

januar - junij



2015

Nerevidirano nekonsolidirano in
konsolidirano polletno poročilo
družbe Terme Čatež d.d. in Skupine
Terme Čatež



VSEBINA

1	PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ	1
1.1	OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE	1
1.2	SKUPINA TERME ČATEŽ	2
1.3	LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE IN DELNICA	3
1.4	KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE	3
1.5	DOGODKI PO DATUMU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA.....	3
2	POSLOVNO POROČILO	4
2.1	POSLOVNI IZID	4
2.2	ZAPOSLENI	4
2.3	POMEMBNEJŠE INVESTICIJE	4
2.4	POMEMBNEJŠE PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V POLLETJU 2015	6
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	8
3.1	POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	9
3.1.1	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	15
3.1.2	BILANCA STANJA	16
3.1.3	IZKAZ GIBANJA KAPITALA IN IZKAZ DENARNIH TOKOV	16
3.2	POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA SKUPINE TERME ČATEŽ	17
3.2.1	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	24
3.2.2	BILANCA STANJA	25
3.2.3	IZKAZ GIBANJA KAPITALA IN IZKAZ DENARNIH TOKOV	26
3.3	OBVLADOVANJE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI	26
3.4	ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI	28
4	DOSTOP DO PODATKOV NA SPLETNI STRANI	29

OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN SKUPINI

1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ

1.1 OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

Ime podjetja:	<i>Terme Čatež, d.d.</i>
Dejavnost:	<i>55.100</i>
Matična številka:	<i>5004896</i>
Davčna številka:	<i>55444946</i>
Vložna številka:	<i>10080100</i>
Datum vpisa v sodni register:	<i>23.11.1995</i>
Osnovni kapital družbe:	<i>12.444.216,32 EUR</i>
Število izdanih delnic:	<i>497.022</i>
Nominalna vrednost delnice:	<i>kosovne delnice</i>
Kotacija delnic:	<i>Ljubljanska borza d.d., standardna kotacija, ozn. delnice TCRG</i>
Uprava:	<i>Sebastjan Selan (do 31.7.2015), Bojan Petan (od 1.8.2015)</i>
Predsednik nadzornega sveta:	<i>Robert Krajnik</i>

Družba Terme Čatež, d.d. opravlja različne dejavnosti: hotelirstvo, gostinstvo, zdraviliška dejavnost, trgovina, šport, rekreacija in druge.

Na podlagi Zakona o zdravilnih sredstvih in o naravnih zdraviliščih (Ur.l.SRS št. 36/1964) je ugotovljeno, da termalna voda, kadri, oprema in prostori Term Čatež ustrezajo zahtevam zgoraj navedenega zakona in na tej podlagi so Terme Čatež, d.d. leta 1964 pridobile status oziroma registracijo "naravnega zdravilišča".

Pisni podatki potrjujejo obstoj zdravilišča že iz leta 1886, ko so koristili tople vrelce. Prvi hotel je bil zgrajen v letu 1926 in še vedno stoji v prenovljeni obliki kot hotel Toplice. Danes so Terme Čatež obvladujoče podjetje skupine povezanih podjetij, ki poslujejo v Republiki Sloveniji in Bosni in Hercegovini. Terme Čatež so eno od 15 Slovenskih naravnih zdravilišč, po svojih rezultatih pa spadajo v sam vrh slovenskega turizma.

Delnica družbe Term Čatež, d.d. je bila kot prva delnica iz turistične panoge sprejeta dne 07.06.1993 na borzni trg Ljubljanske borze.

UPRAVA IN NADZORNI SVET

- ✎ Terme Čatež, d.d. je v obdobju do vključno 31.07.'15 vodil generalni direktor Sebastjan Selan od 01.08.'15 vodi družbo generalni direktor Bojan Petan.
- ✎ Nadzorni svet šteje 9 članov, od tega je 6 članov predstavnikov kapitala in so izvoljeni na skupščini družbe, trije člani pa zastopajo interese delavcev v skladu z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju; slednje imenuje svet delavcev.

Člani nadzornega sveta Term Čatež, d.d.:

- mag. Robert Krajnik – predsednik;
- Ada De Costa Petan – članica;
- Samo Roš – član;
- Mitja Grum – član;
- Vladimir Smolec – član;
- Vesna Uršič – članica;
- Damjan Krulc – član (imenovan s strani sveta delavcev);
- Andreja Gošek – članica (imenovana s strani sveta delavcev);
- Tomislav Kolarek – član (imenovan s strani sveta delavcev).

1.2 SKUPINA TERME ČATEŽ

Skupino Terme Čatež sestavljajo obvladujoča družba in hčerinske družbe, v katerih ima obvladujoča družba večinski lastniški delež in s tem tudi večino glasovalnih pravic.

Matična družba Terme Čatež, d.d. posluje na treh lokacijah:

- v Čatežu na 54 hektarjih, na desnem bregu reke Save,
- na Mokricah (6 km od Čateža) na 60 hektarjih in
- v Kopru, kjer se nahajata hotel Koper in Aquapark hotel Žusterna.

Družbe, ki so vključene v Skupino Terme Čatež, so poleg Term Čatež, d.d.:

- Marina Portorož, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož;
- M KAPITAL, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož;
- M NALOŽBE, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož;
- Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, Brežice;
- Terme Ilidža, d.o.o., Ulica Mala aleja 40, Sarajevo.

Kapitalske naložbe v hčerinske družbe:

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VRSTA KAPITALSKE NALOŽBE	DELEŽ TERM ČATEŽ D.D. (v %) V KAPITALU ODVISNE DRUŽBE
MARINA PORTOROŽ, d.d., Portorož	delnice	100,00
DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi	delnice	95,31
TERME ILIDŽA, d.o.o., Ilidža, Sarajevo	delež	90,00
M KAPITAL, d.d., Portorož	delnice	100,00
M NALOŽBE, d.d., Portorož	delnice	100,00

Tabela 1: Naložbe v hčerinske družbe na dan 30.06.2015

1.3 LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE IN DELNICA

Osnovni kapital družbe Terme Čatež, d.d. na dan 30.06.2015 znaša 12.444 tisoč EUR in je razdeljen na 497.022 navadnih imenskih delnic istega razreda. Delnica kotira na Ljubljanski borzi d.d. v standardni kotaciji pod oznako TCRG.

DELNIČAR	ŠTEVILO DELNIC	ODSTOTEK LASTNIŠTVA
DZS, d.d.	227.586	45,79
KAPITALSKA DRUŽBA, d.d.	118.262	23,79
DELO PRODAJA, d.d.	45.463	9,15
TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI	19.850	3,99
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.	8.247	1,66
KRITNI SKLAD PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA	7.682	1,55
DEL NALOŽBE, d.d.	6.840	1,38
TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI	5.379	1,08
ATTEMPS JOHANNES	5.005	1,01
OSTALI	52.708	10,60
SKUPAJ	497.022	100,00

Tabela 2: Izpis iz delniške knjige na dan 30.06.2015

Družba Terme Čatež d.d. je izplačala dividende v višini 1,00 EUR/delnico.

1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE

- 21. SEJA SKUPŠČINE Z DNE 17.6.2015
Povzetek sklepov 21. seje skupščine je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.
- 94. SEJA NADZORNEGA SVETA Z DNE 08.5.2015
Povzetek sklepov 94. seje nadzornega sveta je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.
- 93. SEJA NADZORNEGA SVETA Z DNE 10.3.2015
Povzetek sklepov 93. seje nadzornega sveta je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.

1.5 DOGODKI PO DATUMU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

- 95. SEJA NADZORNEGA SVETA Z DNE 30.7.2015
Povzetek sklepov 95. seje nadzornega sveta je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.

POSLOVNI DEL

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 POSLOVNI IZID

Družba Terme Čatež, d.d. je v prvem polletju poslovnega leta 2015 realizirala 13.520 tisoč EUR poslovnih prihodkov in dobiček iz poslovanja v višini 1.625 tisoč EUR, ki je za 88,6% večji od primerljivega v enakem obdobju preteklega leta. Družba je dosegla EBITDA (poslovni izid iz poslovanja + amortizacija) v višini 3.889 tisoč EUR in s tem 19,4% porast glede na EBITDA prvega polletja preteklega leta. Čisti dobiček v višini 860 tisoč EUR močno presega čisti dobiček prvega polletja preteklega leta, kar je rezultat predvsem znižanja poslovnih odhodkov. Družba je tako izjemno uspešno zaključila prvo polletje poslovnega leta 2015.

Skupina Terme Čatež je v prvem polletju poslovnega leta 2015 realizirala 16.595 tisoč EUR prihodkov in dobiček iz poslovanja v višini 1.989 tisoč EUR, ki je za 10,5% večji od primerljivega v enakem obdobju preteklega leta. Skupina je dosegla EBITDA (poslovni izid iz poslovanja + amortizacija) v višini 4.668 tisoč EUR in čisti poslovni izid, ki pripada večinskemu lastniku, 465 tisoč EUR, ki bistveno presega čisti poslovni izid prvega polletja preteklega leta.

2.2 ZAPOSLENI

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 30.06.2015 skupaj 507 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež, d.d.: 422 oseb;
- Marina Portorož, d.d.: 54 oseb;
- Terme Ilidža, d.o.o. Sarajevo: 26 oseb;
- Del Naložbe, d.d.: 5 oseb.

2.3 POMEMBNEJŠE INVESTICIJE

- Nogometno igrišče:

Velik potencial predstavlja športni turizem. Naraščanje povpraševanja po organizaciji športnih priprav v Termah Čatež so vplivali na odločitev o gradnji nogometnega igrišča. V okviru kompleksa Terme Čatež smo realizirali izgradnjo sodobnega nogometnega igrišča. Igrišče je izdelano po najnovejših UEFA standardih: kvalitetni drenažni sistem, ogrevanje travne ruše v zimskem času in avtomatiziran namakalni sistem zalivanja.



Slika 1: Nogometno igrišče

- Adrenalinski park;

Na lokaciji kampa, jezera in odvodnika smo postavili družinski adrenalinski park. V prvi fazi izgradnje je v ponudbo vključen razgledni stolp s plezalno steno in prostim padom ter s spust po zip line panoramski vožnji okoli jezera v dolžini 400 m.



Slika 2: Adrenalinski park

- Ureditev in priprava novih prostorov za luksuzne šotore;

V prvi polovici leta 2015 se je izvedla ureditev novih prostorov za 10 luksuznih šotorov s kuhinjo in sanitarijami.



Slika 3: Ureditev kampirnih mest ter postavitev mobilnih hišic

- Priprava in ureditev lokacije mobilnega zabavišnega parka;

Pozitiven odziv gostov na ureditev mobilnega zabavišnega parka in posledično pozitiven rezultat iz naslova prihodkov prodaje vstopnic, gostinskih artiklov ter ostale ponudbe je botroval, da se je v letu 2015 ponovno izvedla postavitve mobilnega zabavišnega parka, ki je še dodatno razširil svoje atrakcije (termalni tornado) oziroma storitve. Postavitve zabavišnega parka je bila tudi letos vezana na poslovno sodelovanje s tujimi lastniki tovrstnih atrakcij, ki so v celoti prevzeli postavitve igral in delno tudi operativne stroške poslovanja, Terme Čatež pa so pripravile teren in ostalo infrastrukturo. Prihodki Term Čatež so vezani na prodajo vstopnic, gostinsko in ostalo ponudbo.



Slika 4: Nova atrakcija – Termalni tornado

- Druge investicije;

Realiziran nakup 2 zemljišč v okviru grajskega kompleksa Mokrice.

2.4 POMEMBNEJŠE PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V POLLETJU 2015

- Tematski vikendi;

Vsebinsko smo prve mesece 2015 nadaljevali z izvedbo tematskih animacijskih vikendov; zagotovo najbolj odmeven je bil 'pustni Valentinov vikend', ko smo poleg glasbenega programa izvedli tudi nagradno igro za najboljše maske. V času zimskih počitnic smo v sodelovanju z lokalnimi ponudniki prevoza nudili gostom – poleg kopanja - tudi možnost smučanja na bližnji lokaciji hrvaškega Sljemena. Za enodnevne obiskovalce smo v času šolskih počitnic ter vse do konca marca pripravili zanimive tematske ponudbe savne in plavanja v sklopu zimske Termalne riviere.



Slika 5: Oglasno sporočilo za Valentinov ples v maskah 2015

- Sodelovanje z lokalnim okoljem;

Povezavo z lokalnim okoljem smo ponovno nadgradili ob koncu polletja, ko smo s strani Term Čatež pospeševali prodajo in obisk prireditve v sklopu festivala 'Brežice moje mesto'; gostom smo nudili brezplačen prevoz z reklamnim avtobusom Term Čatež, ki jih je odpeljal na prireditve & koncerte v sklopu festivala.



Slika 6: Oglasno sporočilo za Valentinov ples v maskah 2015

- Športni turizem;

V začetku leta smo se v medijih pojavljali predvsem s športno tematiko, saj smo v skladu s pogodbo gostili na zimskih pripravah prvo ekipo FK Crvena zvezda iz Beograda ter v tem sklopu izvedli novinarsko konferenco v hotelu Aquapark Žusterna, ki je bila izredno obiskana in promovirana tako s strani srbskih, kot tudi slovenskih medijev. Konec maja smo obnovili sodelovanje z beograjskim klubom Crvena zvezda in v Beogradu podpisali pogodbo o nadaljnjem dvoletnem sodelovanju.

Športno promocijo smo dodatno pospešili še s podpisom pogodbe s Košarkarsko zvezo Slovenije, kjer smo postali partner prve moške članske ekipe. V sodelovanju z zvezo ter z izbrano slovensko agencijo smo izvedli promocijo paketov vstopnic in bivanja v Termah Čatež za evropsko prvenstvo 2015.

Prav tako smo (in še bomo) Terme Čatež oglaševali tudi v direktni povezavi s Košarkarsko zvezo – in sicer preko promocije bivanja ekip v Čatežu (B-ekipa je v juniju že posnela promocijski spot za Terme Čatež, A – ekipa pa bo prav tako promocijsko izjemno vidna v začetku septembra, ko bodo izbrani košarkarji bivali v Termah Čatež neposredno pred odhodom na evropsko prvenstvo v Zagrebu). Sicer pa smo za vse ljubitelje košarke že z začetkom junija pripravili t.i. 'Fan zono', ki bo sicer v poletnih mesecih (junij/julij/avgust) namenjena predvsem animacijskem dogajanju na lokaciji Čateža, v začetku septembra pa bo postala prava navijaška lokacija za ogleda tekem v Termah Čatež.

Športnikom – predvsem kolesarjem prijazen – je postal hotel Toplice; v sodelovanju z regionalno agencijo v sklopu Festivala pohodništva smo pripravili posebne pakete za kolesarje, ki smo jih skupaj z lokalnimi ponudniki predstavili na tiskovni konferenci v Termah Čatež. Sicer pa smo tudi v Aquaparku Žusterna, na 'morski' lokaciji Term Čatež, pričeli s pridobivanjem znaka 'kolesarjem prijaznega hotela'.

- Nagrade in priznanja;

Prvo polletje 2015 smo v Termah Čatež pričeli s številnimi nagradami in priznanji, ki so rezultat intenzitete trženjskih aktivnosti na področju oglaševanja ter prodaje. Priznana nemško avtomobilistično združenje ADAC in evropski turistični vodič ANWB sta nam podelila najvišje priznanje kot najboljšemu kampu v Sloveniji. Sledilo je priznanje s področja wellness-a in sicer smo v spletnem glasovanju portala 'In Your pocket' osvojili 2. mesto v kategoriji 'BEST THERMAL SPA in Slovenia.

3 RAČUNOVODSKO POROČILO

Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Računovodski del letnega poročila sestavljata dve vsebinsko zaokroženi poglavji.

V prvem poglavju so objavljeni računovodski izkazi družbe Terme Čatež, d.d. v drugem poglavju pa konsolidirani računovodski izkazi s pojasnili Skupine Terme Čatež. Vsi izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela EU.

Izjava o odgovornosti uprave vključuje odgovornost za vse računovodske izkaze Skupine Terme Čatež in družbe Terme Čatež, d.d. in je dana spodaj.

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava potrjuje izkaz poslovnega izida, bilanco stanja, izkaz finančnega izida in izkaz gibanja kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za polletje, končano 30. junija 2015.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe ter izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2015.

Uprava potrjuje, da so bili računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

31.08.2015

Bojan Petan

Generalni direktor Terme Čatež, d.d.

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava potrjuje konsolidirani izkaz poslovnega izida, konsolidirano bilanco stanja, konsolidirani izkaz finančnega izida in konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za obdobje od začetka leta do 30.06.2015.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine ter izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2015.

Uprava potrjuje, da so bili konsolidirani računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

31.08.2015

Bojan Petan

Generalni direktor Terme Čatež, d.d.

3.1 POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

Nerevidirani nekonsolidirani računovodski izkazi družbe Terme Čatež, d.d., v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja

Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2015

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA PRVO POLLETJE 2015

(v EUR)	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Čisti prihodki od prodaje	13.070.564	13.981.701
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	278.809	387.711
Stroški blaga, materiala in storitev	(5.574.167)	(6.728.972)
Stroški dela	(3.845.123)	(4.319.357)
Odpisi vrednosti	(2.269.192)	(2.422.989)
Drugi poslovni odhodki	(35.411)	(36.275)
Poslovni izid iz poslovanja	1.625.480	861.819
Finančni prihodki iz deležev	75.340	51.231
Finančni prihodki iz danih posojil	740.859	728.597
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.625	13.287
Finančni odhodki iz finančnih naložb	-	-
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(1.572.893)	(1.631.928)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(5.244)	(32.332)
Poslovni izid iz financiranja	(760.313)	(871.145)
Drugi prihodki	170.966	147.908
Drugi odhodki	-	-
Davek iz dobička	(176.143)	(23.559)
Odloženi davki		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	859.991	115.023
Čisti dobiček / izguba na delnico	1,75	0,23
Popravljeni čisti dobiček / izguba na delnico	1,75	0,23

Bilanca stanja družbe Terme Čatež d.d. na dan 30.06.2015

BILANCA STANJA NA DAN 30. JUNIJA 2015

(v EUR)	30.06.2015	31.12.2014
SREDSTVA		
Dolgoročna sredstva		
Neopredmetena sredstva in dolgoročne		
aktivne časovne razmejitve	21.580	36.944
Opredmetena osnovna sredstva	85.166.349	86.896.548
Naložbene nepremičnine	1.676.893	1.743.075
Dolgoročne finančne naložbe	45.748.115	44.911.255
Dolgoročne poslovne terjatve		0
Odložene terjatve za davek	202.933	202.933
	132.815.870	133.790.755
Kratkoročna sredstva		
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		0
Zaloge	556.242	510.050
Kratkoročne finančne naložbe	9.931.374	9.931.374
Kratkoročne poslovne terjatve	3.969.614	3.326.410
Denarna sredstva	7.373.786	473.461
	21.831.016	14.241.294
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.490.746	842.222
SKUPAJ SREDSTVA	156.137.631	148.874.271
Zunajbilančna sredstva	12.029.632	12.029.632

BILANCA STANJA NA DAN 30. JUNIJA 2015- NADALJEVANJE

(v EUR)	30.06.2015	31.12.2014
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
Kapital		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696
Rezerve iz dobička	2.524.839	2.524.839
Presežek iz prevrednotenja	10.736.590	10.736.590
Preneseni čisti poslovni izid	10.167.857	9.935.907
Čisti poslovni izid poslovnega leta	859.991	777.318
	66.576.189	66.261.566
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve		
	6.262.026	6.278.934
Dolgoročne obveznosti		
Dolgoročne finančne obveznosti	24.476.379	24.476.379
Dolgoročne poslovne obveznosti		
Odložene obveznosti za davek	2.360.992	2.360.992
	26.837.371	26.837.371
Kratkoročne obveznosti		
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		
Kratkoročne finančne obveznosti	42.206.743	43.226.431
Kratkoročne poslovne obveznosti	13.603.888	6.250.907
	55.810.630	49.477.338
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		
	651.415	19.062
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
	156.137.632	148.874.271
Zunajbilančne obveznosti		
	12.029.632	12.029.632

Izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2015

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 30. JUNIJA 2015

(v EUR)	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Denarni tokovi pri poslovanju		
Prejemki pri poslovanju		
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	12.452.552	14.272.794
Drugi prejemki pri poslovanju	216.092	315.986
Izdatki pri poslovanju		
Izdatki za nakupe materiala in storitev	(5.328.493)	(6.409.090)
Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku	(3.916.146)	(4.286.631)
Izdatki za dajatve vseh vrst	(539.121)	(633.600)
Drugi izdatki pri poslovanju	(2.191.314)	(220.456)
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	693.570	3.039.003
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.393	4.559
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	321.000	
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	9.000.100	
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb		
Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(290.627)	(108.645)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(96.000)	-
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	8.935.866	(104.086)

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 30. JUNIJA 2015 - NADALJEVANJE

(v EUR)

01.01.2015-30.06.2015 01.01.2014-30.06.2014
Denarni tokovi pri financiranju

Prejemki pri financiranju

Prejemki od vplačanega kapitala

Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti

Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti

Izdatki pri financiranju

Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje

(1.270.902)

(1.137.542)

Izdatki za vplačila kapitala

Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti

(496.026)

(1.059.997)

Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti

(527.525)

(1.155.104)

Izdatki za izplačila dividend id drugih deležev v dobičku

(434.659)

(30)

Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju

(2.729.111)

(3.352.673)

Končno stanje denarnih sredstev

7.373.786

1.375.264

Denarni izid v obdobju

6.900.325

(417.756)

Začetno stanje denarnih sredstev

473.461

1.793.020

* Vsi izdatki so v izkazu denarnih tokov izkazani kot negativne postavke

Izkaz gibanja kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2015
IZKAZA GIBANJ KAPITALA ZA LETO, KONČANO 30. JUNIJA 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Skupaj vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže in delnice	Skupaj rezerve iz dobička	Presežek iz prevred.	Preneseni čisti dobiček	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček leta	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2014	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	2.524.839	10.736.590	9.935.907	9.935.907	777.318	777.318	66.261.566
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	(545.367)	(545.367)	-	-	(545.367)
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 1. januarja 2015	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	2.524.839	10.736.590	9.390.540	9.390.540	777.318	777.318	65.716.199
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki												
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja												
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	859.991	859.991	859.991
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	859.991	859.991	859.991
Premiki iz kapitala												
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	777.318	777.318	(777.318)	(777.318)	-
	-	-	-	-	-	-	-	777.318	777.318	(777.318)	(777.318)	-
Stanje na dan 30. junij 2015	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	2.524.839	10.736.590	10.167.858	10.167.858	859.991	859.991	66.576.189

Poročanje po odsekih družbe Terme Čatež, d.d.

Odsek je prepoznavni sestavni del družbe, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Terme Čatež ustvarja vse prihodke v Republiki Sloveniji, zato podrobnejšega poročila po območnih odsekih ne vodi.

Glavna dejavnost družbe je opravljanje turističnih storitev v celoti, po področnih odsekih pa ločeno vodi zdravstvo in ostalo dejavnost.

Področni odseki za prvo polletje 2015

(v EUR)	ZDRAVSTVO	OSTALO	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	915.220	12.434.153	13.349.373
Prihodki med odseki	-	-	-
Odhodki iz poslovanja	(695.969)	(11.027.924)	(11.723.893)
Odhodki med odseki	-	-	-
Kosmati poslovni izid odseka	-	-	1.625.480
Nerazporejeni stroški			-
Kosmati poslovni izid od prodaje			1.625.480
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(760.313)
Čisti drugi prihodki / (odhodki)			170.966
Davki iz dobička			(176.143)
Čisti poslovni izid poslovnega leta			859.990
(v EUR)	ZDRAVSTVO	OSTALO	Skupaj
Bilanca stanja			
Sredstva po odsekih	2.660.192	84.204.630	86.864.822
Nerazporejena sredstva			69.272.809
Skupaj sredstva			156.137.631
Obveznosti po odsekih	-	-	-
Nerazporejene obveznosti			156.137.631
Skupaj obveznosti			156.137.631

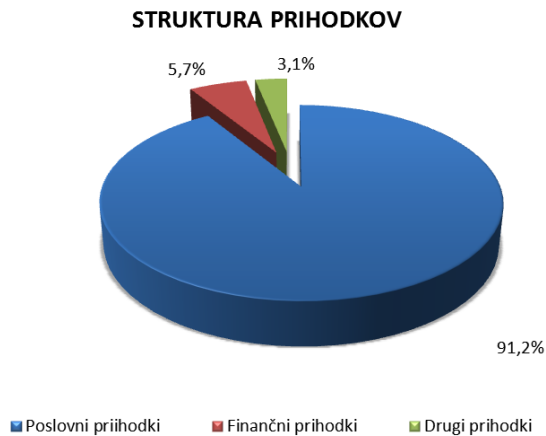
Prevzemi in odtujitve osnovnih sredstev

(v EUR)	01.01. - 30.06.15	01.01. - 30.06.14
Odtujitve		
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	321.000	-
Prevzemi		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(290.627)	(108.645)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-

3.1.1 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Družba Terme Čatež, d.d. je v prvem polletju 2015 realizirala:

- ✎ 13.520 tisoč EUR prihodkov;
- ✎ čisti dobiček v višini 860 tisoč EUR.



Slika 7: Pregled strukture prihodkov družbe Terme Čatež, d.d. v prvem polletju 2015

Prihodki od prodaje storitev so temeljni prihodki v dejavnosti družbe Terme Čatež. V prvem polletju 2015 so čisti prihodki od prodaje predstavljali 91,2% vseh prihodkov.



Slika 8: Pregled strukture odhodkov družbe Terme Čatež, d.d. v prvem polletju 2015

Stroški blaga, materiala in storitev predstavljajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 41,9% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki predstavljajo 28,9% vseh stroškov. Odpisi vrednosti (amortizacija) predstavljajo 17,1% vseh stroškov, finančni odhodki pa 11,9%.

3.1.2 BILANCA STANJA

Vrednost sredstev družbe na dan 30.06.2015 znaša 156.138 tisoč EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 85,1%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 14,9%.



Slika 9: Struktura sredstev družbe Terme Čatež, d.d. na dan 30.6.2015

Odnos kapital : obveznosti znaša v prvem polletju 2015 43:57. V strukturni delež obveznosti so vključene tudi rezervacije, ki znašajo 4,0% v strukturi obveznosti družbe in odložene obveznosti za davek, ki znašajo 1,5% v strukturi obveznosti. Vrednost sredstev se je v prvem polletju 2015 primerjalno z letom 2014 povečala za 4,9%.

3.1.3 IZKAZ GIBANJA KAPITALA IN IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz finančnega izida prikazuje premike (prilive in odlive) finančnih sredstev na posameznih področjih kot so poslovanje, financiranje in investiranje.

Premiki v kapitalu in premiki v ali iz kapitala so razvidni iz izkaza gibanja kapitala. Višina kapitala je povečana za doseženi čisti dobiček družbe ter zmanjšana iz naslova stroškov preteklih obdobj.

3.2 POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA SKUPINE TERME ČATEŽ

Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2015

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA PRVO POLLETJE 2015

(v EUR)	01.01. - 30.06.15	01.01. - 30.06.14
Čisti prihodki od prodaje	16.095.323	17.257.434
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	328.571	588.417
Stroški blaga, materiala in storitev	(6.775.654)	(7.731.429)
Stroški dela	(4.618.190)	(5.134.107)
Odpisi vrednosti	(2.744.323)	(2.901.590)
Drugi poslovni odhodki	(296.237)	(278.673)
Poslovni izid iz poslovanja	1.989.490	1.800.051
Finančni prihodki iz deležev	89.258	71.193
Finančni prihodki iz danih posojil	92.512	90.773
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.882	22.131
Finančni odhodki iz finančnih naložb	-	-
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(1.676.482)	(1.761.992)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(7.704)	(32.980)
Poslovni izid iz financiranja	(1.498.534)	(1.610.875)
Drugi prihodki	170.966	159.934
Drugi odhodki	-	-
Davek iz dobička	(297.329)	(240.515)
Odloženi davki	(4.347)	(3.835)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	360.246	104.760
Čisti poslovni izid, ki pripada obvladujočemu lastniku	464.531	199.159
Čisti poslovni izid, ki pripada neobvladujočemu lastniku	(104.285)	(94.399)
Čisti dobiček / izguba na delnico	0,95	0,41
Popravljeni čisti dobiček / izguba na delnico	0,95	0,41

Konsolidirana bilanca stanja Skupine Terme Čatež na dan 30.06.2015

BILANCA STANJA NA DAN 30. JUNIJA 2015

(v EUR)	30.06.2015	31.12.2014
SREDSTVA		
Dolgoročna sredstva		
Neopredmetena sredstva in dolgoročne		
aktivne časovne razmejitve	2.185.748	2.199.863
Opredmetena osnovna sredstva	164.098.116	166.154.184
Naložbene nepremičnine	3.644.157	4.883.915
Dolgoročne finančne naložbe	4.542.921	4.421.585
Dolgoročne poslovne terjatve	13.971	15.698
Odložene terjatve za davek	771.477	796.451
	175.256.390	178.471.696
Kratkoročna sredstva		
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-	-
Zaloge	773.297	702.396
Kratkoročne finančne naložbe	34.681.177	34.826.178
Kratkoročne poslovne terjatve	5.189.331	4.095.967
Denarna sredstva	7.704.132	762.673
	48.347.937	40.387.214
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.654.653	850.057
SKUPAJ SREDSTVA	225.258.980	219.708.966
Zunajbilančna sredstva	29.905.050	31.219.103

BILANCA STANJA NA DAN 30. JUNIJA 2015 - NADALJEVANJE**(v EUR)** **30.06.2015** **31.12.2014****OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV****Kapital**

Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696
Rezerve iz dobička	3.830.347	3.830.347
Presežek iz prevrednotenja	57.948.840	57.848.131
Preneseni čisti poslovni izid	20.285.272	20.522.837
Čisti poslovni izid poslovnega leta	464.531	314.772
Kapital neobvladujočih lastnikov	(715.248)	(610.964)

124.100.654 **124.192.035****Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve****6.529.162** **6.552.192****Dolgoročne obveznosti**

Dolgoročne finančne obveznosti	21.306.611	19.048.611
Dolgoročne poslovne obveznosti	-	-
Odložene obveznosti za davek	12.612.389	12.612.388

33.919.000 **31.660.999****Kratkoročne obveznosti**

Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti	44.844.169	49.346.028
Kratkoročne poslovne obveznosti	13.975.562	6.821.625

58.819.731 **56.167.654****Kratkoročne pasivne časovne razmejitve****1.890.433** **1.136.088****SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV****225.258.980** **219.708.966****Zunajbilančne obveznosti****29.905.050** **31.219.103**

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJ 2015

(v EUR)

01.01. - 30.06.15 01.01. - 30.06.14

Denarni tokovi pri poslovanju

Prejemki pri poslovanju		
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	15.666.043	18.049.977
Drugi prejemki pri poslovanju	313.284	702.408
Izdatki pri poslovanju		
Izdatki za nakupe materiala in storitev	(6.330.336)	(7.370.660)
Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku	(4.797.291)	(5.159.924)
Izdatki za dajatve vseh vrst	(1.508.105)	(1.663.868)
Drugi izdatki pri poslovanju	(2.278.566)	(306.493)
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	1.065.029	4.251.440

Denarni tokovi pri naložbenju

Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	71.675	26.152
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	182.618	190.117
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	321.000	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	9.096.100	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	145.001	160.000
Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(1.069)	(768)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(425.697)	(303.531)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(106.000)	-
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-	-
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	9.283.628	71.970

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJ 2015 - NADALJEVANJE

(v EUR)

Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	215.415	-
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	60.791	-
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(1.506.587)	(1.349.706)
Izdatki za vplačila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(886.134)	(1.664.238)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(856.025)	(1.602.084)
Izdatki za izplačila dividend id drugih deležev v dobičku	(434.659)	(30)
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju	(3.407.198)	(4.616.058)
Končno stanje denarnih sredstev	7.704.132	1.650.766
Denarni izid v obdobju	6.941.459	(292.649)
Začetno stanje denarnih sredstev	762.673	1.943.415

* Vsi izdatki so v izkazu denarnih tokov izkazani kot negativne postavke

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2015

IZKAZA GIBANJE KAPITALA ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Skupaj vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže in delnice	Lastne deleži in delnice	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Presežek iz prevred.	Preneseni čisti dobiček	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček leta	Čisti poslovni izid leta	Skupaj kapital obvaldujočih lastnikov	Kapital neobvaldujočih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje na dan 31. decembra 2014	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	(834.877)	2.140.385	3.830.347	57.848.131	20.522.837	20.522.837	314.772	314.772	124.802.999	(610.964)	124.192.035
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(552.337)	(552.337)	-	-	(552.337)	-	(552.337)
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 1. januarja 2015	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	(834.877)	2.140.385	3.830.347	57.848.131	19.970.500	19.970.500	314.772	314.772	124.250.662	(610.964)	123.639.698
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	464.531	464.531	464.531	(104.285)	360.246
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.709	-	100.709
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	100.709	-	-	-	-	-	-	100.709
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	100.709	-	-	464.531	464.531	565.240	(104.285)	460.955
Premiki iz kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314.772	314.772	(314.772)	(314.772)	-	-	-
sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314.772	314.772	(314.772)	(314.772)	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314.772	314.772	(314.772)	(314.772)	-	-	-
Stanje na dan 30. junij 2015	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	(834.877)	2.140.385	3.830.347	57.948.840	20.285.272	20.285.272	464.531	464.531	124.815.902	(715.248)	124.100.654

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom Skupine Terme Čatež

Poročajoča družba

Terme Čatež, d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež za obdobje, ki se je končalo dne 30. junija 2015, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (v nadaljevanju »Skupina«).

Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi skupine so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 26.08.2015.

Pomembne računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2014.

Poročanje po segmentih Skupine Terme Čatež

Odsek je prepoznavni sestavni del skupine, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Skupina Terme Čatež ustvarja 98% prihodkov v Republiki Sloveniji, zato podrobnejšega poročila po območnih odsekih ne vodi.

Glavna dejavnost skupine je opravljanje turističnih storitev v celoti, po področnih odsekih pa ločeno vodi hotelsko gostinsko dejavnost, zdravstvo in dejavnost marin.

Področni odseki za polletje 2015

(v EUR)	Zdravstvo	Marina	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida				
Prihodki iz poslovanja	915.220	2.858.515	12.650.159	16.423.894
Prihodki med odseki	-	-	-	-
Odhodki iz poslovanja	(695.969)	(2.077.757)	(11.660.678)	(14.434.404)
Odhodki med odseki	-	-	-	-
Kosmati poslovni izid odseka	219.251	780.758	989.481	1.989.490
Nerazporejeni stroški				-
Kosmati poslovni izid od prodaje				1.989.490
Čisti finančni prihodki / (odhodki)				(1.498.534)
Čisti drugi prihodki / (odhodki)				170.966
Davki iz dobička				(297.329)
Odloženi davki				(4.347)
Čisti poslovni izid poslovnega leta				360.246

(v EUR)	Zdravstvo	Marina	Ostalo	Skupaj
Bilanca stanja				
Sredstva po odsekih	2.660.192	59.674.185	154.199.057	216.533.434
Nerazporejena sredstva		8.725.546		8.725.546
Skupaj sredstva				225.258.980
Obveznosti po odsekih	-			-
Nerazporejene obveznosti		-		225.258.980
Skupaj obveznosti				225.258.980

Prevzemi in odtujitve osnovnih sredstev

(v EUR)	01.01. - 30.06.15	01.01. - 30.06.14
Odtujitve		
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	182.618	190.117
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	321.000	-
Prevzemi		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(1.069)	(768)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(425.697)	(303.531)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-

Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji

Naložba	Odperte terjatve na dan 30.06.15	Kratkoročno vnaprej vračunani stroški	Stanje danih posojil	Odperte obveznosti na dan 30.06.15	Stanje prejetih posojil	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali str. storitev	Odhodki za obresti
Marina d.d., Portotož	0	0	0	32.941	402.086	5.261	0	0	11.905	11.302
M kapital d.d.	0	0	0	1.134.340	11.925.002	0	0	0	0	164.095
M naložbe d.d.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terme Iliđa d.o.o., Iliđa	153.169	0	25.183.719	0	0	0	740.859	0	0	0
Del naložbe d.d.	300.938	0	177.918	28.822	189.963	103.755	0	87.715	0	0
Skupaj	454.107	0	25.361.637	1.196.103	12.517.051	109.016	740.859	87.715	11.905	175.397

Tabela 3: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2015

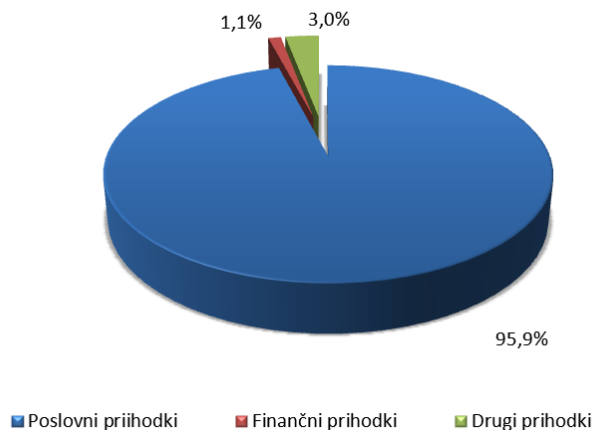
Naložba	Odperte terjatve na dan 30.06.14	Kratkoročno vnaprej vračunani stroški	Stanje danih posojil	Odperte obveznosti na dan 30.06.14	Stanje prejetih posojil	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali str. storitev	Odhodki za obresti
Marina d.d., Portotož	0	9.167	0	6.554	402.086	7.550	0	0	69.261	11.426
M kapital d.d.	0	0	0	824.749	11.925.002	0	0	0	0	184.616
M naložbe d.d.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terme Iliđa d.o.o., Iliđa	91.062	0	22.788.557	0	0	6.206	724.137	0	0	0
Del naložbe d.d.	200.442	0	177.918	29.297	189.963	133.160	4.460	86.443	28.037	0
Skupaj	291.504	9.167	22.966.475	860.599	12.517.051	146.916	728.597	86.443	97.299	196.042

Tabela 4: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2014

3.2.1 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Skupinski računovodski izkazi so skupek posamičnih računovodskih izkazov povezanih podjetij, ki prikazujejo premoženjsko in finančno stanje ter poslovni izid, kot da bi šlo za eno samo podjetje. Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so učinki vseh transakcij med povezanimi podjetji v celoti izločeni.

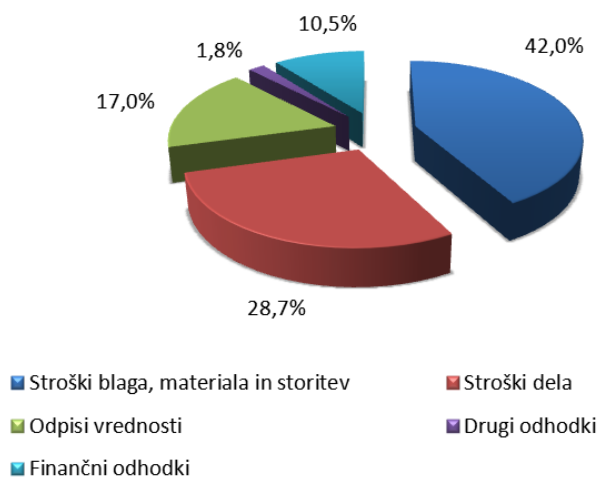
STRUKTURA PRIHODKOV SKUPINE



Slika 10: Struktura prihodkov Skupine Terme Čatež v prvem polletju 2015

Prihodki od prodaje storitev so temeljni prihodki v dejavnosti Skupine Terme Čatež. V prvem polletju 2015 so čisti prihodki od prodaje predstavljali 95,9% vseh prihodkov Skupine.

STRUKTURA ODHODKOV SKUPINE



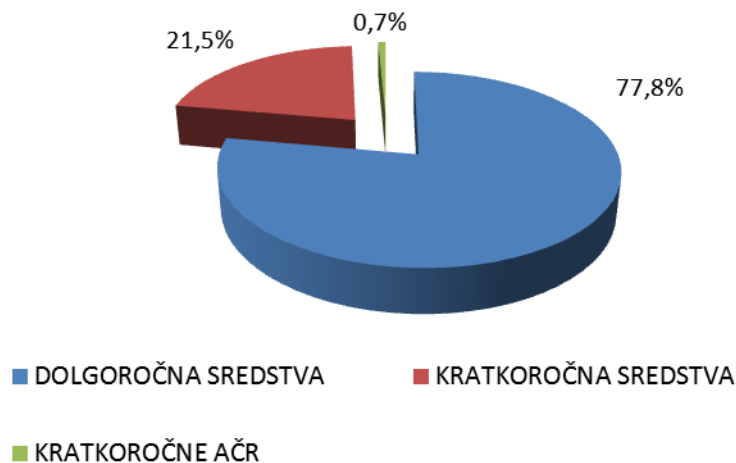
Slika 11: Pregled strukture odhodkov Skupine Terme Čatež v prvem polletju 2015

Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 42,0% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki predstavljajo 28,7% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija) predstavljajo 17,0% vseh odhodkov, finančni odhodki pa 10,5%.

3.2.2 BILANCA STANJA

Pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež se uporablja metoda enotnega podjetja. Po tej metodi vsa sredstva in obveznosti obvladujoče družbe in vseh odvisnih družb pripadajo Skupini, manjšinski deleži pa so izkazani kot del lastniškega kapitala Skupine. Čisti dobiček oziroma izguba poslovnega leta se razdeli na čisti dobiček oziroma izgubo večinskega lastnika in čisti dobiček oziroma izgubo manjšinskih lastnikov.

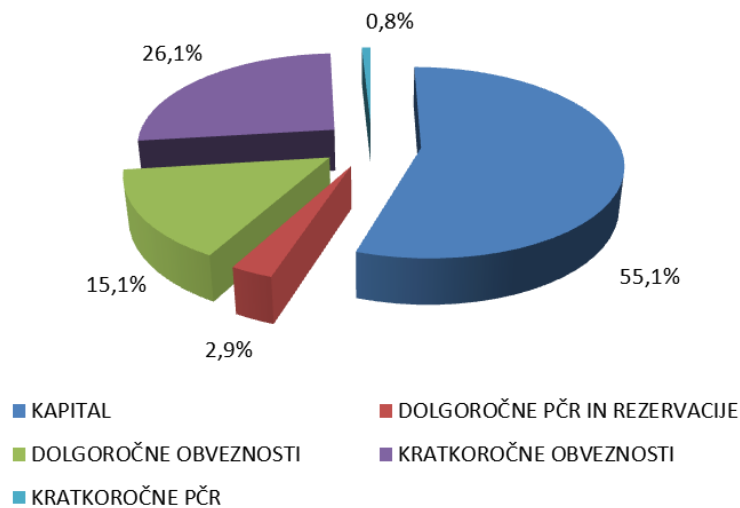
STRUKTURA SREDSTEV SKUPINE



Slika 12: Struktura sredstev Skupine Terme Čatež na dan 30.6.2015

Vrednost sredstev Skupine Terme Čatež na dan 30.06.2015 znaša 225.259 tisoč EUR. Nekratkoročna sredstva prevladujejo z deležem 77,8%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 21,5%.

STRUKTURA VIROV SREDSTEV SKUPINE



Slika 13: Struktura virov Skupine Terme Čatež na dan 30.6.2015

3.2.3 IZKAZ GIBANJA KAPITALA IN IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov je bil pripravljen po neposredni metodi na podlagi prejemkov in izdatkov v prvem polletju 2015. Izkaz denarnih tokov prikazuje prejemke in izdatke na posameznih področjih, kot so poslovanje, financiranje in naložbenje. Izkaz denarnih tokov je prikazan po neposredni metodi, ki jo predpisuje MRS 7. Uporabnikom daje pojasnila o prejemkih in izdatkih denarnih sredstev in njihovih ustreznikov. Zajema denarne tokove pri poslovanju, denarne tokove pri naložbenju in denarne tokove pri financiranju.

Premiki v kapitalu in premiki v ali iz kapitala so razvidni iz izkaza gibanja kapitala. Po stanju na koncu meseca junija 2015 znaša vrednost kapitala Skupine 124.101 tisoč EUR.

3.3 OBVLADOVANJE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Poslovna dejavnost na lokacijah znotraj Republike Slovenije, predvsem pa delovanje zunaj meja, zahteva od poslovodstva pripoznavanje določenih tveganj in ukrepanje v smeri preprečevanja negativnih učinkov v primeru nastanka škodljivih dogodkov na poslovanje Skupine. Tako smo na področju družbe Terme Čatež evidentirali tveganja, katerim je družba lahko izpostavljena in pripoznali ključna, ki so pod posebnim nadzorom zaradi večje izpostavljenosti verjetnosti nastanka dogodka, obenem pa sprejemali ukrepe za preprečevanje nastanka škodljivih dogodkov in zniževanje posledic v primeru nastanka škodljivih dogodkov. Pri tem je potrebno opozoriti, da se je družba primerno zavarovala za primer nastanka notranjih tveganj, pri zunanjih tveganjih pa smo z ustreznimi ukrepi poskušali čimbolj omiliti posledice.

TVEGANJA DELOVANJA

Kot ključna tveganja delovanja smo opredelili:

- izpolnjevanje zahtev gostov (prodajna tveganja)
- zagotavljanje surovin in materiala ter optimalno stanje zalog
- nabavna politika in optimiranje cen vhodnih artiklov
- ustrezna cenovna politika pri prodaji in konkurenčnost
- zagotovitev ustreznih poslovnih in ostalih kadrov
- spremljanje in izvajanje zakonodajnih sprememb
- vzdrževanje objektov in opreme
- investicije v nove zmožljivosti
- razvoj informacijske tehnologije in infrastrukture ter varovanje podatkov
- kontroling
- tveganje izgube premoženja in zavarovanje (optimalna izraba poslovnih sredstev)
- tveganje vsled terorističnih aktivnosti
- možne epidemije ali pandemije
- radioaktivno sevanje

Zunanja tveganja, ki vplivajo na poslovanje Term Čatež d.d., so predvsem politična tveganja, zlasti na področju, kjer ima družba hčerinsko podjetje (Bosna in Hercegovina).

Uvedli smo poenotene postopke za izvajanje, spremljanje in nadzor vseh poslovnih dogodkov, ki vodijo do sprememb gospodarskih koristi, poleg tega pa omogočajo redno in podrobno načrtovanje in nadziranje delovanja ter poslovnih učinkov.

FINANČNA TVEGANJA

Izpostavljenost finančnim tveganjem pomeni možnost sprememb poštene vrednosti tveganju izpostavljenih postavk (oslabitev sredstev ali okrepitev dolgov), ki imajo neposredni vpliv na poslovni izid in denarni tok podjetja. Tveganja kot so valutno tveganje, obrestno tveganje z izračunom izpostavljenosti glede na zadolženost in kreditno tveganje so zmerne do visoka.

- *Tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti*

Likvidnost smo zagotavljali s planiranjem denarnega toka na dnevni, mesečni in letni ravni. V družbi smo veliko pozornosti posvetili dnevnemu usklajevanju z bankami kreditodajalkami.

Družba sodeluje z večjim številom bank, vendar je pridobitev dodatnih virov financiranja zaradi finančne krize otežena. Tveganje ocenjujemo kot zmerne do povišano.

- *Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti*

Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti je sicer prisotno, vendar ocenjujemo, da je ta nizka zaradi ustrezne kapitalske sestave družbe, učinkovitega gospodarjenja s sredstvi in sposobnosti ustvarjanja denarnih tokov iz poslovanja tudi v bodoče. Ocenjujemo, da je tovrstno tveganje zmerne.

- *Inflacijsko tveganje*

Izpostavljenost inflacijskemu tveganju je zmerne. Izhodne cene praviloma usklajujemo z inflacijskimi gibanji, razen v primerih, ko to ne dopušča konkurenca. V tem primeru iščemo notranje rezerve.

OSTALA TVEGANJA

Tveganja, kot so vojna nevarnost, politični dogodki, praviloma ne vplivajo na poslovanje družbe, razen v primeru nevarnosti vojne ali nevarnosti terorističnih napadov v neposredni bližini. Ocenjujemo, da regija, v kateri delujemo in poslujemo, trenutno ni izpostavljena temu riziku, razen hčerinskega podjetja v Bosni in Hercegovini.

Med ostala tveganja štejemo tudi izbruh epidemij ali virusov in bakterij, ki se razmnožujejo v vodi ali so hitro prenosljivi s človeka na človeka. Različne oblike grip so med nevarnostmi, ki bi v primeru epidemije večjih razsežnosti lahko negativno vplivale na turistični obisk. Tudi možnost okvare v jedrski elektrarni v Krškem štejemo kot eno od tveganj, kakor tudi možne teroristične dejavnosti posameznikov ali organiziranih združb. Zgoraj naštetá tveganja niso zavarovana.

Poplavno tveganje je sicer prisotno v manjši meri, posledice visokega vodostaja v daljšem obdobju pa lahko načnejo obrambni nasip ob Savi.

3.4 ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

Temeljni cilji na področju okoljevarstva so: gospodarno ravnanje z energijo in vodo, ločeno zbiranje odpadkov, preprečevanje onesnaževanja okolja in drugo. V ta namen potekajo usposabljanja in izobraževanja zaposlenih. Družba ima urejeno področje prečiščevanja odpadnih vod, kar ji daje prednost pred ostalimi v regiji. Spoštljiv odnos do okolja je vpeljan v vse naše dejavnosti, saj lahko le tako vplivamo na zdrav način življenja, ki je tudi sestavni del trženja naših storitev. Racionalna uporaba energentov in koriščenje okolju prijazne energije je pod stalnim notranjim nadzorom.

Na podlagi spremljanja zakonskih in drugih zahtev (na področju odpadkov in odpadne vode, hrupa, embalaže, energentov, kemikalij, graditve objektov, varstva pred nesrečami) glede varstva okolja in na podlagi odločb inšpekcijskih organov lahko ocenjujemo, da je delovanje družbe Terme Čatež d.d. usklajeno z zakonskimi zahtevami ter smernicami EU.

Lokalni in širši skupnosti pomagamo v obliki sponzorstva in donatorstva. Na ta način omogočamo preživetje določenim kulturnim in športnim zanesenjakom in dejavnostim, kot so šolstvo, kultura, dejavnosti različnih društev, zdravstvo in humanitarne dejavnosti ter ostale. Prispevki so posebej namenjeni tudi izvajanju določenih kulturnih in športnih dogodkov.

4 DOSTOP DO PODATKOV NA SPLETNI STRANI

Pomembnejše spremembe podatkov v prospektu za borzno kotacijo družba sproti objavlja na spletni strani. Objavljeno polletno poročilo družbe Terme Čatež, d.d. in Skupine Terme Čatež za obdobje januar-junij 2015 bo dostopno javnosti od 31.08.2015 dalje v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev SEOnet, na sedežu družbe Terme Čatež, d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi vsak delavnik od 9. do 14. ure, ali na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom

- ▶ »o podjetju«,
- ▶ »medijsko središče«,
- ▶ »sporočila za javnost«.

Čatež, avgust 2015

Bojan Petan
Generalni direktor Terme Čatež, d.d.

