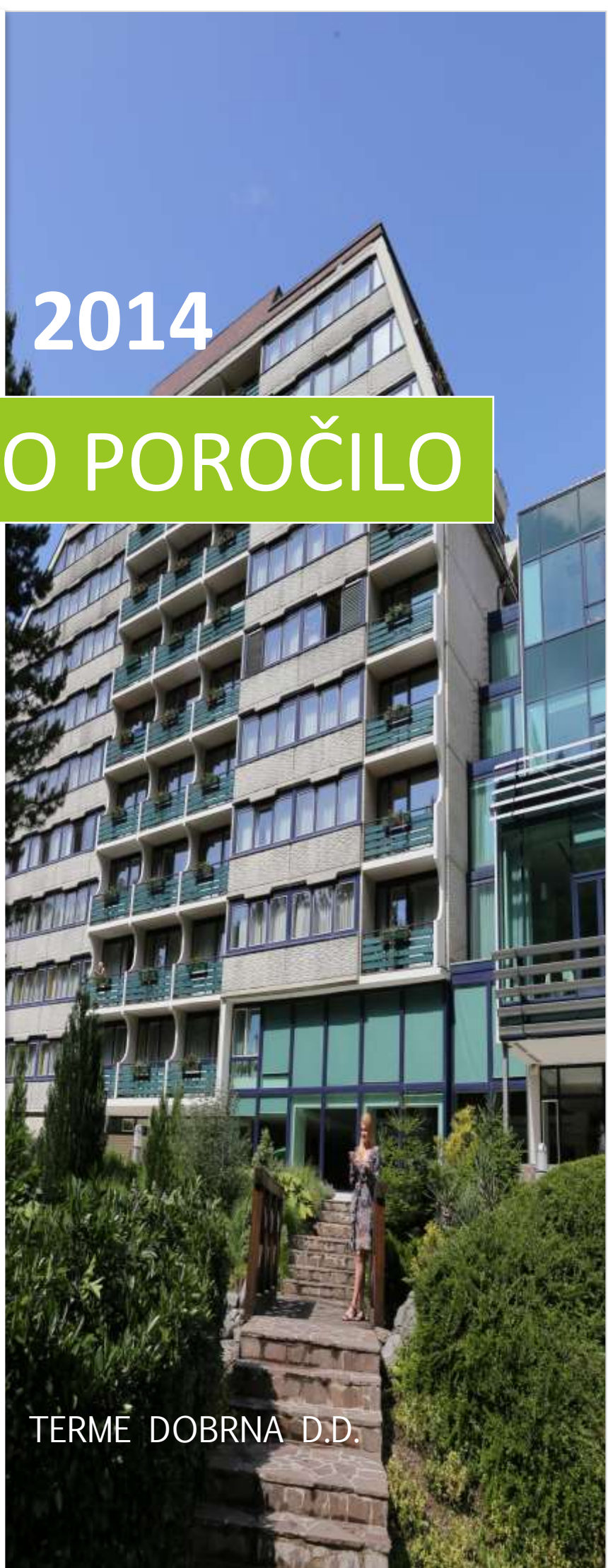


2014

LETNO POROČILO

TERME DOBRNA D.D.



1 POUDARKI 2014



KLJUČNI PODATKI POSLOVANJA

		2014	2013	I 14/13
FINANČNI PODATKI				
1	Čisti prihodki od prodaje	6.715.081	7.134.770	94%
2	Poslovni izid iz poslovanja	50.620	-180.358	-28%
3	Poslovni izid pred davki	-167.184	-376.831	44%
4	Poslovni izid obračunskega obdobja	-167.184	-376.831	44%
5	Kapital	14.030.697	14.523.681	97%
6	Bilančna vsota	21.631.637	22.054.431	98%
ZAPOSLENI				
7	Število zaposlenih na dan 31.12.	143	149	96%
8	Število zaposlenih iz obračunanih ur (povp. število)	143	149	96%
KAZALNIKI				
9	Produktivnost (1/7)	46.959	47.884	98%
10	Dodana vrednost	3.602.768	3.727.653	97%
11	Dodana vrednost na zaposlenega	25.194	25.018	101%
12	Čista dobičkonosnost prihodkov	-0,02	-0,05	44%
13	Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) (31.12.)	-0,01	-0,03	46%
DELNICA				
14	Število delnic	692.542	692.542	100%
15	Bilančna vrednost delnice (31.12.)	20,26	20,97	97%
16	Tržna vrednost delnice (na 31.12.)	4,00	5,90	68%
17	Čisti dobiček na delnico (31.12.)	-0,24	-0,54	44%
TRŽNI DELEŽ				
18	Tržni delež (delež nočitev v nočitvah SSNZ)	4,7%	4,6%	100%
19	Tržni delež (delež točk v zdraviliškem zdravljenju)	8,4%	8,6%	98%

3 KAZALO VSEBINE

UVOD	1
1. PISMO UPRAVE	1
2. IZJAVA POSLOVODSTVA	3
3. PREDSTAVITEV DRUŽBE	4
A. OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE	4
B. DEJAVNOST DRUŽBE IN ORGANIZACIJA	4
C. ZAPOSLENI	5
D. LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE	6
4. OBVLADUJOČA DRUŽBA	7
5. PODRUŽNICE DRUŽBE	7
6. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV	7
A. POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2014	7
B. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2014	8
7. UPRAVLJANJE DRUŽBE	9
A. IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB	9
B. SKUPŠČINA DELNIČARJEV	10
C. NADZORNI SVET	11
D. UPRAVA DRUŽBE	12
E. REVIZIJA	12
F. ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJNH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI	12
G. TRANSPARENTNOST POSLOVANJA	14
POSLOVNO POROČILO	14
1. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE	14
A. POSLANSTVO IN VIZIJA	14
B. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2014	15
2. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA	16
A. KOLIČINSKI PODATKI	16
B. PRIHODKI	18
C. ODHODKI	19
D. POSLOVNI IZIDI	21
E. SREDSTVA	22
F. KAPITAL IN OBVEZNOSTI	22
G. KAZALNIKI	23
H. INVESTICIJE 2014	23
3. DATUM ODOBRITVE LETNEGA POROČILA	24
4. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE	24
A. PODROČJE INVESTICIJ	24
B. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2015	24
5. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI	24
A. ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH	24
B. ODGOVORNOST DO UPORABNIKOV STORITEV	25
C. ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA	26
D. ODGOVORNOST DO OŽJE IN ŠIRŠE SKUPNOSTI	27
RAČUNOVODSKO POROČILO	28
1. BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2014	28
2. IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2014	30
3. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2014	31
4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA	33
5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	35
A. PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	35
B. RAČUNOVODSKE USMERITVE	35
C. POJASNILA POSTAVK BILANCE STANJA	39
D. POJASNILA POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	50
E. DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA	55
F. REVIZORJEVO POROČILO	57



1 UVOD

1. PISMO UPRAVE

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!



Leto 2014 je za družbo Terme Dobrna minilo v znamenju korenitih sprememb v poslovanju in težke likvidnostne situacije. Visoka izguba v letu 2013 in dodatno poslabšanje poslovanja v prvem kvartalu 2014 je narekovalo takojšnje ukrepanje na vse ravneh poslovanja.

Prvi ukrepi so bili izvedeni na področju prodaje, kjer smo zastavili novo cenovno politiko, reorganizirali trženje in prodajo na tujih trgih, razvili nišne programe in nemudoma ukinili vse programe, za katere je pokalkulacija izkazovala negativno dodano vrednost. To je v začetni fazi sicer rezultiralo v znižanju prihodkov od prodaje, kasneje pa izkazalo za pravilno odločitev, saj se je družba uspešno usmerila v programe z višjo dodano vrednostjo in kljub nižjim prihodkom od prodaje realizirala bistveno boljši poslovni rezultat v primerjavi z letom 2013. Ob tem je potrebno poudariti, da smo v letu 2014 morali nadomestiti izpad prihodkov na segmentu zdravstva, ki je nastal zaradi spremembe Pravil obveznega zdravstvenega zavarovanja v mesecu juniju (izpad na segmentu rehabilitacije ortopedskih pacientov je v primerjavi z letom 2013 znašal ca. 300.000 EUR). Del izpada smo v 2014 že uspeli nadomestiti z uvedbo novega indikacijskega področja – rehabilitacije nevroloških pacientov, vendar zaradi kratkega časovnega okvira nismo mogli v celoti preprečiti negativnih posledic sprememb na dosežen poslovni rezultat. Izpad prihodkov na področju zdravstva je tudi poglavitni razlog, da družba ni v celoti dosegla planiranega poslovnega izida na letni ravni.

S spremembo trženjske strategije je družba rast prodaje ustvarila predvsem na tujih trgih. Še posebej smo ponosni na podatek, da smo med vsemi slovenskimi termalnimi ponudniki, vključenimi v Skupnost slovenskih naravnih zdravilišč, realizirali največjo letno rast prodaje na tujih trgih in dosegli nadpovprečno stopnjo zasedenosti kapacitet.

Ukrepi so se nadalje nanašali na reorganizacijo in optimizacijo procesov dela, pri čemer smo dosegli pomemben prihranek pri stroških dela, obenem optimizirali porabo materiala, dosegli ugodnejše nabavne pogoje in racionalizirali uporabo zunanjih storitev. Na stroškovni strani smo tako uspeli pomembno zmanjšati vse kategorije stroškov (stroški materiala in storitev so nižji za 8 %, stroški dela za 6 % glede na preteklo leto). Pri tem je potrebno upoštevati, da realizirani stroški vsebujejo vse stroške prestrukturiranja poslovanja (stroški odpravnin v višini ca. 63.000 EUR ipd.) in da se je večji del znižanja stroškov zaradi menjav dobaviteljev odrazil šele v drugi polovici leta, znižanje stroškov dela pa zaradi nadpovprečno dolgih odpovednih rokov šele z mesecem septembrom. Dodatni stroški dela v višini 10.632 EUR so nastali zaradi spremembe računovodske usmeritve vezane na evidentiranje dolgoročnih oziroma pozaposlitvenih zaslužkov zaposlencev. Na stroškovni strani smo tako izpolnili zastavljene cilje.

2 Na področju razvoja kadrov smo vlagali predvsem v funkcionalna izobraževanja in usposabljanja zaposlenih. V kratkem času smo uspeli vzpostaviti široko paleto dodatne gostinske ponudbe, 5 uvedli nove programe v wellnesu in medicinskem centru, kjer med novostmi gotovo najbolj izstopa specializacija za rehabilitacijo nevroloških pacientov. Na podlagi sodelovanja z najboljšimi strokovnjaki in odličnimi prostorskimi pogoji lahko danes pacientom s tovrstnimi težavami ponudimo storitve na najvišjem nivoju.

Z ambicijo postati najkakovostnejši ponudnik rehabilitacijskih in diagnostičnih storitev na izbranih indikacijskih področjih, smo se kot prvo zdravilišče v Sloveniji certificirali po mednarodnem standardu DNV, ki se nanaša na kakovost in varnost procesov v zdravstvu. Pridobljeni certifikat nam bo služil predvsem kot odskočna deska za prodajo medicinskih storitev v tujini. V mesecu avgustu smo ustanovili raziskovalni zavod – Inštitut za aplikativne raziskave v medicinski rehabilitaciji, z namenom ustvarjanja novih znanj na področju rehabilitacijske medicine, izboljšanja učinkovitosti obstoječih terapij ter vzpostavitvi sodelovanja z raziskovalno-izobraževalnimi institucijami. V rekordno kratkem času smo uspeli pritegniti k sodelovanju vrhunske strokovnjake in v mesecu decembru že podpisali prvo pogodbo za izvajanje klinične raziskave na področju nevrologije, ki poteka v zgolj 8 medicinskih centrih v Evropi. Uspešna kandidatura za tovrstno raziskavo je svojevrstno priznanje kakovosti naših storitev in vrhunski usposobljenosti osebja.

V podjetju stremimo k neprestanim izboljšavam kakovosti naših storitev. Še posebej je pomembno, da te izboljšave zaznavajo naši gostje, kjer opažamo porast povratnih gostov in zavidljiv dvig ocen kakovosti storitev v primerjavi s stanjem na začetku leta. Trudimo se delovati tudi družbeno odgovorno. V letu 2014 smo obnovili certifikat Družini prijazno podjetje, okoljski certifikat Eko-Marejtica, neprestano si prizadevamo za zmanjševanje emisij z učinkovito rabo energije, se aktivno vključujemo v dejavnosti lokalne skupnosti ter stremimo k visokim standardom medsebojnih odnosov, s čimer ustvarjamo ugodno delovno okolje.

Dinamika mesečnih rezultatov kaže, da družba uspešno izvaja prestrukturiranje poslovanja, saj iz kvartala v kvartal izboljšujemo svoje poslovanje. Zahvala za to gre predvsem pripadnim zaposlenim, pa tudi dobaviteljem, lastnikom in finančnim institucijam, ki so verjeli v uspešnost prestrukturiranja poslovanja in nam stali ob strani.

Družba v leto 2015 tako vstopa v stroškovno bistveno boljši kondiciji, z optimiziranimi procesi dela in optimiziranimi stroški nabave materiala in storitev ter razvitimi prodajnimi programi. Ob tem je verjetno najpomembnejši dosežek leta 2014 ponovno oblikovanje strategije družbe in oblikovanja nabora programov in ciljnih skupin gostov, s katerimi družba ponovno dobiva svoj fokus, prepoznavnost in lahko gradi konkurenčno prednost pred ostalimi ponudniki. Prepričani smo, da smo uspeli postaviti trdne temelje za nadaljnji razvoj naše družbe.

dr. Aleš Semeja



3 2. IZJAVA POSLOVODSTVA

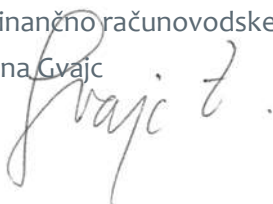
Uprava družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, v skladu s 60. a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Letno poročilo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, za leto 2014, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o trgu finančnih instrumentov ter Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, ki jo predstavlja direktor družbe, dr. Aleš Semeja, in vodja finančno računovodske službe v skladu s 110. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov izjavlja po svojem najboljšem védenju:

- da je računovodsko poročilo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, za leto 2014 sestavljeno v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in da izkazuje resničen ter pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna;
- da poslovno poročilo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, za leto 2014 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba Terme Dobrna d.d., Dobrna izpostavljena.

Dobrna, dne 31. marec 2015

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc



Direktor:

dr. Aleš Semeja



4 3. PREDSTAVITEV DRUŽBE



A. OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

IME IN SEDEŽ DRUŽBE:	Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d.d., Dobrna 50, 3204 DOBRNA, Slovenija	
PРАВNA OBLIKA:	Družba je organizirana kot delniška družba. Družba kotira na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev na trgu delnic: vstopna kotacija	
REGISTRACIJA:	Okrožno sodišče v Celju pod SRG št. 4.1996; vložna številka 1/00061/00	
OSNOVNA DEJAVNOST DRUŽBE:	G/55.100 – dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih obratov	
MATIČNA ŠTEVILKA DRUŽBE:	5053587	
DAVČNA ŠTEVILKA DRUŽBE:	94639272	
TRANSAKCIJSKI RAČUNI:	NLB d.d.	SI56 0223 4001 8563 326
	BANKA CELJE d.d.	SI56 0600 0014 2320 736
	GB d.d., Kranj	SI56 0700 0000 1166 321
	BANKA KOPER d.d.	SI56 1010 0003 6240 262
	PROBANKA d.d.	SI56 2510 0970 6146 175
	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.	SI56 2900 0005 5506 749
	SPARKASSE d.d.	SI56 3400 0101 0945 422
	PB SLOVENIJE, d.d. - Nove KBM d.d.	SI56 9067 2000 0643 365
OSNOVNI KAPITAL DRUŽBE:	2.887.900,14€, ki je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic enakega razreda	
ŠTEVILO ZAPOSLENIH:	Stanje 31.12.2014 = 143	

B. DEJAVNOST DRUŽBE IN ORGANIZACIJA

Terme Dobrna so slovensko termalno zdravilišče z najdaljšo, več kot 610 letno tradicijo. Osnovno dejavnost družbe lahko razdelimo na dve ključni področji: turistična dejavnost namestitev in gostinstvo) in medicinsko dejavnost, obe dopolnjuje wellness z bogato ponudbo lepotno-kozmetičnih storitev, bazenov s termalno vodo in savn. Podporne dejavnosti se izvajajo v splošnem sektorju.



Terme Dobrna d.d.

hotelsko
gostinska
dejavnost

medicinska
dejavnost

wellness
dejavnost

Hotelsko – gostinska
dejavnost nudi:

- nastanitev v treh hotelih,
- gostinske storitve
- izvedbo raznovrstnih dogodkov (poroke, seminarji, srečanja,...),
- animacijo gostov,
- ponudba raznovrstnih spominkov in izdelkov.

Medicinska dejavnost
združuje:

- rehabilitacijske storitve (fizioterapija, delovna terapija, balneologija)
- storitve negovalnega oddelka,
- diagnostične in ambulantne storitve (ginekologija, nevrologija, urologija, ortopedija,...),
- akupunkturo
- zdravljenje urinske inkontinence.

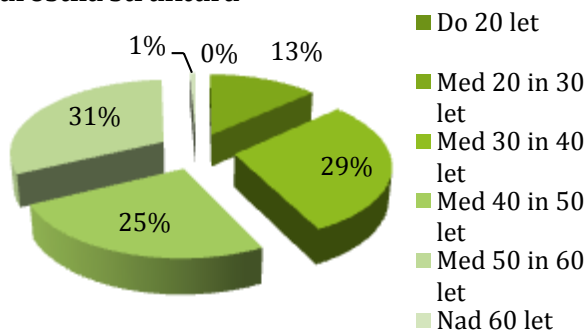
Wellness dejavnost
združuje:

- bazene in savne
- lepotne in kozmetične storitve
- frizerske storitve.

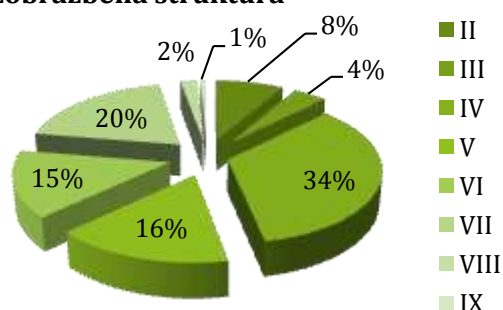
C. ZAPOSLENI

V Termah Dobrna je bilo na dan 31.12.2014 zaposlenih 143 delavcev, od tega je 73% žensk in 27% moških. Po izobrazbi je največ (34%) zaposlenih z IV. stopnjo izobrazbe. V starostni strukturi pa predstavljajo največji delež zaposleni v starostnem razredu med 50 in 60 let. Skupno je 68% zaposlenih mlajših od 50 let.

starostna struktura



izobrazbena struktura



6 D. LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic, ki kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v vstopni kotaciji.

Vse delnice družbe so navadne, imenske, kosovne in prosto prenosljive in prinašajo enako dividendo na delnico in enake kontrolne pravice – en glas na delnico.

Družba nima delniške sheme za delavce, ni omejitve glasovalnih pravic za določeno število glasov. Družbi niso znani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic.

Lastniška struktura na dan 31.12.2014 in spremembe v lastništvu glede na 31.12.2013 so predstavljene v spodnji tabeli.

LASTNIK	31.12.2014		31.12.2013	
	ŠTEVILO	DELEŽ	ŠTEVILO	DELEŽ
ALEA, d.o.o.	227.401	32,84%	226.845	32,76%
ZVON ENA HOLDING, d.d.- v stečaju	148.514	21,44%	266.832	38,53%
G Skupina d.d. - v stečaju	120.563	17,41%	120.563	17,41%
SANATUS d.o.o.	118.771	17,15%		0,00%
HYPO ALPE - ADRIA - BANK D.D. ZAGREB - F	35.067	5,06%	35.067	5,06%
ZVON DVA HOLDING, d.d.- v stečaju	3.274	0,47%	3.494	0,50%
MIS GAŠPER	1.071	0,15%	1.071	0,15%
MARINČEK ANTONIJA	944	0,14%	944	0,14%
KAMŠAK MARTA	866	0,13%	866	0,13%
DOLENŠEK IGNAC	656	0,09%	456	0,07%
OSTALI	35.415	5,11%	36.404	5,26%
SKUPAJ	692.542	100,00%	692.542	100,00%

Največje spremembe v lastniški strukturi (med 10 največjimi delničarji) v letu 2014 so naslednje:

- Vstop novega lastnika Sanatus d.o.o., ki je odkupil delež ZVON ENA HOLDING, d.d.-v stečaju in pridobil 17,15% delež.

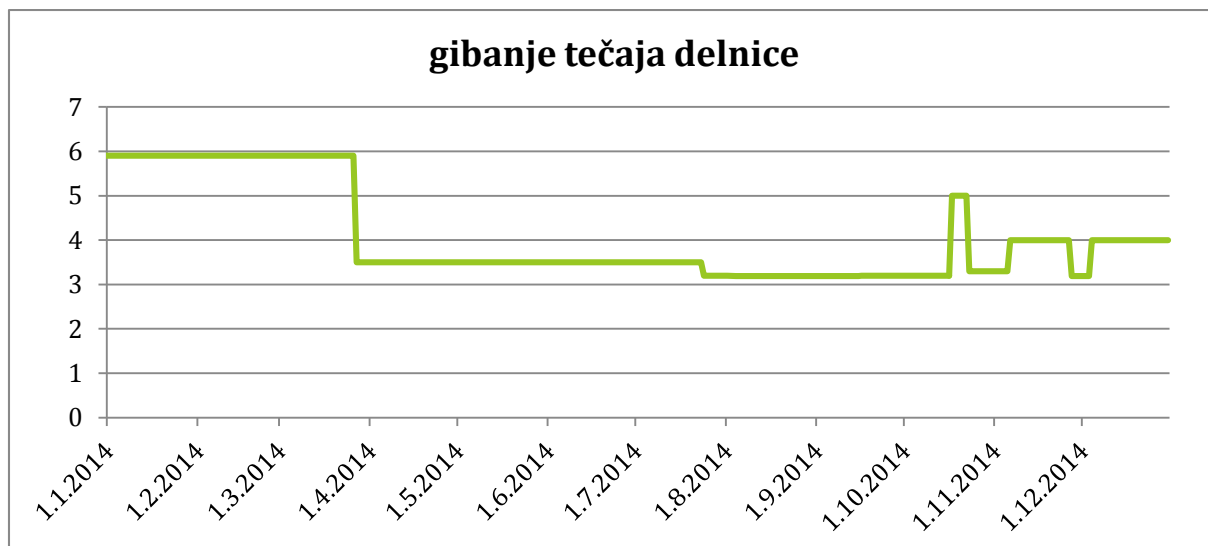
Ključni podatki o delnicah:

	2014	2013	I 14/13	2013 - sprem.	I 14/13
število delnic	692.542	692.542	100%	692.542	100%
bilančna vrednost delnice	20,26	20,97	97%	20,55	99%
tržna vrednost delnice (31.12.)	4,00	5,90	68%	5,90	68%
čisti dobiček na delnico	-0,24	-0,54	44%	-0,54	44%

V letu 2014 je bilo z delnico Term Dobrna d.d. za 420.889,92€ prometa na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Vrednost delnice se je gibala med 3,19€ in 5,9€. Gibanje skozi leto je prikazano v spodnjem grafu.

Uprava in člani nadzornega sveta niso lastniki delnic Term Dobrna d.d.





Vir: <http://www.ljse.si>

4. OBVLADUJOČA DRUŽBA

Družba nima obvladujoče družbe.

5. PODRUŽNICE DRUŽBE

Družba nima podružnic.

6. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV

A. POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2014

- ❖ Menjave vodstva v februarju 2014. Novo vodstvo je nemudoma implementiralo prve sanacijske ukrepe.
- ❖ Prenova poslovnih procesov in racionalizacija poslovanja
- ❖ Postavitev nove vizije razvoja medicinske dejavnosti in pričetek aktivnosti na projektu Diagnostično rehabilitacijski center – Dobrna medical.
- ❖ Specializacija negovalnega oddelka za nevrološka obolenja.
- ❖ Aktivno sodelovanje s specialisti in institucijami na področju medicinske stroke.
- ❖ Uspešno izvedbo reprogramov zapadlih finančnih obveznosti.

- ❖ Pridobitev mednarodne akreditacije na področju kakovosti v medicini - standard DNV.
- ❖ Gostinsko ponudbo smo nadgradili s odprtjem Cafe & Restaurant May s podnubo kvalitetne a la carte hrane.
- ❖ Posodobitev ponudbe lepotnega centra z modernimi lepotilnimi tehnikami.
- ❖ Prenova dela hotelskih kapacitet – 26 sob v hotelu Vita.
- ❖ Prenova gostinskih kapacitet v vinski kleti objekta Vile Higie.
- ❖ Ustanovitev raziskovalnega inštituta IARMR (Inštitu za aplikativne raziskave v medicinski rehabilitaciji).
- ❖ Odprtje trgovine v hotelu Vita in razvoj nove, lastne kozmetične linije.

B. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2014

- ❖ Uspešno izpeljani reprogrami zapadlih kreditov.
- ❖ Razvoj nišnih prodajnih programov in trženjskih orodij.
- ❖ Pričetek delovanja ambulant in programov pod okriljem Diagnostično rehabilitacijskega centra DOBRNA MEDICAL.
- ❖ Bistveno izboljšanje rezultatov poslovanja v prvem kvartalu leta 2015.

DOBRNA MEDICAL 
DIAGNOSTIČNO REHABILITACIJSKI CENTER

9 7. UPRAVLJANJE DRUŽBE

8 A. IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

Uprava in nadzorni svet družbe Terme Dobrna d.d. izjavljata in obveščata delničarje in javnost, da sledita določilom Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, ki so ga dne 8.12.2009 sprejeli Ljubljanska borza, Združenje nadzornikov Slovenije in Združenje Manager - prečiščeno besedilo kodeksa je dostopno na naslovu: Ljubljanska borza d.d. (<http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=656&sid=PooiZ99xpfDQPb8t>).

razen naslednjim določilom:

- 7.1: Člani nadzornega sveta izpolnjujejo vse pogoje iz te točke, razen pogoje iz zadnje alineje, tj. nimajo certifikata Združenja nadzornikov Slovenije.
- 13.1: Nadzorni svet ima od decembra 2008 oblikovano revizijsko komisijo. Kadrovske komisije in komisije za imenovanje nadzorni svet nima oblikovane. Nadzorni svet bo oblikoval komisijo oz. komisije po presoji o potrebnosti oblikovanja.
- 15: Glede na velikost družbe je uprava družbe enočlanska.
- Ker je uprava družbe enočlanska se vse točke kodeksa, ki se nanašajo na posamezne člane uprave ne upoštevajo. V primeru, da se bo v družbi vzpostavila veččlanska uprava se bodo te točke kodeksa ustrezno upoštevale.
- 19.2: Družba nima posebej organizirane službe za notranjo revizijo.
- 21.3: Javne objave, sporočila in letnega poročila družba ne prevaja v angleški jezik, ker ni zavezana k poročanju po mednarodnih računovodskih standardih.

Dobrna, 31. marec 2015

Direktor:

dr. Aleš Semeja



Predsednik Nadzornega sveta:

Dušan Korošec




B. SKUPŠČINA DELNIČARJEV

Skupščina delničarjev je organ družbe, v katerem delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe.

Po statutu družbe skupščina odloča o:

- uporabi bilančnega dobička,
- sprejemu letnega poročila v primerih, ko to določa zakon,
- imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta,
- spremembah statuta,
- o povečanju in zmanjšanju osnovnega kapitala,
- prenehanju družbe,
- o podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega svet,
- statusnem preoblikovanju,
- imenovanju revizorja,
- drugih zadevah, če tako v skladu zakonom določa statut oziroma v drugih zadevah, ki jih določa zakon.

Uprava družbe skliče skupščino delničarjev Term Dobrna d.d. praviloma enkrat letno z objavo v Uradnem listu RS vsaj 30 dni pred sejo.

Skupščina po statutu veljavno odloča ne glede na število prisotnih glasov delničarjev. Skupščina sprejema sklepe z navadno večino glasov, razen če zakon ali statut za posamezne odločitve ne določata višje večine ali drugih zahtev. S tričetrtinsko večino zastopanega kapitala sprejema skupščina naslednje sklepe::

- spremembah statuta,
- povečanju osnovnega kapitala,
- izdaji zamenljivih ali dividendnih obveznic.

Delničarji lahko pravice iz delnic uresničujejo neposredno na skupščini ali preko pooblaščenecv.

Vsaka delnica zagotavlja en glas.

V letu 2014 sta potekli dve seji skupščine delničarjev:

- ❖ 19. redna seja Skupščine delničarjev dne 28.8.2014, na kateri so bili sprejeti naslednji pomembnejši sklepi:
 - podeljena je bila razrešnica nadzornemu svetu za poslovno leto 2013;
 - imenovan je bil revizor za revidiranje poslovanja 2014, to je PIT REVIZIJA d.o.o.;
 - sprejete so bile spremembe statute o dopolnitvi dejavnosti družbe in zmanjšanju števila članov nadzornega sveta iz 6 na 3 člane.
- ❖ 20. redna seja Skupščine delničarjev dne 5.11.2014, na kateri so bili sprejeti naslednji pomembnejši sklepi:
 - izvoljena sta bila nova člana nadzornega sveta družbe;
 - upravi je bilo naloženo, da izvede potrebne aktivnosti za zaščito interesov družbe v razmerjih do bivše uprave.

11 C. NADZORNI SVET

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe in ima druge z zakonom opredeljene pristojnosti, zlasti pa:

- preveri in potrdi poročilo in predlog za uporabo bilančnega dobička,
- predloži skupščini svoje pisno poročilo o preveritvi letnega poročila in predloga bilančnega dobička,
- imenuje in odpokliče upravo družbe.

Nadzorni svet je do 20. Skupščine družbe sestavljalo šest članov, na kar ga sestavljajo le trije člani. Vsi člani imajo enake pravice in obveznosti. En član nadzornega sveta je predstavnik delavcev in ga izvoli svet delavcev.

Nadzorni svet imenuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov na skupščini. Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta z možnostjo ponovne izvolitve.

Člani nadzornega sveta med seboj izvolijo predsednika in njegovega namestnika. Predsednik sklicuje in vodi seje, izjavlja voljo in objavlja odločitve nadzornega sveta, zastopa družbo proti članom uprave ter nadzorni svet nasproti organom družbe in tretjim osebam. Predsednik in namestnik sta vedno predstavnika delničarjev.

Člani nadzornega sveta družbe in spremembe v članstvu so predstavljeni v spodnji preglednici.

ČLANI NOVEGA NADZORNEGA SVETA

član	funkcija	mandat		opomba
		od	do	
Dušan Korošec	predsednik	27.8.2012	27.11.2018	ново imenovanje 27/11/2014
Andrej Eržen	podpredsednik	27.8.2012	27.11.2018	ново imenovanje 27/11/2014
Miroslava Goričnik - Gojsalič	članica	27.8.2012	26.11.2014	
Marija Rančigaj	članica	27.8.2012	26.11.2014	
Jelen Boris	član	10.9.2012	26.11.2014	
Žiga Kompan	član	10.9.2012	10.9.2016	ново imenovanje 12/11/2014

REVIZIJSKA KOMISIJA

Nadzorni svet je na 3. redni seji z dne 9.12.2008 v skladu z zakonodajo izoblikoval revizijsko komisijo. Naloge revizijske komisije so:

- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij,
- nadzor nad delovanjem sistema obvladovanja tveganj, notranje revizije in sistema kontrol,
- ocenjevanje sestave letnega poročila,
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- sodelovanje pri izbiri neodvisnega zunanjega revizorja,
- spremljanje neodvisnosti, nepristranskosti in učinkovitosti zunanjih revizorjev,
- nadziranje narave in obsega nerevizijskih storitev,
- druge naloge.

Delo revizijske komisije je urejeno s poslovnikom.

Člani revizijske komisije in spremembe v članstvu v letu 2014 so predstavljene v spodnji tabeli:

član	funkcija	mandat	
		od	do
Marija Rančigaj	predsednica	7.9.2012	26.11.2014
Jelen Boris	član	7.9.2012	26.11.2014
Dejan Jojić	član	7.9.2012	26.11.2014
Andrej Eržen	predsednik	2.12.2014	27.11.2018
Žiga Kompan	član	2.12.2014	10.9.2016
Mateja Perger	član	2.12.2014	27.11.2018

D. UPRAVA DRUŽBE

Družbo Terme Dobrna d.d. je v letu 2014 vodila enoosebna uprava - direktor :

- do 6.2.2014 - Jože Duh;
- od 6.2.2014 – dr. Aleš Semeja.

Do 6.2.2014 je imela družba tudi prokuristka ga. Mateja Vidnar Stiplošek, ki ji je mandat prenehal s prenehanjem mandata uprave.

Uprava nima pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic.

Ostali člani vodstva družbe so (ožji kolegij):

- strokovni vodja medicinske dejavnosti – dr. Vladimir Magajna
- poslovni vodja medicinske dejavnosti – Andrej Eržen
- vodja hotelske dejavnosti – Zoran Rajaković
- vodja wellness dejavnosti – Alekseja Doler
- vodja FRS – ga. Zvezdana Gvajc
- vodja službe trženja – Leon Tomašič
- vodja službe vzdrževanja – g. Pavel Žužek

E. REVIZIJA

Zunanjo revizijo izvaja pooblaščen revizijska družba. Za poslovno leto 2014 je bila na podlagi sklepa številka 3. 19. redne skupščine družbe imenovana za pooblaščenega revizorja revizijska družba PIT REVIZIJA d.o.o.

F. ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI

Družba je uvedla postopke za načrtovanje, spremljanje in nadzor vseh poslovnih dogodkov, ki vodijo do sprememb gospodarskih koristi. Uvedeno je redno in podrobno načrtovanje in nadziranje delovanja ter poslovnih učinkov vseh posameznih organizacijskih enot. Navedene aktivnosti in ukrepi, po oceni vodstva, v ustrezni meri zagotavljajo omejevanje tveganj delovanja vključno s cenovnim tveganjem, ki jim je izpostavljena družba.

Družba ima organiziran sistem notranjih kontrol, saj se izvajajo kontrole najpomembnejših elementov tveganj (kontrole dnevnih iztržkov, kontrole prenosov podatkov itd.). V plansko analitski službi se izvajajo postopki načrtovanja poslovanja, ugotavljanja odmikov od načrtov ter podrobne analize odstopanj s predlogi ukrepov nadaljnega ravnanja.

Informacijski sistem in standardi poročanja omogočajo dnevno spremljanje pomembnih kategorij poslovanja (denarni tok, zasedenost hotelov, točke ZZS, prihodki po posameznih kategorijah in organizacijskih enotah, booking stanje za tri mesece naprej, prejete fakture po posameznih enotah), prodajna poročila po vseh enotah (vrednostno, količinsko po posameznih programih, artiklih s primerjavo z preteklim letom).

Družba ima izdelan dokument Upravljanje s tveganji v družbi Terme Dobrna d.d., v katerem so opredeljena bistvena tveganja družbe in posameznih dejavnosti s predstavitvijo poslovnega in finančnega vzvoda. V tem dokumentu so definirani tudi ukrepi za obvladovanje tveganj z opredelitvijo odgovornih oseb in sistem spremljanja tveganj in poročanja na tem področju. S tem dokumentom je bil seznanjen tudi Nadzorni svet družbe. V letu 2014 smo na podlagi izvedenih aktivnosti na področju upravljanja s tveganji redno poročali nadzornemu svetu.

Družba notranja tveganja ustrezno obvladuje z izvedbo ukrepov, opredeljenih v omenjenem dokumentu, pomembnejšim tveganjem pa je izpostavljena predvsem na področjih, na katere vplivajo predvsem zunanji dejavniki.

Med strateškimi tveganji smo večjo izpostavljenost zaznali na področju zdraviliške dejavnosti, kjer je družba izpostavljena posledicam zdravstvene politike predvsem v povezavi z še neizvedeno zdravstveno reformo. Zmanjšanje realizacije je družba v letu 2014 uspešno nadomeščala z povečanjem realizacije v turistični dejavnosti, razvojem nove indikacije – nevrologija na področju negovalnih storitev in drugimi ukrepi. Pri načrtovanju poslovanja pa družba predpostavlja nespremenjen obseg storitev iz naslova ZZS napotitev.

Med poslovnimi tveganji nismo zaznali tveganj, katerih vrednostni učinek na poslovanje družbe bi bil velik, verjetnost nastanka škodnega dogodka pa velika. Verjetnost škodnih dogodkov na področju investicijskega tveganja je bila ocenjena kot nizka, vrednostna izpostavljenost pa je visoka. Družba je s strategijo razdolževanja v kratkoročnem do srednjeročnem obdobju zadržala izvajanje večjih investicij, katerih vrednostni obseg je razviden iz pojasnil k bilanci stanja na strani 41. Družba je vrednostno izpostavljena v višini investicij v teku, tveganje pa bi se neugodno realiziralo le v primeru, da družba ne bi uspela zagotavljati zadostnega obsega poslovanja in planiranega finančnega položaja. Investicije družbe so omejene na najnujnejše razvojne in vzdrževalne projekte.

Med finančnimi tveganji prav tako ni opredeljenih tveganj, katerih vrednostni učinek na poslovanje družbe bi bil velik, verjetnost uresničitve dogodka pa velika.

Družba ustrezno upravlja s finančnim tveganjem v okviru omejenih možnosti pridobivanja finančnih virov za zagotavljanje tekoče likvidnosti in ohranjanja solventnosti. Aktivnosti so z organiziranim in sistematičnim pristopom potekale v smeri obnavljanja obstoječih kreditnih linij in reprogramiranja kratkoročnih v dolgoročne finančne vire. Družba je v poročevalnem obračunskem obdobju in po datumu bilance stanja ohranila glavne finančne vire, hkrati pa uspešno izvajala razdolževanje, kar je razvidno iz točke C. c) v Izkazu denarnih tokov za leto 2014.

Z velikim delom dobaviteljev smo uspeli doseči podaljšanje plačilnih rokov, ter plačila z diskontom. Dosegli smo neformalne dogovore o zamiku plačil obstoječih obveznosti. Izpostavljenost družbe likvidnostnemu tveganju je na področju poslovnih obveznosti največ do višine zapadlih obveznosti razkritih na strani 49.

Družba ni pomembno izpostavljena kreditnemu tveganju, saj v strukturi prodaje prevladuje gotovinska prodaja, prodaja posrednemu proračunskemu porabniku in prodaja na osnovi avansov.

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju.

V družbi obvladujemo gospodarske nevarnosti s kakovostnimi zavarovanji premoženja in odgovornosti.

Sprememb davčne zakonodaje ni bilo, zato družba ne izkazuje drugačnega davčnega položaja.



Vodstvo družbe ocenjuje, da vrednostni papirji družbe niso izpostavljeni posebnim tveganjem, razen tistih, ki so povezani s poslovanjem oz. delovanjem družbe. Družba razen navadnih delnic ni izdala drugih vrednostnih papirjev, prav tako v osnovnem kapitalu družbe ni bilo sprememb.

Posebna pozornost pri upravljanju s tveganji je bila namenjena zagotavljanju ustrezne donosnosti poslovanja, kar zmanjšuje potencialno nevarnost kapitalskega tveganja, ki bi lahko nastopilo ob poslabšanju le-te.

G. TRANSPARENTNOST POSLOVANJA

Komuniciranje z delničarji in ostalo finančno javnostjo temelji na zagotavljanju rednih in pravočasno objavljenih informacij o položaju družbe ter pomembnejših spremembah v poslovanju družbe (v skladu z zakonodajo).

Obveščanje poteka preko objav na spletnih straneh Ljubljanske borze, to je na portalu SEO-net-a in na spletni strani družbe (www.term-dobrna.si). Vse objave so v skladu s predpisi predložene tudi v Info hrambo, skladno s pogoji za obveščanje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Pomemben element komuniciranja z lastniki in zainteresirano javnostjo so Letno poročilo in obdobja poročila, ki jih vsako leto pripravimo z vso skrbnostjo in dopolnjujemo njihovo vsebino v skladu z zakonskimi zahtevami.

POSLOVNO POROČILO

1. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

A. POSŁANSTVO IN VIZIJA

POSŁANSTVO DRUŽBE

Poslanstvo Term Dobrna je zagotavljati dobro počutje in zdravje za vse generacije, s preventivnim delovanjem, strokovnostjo, na kakovosten način in z uporabo naravnih zdravilnih sredstev.

Zdravje je naše vodilo in generator razvoja. Z nudenjem oddiha v neokrnjeni naravi in iskanjem ravnovesja ugodno vplivamo na zdravje naših gostov. S preventivnim delovanjem zdravje varujemo, z rehabilitacijo in zdraviliškim zdravljenjem ga povrnemo.

Z uspešnim poslovanjem ustvarjamo podlago za prosperiteto naši ključnih deležnikov – gostov, zaposlenih, poslovnih partnerjev in lastnikov.

VIZIJA DRUŽBE

Terme Dobrna smo uspešno podjetje, sodobno in dinamično medicinsko – turistično središče, ki združuje naravne danosti, tradicijo, gostoljubje, strokovnost in medicinsko znanost.

V okviru term deluje diagnostično-rehabilitacijski center, v katerem sodelujemo z vodilnimi strokovnjaki na področjih ginekologije, urologije, ortopedije in nevrologije. Smo partner moškemu in ženski v vseh obdobjih rodnosti, obenem pa ju ščitimo pred najpogostejšimi civilizacijskimi boleznimi. Na področju srednje in vzhodne Evrope smo prepoznani kot vodilni center za pomoč

pri bolezenskih težavah z rodili, neplodnostjo, inkontinenco ter diagnostiko na področju ginekološko-uroloških stanj v povezavi z onkologijo ter nevroloških stanj.

Na turističnem segmentu smo vodilni na področju sonaravnega turizma, specializirani za pare in družine z majhnimi otroci, ki iščejo mir, sprostitev in zdrav način življenja v neokrnjeni naravi ob raznovrstni namestitveni in gostinski ponudbi.

B. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2014

Za leto 2014 smo si v poslovnem načrtu zastavili naslednje operativne cilje:

KVANTITATIVNI CILJI

- Doseči 95.400 nočitev: zadržati obseg domačih nočitev in povečati delež tujih gostov,
- doseči cca. 65,5% povprečno letno zasedenost hotelskih kapacitet,
- povečati prodajo gostinskih – izvenpenzijskih storitev za cca. 10%,
- razširiti ponudbo zdravstvenih in wellness storitev,
- povečati prodajo zdravstvenih samoplačniških storitev za 11%,
- razširiti in okrepiti sodelovanje z društvi, zdravstvenimi institucijami in zdravniki,
- povečati prodajo wellness storitev za 2-3%,
- povečati prihodke od prodaje za 3%,
- doseči maksimalno obvladovanje stroškov ter vhodnih cen materiala in storitev,
- povečati dodano vrednost na zaposlenega za 15% in povečati izkoriščenost delovnega časa,
- doseči izboljšanje poslovnega izida iz leta 2013 – pozitivno poslovanje (dobiček cca. 60.000€)

KVALITATIVNI CILJI

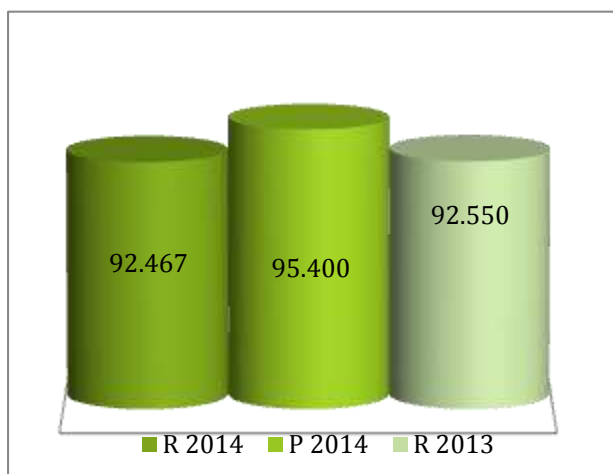
- izboljšati kvaliteto storitev in povečati individualni pristop k vsakemu gostu,
- povečati podjetniško pripadnost in prodajno usmerjenost zaposlenih ter skrbeti za stalen razvoj storitve,
- optimizirati organizacijo podjetja, povečati izkoriščenost delovnega časa in uvesti novo sistemizacijo v podjetju,
- izboljšati raven profesionalnosti naše storitve in povečati osredotočenost na zahteve gostov,
- okrepiti aktivno sodelovanje v okviru lastniških povezav za nadaljnji razvojni cikel,
- nadalje pozicionirati podjetje kot stabilnega in kvalitetnega poslovnega partnerja,
- izvajati projekte: EKO marjetica, «Družini prijazno podjetje» in nadaljevati s projektom na področju vzpostavljanja sistema kakovosti,
- aktivno sodelovanje z okoljem.

2. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA

V celoviti analizi razvoja in izidov poslovanja bomo predstavili najpomembnejše poslovne podatke za poslovno leto 2014 v primerjavi s planom 2014 in realizacijo v letu 2013.

A. KOLIČINSKI PODATKI

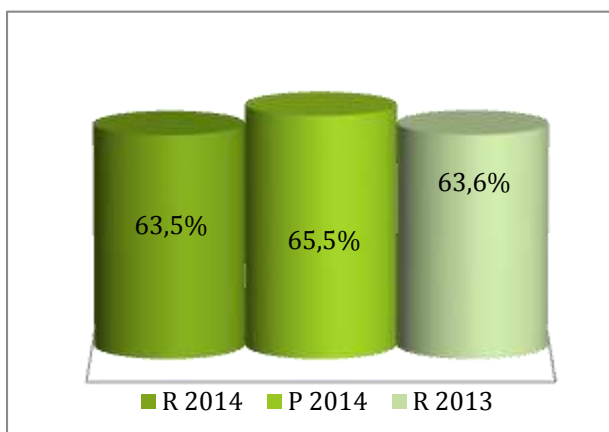
NOČITVE



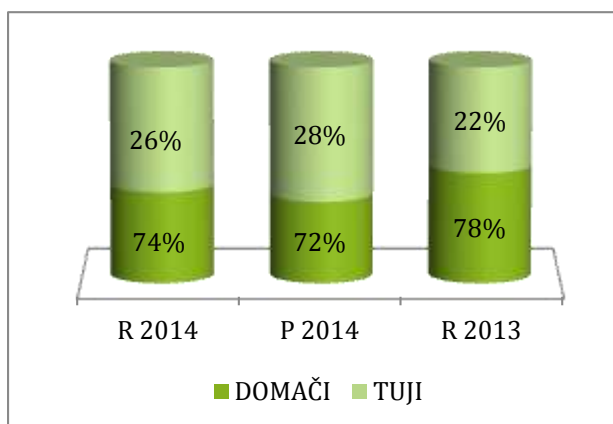
V letu 2014 smo kljub velikemu izpadu nočitev v prvem kvartalu uspeli doseči skoraj enako število nočitev kot v letu 2013 in to ob dejstvu, da smo beležili kar 16% izpad nočitev na segmentu ZZZS. Dosegli smo 92.550 nočitev in zaradi zaostrenih pogojev na trgu nismo dosegli planiranih nočitev. Slovenska naravna zdravilišča, vključena v SSNZ, beležijo 0,5% padec nočitev glede na leto 2013. Vseh prenočitev turistov v Sloveniji je bilo prav tako 0,5% manj kot v letu 2013.

ZASEDENOST KAPACITET

V skladu z gibanjem nočitev je tudi gibanje zasedenosti kapacitet. Tako smo v letu 2014 dosegli 63,5% povprečno zasedenost kapacitet, kar je na lanskoletni ravni in nekoliko pod planirano povprečno zasedenostjo. Dosežena povprečna zasedenost je 4 odstotne točke nad povprečno zasedenostjo hotelskih kapacitet vseh slovenskih naravnih zdravilišč v letu 2014.



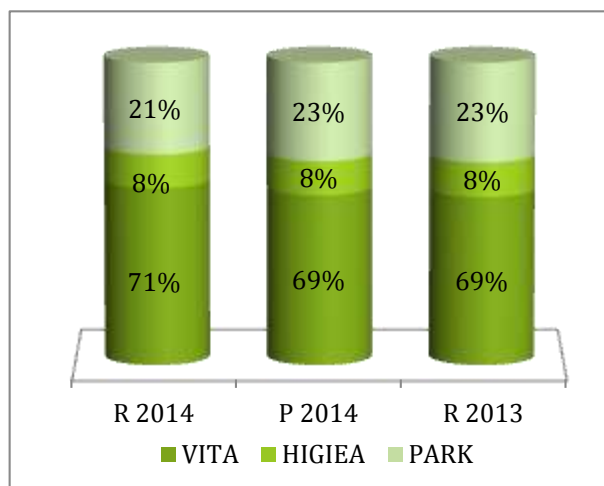
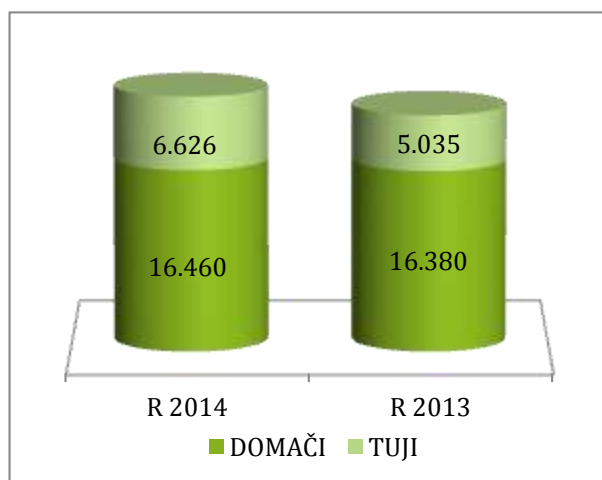
STRUKTURA NOČITEV: domači - tuji



V letu 2014 smo število tujih nočitev povečali za 16 % in dosegli z največjo medletno rastjo tujih nočitev med slovenskimi naravnimi zdravilišči, vključenimi v Skupnost slovenskih naravnih zdravilišč. Povečanje smo dosegli z uspešnimi prodajnimi pristopi predvsem na avstrijskem, nemškem, hrvaškem in srbskem trgu.

STRUKTURA NOČITEV: po hotelih

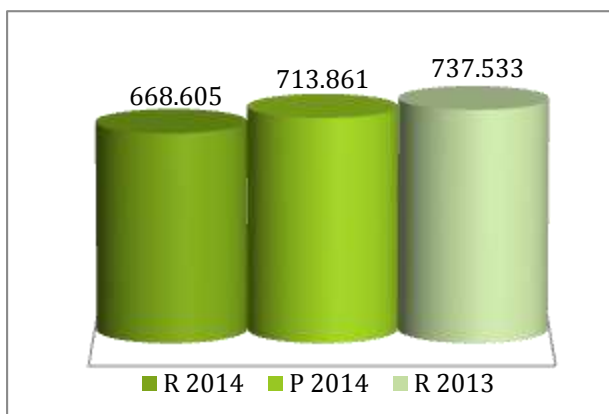
Kot je razvidno iz grafa struktura po hotelih v letu 2014 ostaja podobna kot v letu 2013 in planirana. Sprememba je v povečanju deleža hotela Vita, v katerem smo v letu 2014 izvedli prenovu 25 sob in tako omogočili razvoj novih tržnih segmentov in povečanje zasedenosti omenjenega objekta.

**ŠTEVILO GOSTOV**

V letu 2014 nas je obiskalo 23.086 gostov, kar je 8% več kot v letu 2013. Slovenska naravna zdravilišča so beležila 4% rast števila gostov. Število domačih gostov se je povečalo za 1%, medtem ko se je število tujih gostov povečalo za 32%, kar predstavlja največje povečanje števila gostov med slovenskimi naravnimi zdravilišči. Tuji gostje predstavljajo 29%, kar je 5 odstotnih točk večji delež kot v letu 2013.

TOČKE ZZZS

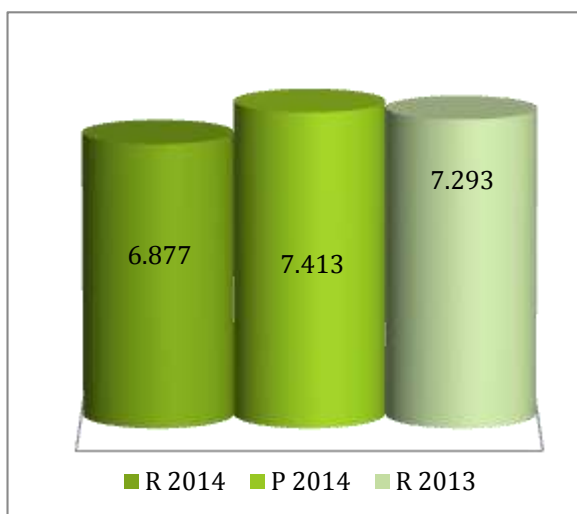
V letu 2014 smo realizirali za 9% manj točk ZZZS, kar je posledica nadaljnjih varčevalnih ukrepov s strani Zavoda za zdravstveno zavarovanje RS, ki je posegla tudi na področje zdraviliškega zdravljenja, saj je uvedla dodatne omejitve predpisovanja terapij in spremenila Pravila obveznega zdravstvenega zavarovanja, ki so dodatno zaostila pogoje za upravičenost do zdraviliškega zdravljenja. Porazdelitev učinkov varčevanja med zdravilišči je različna glede na strukturo indikacijskih področij posameznih zdravilišč.

**OSTALO**

Na ostalih področjih je bila prodaja glede na leto 2013 manjša, razen pri prodaji wellness storitev, saj smo kot del sanacijskih ukrepov izločili neprofitabilne programe in kljub nižjim prihodkom dosegli boljši poslovni rezultat.

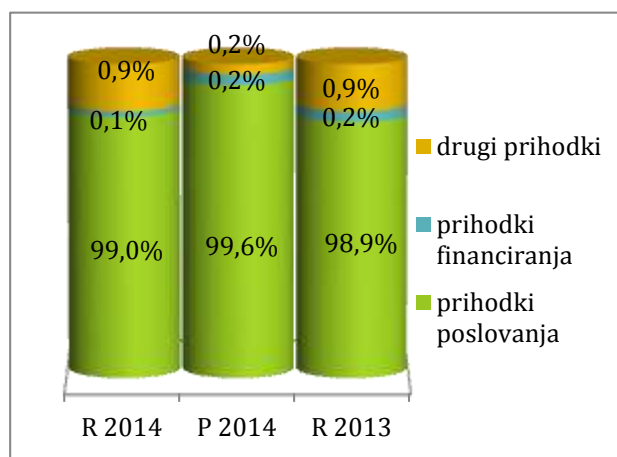
18

B. PRIHODKI



Kot je razvidno iz grafa, smo v letu 2014 dosegli 6.877 tisoč € celotnih prihodkov. Doseženi prihodki so 6% nižji od lanskoletnih in pod planiranimi prihodki. Nižje prihodke v letu 2014 smo realizirali predvsem zaradi izpada ZZS prihodkov (spremembe Pravil obveznega zdravstvenega zavarovanja) in izločitve neprofitabilnih prodajnih programov.

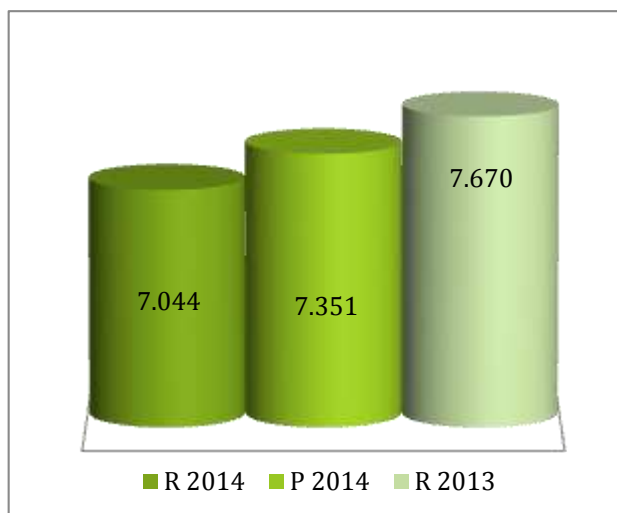
Glede na leto 2013 ni bistvenih sprememb v strukturi prihodkov. Prihodki financiranja in drugi prihodki predstavljajo manj kot 1% celotnih prihodkov.



Podrobnejši prikaz gibanja prihodkov je predstavljen v spodnji tabeli.

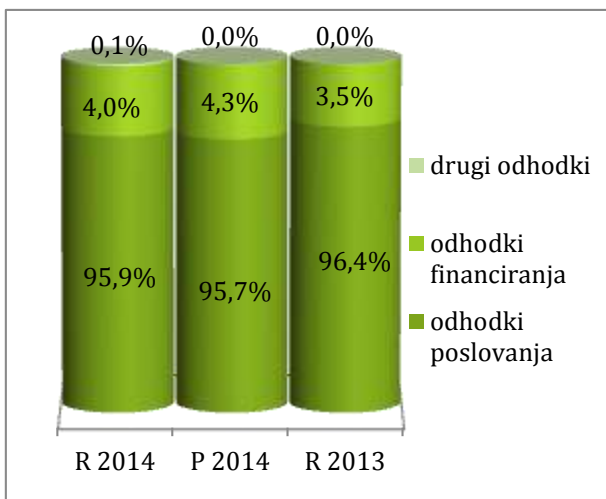
	R2014	P2014	+/-R14/P14	R2013	+/-R14/R13
prihodki hotelsko gostinski sektor	3.771.795	4.272.907	-12%	4.030.443	-6%
prihodki medicinski sektor	1.978.470	2.112.648	-6%	2.209.253	-10%
prihodki wellness sektor	716.768	741.704	-3%	719.994	0%
prihodki prodaje trgovskega blaga	62.350	55.034	13%	52.469	19%
drugi poslovni prihodki	259.816	188.178	38%	185.091	40%
lastna raba	16.009	18.000	-11%	18.180	-12%
prihodki financiranja	10.229	12.000	-15%	12.346	-17%
drugi prihodki	61.384	13.000	372%	65.176	-6%
SKUPAJ	6.876.821	7.413.471	-7%	7.292.952	-6%

19 C. ODHODKI



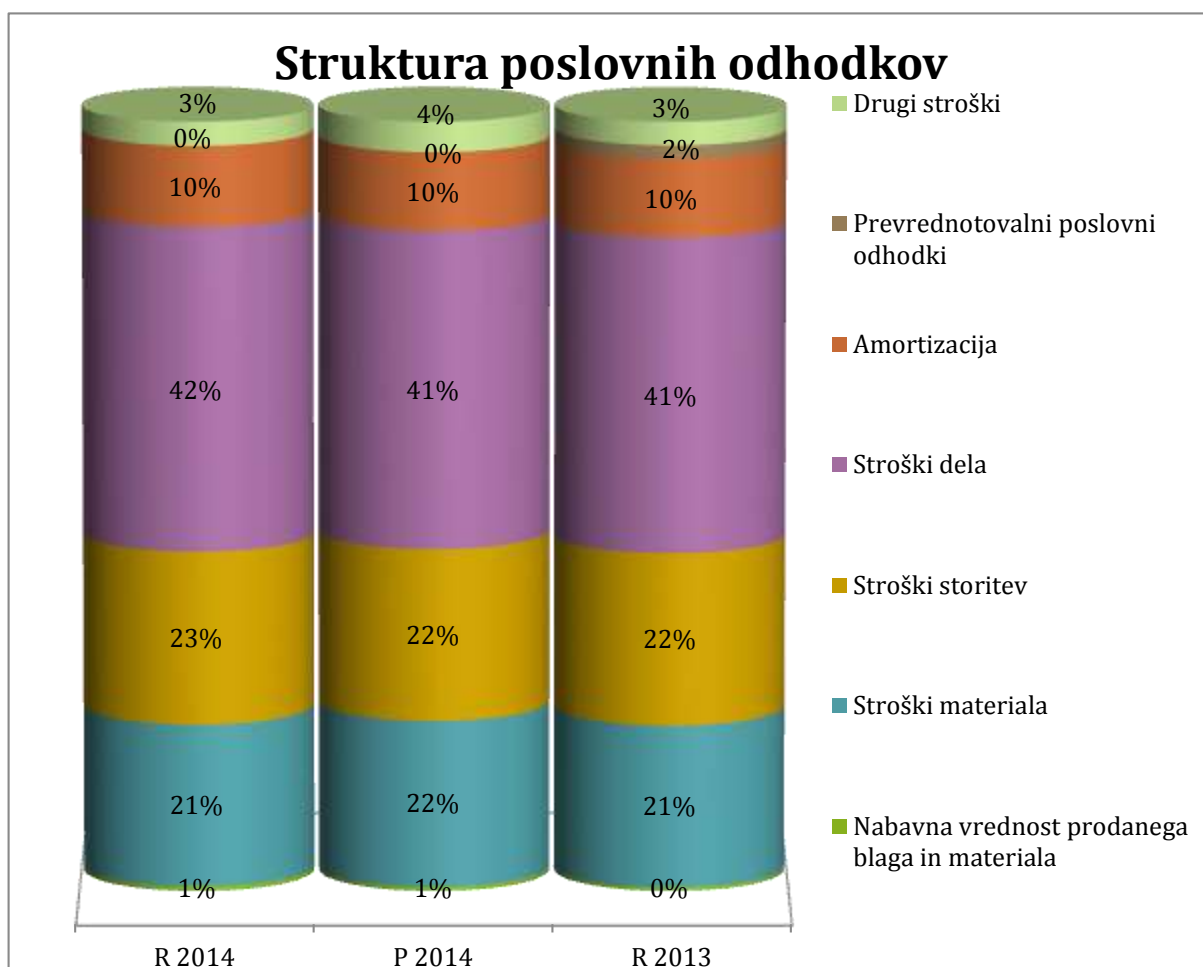
V letu 2014 smo realizirali 7.044 tisoč € odhodkov, kar je 626 tisoč € (oz. 8 %) manj kot v letu 2013 ter 4% manj kot načrtovano. Odhodke smo znižali z izvedenimi sanacijskimi ukrepi na vseh področjih, predvsem pri stroških dela, energije, storitev čiščenja in drugih storitev. Bistveno so se znižali tudi prevrednotovalni odhodki, saj jih v letu 2014 skoraj ni bilo.

Poslovni odhodki so v letu 2014 predstavljali 95,9% vseh odhodkov. Delež odhodkov financiranja se je povečal za 14%, to je na 4%. Drugi odhodki so bili minimalni.



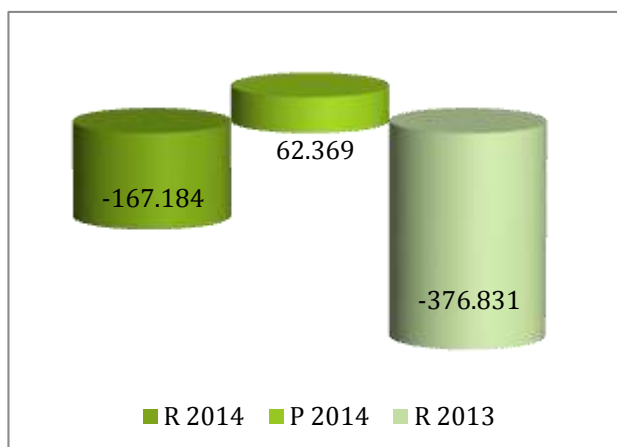
20
50

Struktura poslovnih odhodkov se v letu 2014 ni bistveno spremenila glede na leto 2013 in plan. Povečal se je delež stroškov dela in stroškov storitev zaradi zmanjšanja deleža prevrednotovalnih odhodkov glede na leto 2013.



	R2014	P2014	+/-R14/P14	R2013	+/-R14/R13
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	42.421	37.955	12%	36.336	17%
Stroški materiala	1.426.883	1.526.747	-7%	1.563.377	-9%
Stroški storitev	1.522.117	1.575.624	-3%	1.662.137	-8%
Stroški dela	2.845.030	2.905.060	-2%	3.026.587	-6%
Amortizacija	706.861	714.310	-1%	753.300	-6%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	258	0		128.124	-100%
Drugi stroški	211.021	276.143	-24%	225.927	-7%
POSLOVNI ODHODKI	6.754.589	7.035.838	-4%	7.395.788	-9%
FINANČNI ODHODKI	280.376	313.264	-10%	271.840	3%
DRUGI ODHODKI	9.041	2.000		2.154	320%
ODHODKI SKUPAJ	7.044.006	7.351.102	-4%	7.669.783	-8%

D. POSLOVNI IZIDI



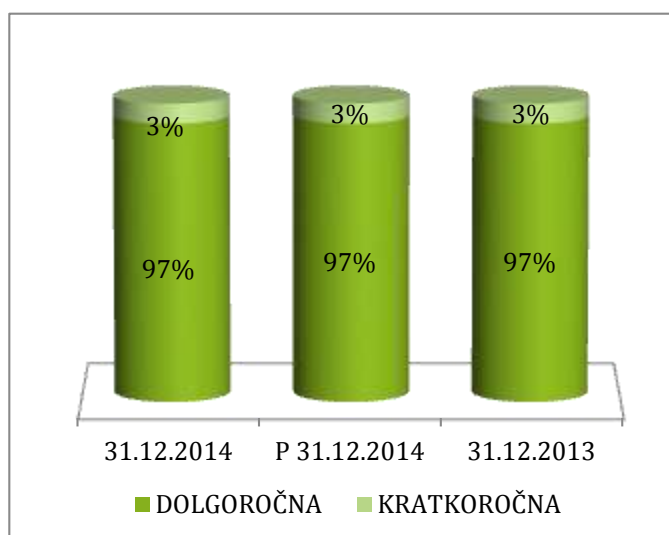
V letu 2014 smo dosegli pozitiven poslovni izid iz poslovanja v višini 50.620 EUR, kar je 230.978 EUR več kot v letu 2013, in ustvarili celotni poslovni izid v višini -167.184 EUR. V poslovnem izidu za leto 2014 so upoštevani tudi celotni stroški sanacije poslovanja (odpravnine in podobno).

	R2014	P2014	+/-R14/P14	R2013	+/-R14/R13
Prihodki iz poslovanja	6.805.208	7.388.471	-8%	7.215.430	-6%
Odhodki iz poslovanja	6.754.588	7.035.838	-4%	7.395.788	-9%
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	50.620	352.633	-86%	-180.358	-128%
Prihodki iz financiranja	10.229	12.000	-15%	12.346	-17%
Odhodki iz financiranja	280.376	313.264	-10%	271.840	3%
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	-219.527	51.369	-527%	-439.852	-50%
Drugi prihodki	61.384	13.000	372%	65.176	-6%
Drugi odhodki	9.041	2.000	352%	2.154	320%
CELOTNI POSLOVNI IZID	-167.184	62.369	-368%	-376.831	-56%

22 E. SREDSTVA

55

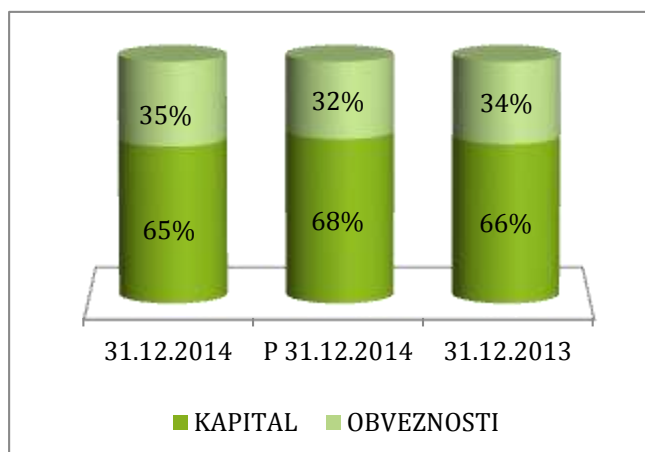
	31.12.2014	P 31.12.2014	+/-R14/P14	31.12.2013	+/-R14/R13
DOLGOROČNA SREDSTVA	20.945.104	20.841.298	0%	21.414.607	-2%
neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	69.157	35.087	97%	38.087	82%
opredmetena osnovna sredstva	20.836.977	20.773.583	0%	21.334.893	-2%
dolgoročne finančne naložbe	38.970	32.628	19%	41.627	-6%
dolgoročne poslovne terjatve	0	0		0	
KRATKOROČNA SREDSTVA	686.533	632.358	9%	639.823	7%
zaloge	92.006	98.211	-6%	103.380	-11%
kratkoročne poslovne terjatve	472.946	457.833	3%	416.210	14%
denarna sredstva	70.545	7.314	865%	50.542	40%
kratkoročne AČR	51.037	69.000	-26%	69.690	-27%
SREDSTVA SKUPAJ	21.631.637	21.473.656	1%	22.054.431	-2%



Družba je imela na dan 31.12.2014 21.631.637€ sredstev, kar je 2% manj kot na dan 31.12.2013. Vrednost sredstev se je zmanjšala predvsem zaradi amortiziranja dolgoročnih sredstev. Delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih je 97% in je enak lanskoletnemu in planiranemu.

F. KAPITAL IN OBVEZNOSTI

	31.12.2014	P 31.12.2014	+/-R14/P14	31.12.2013	+/-R14/R13
kapital	14.030.697	14.586.049	-4%	14.523.681	-3%
dolgoročne obveznosti in PČR	3.573.233	2.634.664	36%	4.141.737	-14%
kratkoročne obveznosti in PČR	4.027.707	4.252.943	-5%	3.389.012	19%
OBVEZNOSTI SKUPAJ	21.631.637	21.473.656	1%	22.054.431	-2%



Delež kapitala v vseh obveznosti do virov sredstev se je v letu 2014 zmanjšal na 65%, kar pomeni, da se je delež dolgov povečal glede na leto 2013 za 1 odstotno točko.

G. KAZALNIKI

	31.12.2014	P 31.12.2014	+/-R14/P14	31.12.2013	+/-R14/R13
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA					
a) stopnja lastniškosti financiranja	0,649	0,679	-4%	0,659	-2%
c) stopnja dolgoročnosti financiranja	0,814	0,802	1%	0,846	-4%
2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA					
a) stopnja osnovnosti investiranja	0,966	0,971	0%	0,969	0%
č) stopnja dolgoročnosti investiranja	0,968	0,970	0%	0,971	0%
3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA					
a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,671	0,700	-4%	0,680	-1%
d) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,018	0,015	15%	0,015	15%
e) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,137	0,142	-4%	0,142	-4%
f) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,160	0,174	-8%	0,174	-8%
5. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI					
a) gospodarnost poslovanja	1,007	1,050	-4%	0,976	3%
6. KAZALNIKI DONOSNOSTI					
a) čista dobičkonosnost kapitala	-0,012	0,004	-391%	-0,03	-54%

H. INVESTICIJE 2014

V letu 2014 so bili izvedene naslednje investicije:

- Prenova 26 sob v hotelu Vita.
- Prenova opreme za izvajanje tretmajev v wellness centru
- Prenova Vinske kleti
- Ureditev pisarn v hotelu Vita – selitev splošnih služb iz upravne stavbe v hotel Vita.
- Oprema za kuhinjo, kavarno, savne,...

3. DATUM ODOBRITEVE LETNEGA POROČILA



Letno poročilo družbe bo predstavljeno na seji Nadzornega sveta družbe, ki bo predvidoma potekala v mesecu aprilu 2015.

4. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE

A. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2015

Za leto 2015 smo si zadali povečanje fizičnih kazalcev na vseh področjih delovanja in s tem povečanje prihodkov posameznih dejavnosti. Plan 2015 predvideva povečanje donosnosti poslovanja, produktivnosti zaposlenih in bistveno izboljšanje poslovnega rezultata. Glede na razvojne usmeritve planiramo največje povečanje prihodkov na področju medicinske dejavnosti.

A. PODROČJE INVESTICIJ

Za zagotovitev ustrezne infrastrukture za doseganje ciljev zastavljenih na posameznih področjih (povečanje deleža tujih nočitev, večja zasedenost kapacitet, pomladitev strukture gostov, širitev na nove trge, povečanje prodaje wellness in medicinskih storitev) v letu 2015 planiramo izvedbo naslednjih investicij:

HOTELSKO GOSTINSKA DEJAVNOST:

- nadaljnja prenova namestitvenih kapacitet
- novi prodajni programi
- razvoj ponudbe za najmlajše
- ureditev dodatnih gostinskih kapacitet

WELLNESS:

- nabavo aparatov manjših vrednosti za dopolnitev ponudbe
- menjavo dotrajane opreme

MEDICINA

- razvoj raziskovalne dejavnosti
- vzpostavitev diagnostičnega centra na izbranih indikacijskih področjih
- širitev negovalnega oddelka

5. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

Trajnostni razvoj uresničujemo kot vzpostavljanje ravnovesja med družbeno odgovornostjo, odgovornim ravnanjem z naravnim okoljem in gospodarsko konkurenčnostjo. Družbena odgovornost vključuje odgovornost do zaposlenih, uporabnikov storitev, naravnega okolja, ožje in širše skupnosti.

A. ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

IZOBRAŽEVANJE

S financiranjem in sofinanciranjem izobraževanja zaposlenih ob delu dvigamo izobrazbeno strukturo. K dvigu le te prispevajo tudi zaposleni, ki se samoiniciativno izobražujejo na višjih in visokih šolah.

Eksterno funkcionalno usposabljanje in izobraževanje predstavlja večji delež vseh izobraževanj. Na ta način delavec pridobi splošna in specifična znanja, ki jih takoj in neposredno uporabi pri

svojem delu. Poudarek dajemo učenju tujih jezikov in komunikacijskih veščin, zato organiziramo redna namenska usposabljanja za zaposlene. Skrbimo tudi za permanentno letno obnovo medicinskih licenc in licenc za reševalce iz vode.

SKRIB ZA ZAPOSLENE

K uspehu poslovanja družbe prispeva vsak zaposleni, saj smo družba, ki opravlja storitveno dejavnost in kakovost storitve je v veliki meri odvisna od osebnosti zaposlenega. Stremimo k visokim standardom medosebne komunikacije in spoštovanja ter tako prispevamo k ugodnemu delovnemu okolju.



V letu 2011 smo pridobili osnovni certifikat Družini prijazno podjetje, v sklopu katerega izvajamo vrsto ukrepov, ki našim zaposlenim omogočajo čim lažje usklajevanje poklicnega in družinskega življenja.

Naš cilj je tudi ustvariti in vzgajati zaposlene, ki so strokovnjaki na svojem področju, odgovorni, komunikativni, pripadni podjetju in prijazni do gostov.

Z zagotavljanjem rednih obdobjih zdravstvenih pregledov skrbimo za zdravstveno stanje zaposlenih. Redno izvajamo izobraževanje in usposabljanje za varno delo in varstvo pred požari.

B. ODGOVORNOST DO UPORABNIKOV STORITEV

Zavedamo se odvisnosti našega uspeha od zadovoljstva naših gostov in pacientov, zato jim namenimo posebno pozornost. Njihovo zadovoljstvo z našimi storitvami ugotavljamo z anketami, goste in paciente vzpodbujamo k izražanju mnenj v knjigah pritožb in pohval, izvajamo preverjanje kvalitete naših storitev s skritimi gosti.

Skrbimo za redno obveščanje potencialnih gostov o novostih in ponudbi Term Dobrna preko naše spletne strani (vedno ažurni podatki) ter z redno in elektronsko pošto. Posebno pozornost namenimo stalnim gostom z dodatnimi popusti, darili, voščili ob dogodkih.

Posebno pozornost namenimo kvalitetni in strokovni izvedbi naših storitev, tudi z ustrezno usposobljenostjo izvajalcev storitev tako na strokovnem področju kot na področju komunikacije in znanja tujih jezikov. Ob tem skrbimo za kvaliteto zdravilne termalne vode (v sodelovanju z Zavodom za zdravstveno varstvo Celje), kvalitetno in varno pripravo hrane (po predpisih in navodilih HACCAP). Hkrati se trudimo, da je oprema na vseh področjih delovanja ustrezne kvalitete, dobro ohranjena in oskrbovana.

Strokovnost in kvaliteto izvajanja storitev v medicinski dejavnosti smo v letu 2014 potrdili tudi s pridobitvijo mednarodne akreditacije na področju medicine DNV-GL certifikat, ki potrjuje kvaliteto izvajanja storitev in zagotavljanje ustrezne varnosti za paciente.

Naše goste in ostale zainteresirane seznanjamo z novostmi naše zdravstvene in turistične ponudbe z vedno aktualnimi informacijami na naši spletni strani: www.term-dobrna.si.



26 C. ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

59

V skrbi za ohranitev naših naravnih bogastev smo v letu 2011 pripravili in sprejeli Okoljsko politiko Term Dobrna d.d. v kateri smo opredelili naše zaveze na naslednjih področjih:



V septembru 2013 smo pridobili okoljski certifikat EKO Label, ki potrjuje našo zavezanost k ohranjanju okolja. Na podlagi Okoljske politike smo pripravili Program ukrepov okoljske politike, ki zajema naslednje ukrepe po posameznih področjih, ki smo jih izvajali v letu 2014:

ENERGIJA

- spremljanje porabe
- varčevanje z energijo
- zagotovitev ustreznih virov energije

VODA

- spremljanje porabe vode
- varčevanje pri porabi vode
- zmanjševanje onesnaževanja vode

ČISTILNA SREDSTVA IN SREDSTVA ZA RAZKUŽEVANJE

- uporaba ustreznih sredstev za čiščenje in razkuževanje
- omejena uporaba razkužil, močnih čistil in

ODPADKI

- ločeno zbiranje in odvoz odpadkov
- omejevanje nastajanja odpadkov

DRUGE STORITVE

- prepoved kajenja
- zmanjševanje uporabe avtomobilov
- okoljsko izobraževanje in komuniciranje
- spodbujanje ponovne uporabe
- vključevanje lokalnih proizvodov in ekološko pridelane hrane v ponudbo

SPLOŠNO UPRAVLJANJE

- usposabljanje in obveščanje zaposlenih
- obveščanje gostov
- uporaba znaka eko marjetica
- sodelovanje z lokalno skupnostjo



27 D. ODGOVORNOST DO OŽJE IN ŠIRŠE SKUPNOSTI

51

Zavedamo se pomembnosti sodelovanja z ožjo lokalno skupnostjo za zagotovitev pogojev za kvaliteten in stalen razvoj turistične ponudbe. Povezani smo z lokalnimi ponudniki gostinstva in animacije, ki jo predstavimo našim gostom (npr. Turistični vlak, Zbirka kulturne dediščine Polenek, turistična kmetija »Pri Minki«, Dolina mlinov, Hudičev graben, Farma jelenov, Farma nojev, Turistična kmetija Šumečnik, Kmetija Marovšek itd.). Posebno skrb namenjamo ohranjanju kulturne dediščine, tako premične (sodelovanje z lokalnim zbirateljem starin) kot nepremične (skrb za ohranjanje spomeniško zaščitenih nepremičnin). Sodelujemo z občino Dobrna in z Zavodom za šport, turizem in kulturo Dobrna, turističnim društvom Dobrna in drugimi lokalnimi društvi.

Terme Dobrna je aktiven član Skupnosti slovenskih naravnih zdravilišč in soustanovitelj Regionalne destinacije Celjsko. Dobro je sodelovanje s Slovensko turistično organizacijo. V letu 2011 smo postali tudi član nemškega združenja Medical Wellness Verband s ciljem povečanja prepoznavnosti zdravilišče dejavnosti Term Dobrna.



RAČUNOVODSKO POROČILO

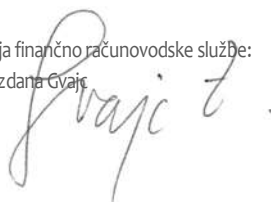
1. BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2014

	2014	2013	%
SREDSTVA	21.631.637	22.054.431	100%
DOLGOROČNA SREDSTVA	20.945.104	21.414.607	97%
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	69.157	38.087	0%
Dolgoročne premoženjske pravice	4.741	10.433	
Dobro ime	0	0	
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	64.416	27.655	
Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0	0	
Opredmetena osnovna sredstva	20.836.977	21.334.893	96%
Zemljišča in zgradbe	19.670.428	20.173.882	
a) Zemljišča	3.198.587	3.198.587	
b) Zgradbe	16.471.841	16.975.295	
Druge naprave in oprema	574.714	569.176	
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	591.835	591.835	
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	591.835	591.835	
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	
Naložbene nepremičnine	0	0	0%
Dolgoročne finančne naložbe	38.970	41.627	0%
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	13.802	13.860	
c) Druge delnice in deleži	0	1.057	
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	12.802	12.803	
Dolgoročna posojila	25.168	27.768	
b) Druga dolgoročna posojila	25.168	27.768	
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0%
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0	0	
Odložene terjatve za davek	0	0	0%
KRA TKOROČNA SREDSTVA	635.497	570.133	3%
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0%
Zaloge	92.006	103.380	0%
Material	64.275	88.970	
Proizvodi in trgovsko blago	27.731	14.410	
Kratkoročne finančne naložbe	0	0	0%
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	
Kratkoročna posojila	0	0	
Kratkoročne poslovne terjatve	472.946	416.210	2%
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	381.658	342.849	
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	91.105	73.361	
Denarna sredstva	70.545	50.542	0%
KRA TKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	51.037	69.690	0%
IZVENBILANČNA EVIDENCA	5.161.122	5.779.184	



	2014	2013	%	2013 sprem.
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	21.631.637	22.054.431	100%	22.054.431
A. KAPITAL	14.030.697	14.523.681	65%	14.233.668
I. Vpoklicani kapital	2.887.900	2.887.900	13%	2.887.900
1. Osnovni kapital	2.887.900	2.887.900		2.887.900
II. Kapitalske rezerve	4.432.450	4.432.450	20%	4.432.450
III. Rezerve iz dobička	6.746.135	7.203.331	31%	6.913.318
1. Zakonske rezerve	5.568.463	5.568.463		5.568.463
5. Druge rezerve iz dobička	1.177.672	1.634.868		1.344.855
IV. Presežek iz prevrednotenja	-35.787	0	0%	0
V. Preneseni čisti poslovni izid	0	0	0%	0
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0%	0
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	600.333	301.806	3%	591.819
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	263.912	301.806		591.819
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	2.972.900	3.839.931	14%	3.839.931
I. Dolgoročne finančne obveznosti	2.972.900	3.839.931	14%	3.839.931
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.972.900	3.837.635		3.837.635
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	0	2.296		2.296
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0%	0
2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	0	0		0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0%	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	3.963.683	3.276.040	18%	3.276.040
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0%	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.190.538	1.976.769	10%	1.976.769
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.188.230	1.972.351		1.972.351
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	2.308	4.417		4.417
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.773.145	1.299.271	8%	1.299.271
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.280.070	932.715		932.715
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	41.550	35.329		35.329
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	451.525	331.228		331.228
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	64.024	112.972	0%	112.972
IZVENBILANČNA EVIDENCA	5.161.122	5.779.184		5.779.184

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc



Direktor:
dr. Aleš Semeja

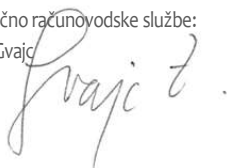


Zaradi spremembe računovodske usmeritve pri evidentiranju dolgoročnih oziroma pozaposlitvenih zaslužkov zaposlencev podajamo informacijo o spremembi stanja kapitalskih postavk in postavke dolgoročnih rezervacij po stanju na dan 31.12.2013.

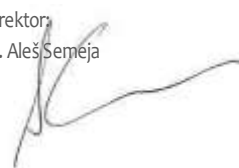
2. IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2014

	2014	2013
Čisti prihodki od prodaje	6.715.081	7.134.770
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	6.715.081	7.134.770
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	16.009	18.180
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	74.118	62.480
Stroški blaga, materiala in storitev	-2.991.419	-3.261.850
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	-1.469.303	-1.599.713
Stroški storitev	-1.522.116	-1.662.137
Stroški dela	-2.845.029	-3.026.587
Stroški plač	-2.050.805	-2.247.881
Stroški socialnih zavarovanj	-329.107	-358.589
od tega stroški pokojninskih zavarovanj	0	0
Drugi stroški dela	465.117	-420.117
Odpisi vrednosti	-707.119	-881.424
Amortizacija	-706.861	-753.300
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	-258	-127.432
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	-692
Drugi poslovni odhodki	-211.021	-225.927
Finančni prihodki iz deležev	1.006	1.184
Drugi prihodki iz drugih naložb	1.006	1.184
Finančni prihodki iz danih posojil	2.052	2.463
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	2.052	2.463
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	7.171	8.698
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	7.171	8.698
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-275.123	-262.205
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	-265.168	-261.263
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-9.955	-942
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-5.253	-9.635
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	-5.253	-9.635
Drugi prihodki	61.384	65.176
Drugi odhodki	-9.041	-2.154
Davek iz dobička	0	0
Odloženi davki	0	0
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-167.184	-376.831
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0
Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini (vplivi sprememb deviznih tečajev)	0	0
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-35.787	0
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-202.971	-376.831

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc



Direktor:
dr. Aleš Semeja



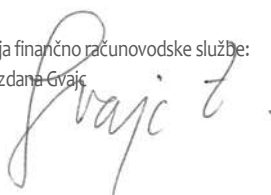
Dodatno pojasnilo vseobsegajočega donosa: druge sestavine vseobsegajočega donosa predstavlja vpliv aktuarskega izračuna pozaposlitvenih zaslužkov zaposlenecv za leto 2014 v višini -35.787 €.



3. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2014

	2014	2013
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	753.350	574.159
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	6.814.175	7.228.725
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-6.060.825	-6.652.535
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	-2.031
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	682.130	143.442
Začetne manj končne poslovne terjatve	-56.736	189.734
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	18.653	-27.486
Začetne manj končne zaloge	11.374	-19.290
Končni manj začetni poslovni dolgovi	422.303	15.861
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	286.535	-15.377
c) Pribitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	1.435.480	717.601
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	8.884	8.107
Prejemki do dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	2.052	2.463
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	6.832	5.644
b) Izdatki pri naložbenju	-167.164	-215.930
Izdatki za pridobitev neopredmetnih sredstev	-40.245	-565
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-125.919	-215.365
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.000	0
c) Pribitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)	-158.280	-207.823
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	2.402.000	660.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	200.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.402.000	460.000
b) Izdatki pri financiranju	-3.659.197	-1.133.064
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-277.855	-258.323
Izdatki za vračila kapitala	-325.799	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-483.773	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.571.770	-874.741
c) Pribitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	-1.257.197	-473.064
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)	70.545	50.542
x) Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	20.003	36.714
y) Začetno stanje denarnih sredstev	50.542	13.827

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc



Direktor:
dr. Aleš Semeja



Izkaz denarnega toka je sestavljen po različici II.

Denarni tok iz danih obresti v višini 277.855€ se nanaša na obresti, povezane s financiranjem.

DODATEK K IZKAZU DENARNIH TOKOV	
Povečanje opredmetenih osnovnih sredstev, povezano s hkratnim povečanjem osnovnega kapitala s stvarnimi vložki in ne z denarnimi vplačili, kar pomeni naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev	0
Povečanje nevplačanega vpisanega kapitala, povezano s hkratnim povečanjem osnovnega kapitala, kar pomeni navidezno naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev	0
Druge pomembnejše spremembe na strani naložbenja in financiranja brez posredovanja denarnih sredstev	0
Sprememba denarnih sredstev zaradi usklajevanja na devizne tečaje ob koncu leta	0

33 4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

33 ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2014

		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednote nja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj
		Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta		
A1.	Končno stanje 31/12-2013	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.634.868	0	0	0	0	14.523.681
a)	Preračuni za nazaj				-290.013					-290.013
A2.	Začetno stanje 01/01-2014	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.344.855	0	0	0	0	14.233.668
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-35.787	0	0	-167.184	-202.971
a)	Vnos čistega poslovnega izida								-167.184	-167.184
d)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa					-35.787				-35.787
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	-167.184	0	0	0	167.184	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				-167.184				167.184	0
C.	Končno stanje 31/12-2014	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.177.671	-35.787	0	0	0	14.030.697
	BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA						0	0	0	0

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
dr. Aleš Semeja

RAZKRITJA k izkazu gibanja kapitala:

- Zaradi spremembe računovodske usmeritve pri evidentiranju dolgoročnih oziroma pozaposlitvenih zaslužkov zaposlencev je prikazana pretekla izguba v vrednosti 290.013 € kot preračuni za nazaj, ki je bila pokrita v breme drugih rezerv iz dobička.

TERME DOBRNA D.D.

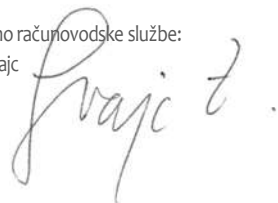


- Vpliv aktuarskega izračuna pozaposlitvenih zaslužkov zaposlencev za leto 2014 v višini -35.787 € je kot druge sestavine vseobsegajočega donosa izkazan v postavki presežek iz prevrednotovanja.
- Čista izguba poslovnega leta 2014 se pokrije iz drugih rezerv iz dobička.

ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2013

		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotovanja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj
		Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta		
A1.	Končno stanje 31/12-2012	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.984.378	0	0	27.321	0	14.900.512
A2.	Začetno stanje 01/01-2013	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.984.378	0	0	27.321	0	14.900.512
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	-376.831	-376.831
a)	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	-376.831	-376.831
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	-349.510	0	0	-27.321	376.831	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	27.321	0	0	-27.321	0	0
č)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	-376.831	0	0	0	376.831	0
C.	Končno stanje 31/12-2013	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.634.868	0	0	0	0	14.523.681
D.	BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc



Direktor:
dr. Aleš Semeja




35 5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

32 A. PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pri pripravi so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, časovne neomejenosti delovanja ter kakovostne značilnosti računovodskih izkazov, to so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. Pri računovodskih usmeritvah so upoštevana osnovna računovodska načela: poštene vrednosti, prednost vsebine pred obliko in pomembnost.

B. RAČUNOVODSKE USMERITVE

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, usredstvene naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice. So nedenarna sredstva in praviloma fizično ne obstajajo.

Za neopredmeteno sredstvo se v poslovnih knjigah izkazuje posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti, posebej popravki vrednosti kot kumulativni odpis, ki je posledica amortiziranja in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve; v bilanco stanja se vpišejo zgolj po neodpisani vrednosti, ki je razlika med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti ter nabranimi izgubami zaradi oslabitve.

Neodpisano vrednost neopredmetenih sredstev je treba podrobno presoditi najmanj ob koncu vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti pomembno razlikuje od prejšnje ocene ter če se pomembno spremenijo pričakovanja gospodarskih koristi od sredstva, je treba dobo amortiziranja in metodo amortiziranja ustrezno spremeniti. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenega neopredmetenega sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke, če je čisti donos ob odtujitvi večji od knjigovodske vrednosti, oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke, če je knjigovodska vrednost večja od čistega donosa ob odtujitvi.

Za merjenje po pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti.

Prevrednotovanje

Po modelu nabavne vrednosti je potrebno neopredmetena sredstva s končnimi dobami koristnosti razvidovati po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmeteno osnovno sredstvo je sredstvo v lasti ali finančnem najemu, ki se uporablja pri ustvarjanju proizvodov ali opravljanju storitev oziroma dajanju v najem ali za pisarniške namene ter se bo po pričakovanjih uporabljalo v enem obračunskem obdobju.

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V bilanci stanja so izkazana po neodpisani vrednosti (knjigovodski vrednosti), ki predstavlja razliko med nabavno in odpisano vrednostjo.

V dejansko nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva so zajeti njegova nakupna cena in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi usposobitvi za nameravano



uporabo ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnove. Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva velika, se razporedi na njegove dele. Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če se povečujejo bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Za merjenje po pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti.

Knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev ne sme presegati njihove nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja.

AMORTIZACIJA

Amortizacija je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizirljivih sredstev. Osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Uporablja se enakomerni časovni obračun amortiziranja. V primeru, da se v obračunskem obdobju spremeni metoda amortiziranja ali ocena pričakovane življenjske dobe osnovnega sredstva, je potrebno izmeriti učinke spremembe, oceniti pomembnost le-teh in če so pomembne jih opisati in navesti razloge za spremembe.

Amortizacija je obračunana po stopnjah, ki so določene za posamezno osnovno sredstvo in se med obračunskim letom ne spreminjajo in so posledica ocenjene življenjske dobe osnovnega sredstva. Uporabljene amortizacijske stopnje so podane v pojasnilu k opredmetenim osnovnim sredstvom.

Med letom se obračunavajo začasni stroški amortizacije, ki se popravljajo za medletne spremembe v stanju opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev ter zaradi spremenjenih okoliščin, ki narekujejo spremembo izbrane metode obračunavanja amortizacije. Končni obračun amortizacije se sestavi ob koncu poslovnega leta in ob statusnih spremembah med letom.

FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne naložbe so tiste, ki jih ima podjetje v posesti dalj kot leto dni in jih ne namerava prodati. Tiste dolgoročne finančne naložbe v finančne dolgove drugih podjetij, države ali drugih izdajateljev (finančne naložbe v posojila), ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila ali
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Družba izkazuje dolgoročne finančne naložbe iz četrte alineje – to so za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Finančne naložbe se v začetku izkazujejo po pošteni vrednosti. Če gre za finančno sredstvo, ki ni razvrščeno med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, je treba začetni pripoznani vrednosti prišteti stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Če družba obračunava finančno naložbo po datumu poravnave, mora naložbo, ki bo pozneje izmerjena po nabavni vrednosti ali odplačni vrednosti, pripoznati na začetku po njeni pošteni vrednosti na datum trgovanja, povečani za stroške posla.

Prevrednotovanje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Kot prevrednotovanje se ne štejejo pogodbeni pripisi obresti in druge spremembe glavnice naložbe. Pojavi se predvsem kot prevrednotovanje finančne naložbe na njihovo pošteno vrednost, prevrednotovanje finančnih naložb zaradi oslabitve ali prevrednotovanje finančnih naložb zaradi odprave njihove oslabitve.



37

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. V primeru, da je ne moremo izmeriti vrednotimo po nabavni vrednosti.

31

ZALOGE

Količinska enota zaloge materiala in trgovskega blaga se izvirno vrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo kupna cena, uvozne in druge dajatve in neposredni stroški nabave. Kupna cena je zmanjšana za dobljene popuste.

Vrednosti sestavin v cene enote in celotna cena enote izhajajo v začetku iz izvirnih velikosti. Če se v obračunskem obdobju cene na novo nabavljenih enot ali stroški na novo proizvedenih enot razlikujejo od cen oziroma stroškov enot iste vrste v zalogi se lahko med letom za zmanjševanje teh količin uporablja metoda zaporednih cen (FIFO).

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se ob koncu poslovnega leta ali med njim. Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti in sicer po manjši izmed njiju. Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo.

TERJATVE

Terjatve se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo tudi plačane.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane oziroma ne bodo poravnane v celotnem znesku, je treba šteti kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne.

Popravki vrednosti terjatev se oblikujejo za posamične terjatve, za katere ni pričakovati poplačila.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se lahko ob koncu poslovnega leta ali med njim.

Terjatve izražene v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto. Povečanje terjatev povečuje finančne prihodke, zmanjšanje terjatev pa povečuje finančne odhodke.

KAPITAL

Celotni kapital podjetja se obvezno razčlenjuje na vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid, čisti poslovni izid poslovnega leta in prevrednotovalne popravke kapitala.

Prevrednotenje kapitala je sprememba njegove knjigovodske vrednosti kot posledice prevrednotenja sredstev. Opravi se na koncu poslovnega leta ali med njim. Presežek iz prevrednotenja se pojavi zaradi povečanja knjigovodske vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev, dolgoročnih finančnih naložb in kratkoročnih finančnih naložb.

Vse vrste rezerv se oblikujejo in uporabljajo v skladu z določili ZGD-1.

REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Družba ima oblikovane dolgoročne rezervacije za dolgoročne oziroma pozaposlitvene zaslužke zaposlencev. Višino le-teh določi pooblaščen aktuar v aktuarskem poročilu. Drugih dolgoročnih rezervacij družba nima oblikovanih.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve izkazujejo odložene prihodke (državne podpore in donacije prejete za pridobitev osnovnih sredstev oziroma za pokrivanje določenih stroškov), ki bodo v obdobju daljšem od leta dni pokrili odložene odhodke. Z njimi pokrivamo stroške amortizacije teh sredstev oziroma določene druge stroške in se porabijo s prenašanjem med prihodke.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo. Na koncu obračunskega obdobja se popravijo tako, da je njihova vrednost enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze.

OBVEZNOSTI



38

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti se na začetku ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku.

38

Dolgoročne obveznosti se izkazujejo kot dolgoročne finančne obveznosti in dolgoročne poslovne obveznosti. Dolgoročne finančne obveznosti so dolgoročna posojila, dolgoročne poslovne obveznosti pa so dolgoročni krediti, dolgoročni dolgovi iz finančnega najema, dolgoročne menične obveznosti, dolgoročno dobljeni predujmi in varščine in obveznosti za odloženi davek). Povečujejo se za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom.

Del dolgoročnih obveznosti, ki je že zapadel v plačilo, in del dolgoročnih obveznosti, ki bo zapadel v plačilo v letu dni, se v bilanci stanja preneseta med kratkoročne obveznosti.

Pri kratkoročnih obveznostih se ločeno izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti in kratkoročne poslovne obveznosti. Kratkoročne finančne obveznosti so dobljena posojila. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Dolgoročni in kratkoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan balance stanja preračunajo v domačo valuto. Povečanje kratkoročnih dolgov povečuje redne finančne odhodke, zmanjšanje dolgoročnih dolgov pa redne finančne prihodke.

PRIHODKI

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke.

a) Poslovni prihodki

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki.

Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov oziroma trgovskega blaga in materiala ter opravljenih storitev v obračunskem obdobju. Prihodki od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih na fakturah in drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodajo ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije, premije in podobni prihodki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.

b) Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku drugih in kot prevrednotovalni finančni prihodki. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi finančnih naložb.

ODHODKI

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

a) Poslovni odhodki

Poslovne odhodke predstavljajo vsi stroški nastali v poslovnem letu, evidentirani po naravnih vrstah kot so stroški materiala, stroški storitev, popravek obratnih sredstev, amortizacija... Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavijo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

b) Finančni odhodki



Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Med odhodki za inanciranje so zajeti predvsem stroški danih obresti, odhodki za naložbenje pa imajo naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

C. POJASNILA POSTAVK BILANCE STANJA

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2014	2013	14/13
Odloženi stroški razvijanja	196.366	157.746	124%
Premoženjske pravice	61.402	61.402	100%
Druge neopredmetena sredstva (tudi emisijski kuponi)	172.535	182.082	95%
Popravek vrednosti odloženih stroškov razvijanja zaradi amortiziranja	-131.950	-130.091	101%
Popravek vrednosti premoženjskih pravic zaradi amortiziranja	-61.402	-61.402	100%
Popravek vrednosti drugih neopredmetenih sredstev zaradi amortiziranja	-167.794	-171.649	98%
Skupaj:	69.157	38.087	182%

Vsa neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve imajo končno dobo koristnosti.

Za merjenje po pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti.

Sredstva niso bila pridobljena z državno podporo, njihova knjigovodska vrednost ni omejena z lastninsko pravico ali dana kot poroštvo.

Celotno vrednost neopredmetenih sredstev in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev sestavljajo naslednje bistvene postavke:

- odloženi stroški razvijanja – zazidalni načrt za Zdraviliški kompleks in kompleks Novigrad v vrednosti 24.469€ (amortizacijska stopnja 3,33%);
- odloženi stroški razvijanja – medicinska dejavnost v vrednosti 39.947€ (amortizacijska stopnja 25%);
- druga neopredmetena sredstva – informacijski sistem Laserline v vrednosti 9.535€ (amortizacijska stopnja 12,5%);

Preglednica neopredmetenih sredstev in dolgoročno aktivnih časovnih razmejitev:

	Odloženi stroški razvijanja	Premoženjske pravice	Druge neopredmetena sredstva (tudi emisijski kuponi)	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01/01-2014	157.746	61.402	182.082	401.230
Pridobitve	39.947	0	298	40.245
Odtujitve	(1.327)	0	(9.845)	(11.172)
Prevrednotevanje				0
Stanje 31/12-2014	196.366	61.402	172.535	430.303
	196.366	61.402	172.535	430.303
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 01/01-2014	130.091	61.402	171.649	363.142
Pridobitve				0
Odtujitve	(1.327)	0	(9.845)	(11.172)
Amortizacija	3.186	0	5.990	9.176
Prevrednotevanje				0
Stanje 31/12-2014	131.950	61.402	167.794	361.146

	131.950	61.402	167.794	361.147
Neodpisana vrednost 01/01-2014	27.655	0	10.433	38.087
Neodpisana vrednost 31/12-2014	64.416	0	4.741	69.157

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Za merjenje opredmetenih osnovnih sredstev po pripoznavanju se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je bila obračunana po naslednjih stopnjah, ki so nespremenjene glede na preteklo leto:

- gradbeni objekti 0,88 % - 5 %,
- računalniška oprema 20 % - 50%,
- ostala oprema 12,5% - 33,3 %.

Amortizacijo obračunavamo po metodi enakomernega časovnega amortiziranja po zgoraj navedenih amortizacijskih stopnjah.

	2014	2013	14/13
Nepremičnine	34.960.459	34.919.266	100%
Zemljišča, vrednotena po modelu nabavne vrednosti	3.198.587	3.198.587	100%
Zgradbe, vrednotene po modelu nabavne vrednosti	31.178.649	31.137.456	100%
Nepremičnine v gradnji oziroma izdelavi	583.223	583.223	100%
Popravek in oslabitev vrednosti nepremičnin	14.706.808	-14.162.161	104%
Popravek vrednosti zgradb zaradi amortiziranja	14.706.808	-14.162.161	104%
Neodpisana vrednost nepremičnin	20.253.651	20.757.105	98%
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	4.335.706	4.305.251	101%
Oprema in nadomestni deli, vrednoteni po modelu nabavne vrednosti	3.856.178	3.883.586	99%
Drobni inventar	458.299	400.436	114%
Druga opredmetena osnovna sredstva	12.617	12.617	100%
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva v gradnji oziroma izdelavi	8.612	8.612	100%
Popravek in oslabitev vrednosti opreme in drugih opredmetenih osnovnih sredstev	-3.752.380	-3.727.464	101%
Popravek vrednosti opreme in nadomestnih delov zaradi amortiziranja	-3.378.894	-3.361.115	101%
Popravek vrednosti drobnega inventarja zaradi amortiziranja	-373.486	-366.348	102%
Neodpisana vrednost opreme	583.326	577.788	101%
Skupaj:	20.836.977	21.334.893	98%

Iz preglednice gibanja opredmetenih osnovnih sredstev je razvidno, da smo v letu 2014 nabavili:

- ureditev zgradb 41.193€,
- oprema v skupni vrednosti 81.907€,
- drobni inventar v skupni vrednosti 76.928€,

Od nabave opreme so v letu 2014 največje vrednosti nabave opreme naslednje:

- Visoko tehnološki stroji 33.563 €,
- Pohištvo 27.903 €,

- Oprema - ostalo	12.174 €,
- Računalniška oprema	6.206 €,

V vrednosti nepremičnin so zajeti naslednje najpomembnejše postavke po neodpisani vrednosti:

- hoteli (Vita, Higiea, Park, Zdraviliški dom)	14.009.787 €;
- gradbeni objekti drugo (bazenski kompleks)	1.765.575 €;
- zemljišča v vrednosti	3.198.587 €;
- stanovanji v vrednosti	34.677 €;

V vrednosti opreme so zajete naslednje najpomembnejše postavke:

- oprema ostala v vrednosti	99.149 €;
- oprema pohištvo v vrednosti	53.968 €;
- oprema visoke tehnologije v vrednosti	296.321 €;
- medicinska oprema v vrednosti	4.273 €;
- računalniška oprema v vrednosti	9.313 €;

Kot jamstvo za dolgoročna posojila Banke Koper d.d., Nove Ljubljanske banke d.d., UniCredit banke d.d., Probanke d.d., Poštne banke Slovenije d.d. in Gorenjske banke d.d. so zastavljene nepremičnine (hoteli in zemljišča) in v skupni (neodpisani) vrednosti 17.208.374 €.

V celotni vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev v izdelavi so vključene najpomembnejše postavke:

- projektna dokumentacija za obnovo Zdraviliškega doma v skupni vrednosti 573.967€;

Finančne obveznosti za nabavljeno opremo so odprte pri:

- Leasing NLB v višini 2.308 € (Renault Megane).
--

Predstavljeni zneski finančnih obveznosti so sestavljeni iz kratkoročnega in dolgoročnega dela.

Osnovna sredstva v finančnem najemu so naslednja:

	NV	PV	SV
Renault Megane	15.950	8.241	7.709
SKUPAJ oprema v finančnem najemu	15.950	8.241	7.709

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev:

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in nadomestni deli	Drobni inventar	Druga opredmetena osnovna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva v izdelavi	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST							
Stanje 01/01-2014	3.198.587	31.137.456	3.883.586	400.436	12.617	591.835	39.224.517
Pridobitve		41.193	81.907	76.928	0	0	200.028
Odtujitve			(109.315)	(19.065)	0	0	(128.380)
Prevrednotenje							0
Stanje 31/12-2014	3.198.587	31.178.649	3.856.178	458.299	12.617	591.835	39.296.165
	3.198.587	31.178.649	3.856.178	458.299	12.617	591.835	39.296.165
POPRAVEK VREDNOSTI							
Stanje 01/01-2014		14.162.161	3.361.115	366.348	0		17.889.624
Pridobitve							0
Odtujitve			(109.108)	(19.013)			(128.121)
Amortizacija		544.647	126.887	26.151			697.685
Prevrednotenje							0
Stanje 31/12-2014		14.706.808	3.378.894	373.486	0		18.459.188
		14.706.808	3.378.894	373.486	0		18.459.188
Neodpisana vrednost 01/01-2014	3.198.587	16.975.295	522.471	34.088	12.617	591.835	21.334.893
Neodpisana vrednost 31/12-2014	3.198.587	16.471.841	477.284	84.813	12.617	591.835	20.836.977

FINANČNE NALOŽBE

Dolgoročne finančne naložbe

	2014	2013	14/13
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	13.802	13.860	100%
Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže družb v skupini, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti	1.000	0	#DEL/o!
Druge dolgoročne finančne naložbe, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti	25.906	25.906	100%
Druge delnice in deleži	0	1.057	0%
Oslabitev vrednosti dolgoročnih finančnih naložb - veza kto o66	-13.104	-13.104	100%
Dana dolgoročna dana posojila in terjatve za nevplačani vpoklicani kapital	25.168	27.768	91%
Dolgoročna posojila, dana drugim, vključno z dolgoročnimi terjatvami iz finančnega najema	25.168	27.768	91%
Skupaj:	38.970	41.627	94%

Izkaz gibanja finančnih naložb:

	Delnice in deleži v družbah v skupini	Delnice in deleži v drugih družbah	Druge dolgoročne finančne naložbe	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01/01-2014	0	1.057	25.906	26.963
Pridobitve	1.000			1.000
Zmanjšanja		(1.057)		(1.057)
Prevrednotenje				0
Stanje 31/12-2014	1.000	0	25.906	26.906
	1.000	0	25.906	26.906
SLABITVE				
Stanje 01/01-2014	0	0	13.104	13.104
Povečanje				0
Zmanjšanje				0
Prevrednotenje				0
Stanje 31/12-2014	0	0	13.104	13.104
	0	0	13.104	13.104
Vrednost 01/01-2014	0	1.057	12.803	13.860
Vrednost 31/12-2014	1.000	0	12.802	13.802

Skupno vrednost dolgoročnih naložb sestavljajo naslednje postavke:

- dolgoročna finančna naložba v Regionalni razvojni agenciji d.o.o., Celje v vrednosti 12.803 €;
- ustanovitveni kapital zasebnega zavoda IARMR v vrednosti 1.000 €.

Izkaz gibanja dolgoročno danih posojil

	Dolgoročna posojila, dana drugim, vključno z dolgoročnimi terjatvami iz finančnega najema	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST		
Stanje 01/01-2014	27.768	27.768
Povečanje		0
Prenos na kratkoročna posojila	(2.600)	(2.600)
Zmanjšanje		0
Prevrednotenje		0
Stanje 31/12-2014	25.168	25.168
	25.168	25.168
SLABITVE		
Stanje 01/01-2014	0	0
Povečanje		0
Zmanjšanje		0
Prevrednotenje		0
Stanje 31/12-2014	0	0
	0	0
Vrednost 01/01-2014	27.768	27.768
Vrednost 31/12-2014	25.168	25.168

Dolgoročno dana posojila zajemajo posojila delavcem za odkup stanovanj.

POSLOVNE TERJATVEKratkoročne poslovne terjatve

	2014	2013	14/13
Kratkoročne terjatve do kupcev	381.658	342.849	111%
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	405.426	382.493	106%
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	45.825	29.949	153%
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	-69.593	-69.593	100%
Dani kratkoročni predujmi in varščine	20.634	3.253	634%
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	20.634	3.253	634%
Druge kratkoročne terjatve	70.654	70.109	101%
Kratkoročne terjatve za vstopni DDV	24.556	19.768	124%
Kratkoročne terjatve za davek od dohodka pravnih oseb, vključno z davkom, plačanim v tujini	0	2.031	0%
Druge kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij	15.850	14.489	109%
Ostale kratkoročne terjatve	30.248	33.821	89%
Skupaj:	472.946	416.210	114%

V vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev predstavljajo največji delež terjatve do posameznih izpostav ZZSZ.

V letu 2014 nismo odpisali nobenih terjatev.

Na dan 31.12.2014 je zapadlo 100.023 € terjatev do kupcev in sicer:

- do 30 dni v višini 85.065 €;
- do 60 dni v višini 6.560 €;
- do 90 dni v višini 5.940 €;
- nad 180 dni v višini 25.077 €.



Druge kratkoročne terjatve sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- terjatve do bank za plačilne kartice v višini	27.465 €;
- terjatev za vstopni DDV v višini	24.556 €;
- terjatve iz naslova refundacije	15.850 €;
- kratkoročne terjatve za odplačilo stanovanja	2.600 €.

Terjatve niso zavarovane.

ZALOGE

	2014	2013	14/13
Zaloge surovin in materiala	58.085	76.806	76%
Zaloge surovin in materiala v skladišču	58.085	76.806	76%
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	6.190	12.164	51%
Zaloge drobnega inventarja in embalaže v skladišču	6.190	12.164	51%
Zaloge blaga	27.731	14.410	192%
Blago v tujem skladišču	16.804	6.815	247%
Blago v lastni prodajalni	10.927	7.595	144%
Skupaj zaloge:	92.006	103.380	89%
Skupaj zaloge in predujmi za zaloge:	92.006	103.380	89%

Struktura zalog

	2014	2013	%14	%13
Zaloge surovin in materiala	58.085	76.806	63%	74%
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	6.190	12.164	7%	12%
Nedokončana proizvodnja in storitve	0	0	0%	0%
Proizvodi	0	0	0%	0%
Blago	27.731	14.410	30%	14%
Skupaj:	92.006	103.380	100%	100%

Surovine in material v skladišču predstavljajo zaloge hrane, pijače, pelet in kurilnega olja na dan 31.12.2014. Zaloge blaga predstavljajo zaloge tobaka in kozmetičnih izdelkov.

Podlaga za njihovo merjenje je metoda FIFO. Zaloge materiala se popisujejo mesečno.

Knjigovodsko izkazane vrednosti zalog ne presegajo njihove izterljive vrednosti.

V letu 2014 ni bilo oslabitve vrednosti zalog za nekurantnost, zmanjšanja nabavnih cen. Zaloge tudi niso bile zastavljene kot jamstvo za obveznost.

Na dan 31.12.2014 je v pobotnem znesku inventurnih razlik bil manjko 200€. Inventurnih razlik pri trgovskem blagu in materialu ni bilo.

DENARNA SREDSTVA

	2014	2013	14/13
Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljivi vrednostni papirji	3.278	3.342	98%
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih sredstev	3.278	3.342	98%
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah	67.267	47.200	143%
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	67.267	47.200	143%
Skupaj:	70.545	50.542	140%

Skupno vrednost denarnih sredstev predstavljajo:

- sredstva v blagajni (v okviru blagajniškega maksimuma) 3.278 €;



- denarna sredstva na transakcijskih računih pri Banki Celje d.d., NLB d.d., Sparkasse d.d., Poštni banki Slovenije d.d., Banki Koper d.d., Unicredit bank d.d., Probanki MB d.d in Gorenjski banki d.d. 67.267 €.

KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2014	2013	14/13
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	5.091	14.081	36%
Kratkoročno nezaračunani prihodki	36.654	44.959	82%
Vrednotnice	48	766	6%
DDV od prejetih predujmov	9.244	9.885	94%
Skupaj:	51.037	69.690	73%

Kratkoročno odloženi stroški v višini 5.091 € predstavljajo predvsem vnaprej zaračunane stroške pridobitve certifikata DNV in refundacij pripravnikov ZZZS.

Kratkoročno nezaračunani prihodki predstavljajo opravljene in še ne fakturirane storitve v višini 36.654 €.

Med kratkoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami je tudi DDV od prejetih predujmov v višini 9.244 €.

KAPITAL

	2014	2013	14/13	2013 sprem.	14/13
Vpoklicani in začetni kapital ter ustanovitvene vloge	2.887.900	2.887.900	100%	2.887.900	100%
Osnovni delniški kapital - delnice	2.887.900	2.887.900	100%	2.887.900	100%
Kapitalske rezerve	4.432.450	4.432.450	100%	4.432.450	100%
Druga vplačila kapitala na podlagi statuta	2.026	2.026	100%	2.026	100%
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala in kapitalske rezerve iz naslova učinkov prisilne poravnave	4.430.424	4.430.424	100%	4.430.424	100%
Rezerve iz dobička	6.746.135	7.203.331	94%	6.913.318	98%
Zakonske rezerve	5.568.463	5.568.463	100%	5.568.463	100%
Druge rezerve iz dobička	1.177.672	1.634.868	72%	1.344.855	88%
Presežek iz prevrednotovanja	-35.787	0		0	
Aktuarski dobički / izgube	-35.787	0		0	
Skupaj:	14.030.697	14.523.681	97%	14.233.668	99%

Družba je izdala 692.542 delnic, ki so bile v celoti vplačane. Vse delnice so enega razreda, navadne, imenske, kosovne in prosto prenosljive. Vsaka delnica ima enake pravice glede dividend. Tehtano povprečno število delnic za obračunsko obdobje je 692.542 delnic.

V družbi ni bilo nobenih sprememb v zvezi z delnicami (ni bilo novih izdaj, nakupa lastnih delnic, ni zamenljivih delnic), ni dividend (nabiralnih in/ali prednostnih delnic), ki še niso bile izplačane niti dividend po dnevu bilance stanja.

Družba nima odobrenega kapitala in lastnih delnic.

Družba ima oblikovane kapitalske rezerve in rezerve iz dobička (zakonske rezerve in druge rezerve iz dobička).

Kapital sestavlja naslednje postavke:





- osnovni kapital v višini 2.887.900 € (692.542 navadnih imenskih kosovnih delnic);
- skupni znesek kapitalskih rezerv predstavlja splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 4.430.424 € in druga vplačila na podlagi statuta v višini 2.026€.
- Zakonske rezerve, ki se v letu 2014 niso spremenile in predstavljajo 5.568.463 €;
- Druge rezerve iz dobička v višini 1.177.672 € so se v letu 2014 znižale za pokrivanje čiste izgube tekočega leta v višini 167.184 € in vzpostavitev dolgoročnih rezervacij iz naslova aktuarskega izračuna dolgoročnih zaslužkov zaposlenec v višini 290.013 € (vezano na pretekle izgube) – sprememba računovodske usmeritve;
- Presežek iz prevrednotovanja v višini - 35.787 € (aktuarski izračun);
- Čista izguba tekočega leta v višini 167.184 € se pokrije iz drugih rezerv iz dobička.

REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2014	2013	14/13	2013	14/13
Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	336.421	0	#DEL/o!	290.013	116%
Prejete državne podpore	263.912	298.587	88%	298.587	88%
Druge dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	3.219	0%	3.219	0%
Skupaj:	600.333	301.806	199%	591.819	101%

Znesek rezervacij in dolgoročnih PČR sestavljajo rezervacija za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi in prejete državne podpore.

Zaradi spremembe računovodske usmeritve pri evidentiranju dolgoročnih oziroma pozaposlitvenih zaslužkov zaposlenec v so bile za leto 2013 in 2014 vzpostavljene dolgoročne rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine.

Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine predstavljajo izračunane rezervacije po aktuarskem izračunu v višini 336.421 €. Aktuarski izračun je izdelala pooblaščenka aktuar, ki je pri tem izhajala iz sledečih predpostavk: fluktuacija zaposlenih, upokojevanje, rast plač, diskontna stopnja (krivulja donosnosti za državne obveznice za države euro območja).

Med državne podpore v višini 263.912 € so vključena nepovratna sredstva iz proračuna za namen obnovitvenih del hotela Park v višini 253.049 € in pridobljena sredstva za sofinanciranje kotla na biomaso v hotelu Park v višini 10.863 €. Prejete državne podpore se črpajo glede na predvideno dobo amortiziranja osnovnih sredstev financiranih s temi sredstvi (gradbeni objekti 25 let in oprema 7 let).

DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

Dolgoročne finančne obveznosti

	2014	2013	14/13
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	2.972.900	3.837.635	77%
Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema	0	2.296	0%
Skupaj:	2.972.900	3.839.931	77%

Celoten znesek dolgoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

Dolgoročne finančne obveznosti dobljene pri bankah:

Dolgoročnih finančnih obveznosti, ki zapadejo v obdobju daljšem od 5-tih let je v višini 2.808.328€.

Obrestna mera dolgoročnih posojil je EURIBOR (1-mesečni, 3-mesečni in 6-mesečni) s fiksnim pribitkom v višini do 5,5%.



Posojila so zavarovana s hipoteko na nepremičninah in opremi.

Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz financiranja je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi iz financiranja v višini 1.069.573 €.

KRA TKOROČNE OBVEZNOSTI

Kratkoročne finančne obveznosti

	2014	2013	14/13
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	2.188.230	1.972.351	111%
Druge kratkoročne finančne obveznosti	2.308	4.417	52%
Skupaj:	2.190.538	1.976.769	111%

Celotna vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

a. kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti:

Kratkoročnega dela dolgoročnih obveznosti iz financiranja v višini 1.069.573 €. Obrestne mere pri le-teh so enake kot pri dolgoročnih posojilih.

b. kratkoročne finančne obveznosti:

Znesek kratkoročne finančne obveznosti predstavljajo zavarovana kratkoročna bančna posojila v vrednosti 1.818.230 € in samodejne zadolžitve (limit) v vrednosti 370.000 €.

Obrestne mere pri drugih kratkoročnih finančnih obveznostih se gibljejo od 5,11% do 7,9%.

c. druge kratkoročne finančne obveznosti:

Kratkoročni del finančnih najemov v vrednosti 2.308 € - finančni najem službeno vozilo Renault Megane pri NLB Leasing (zavarovan z menico, obrestna mera 6-mesečni EURIBOR + referenčna obrestna mera).

Kratkoročne poslovne obveznosti

	2014	2013	14/13
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	1.280.070	932.715	137%
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.280.070	932.715	137%
Prejeti kratkoročni predujmi in varščine	41.550	35.329	118%
Prejeti kratkoročni predujmi	41.550	35.329	118%
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	250.125	200.579	125%
Kratkoročne obveznosti za čiste plače in nadomestila plač	111.599	119.469	93%
Kratkoročne obveznosti za prispevke iz bruto plač in nadomestil plač	37.339	40.972	91%
Kratkoročne obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil plač	17.323	20.348	85%
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	74.594	19.790	377%
Kratkoročne obveznosti za davek iz drugih prejemkov iz delovnega razmerja, ki se ne obračunavajo skupaj s plačami	9.271	0	#DEL/o!
Obveznosti do državnih in drugih institucij	180.692	105.247	172%
Obveznosti za obračunani DDV	37.206	13.982	266%
Obveznosti za prispevke izplačevalca	28.080	30.776	91%
Obveznosti za davčni odtegljaj	1.076	1.070	101%
Druge kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	114.330	59.419	192%



Druge kratkoročne obveznosti	20.708	25.402	82%
Kratkoročne obveznosti za obresti	11.298	14.030	81%
Kratkoročne obveznosti v zvezi z odtegljaji od plač in nadomestili plač zaposlencem	6.540	7.685	85%
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	2.870	3.686	78%
Skupaj:	1.773.145	1.299.271	136%

Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev znašajo na dan 31.12.2014 1.280.070€, od tega je zapadlih 686.276 € in sicer:

- do 30 dni	270.383 €
- do 60 dni	150.580 €
- do 90 dni	97.685 €
- do 180 dni in nad	167.625 €

Kratkoročne obveznosti do zaposlencev izvirajo iz naslova:

- čiste plače in nadomestila plač v višini	111.599 €
- obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil v višini	37.339 €
- obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil v višini	17.323 €
- obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	74.594 €

To so obveznosti za mesec december, ki zapadejo v plačilo 15.1.2015.

Obveznosti do državnih in drugih institucij predstavljajo:

- turistična taksa v višini	114.330 €
- obveznosti za obračunani DDV	37.206 €
- prispevki za osebne dohodke v višini	28.080 €

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- kratkoročne obveznosti za obresti iz naslova kreditov v vrednosti 11.298 €;
- kratkoročne obveznosti na podlagi odtegljajev iz OD, avtorskih in podjemnih pogodb za december v višini 9.410 €;

Obveznosti do članov uprave, nadzornega sveta in notranjih lastnikov ni, razen obveznosti iz naslova decembrskih plač.

KRA TKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2014	2013	14/13
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	64.024	78.308	82%
Kratkoročno odloženi prihodki	0	34.664	0%
Skupaj:	64.024	112.972	57

Celotna vrednost kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- obveznosti za prodane darilne bone v višini	59.495 €;
---	-----------

IZVENBILANČNA EVIDENCA

	2014	2013	14/13
izvenbilančna evidenca	5.161.122	5.779.184	89%
Skupaj:	5.161.122	5.779.184	89%

50
20

Celotna vrednost izvenbilančne evidence predstavljajo zastavne pravice na nepremičninah in opremi, izdane menice in cesije terjatev v skupni višini 5.127.172 €

Tuja osnovna sredstva ki se nahajajo v Termah Dobrna v višini 28.593 €.

Izkazana vrednost je enaka dejanski finančni obveznosti na dan 31.12.2014 oziroma pri zastavljeni opremi je enaka sedanji vrednosti opreme na dan 31.12.2014.

D. POJASNILA POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

	2014	2013	14/13
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	6.652.731	7.082.301	94%
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	62.350	52.469	119%
Skupaj:	6.715.081	7.134.770	94%

Vrednost čistih prihodkov od prodaje sestavljajo naslednji prihodki:

- prihodki hotelsko gostinskega sektorja	3.771.795 €
- prihodki medicinskega centra	1.978.470 €
- prihodki wellness sektorja	716.768 €
- prihodki od prodaje trgovskega blaga	62.350 €
- ostali prihodki od prodaje	185.698 €

Prihodke od prodaje izkazujemo, ko so izpolnjeni vsi pogoji po standardu SRS 18.

USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE

	2014	2013	14/13
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	16.009	18.180	88%
Skupaj:	16.009	18.180	88%

Znesek usredstvenih lastnih storitev predstavljajo prihodki lastne rabe za reprezentančne namene.

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

	2014	2013	14/13
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	37.894	34.214	111%
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije)	21.701	28.266	77%
Skupaj:	74.118	62.480	119%

Skupno vrednost drugih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od črpanja dolgoročnih rezervacij iz naslova prejetih nepovratnih sredstev državne podpore v višini 37.894 € (Slovenski podjetniški sklad, Ministrstvo za kulturo in Petrol d.d.), prihodki iz naslova odstopljenih prispevkov in nagrad SPIZ za zaposlene invalide 21.701 €.

STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

	2014	2013	14/13
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	42.421	36.336	117%
Stroški materiala	1.426.882	1.563.377	91%
Stroški materiala	763.806	784.376	97%



Stroški pomožnega materiala	196.367	208.635	94%
Stroški energije	445.309	509.708	87%
Odpis drobnega inventarja in embalaže	0	32.741	0%
Uskladitev stroškov materiala in drobnega inventarja zaradi ugotovljenih popisnih razlik	5.063	5.852	87%
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	11.944	16.914	71%
Drugi stroški materiala	4.393	5.152	85%
Stroški storitev	1.522.116	1.662.137	92%
Stroški transportnih storitev	1.982	2.013	98%
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	111.696	138.907	80%
Najemnine	10.723	10.991	98%
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	23.604	57.447	41%
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	87.545	97.513	90%
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	51.271	65.723	78%
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	322.949	296.001	109%
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	48.638	92.568	53%
Stroški drugih storitev (čiščenje, pranje, prevozi gostov, zdravstvene storitve, telefon, delo po pogodbah, glasba,...)	863.708	900.974	96%
Skupaj:	2.991.419	3.261.850	92%

Stroški materiala in storitev se izkazujejo po dejanskih nabavnih zneskih. Uporablja se metoda FIFO.

Med stroški materiala predstavljajo največjo vrednost stroški živil, energije (kurilno olje in elektrika) in pomožnega materiala.

STROŠKI DELA

	2014	2013	14/13
Plače zaposlencev	1.787.688	1.961.509	91%
Nadomestila plač zaposlencev	263.117	286.371	92%
Regres za letni dopust, bonitete, povračila in drugi prejemki zaposlencev	464.179	420.117	110%
Delodajalčevi prispevki od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev	329.107	358.589	92%
Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	938	0	#DEL/o!
Skupaj:	2.845.029	3.026.587	94%

Upravi in drugim organom ne pripadajo zaslužki in deleži v razširjenem dobičku.

Za zaposlene niso izdelani programi drugih dolgoročnih zaslužkov, prav tako zaposlenci nimajo zahtev po izplačilih, katerim podjetje nasprotuje.

V letu 2014 so bile oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi.

ODPISI VREDNOSTI

	2014	2013	14/13
Amortizacija	706.861	753.300	94%
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	9.176	17.380	53%

Amortizacija zgradb	544.647	547.235	100%
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	126.887	168.824	75%
Amortizacija drobnega inventarja	26.151	19.862	132%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	258	128.124	0%
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi, opredmetenimi osnovnimi sredstve in naložbenimi nepremičninami	258	127.432	0%
Drugi prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen finančnimi naložbami	0	692	0%
Skupaj:	707.119	881.424	80%

DRUGI POSLOVNI ODHODKI

	2014	2013	14/13
Drugi stroški	211.021	225.927	93%
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	107.412	119.383	90%
Izdatki za varstvo okolja	63.187	62.182	102%
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi skupaj z dajatvami	39.348	33.365	118%
Štipendije dijakom in študentom	494	1.570	31%
Ostali stroški	580	9.427	6%
Skupaj:	211.021	225.927	93%

Med dajatvami, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov so najpomembnejši naslednji odhodki:

- DDV od internih storitev (nemedicinski oskrbni dnevi ZZS) v višini 62.337 €.

STRUKTURA STROŠKOV IN POSLOVNIH ODHODKOV

	2014	2013	%14	%13
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	42.421	36.336	1%	0%
Stroški materiala	1.426.882	1.563.377	21%	21%
Stroški storitev	1.522.116	1.662.137	23%	22%
Stroški dela	2.845.029	3.026.587	42%	41%
Amortizacija	706.861	753.300	10%	10%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	258	128.124	0%	2%
Rezervacije	0	0	0%	0%
Stroški obresti	0	0	0%	0%
Drugi stroški	211.021	225.927	3%	3%
Skupaj:	6.754.588	7.395.788	100%	100%

RAZKRITJA STROŠKOV PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

	stroški proizvodnje poslovnih učinkov*	stroški prodajanja	stroški splošnih dejavnosti	skupaj
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	42.421	0	0	42.421
stroški materiala	1.361.832	16.541	48.509	1.426.882
stroški storitev	939.279	349.695	233.141	1.522.116
stroški dela	2.109.774	197.854	537.401	2.845.029
amortizacija	652.593	5.408	48.861	706.861
prevrednotovalni poslovni odhodki	258	0	0	258
rezervacije	0	0	0	0
stroški obresti	0	0	0	0
drugi stroški	94.448	20.027	96.546	211.021
skupaj	5.200.604	589.526	964.458	6.754.588

*Stroški proizvodnje poslovnih učinkov so stroški izvajanja storitev.

FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL

	2014	2013	14/13
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	2.052	2.463	83%
Skupaj:	2.052	2.463	83%

FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV

	2014	2013	14/13
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	7.171	8.698	82%
Skupaj	7.171	8.698	82%

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih predvsem provizije zdravstvenih zavarovalnic (Triglav, Adriatic Slovenia in Vzajemna) za opravljene storitve ter provizije dosežene pri kompenzacijah skupaj v vrednosti 6.905 €.

FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI

	2014	2013	14/13
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	265.168	261.263	101%
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	9.955	942	1057%
Skupaj:	275.123	262.205	105%

FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI

	2014	2013	14/13
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	5.253	9.635	55%
Skupaj:	5.253	9.635	55%



DRUGI PRIHODKI

	2014	2013	14/13
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	1.830	5.506	33%
Prejete odškodnine in kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	13.933	16.179	86%
Drugi prihodki	45.621	43.491	105%
Skupaj:	61.384	65.176	94%

Skupni znesek drugih prihodkov sestavljajo predvsem naslednji prihodki:

- odprava rezervacij (gradbena garancija) 34.664 €,
- prejete odškodnine zavarovalnice 13.933 €,
- zapadli neizkoriščeni darilni boni 8.947 €.

DRUGI ODHODKI

	2014	2013	14/13
Denarne kazni in odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	1.228	1.715	72%
Ostali odhodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	7.813	439	1780%
Skupaj:	9.041	2.154	420%

ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

	2014	2013	%14	%13
Prihodki				
Čisti prihodki iz prodaje in usredstvenih lastnih učinkov	6.731.090	7.152.950	97,9	98,1
Drugi prihodki od poslovanja	74.118	62.480	1,1	0,9
Prihodki financiranja	10.229	12.346	0,1	0,2
Drugi prihodki	61.384	65.176	0,9	0,9
Skupaj:	6.876.821	7.292.952	100,0	100,0
Odhodki				
Vrednost prodanih poslovnih učinkov		0	0	0
Nabavna vrednost prodanih materiala in blaga	42.421	36.336	0,60	0,47
Prevrednotovalni poslovni odhodki	258	128.124	0,00	1,67
Vrednost usredstvenih lastnih proizvodov in storitev	16.009	18.180	0,23	0,24
Drugi poslovni odhodki	0	0	0,00	0,00
Odhodki iz vrednotenja bioloških sredstev in pospravitve kmetijskih pridelkov		0		
Stroški prodajanja		0	0,00	0,00
Stroški splošnih dejavnosti (nabave in uprave)		0	0,00	0,00
Drugi stroški, ki se ne zadržujejo v zalogah	6.695.900	7.213.149	95,06	94,05
Odhodki financiranja	280.376	271.840	3,98	3,54
Drugi odhodki	9.041	2.154	0,13	0,03
Skupaj:	7.044.005	7.669.783	100,00	100,00
Davki	0	0		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-167.184	-376.831		



ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

	2014	2013	14/13
Dobiček / izguba iz poslovanja	50.620	-180.358	-28%
Dobiček / izguba iz financiranja	-270.147	-259.494	104%
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	52.343	63.022	83%
Davki	0	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-167.184	-376.831	44%

Čisti poslovni izid leta 2013 preračunan na podlagi cen življenjskih potrebščin (inflacija v letu 2014 0,2%) znaša -377.585€.

POSLOVNI IZID PO DEJAVNOSTIH

	2014	2013	14/13
poslovni izid hotelske dejavnosti	-3.765	-288.698	1%
poslovni izid medicinske dejavnosti	-175.919	-11.139	1579%
poslovni izid wellness dejavnosti	12.500	-76.995	-16%
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-167.184	-376.831	44%

E. DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA

1. Pri preračunu postavk, ki se izvirno glasijo na tujo valuto je bil uporabljen srednji tečaj Banke Slovenije na dan 31.12.2014.
2. Prejemki uprave in prokurista v letu 2014 so predstavljeni v spodnji tabeli:

	funkcija	bruto fiksni del	pevoz, bonitete, regres, odpravnina,...	skupaj
DUH JOŽEF	direktor	23.245	13.062	36.307
VIDNAR STIPLOŠEK MATEJA	prokurist	11.400	1.122	12.522
SEMEJA ALEŠ	direktor	64.762	10.092	74.854
SKUPAJ		99.407	24.276	123.683

Skupni znesek vseh bruto prejemkov ostalih zaposlenih po individualnih pogodbah je v letu 2014 znašal 388.583€.

Članom posloводства, nadzornega sveta, delavcem po individualnih pogodbah niso bili odobreni predujmi in posojila.

3. Za leto 2014 je pogodbeni znesek za revidiranje računovodskih izkazov 6.300 € brez DDV (pooblaščen revizor: PIT REVIZIJA d.o.o., Trzin). Stroški revizije v letu 2014 znašajo 4.109 €. Družba ni imela drugih stroškov storitev davčnega svetovanja ali revizije.
4. Člani nadzornega sveta in revizijske komisije so v letu 2014 prejeli skupaj prejemke v bruto vrednosti 10.011 €.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2014 so bili naslednji:

	funkcija	bruto fiksni del	stroški	skupaj
KOMPAN ŽIGA	član	1.250	0	1.250
JELEN BORIS	član	1.250	0	1.250



ERŽEN ANDREJ	podpredsednik	1.250	504	1.754
KOROŠEC DUŠAN	predsednik	1.500	61	1.561
RANČIGAJ Marija	članica	1.000	125	1.125
GORIČNIK GOJSALIĆ MIROSLAVA	članica	1.000	667	1.667
SKUPAJ		7.250	1.357	8.607

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2014 so bili naslednji:

	Funkcija	bruto fiksni del	stroški	skupaj
JELEN BORIS	Član	375	0	375
RANČIGAJ Marija	Predsednica	375	151	526
DEJAN JOJIČ	član	375	128	503
SKUPAJ		1.125	279	1.404

Drugih prejemkov člani nadzornega sveta in revizijske komisije v letu 2014 niso prejeli.

5. Ne obstajajo dogovori po točkah 10 in 11 6. Odstavka 70. člena ZGD-1.
6. Družba ne spremlja ločeno sredstev in obveznosti do njihovih virov po območnih odsekih. Področnih odsekov družba nima.
7. Po datumu bilance stanja ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na izkazovanje bilančnih postavk na dan 31.12.2014.
8. Družba nima transakcij s povezanimi strankami, z delničarji, člani organov vodenja ali nadzora niti ne izvaja operacij, ki niso izkazane v bilanci stanja oziroma niso razkrite. Člana nadzornega sveta in revizijske komisije sta tudi zaposlena v družbi. Družba iz tega naslova ni bila oškodovana.
9. Družbi ni potrebno navesti kakršnih koli dodatnih razkritij, ker zato niso izpolnjeni pogoji.

REVIZORJEVO POROČILO



- Revizija
- Ocenjevanje učinkovitosti
- Ocenjevanje poudarjenosti
- Ocenjevanje izvedljivosti

Skupščini družbe
TERME DOBRNA d.d.
Dobrna

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2014, izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, na dan 31. decembra 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Trzin, 31.3.2015

PIT REVIZIJA d.o.o. TRZIN
Špruha 19, 1236 Trzin

PIT REVIZIJA d.o.o.
OIC TRZIN, Špruha 19
1236 TRZIN

Viktorija VEHOVEC
pooblaščen revizorica

