



Terme Dobrna

LETNO POROČILO

2009

MAREC 2010





KAZALO VSEBINE

UVOD.....	5
I. POROČILO UPRAVE.....	6
II. PREDSTAVITEV DRUŽBE.....	8
A) OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE.....	8
B) DEJAVNOSTI DRUŽBE IN ORGANIZACIJA.....	9
C) ZAPOSLENI	10
D) LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE TERM DOBRNA.....	11
E) OBVLADUJOČA DRUŽBA.....	12
F) PREDSTAVITEV PODRUŽNIC DRUŽBE.....	12
III. KLJUČNI PODATKI IZ POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2009.....	13
IV. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV.....	14
A) POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2009.....	14
B) POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2009.....	15
V. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE.....	16
A) IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB.....	16
B) IZJAVA POSLOVODSTVA.....	17
C) SKUPŠČINA DELNIČARJEV.....	18
D) NADZORNI SVET	18
E) UPRAVA DRUŽBE.....	19
F) REVIZIJA.....	20
G) GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI.....	20
H) TRANSPARENTNOST UPRAVLJANJA.....	21
POSLOVNO POROČILO.....	22
I. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE.....	23
A) POSLANSTVO IN VIZIJA.....	23
B) OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2009.....	23
II. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA.....	24
A) KOLIČINSKI PODATKI.....	24
B) PRIHODKI.....	27
C) STROŠKI IN ODHODKI.....	29
D) POSLOVNI IZIDI.....	30
E) KAZALNIKI.....	31
F) INVESTICIJE V LETU 2009	32
III. DATUM ODOBRITEV LETNEGA POROČILA.....	32
IV. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE in AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA.....	32
A) PODROČJE INVESTICIJ	32
B) PODROČJE PROGRAMOV.....	32
V. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI.....	33
A) ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH.....	33
B) ODGOVORNOST DO UPORABNIKOV STORITEV.....	33

C) ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA.....	34
D) ODGOVORNOST DO OŽJE IN ŠIRŠE SKUPNOSTI.....	34
RAČUNOVODSKO POROČILO.....	35
I.BILANCA STANJA na dan 31.12.2009.....	36
II.IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 1.1. do 31.12.2009.....	38
III.IZKAZ DENARNIH TOKOV za obdobje od 1.1. do 31.12.2009.....	39
IV.IZKAZ GIBANJA KAPITALA	41
V.POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	43
A) PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	43
B) RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	43
.....	49
C)POJASNILA POSTAVK V BILANCI STANJA.....	49
D) POJASNILA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA.....	63
E)DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA.....	70
F)RAČUNOVODSKI KAZALNIKI.....	71
VI.REVIZORJEVO POROČILO.....	72



UVOD

I. POROČILO UPRAVE

Leto 2009 je bilo zelo zahtevno poslovno leto. Tako smo bili priča dodatno zaostrenim razmeram na turističnem trgu zaradi povečane konkurence na domačem trgu (dodatne kapacitete drugih zdravilišč, razmah velneških storitev,...) in zelo močnim pritiskom na zniževanje cen penzijskih storitev domačih ponudnikov v tekmi za goste.

Ob tem je bilo zaradi gospodarske krize in večinoma slabe prepoznavnosti Term Dobrna na tujih trgih zelo oteženo pridobivanje novih tujih gostov, saj se večina ni odločala za daljša potovanja v druge dežele in so raje preživljali počitnice doma ter je bil prisoten padec mednarodnega turističnega prometa.

Zaostrile so se tudi razmere v zdravstvu, od katerega je odvisen pomemben del naše dejavnosti. V sredini leta je Zavod za zdravstveno zavarovanje retroaktivno znižal ceno zdravstvenih storitev (tudi do 7%) in v drugi polovici leta še ceno nemedicinskega oskrbnega dneva. Na take ukrepe za nazaj-izpad finančnih prihodkov cca 90.000 €- seveda ni bil možen noben ukrep za prilagoditev razmeram. Gospodarsko finančna kriza je predvsem v prvi polovici leta povzročila tudi poslabšanje možnosti za pridobivanje dodatnih finančnih sredstev.

Kljub vsem naštetim oteževalnim okoliščinam lahko zaključimo, da je bilo leto 2009 uspešno leto, saj smo:

- zaustavili trend zmanjšanja nočitev, povečali število gostov za 17%, dosegli za 6% večje skupno število nočitev, od tega 4% več tujih nočitev, kljub splošnemu trendu upada tujih nočitev v Sloveniji, in povečali prepoznavnost Term Dobrna na turističnem trgu;
- izpad prihodkov, ki je bil predvsem posledica nižjih cen in izpada prihodkov ZZZS, uspeli nadomestiti z nižjimi odhodki poslovanja, ki so bili predvsem posledica uspešnih ukrepov varčevanja na vseh področjih poslovanja;
- izpolnili kriterije Podjetniškega sklada za nepovratna sredstva za prenovo hotela Park;
- dosegli čisti poslovni izid 155.311 EUR, ki je za 2% višji kot v letu 2008;
- z bankami dosegli stabilno sodelovanje in kljub zaostreni situaciji uspeli doseči dogovor za reprogram kratkoročnih kreditov v dolgoročne.

V letu 2009 smo obogatili našo ponudbo z več novimi programi:

- odprli smo prvi Center za preventivo in zdravljenje urinske inkontinence v Sloveniji in pripravili izobraževalno zloženko na temo urinske inkontinence,
- s sodelovanjem Združenja ginekologov in porodničarjev Slovenije smo uvedli na trg linijo izdelkov za intimno nego z dodano zdravilno termalno vodo iz našega vrelnca, pod

blagovno znamko Terme Dobrna,

- turistični programi all-inclusive, pohodniški programi, animacija s škratkom Vitko, turistični vlakec (Polenek), priložnostni praznični programi itd.;
- dodatni zdravstveni programi – samoplačniške ambulante.

Izvedli smo aktivnosti za izboljšanje hotelskih standardov – hotelska kategorizacija, posodobili opremo v gostinski in velneški dejavnosti, izboljšali urejenost parkovnih površin in povečali obseg izobraževanja. Izboljšali smo delovne procese in poglobili področje analitičnega spremljanja poslovanja.

V letu 2009 smo, da dolgoročno zagotovimo razvoj zdraviliške dejavnosti, izvedli prvo fazo nakupa zemljišč v sklopu zdraviliškega kompleksa od Občine Dobrna.



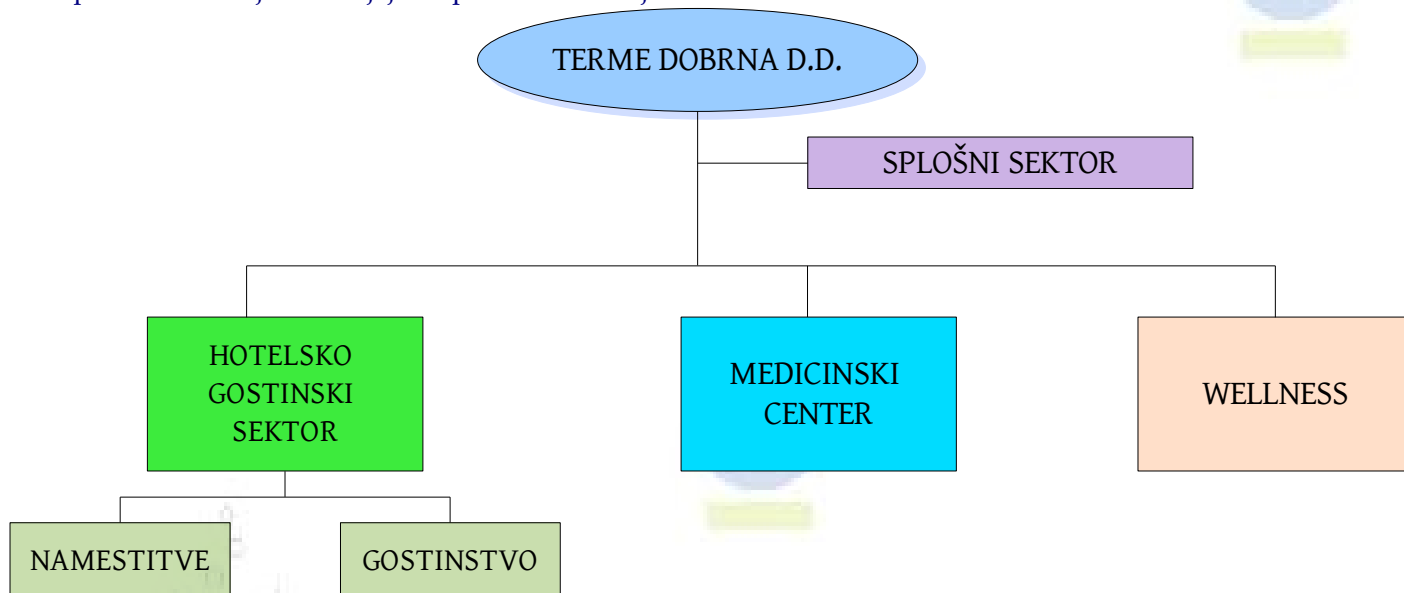
II. PREDSTAVITEV DRUŽBE

A) OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

Ime in sedež družbe:	Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d.d. Dobrna 50, 3204 DOBRNA	
Pravna 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:	Banka Celje d.d.:	06000-0142320736
	NLB d.d.:	02234-0018563326
	Banka Koper d.d.:	10100-0036240262
	Probanka Maribor d.d.:	25100-9706146175
	UniCredit Banka d.d.:	29000-0055506749
Osnovni kapital družbe:	2.887.900,14€, ki je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic enakega razreda	
Število zaposlenih:	Stanje 31.12.2009 = 168	

B) DEJAVNOSTI DRUŽBE in ORGANIZACIJA

Glavne dejavnosti družbe so hotelsko – gostinska, zdravstvena in velneška dejavnost. Izvajajo se v hotelsko gostinskem sektorju, medicinskem centru in velneškem sektorju. Podporne dejavnosti za profitna sektorja se izvajajo v splošnem sektorju.



Hotelsko gostinski sektor ponuja nastanitev v treh hotelih: Vita****, Vila Higiea**** in Park*** v povezavi z bogato gostinsko ponudbo. Le-to dopolnjujejo:

- odlična kulinarična izvedba najrazličnejših posebnih dogodkov (poroke, obletnice,...),
- izvedba kongresov, seminarjev, izobraževanj in drugih poslovnih dogodkov,
- catering (prodaja sladice in hladnih bifejev)
- raznolik program različnih prireditev skozi vse leto (tematski večeri, izobraževanja, glasbeno poletje, praznični dogodki itd.)
- bogat animacijski program v povezavi z neokrnjeno naravo, čudovitim zdraviliškim parkom (prvi Feng-shui park v Sloveniji), lokalno turistično ponudbo in naravnimi danostmi (nordijska hoja, vodeni sprehodi, vodeni izleti,...),
- ponudba izbranih vrst slovenskih buteljčnih vin, Bakhusovih pojedin in tematskih večerov v Vinski kleti,
- raznovrstna ponudba v naših trgovinah.

V medicinskem centru se izvajajo rehabilitacija, zdraviliško zdravljenje in specialistični pregledi in na naslednjih področjih:

- ginekologija
- urologija
- ortopedija
- travmatologija
- revmatologija
- športne poškodbe
- centralni in periferni živčni sistem
- motnje mikrocirkulacije

Rehabilitacijske programe fizioterapije, masaž in balneologije ter zdraviliško zdravljenje dopolnjujejo:

samoplačniške storitve teh področij, samoplačniška negovalna oskrba, managerski programi, specialistične ambulante (ginekološka, ortopedska, urološka, športne poškodbe, radiološka itd.).

Velneški sektor združuje bazene, savne in Hišo na travniku s salonom za nego las. Bazeni in savne ponujajo vrsto vodnih užitkov v notranjem in zunanjem bazenu, whirlpoolih in otroških bazenih ter osvežitev in sprostitev z raznoliko ponudbo parnih in finskih savn v Deželi savn, ki jo dopolnjujejo Kneippovi programi in solarij.

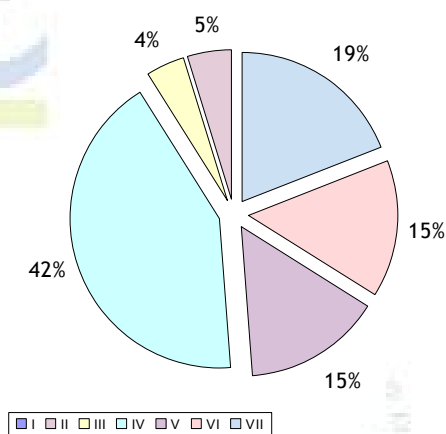
Hiša na travniku s salonom za nego las ponuja odlične programe za nego obraza, telesa in las – lepotne storitve.

C) ZAPOSLENI

Na dan 31.12.2009 je bilo v družbi zaposlenih 168 delavcev.

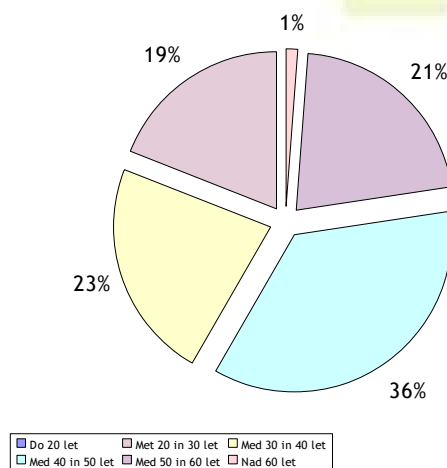
IZOBRAZBENA STRUKTURA

Strokovna usposobljenost	Število zaposlenih	Delež
I	0	0,0%
II	8	4,8%
III	7	4,2%
IV	71	42,3%
V	25	14,9%
VI	25	14,9%
VII	32	19,0%
SKUPAJ	168	100,0%



STAROSTNA STRUKTURA

Povprečna starost	Število zaposlenih	Delež
Do 20 let	0	0,0%
Med 20 in 30 let	32	19,0%
Med 30 in 40 let	38	22,6%
Med 40 in 50 let	60	35,7%
Med 50 in 60 let	36	21,4%
Nad 60 let	2	1,2%
SKUPAJ	168	100,0%



D) LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE TERM DOBRNA

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.

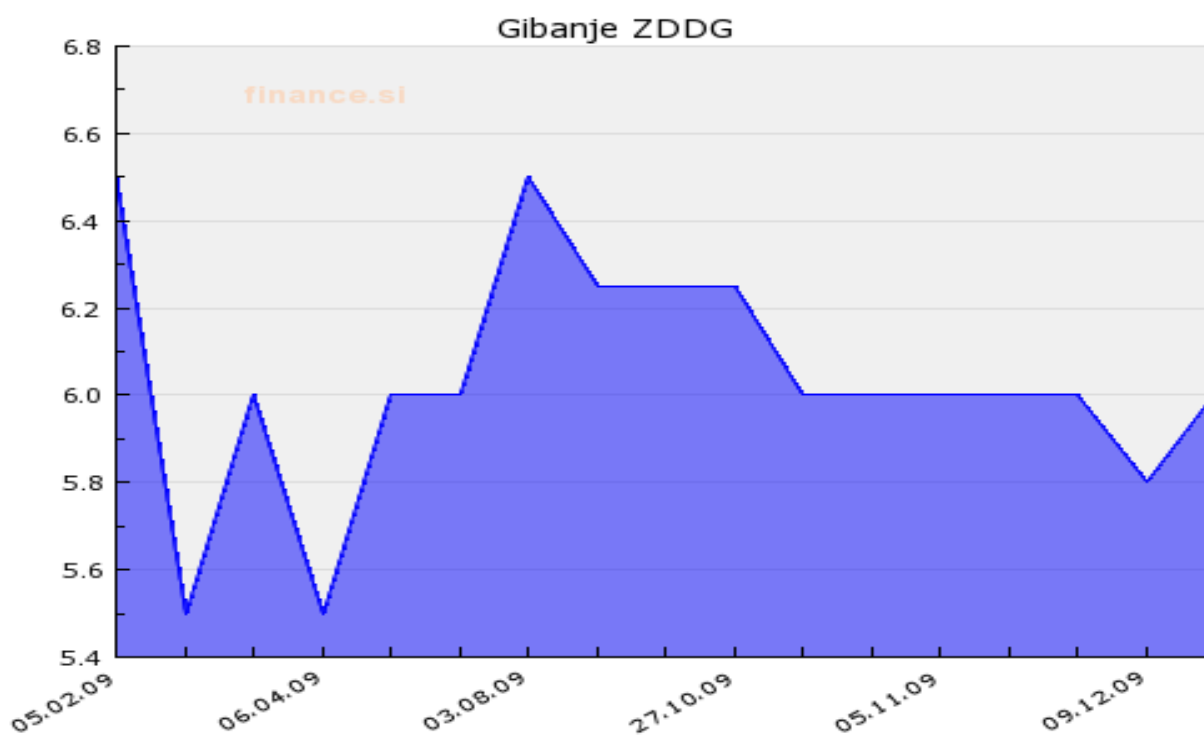
Družba nima delniške sheme za delavce, ni omejitve glasovalnih pravic za določeno število glasov. Družbi niso znani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic.

Lastniška struktura na dan 31.12.2009 in spremembe v lastništvu glede na 31.12.2008 so predstavljene v spodnji tabeli.

LASTNIK	NASLOV	POŠTA	ŠTEVILO DELNIC	DELEŽ	
				31.12.09	31.12.08
1 ZVON ENA HOLDING, d.d.	SLOVENSKA ULICA 017	MARIBOR	266.832	38,53%	38,53%
2 ALEA, d.o.o.	GLAVNI TRG 012	CELJE	170.000	24,55%	24,55%
3 GBD d.d.	KOROŠKA CESTA 019	KRANJ	113.443	16,38%	16,38%
4 NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD d.d.	TRDINOVA ULICA 004	LJUBLJANA	53.040	7,66%	7,66%
5 HYPO ALPE ADRIA BANK AG	ALPEN ADRIA PLATZ 1	KLAGENFURT	34.585	4,99%	0,00%
NFD d.o.o.	TRDINOVA ULICA 004	LJUBLJANA	0	0,00%	4,99%
6 SITRA, d.o.o., Gomilsko	GOMILSKO 010A	GOMILSKO	4.528	0,65%	0,00%
7 KOVINOPLASTIKA LOŽ d.d.	CESTA 19. OKTOBRA 057, LOŽ	STARI TRG PRI LOŽU	3.494	0,50%	0,50%
8 MIS GAŠPER	VIKRČE 044	LJUBLJANA - ŠMARTNO	1.017	0,15%	0,45%
9 MARINČEK ANTONIJA	ULICA HEROJA ROJŠKA 007	CELJE	944	0,14%	0,15%
10 KVEDER VILJEM	CELJSKA CESTA 026	VOJNIK	652	0,09%	0,14%
11 OSTALI DELNIČARJI			44.007	6,35%	6,56%
SKUPAJ			692.542	100,00%	100,00%

Ključni podatki o delnicah:

	2009	2008	09/08
ŠTEVILO DELNIC	692542	692542	100%
KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE	20,90	20,67	101%
TRŽNA VREDNOST DELNICE (31.12.)	6,00	7,00	86%
ČISTI DOBIČEK NA DELNICO	0,224	0,220	102%



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

E) OBVLADUJOČA DRUŽBA

Družba ni odvisna družba.

F) PREDSTAVITEV PODRUŽNIC DRUŽBE

Družba nima podružnic.

III. KLJUČNI PODATKI IZ POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2009

	2009	2008	09/08
FINANČNI PODATKI			
1 Čisti prihodki od prodaje	7.716.102	8.056.322	96
2 Poslovni izid iz poslovanja	367.639	471.204	78
3 Poslovni izid pred davki	181.539	180.645	100
4 Poslovni izid obračunskega obdobja	155.311	151.978	102
5 Kapital	14.473.147	14.317.836	101
6 Bilančna vsota	25.035.202	24.892.699	101
ZAPOSLENI			
7 Število zaposlenih na dan 31.12.	168	156	108
8 Število zaposlenih iz plačanih ur (povprečno število)	166	157	105
KAZALNIKI			
9 Produktivnost	45.929	51.643	89
10 Dodana vrednost	4.289.850	4.341.014	99
11 Dodana vrednost na zaposlenega	25.535	27.827	92
12 Čista dobičkonosnost prihodkov	2,0%	1,8%	109
13 Čista dobičkonosnost kapitala	1,08%	1,06%	102
DELNICA			
14 Število delnic	692.542	692.542	100
15 Knjigovodska vrednost delnice	20,90	20,67	101
16 Tržna vrednost delnice (na 31.12.)	6,00	7,00	86
17 Čisti dobiček na delnico	0,224	0,220	102
TRŽNI DELEŽ			
18 Tržni delež (delež nočitev v nočitvah naravnih zdravilišč)	4,7	4,4	105

IV. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV

A) POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2009

Januar 2009	<ul style="list-style-type: none"> - S 1.1.2009 smo prevzeli službo vzdrževanja in parkov v lastno izvedbo (prevzeli 7 delavcev). - Gospodarska kriza – ukrepi upoštevani pri pripravi poslovnega načrta za leto 2009.
Februar 2009	<ul style="list-style-type: none"> - Dodatna širitev ponudbe specialističnih ambulant – dr. Voršič (nevrokirurška ambulanta). - Dodatna širitev ponudbe specialističnih ambulant – dr. Ambrožič (ortopedska ambulanta za športne bolezni) - Na 4. redni seji Nadzornega sveta družbe z dne 10.2.2009, je bil sprejet Poslovni načrt družbe za leto 2009 (prilagojen gospodarskim razmeram – ukrepi poslovne racionalizacije, ukrepi na področju marketinga in prodaje).
Marec 2009	<ul style="list-style-type: none"> - Na 5. redni seji Nadzornega sveta družbe z dne 27.3.2009 je bilo sprejeto Letno poročilo za leto 2008 z revizorjevim poročilom. Nadzorni svet se je seznanil s Poročilom revizijske komisije NS in informacijo o poslovanju družbe v obdobju 1-2 2009.
April 2009	<ul style="list-style-type: none"> - Izid 4. številka revije Terme Dobrna. - Dogovor z Unicredit banko za reprogram kratkoročnega kredita v dolgoročnega v višini 380.000 €.
Maj 2009	<ul style="list-style-type: none"> - Na 6. redni seji Nadzornega sveta z dne 5.5.2009 se je Nadzorni svet seznanil s Poslovnim poročilom za obdobje 1-3 2009 in podal soglasje za nakup zemljišča v zdraviliškem kompleksu od Občine Dobrna. - Dogovor z Poštno banko Slovenije za reprogram kratkoročnega kredita v dolgoročni kredit v višini 530.000€
Junij 2009	<ul style="list-style-type: none"> - Sodelovanje v akciji Naj kopališče 2009. - Začetek glasbenega poletja v Termah Dobrna.
Julij 2009	<ul style="list-style-type: none"> - Na 7. redni seji Nadzornega sveta z dne 17.7.2009 se je Nadzorni svet seznanil z informacijo o poslovanju za obdobje 1-6 2009 in sprejel predlog imenovanja revizorja in predlog sklica 14. skupščine družbe. - Sklenjena pogodba z Občino Dobrna o nakupu zemljišč v zdraviliškem kompleksu. - Glasbeno poletje.
Avgust 2009	<ul style="list-style-type: none"> - Glasbeno poletje. - 26.8.09 je bila 14. redna skupščina družbe, ki je odločila, da bilančni dobiček za leto 2008 ostane nerazporejen in se prenese v naslednje leto, hkrati je podala upravi in nadzornemu svetu razrešnico za leto 2008, potrdila predlaganega revizorja za leto 2009 ter določila sejnine za člane komisij nadzornega sveta. - Izid 5. številke revije Terme Dobrna.
September 2009	<ul style="list-style-type: none"> - Tradicionalna prireditev Noč pod kostanji – 30 let. - Dopolnitev ponudbe za goste, ki potrebujejo dializo – sodelovanje s Špesovim domom v Vojniku (dializni center).

Oktober 2009	- Nova obogatena ponudba v A la carte restavraciji.
November 2009	- Otvoritev prvega Centra za preventivo in zdravljenje urinske inkontinence pri ženskah v Sloveniji. - Nova ponudba sladice v kavarni hotela Vita. Na 8. redni seji Nadzornega sveta se je Nadzorni svet seznanil s Poročilom o poslovanju družbe v obdobju 1-9 2009, z gradivom Upravljanje s tveganji v družbi Terme Dobrna d.d. ter izhodišči za pripravo Poslovnega načrta za leto 2010. Nadzorni svet je podaljšal mandat direktorju družbe za 5 let.
December 2009	- Izid 6. številke revije Terme Dobrna. - Pridobili smo certifikat „invalidom prijazno“. Na 1. korespondenčni seji Nadzornega sveta se je Nadzorni svet seznanil in strinjal s predlogom Individualne pogodbe o opravljanju funkcije direktorja družbe

B) POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2009

Januar 2010	- Novi ceniki in programi za leto 2010. Na 9. redni seji Nadzornega sveta se je Nadzorni svet seznanil z informacijo o poslovanju za obdobje 1-12 2009 in Vizijo razvoja družbe v obdobju 2010-2015, in potrdil Poslovni načrt Term Dobrna d.d. za leto 2010.
Februar 2010	- Dogovor s Poštno banko Slovenije za petletni dolgoročni kredit v višini 195.000€ s hkratnim odplačilom kratkoročnega kredita v vrednosti 55.000€

V. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

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 z dne 5.2.2007 - prečiščeno besedilo kodeksa je dostopno na naslovu:

<http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=8179&sid=0zZeMkMgFOPuZ1GY>

razen naslednjim določilom:

Določilo Kodeksa 2.2.1. »Priporoča se, da upravo sestavlja več članov, pri čemer se eden izmed njih imenuje za predsednika uprave«.

Uprava družbe je glede na velikost družbe in obseg poslovanja enočlanska. V družbi je imenovan prokurist.

Določilo Kodeksa 2.3.4. »Delniške opcije ali primerljivi finančni instrumenti lahko služijo kot variabilni del prejemkov, ki naj dolgoročno spodbujajo k doseganju večje storilnosti in lojalnosti družbe«.

Družba nima sistema nagrajevanja v obliki delniških opcij ali primerljivih finančnih instrumentov. Zaradi tega tudi ne sledi določilom 2.3.5., 2.3.6., 2.3.7, 2.3.7. Ko bo v družbi sprejet takšen način nagrajevanja, bodo ta določila kodeksa upoštevana.

Določilo Kodeksa 3.4. »Plačila, povračila in druge ugodnosti ter lastništvo delnic družbe«.

Člani nadzornega sveta so za svoje delo upravičeni le do povračila za udeležbo na seji in povračila stroškov. Nadzorni svet zaenkrat še ne razmišlja o predlogu za uvedbo druge vrste plačil članom nadzornega sveta.

Določilo Kodeksa 3.6.«Oblikovanje komisij nadzornega sveta«.

Nadzorni svet ima od decembra 2008 oblikovano revizijsko komisijo. Komisije za imenovanja in komisije za prejemke nadzorni svet nima oblikovane. Nadzorni svet bo oblikoval komisijo oz. komisije po presoji o potrebnosti oblikovanja.

Določilo Kodeksa 5. »Upravni odbor«.

Družba ima dvotirni sistem upravljanja, zato nima upravnega odbora.

Določilo Kodeksa 8.2. »Komuniciranje v angleškem jeziku.«

Zaradi nelikvidnosti delnic družbe družba zaenkrat še ne objavlja sporočila v angleškem jeziku.

Določilo 3.5.5.«Natančnejše kriterije družbe za presojo obstoja nasprotja interesov ter postopke ravnanja v zvezi z njim naj družba določi v poslovniku nadzornega sveta, statutu ali v posebnem kodeksu upravljanja družbe«.

Ti kriteriji bodo vključeni v poslovnik nadzornega sveta.

Dobrna, 18. marec 2010

Direktor:
Jože Dunj



Prokurist:
Borut Celan



Predsednica Nadzornega sveta:
Tatjana Novinec



B) IZJAVA POSLOVODSTVA

Izjavljamo, da je po našem najboljšem vedenju:

- x računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in
- x v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba izpostavljena in je pripravljeno v skladu z 70. členom ZGD-1 in 8. členom ZGD-1b.

Dobrna, 18. marec 2010

Vodja finančno računovodske službe: Zvezdana Gvajc	Prokurist: Borut Celan	Direktor: Jože Duh
		

C) 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 sveta
- 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 večino zastopanega kapitala sprejema skupščina naslednje sklepe:

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

Delničarji lahko pravice iz delnic uresničujejo neposredno na skupščini ali preko pooblaščenecv. Vsaka delnica zagotavlja en glas.

V letu 2009 je potekala 14. redna seja Skupščine delničarjev 26.8.2009. Skupščina je med drugim sprejela naslednje sklepe:

- bilančni dobiček na dan 31.12.2008 ostaja nerazporejen in se prenese v naslednje leto;
- podeljena je bila razrešnica upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2008;
- imenovan je bil pooblaščen revizor za poslovno leto 2009 – ABC revizija d.o.o.;
- določene so bile vrednosti sejin za člane komisij nadzornega sveta.

D) 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.

Delo nadzornega sveta je urejeno s poslovníkom.

Nadzorni svet Term Dobrna d.d. sestavlja šest članov. Vsi člani imajo enake pravice in obveznosti. Dva člana nadzornega sveta sta predstavnika delavcev in ju 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.

V letu 2009 sprememb v Nadzornem svetu ni bilo. Člani Nadzornega sveta so:

Funkcija	Od 11.9. 2008 dalje
Predsednik	Tatjana Novinec
Podpredsednik	Marija Korošec
Član	Andrej Žužek
Član	Andrej Eržen
Član	Boris Jelen
Član	Hermes Kompan

REVIZIJSKA KOMISIJA

Nadzorni svet je na 3. redni seji z dne 9.12.2008 v skladu z zakonodajo imenoval 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 zunanjšega revizorja,
- spremljanje neodvisnosti, nepristranskosti in učinkovitosti zunanjih revizorjev,
- nadziranje narave in obsega nerevizijskih storitev,
- druge naloge.

Delo revizijske komisije je urejeno s poslovníkom.

Za člane revizijske komisije so bili imenovani:

- ga. Marija Korošec, predsednica revizijske komisije (članica nadzornega sveta),
- g. Hermes Kompan, član revizijske komisije (član nadzornega sveta),
- g. Dejan Jojić, član revizijske komisije (zunanji strokovnjak).

E) UPRAVA DRUŽBE

Družbo Terme Dobrna d.d. vodi enoosebna uprava – direktor družbe (Jože Duh). Za posle določene v pogodbi o prokuri mora uprava pridobiti pisno privolitev prokurista (Borut Celan).

V letu 2009 sprememb v upravi družbe ni bilo. Dosedanjemu direktorju družbe je bil podaljšan mandat za petletno obdobje na 8. redni seji nadzornega sveta družbe (24.11.2009).

Uprava nima pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic.

Ostali člani vodstva družbe so (ožji kolegij):

- vodja zdravstvenega področja – Vladimir Magajna
- vodja FRS – Zvezdana Gvajc
- vodja marketinga in prodaje – Brigita Trantura
- vodja nabave – Rado Gaber
- vodja gostinstva – Predrag Canjko
- vodja kadrovske službe – Violeta Poposka
- vodja vzdrževanja in parkov – Pavel Žužek

F) REVIZIJA

Zunanjo revizijo izvaja pooblaščen revizijska družba, ki poleg redne letne revizije računovodskih izkazov zagotavlja posredovanje strokovnih opozoril in napotkov za izboljšanje sistema notranjih kontrol in za obvladovanje vseh vrst tveganj.

Za poslovno leto 2009 je bila na podlagi 4. sklepa 14. redne skupščine družbe imenovana za pooblaščenega revizorja revizijska družba ABC revizija d.o.o.

G) GLAVNE 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 dobro organiziran sistem notranjih kontrol, saj se izvajajo redne in izredne kontrole najpomembnejših elementov tveganj (kontrole dnevni 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 nadaljnjega ravnanja.

V letu 2008 smo še nadgradili sistem poročanja (Standard poročanja), ki je izpopolnil dotedanje mesečno poročanje in določil vrsto novih parametrov za mesečno spremljanje. Standard poročanja smo nadgradili tudi v letu 2009.

Z uvedenim novim informacijskim sistemom in novim standardom poročanja je omogočeno tudi dnevno spremljanje pomembnih kategorij poslovanja (denarni tok, zasedenost hotelov, točke ZZZS, prihodki po posameznih kategorijah).

Dodelali smo tudi sistem spremljanja uspešnosti poslovanja posameznih organizacijskih enot in s tem vodjem dali orodje za lažje spremljanje delovanja njihove enote.

V letu 2009 je bil izdelan dokument Upravljanje s tveganji v družbi Terme Dobrna d.d.. V tem dokumentu 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 zaostrenih gospodarskih razmerah je dan poseben poudarek tekočemu spremljanju gibanja vseh gospodarskih kategorij (zdravstvena politika, gibanja na trgu turističnih, gostinskih in wellness storitev), ki vplivajo na uspešnost poslovanja in finančni položaj družbe.

Družba ustrezno upravlja s finančnim tveganjem v okviru spremenjenih možnosti pridobivanja finančnih virov za zagotavljanje tekoče likvidnosti in ohranjanja solventnosti. Predvsem skuša z organiziranim in sistematičnim pristopom obnavljati obstoječe kreditne linije, reprogramirati kratkoročne v dolgoročne finančne vire in pridobiti nove v primeru poslabšanja pogojev (spremembe obrestne mere navzgor), z dobavitelji doseči zamik plačil oz. plačila z diskontom, omejiti investicije na nujne in potrebne ter zanje poiskati dolgoročni vir financiranja (delno nepovratna sredstva iz strukturnih skladov).

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

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju.

Družba ni izpostavljena tveganjem, katerih zavarovanja bi družba računovodsko posebej prikazovala.

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

Zaradi spremembe davčne zakonodaje 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.

H) TRANSPARENTNOST UPRAVLJANJA

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.terme-dobrna.si). Predpisane informacije so posredovane tudi Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

Pomemben element komuniciranja z lastniki in zainteresirano javnostjo je Letno poročilo in obdobjimi poročili, ki jih vsako leto pripravimo z vso skrbnostjo in dopolnjujemo njihovo vsebino v skladu z zakonskimi zahtevami ter glede na odzive in potrebe zainteresirane javnosti.



POSLOVNO POROČILO

I. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

A) POSLANSTVO IN VIZIJA

NAVDIHUJEMO ŽIVLJENJE

Terme Dobrna so sodobno in dinamično zdraviliško – turistično središče, ki združuje tako naravne danosti, kot sodobno medicinsko znanost.

Poslanstvo Terme Dobrna je zagotavljati dobro počutje in zdravje za vse generacije, še posebej za ženske, na kakovosten način in z naravnimi zdravilnimi sredstvi.

Zdravje je naše vodilo in generator razvoja. Izvajamo rehabilitacijo in zdraviliško zdravljenje s področij ginekologije, urologije, ortopedije, travmatologije, revmatologije, športnih poškodb, centralnega in perifernega živčnega sistema in motenj mikrocirkulacije.

Predvsem smo:

PARTNER ŽENSKI SKOZI VSA NJENA ŽIVLJENJSKA OBDOBJA.

B) OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2009

Za leto 2009 smo si v Poslovnem načrtu zastavili naslednje operativne cilje:

KVANTITATIVNI CILJI:

- povečati obseg nočitev za 5-7% - 91.000 nočitev in povečati delež tujih gostov za 15%;
- doseči 62-64% povprečno letno zasedenost hotelskih kapacitet;
- povečati prodajo gostinskih storitev za najmanj 5%;
- razširiti ponudbo zdravstvenih in wellness storitev;
- povečati prodajo zdravstvenih samoplačniških storitev za 10%;
- razširiti sodelovanje z zdravstvenimi institucijami in zdravniki;
- zadržati obseg storitev ZZZS najmanj na ravni leta 2008;
- povečati prodajo wellness storitev za 7%;
- povečati celotni prihodek za 5-7%;
- zadržati raven iztrženih cen v povprečju najmanj na ravni cen 2008;
- doseči maksimalno obvladovanje stroškov ter vhodnih cen materiala in storitev;
- povečati dodano vrednost na zaposlenega za 3-4% in povečati izkoriščenost delovnega časa;
- rast mase BOD na zaposlenega mora zaostajati za rastjo dodane vrednosti na zaposlenega;
- doseči pozitivni poslovni izid.

KVALITATIVNI CILJI:

- izboljšati kvaliteto storitev – projekt spremljanja zadovoljstva kupcev;
- še povečati podjetniško pripadnost in zadovoljstvo zaposlenih ter skrbeti za stalno izobraževanje;

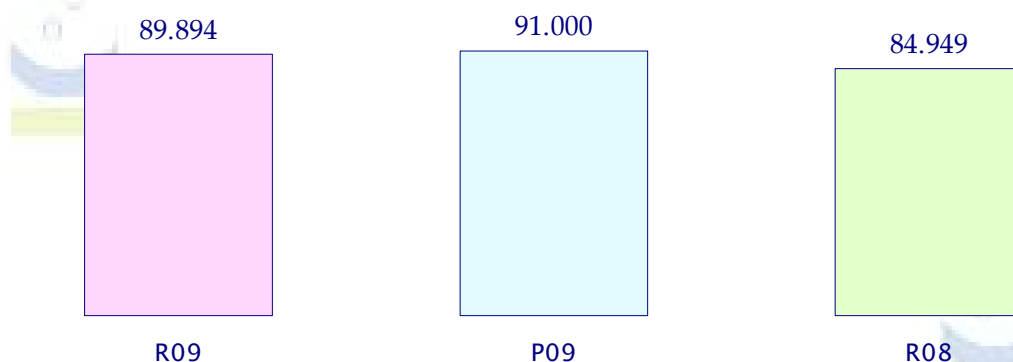
- maksimirati organizacijo podjetja in kadrovske zasedbe;
- povečati prodajno naravnost in miselnost vseh sodelavcev – marketing mora biti gibalno podjetje;
- povečati odgovornost in skrb vodij za ekonomiko poslovanja enote;
- izračunati rezultatov poslovanja po enotah;
- okrepiti aktivno sodelovanje v okviru lastniških povezav;
- pozicionirati podjetje kot stabilnega in kvalitetnega poslovnega partnerja;
- okrepiti sodelovanje z okoljem – občina Dobrna in širše.

II. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA

Analiza poslovanja prikazuje gibanja količinskih podatkov, prihodkov in stroškov glede na leto 2008 in plan 2009.

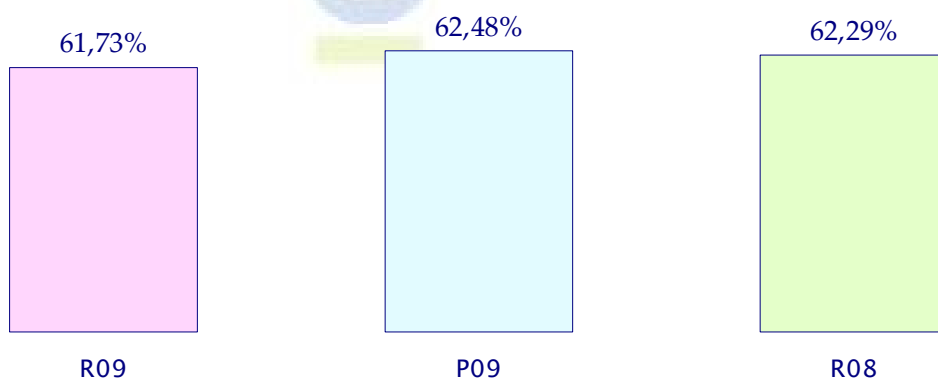
A) KOLIČINSKI PODATKI

ŠTEVILO NOČITEV



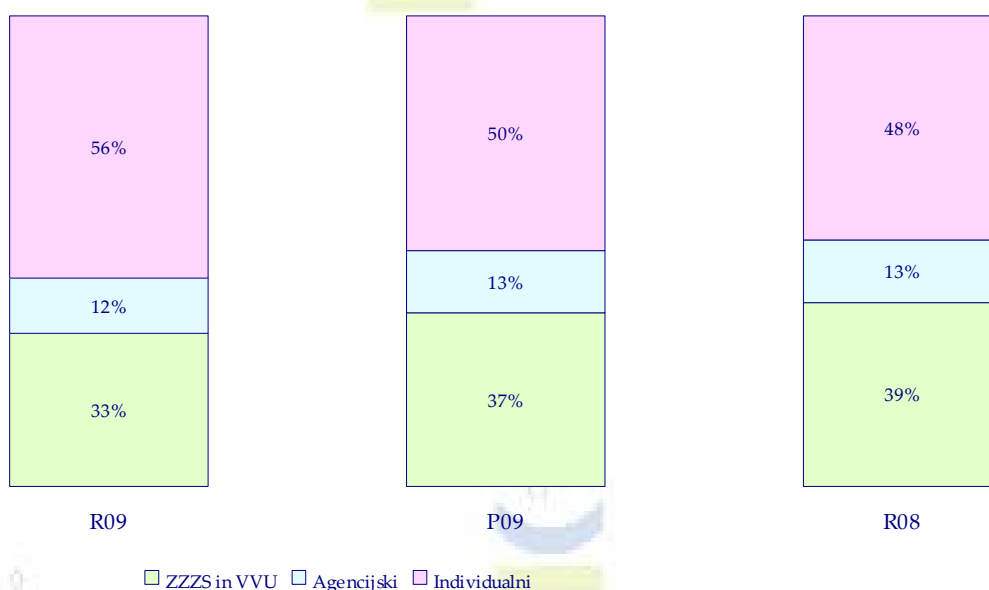
Doseženo število nočitev v letu 2009 je 89.894 nočitev, kar je 1% pod planiranim in 6% nad lanskoletnim številom nočitev. Večje število nočitev glede na leto 2008 smo dosegli z dobro pripravljenimi prodajnimi programi, katere so dobro sprejeli predvsem domači individualni gostje.

ZASEDENOST KAPACITET



Povprečna dosežena zasedenost kapacitet v letu 2009 je 61,7% in je nekoliko pod planirano in lanskoletno (v kapacitetah za leto 2008 upoštevano zaprtje hotela Park zaradi obnove cca. 5 mesecev).

STRUKTURA GOSTOV

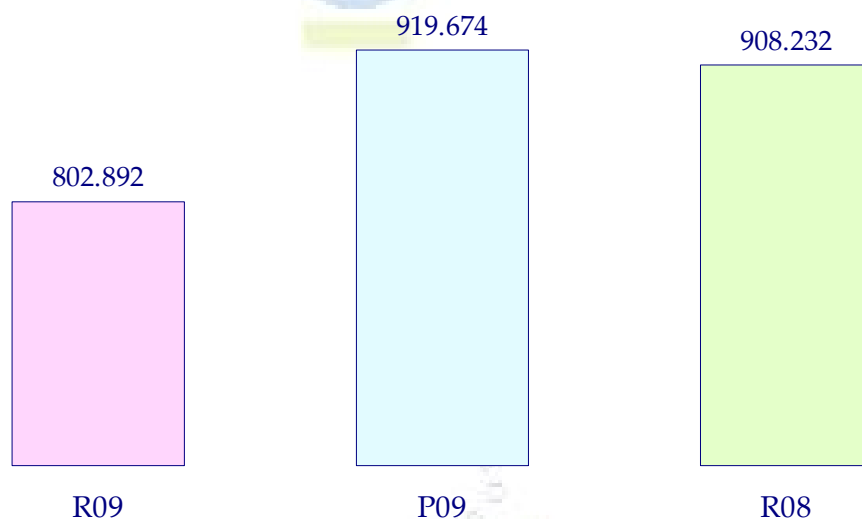


Struktura gostov se je v letu 2009 spremenila s povečanjem deleža individualnih gostov in zmanjšanjem deleža ZZZS in VVU gostov.

PRIMERJAVA S KONKURENCO - TRŽNI DELEŽ

	R09	R08	+/- R09/09
TERME DOBRNA			
Število nočitev	89.894	84.949	6%
Število gostov	19.034	16.321	17%
Povprečno št. dni bivanja	4,72	5,20	-9%
SLOVENSKA NARAVNA ZDRAVILIŠČA – HOTELI			
Število nočitev	1.926.767	1.919.435	0%
Število gostov	441.505	442.044	0%
Povprečno št. dni bivanja	4,36	4,34	1%
TRŽNI DELEŽ			
Delež TD v nočitvah	4,67%	4,43%	5%
Delež TD v gostih	4,31%	3,69%	17%

Tržni delež Term Dobrna se je v letu 2009 povečal glede na leto 2008 za 5%, saj so se nočitve v vseh naravnih zdraviliščih (hoteli) le minimalno povečale, medtem ko se je število nočitev v Termah Dobrna povečalo za 6%. Tržni delež v številu gostov se je povečal za 17%, saj smo bistveno povečali število gostov (zmanjšana doba bivanja gostov), medtem ko se je število gostov v vseh naravnih zdraviliščih celo nekoliko zmanjšalo.

TOČKE ZZZS


V letu 2009 smo dosegli 802.892 točk ZZZS, kar je pod planom in lanskim letom.

OSTALI KOLIČINSKI PODATKI

Vrsta	R09	R08	+/- R09/R08
Hrana (število obrokov)	280.332	278.838	1%
Pijača (litri)	51.628	49.547	4%
Zdravstvene storitve – brez ZZZS	20.664	43.075	-52%
Bazen (vstopnice)	42.081	45.498	-8%
Savne (vstopnice)	17.766	18.708	-5%
Storitve hiše na travniku	11.489	12.395	-7%
Storitve salona za nego las	11.551	12.818	-10%
Kozmetika (kos)	1.999	2.491	-20%
Trgovsko blago (kos)	7.312	7.527	-3%
SKUPAJ	444.822	470.897	-6%

B) PRIHODKI

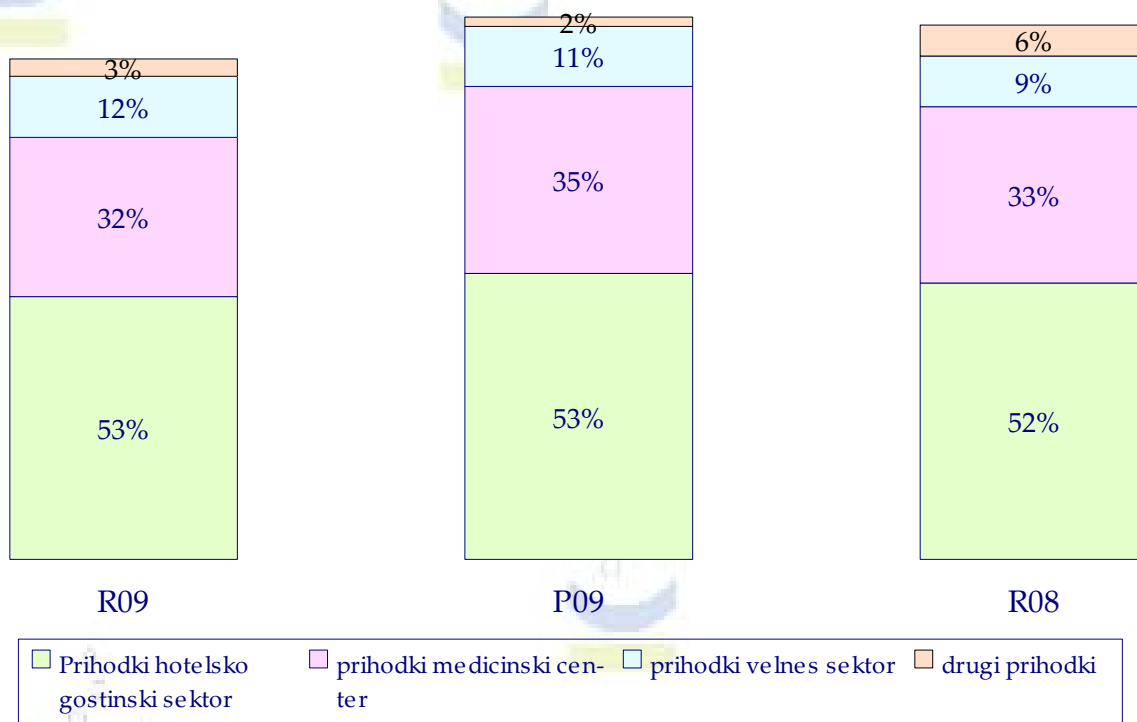
PRIHODKI PO POSAMEZNIH VRSTAH

Vrsta prihodka	R09	P09	+/- R09/P09	R08	+/- R09/08
Prihodki penziona – nastanitev	1.504.696	1.786.041	-16%	1.725.064	-13%
Prihodki penziona – hrana	2.039.087	2.097.550	-3%	2.036.385	0%
Prihodki a la carte hrane	271.529	295.626	-8%	285.862	-5%
Prihodki pijač	319.592	318.643	0%	302.192	6%
Prihodki točk ZZZS	2.127.095	2.530.259	-16%	2.197.669	-3%
Prihodki medicinskega centra – samoplačniki	376.367	415.766	-9%	574.442	-34%
Prihodki storitev velnes	911.980	878.592	4%	737.612	24%
Prihodki kozmetike	49.385	63.971	-23%	59.787	-17%
Prihodki prodaje – trgovsko blago, tobak	23.729	24.408	-3%	23.789	0%
Ostali prihodka prodaje	92.643	67.200	38%	113.521	-18%
Ostali poslovni prihodka	40.264	44.154	-9%	63.057	-36%
Lastna raba	12.247	10.800	13%	12.261	0%
Prihodki financiranja	18.522	0		29.599	-37%
Drugi prihodka	87.689	0		247.648	-65%
SKUPAJ	7.874.824	8.533.011	-8%	8.408.887	-6%

V letu 2009 so dosegli 6% nižje prihodke kot v letu 2008 in 8% nižje prihodke od planiranih predvsem zaradi izpada prihodkov iz naslova ZZZS točk in doseženih nižjih prodajnih cen tako penziona kot zdravstvenih storitev, kar je posledica zaostrenih razmer na trgu.

PRIHODKI PO SEKTORJIH

	R09	P09	+/- R09/P09	R08	+/- R09/R08
Prihodki hotelsko gostinski sektor	4.134.904	4.497.860	-8%	4.349.502	-5%
prihodki medicinski center	2.503.462	2.946.025	-15%	2.772.111	-10%
prihodki velnes sektor	961.364	942.563	2%	797.399	21%
drugi prihodka	275.094	146.562	88%	489.874	-44%
SKUPAJ	7.874.824	8.533.011	-8%	8.408.887	-6%



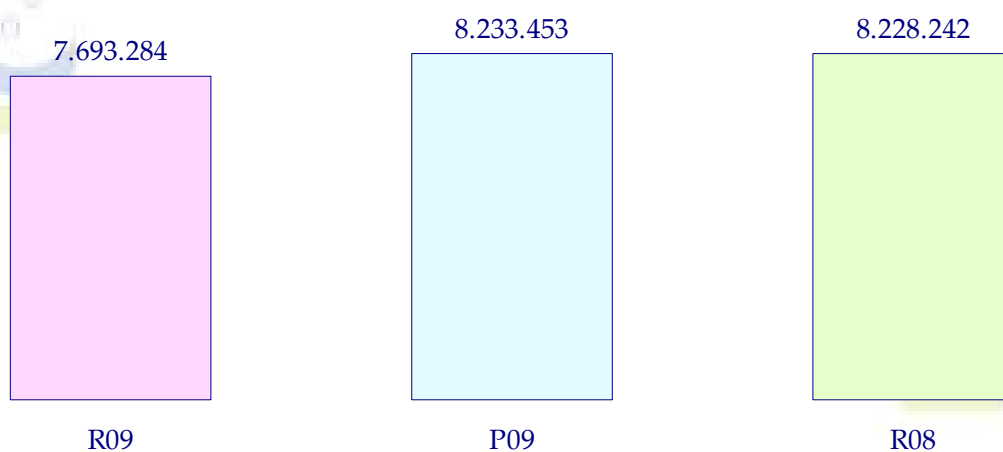
Delež prihodkov hotelsko gostinskega sektorja predstavlja več kot polovico vseh prihodkov družbe, njegov delež se je v letu 2009 nekoliko povečal glede na leto 2008 in plan. Prihodki medicinskega centra v letu 2009 predstavljajo 32% vseh prihodkov, medtem ko je delež velnes sektorja predstavlja 12%.

REKAPITULACIJA PRIHODKOV

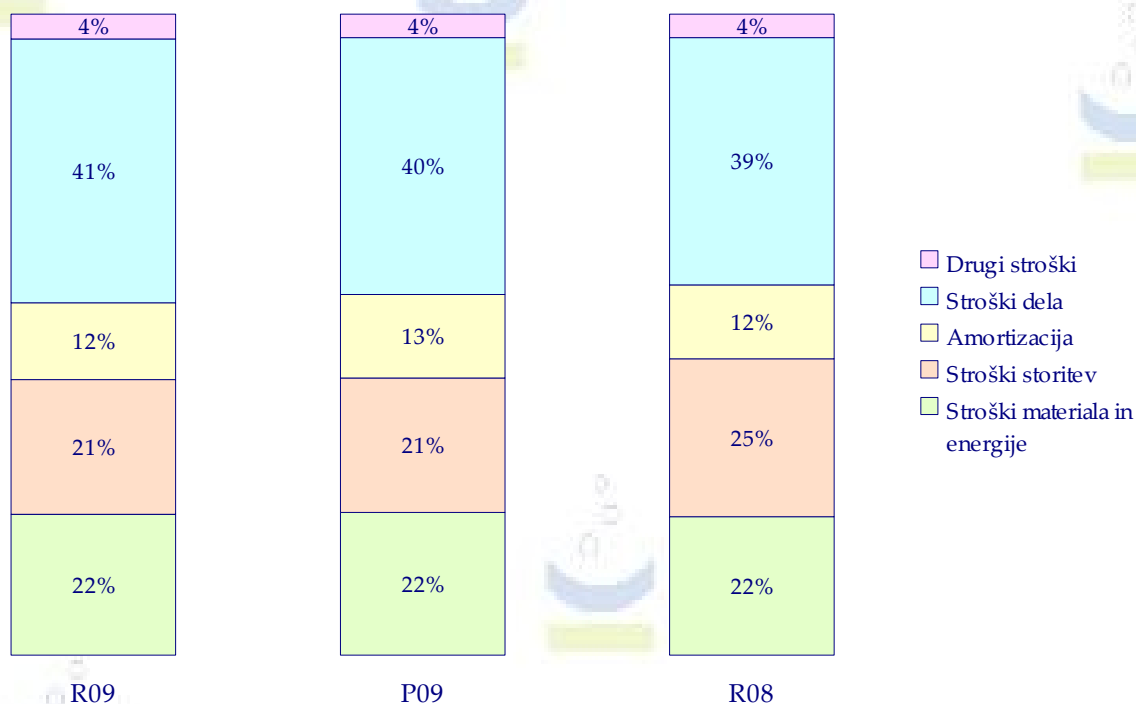
	R09	P09	+/-R09/P09	R08	+/-R09/R08
Prihodki iz poslovanja	7.768.613	8.533.011	-9%	8.131.641	-4%
Prihodki iz financiranja	18.522	0		29.599	-37%
Drugi prihodki	87.689	0		247.648	-65%
SKUPAJ	7.874.823	8.533.011	-8%	8.408.887	-6%

C) STROŠKI IN ODHODKI

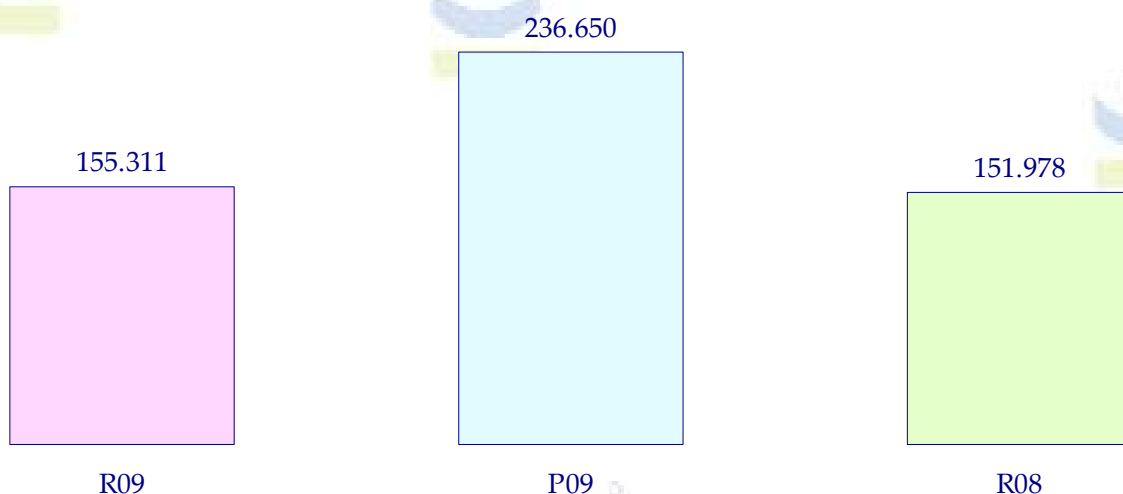
	R09	P09	+/-R09/P09	R08	+/-R09/R08
Stroški materiala in energije	1.607.378	1.729.944	-7%	1.616.571	-1%
Stroški storitev	1.540.256	1.632.228	-6%	1.843.846	-16%
Amortizacija	876.146	1.010.721	-13%	864.992	1%
Stroški dela	3.015.194	3.116.589	-3%	2.886.441	4%
Drugi stroški	282.985	285.238	-1%	276.081	3%
STROŠKI SKUPAJ	7.321.958	7.774.720	-6%	7.487.930	-2%
Nabavna vrednost prodanega blaga	48.145	58.920	-18%	54.130	-11%
Finančni odhodki	291.187	399.813	-27%	541.994	-46%
Prevrednotovalni odhodki	30.871	0	#DIV/0!	118.376	-74%
Drugi odhodki	1.124	0	#DIV/0!	25.812	-96%
ODHODKI SKUPAJ	371.326	458.733	-19%	740.312	-50%
STROŠKI SKUPAJ	7.693.285	8.233.453	-7%	8.228.242	-7%



Stroški in odhodki skupaj so pod planiranimi in lanskoletnimi za 7%.

STRUKTURA STROŠKOV

D) POSLOVNI IZIDI

	R09	P09	+/-R09/P09	R08	+/-R09/R08
POSLOVNI PRIHODKI	7.768.613	8.533.011	-9%	8.131.641	-4%
POSLOVNI ODHODKI	7.400.974	7.833.640	-6%	7.660.437	-3%
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	367.639	699.371	-47%	471.203	-22%
FINANČNI PRIHODKI	18.522	0	#DIV/0!	29.599	-37%
FINANČNI ODHODKI	291.187	399.813	-27%	541.994	-46%
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	94.974	299.557	-68%	-41.192	-331%
DRUGI PRIHODKI	87.689	0	#DIV/0!	247.648	-65%
DRUGI ODHODKI	1.124	0	#DIV/0!	25.812	-96%
CELOTNI POSLOVNI IZID	181.539	299.557	-39%	180.645	0%
DAVEK	26.228	62.907	-58%	28.667	-9%
ČISTI POSLOVNI IZID	155.311	236.650	-34%	151.978	2%

ČISTI POSLOVNI IZID


V letu 2009 smo dosegli nekoliko višji čisti poslovni izid kot v letu 2008, vendar nismo dosegli planiranega čistega poslovnega izida.

Čisti poslovni izid je predvsem rezultat nižjih prihodkov poslovanja, kar je posledica znižanja cen tako penzijskih kot tudi zdravstvenih storitev (nižja vrednost točke ZZZS v drugi polletju 2009), in odhodkov poslovanja, kot posledica uspešnih varčevalnih ukrepov, ter bistveno nižjih odhodkov financiranja glede na leto 2008.

E) KAZALNIKI

	2009	2008	+/-R09/R08
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA			
Stopnja lastniškosti financiranja	0,578	0,575	1%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,841	0,853	-1%
2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA			
Stopnja osnovnosti investiranja	0,974	0,968	1%
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,978	0,972	1%
3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
Kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,594	0,594	0%
Neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,011	0,008	42%
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,121	0,161	-25%
Kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,142	0,183	-22%
4. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
Gospodarnost poslovanja	1,050	1,062	-1%
Celotna gospodarnost	1,024	1,022	0%
Stopnja dobičkovnosti prihodkov	0,023	0,021	7%
Stopnja čiste dobičkovnosti prihodkov	0,020	0,018	9%
5. KAZALNIKI DONOSNOSTI			
Čista dobičkonosnost kapitala	0,011	0,011	1%

F) INVESTICIJE V LETU 2009

V letu 2009 so bila izvedena investicijska vlaganja v skupni vrednosti 1.126.521€. Od tega:

- zemljišča	1.025.643 €;
- oprema	68.399 €;
- drobni inventar	32.479 €.

III. DATUM ODOBRITEVE LETNEGA POROČILA

Letno poročilo družbe bo predstavljeno na seji Nadzornega sveta družbe, ki bo predvidoma v prvi polovici aprila 2010.

IV. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE in AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Družba ne izvaja posebnih klasičnih raziskovalnih aktivnosti, tako so aktivnosti usmerjene predvsem v inoviranje ponudbe in sledenju trendom na trgu. V letu 2010 bomo za izvajanje posameznih razvojnih programov oblikovali posebne projektne skupine.

A) Področje investicij

1. Nadaljnje aktivnosti v zvezi z obnovo Zdraviliškega doma: dokončanje aktivnosti za pridobitev še preostalih soglasij za investicijo: soglasje občine in Ministrstva za okolje –ARSO, preverba projektne dokumentacije z vidika obsega in vsebine investicije in trenutnega stanja na turističnem trgu – dogovor z lastniki.
2. Pregled stanja in vsebine vseh starih objektov v lasti Term Dobrna z vidika dolgoročnega razvoja (kinodvorana, delavnice).
3. Presoja in priprava investicij v obnovljive vire energije v povezavi z nepovratnimi sredstvi.
4. Posodobljanje objektov in hotelskih standardov ter dopolnitev opreme v vseh dejavnostih.

B) Področje programov

1. Širitev novega programa zdravljenja inkontinence – tudi za moške.
2. Uvedba novih storitev na področju fizioterapije (individualne fizioterapevtske obravnave po sodobnih pristopih, preventivni programi vadb, predavanja in svetovanja svojcem, terapevtske delavnice za otroke,...).
3. Uvedba novih storitev na področju ambulant (dodatna širitev ponudbe ginekoloških storitev, izvajanje manjših operativnih posegov, umetne oploditve,...).
4. Pripravili bomo nov program v medicinskem centru: celostna rehabilitacija onkoloških bolnikov (CROB).
5. Širitev ponudbe Hiše na travniku (mikrodermobrazija, laserska odstranitev dlak itd).
6. Ponudbo bomo širili in razvijali tudi na drugih področjih (savne, kneipp programi itd.).

V. 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. Skrbimo tudi za permanentno letno obnovo medicinskih licenc in licenc za reševalce iz vode.

SKRB 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.

Naš cilj je ustvariti in vzgajati zaposlene, ki so strokovnjaki na svojem področju, odgovorni, komunikativni, pripadni, prijazni in urejeni.

Z zagotavljanjem rednih obdobjih zdravstvenih pregledih skrbimo za zdravstveno stanje zaposlenih. Redno izvajamo izobraževanje in usposabljanje za varno delo in varstvo pred požari. Otroci naših zaposlenih imajo prednost pri štipendiranju in zaposlovanju kakor tudi pri opravljanju počitniškega dela.

Kot vrsta dolgoročne skrbi za zaposlene je vsekakor kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje, v katero je vključena večina zaposlenih.

Vsako leto izbiramo naj sodelavca, ki prejmeta lepo nagrado.

Izvajamo aktivnosti za zaposlene za projekt družini prijazno podjetje.

KOMUNICIRANJE

Kakovostno komuniciranje je bistveno za zadovoljstvo zaposlenih. Informiranost zaposlenih o poslovanju družbe, o uvedbi novih storitev, dogodkih, ki so se ali se bodo zgodili, o prihodu novih sodelavcev in izbor naj sodelavca in vodje, poteka v obliki mesečnega glasila Informator.

B) Odgovornost do uporabnikov storitev

Zavedamo se odvisnosti našega uspeha od zadovoljstva naših gostov in pacientov, zato jim namenimo posebno pozornost. Njihovo zadovoljstvo oz. nezadovoljstvo merimo z anketami, goste in paciente vzpodbujamo k izražanju mnenj, izvajajo preverjanja 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 namenjamo

stalnim gostom z dodatnimi popusti, darili, voščili ob dogodkih.

Posebno pozornost namenimo kvalitetni in strokovni izvedbi naših storitev. 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).

Naše goste in ostale zainteresirane seznanjamo z novostmi naše zdravstvene in turistične ponudbe z revijo Terme Dobrna, ki izide 3-krat letno in vedno aktualnimi informacijami na naši spletni strani: www.terme-dobrna.si.

C) Odgovornost do naravnega okolja

V skrbi za ohranitev naravnega okolja izvajamo naslednje ukrepe:

- ★ na področju odpadkov: ločeno zbiranje odpadkov, odvoz nevarnih odpadkov (medicinski, odpadna olja, maščobe) s strani pooblaščenih zbiralcev odpadkov;
- ★ na področju voda: monitoring odpadnih voda s strani strokovne institucije, racionalna raba vode;
- ★ na področju zraka, energije, hrupa: izkoriščanje tople odpadne termalne vode za energetske potrebe, zmanjšanje porabe kurilnega olja in emisije CO₂ v zrak, dušilci na izvoru povzročitelja hrupa;
- ★ skrb za zdraviliški energijski park – čiščenje, zasaditev, urejevanje.

D) Odgovornost do ožje in širše skupnosti

Zavedamo se pomembnosti sodelovanja z ožjo skupnostjo za zagotovitev pogojev za kvaliteten in stalen razvoj turistične ponudbe. Želimo si bolj povezano sodelovanje z občino Dobrna, zato so bili v letu 2009 že narejeni nadaljnji koraki v tej smeri. Tako smo bili med pobudniki za ponovno ustanovitev Javnega zavoda za turizem, šport in kulturo Dobrna, saj nekaj let nismo imeli temu namenjene javne službe. Povezani smo z lokalnimi ponudniki gostinstva in animacije, ki jo predstavimo našim gostom (npr. Turistični vlak, Zbirka Polenek,...). Posebno skrb namenimo ohranjanju kulturne dediščine, tako premične (sodelovanje z lokalnim zbirateljem starin) kot nepremične (skrb za ohranjanje spomeniško zaščiteneh nepremičnin).



RAČUNOVODSKO POROČILO

I. BILANCA STANJA na dan 31.12.2009

	2009	2008
SREDSTVA	25.035.202	24.892.699
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	24.473.511	24.198.072
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	125.967	129.004
1. Dolgoročne premoženjske pravice	58.554	45.884
2. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	47.841	57.024
3. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	19.572	26.096
II. Opredmetena osnovna sredstva	24.275.681	24.004.710
1. Zemljišča in zgradbe	22.584.280	22.102.393
a) Zemljišča	3.198.587	2.172.944
b) Zgradbe	19.385.693	19.929.449
2. Druge naprave in oprema	936.477	1.120.776
3. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	754.924	781.541
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	737.885	758.389
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	17.039	23.152
III. Naložbene nepremičnine	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	71.863	64.358
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	13.859	13.859
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
b) Druge delnice in deleži	1.057	1.057
c) Druge dolgoročne finančne naložbe	12.802	12.802
2. Dolgoročna posojila	58.004	50.499
a) Druga dolgoročna posojila	58.004	50.499
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI. Odložene terjatve za davek	0	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	539.997	644.944
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	82.446	78.368
1. Material	72.948	60.880
2. Proizvodi in trgovsko blago	9.498	17.488
III. Kratkoročne finančne naložbe	0	347
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
2. Kratkoročna posojila	0	347
a) Kratkoročna posojila drugim	0	347
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	416.126	539.029
1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	302.069	448.259
2. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	114.057	90.770
V. Denarna sredstva	41.425	27.200
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	21.694	49.683
IZVENBILANČNA EVIDENCA	8.856.081	7.868.613

		v EUR	
		2009	2008
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		25.035.202	24.892.699
A.	KAPITAL	14.473.147	14.317.836
I.	Vpoklicani kapital	2.887.900	2.887.900
1.	Osnovni kapital	2.887.900	2.887.900
II.	Kapitalske rezerve	4.432.451	4.432.451
III.	Rezerve iz dobička	6.045.242	6.045.242
1.	Zakonske rezerve	5.568.462	5.568.462
2.	Druge rezerve iz dobička	476.780	476.780
IV.	Presežek iz prevrednotenja	0	0
V.	Preneseni čisti poslovni izid	952.243	800.265
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	155.311	151.978
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	457.432	497.222
1.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	457.432	497.222
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	6.126.520	6.415.344
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	5.813.876	6.414.096
1.	Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	
2.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	5.813.876	6.203.111
3.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	0	210.985
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	312.644	1.248
1.	Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	682	478
2.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	311.962	770
III.	Odložene obveznosti za davek	0	0
Č.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	3.789.556	3.524.664
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	1.962.117	2.246.683
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.962.117	2.156.365
3.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	0	90.318
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	1.827.439	1.277.981
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.448.837	869.877
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	73.008	69.533
3.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	305.594	338.571
D.	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	188.547	137.633
IZVENBILANČNA EVIDENCA		8.856.081	7.868.613

 Odgovorna oseba:
 Zvezdana Gvajc



 Prokurist:
 Borut Celan



 Direktor:
 Jože Duh



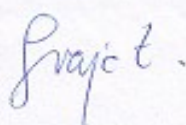
II. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 1.1. do 31.12.2009

	2009	2008
Čisti prihodki od prodaje	7.716.102	8.056.322
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	7.716.102	8.056.322
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	12.247	12.261
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	40.264	63.057
Stroški blaga, materiala in storitev	(3.195.778)	(3.514.545)
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	(1.655.522)	(1.670.700)
Stroški storitev	(1.540.256)	(1.843.845)
Stroški dela	(3.015.194)	(2.886.442)
Stroški plač	(2.186.460)	(2.091.243)
Stroški socialnih zavarovanj	(385.136)	(373.318)
od tega stroški pokojninskih zavarovanj	(31.922)	(29.720)
Drugi stroški dela	(443.598)	(421.881)
Odpisi vrednosti	(907.017)	(983.368)
Amortizacija	(876.146)	(864.992)
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	(23.759)	(105.898)
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	(7.112)	(12.478)
Drugi poslovni odhodki	(282.985)	(276.081)
Finančni prihodki iz deležev	59	148
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0
Drugi prihodki iz drugih naložb	59	148
Finančni prihodki iz danih posojil	4.378	1.818
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	385
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	4.378	1.433
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	14.085	27.633
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	14.085	27.633
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(288.661)	(540.733)
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	(3.491)
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(288.661)	(537.242)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(2.526)	(1.261)
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	(2.526)	(1.261)
Drugi prihodki	87.689	247.648
Drugi odhodki	(1.124)	(25.812)
Davek iz dobička	(26.228)	(28.667)
Odloženi davki	0	0
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	155.311	151.978

 Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

 Prokurist:
Borut Celan

 Direktor:
Jože Duh





III. IZKAZ DENARNIH TOKOV za obdobje od 1.1. do 31.12.2009

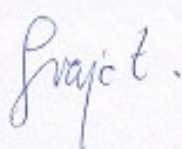
v EUR

	2009	2008
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	1.266.035	1.386.276
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	7.788.724	8.086.748
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(6.497.605)	(6.671.805)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(25.084)	(28.667)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	260.512	370.948
Začetne manj končne poslovne terjatve	116.625	(63.814)
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	34.513	(23.867)
Začetne manj končne zaloge	(4.078)	15.993
Končni manj začetni poslovni dolgovi	68.953	(60.606)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	44.499	503.242
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	1.526.547	1.757.224
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	(3.127)	30.441
Prejemki do dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	4.378	1.433
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	17.247
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	(7.505)	10.186
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	1.575
b) Izdatki pri naložbenju	(228.464)	(1.183.518)
Izdatki za pridobitev neopredmetnih sredstev	0	(2.012)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(228.464)	(1.181.506)
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)	(231.591)	(1.153.077)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	1.010.000	5.804.667
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	454.286	710.009
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	555.714	5.094.658
b) Izdatki pri financiranju	(2.290.731)	(6.464.170)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(350.703)	(455.934)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(1.940.028)	(6.008.236)
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	(1.280.731)	(659.503)
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)	41.425	27.200
x) Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	14.225	(55.356)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	27.200	82.556

 Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

 Prokurist:
Borut Celan

 Direktor:
Jože Duh





Izkaz denarnega toka je sestavljen po različici II.

Denarni tok iz izdatkov pri naložbenju 228.464€ se v pretežni meri nanaša na nakup zemljišča v okviru zdraviliškega kompleksa od Občine Dobrna.

Denarni tok iz danih obresti v višini 350.703€ se nanaša na obresti, povezane s financiranjem.

v EUR

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

IV. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje 1.1. do 31.12.2009

v EUR

	Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
	Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A. Začetno stanje 31/12-2008	2.887.900	0	4.432.451	5.568.462	476.780	0	800.265	151.978	14.317.836
B. Premiki v kapital	0	0	0	0	0	0	0	155.311	155.311
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	155.311	155.311
C. Premiki v kapitalu	0	0	0	0	0	0	151.978	(151.978)	0
a) Druge prerazporeditve sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	151.978	(151.978)	0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Končno stanje 31/12-2009	2.887.900	0	4.432.451	5.568.462	476.780	0	952.243	155.311	14.473.147
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA							952.243	155.311	1.107.554

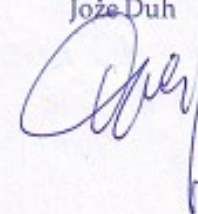
 Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc



 Prokurist:
Borut Celan



 Direktor:
Jože Duh



IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje 1.1. do 31.12.2008

v EUR

	Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Skupaj
	Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A. Začetno stanje 31/12-2007	2.889.927	0	4.430.424	5.568.462	476.780	0	545.847	254.418	14.165.858
B. Premiki v kapital	0	0	0	0	0	0	0	151.978	151.978
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta								151.978	151.978
C. Premiki v kapitalu	(2.027)	0	2.027	0	0	0	254.418	(254.418)	0
a) Druge prerazporeditve sestavin kapitala	(2.027)		2.027				254.418	(254.418)	0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Končno stanje 31/12-2008	2.887.900	0	4.432.451	5.568.462	476.780	0	800.265	151.978	14.317.836
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA							800.265	151.978	952.243

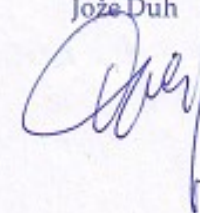
 Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc



 Prokurist:
Borut Celan



 Direktor:
Jože Duh



RAZKRITJA k izkazu gibanja kapitala:

Po sklepu skupščine družbe Terme Dobrna d.d. z dne 26.8.2009 je ostal bilančni dobiček na dan 31.12.2008 v višini 952.242,68€ nerazporejen in se je prenesel v naslednje leto.

V. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

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 upoštewane 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: previdnost, prednost vsebine pred obliko in pomembnost.

B) RAČUNOVODSKE USMERITVE

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, usredstvene stroške naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice ter dobro ime prevzetega podjetja. So nedenarna sredstva in praviloma fizično ne obstajajo.

Za neopredmeteno sredstvo se v poslovnih knjigah izkazujejo 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.

Podjetje mora preverjati ali je neopredmeteno sredstvo z nedoločeno dobo koristnosti oziroma neopredmeteno sredstvo, ki se še ne uporablja oslabljeno tako, da na dan sestave računovodskih izkazov primerja njegovo knjigovodsko vrednost z nadomestljivo vrednostjo.

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.

Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti in se pojavi zaradi uporabe modela prevrednotenja in zmanjšanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi oslabitve.

Opredmetena osnovna sredstva prevrednotena po modelu prevrednotenja je treba izkazovati v prevrednotenem znesku, ki je njegova poštena vrednost na dan prevrednotenja, zmanjšana za vsak kasnejši amortizacijski popravek vrednosti in kasnejše nabrane izgube zaradi oslabitve. Povečanje knjigovodske vrednosti zaradi prevrednotenja se prizna neposredno v kapitalu kot presežek iz prevrednotenja, povečanje iz prevrednotenja pa se pripozna v poslovnem izidu, če in kolikor odpravi zmanjšanje iz prevrednotenja istega sredstva, ki je bilo prej pripoznano v poslovnem izidu. Zmanjšanje knjigovodske vrednosti zaradi prevrednotenja se pripozna v poslovnem izidu in bremeni neposredno kapital v postavki presežek iz prevrednotenja do velikosti stanja v dobro v presežku iz prevrednotenja pri istem sredstvu.

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, zmanjšana za ocenjeno preostalo vrednost. Amortizacija, ki izhaja iz presežka nad izvirno nabavno vrednostjo se pojavi pri prevrednotenju opredmetenih osnovnih sredstev zaradi okrepitve. Osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Uporablja se enakomerni časovni obračun amortiziranja. V primeru, da se v obračunskem obdobju spremeni metoda amortiziranja je potrebno izmeriti učinke spremembe, 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. 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.

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti.

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 izvorni 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.

REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikosti je mogoče zanesljivo oceniti. 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.

Z rezervacijami v obliki vnaprej vračunanih stroškov pa pokrivamo v prihodnosti nastale stroške oziroma odhodke in lahko nastanejo iz naslova reorganizacije, pričakovanih izgub iz kočljivih pogodb, pokojnin, jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi.

Rezervacije se lahko uporabljajo samo za tiste postavke, za katere so bile oblikovane, v utemeljenih primerih pa tudi za enakovrstne postavke.

Rezervacije in 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.

Po koncu obračunskega obdobja, za katerega je bila oblikovana rezervacija, se njen celotni neporabljen del prenese med ustrezne prihodke.

Družba nima oblikovanih dolgoročnih rezervacij, kar je razvidno iz bilance stanje, izkazuje pa dolgoročne pasivne časovne razmejitve.

OBVEZNOSTI

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

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 bilance 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, regresije, 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 financiranje 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 V BILANCI STANJA

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2009	2008
Odloženi stroški razvijanja	157.746	157.746
Premoženjske pravice	61.402	61.402
Druga neopredmetena sredstva	253.448	219.139
Dolgoročno aktivne časovne razmejitve	19.572	26.096
Popravek vrednosti odloženih stroškov razvijanja zaradi amortiziranja	(109.905)	(100.722)
Popravek vrednosti premoženjskih pravic zaradi amortiziranja	(61.268)	(61.225)
Popravek vrednosti drugih neopredmetenih sredstev zaradi amortiziranja	(195.028)	(173.432)
Skupaj:	125.967	129.004

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 kompleks Novigrad in Zdraviliški dom v vrednosti 30.732€ (amortizacijska stopnja 3,33%);
- druga neopredmetena sredstva – informacijski sistem Laserline v vrednosti 55.412 € (amortizacijska stopnja 20%);
- dolgoročne aktivne časovne razmejitve – dolgoročno razmejeni stroški izdelave marketinške strategije v vrednosti 19.572 € (amortizacijska stopnja 20%).

Preglednica neopredmetenih sredstev in dolgoročno aktivnih časovnih razmejitev:

	Odloženi stroški razvijanja	Premoženjske pravice	Druge neopredmetena sredstva	Dolgoročno aktivne časovne razmejitev	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 01/01-2009	157.746	61.402	219.139	26.096	464.383
Pridobitve	0	0	34.309	0	34.309
Odtujitve	0	0	0	(6.524)	(6.524)
Prevrednotevanje	0	0	0	0	0
Stanje 31/12-2008	157.746	61.402	253.448	19.572	492.168
POPRAVEK VREDNOSTI	0	0	0	0	0
Stanje 01/01-2008	100.722	61.225	173.432	0	335.379
Pridobitve	0	0	0	0	0
Odtujitve	0	0	0	0	0
Amortizacija	9.183	43	21.596	0	30.822
Prevrednotevanje	0	0	0	0	0
Stanje 31/12-2009	109.905	61.268	195.028	0	366.201
Neodpisana vrednost 01/01-2009	57.024	177	45.707	26.096	129.004
Neodpisana vrednost 31/12-2009	47.841	134	58.420	19.572	125.967

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

v EUR

	2009	2008
Nepremičnine	35.056.104	34.035.045
Zemljišča, vrednotena po modelu nabavne vrednosti	3.198.587	2.172.944
Zgradbe, vrednotene po modelu nabavne vrednosti	31.119.632	31.105.430
Nepremičnine v gradnji oziroma izdelavi	737.885	756.671
Popravek in oslabitev vrednosti nepremičnin	(11.733.939)	(11.175.981)
Popravek vrednosti zgradb zaradi amortiziranja	(11.733.939)	(11.175.981)
Neodpisana vrednost nepremičnin	23.322.165	22.859.064
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	4.117.751	4.141.557
Oprema in nadomestni deli, vrednoteni po modelu nabavne vrednosti	3.733.826	3.744.901
Drobni inventar	371.308	382.321
Druga opredmetena osnovna sredstva	12.617	12.617
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva v gradnji oziroma izdelavi	0	1.718
Popravek in oslabitev vrednosti opreme in drugih opredmetenih osnovnih sredstev	(3.181.274)	(3.019.063)
Popravek vrednosti opreme in nadomestnih delov zaradi amortiziranja	(2.879.079)	(2.710.413)
Popravek vrednosti drobnega inventarja zaradi amortiziranja	(302.195)	(308.650)
Neodpisana vrednost opreme	936.477	1.122.494
Kratkoročni predujmi, dani za opredmetena osnovna sredstva	17.039	23.152
Skupaj:	24.275.681	24.004.710

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev:

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in nadomestni deli	Drobni inventar	Druga opredmetena osnovna sredstva	Kratkoročni predujmi	Opredmetena osnovna sredstva v izdelavi	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST								
Stanje 01/01-2009	2.172.944	31.105.430	3.744.901	382.321	12.617	23.152	758.389	38.199.754
Pridobitve	1.025.643	14.202	68.399	32.479	0	207.892	0	1.348.615
Odtujitve	0	0	(79.474)	(43.492)	0	(214.005)	(1.717)	(338.688)
Druga zmanjšanja	0	0	0	0	0	0	(18.787)	(18.787)
Stanje 31/12-2009	3.198.587	31.119.632	3.733.826	371.308	12.617	17.039	737.885	39.190.894
POPRAVEK VREDNOSTI	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 01/01-2009	0	11.175.981	2.710.413	308.650	0	0	0	14.195.044
Pridobitve	0	(5.391)	(16.381)	13.880	0	0	0	(7.892)
Odtujitve	0	0	(73.918)	(43.346)	0	0	0	(117.264)
Amortizacija	0	563.349	258.965	23.011	0	0	0	845.325
Prevrednotenje	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31/12-2009	0	11.733.939	2.879.079	302.195	0	0	0	14.915.213
Neodpisana vrednost 01/01-2009	2.172.944	19.929.449	1.034.488	73.671	12.617	23.152	758.389	24.004.710
Neodpisana vrednost 31/12-2009	3.198.587	19.385.693	854.747	69.113	12.617	17.039	737.885	24.275.681

Za merjenje opredmetenih osnovnih sredstev o 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	1,8 % - 5 %
- računalniška oprema	20 % - 50%
- ostala oprema	12,5% - 33,3 %

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

Iz preglednice gibanja opredmetenih osnovnih sredstev je razvidno, da smo v letu 2009 nabavili:

- zemljišča v skupni vrednosti	1.025.643 €;
- oprema v skupni vrednosti	68.399 €;
- drobni inventar v skupni vrednosti	32.479 €;

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

- hoteli (Vita, Vila Higiea, Park) v vrednosti	16.982.795 €;
- gradbeni objekti drugo (bazenski kompleks)	2.364.411 €;
- zemljišča v vrednosti	3.198.587 €;
- stanovanja v vrednosti	52.453 €;

V vrednosti opreme so zajete naslednje najpomembnejše postavke:

- oprema ostala v vrednosti	243.942 €;
- oprema visoke tehnologije v vrednosti	116.929 €;
- oprema pohištvo v vrednosti	137.642 €;
- medicinska oprema v vrednosti	35.240 €;
- računalniška oprema v vrednosti	21.848 €;

Kot jamstvo za dolgoročna posojila Banke Koper d.d., Nove Ljubljanske banke d.d., Unicredit bank d.d. in Probanke d.d. so zastavljene nepremičnine po neodpisani vrednosti 19.347.206 €.

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

- projektna dokumentacija za obnovo Zdraviliškega doma v skupni vrednosti 714.201€;
- svetila v hotelu Park v skupni vrednosti 20.022 €.

Finančne obveznosti za nabavljeno opremo so odprte pri:

- Leasing NLB v višini 67.747 € (gostinska oprema, Audi A6, samopostrežni bife);
- Leasing Probanka MB v višini 269.736 € (ultrazvočna naprava, toplotna črpalka, oprema za čiščenje, parnokonvekcijski aparat).

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

Osnovna sredstva v finančnem najemu so naslednja:

Vrsta opreme	NV	PV	SV
Samoposrežni bife in gostinska oprema	25.296 €	17.966 €	7.329 €
Parnokonvekcijski aparat	20.826 €	694 €	20.132 €
Toplotna črpalka, oprema za čiščenje	295.854 €	82.650 €	213.204 €
Audi A6	16.800 €	3.360 €	13.440 €
Ultrazvok	53.202 €	33.695 €	19.507 €
Skupaj oprema v finančnem najemu	411.978 €	138.365 €	273.613 €

Pridobljena opredmetena osnovna sredstva v letu 2009 s finančnim najemom:

- Probanka Maribor d.d. v višini 27.435 (parnokonvekcijski aparat).

FINANČNE NALOŽBE

Dolgoročne finančne naložbe

v EUR

	2009	2008
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	13.859	13.859
Druge dolgoročne finančne naložbe, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti	25.906	25.906
Druge delnice in deleži	1.057	1.057
Oslabitev vrednosti dolgoročnih finančnih naložb - veza kto 066	(13.104)	(13.104)
Dana dolgoročna dana posojila in terjatve za nevplačani vpoklicani kapital	58.004	50.499
Dolgoročna posojila, dana drugim, vključno z dolgoročnimi terjatvami iz finančnega najema	60.093	52.588
Oslabitev vrednosti danih dolgoročnih posojil - veza kto 072	(2.089)	(2.089)
Skupaj:	71.863	64.358

Izkaz gibanja dolgoročnih finančnih naložb

v EUR

	Delnice in deleži v družbah v skupini	Delnice in deleži v drugih družbah	Druge dolgoročne finančne naložbe	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01/01-2009	0	1.057	25.906	26.963
Pridobitve	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0	0
Prevrednotenje	0	0	0	0
Stanje 31/12-2009	0	1.057	25.906	26.963
	0	1.057	25.906	26.963
SLABITVE				
Stanje 01/01-2009	0	0	13.104	13.104
Povečanje	0	0	0	0
Zmanjšanje	0	0	0	0
Prevrednotenje	0	0	0	0
Stanje 31/12-2009	0	0	13.104	13.104
	0	0	13.104	13.104
Vrednost 01/01-2009	0	1.057	12.802	13.859
Vrednost 31/12-2009	0	1.057	12.802	13.859

Skupno vrednost dolgoročnih naložb sestavljajo naslednje postavke:

- dolgoročna finančna naložba v Regionalni razvojni agenciji d.o.o., Celje v vrednosti 12.802 €;
- dolgoročna finančna naložba v Zavarovalnico Triglav d.d. v vrednosti 1.057 €.

Izkaz gibanja dolgoročno danih posojil

	Dolgoročna posojila, dana drugim, vključno z dolgoročnimi terjatvami iz finančnega najema
NABAVNA VREDNOST	
Stanje 01/01-2009	52.588
Povečanje	0
Prenos na kratkoročna posojila	(11.325)
Zmanjšanje	(11.325)
Prevrednotenje	0
Stanje 31/12-2009	60.093
	29.938
SLABITVE	0
Stanje 01/01-2009	2.089
Povečanje	2.089
Zmanjšanje	(2.089)
Prevrednotenje	0
Stanje 31/12-2009	2.089
	2.089
Vrednost 01/01-2009	50.499
Vrednost 31/12-2009	58.004

Dolgoročno dana posojila zajemajo posojila delavcem za odkup stanovanj.

POSLOVNE TERJATVE

Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

	2009	2008
Kratkoročne terjatve do kupcev	302.069	448.259
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	347.563	499.781
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	19.595	14.159
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	(65.089)	(65.681)
Dani kratkoročni predujmi in varščine	12.610	2.137
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	12.610	2.137
Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun	0	0
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	0	0
Druge kratkoročne terjatve	101.447	88.633
Kratkoročne terjatve za vstopni DDV	15.182	13.716
Druge kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij	16.840	18.171
Ostale kratkoročne terjatve	69.425	63.525
Oslabitev vrednosti drugih kratkoročnih terjatev	0	(6.779)
Skupaj:	416.126	539.029

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

Največjih 5 kupcev – odprte postavke na dan 31.12.2009:

- ZZS v višini	180.848 €;
- Vzajemna d.v.z. Ljubljana v višini	39.081 €;
- Adriatic Slovenica d.d. v višini	15.920 €;
- Upravna enota v višini	6.253 €;
- Triglav zdravstvena d.z.v. v višini	4.572 €;

V letu 2009 so bile odpisane terjatve v vrednosti 5.506 € in oblikovan popravek vrednosti terjatev v višini 1.607 €.

Na dan 31.12.2009 je zapadlo 127.630 € terjatev do kupcev in sicer:

- do 30 dni v višini	107.244 €;
- do 60 dni v višini	3.760 €;
- do 90 dni v višini	5.096 €;
- do 180 dni in nad v višini	11.530 €.

Druge kratkoročne terjatve sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- terjatev za vstopni DDV v višini	15.182 €;
- terjatve iz naslova refundacije	16.840 €;
- terjatve do bank za plačilne kartice v višini	67.148 €;
- ostale kratkoročne terjatve v višini	2.277 €.

ZALOGE

v EUR

	2009	2008
Zaloge surovin in materiala	62.088	59.622
Zaloge surovin in materiala v skladišču	62.088	59.622
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	10.860	1.258
Zaloge drobnega inventarja in embalaže v skladišču	10.860	1.258
Nedokončana proizvodnja in storitve	0	0
Proizvodi	0	0
Zaloge blaga	9.498	17.488
Blago v lastni prodajalni	9.498	17.488
Skupaj zaloge:	82.446	78.368
Skupaj zaloge in predujmi za zaloge:	82.446	78.368

Struktura zalog

v EUR

	2009	2008
Zaloge surovin in materiala	62.088	59.622
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	10.860	1.258
Nedokončana proizvodnja in storitve	0	0
Proizvodi	0	0
Blago	9.498	17.488
Skupaj:	82.446	78.368

Surovine in material v skladišču predstavljajo zaloge hrane, pijače in goriva na dan 31.12.2009. Zaloge trgovskega blaga predstavljajo zaloge tobaka in kozmetičnih izdelkov.

Podlaga za njihovo merjenje je metoda FIFO.

Knjigovodsko izkazane vrednosti zalog ne presegajo njihove izterljive vrednosti.

V letu 2009 ni bilo oslabitve vrednosti zalog za nekurantnost, zmanjšanja nabavnih cen. Zaloge tudi niso bile zastavljene kot jamstvo za obveznost.

DENARNA SREDSTVA

v EUR

	2009	2008
Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljivi vrednostni papirji	3.287	3.204
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih sredstev	3.287	3.204
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah	38.138	23.996
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	38.138	23.996
Skupaj:	41.425	27.200

Skupno vrednost denarnih sredstev predstavljajo:

- sredstva v blagajni (v okviru blagajniškega maksimuma) 3.287 €;
- denarna sredstva na transakcijskih računih pri Banki Celje d.d., NLB d.d., Unikredit bank d.d., Banki Koper d.d., Probanki MB d.d . 38.138 €.

KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR

	2009	2008
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	3.501	16.438
Kratkoročno nezaračunani prihodki	12.532	28.411
DDV od prejetih predujmov	5.661	4.834
Skupaj:	21.694	49.683

Kratkoročno odloženi stroški v višini 3.501 € predstavljajo predvsem vnaprej zaračunane stroške glasbe in druge stroške.

Kratkoročno nezaračunani prihodki predstavljajo opravljene in še ne fakturirane storitve v višini 12.532€.

Med kratkoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami je tudi DDV od prejetih predujmov v višini 5.661 €.

KAPITAL

v EUR

	2009	2008
Vpoklicani kapital	2.887.900	2.887.900
Osnovni delniški kapital - navadne delnice	2.887.900	2.887.900
Kapitalske rezerve	4.432.451	4.432.451
Druga vplačila kapitala na podlagi statuta	2.027	2.027
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala in kapitalske rezerve iz naslova učinkov prisilne poravnave	4.430.424	4.430.424
Rezerve iz dobička	6.045.242	6.045.242
Zakonske rezerve	5.568.462	5.568.462
Druge rezerve iz dobička	476.780	476.780
Čisti dobiček ali čista izguba	1.107.554	952.243
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	952.243	800.265
Ostank čistega dobička poslovnega leta	155.311	151.978
Presežek iz prevrednotovanja	0	0
Skupaj:	14.473.147	14.317.836

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 sestavljajo 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 2.027€.
- Zakonske rezerve, ki se v letu 2009 niso spremenile in predstavljajo 5.568.462 €;
- Druge rezerve iz dobička v višini 476.780 €;
- Nerazporejeni čisti dobiček iz preteklih let v višini 952.243 €;
- Čisti dobiček tekočega leta v višini 155.311€.

REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR

	2009	2008
Prejete državne podpore	454.213	468.515
Druge dogoročne pasivne časovne razmejitev	3.219	28.707
Skupaj:	457.432	497.222

Znesek rezervacij in dolgoročnih PČR sestavljajo prejete državne podpore in druge dolgoročne PČR.

Med državne podpore v višini 454.213 € so vključena nepovratna sredstva iz proračuna za namen obnovitvenih del hotela Park v višini 419.922 € in oblikovane rezervacije iz obračunanih a ne plačanih prispevkov za invalidsko in pokojninsko zavarovanje invalidov nad predpisano kvoto (odstopljena sredstva) v višini 34.291 €. Prejete državne podpore se črpajo glede na predvideno dobo obrabe osnovnih sredstev financiranih s temi sredstvi (gradbeni objekti 25 let in oprema 7 let).

Dolgoročne PČR predstavljajo rezervacije za odškodnine iz preteklih let v vrednosti 3.219 €.

DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR

	2009	2008
Dolgoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini		
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	5.813.876	6.203.111
Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema	0	210.985
Skupaj:	5.813.876	6.414.096

Celoten znesek dolgoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

Dolgoročne finančne obveznosti dobljene pri bankah

- devizno posojilo Banke Koper d.d. (odplačilo v letu 2015) v višini 2.090.000 €;
- devizno posojilo NLB d.d. (odplačilo v letu 2019) v višini 1.217.330 €;
- tolarско posojilo NLB d.d. (odplačilo v letu 2019) v višini 1.320.314 €;
- dolgoročno posojilo Probanke (odplačilo v letu 2012) v višini 63.769 €;
- dolgoročno posojilo Unicredit banka d.d. (odplačilo v letu 2013) v višini 489.326 €.
- Banka Sparkasse d.d. (odplačilo v letu 2011) v višini 38.889 €;
- dolgoročno posojilo Poštna banka Slovenije d.d. (odplačilo v letu 2016) v višini 447.977 €.

Obrestna mera dolgoročnih posojil je EURIBOR (1-mesečni, 3-mesečni in 6-mesečni) s fiksnim pribitkom v višini 1,3% do 4,3%.

Posojila so zavarovana s hipoteko na nepremičninah.

Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz financiranja je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi iz financiranja v višini 1.058.842 €.

Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema predstavljajo naslednje postavke:

- finančni najem AUDI A6 pri NLB Leasing v vrednosti 4.945 € – rok plačila 2011;
- finančni najem ultrazvočnega aparata pri Probanki d.d. v višini 9.735 € (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2011;
- finančni najem opreme toplotne črpalke pri Probanki d.d. v višini 104.781 € (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2013;
- finančni najem opreme za čiščenje, dušenje hrupa za toplotno črpalko pri Probanki d.d. v višini 14.957 € (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2013;
- finančni najem parnokonvekcijskega aparata pri Probanka d.d. v vrednosti 11.854 € - rok plačila 2012.

Obrestna mera finančnih najemov je EURIBOR (6-mesečni) s fiksnim pribitkom v višini 1.87% do 5,5%.

Kratkoročni del finančnih najemov je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi iz financiranja v vrednosti 69.911 €.

Dolgoročne poslovne obveznosti

v EUR

	2009	2008
Dolgoročni krediti, dobljeni od drugih domačih dobaviteljev	682	478
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	311.962	770
Skupaj:	312.644	1.248

Dolgoročne poslovne obveznosti v pretežni meri predstavljajo dolgoročne obveznosti iz naslova nakupa zemljišča v zdraviliškem kompleksu od Občine Dobrna v vrednosti 307.693€. Kratkoročni del obveznosti iz naslova nakupa zemljišča je izkazan v okviru kratkoročnih obveznosti iz poslovanja v vrednosti 512.822 €.

KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Kratkoročne finančne obveznosti

v EUR

	2009	2008
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	1.962.117	2.156.365
Druge kratkoročne finančne obveznosti	0	90.318
Skupaj:	1.962.117	2.246.683

Celotna vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

a) kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti:

- kratkoročni del dolgoročnega deviznega posojila NLB d.d. v vrednosti 135.260 €;
- kratkoročni del dolgoročnega tolarkega posojila NLB d.d. v vrednosti 146.886 €;
- kratkoročni del dolgoročnega deviznega posojila Banke Koper d.d. v vrednosti 480.000 €;
- kratkoročni del dolgoročnega posojila Probanke MB d.d. v vrednosti 39.187 €;
- kratkoročni del dolgoročne obveznosti do stanovanjskega in odškodninskega sklada v višini 627 €;
- kratkoročni del dolgoročnega posojila Unicredit Banka d.d. v vrednosti 115.128 €;
- kratkoročni del dolgoročnega posojila Poštne banke Slovenija d.d. v vrednosti 75.714€;
- kratkoročni del dolgoročnega posojila Banka Sparkasse d.d. v vrednosti 66.667 €.

Obrestne mere pri kratkoročnih delih dolgoročnih posojil so enake kot pri dolgoročnih posojilih.

b) druge kratkoročne finančne obveznosti:

- kratkoročno posojilo Unicredit banka d.d. v višini 316.664 € (zavarovan s hipoteko na nepremičnini), obrestna mera 3M EURIBOR + 3,1%;

- kratkoročno posojilo ISAN 12 d.o.o. v višini 36.087 €, obrestna mera 1M EURIBOR + 2%;
- kratkoročno posojilo PBS d.d. v višini 195.000 €, obrestna mera 6M EURIBOR +2%.
- kratkoročno posojilo – revolving Probanka d.d. v višini 40.000 €, obrestna mera 7,5%;
- kratkoročno posojilo – revolving NLB d.d. v višini 245.000 €, obrestna mera 5,6%.

Kratkoročni del finančnih najemov v vrednosti 69.911 €.

Kratkoročne poslovne obveznosti

	v EUR	
	2009	2008
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	1.448.837	869.877
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.448.704	869.861
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	133	16
Prejeti kratkoročni predujmi in varščine	73.008	69.533
Prejeti kratkoročni predujmi	73.008	69.533
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	0
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	207.817	192.156
Kratkoročne obveznosti za vračunane in neobračunane plače	0	
Kratkoročne obveznosti za čiste plače in nadomestila plač	121.945	115.249
Kratkoročne obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil plač	41.855	39.887
Kratkoročne obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil plač	21.655	20.109
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	22.362	16.911
Obveznosti do državnih in drugih institucij	63.482	47.915
Obveznosti za obračunani DDV	3.498	606
Obveznosti za prispevke izplačevalca	31.249	29.959
Obveznosti za davek od izplačanih plač	0	
Obveznosti za davek od dohodkov	1.144	11.862
Obveznosti za davčni odtegljaj	1.138	1.683
Druge kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	26.453	3.805
Druge kratkoročne obveznosti	34.295	98.500
Kratkoročne obveznosti za obresti	19.266	81.308
Kratkoročne obveznosti v zvezi z odtegljaji od plač in nadomestili plač zaposlencem	10.338	10.028
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	4.691	7.164
Skupaj:	1.827.439	1.277.981

Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev znašajo na dan 31.12.2009 1.448.837€, od tega je zapadlih 440.009 € in sicer:

- | | |
|---------------------|-----------|
| - do 30 dni | 198.177 € |
| - do 60 dni | 114.947 € |
| - do 90 dni | 79.029 € |
| - do 180 dni in nad | 47.856 € |

Največji dobavitelji po odprtih postavkah na dan 31.12.2009 so:

- | | |
|------------------------|-----------|
| - Občina Dobrna | 516.101 € |
| - Čistoča Trzin d.o.o. | 148.249 € |

- Elektro Maribor d.d.	69.040 €
- Ledo d.o.o.	49.089 €
- Petrol d.d.	41.924 €

Kratkoročne obveznosti do zaposlencev izvirajo iz naslova:

● čiste plače in nadomestila plač v višini	121.945 €
● obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil v višini	41.855 €
● obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil v višini	21.655 €
● obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	22.362 €

Obveznosti za mesec december, ki zapadejo v plačilo 15.1.2010.

Obveznosti do državnih in drugih institucij predstavljajo:

- prispevki za osebne dohodke v višini	31.249 €
- davčni odtegljaj od podjemnih in avtorskih pogodb	1.138 €
- turistična taksa v višini	26.453 €
- obveznosti za obračunani DDV	3.498 €
- obveznosti za davek od dohodkov	1.144 €

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

● kratkoročne obveznosti za obresti Banke Koper d.d. v višini	5.038 €;
● kratkoročne obveznosti za obresti ISAN 12	7.001 €;
● kratkoročne obveznosti za obresti UNICREDIT banka v višini	2.098 €;
● kratkoročne obv. na podlagi odtegljajev iz OD za december v višini	10.338 €;
● krat. obv. do neto izplačil o podjemnih in avtorskih pogodbah v višini	3.921 €;

KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR

	2009	2008
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	136.409	135.929
Kratkoročno odloženi prihodki	50.435	
DDV od danih predujmov	1.703	1.704
Skupaj:	188.547	137.633

Celotna vrednost kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- obveznosti za prodane darilne bone v višini	106.161 €;
- svetila Alpcom – tožena prerokana terjatev	20.022 €;
- razmejeni stroški bonitet Merkator Pika kartice	8.417 €;
- drugi razmejeni stroški	1.808 €;
- razmejeni prihodki – vnovčitev garancije Vegrad	50.245 €;
- DDV od danih predujmov	1.704 €.

IZVENBILANČNA EVIDENCA

v EUR

	2009	2008
Izvenbilančna evidenca	8.856.081	7.868.613

Celotna vrednost izvenbilančne evidence predstavljajo naslednje pomembnejše postavke, ki so zastavne pravice na nepremičninah (hipoteke) v korist:

- Banke Koper d.d v višini	2.570.000 €;
- NLB d.d. v višini	3.224.791 €;
- Probanka d.d. v višini	102.955 €;
- Poštna banka Slovenije d.d. v višini	718.691 €;
- Unicredit banka d.d. v višini	921.118 €;
- Probanka d.d. (menice) v višini	210.000 €;
- Leasingodajalcev NLB Leasing d.o.o. in Probanke d.d. v višini	280.583€;
- plačilna garancija Probanka d.d.	820.515 €;
- blago prejeto v konsignacijo	6.929 €;
- Ostalo v višini	501 €.

Izkazana vrednost je enaka dejanski finančni obveznosti na dan 31.12.2009, ki je zavarovana s hipoteko in zastavljeno opremo.

D) POJASNILA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

v EUR

	2009	2008
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	7.642.989	7.972.746
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	73.113	83.576
Skupaj:	7.716.102	8.056.322

Vrednost čistih prihodkov od prodaje sestavljajo naslednji prihodki:

(1) prihodki hotelsko gostinskega sektorja	4.134.904 €
(2) prihodki medicinskega centra	2.503.462 €
(3) prihodki wellness sektorja	911.979 €
(4) prihodki od prodaje trgovskega blaga	83.576 €
(5) ostali prihodki od prodaje	113.520 €

Prihodki wellness sektorja so glede na predstavitev v poslovnem poročilu zmanjšani za vrednost prodaje kozmetike (49.385 €). Prodaja kozmetike je predstavljena v postavki prihodkov od prodaje trgovskega blaga.

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

USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE

v EUR

	2009	2008
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	12.247	12.261
Skupaj:	12.247	12.261

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

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

v EUR

	2009	2008
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	0	14.217
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije)	39.429	18.165
Prevrednotovalni poslovni prihodki	835	30.675
Skupaj:	40.264	63.057

Skupno vrednost drugih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od črpanja dolgoročnih rezervacij iz naslova prejetih nepovratnih sredstev državne podpore v višini 33.375 € (Slovenski podjetniški sklad, Ministrstvo za kulturo), prihodki prejetih subvencije za zaposlovanje v višini 4.000 € in črpanje dolgoročnih rezervacij iz naslova prispevkov invalidi nad kvoto v višini 2.054 €.

Skupno vrednost prevrednotovalnih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od odpisanih obveznosti v vrednosti 835 €.

STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

v EUR

	2009	2008
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	48.144	54.130
Stroški materiala	1.607.378	1.616.570
Stroški materiala	674.735	664.507
Stroški pomožnega materiala	280.732	254.797
Stroški energije	578.495	569.149
Odpis drobnega inventarja in embalaže	42.131	89.087
Uskladitev stroškov materiala in drobnega inventarja zaradi ugotovljenih popisnih razlik	2.052	3.888
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	26.225	32.128
Drugi stroški materiala	3.008	3.014
Stroški storitev	1.540.256	1.843.845
Stroški transportnih storitev	3.205	3.566
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	118.826	118.025
Najemnine	15.436	20.402
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	39.251	38.901
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	150.740	125.283
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	38.417	45.590
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	260.023	390.907
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	97.359	85.261
Stroški drugih storitev	816.999	1.015.910
Skupaj:	3.195.778	3.514.545

Stroški materiala in storitev se izkazujejo po dejanskih nabavnih zneskih, razen v primeru ko se material zadržuje pred uporabo v zalogah, takrat se izkazuje v zneskih, ki so pred nastankom potroškov materiala oblikovali vrednost zalog. Uporablja se metoda FIFO.

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

Med stroški drugih storitev predstavljajo največjo vrednost:

– storitve čiščenja (zunanji izvajalec) v višini	321.104 €
– storitve pranja v višini	136.831 €
– storitve dela po pogodbah	64.135 €
– storitve glasbe v višini	60.819 €
– zdravstvene storitve v višini	44.376 €
– telefonske storitve v višini	42.699 €
– medijske storitve (naročnine) v višini	26.743 €
– poštne storitve v višini	25.015 €
– komunalne storitve v višini	13.527 €
– storitve požarne varnosti in varstva pri delu v višini	9.747 €

STROŠKI DELA

v EUR

	2009	2008
Plače zaposlencev	1.846.580	1.761.901
Nadomestila plač zaposlencev	339.880	329.342
Stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja zaposlencev	31.922	29.720
Regres za letni dopust, bonitete, povračila in drugi prejemki zaposlencev	443.598	391.544
Delodajalčevi prispevki od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev	353.214	343.598
Druge delodajalčeve dajatve od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev	0	30.337
Skupaj:	3.015.194	2.886.442

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

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

Niso bile oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi zaradi upoštevanja Metodološkega pojasnila o upoštevanju pravila pomembnosti pri revidiranju računovodskih izkazov v zvezi z oblikovanjem rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ob prehodu na SRS 2006 in MSRP in sicer zaradi upoštevanja, da znesek teh rezervacij ne presega zneska 5% kapitala revidirane družbe.

ODPISI VREDNOSTI

v EUR

	2009	2008
Amortizacija	876.146	864.992
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	30.821	32.744
Amortizacija zgradb	563.349	528.978
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	258.965	285.487
Amortizacija drobnega inventarja	23.011	17.783
Prevrednotovalni poslovni odhodki	30.871	141.875
Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih dolgoročnih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	23.759	105.898
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen finančnih naložb in naložbenih nepremičnin	7.112	12.478
Skupaj:	907.017	983.368

Vrednost prevrednotovalnih poslovnih odhodkov predstavljajo:

- odpisi osnovnih sredstev v višini 23.759 € v pretežni meri predstavljajo: slabitev nepremičnin v pridobivanju – Zdraviliški dom v vrednosti 18.787 € in knjigovodska likvidacija parnokonvekcijskega avtomata v vrednosti 5.536 €, preostanek predstavljajo redni odpisi po inventuri;
- odpisi kratkoročnih sredstev v višini 7.112 € predstavlja odpis terjatev 5.506 € (od tega Techno turism 3.196 €), popravek vrednosti terjatev 1.606 € (individulano oblikovan popravek)

DRUGI POSLOVNI ODHODKI

v EUR

	2009	2008
Rezervacije	0	0
Stroški obresti	0	0
Drugi stroški	282.985	276.081
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	118.760	122.931
Izdatki za varstvo okolja	59.291	56.368
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi skupaj z dajatvami	79.323	88.324
Štipendije dijakom in študentom	124	
Ostali stroški	25.487	8.458
Skupaj:	282.985	276.081

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

- članarine v višini 18.854 €;
- prispevki za uporabo stavbnega zemljišča v višini 22.512 €;
- administrativne, sodne in druge takse v višini 4.212€;
- DDV od internih storitev (nemedicinski oskrbni dnevi ZZZS) v višini 73.152 €.

Struktura stroškov in poslovnih odhodkov

v EUR

	2009	2008
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	48.145	54.130
Stroški materiala	1.607.378	1.616.570
Stroški storitev	1.540.256	1.843.845
Stroški dela	3.015.194	2.886.442
Amortizacija	876.146	864.992
Prevrednotovalni poslovni odhodki	30.871	118.376
Rezervacije	0	0
Stroški obresti	0	0
Drugi stroški	282.985	276.081
Skupaj:	7.400.975	7.660.436

Razkritja stroškov po funkcionalnih skupinah

v EUR

	Stroški prodaje posl. učinkov	Stroški prodavanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj 2009
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	48.145	0	0	48.145
Stroški materiala	1.516.581	13.343	77.454	1.607.378
Stroški storitev	971.158	279.247	289.851	1.540.256
Stroški dela	2.276.544	217.401	521.249	3.015.194
Amortizacija	768.902	5.558	101.685	876.146
Prevrednotovalni poslovni odhodki	23.679	0	7.192	30.871
Rezervacije	0	0	0	0
Stroški obresti	0	0	0	0
Drugi stroški	150.081	20.394	112.510	282.985
Skupaj:	5.755.091	535.943	1.109.942	7.400.975

FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV

v EUR

	2009	2008
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		
Finančni prihodki iz drugih naložb	59	148
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve finančnih sredstev - DRUGE DRUŽBE	0	
Skupaj:	59	148

Finančni prihodki v višini 59 € prejete dividende – Zavarovalnica Triglav d.d.

FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL

v EUR

	2009	2008
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	385
Prihodki od prodaje finančnih naložb	0	
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	4.378	1.433
Skupaj:	4.378	1.818

Finančni prihodki iz danih posojil predstavljajo prejete obresti.

FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV

v EUR

	2009	2008
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	14.085	27.633
Skupaj	14.085	27.633

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih predstavljajo obresti od pozitivnega stanja na transakcijskih računih 544 €, provizije zdravstvenih zavarovalnic (Triglav, Adriatic Slovenica in Vzajemna) v vrednosti 8.927 € in dogovorjeni popusti pri plačilu obveznosti v vrednosti 4.609 €.

FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	2009	2008
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	3.491
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	288.661	537.242
Skupaj:	288.661	540.733

Skupno vrednost odhodkov za obresti sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- bančne obresti Banke Koper d.d., NLB d.d., Probanke MB d.d., Unicredit banke d.d., Banke Sparkasse d.d., Poštne banke Slovenije d.d.;
- obresti po leasing pogodbah NLB leasing, Sparkasse leasing, Probanka MB d.d..

FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	2009	2008
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	2.526	1.261
Skupaj:	2.526	1.261

Skupni znesek finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti predstavljajo odhodki za zamudne obresti pretežno elektro-distribucijskima podjetjema (Elektro Maribor d.d. in Elektro Celje d.d.)

DRUGI PRIHODKI

v EUR

	2009	2008
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	5.745	4.458
Prejete odškodnine in kazni	5.052	17.102
Drugi prihodki	76.892	226.088
Skupaj:	87.689	247.648

Skupni znesek drugih prihodkov sestavljajo predvsem naslednji prihodki:

- prejeta sponzorska sredstva v višini 5.745 €,
- prejete odškodnine zavarovalnice 5.052 €,
- prenos nekoriščenih darilnih bonov (zapadli) med prihodke 32.300 €,
- odprava dolgoročnih rezervacij (Zakelšek) 25.487 €,
- črpanje vnovčene bančne plačilne garancije izvajalca Vegrad 8.470 €,

- vrnjena preveč plačana okoljska taksa	4.372 €
- prejeta sredstva za zaposlovanje	4.000 €
- drugi prihodki	2.263 €

DRUGI ODHODKI

v EUR

	2009	2008
Denarne kazni in odškodnine	600	
Drugi odhodki	524	25.812
Skupaj:	1.124	25.812

Vrednost 600 € denarnih kazni in odškodnin predstavlja plačana globa po inšpekcijskem pregledu.

ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR

	2009	2008
Prihodki		
Čisti prihodki iz prodaje in usredstvenih lastnih učinkov	7.728.349	8.068.583
Drugi prihodki od poslovanja	40.264	63.057
Prihodki financiranja	18.522	29.599
Drugi prihodki	87.689	247.648
Skupaj:	7.874.824	8.408.887
Odhodki		
Vrednost prodanih poslovnih učinkov		
Nabavna vrednost prodanih materiala in blaga	48.144	54.130
Prevrednotovalni poslovni odhodki	30.871	118.376
Vrednost usredstvenih lastnih proizvodov in storitev	12.247	12.261
Drugi poslovni odhodki	0	0
Stroški prodajanja	535.943	604.502
Stroški splošnih dejavnosti (nabave in uprave)	1.109.942	1.011.901
Drugi stroški, ki se ne zadržujejo v zalogah	5.663.827	5.859.266
Odhodki financiranja	291.187	541.994
Drugi odhodki	1.124	25.812
Skupaj:	7.693.285	8.228.242
Davki	26.228	28.667
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	155.311	151.978

DAVEK IZ DOBIČKA

v EUR

	2009	2008
Davek iz dobička	26.228	28.667
Skupaj:	26.228	28.667

ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR

	2009	2008
Vrsta dobička / izgube		
Dobiček / izguba iz poslovanja	367.639	471.204
Dobiček / izguba iz financiranja	(272.665)	(512.395)
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	86.565	221.836
Davki	26.228	28.667
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	155.311	151.978

E) DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA

1. Družba po stanju na dan 31.12.2009 nima členitve kapitalskih rezerv, ki bi jih bilo potrebno razkriti po 69. členu ZGD-1.
2. Pri preračunu postavk, ki se izvorno glasijo na tujo valuto je bil uporabljen srednji tečaj Banke Slovenije na dan 31.12.2009.
3. Skupni znesek prejemkov uprave družbe (direktor Jože Duh) je v letu 2009 znašal 100.585 € in je razdeljen na:
 - bruto fiksni del 93.338 €;
 - bruto druge prejemke (bonitete, regres za letni dopust) 7.248 €
 - drugih prejemkov uprava v letu 2009 ni prejela.

Politika prejemkov uprave določa tudi variabilni del prejemkov uprave v primeru preseganja oz. nedoseganja pogodbeno predvidenega porasta dobička. V letu 2009 pogoj za uveljavitev variabilnega dela ni bil izpolnjen.

Skupni znesek prejemkov prokurista družbe (Borut Celan) je v letu 2009 znašal 12.000 € in je razdeljen na:

 - bruto fiksni del 12.000 €;
 - drugih prejemkov prokurist v letu 2009 ni prejel.
4. Skupni znesek vseh bruto prejemkov delavcev po individualnih pogodbah je v letu 2009 znašal 408.740 €.
5. Člani nadzornega sveta in komisije so v letu 2009 prejeli prejemke v bruto vrednosti 12.031€
 - Tatjana Novinec: skupaj 2.172 € (fiksni prejemek 1.800€, povračilo stroškov 372€);
 - Marija Korošec : skupaj 2.178 € (fiksni prejemek 1.950€, povračilo stroškov 228€);
 - Jelen Boris: skupaj 1.500 € (fiksni prejemek 1.500€, povračilo stroškov 0€);
 - Andrej Eržen: skupaj 1.872 € (fiksni prejemek 1.500€, povračilo stroškov 372€);
 - Hermes Kompan: skupaj 1.875 € (fiksni prejemek 1.875€, povračilo stroškov 0€);
 - Andrej Žužek: skupaj 1.872 € (fiksni prejemek 1.500€, povračilo stroškov 372€);
 - Jojić Dejan: skupaj 561 € (fiksni prejemek 375€, povračilo stroškov 186€).

Drugih prejemkov člani nadzornega sveta in njenih komisij v letu 2009 niso prejeli.
6. Članom posloводства, nadzornega sveta, delavcem po individualnih pogodbah niso bili odobreni predujmi in posojila.
7. Za leto 2009 je pogodbeni znesek za revidiranje računovodskih izkazov 7.488 € brez DDV (pooblaščen revizor: ABC revizija, družba za revizijo in sorodne storitve d.o.o., Ljubljana). Stroški revizije v letu 2009 znašajo 4.762 €. Družba ni imela drugih stroškov storitev davčnega svetovanja ali revizije.
8. Ne obstajajo dogovori po točkah 10 in 11 šeste alineje 70. člena ZGD-1.
9. 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. Prav tako družbi ni potrebno navesti dodatnih razkritij, ker zato niso izpolnjeni zakonski pogoji.

F) RAČUNOVODSKI KAZALNIKI

	2009	2008	I 09/08
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA			
a) stopnja lastniškosti financiranja	0,578	0,575	101
b) stopnja dolžniškosti financiranja	0,422	0,425	99
c) stopnja dolgoročnosti financiranja	0,841	0,853	99
č) stopnja kratkoročnosti financiranja	0,159	0,147	108
d) stopnja osnovnosti kapitala	0,200	0,202	99
e) koeficient dolgovno-kapitalskega razmerja	0,730	0,739	99
2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA			
a) stopnja osnovnosti investiranja	0,974	0,968	101
b) stopnja obratnosti investiranja	0,022	0,028	80
c) stopnja finančnosti investiranja	0,003	0,003	110
č) stopnja dolgoročnosti investiranja	0,978	0,972	101
d) stopnja kratkoročnosti investiranja	0,022	0,028	80
e) stopnja odpisanosti osnovnih sredstev	0,385	0,376	102
3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,594	0,594	100
b) kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	0,591	0,592	100
c) dolgoročna pokritost dolgoročnih sredstev	0,860	0,877	98
č) dolgoročna pokritost dolgoročnih sredstev in zalog	0,858	0,875	98
d) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,011	0,008	142
e) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,121	0,161	75
f) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,142	0,183	78
g) koeficient komercialno terjatveno-obveznostnega razmerja	0,208	0,515	40
h) kratkoročno terjatveno-obveznostno razmerje	0,228	0,422	54
4. KAZALNIKI OBRAČANJA			
a) obračanje obratnih sredstev	11,785	11,173	105
b) obračanje osnovnih sredstev	0,036	0,036	99
c) obračanje zalog materiala	11,088	9,734	114
d) obračanje zalog trgovskega blaga	3,568	6,191	58
5. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
a) gospodarnost poslovanja	1,050	1,062	99
b) celotna gospodarnost	1,024	1,022	100
č) stopnja delovne stroškovnosti posl. prihodkov	0,388	0,355	109
d) stopnja materialne stroškovnosti posl. Prihodkov	0,207	0,199	104
e) stopnja dobičkovnosti poslovnih prihodkov	0,047	0,058	82
f) stopnja dobičkovnosti prihodkov	0,023	0,021	107
g) stopnja čiste dobičkovnosti prihodkov	0,020	0,018	109
6. KAZALNIKI DONOSNOSTI			
a) čista dobičkonosnost kapitala	0,011	0,011	102
b) čista dobičkonosnost osnovnega kapitala	0,054	0,053	102

VI. REVIZORJEVO POROČILO



Telefon: 00386 (0)2 091 450
 Fax: 00386 (0)2 091 401
 E-mail: revizija@abc-revizija.si
 TRR: 27000-0000055565, ID številka za DDV: S186204022
 Matična številka: 6662664
 POSLOVNA ENOTA PTUJ, Cezirškova 3, 2250 Ptuj
 Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
 Fax: 00386 (0)2 74 92 680
 POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Strma ul. 8, 2000 Maribor
 Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
 Fax: 00386 (0)2 22 98 084

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

SKUPŠČINI DRUŽBE

Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d.d., Dobrna 50

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Terme Dobrna d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2009, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

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 napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem 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 poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe Terme Dobrna d.d. na dan 31. decembra 2009 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Pooblaščen revizorka:
Katarina Kolarič

V Mariboru, dne 18 / 03 - 2010



ABC revizija d.o.o.
Direktorica:
Mag. Darinka Kamenšek



Členski kapital: 46.412,00 eur; Št. Moške 1/19874/00 pri Okrobnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. PD-A-004 z dne 30. 9. 1994
 Družbeniki: dr. Branko Majer, dr. Zvezka Bergant, Miro Prelog spec. rev., mag. Darinka Kamenšek in Katarina Kolarič
 Član JPA International - mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA International network of independent accounting firms