrumenti, kot so akreditivi, garancije in drugi primerni instrumenti zavarovanja, pa tudi z avansnimi plačili. Plačilna disciplina se kljub negativnim vplivom na gospodarstvo zaenkrat ni bistveno poslabšala.

Sistem upravljanja terjatev iz poslovanja omogoča učinkovito upravljanje kreditnega tveganja. Kot del rednih procesov upravljanja terjatev ves čas poteka aktivna izterjava, ki je bila v prvem polletju zaradi gospodarskih razmer še aktivnejša. Nadgrajujemo postopke za odobritev višine izpostavljenosti (limita) do posameznega kupca in v teh časih poskušamo obdržati raven obsega prvovrstnih instrumentov zavarovanja kot pogoja za odobritev prodaje (zavarovanje terjatev pri kreditnih zavarovalnicah, bančne garancije, varščine, poročila, zastavne pravice), kar je bilo v preteklem letu velik izziv. Intenzivno se ukvarjamo z obvladovanjem terjatev do vseh kupcev v Sloveniji, hkrati pa namenjamo tudi zelo veliko pozornost izterjavi terjatev na trgih jugovzhodne Evrope in Latinske Amerike, kjer sta plačilna sposobnost in disciplina gospodarstva drugačni kot v Sloveniji.

11/34

Zaradi vojn ter nestabilnih gospodarskih razmer na svetovnih trgih in s tem upada gospodarske aktivnosti so se podjetja v prvem polletju 2026 začela srečevati z likvidnostnimi šoki, kar posledično pomeni višje kreditno tveganje naših kupcev. V vseh družbah v Skupini CETIS še vedno na operativni ravni dnevno in skrbno spremljamo stanje terjatev ter aktivno sodelujemo s kupci pri izterjavi.

Kljub vsemu navedenemu se tudi v Skupini CETIS ne moremo v celoti izogniti posledicam stečajev in prisilnih poravnav. Glede na izrazite spremembe cen energentov in nenehne spremembe gospodarskih razmer pričakujemo, da se bodo kreditna tveganja v prihodnjih obdobjih povečala.

V prvi polovici leta 2026 ocenjujemo, da Skupina zadovoljivo obvladuje kreditno tveganje. Naša ocena temelji na izdelkih, ki jih prodajamo, tržnem deležu, majhnem številu velikih kupcev, velikem številu instrumentov zavarovanj, večjem obsegu zavarovanih terjatev ter nizki stopnji zapadlih terjatev.

Likvidnostno tveganje

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, da bi škodovali ugledu družbe.

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

Likvidnostno tveganje Skupine CETIS je bilo v prvem polletju 2026 majhno. Ustrezno kratkoročno plačilno sposobnost smo zagotavljali z denarnim tokom iz poslovanja. Na bančnih računih smo imeli v prvem polletju več denarnih sredstev, kar je posledica presežka pozitivnega denarnega toka iz poslovanja nad porabo za financiranje in naložbe v tem obdobju. Denarni tok iz poslovanja spremljamo z dnevnim, drsečim tedenskim

in mesečnim načrtovanjem. Na bančnih računih odvisnih družb vzdržujemo optimalno stanje denarnih sredstev. Vse obveznosti Skupine CETIS so bile plačane v dogovorjenih rokih.

S primerno strukturo in obsegom dolgoročnih in kratkoročnih kreditnih linij smo nemoteno zagotavljali likvidnostno ustreznost Skupine CETIS. Za namen zagotavljanja stabilne likvidnostne pozicije skupine bomo v drugi polovici leta 2026 začeli z aktivnostmi pridobivanja dodatnih kreditnih linij, s katerimi bomo še bolj utrdili stabilen in trden likvidnostni položaj Skupine, ki nam v primeru poslabšanja gospodarske situacije zagotavlja nemoteno poslovanje in ustrezno likvidnostno strukturo.

Trenutno dogajanje v poslovnem in širšem družbenem okolju v EU in na globalni ravni močno zaznamujejo vojni v Ukrajini in na Bližnjem vzhodu, posledično zaostrene razmere na energetskem trgu (visoke cene), različni nacionalni pristopi k regulaciji cen pogonskih goriv za blažitev vpliva energetske krize na podjetja ter visoka inflacija. Zato v družbi nadaljujemo z intenzivnejšimi aktivnostmi ter posvečanjem večje pozornosti in previdnosti pri vodenju denarnih tokov Skupine CETIS. Dodatno pozornost še vedno namenjamo internemu upravljanju likvidnosti znotraj družb v Skupini CETIS.

Skupina CETIS vse dospelosti obveznosti poravnava ob zapadlosti. To ji omogočata relativno nizka zadolženost ter dobra likvidnostna pozicija.

Valutno tveganje

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

Družba tečajna tveganja, povezana z zaračunavanjem v USD, večinoma obvladuje s pogodbeno dogovorjenim spreminjanjem cen. Cena na enoto se spremeni v primeru, ko se tečaj EUR/USD spremeni za višji odstotek, kot je pogodbeno dogovorjeno. V manjši meri pa se tovrstna tveganja obvladujejo z višjimi cenovnimi pribitki ob samem sklepanju pogodb.

12/34

Odprava valutne izpostavljenosti z naravnimi metodami ostaja ključna usmeritev družbe CETIS pri obvladovanju valutnih tveganj, v omejenem obsegu pa uporabljamo tudi finančne instrumente. Ameriški dolar še naprej predstavlja največje valutno tveganje Skupine CETIS. Izpostavljenost ameriškemu dolarju izvira pretežno iz prodaje naših izdelkov. Vrednost ameriškega dolarja, izražena v evrih, se je od začetka leta do konca prvega polletja povečala za 3,1 %, povprečna vrednost ameriškega dolarja pa je bila v primerjavi z enakim lanskim obdobjem za 6,3 % manjša. Ostale valute, ki so pomembne za prodajo družbe CETIS, so bile v prvem polletju 2026 stabilne. Ob upoštevanju neto tečajnih razlik, prihodkov in odhodkov iz naslova finančnih instrumentov, prihodkov in odhodkov iz obresti ter ostalih finančnih prihodkov in odhodkov je bil skupni neto finančni izid prvega polletja 2026 pozitiven in je znašal 87.101 EUR.

Poleg tveganj, ki izhajajo iz sprememb tečaja EUR/USD, Skupina CETIS ni izpostavljena tveganju spremembe ostalih valut, ki se pojavljajo kot posledica poslovanja v regiji.

Tveganje spremembe obrestne mere

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

Skupina CETIS v prvem polletju 2026 ni imela danih dolgoročnih posojil in ni bila izpostavljena tveganju sprememb referenčnih obrestnih mer.

Obrestna tveganja je zniževala na način, da je kratkoročne presežke denarnih sredstev plasirala v kratkoročne depozite pri bankah, vezane na spremenljivo obrestno mero, kar nam je omogočilo učinkovito upravljanje z obrestnim tveganjem.

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje Skupine. Izpostavljenost obrestnemu tveganju izhaja iz potencialne spremembe referenčne obrestne mere

EURIBOR. V Skupini tekoče spremljamo izpostavljenost obrestnemu tveganju. Skupina CETIS ima večino dolgoročnih finančnih obveznosti sklenjenih z variabilno obrestno mero, vezano na EURIBOR in je pri tem izpostavljena spremembam obrestnih mer.

Skupina CETIS ima za zavarovanje pred obrestnimi tveganji vzpostavljeno ustrezno infrastrukturo za izvedene finančne instrumente, ki pa se doslej še ni uporabljala. Obrestna izpostavljenost se usklajuje glede na predvideno gibanje obrestnih mer, temu ustrezno pa se prilagajajo obveznosti iz financiranja in naložbe.

Povprečna vrednost referenčne obrestne mere EURIBOR je bila v prvem polletju 2026 višja kot leta 2025.

Upravljanje tveganj je v Skupini CETIS vključeno v vse vidike poslovanja, kjer zasledujemo strateško usmeritev zagotavljanja stabilne rasti poslovanja ob sprejemanju zmernih tveganj.

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.

Poslovodstvo družbe v drugem polletju 2026 ocenjuje največje tveganje na področju nihanja cen energentov, surovin in materialov ter stabilnosti dobaviteljskih verig, v primeru, da bi se konflikti v mednarodnem okolju še dodatno zaostrovali, lahko to vpliva na končni rezultat. Ne pričakuje pa drugih dodatnih tveganj, ki bi pomembno vplivala na končni rezultat poslovanja.

V prvih šestih mesecih leta 2026 je tečaj delnice družbe CETIS na Ljubljanski borzi ostal nespremenjen glede na konec leta 2025 in je 30. 6. 2026 znašal 700,00 EUR. Konec junija 2026 je imela družba CETIS 154 delničarjev.

4. ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE CETIS S POJASNILI

4.1 Izkaz finančnega položaja Skupine CETIS

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Sredstva			
Nepremičnine, naprave in oprema	79.080.418	75.521.208	105
Pravica do uporabe najetih sredstev	658.943	771.281	85
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	3.047.053	2.889.044	105
Naložbene nepremičnine	1.811.147	1.838.727	99
Naložbe po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa	2.854.714	2.624.412	109
Naložbe v pridružena podjetja	7.093.909	6.936.960	102
Odložene terjatve za davek	93.049	93.049	100
Dolgoročne poslovne terjatve	0	51.064	/
Dolgoročno dana posojila	0	63.005	/
Skupaj dolgoročna sredstva	94.639.233	90.788.750	104
Zaloge	20.361.107	18.727.783	109
Terjatve do kupcev in druge terjatve	29.293.274	23.480.463	125
Kratkoročno dana posojila	1.728.754	1.701.861	102
Denar in denarni ustrezniki	13.881.803	12.292.078	113
Skupaj kratkoročna sredstva	65.264.938	56.202.185	116
Skupaj sredstva	159.904.171	146.990.935	109
Kapital			
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023	100
Kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055	100
Rezerve iz dobička	28.365.899	28.365.899	100
Rezerva za pošteno vrednost	866.691	636.390	136
Zadržani dobiček	34.320.334	35.611.420	96
Prevedbena rezerva	-74.434	-79.574	94
Kapital lastnikov	90.439.568	91.495.213	99
Kapital manjšinskih lastnikov	0	0	/
Skupaj kapital	90.439.568	91.495.213	99
Obveznosti			
Dolgoročno prejeta posojila	27.238.674	24.234.959	112
Dolgoročne poslovne obveznosti	5.918.913	5.946.386	100
Dolgoročne obveznosti iz najemov	669.677	674.991	99
Rezervacije	2.023.593	1.789.861	113
Odložene obveznosti za davek	168.366	168.366	100
Skupaj dolgoročne obveznosti	36.019.223	32.814.562	110
Poslovne obveznosti	27.852.506	17.724.844	157
Kratkoročno obveznosti iz najemov	51.609	106.897	48
Kratkoročno prejeta posojila	5.541.265	4.849.419	114
Skupaj kratkoročne obveznosti	33.445.380	22.681.160	147
Skupaj obveznosti	69.464.603	55.495.722	125
Skupaj kapital in obveznosti	159.904.171	146.990.935	109

14/34

4.2 Izkaz poslovnega izida Skupine CETIS

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Prihodki od prodaje	59.153.772	58.836.089	101
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-1.606.338	-1.696.124	95
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	-39.701.659	-37.243.475	107
Bruto dobiček	17.845.775	19.896.491	90
Drugi poslovni prihodki	1.346.583	1.217.428	111
Stroški prodajanja	-4.829.877	-5.082.001	95
Stroški splošnih služb	-6.778.149	-6.306.883	107
Drugi poslovni odhodki	-626.403	-1.218.422	51
Dobiček iz poslovanja	6.957.929	8.506.613	82
Finančni prihodki	552.395	842.290	66
Finančni odhodki	-465.294	-434.443	107
Neto finančni izid	87.101	407.847	21
Dobiček pred davkom	7.045.030	8.914.459	79
Davek iz dobička	-1.136.115	-1.394.768	81
Čisti dobiček obdobja	5.908.915	7.519.692	79
Od tega:			
- za večinskega lastnika	5.908.915	7.519.700	
- za manjšinske lastnike		-8	
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)*	29,5	37,6	
Popravljeni čisti dobiček na delnico (v EUR)**	29,5	37,6	

15/34

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

** Vse delnice, ki jih je izdala obvladujoča družba, so navadne imenske delnice, zato je popravljeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

4.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa Skupine CETIS

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.908.915	7.519.692	79
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:			
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	/
Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje priznan v izkazu poslovnega izida	0	0	/
Čista spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	230.302	323.806	71
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini	5.141	-43.810	/
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki	0	0	/
Drugi vseobsegajoči donos, ki ne bo v prihodnje priznan v izkazu poslovnega izida	235.443	279.996	84
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	/
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	235.443	279.996	84
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	6.144.358	7.799.688	79
Od tega:			
- večinskih lastnikov	6.144.358	7.797.221	
- manjšinskih lastnikov	0	2.467	

4.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine CETIS za prvo polletje 2026 v primerjavi z letom 2025

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Prevedbeni uskupinj. popravek kapitala	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjš. lastnikov	Skupaj kapital
A2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2026	10.015.023	16.946.055	28.365.899	35.611.420	636.390	-79.574	91.495.213	0	91.495.213
B1.	Spremembe lastniškega kapitala				-7.200.000			-7.200.000		-7.200.000
	Izplačilo dividend				-7.200.000			-7.200.000		-7.200.000
	Druge spremembe lastniškega kapitala									
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30. 6. 2026				5.908.915	230.302	5.141	6.144.358	0	6.144.358
	Vnos čistega poslovnega izida				5.908.915			5.908.915		5.908.915
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb					230.302		230.302		230.302
	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)						5.141	5.141		5.141
	Druge sestavine vseobsegajočega donosa									
B3.	Spremembe v kapitalu									
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 30. 6. 2026	10.015.023	16.946.055	28.365.899	34.320.334	866.691	-74.434	90.439.568	0	90.439.568

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Prevedbeni uskupinj. popravek kapitala	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjš. lastnikov	Skupaj kapital
A2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2025	10.015.023	16.946.055	28.365.895	34.325.318	337.459	-17.281	89.972.469	594.392	90.566.861
B1.	Spremembe lastniškega kapitala				-9.962.429			-9.962.429	-667.725	-10.630.153
	Izplačilo dividend				-9.600.000			-9.600.000		-9.600.000
	Druge spremembe lastniškega kapitala- Izplačilo dividend				-362.429			-362.429	-667.725	-1.030.154
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30. 6. 2025				7.519.700	323.806	-46.292	7.797.214	2.474	7.799.688
	Vnos čistega poslovnega izida				7.519.700			7.519.700	-8	7.519.692
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb					323.806		323.806		323.806
	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv deviznih tečajev)						-46.292	-46.292	2.482	-43.810
	Druge sestavine vseobsegajočega donosa									
B3.	Spremembe v kapitalu									
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 30. 6. 2025	10.015.023	16.946.055	28.365.895	31.882.589	661.266	-63.573	87.807.255	-70.859	87.736.396

4.5 Izkaz denarnih tokov Skupine CETIS

V EUR

Izkaz denarnih tokov po različici II (posredna metoda)		1-6/2026	1-6/2025
A.	Denarni tokovi pri poslovanju		
a)	Čisti poslovni izid	5.908.915	7.519.692
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	7.045.030	8.914.459
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.136.115	-1.394.768
b)	Prilagoditve za	3.928.856	3.829.206
	Amortizacijo (+)	3.971.358	4.007.904
	Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-)	0	0
	Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+)	0	0
	Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-421.922	-510.088
	Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	379.420	331.390
c)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance	-3.374.621	-7.414.298
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-3.587.383	-9.602.559
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-360.293	-979.632
	Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	0	15.269
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	-2.118.845	-459.461
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.418.036	3.826.562
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	1.273.864	-214.477
	Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	0	0
d)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b + c)	6.463.150	3.934.599
B.	Denarni tokovi pri naložbenju		
a)	Prejemki pri naložbenju	336.460	661.500
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	264.840	551.699
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	8.615	57.400
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	63.005	40.000
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	12.401
b)	Izdatki pri naložbenju	-6.648.909	-8.642.519
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-372.725	-283.863
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-6.230.464	-7.958.656
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-45.720	-400.000

17/34

c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-6.312.449	-7.981.019
C.	Denarni tokovi pri financiranju		
a)	Prejemki pri financiranju	5.022.621	2.455.000
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	3.000.000	0
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.022.621	2.455.000
b)	Izdatki pri financiranju	-3.583.597	-3.472.274
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-380.697	-325.844
	Izdatki za najeme	-57.977	-52.522
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.786.354	-1.357.241
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.358.569	-1.736.667
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	1.439.024	-1.017.274
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	13.881.803	15.614.099
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ad, Bc in Cc)	1.589.725	-5.063.694
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	12.292.078	20.677.793

18/34

4.6 Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine CETIS

Prihodki od prodaje

Prihodke od prodaje sestavljajo prihodki od prodaje izdelkov, storitev in blaga na domačem trgu v višini 22.907.807 evrov (39 odstotkov vseh prihodkov od prodaje) in na tujih trgih v višini 36.245.965 evrov (61 odstotkov vseh prihodkov od prodaje).

Prihodki, ustvarjeni med podjetji v Skupini, so znašali 3.384.516 evrov.

Proizvajalni stroški

Proizvajalni stroški so se v primerjavi z enakim obdobjem lani povečali za 7 odstotkov. Njihov delež v prihodkih od prodaje znaša 67 odstotkov, kar je 4 odstotke več kot lani v prvem polletju.

Stroški prodajanja

Glede na enako obdobje lani so se stroški prodajanja zmanjšali za 5 odstotkov in predstavljajo 8 odstotkov vseh prihodkov od prodaje, kar je za 0,5 odstotne točke manj kot lani.

Stroški splošnih služb

Stroški splošnih služb so se glede na raven prvega polletja 2025 povečali za 7 odstotkov in predstavljajo 11 odstotkov vseh prihodkov od prodaje, kar je za 1 odstotno točko več kot lani.

Stroški po primarnih skupinah

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Stroški blaga in materiala	24.227.643	22.010.911	110
Stroški storitev	9.224.060	9.158.127	101
Stroški dela	15.204.979	14.387.199	106
Amortizacija	3.971.358	4.007.904	99
Oblikovanje rezervacij	1.357.428	0	/
Drugi stroški	187.918	163.499	115
Skupaj stroški	54.173.386	49.727.640	109
Sprememba vrednosti zalog	-1.257.363	600.843	/
Skupaj	52.916.023	50.328.483	105

Stroški dela

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Stroški bruto plač	10.881.503	10.364.705	105
Stroški pokojninskih zavarovanj	1.095.917	1.384.694	79
Stroški drugih zavarovanj	1.021.813	569.037	180
Drugi stroški dela	2.205.745	2.068.763	107
Skupaj stroški dela	15.204.979	14.387.199	106

Drugi poslovni prihodki

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	8.587	56.260	15
Prihodki od odprave rezervacij	450.275	428.825	105
Odprava prevrednotenij terjatev do kupcev in zalog	0	23.697	/
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	775.358	482.972	161
Drugo	112.363	225.673	50
Skupaj drugi poslovni prihodki	1.346.583	1.217.428	111

Drugi poslovni odhodki

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Izguba pri prodaji/odpisi osnovnih sredstev	0	9.346	/
Prevrednotenje terjatev do kupcev in zalog	522.408	1.140.814	46
Dane odškodnine, subvencije, dotacije in donacije	10.000	15.300	65
Drugo	93.995	52.962	177
Skupaj drugi poslovni odhodki	626.403	1.218.422	51

Finančni prihodki in odhodki

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Prihodki od obresti	81.248	126.243	64
Prihodki od dividend	31.656	263.256	12
Pozitivne tečajne razlike	114.578	96.827	118
Dobiček pri prodaji finančnih naložb	0	12.235	/
Drugi finančni prihodki	324.912	343.729	95
Skupaj finančni prihodki	552.395	842.290	66
Odhodki za obresti	370.859	326.399	114
Negativne tečajne razlike	86.941	107.989	81
Odhodki od prodaje in slabitev finančnih naložb	0	0	/
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb skozi poslovni izid	7.494	0	/
Drugi finančni odhodki	0	55	/
Skupaj finančni odhodki	465.294	434.443	107
Neto finančni izid	87.101	407.847	21

Nepremičnine, naprave in oprema

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Zemljišča	5.122.987	5.122.909	100
Zgradbe	12.641.578	12.858.807	98
Oprema	33.522.760	33.785.785	99
Naložbene nepremičnine, druga oprema, oprema v pridobivanju, predujmi	30.263.182	26.363.715	115
Skupaj nepremičnine, zgradbe in oprema	81.550.508	78.131.216	104
od tega: pravica do uporabe najetih sredstev	658.943	771.281	85

20/34

Neopredmetena sredstva

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dobro ime	1.726.899	1.726.898	100
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0	0	/
Dolgoročne premoženjske pravice	1.125.090	984.772	114
Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	42.704	/
Neopredmetena sredstva v pridobivanju	195.064	134.671	145
Skupaj neopredmetena sredstva	3.047.053	2.889.044	105

Dana posojila

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dana posojila (dolgoročna in kratkoročna)	1.728.754	1.764.866	98
Skupaj dana posojila	1.728.754	1.764.866	98

Finančne naložbe

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dolgoročne finančne naložbe	9.948.623	9.561.372	104
– naložbe po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa	2.854.714	2.624.412	109
– naložbe v pridružena podjetja	7.093.909	6.936.960	102
Kratkoročne finančne naložbe	0	0	/
Skupaj finančne naložbe	9.948.623	9.561.372	104

Zaloge

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Material	9.946.360	9.372.438	106
Nedokončana proizvodnja	4.220.600	4.142.664	102
Proizvodi	6.049.588	4.848.424	125
Trgovsko blago	144.558	364.257	40
Skupaj zaloge	20.361.107	18.727.783	109

21/34

Terjatve do kupcev in druge terjatve

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Kratkoročne terjatve do kupcev	25.919.825	21.237.722	122
Kratkoročne terjatve do drugih	3.373.449	2.242.741	150
Skupaj terjatve	29.293.274	23.480.463	125

Kapital

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023	100
Rezerve	45.311.954	45.311.954	100
– kapitalne rezerve	16.946.055	16.946.055	100
– zakonske rezerve	1.012.161	1.012.161	100
– druge rezerve iz dobička	27.353.738	27.353.738	100
Zadržani dobiček	34.320.334	35.611.420	96
Rezerva za pošteno vrednost	866.691	636.390	136
Prevedbeni uskupinjevalni popravek kapitala	-74.434	-79.574	94
Kapital manjšinskih lastnikov	0	0	/
Skupaj kapital	90.439.568	91.495.213	99

Finančne obveznosti

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dolgoročna posojila	27.908.351	24.909.950	112
– dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in drugih	27.238.674	24.234.959	112
– finančni/poslovni najem (MSRP 16)	669.677	674.991	99
Kratkoročna posojila	5.592.874	4.956.316	113
– kratkoročni del dolgoročnega posojila, dobljena pri bankah in drugih	5.541.265	4.849.419	114
– finančnih/poslovni najem (MSRP 16)	51.609	106.897	48
Skupaj posojila	33.501.225	29.866.266	112

Rezervacije

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	1.789.861	1.789.861	100
Druge rezervacije:	233.732	0	/
– rezervacije za tožbe	0	0	/
– ostale rezervacije	233.732	0	/
Skupaj rezervacije	2.023.593	1.789.861	113

Poslovne in druge obveznosti (dolgoročne in kratkoročne)

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dolgoročne poslovne obveznosti	6.087.279	6.114.752	100
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	7.971.900	7.549.701	106
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	6.079.255	5.142.152	118
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	2.146.556	2.002.937	107
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	568.197	943.903	60
Druge kratkoročne obveznosti in PČR	11.086.598	2.086.151	531
Skupaj poslovne obveznosti	33.939.785	23.839.596	142

22/34

Posli s povezanimi osebami

	Prodaja	Nakupi	Stanje terjatev 30.6.2026	Stanje obveznosti 30.6.2026	Stanje posojila na dan 31.12.2025	Dana posojila	Prejeta posojila	Vrnjena posojila	Stanje posojila na dan 30.6.2026
POSLO MATIČNE DRUŽBE Z DRUŽBAMI V SKUPINI	2.578.540	805.976	832.742	48.750	0	627.291	0	0	627.291
CETIS-ZG d.o.o. Hrvaška	5.220	90	5.220	0	0	0	0	0	0
CETIS FLEX d.o.o. Slovenija	1.495.126	576.737	223.433	558	0	0	0	0	0
CETIS-GRAF d.o.o. Slovenija	169.440	228.921	33.612	47.914	0	0	0	0	0
EGP d.o.o. Slovenija	36.474	229	8.125	279	0	500.000	0	0	500.000
NEOGRAF d.o.o. Hrvaška	9.185	0	53.301	0	0	0	0	0	0
CETIS MADAGASCAR SARL, Madagaskar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CETIS, Empresa Grafica, S.A.R.L. Gvineja Bissau	540.837	0	264.988	0	0	0	0	0	0
CETIS LIBERIA INC Liberija	322.259	0	244.064	0	0	127.291	0	0	127.291

	Prodaja Skupine CETIS	Nakupi Skupine CETIS	Stanje terjatev 30.6.2026	Stanje obveznosti 30.6.2026	Stanje posojila na dan 31.12.2025	Dana posojila	Prejeta posojila	Vrnjena posojila	Stanje posojila na dan 30.6.2026
PROMET DRUŽBE CETIS S POVEZANIMI DRUŽBAMI	2.578.540	1.319.217	832.742	153.438	63.005	627.291	0	63.005	627.291
PROMET Z OBVLADUJOČO DRUŽBO - MSIN d.o.o.	0	513.241		104.688	63.005	0	0	63.005	0

Prihodki iz naslova deležev od družb v Skupini (udeležbe v dobičku) znašajo 1.448.398 evrov, 150.000 evrov iz naslova pridruženih podjetij.

V prvem polletju je znašala vrednost prihodkov iz naslova danih posojil 1.195 evrov.

5. ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE CETIS S POJASNILI

5.1 Izkaz finančnega položaja družbe CETIS

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Sredstva			
Nepremičnine, naprave in oprema	59.534.116	55.780.675	107
Pravica do uporabe najetih sredstev	47.199	60.357	78
Neopredmetena sredstva	687.432	500.980	137
Dolgoročne AČR	0	37.318	/
Naložbene nepremičnine	2.912.043	2.992.311	97
Naložbe v podjetja v Skupini	22.454.858	22.454.858	100
Naložbe po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa	1.577.660	1.347.358	117
Naložbe v pridružena podjetja	5.570.464	5.570.464	100
Odložene terjatve za davek	55.680	55.680	100
Dolgoročne poslovne terjatve	3.715	3.715	100
Dolgoročno dana posojila	0	0	/
Skupaj dolgoročna sredstva	92.843.166	88.803.716	105
Zaloge	13.736.096	12.133.624	113
Terjatve do kupcev in druge terjatve	16.223.955	12.441.388	130
Kratkoročno dana posojila	2.327.291	1.700.000	137
Denar in denarni ustrezniki	8.576.096	6.321.601	136
Skupaj kratkoročna sredstva	40.863.438	32.596.613	125
Skupaj sredstva	133.706.604	121.400.329	110
Kapital			
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023	100
Kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055	100
Rezerve iz dobička	27.390.302	27.390.302	100
Rezerva za pošteno vrednost	781.029	550.728	142
Zadržani dobiček	26.434.408	27.477.204	96
Skupaj kapital	81.566.817	82.379.312	99
Obveznosti			
Dolgoročno prejeta posojila	21.018.129	18.018.129	117
Dolgoročne poslovne obveznosti in PČR	5.922.628	5.695.239	104
Dolgoročne obveznosti iz najemov	35.633	35.633	100
Rezervacije	931.884	931.884	100
Odložene obveznosti za davek	168.366	168.366	100
Skupaj dolgoročne obveznosti	28.076.640	24.849.251	113
Poslovne obveznosti	20.833.713	11.737.978	177
Kratkoročne obveznosti iz najemov	13.627	27.174	50
Kratkoročno prejeta posojila	3.215.807	2.406.614	134
Skupaj kratkoročne obveznosti	24.063.147	14.171.766	170
Skupaj obveznosti	52.139.787	39.021.017	134
Skupaj kapital in obveznosti	133.706.604	121.400.329	110

24/34

5.2 Izkaz poslovnega izida družbe CETIS

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Prihodki od prodaje	31.790.086	29.360.401	108
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-1.212.296	-1.272.878	95
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	-18.236.606	-14.307.535	127
Bruto dobiček	12.341.184	13.779.988	90
Drugi poslovni prihodki	649.536	533.833	122
Stroški prodajanja	-3.011.143	-3.260.912	92
Stroški splošnih služb	-3.778.240	-3.276.131	115
Drugi poslovni odhodki	-399.666	-1.062.900	38
Dobiček iz poslovanja	5.801.671	6.713.878	86
Finančni prihodki	1.800.267	5.121.003	35
Finančni odhodki	-346.303	-309.466	112
Neto finančni izid	1.453.964	4.811.537	30
Dobiček pred davkom	7.255.635	11.525.415	63
Davek iz dobička	-1.098.431	-1.353.144	81
Čisti dobiček obdobja	6.157.204	10.172.271	61
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)*	30,79	50,86	
Popravljeni čisti dobiček na delnico (v EUR)**	30,79	50,86	

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

** Vse delnice, ki jih je izdala obvladujoča družba, so navadne imenske delnice, zato je popravljeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

25/34

5.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe CETIS

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	6.157.204	10.172.271	61
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:			
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	/
Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje priznan v izkazu poslovnega izida	0	0	/
Čista spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	230.301	323.811	71
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini	0	0	/
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluški	0	0	/
Drugi vseobsegajoči donos, ki ne bo v prihodnje priznan v izkazu poslovnega izida	230.301	323.811	71
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	/
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	230.301	323.811	71
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	6.387.505	10.496.082	61

5.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe CETIS za prvo polletje 2026 v primerjavi z letom 2025

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Skupaj kapital
A2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2026	10.015.023	16.946.055	27.390.302	27.477.204	550.728	82.379.312
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30. 6. 2026	0	0	0	6.157.204	230.301	6.387.505
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	6.157.204	0	6.157.204
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	230.301	230.301
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	-7.200.000	0	-7.200.000
	Izplačilo dividend in udeležb v dobičku	0	0	0	-7.200.000	0	-7.200.000
	Prenos čistega dobička preteklega leta v preneseni čisti dobiček	0	0	0	0	0	0
	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 30. 6. 2026	10.015.023	16.946.055	27.390.302	26.434.408	781.029	81.566.817

V EUR

		Izdani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Rezerva za pošteno vrednost	Skupaj kapital
A2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja na 1. 1. 2025	10.015.023	16.946.055	27.390.302	23.430.904	245.893	78.028.177
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja na 30. 6. 2025	0	0	0	10.172.271	323.811	10.496.082
	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	10.172.271	0	10.172.271
	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	323.811	323.811
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	-9.600.000	0	-9.600.000
	Izplačilo dividend in udeležb v dobičku	0	0	0	-9.600.000	0	-9.600.000
	Prenos čistega dobička preteklega leta v preneseni čisti dobiček	0	0	0	0	0	0
	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja na 30. 6. 2025	10.015.023	16.946.055	27.390.302	24.003.175	569.704	78.924.259

26/34

5.5 Izkaz denarnih tokov družbe CETIS

V EUR

Izkaz denarnih tokov po različici II (posredna metoda)		1-6/2026	1-6/2025
A.	Denarni tokovi pri poslovanju		
a)	Čisti poslovni izid	6.157.204	10.172.271
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	7.255.635	11.525.415
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.098.431	-1.353.144
b)	Prilagoditve za	918.651	-2.525.021
	Amortizacijo (+)	2.343.969	2.295.601
	Prevrednotovalne poslovne prihodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (-)	0	0
	Prevrednotovalne poslovne odhodke, povezani s postavkami naložbenja in financiranja (+)	0	0
	Finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev (-)	-1.686.025	-5.023.063
	Finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (+)	260.707	202.441
c)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance	-3.228.548	-10.712.528
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-2.961.427	-8.755.420
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-407.554	-625.482
	Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	0	0
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	-1.978.740	-1.182.980
	Končni manj začetni poslovni dolгови	741.310	-44.686
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	1.377.863	-103.960
	Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	0	0
d)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b + c)	3.847.307	-3.065.278
B.	Denarni tokovi pri naložbenju		
a)	Prejemki pri naložbenju	1.689.640	5.064.727
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	1.686.025	5.024.727
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	3.615	0
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	40.000
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	0
b)	Izdatki pri naložbenju	-6.817.728	-7.792.893
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-215.046	-75.215
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-5.975.391	-7.317.678
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-627.291	-400.000

27/34

c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-5.128.088	-2.728.166
C.	Denarni tokovi pri financiranju		
a)	Prejemki pri financiranju	5.000.000	1.255.000
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	3.000.000	0
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.000.000	1.255.000
b)	Izdatki pri financiranju	-1.464.724	-1.196.856
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-260.370	-201.946
	Izdatki za pravice do uporabe najeti sredstev	-13.547	-13.389
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.190.807	-726.521
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-255.000
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	3.535.276	58.144
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	8.576.096	8.259.885
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ad, Bc in Cc)	2.254.495	-5.735.300
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	6.321.601	13.995.185

5.6 Pojasnila k računovodskim izkazom družbe CETIS

28/34

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje zajemajo prihodke od prodaje izdelkov, storitev in blaga ter najemnin na domačem trgu v višini 10.263.639 evrov (32 odstotkov prihodkov od prodaje) in na tujih trgih v višini 21.526.447 evrov (68 odstotkov prihodkov od prodaje).

Proizvajalni stroški

V primerjavi z enakim obdobjem lani so se proizvodjalni stroški povečali za 27 odstotkov, njihov delež v prihodkih od prodaje znaša 57 odstotkov in je višji za 8 odstotkov glede na enako obdobje lani.

Stroški prodajanja

Stroški prodajanja predstavljajo 9 odstotkov v prihodkih od prodaje, kar pomeni 2 odstotka manj kot v obdobju lani. Stroški prodajanja so glede na lansko leto nižji za 8 odstotkov.

Stroški splošnih služb

Delež stroškov splošnih služb v prihodkih od prodaje letos znaša 12 odstotkov, lani pa je znašal 11 odstotkov. Omenjeni stroški so se v primerjalnem obdobju lani povečali za 1 odstotek.

Stroški po primarnih skupinah

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Stroški blaga in materiala	11.947.917	9.270.573	129
Stroški storitev	4.829.968	4.341.653	111
Stroški dela	6.964.888	6.380.387	109
Amortizacija	2.343.969	2.295.601	102
Oblikovanje rezervacij	1.357.428	0	/
Drugi poslovni odhodki	78.422	75.418	104
Skupaj stroški	27.522.592	22.363.632	123
Sprememba vrednosti zalog	-1.284.307	-246.176	522
Skupaj	26.238.285	22.117.456	119

Stroški dela

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Stroški bruto plač	5.032.259	4.686.824	107
Stroški pokojninskih zavarovanj	443.522	414.918	107
Stroški drugih zavarovanj	419.743	343.300	122
Drugi stroški dela	1.069.364	935.345	114
Skupaj stroški dela	6.964.888	6.380.387	109

Drugi poslovni prihodki

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Dobiček pri prodaji osnovnih sredstev	3.615	0	/
Odprava prevrednotenij terjatev do kupcev in zalog	0	0	/
Prejete odškodnine, subvencije in dotacije	351.188	239.903	146
Odprava rezervacij	294.667	293.155	101
Drugo	66	775	9
Skupaj drugi poslovni prihodki	649.536	533.833	122

Drugi poslovni odhodki

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Izguba pri prodaji/odpisu osnovnih sredstev	0	787	/
Prevrednotenje terjatev do kupcev in zalog	382.257	1.046.535	37
Dane odškodnine, subvencije in dotacije	10.000	15.300	65
Drugo	7.409	278	2.665
Skupaj drugi poslovni odhodki	399.666	1.062.900	38

Finančni prihodki in odhodki

V EUR

	1-6/2026	1-6/2025	Indeks 26/25
Prihodki od obresti	55.971	106.946	52
Prihodki od dividend	1.630.054	4.905.546	33
Pozitivne tečajne razlike	114.242	96.276	119
Dobiček pri prodaji finančnih naložb	0	12.235	/
Skupaj finančni prihodki	1.800.267	5.121.003	35
Odhodki za obresti	260.707	202.480	129
Negativne tečajne razlike	85.596	106.986	80
Drugi finančni odhodki	0	0	/
Odhodki od prodaje finančnih naložb	0	0	/
Skupaj finančni odhodki	346.303	309.466	112
Neto finančni izid	1.453.964	4.811.537	30

Nepremičnine, naprave in oprema

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Zemljišča	2.749.550	2.749.550	100
Zgradbe	7.576.785	7.701.021	98
Oprema	22.314.954	21.174.438	105
Naložbene nepremičnine, druga oprema, oprema v pridobivanju, predujmi	29.852.069	27.208.334	110
Skupaj nepremičnine, zgradbe in oprema	62.493.358	58.833.343	106

30/34

Neopredmetena sredstva

V EUR

	30. 6. 2025	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dolgoročno odloženi stroški	0	0	/
Dolgoročne premoženjske pravice	492.368	461.171	107
Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	37.318	/
Neopredmetena sredstva v pridobivanju	195.064	39.809	490
Skupaj neopredmetena sredstva	687.432	538.298	128

Dana posojila

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dana posojila (kratkoročna in dolgoročna)	2.327.291	1.700.000	137
Skupaj dana posojila	2.327.291	1.700.000	137

Finančne naložbe

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dolgoročne finančne naložbe	29.602.981	29.372.680	101
– naložbe po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa	1.577.660	1.347.358	117
– naložbe v podjetja v Skupini	22.454.858	22.454.858	100
– naložbe v pridružena podjetja	5.570.464	5.570.464	100
Kratkoročne finančne naložbe	0	0	/
Skupaj finančne naložbe	29.602.981	29.372.680	101

Zaloge

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Material	6.073.366	5.534.498	110
Nedokončana proizvodnja	3.436.820	3.542.232	97
Proizvodi	4.087.952	2.928.276	140
Trgovsko blago	137.959	128.618	107
Skupaj zaloge	13.736.096	12.133.624	113

Terjatve do kupcev in druge terjatve

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Kratkoročne terjatve do kupcev	13.774.739	11.138.747	124
Kratkoročne terjatve do drugih	2.449.216	1.302.641	188
Skupaj terjatve	16.223.955	12.441.388	130

31/34

Kapital

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Osnovni kapital	10.015.023	10.015.023	100
Rezerve	44.336.357	44.336.357	100
– kapitalske rezerve	16.946.055	16.946.055	100
– zakonske rezerve	1.001.501	1.001.501	100
– druge rezerve iz dobička	26.388.801	26.388.801	100
Rezerva za pošteno vrednost	781.029	550.728	142
Zadržani dobiček	26.434.408	27.477.204	96
Skupaj kapital	81.566.817	82.379.312	99

Finančne obveznosti

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dolgoročna posojila	21.053.762	18.053.762	117
– dolgoročna posojila, dobljena pri bankah	21.018.129	18.018.129	117
– finančni/poslovni najem (MSRP 16)	35.633	35.633	100
Kratkoročna posojila	3.229.434	2.433.788	133
– kratkoročna posojila, dobljena pri bankah	3.215.807	2.406.614	134
– finančnih/poslovni najem (MSRP 16)	13.627	27.174	50
Skupaj posojila	24.283.196	20.487.550	119

Rezervacije

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	931.884	931.884	100
Ostale rezervacije	0	0	/
Skupaj rezervacije	931.884	931.884	100

Poslovne in druge obveznosti (dolgoročne in kratkoročne)

V EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025	Indeks 26/25
Dolgoročne poslovne obveznosti in dolgoročne PČR	6.090.994	5.863.605	104
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	3.699.885	3.784.715	98
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	6.032.349	4.940.695	122
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	998.304	950.417	105
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	266.200	582.762	46
Druge kratkoročne obveznosti	9.836.974	1.479.389	665
Skupaj poslovne obveznosti	26.924.706	17.601.583	153

32/34

6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVNEGA ODBORA

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

- povzetek računovodskega poročila družbe CETIS in Skupine CETIS za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2026, sestavljen skladno z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da je resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in družb v Skupini CETIS in
- v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz poslov s povezanimi osebami.

Pri pripravi zgoščenih polletnih izkazov so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in Skupine CETIS za leto 2025.

Zgoščeni medletni izkazi so za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2026, pripravljeni skladno z MRS 34 - Medletno računovodsko poročanje, in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2025.

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

Celje, 11. septembra 2026



Tina Bačič,
predsednik upravnega odbora

33/34



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 | www.cetis.si, www.cetisidentity.com

