

ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA d.d.

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO

**za poslovno leto, ki se je končalo
31. decembra 2016**

Rogaška Slatina, 21.04.2017

Kazalo vsebine

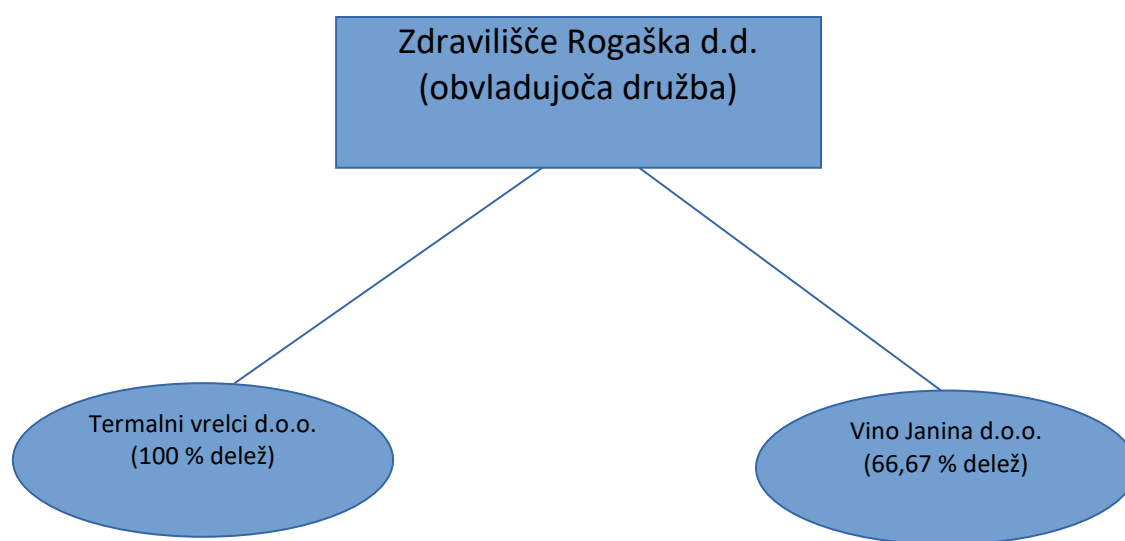
1 . POSLOVNO POROČILO	3
1.1 Splošni podatki o skupini Zdravilišče Rogaška.....	3
1.2 Uvodna predstavitev obvladujoče družbe	3
1.3 Narava poslovanja in pomembnejše dejavnosti skupine Zdravilišče Rogaška.....	6
1.4 Izjava o skladnosti s kodeksom upravljanja javnih delniških družb.....	6
1.5 Poročilo uprave obvladujoče družbe	7
1.6 Poročilo nadzornega sveta obvladujoče družbe	8
1.7 Pravdne zadeve	8
1.8 Podatki o odvisnih družbah in skupini ter postopkih uskupinjevanja	8
1.9 Podatki o zaposlenih	9
1.10 Aktivnosti skupine na področju raziskav in razvoja.....	9
1.11 Podružnice skupine	9
1.12 Izpostavljenost in obvladovanje tveganj	10
1.13 Dogodki po dnevu skupinskega izkaza finančnega položaja	10
1.14 Izjava odgovornosti uprave	11
2 . RAČUNOVODSKO POROČILO	12
2.1 KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	12
2.1.1 Konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31.12.2016 in 31.12.2015.....	12
2.1.2 Konsolidiran izkaz poslovnega izida za leti 2016 in 2015	14
2.1.3 Konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa za leti 2016 in 2015	15
2.1.4 Konsolidiran izkaz denarnih tokov za leti 2016 in 2015	15
2.1.5 Konsolidiran izkaz gibanja kapitala za leto 2016	17
2.1.6 Konsolidiran izkaz gibanja kapitala za leto 2015	18
2.2 RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	19
2.3 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	26
2.3.1 Opredmetena osnovna sredstva	26
2.3.2 Dolgoročne finančne naložbe	27
2.3.3 Kratkoročne finančne naložbe.....	27
2.3.4 Kratkoročne poslovne terjatve.....	28
2.3.5 Denarna sredstva	29
2.3.6 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve.....	29
2.3.7 Kapital	29
2.3.8 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	30
2.3.9 Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti.....	30
2.3.10 Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti.....	31
2.3.11 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	32
2.3.12 Zabilančna sredstva in obveznosti.....	32
2.3.13 Poslovni prihodki	33
2.3.14 Poslovni odhodki	33
2.3.15 Finančni prihodki in finančni odhodki	34
2.3.16 Drugi prihodki in odhodki	35
2.3.17 Čisti poslovni izid po vrstah prihodkov in odhodkov.....	35
2.3.18 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	35
2.3.19 Davek od dohodkov pravnih oseb	36
2.3.20 Zunajbilančne operacije.....	36
2.3.21 Transakcije s povezanimi osebami.....	36
2.4 KAZALNIKI.....	37
3 . POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	39

1 . POSLOVNO POROČILO

1.1 Splošni podatki o skupini Zdravilišče Rogaška

Skupino Zdravilišče Rogaška sestavljajo obvladujoča družba Zdravilišče Rogaška zdravstvo, hoteli, turizem in upravljanje holding družb, d.d. (v nadaljevanju Zdravilišče Rogaška d.d.) ter dve odvisni družbe: Zdravilišče Rogaška – Termalni vreli d.o.o. (v nadaljevanju Termalni vreli d.o.o.) in Vino Janina d.o.o.

Organigram skupine Zdravilišče Rogaška na dan 31.12.2016:



1.2 Uvodna predstavitev obvladujoče družbe

Zdravilišče Rogaška d.d. (v nadaljevanju "družba") je delniška družba, registrirana pri sodišču v Celju, s sklepom številka Srg 98/00256 pod številko registrskega vložka 1/06775/00.

Sedež družbe je Zdraviliški trg 14, 3250 Rogaška Slatina.

Osnovni kapital družbe znaša, po vpisu sklepa skupščine delničarjev z dne 31.08.2006 v sodni register pri Okrožnem sodišču v Celju, s sklepom z dne 31.08.2007 o poenostavljenem zmanjšanju osnovnega kapitala, zaradi pokrivanja izgube ter zviševanja nominalnega zneska delnic in združevanja delnic, 1.047.800 EUR in je razdeljen na 10.478 delnic, od tega na 9.863 navadnih imenskih delnic in 615 prednostnih delnic z nominalno vrednostjo 100,00 EUR. Osnovni kapital je izkazan v poslovnih knjigah v enaki višini.

Lastniška struktura družbe Zdravilišča Rogaška d.d. je na dan 31.12. 2016 je sledeča:

Delničar	Število delnic	% lastništva rednih delnic z oznako RGZR	Oznaka redne delnice	Nominalna vrednost delnice v EUR	Nominalna vrednost deleža v EUR
Stanislav Pšeničnik	7.119	72,18%	RGZR	100,00	711.900,00
Mežan Valentin	175	1,77%	RGZR	100,00	17.500,00
Sij, d.d., Ljubljana	158	1,60%	RGZR	100,00	15.800,00
Ostali delničarji	2.411	24,44%	RGZR	100,00	241.100,00
Skupaj število rednih delnic RGZR	9.863	100,00%		100,00	986.300,00
Delničar	Število delnic	% lastništva rednih delnic z	Oznaka redne delnice	Nominalna vrednost	Nominalna vrednost
Stanislav Pšeničnik	306	49,76%	RGZP	100,00	30.600,00
Publikum Trezor d.o.o.	96	15,61%	RGZP	100,00	9.600,00
Drf Plus d.d.	17	2,76%	RGZP	100,00	1.700,00
Padubsky Markos	12	1,95%	RGZP	100,00	1.200,00
Ostali delničarji	184	29,92%	RGZP	100,00	18.400,00
Skupaj število prednostnih delnic RGZP	615	100,00%		100,00	61.500,00
Skupaj število delnic	10.478				1.047.800,00
Delničar	Nominalna vrednost deleža v EUR		Struktura nominalne vrednosti deleža		
Stanislav Pšeničnik	742.500,00		70,86%		
Mežan Valentin	17.500,00		1,67%		
Sij, d.d., Ljubljana	15.800,00		1,51%		
Ostali delničarji	272.000,00		25,96%		
SKUPAJ	1.047.800,00		100,00%		

Po podatkih Ljubljanske borze d.d. je tečaj RGZR 2,51 EUR, tečaj RGZP pa 0,00 EUR.

Pravice, ki izhajajo iz delnic:

Navadne delnice dajejo imetnikom naslednje pravice:

- do udeležbe pri upravljanju družbe,
- pravico do udeležbe pri dobičku in
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

Vsaka navadna delnica daje imetniku pri glasovanju na skupščini en glas.

Prednostne delnice dajejo imetnikom naslednje pravice:

- pravico do fiksne kumulativne dividende v znesku 2,30 EUR za tri pretekla obračunska obdobja,
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

Prednostne delnice imetnikom ne dajejo glasovalne pravice, razen v primerih, taksativno navedenih v statutu in zakonodaji. Druge pravice iz naslova prednostnih delnic so sledeče:

- če dividenda imetnikom prednostnih delnic ni bila izplačana v preteklem letu, ima imetnik pravico do njenega dvojnega letnega zneska v tekočem letu,
- če prednostnim delnicam, ki dajejo imetnikom pravico do 14% kumulativne dividende, slednja ni bila izplačana v preteklih dveh letih, ima imetnik prednostne delnice pravico do njenega trikratnega letnega zneska v tekočem letu,
- če je bila v določenem letu dividenda izplačana le delno, ima imetnik analogno pravico do izplačila v naslednjem letu.

Vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice posameznim imetnikom v družbi, ni.

KDD Centralna klirinško depotna družba d.d. je dne 19.01.2011 izdala odločbo št. KD 3478, v kateri je slednja odločila, da se dne 24.01.2011 izvršijo sledeči vpisi:

- **vpis 9.086** rednih delnic z oznako RGZR in **537** prednostnih delnic z oznako RGZP, pri čemer nominalni znesek, na katerega glasijo navedene delnice znaša 100,00 EUR;
- izbris 901.581 rednih delnic z oznako RGS, ki so bile pred zamenjavo v centralnem registru vpisane z nominalnim zneskom 1.000 SIT,
- izbris 28.102 prednostnih delnic z oznako RGP, ki so bile pred zamenjavo v centralnem registru vpisane z nominalnim zneskom 2.000 SIT,
- kot ugotavlja KDD, je stanje vseh delnic po opravljenih vpisih manjše od registriranega števila delnic (**10.478 delnic**, od tega 9.863 navadnih imenskih delnic in 615 prednostnih delnic), saj do tega dne še niso bile zamenjane vse delnice, izdane kot pisne listine za nematerializirane delnice izdajatelja tj. družbe Zdravilišče Rogaška d.d.

Na dan 31.12.2016 je v KDD stanje delnic nespremenjeno: 9.086 rednih delnic z oznako RGZR in 537 prednostnih delnic z oznako RGZP (skupaj **9623 delnic**) in je manjše od registriranega števila delnic (**10.478 delnic**, od tega 9.863 navadnih imenskih delnic in 615 prednostnih delnic), saj do tega dne še niso bile zamenjane vse delnice, izdane kot pisne listine za nematerializirane delnice izdajatelja tj. družbe Zdravilišče Rogaška d.d.

Predsednik uprave družbe na dan 31.12.2016 je Goričan Matej, ki zastopa družbo v skladu s statutom in pooblastili. Na dan 31.12.2016 nima v lasti delnic družbe Zdravilišče Rogaška d.d.

Skupina ima skupščino, ki jo sestavljajo delničarji, imetniki delnic z glasovalno pravico. Skupščina odloča v skladu s pristojnostmi iz statuta.

Člani nadzornega sveta na dan 31.12.2016 so:

- Pšeničnik Stanislav, predsednik, ki ima na dan 31.12.2016 v lasti 306 prednostnih delnic z oznako RGZP z nominalno vrednostjo delnice 100,00 EUR in 7.119 rednih delnic z oznako RGZR z nominalno vrednostjo delnice 100,00 EUR, kar predstavlja skupaj 70,86 % nominalne vrednosti deležev v družbi Zdravilišče Rogaška d.d.
- Damijan Kropelj, podpredsednik,
- Bonča Danijela, članica.

Dne 22.12.2016 je bila sklenjena pogodba, po kateri je g. Stanislav Pšeničnik kupil 306 RGZP delnic in 7.119 RGZR delnic izdajatelja Zdravilišče Rogaška d.d.. Nalog za prenos vrednostnih papirjev je bil napisan 28.12.2016.

Statut delniške družbe opredeljuje firmo in sedež družbe, dejavnost družbe, premoženje, osnovni kapital in število delnic družbe, prenos delnic, organe družbe (uprava, nadzorni svet, skupščina), letno poročilo, notranjo organiziranost, delitev dobička in izplačilo dividend, ter objavo sporočil družbe. O spremembah statuta odloča skupščina z večino oddanih glasov, če zakon ali statut ne določa drugače.

Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja in nadzora so opredeljena v statutu družbe.

Nadzorni svet družbe je sestavljen iz treh članov, pri čemer je mandat članov nadzornega sveta 4 leta. O imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta odloča skupščina.

Uprava družbe je sestavljena iz največ treh članov, od katerih je eden predsednik uprave, ostala dva pa člana uprave. Predsednika in člane uprave imenuje in razrešuje nadzorni svet družbe. Uprava ali posamezen član uprave je lahko odpoklican, če je huje kršil obveznosti oziroma, če ni sposoben voditi poslov. Nadzorni svet družbe razreši člana uprave tudi, če mu skupščina izreče nezaupnico.

Člani revizijske komisije so:

- Pšeničnik Stanislav, predsednik
- Damijan Kropelj, podpredsednik in
- Bonča Danijela, članica

1.3 Narava poslovanja in pomembnejše dejavnosti skupine Zdravilišče Rogaška

Obvladujoča družba Zdravilišče Rogaška d.d. izvaja upravljanje s holding družbami.

Glavna dejavnost odvisne družbe Termalni vreli d.o.o. je distribucija termalne vode iz lastnih vrelcev. Odvisna družba Vino Janina d.o.o. se ukvarja z dejavnostjo vinogradništva.

1.4 Izjava o skladnosti s kodeksom upravljanja javnih delniških družb

Skupina Zdravilišče Rogaška, d.d. v letu 2016 ni uporabljala Kodeksa upravljanja javnih delniških družb. Skupina ima uveljavljeno lastno poslovno prakso korporativnega upravljanja, pri čemer upošteva vse obvezujoče določbe relevantne zakonodaje, ki se neposredno nanašajo na sistem upravljanja javnih delniških družb.

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.



1.5 Poročilo uprave obvladujoče družbe

Skupina Zdravilišče Rogaška, d.d. je v težki poslovni situaciji, saj nam še ni uspelo odprodati grafične zbirke in s tem poplačati finančnih bremen.

Največje breme skupine je dolg, ki je bil prenesen na družbo DUTB d.d., le ta je bil le delno poplačan. Večina dolga tako ostaja nepoplačanega.

Nadalje sukcesivno poplačujemo obveznosti, ki so nastale iz denacionalizacijskega postopka »RIST«, v katerem smo izgubili pravdo. S tem smo dobili dodatno breme v višini 200.000 EUR. Več kot polovico dolga smo uspeli poplačati z odprodajo nepremičnin. Razlika bo poplačana v letu 2017, saj se je denacionalizacijski upravičenec odločil, da bo premoženje, za katerega je vložil obremenitev v obliki sklepa prepovedi odtujitve v zemljiško knjigo, dal na dražbo.

Skupina Zdravilišče Rogaška še vedno odprodaja delnice družbe Terme Topolšica d.d., ki jih ima v lasti. S tem bi skupina lahko poplačala obveznosti, ki jih še ima do družbe Terme Topolšica d.d..

Skupina bo v letu 2017 grafično zbirko v celoti začasno prestavila v Anin dvor v Rogaški Slatini. Zaradi odprodaje upravne zgradbe v letu 2016 smo bili primorani poiskati nov ustrezen prostor za hranjenje grafične zbirke. Podpis pogodbe z Občino Rogaška Slatina o hranjenju te zbirke bo v mesecu aprilu 2017. S tem je začasno rešena težava o iskanju ustreznega prostora in hranjenju grafične zbirke.

Skupina je zminimalizirala tudi vse stroške, ki so povezani s tekočim poslovanje skupine.

Skupina je izpolnila vse pogoje za pridobitev koncesije za distribucijo termalne vode. S tem si je zagotovila nadaljnje poslovanje. V letu 2016 moramo še dodatno posodobiti nekatere dele cevovoda in naprave za razžlezovanje termalne vode.

Finančni rezultat skupine Zdravilišče Rogaška je negativen, vendar pričakujemo, da bomo z odprodajo premoženja lahko poravnali obveznosti skupine.

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.



ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA, d.d.
ROGAŠKA
Zdraviliški trg 14, Rog. Slatina 5

1.6 Poročilo nadzornega sveta obvladujoče družbe

Nadzorni svet družbe Zdravilišče Rogaška zdravstvo, hoteli, turizem in upravljane holding družb, d.d., je v sestavu:

- Pšeničnik Stanislava, predsednika
- Kropelj Damijana, podpredsednika in
- Bonča Danice, članice

sprejel naslednje besedilo:

V letu 2015 je Nadzorni svet podrobno spremljal, svetoval in nadzoroval poslovanje družbe, kar je razvidno iz zapisnikov sej, bili sta dve korespondenčni seji.

Poslovanje družbe za leto 2015 je revidirala revizijska družba SN revizija d.o.o., Puhova ulica 13, 1000 Ljubljana – mag. Stojan Nikolič.

Nadzorni svet ocenjuje, da je družba ustrezno vodena.

Nadzorni svet je preveril sestavljeno letno poročilo družbe za leto 2015 in tudi priloženo revizijsko poročilo revizijske družbe SN revizija d.o.o., Ljubljana, ki je zavnila mnenje zaradi bistvenosti zadev.

Nadzorni svet nima nobenih pripomb na sestavljeno letno poročilo.

Pšeničnik Stanislav l.r.
predsednik nadzornega sveta

1.7 Pravdne zadeve

V skupinskih računovodskih izkazih na dan 31.12.2016 so izkazane obveznosti za pravnoformalno zaključene zadeve in sicer do fizičnih oseb v znesku 123.278 EUR ter pravne osebe v znesku 250.068 EUR. Razen navedenih, skupina nima drugih tožbenih zahtevkov.

1.8 Podatki o odvisnih družbah in skupini ter postopkih uskupinjevanja

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine vključujejo računovodske izkaze obvladujoče družbe in odvisnih družb.

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje Skupina. Obvladovanje obstaja, ko:

- je naložbenik izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov iz vpletenosti oz. podjetja, v katero naložbi,
- ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja, v katero naložbi, oz. prejemnika finančne naložbe,
- obstaja povezava med močjo in donosom.

Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Skupine od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko preneha. Računovodske usmeritve odvisnih družb so usklajene z usmeritvami Skupine.

Družba Zdravilišče Rogaška d.d. (obvladujoča družba) je bila na dan 31.12.2016 lastnik oziroma solastnik v naslednjih družbah, ki so njene odvisne družbe in sestavljajo skupino:

- 100% delež v družbi Zdravilišče Rogaška Termalni vrelci d.o.o., Zdraviliški trg 14, 3250 Rogaška Slatina. Osnovni kapital družbe znaša 1.072.437 EUR. V letu 2016 je družba ustvarila izgubo v višini 13.595 EUR. Kapital družbe na dan 31.12.2016 znaša 151.662 EUR. Na dan 31.12.2016 izkazuje bilančno izgubo v višini -920.775 EUR, kar predstavlja 85,86% osnovnega kapitala družbe.
- 66,67 % delež v družbi Vino Janina d.o.o., Ratanska vas 17, 3250 Rogaška Slatina. Osnovni kapital družbe znaša 8.763 EUR. V letu 2015 je družba ustvarila dobiček v višini 14.172 EUR. Na dan 31.12.2016 družba izkazuje bilančno izgubo v višini -12.070 EUR in negativni kapital v višini -3.228 EUR.

Skupina kot družbenik drugih družb ne odgovarja neomejeno osebno za obveznosti teh družb.

Računovodski izkazi obvladujoče družbe in obeh odvisnih družb se vključujejo v skupinske računovodske izkaze družbe Zdravilišče Rogaška d.d. po stanju na dan 31.12.2016.

Odvisni družbi skupaj z obvladujočo družbo sestavljajo skupino Zdravilišče Rogaška d.d., za katero obvladujoča družba pripravlja skupinsko letno poročilo.

Konsolidirano letno poročilo je dosegljivo na sedežu družbe, na naslovu Zdraviliški trg 14, 3250 Rogaška Slatina, od 30.04.2017 pa tudi na spletnih straneh družbe in SEONET-u.

1.9 Podatki o zaposlenih

Zaposlenih v družbah v skupini na dan 31.12.2016 ni bilo.

1.10 Aktivnosti skupine na področju raziskav in razvoja

Skupina ne izvaja aktivnosti na področju raziskav in razvoja.

1.11 Podružnice skupine

Skupina nima podružnic, ne doma in ne v tujini.

1.12 Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

V skupini so najpomembnejša finančna tveganja.

V letu 2016 je prisotno **kreditno tveganje** (tveganje nasprotne strani) vezano na terjatve za najemnine, ki pa zaradi prodaje poslovnega prostora v bodoče ne bo več prisotno.

Močno je prisotno **plačilno sposobnostno tveganje**, ki je tveganje, da bo skupina naletela na težave pri zbiranju finančnih sredstev potrebnih za izpolnitev finančnih obveznosti.

To tveganje je visoko, saj skupina ne razpolaga z zadostnim obsegom kratkoročnih sredstev, s katerimi bi lahko poravnala svoje kratkoročne obveznosti, in je edini način poravnave obveznosti odprodaja stalnega premoženja skupine, pri čemer pa je del nepremičnin že zastavljen kot jamstvo za obveznosti. Plačilno sposobnost je skupina v poslovnem letu 2016 sanirala s prodajo premoženja.

Banka Celje d.d. je decembra 2014 odstopila družbi DUTB d.d. terjatev do dolžnika Zdravilišče Rogaška d.d., vključno z vsemi stranskimi pravicami, ki po pogodbi izhajajo iz te terjatve in se nanašajo na zavarovanje terjatve.

Na dan 31.12.2016 izkazuje skupina obveznosti za kratkoročni kredit pri DUTB d.d., za katerega je rok vračila potekel 31.12.2016. Skupina poplačuje svoje obveznosti do DUTB d.d. glede na razpoložljiva finančna sredstva. Na dan 31.12.2015 so obveznosti do DUTB d.d. znašale 1.601.313 EUR, na dan 31.12.2016 pa izkazuje skupina za 1.525.221 EUR zapadlih obveznosti do DUTB d.d., ki zajemajo glavnico v višini 1.456.546 EUR in obresti v višini 68.675 EUR.

Poslovodstvo pričakuje, da bo z družbo DUTB d.d. sklenilo pogodbo o podaljšanju posojila.

Glede na navedeno so skupinski računovodski izkazi sestavljeni ob predpostavki, da bo skupina nadaljevala poslovanje tudi v prihodnosti.

Vezano zlasti na prejeti kredit od DUTB d.d. je prisotno tudi **obrestno tveganje**. Obrestna mera v letu 2016 je bila 5 %.

1.13 Dogodki po datumu skupinskega izkaza finančnega položaja

Pomembnih poslovnih dogodkov, ki so se zgodili po obračunskem obdobju in ki bi vplivali na računovodske izkaze skupine Zdravilišče Rogaška d.d. na dan 31.12.2016, v obdobju do priprave tega poročila ni bilo.

V začetku aprila 2017 je poslovodstvo na Ministrstvo za kulturo Republike Slovenije naslovilo dopis vezan na rešitev nakupa grafične zbirke, v katerem navaja možnost obročnega odplačevanja zbirke za poravnavo dolga do DUTB d.d..

Abanka d.d. je zaradi dolga v višini cca. 1.000 EUR dne 8.4.2017 zaprla transakcijski račun obvladujoče družbe Zdravilišče Rogaška d.d.. V času priprave tega poročila so v teku postopki za ponovno odprtje transakcijskega računa.

Uprava obvladujoče družbe je skupinske računovodske izkaze potrdila dne 21.4.2017.

1.14 IZJAVA OGOVORNOSTI UPRAVE

Skupinski računovodski izkazi – skupinsko letno poročilo družbe ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA d.d., Zdraviliški trg 14, Rogaška Slatina

Uprava potrjuje skupinske računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2016 in uporabljene računovodske usmeritve

IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava je odgovorna za pripravo konsolidiranega letnega poročila tako, da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine in izidov njenega poslovanja za leto 2016.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so skupinski računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje skupine, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.



ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA, d.d.
ROGAŠKA
Zdraviliški trg 14, Rog. Slatina

Rogaška Slatina, 21.04.2017

2 . RAČUNOVODSKO POROČILO

2.1 KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

2.1.1 Konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31.12.2016 in 31.12.2015

v EUR					
	POSTAVKA	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	SREDSTVA	3.567.424	100,00	3.672.702	100,00
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	3.124.929	87,60	3.195.738	87,01
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0,00	0	0,00
II.	Opredmetena osnovna sredstva	276.875	7,76	347.684	9,47
1.	Zemljišča in zgradbe	276.710	7,76	333.421	9,08
	a) Zemljišča	128.528	3,60	166.252	4,53
	b) Zgradbe	148.182	4,15	167.169	4,55
3.	Druge naprave in oprema	165	0,00	490	0,01
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	0,00	13.773	0,38
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	0,00	13.773	0,38
III.	Naložbene nepremičnine	0	0,00	0	0,00
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	2.848.054	79,84	2.848.054	77,55
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.848.054	79,84	2.848.054	77,55
	č) Druge dolgoročne finančne naložbe	2.848.054	79,84	2.848.054	77,55
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	0,00	0	0,00
VI.	Odložene terjatve za davek	0	0,00	0	0,00
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA	438.669	12,30	433.729	11,81
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0,00	0	0,00
II.	Zaloge	0	0,00	0	0,00
III.	Kratkoročne finančne naložbe	367.663	10,31	367.663	10,01
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	367.663	10,31	367.663	10,01
	b) Druge delnice in deleži	367.663	10,31	367.663	10,01
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	70.665	1,98	65.746	1,79
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	41.538	1,16	38.672	1,05
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	29.127	0,82	27.074	0,74
V.	Denarna sredstva	341	0,01	320	0,01
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.826	0,11	43.235	1,18

	POSTAVKA	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	3.567.424	100,00	3.672.702	100,00
A.	KAPITAL	1.529.577	42,88	764.067	20,80
I.	Vpoklicani kapital	1.047.800	29,37	1.056.563	28,77
1.	Osnovni kapital	1.047.800	29,37	1.056.563	28,77
II.	Kapitalske rezerve	53	0,00	79	0,00
III.	Rezerve iz dobička	0	0,00	0	0,00
IV.	Revalorizacijske rezerve	400.878	11,24	400.878	10,92
V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	2.844.920	79,75	2.844.920	77,46
VI.	Preneseni čisti poslovni izid	-2.755.317	-77,24	-3.246.247	-88,39
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	-7.682	-0,22	-292.126	-7,95
VIII.	Prevedbeni popravek kapitala	0	0,00	0	0,00
IX.	Neobvladujoči delež	-1.075	-0,03	0	0,00
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0,00	768.466	20,92
3.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	0	0,00	768.466	20,92
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	1.699	0,05	2.700	0,07
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	1.699	0,05	2.700	0,07
4.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	1.699	0,05	2.700	0,07
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0,00	0	0,00
III.	Odložene obveznosti za davek	0	0,00	0	0,00
Č.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.993.951	55,89	2.132.091	58,05
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0,00	0	0,00
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	1.775.775	49,78	1.830.990	49,85
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.525.221	42,75	1.601.313	43,60
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	250.554	7,02	229.677	6,25
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	218.176	6,12	301.101	8,20
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	40.496	1,13	78.324	2,13
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	23.018	0,65	-	-
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	154.662	4,34	222.777	6,07
D.	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	42.197	1,18	5.378	0,15

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.



ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA, d.d.
ROGAŠKA
Zdraviliški trg 14, Rog. Slatina 5

2.1.2 Konsolidiran izkaz poslovnega izida za leti 2016 in 2015

		v EUR	
	POSTAVKA	2016	2015
1.	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	16.632	33.340
a)	Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	16.632	33.340
2.	SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	0
3.	USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0	0
4.	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)	317.381	359.976
5.	STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	97.770	112.177
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	6.418	8.424
b)	Stroški storitev	91.352	103.753
6.	STROŠKI DELA	0	0
7.	ODPISI VREDNOSTI	17.527	265.185
a)	Amortizacija	11.730	18.387
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	5.797	246.798
8.	DRUGI POSLOVNI ODHODKI	6.763	5.053
9.	FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	0	0
10.	FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	0	27
b)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	27
11.	FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	2	458
b)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	2	458
12.	FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV FINANČNIH NALOŽB	0	0
13.	FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	212.395	101.199
b)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	125.829	98.550
c)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	86.566	2.649
14.	FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	17	200.202
c)	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	17	200.202
15.	DRUGI PRIHODKI	41	1
16.	DRUGI ODHODKI	1.225	0
17.	DAVEK IZ DOBIČKA	1.317	2.112
a)	Del, ki pripada večinskim lastnikom	878	2.112
b)	Del, ki pripada manjšinskim lastnikom	439	0
18.	ODLOŽENI DAVKI		
19.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (1 + 2 + 3 + 4 - 5 - 6 - 7 - 8 + 9 + 10 + 11 - 12 - 13 - 14 + 15 - 16 - 17 - 18)	-2.958	-292.126
a)	Del, ki pripada večinskim lastnikom	-7.682	-292.126
b)	Del, ki pripada manjšinskim lastnikom	4.724	0

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.



ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA, d.d.
ROGAŠKA
Zdraviliški trg 14, Rog. Statna 5

2.1.3 Konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa za leti 2016 in 2015

v EUR		2016	2015
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(2.958)	(292.126)
20.	Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev (neto)	-	-
21.	Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti (neto)	-	-
22.	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini	-	-
23.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-	-
24.	Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	(2.958)	(292.126)

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.




2.1.4 Konsolidiran izkaz denarnih tokov za leti 2016 in 2015

5

		v EUR	
	POSTAVKA	2016	2015
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	-72.313	-83.890
1.	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	34.779	33.340
2.	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-105.775	-117.230
3.	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.317	0
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk izkaza finančnega položaja	-11.614	118.613
1.	Začetne manj končne poslovne terjatve	-4.919	-14.020
2.	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	39.409	-38.606
6.	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-82.925	176.617
7.	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	36.821	-5.378
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	-83.927	34.723

		v EUR	
	POSTAVKA	2016	2015
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	352.559	642.518
1.	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje		
3.	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	352.559	642.518
5.	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb		
6.	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb		
b)	Izdatki pri naložbenju	0	0
1.	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		
2.	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		
4.	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb		
5.	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		
c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	352.559	642.518
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	211.227	0
3.	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	211.227	
b)	Izdatki pri financiranju	-479.838	-677.107
1.	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-212.395	-101.199
3.	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.001	
4.	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-266.442	-575.908
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-268.611	-677.107
Č.	KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	341	320
1.	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	21	134
2.	Začetno stanje denarnih sredstev	320	186

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.




2.1.5 Konsolidiran izkaz gibanja kapitala za leto 2016

v EUR

	Postavke kapitala Poslovni dogodki	Vpoklicani kapital		Kapital- ske rezerve	Rezerve iz dobička	Revalori- zacijske rezerve	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja na pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj kapital večinskih lastnikov	Neobvladujoči delež	Skupaj konsolidiran kapital
		osnovni kapital	nevpokli- cani kapital					preneseni čisti dobiček	prenesena čista izguba	čisti dobiček posl. Leta	čista izguba posl. Leta			
		I./1.	I./2.	II.	III.	IV.	V./1.	V./2.	VI./1.	VI./2.	VII.	IX.	X.	XI.
A.1.	Stanje 31.12.2015	1.056.563	0	79	0	400.878	2.844.920	0	-3.246.247	0	-292.126	764.067	0	764.067
a)	Preračuni za nazaj (popravek napak)	-5.842	0	0	0	0	0		774.310	0	0	768.468	0	768.468
A.2.	Stanje 1.1.2016	1.050.721	0	79	0	400.878	2.844.920	0	-2.471.937	0	-292.126	1.532.535	0	1.532.535
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
i)	Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7.682	-7.682	4.724	-2.958
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7.682	-7.682	4.724	-2.958
B.3.	Spremembe v kapitalu	-2.921	0	-26	0	0	0	0	-283.380	0	292.126	5.799	-5.799	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f)	Druge spremembe v kapitalu	-2.921		-26	0				8.746			5.799	-5.799	0
D.	Stanje 31.12.2016	1.047.800	0	53	0	400.878	2.844.920	0	-2.755.317	0	-7.682	1.530.652	-1.075	1.529.577
E.	BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA							0	-2.755.317	0	-7.682	-2.762.999	-4.022	-2.767.021

2.1.6 Konsolidiran izkaz gibanja kapitala za leto 2015

v EUR		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Prenesena čista izguba	Čisti posl. Izid posl. Leta	Skupaj kapital
		Osnovni kapital				Čista izguba poslovnega leta	
A.1	Stanje 31. Decembra 2014	1.050.779	27	3.245.798	(3.021.722)	(224.524)	1.050.358
a)	Preračuni za nazaj (popravek napak)	5.784	52				5.836
b)	Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)						
A.2	Stanje 1. Januarja 2015	1.056.563	79	3.245.798	(3.021.722)	(224.524)	1.056.194
B.1	Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki						
B.2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja						
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja (dobička/izgube)					(292.126)	
B.3	Spremembe v kapitalu						
a)	Razporeditev/prenos preostalega dela čistega dobička/izgube primerjalnega obdobja na druge sestavine kapitala				(224.524)	224.524	
C.	Stanje 31. Decembra 2015	1.056.563	79	3.245.798	(3.246.247)	(292.126)	764.067

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.



ZDRAVILIŠČE ROGASKA, d.d.
ROGAŠKA
5
Zdraviliški trg 14, Rog. Slatina

2.2 RAČUNOVODSKE USMERITVE

Uvodna pojasnila

Računovodski del konsolidiranega letnega poročila sestavljajo skupinski računovodski izkazi in pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom.

Skupinski računovodski izkazi skupine ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA ter pojasnila k izkazom so pripravljeni v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP), ki so bili sprejeti s strani EU. Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni v EUR, brez centov.

Skupinski računovodski izkazi so pripravljeni na osnovi izvirnih vrednosti.

Osnovne računovodske usmeritve

Osnovne računovodske usmeritve (upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, upoštevanje časovne neomejenosti delovanja ter upoštevanje resnične in poštene predstavitve v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen, ne pa tudi hiperinflacije), so uporabljene tudi pri sestavitvi skupinskih računovodskih izkazov za leto 2016. V največji možni meri so upoštevane kakovostne značilnosti skupinskih računovodskih izkazov, ki so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Izjava o skladnosti

Skupinski računovodski izkazi skupine Zdravilišče Rogaška so pripravljeni v skladu z MSRP in pojasnili Odbora za pojasnjevanje MSRP (v nadaljevanju OPMSRP), ki so sprejeti s strani EU.

Metoda konsolidiranja

Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni na osnovi izvirnih računovodskih izkazov vseh treh družb, vključno z ustreznimi uskupinjevalnimi popravki, ki pa niso predmet knjiženja v računovodskih izkazih teh družb.

Družba Zdravilišča Rogaška d.d. je pripravila skupinske računovodske izkaze za leto 2016 v skladu z določili Mednarodnih standardov računovodskega poročanja.

Gre za popolno uskupinjevanje. Popolno uskupinjevanje je združevanje računovodskih izkazov obvladujoče družbe in odvisnih družb od postavke do postavke, tako, da se seštevajo sorodne postavke sredstev, dolgov, kapitala, prihodkov in odhodkov.

V skupinskih računovodskih izkazih so bili zagotovljeni sledeči uskupinjevalni popravki:

- odprava popravka vrednosti dolgoročne finančne naložbe v družbo Termalni Vrelci d.o.o. v višini 768.466 EUR
- odprava popravka vrednosti dolgoročne finančne naložbe v družbo Vino Janina d.o.o. v višini 47.697 EUR
- povečanje prenesenega poslovnega izida za zgoraj navedena zneska v skupni višini 816.163 EUR.

V skupinskih računovodskih izkazih so bile izločene naslednje postavke:

- **v izkazu finančnega položaja:**

DRUŽBA	Družbe v skupini – terjatve (v EUR)				SKUPAJ
	Dobro ime	Dolgoročne finančne naložbe v kapital	Kratkoročne poslovne terjatve	Kratkoročno dana posojila	
ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA d.d	0	1.120.134	0	212	1.120.346
TERMALNI VRELCI D.O.O.	0	0	0	15.234	15.234
VINO JANINA d.o.o.	0	0	0	0	0
SKUPAJ	0	1.120.134	0	15.446	1.135.580

DRUŽBA	Družbe v skupini – obveznosti (v EUR)				SKUPAJ
	Kratkoročne finančne obveznosti	Kratkoročne poslovne obveznosti	Vpoklican kapital	Preneseni poslovni izid	
ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA d.d	15.234	0	0	41.855	57.089
TERMALNI VRELCI D.O.O.	0	0	1.072.437	0	1.072.437
VINO JANINA d.o.o.	212	0	5.842	0	6.054
SKUPAJ	15.446	0	1.078.279	41.855	1.135.580

- **v izkazu poslovnega izida:**

V skupini v letu 2016 ni bilo medsebojnih prihodkov in odhodkov, zato v postopku konsolidiranja ni bilo izločitev.

Kapital manjšinskih lastnikov = neobvadujoči delež predstavlja delež rezultata in neto sredstev, ki niso v lasti skupine in je predstavljen ločeno v izkazu poslovnega izida in v kapitalu skupinskega izkaza finančnega položaja.

Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi skupinskih računovodskih izkazov podati ocene, presoje, na osnovi uporabljenih in pregledanih predpostavk, ki vplivajo na izkazane vrednosti sredstev.

Bistvene ocene, presoje poslovodstva se nanašajo na:

- dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe, in sicer na naložbe v odvisne družbe, naložbe v grafično zbirko in naložbe v druge družbe
- preizkus slabitve opredmetenih osnovnih sredstev – nepremičnin
- preizkus slabitve kratkoročnih terjatev.

Spremembe računovodskih usmeritev

Računovodske usmeritve skupine se v letu 2016 niso spremenile.

Popravki bistvenih napak iz preteklih let

Skupina je v skupinskem izkazu gibanja kapitala opravila preračune za nazaj v znesku 768.468 EUR, ki vplivajo na višino kapitala skupine. Znesek 768.468 EUR se nanaša na razliko med izločenim zneskom dolgoročne finančne naložbe v odvisno družbo Termalni Vrelci d.o.o. in izločenim zneskom pripadajočega kapitala odvisne družbe, ki je bil v letu 2015 izkazan med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami, pravilno pa bi moral biti izkazan v prenesenem poslovnem izidu.

Znesek 768.468 EUR predstavlja znesek popravka vrednosti finančne naložbe v odvisno družbo Zdravilišče Rogaška – Termalni Vrelci d.o.o., ki ga je obvladujoča družba oblikovala v preteklih letih. V postopku konsolidacije mora biti zagotovljena prilagoditev računovodskih izkazov obvladujoče družbe tako, da se ta popravek vrednosti odpravi.

Novi standardi in pojasnila, ki še niso v veljavi

Standardi in pojasnila, ki jih predstavljamo v nadaljevanju, do datuma računovodskih izkazov še niso stopili v veljavo, oziroma jih še ni potrdila Evropska unija. Skupina bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina predčasno ni sprejela nobenega standarda.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedeni standardi pomembno vplivali na njene računovodske izkaze.

Navedeni so samo tisti standardi in pojasnila, za katere menimo, da bodo povezani s poslovanjem skupine:

- o MSRP 9, Finančni instrumenti: nadomešča standard MRS 39, Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje; prenovljeni standard MSRP 9 velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje
- o MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami: popolna uporaba novega standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje
- o MSRP 14, Razmejitve, ki izhajajo iz reguliranih storitev: standard MSRP 14 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje; standarda še ni potrdila Evropska unija
- o MSRP 16, Najemi: področje uporabe MSRP 16 obsega najeme vseh sredstev, vendar z nekaterimi izjemami; standard MSRP 16 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje
- o Pojasnila k MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami: dopolnitve standarda začnejo veljati 1. januarja 2018.

Dopolnitve za standarde in pojasnila, sprejeta v obdobju 2014-2016

- o Dopolnitve MRS 7: Pobuda za razkritja: dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje
- o Dopolnitve MSRP 12: Razkritje deležev v drugih podjetjih: dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje; skupina bo dopolnitve uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, druga oprema, osnovna sredstva v pridobivanju in dani predujmi za opredmetena osnovna sredstva. Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za enakomerno časovno obračunano amortizacijo. V nabavni vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva so všteti njegova nakupna cena in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo.

Opredmetena osnovna sredstva niso več predmet knjigovodskega evidentiranja, če so odtujena ali uničena, ker od njih ni več mogoče pričakovati koristi. Pri tem nastale dobičke družba knjiži med prevrednotovalne poslovne prihodke, izgube pa med prevrednotovalne poslovne odhodke.

Stroški, v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom, ki nastajajo kasneje, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi. Če pa stroški povečujejo dobo koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, najprej zmanjšajo do takrat obračunani popravek vrednosti sredstva. Ostali izdatki bremenijo stroške tekočega poslovanja.

Amortizacija

Knjigovodska vrednost opredmetenega osnovnega sredstva in neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti se zmanjšuje z amortiziranjem.

Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva družba amortizira posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Zemljišča se ne amortizirajo.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko je razpoložljivo za uporabo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:

AMORTIZACIJSKE SKUPINE	STOPNJA AMORTIZACIJE v %	
	najnižja	najvišja
<i>Nepremičnine:</i>		
Zidane zgradbe	1,50%	2,00%
<i>Oprema:</i>		
Pisarniška oprema	15,00%	33,00%
<i>Računalniška oprema:</i>		
Programska oprema	25,00%	33,00%
<i>Druga opredmetena osnovna sr.</i>	15,00%	33,00%

Finančne naložbe

Finančne naložbe v kapital, lastniški vrednostni papirji drugih podjetij ali dolžniški vrednostni papirji drugih podjetij ali države se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki je enaka bodisi plačanemu znesku denarja ali njegovih ustreznikov bodisi pošteni vrednosti drugih nadomestil za nakup, ki jih je dal naložbenik, na dan menjave, povečani za stroške, ki jih je mogoče pripisati neposredno naložbi.

Dolgoročne finančne naložbe v kapital odvisnih družb, ki so zajete v skupinske računovodske izkaze, se v posamičnih računovodskih izkazih vrednotijo po modelu nabavne vrednosti.

Terjatve

Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane.

Terjatve, za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane ali pa niso poravnane v rednem roku, družba izkaže kot dvomljive in sporne. Skupina obravnava terjatve posamično in ne izračunava pavšalnih popravkov vrednosti terjatev.

Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavljajo gotovina in knjižni denar.

Kapital

Kapital odraža lastniško financiranje skupine in je z vidika skupine njena obveznost do lastnikov. Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, revalorizacijske rezerve, rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, preneseni čisti poslovni izid iz prejšnjih let in čisti poslovni izid poslovnega leta, neobvladujoči delež.

Finančne obveznosti

Finančne obveznosti se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev. Obveznosti iz financiranja izražene v tuji valuti so ob nastanku in na dan izkaza finančnega položaja preračunane v EUR po referenčnem tečaju ECB, ki ga objavlja Banka Slovenije. Ločeno se izkazujejo dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti. Ločeno se izkazujejo dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti ter obveznosti do bank, povezanih družb in drugih družb.

Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo in dokazujejo prejem proizvoda ali storitve. Obveznosti iz poslovanja izražene v tuji valuti so ob nastanku in na dan izkaza finančnega položaja referenčnem tečaju ECB, ki ga objavlja Banka Slovenije. Ločeno se izkazujejo dolgoročne in kratkoročne poslovne obveznosti.

Kratkoročne časovne razmejitve

Kratkoročne časovne razmejitve vsebujejo kratkoročno odložene stroške, vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke.

Prihodki

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstev ali z zmanjšanjem dolgov in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki

se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

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

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki. Prihodki od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti storitev, navedene v računih in drugih listinah, zmanjšane za vse popuste, ki so dani ob prodaji ali kasneje.

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

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Sestavljajo jih obračunane obresti, deleži v dobičku drugih in prevrednotovalni finančni prihodki.

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolgov in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

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

Poslovni odhodki so enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi in neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Sestavljajo jih stroški danih obresti in prevrednotovalni finančni odhodki. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Davek od dohodkov pravnih oseb

Davek od dobička vključuje odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v delu, ki je povezan s postavkami, izkazanimi neposredno v kapitalu (odloženi davek). Odmerjeni davek se obračuna od obdavčljivega dobička za poslovno leto po davčnih stopnjah, ki veljajo na datum izkaza finančnega položaja. Pri obračunu odloženega davka se uporablja metoda obveznosti po izkazu finančnega položaja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe poslovnega poročanja in vrednostmi za potrebe davčnega poročanja. Znesek odloženega davka temelji na pričakovanem načinu poravnave knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti ob uporabi davčnih stopenj, veljavnih na datum izkaza finančnega položaja.

Terjatev za odloženi davek se pripozna v višini verjetnega razpoložljivega prihodnjega obdavčljivega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza finančnega položaja na dan 31.12.2016, izkaza finančnega položaja na dan 31.12.2015, iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2016 in iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov.

2.3 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.3.1 Opredmetena osnovna sredstva

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev:

v EUR		Zemljišča	Zgradbe	Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	SKUPAJ
A.	Nabavna oziroma revalorizirana vrednost:					
1.	Stanje 31. Decembra 2015	166.252	2.365.330	46.241	13.773	2.592.234
	Prodana opredmetena osnovna sredstva (brez prenosov in prevrednotenj)	37.724	901.101		13.773	952.598
2.	Stanje 31. Decembra 2016	128.528	1.464.229	46.241	0	1.638.998
B.	Popravek vrednosti:					
1.	Stanje 31. Decembra 2015	0	2.198.161	45.751	0	2.243.912
	Amortizacija	0	11.405	325	0	11.730
	Prodana opredmetena osnovna sredstva (brez prenosov in prevrednotenj)		893.519			893.519
2.	Stanje 31. Decembra 2016	0	1.316.047	46.076		1.362.123
C.	Neodpisana vrednost					
1.	Stanje 31. Decembra 2015	166.252	167.169	490	13.773	347.684
2.	Stanje 31. Decembra 2016	128.528	148.182	165	0	276.875

Skupaj dobiček, ki je bil v letu 2016 dosežen s prodajo nepremičnin in je izkazan med drugimi poslovnimi prihodki, znaša 299.277 EUR.

Knjigovodska vrednost nepremičnin na dan 31.12.2016 znaša 276.710 EUR. Na pretežnem delu parcelnih števil je ustanovljena zastavna pravica v korist DUTB d.d..

Skupina nima sredstev v finančnem najemu.

2.3.2 Dolgoročne finančne naložbe

		2016	2015
Dolgoročne finančne naložbe		2.848.054	2.848.054
1.	Dolg. finančne naložbe, razen posojil	2.848.054	2.848.054
	c) Druge dolgoročne finančne naložbe	2.848.054	2.848.054
2.	Dolgoročna posojila	0	0

Naložbe v umetniška dela, ki jih poseduje družba Zdravilišče Rogaška d.d., predstavljajo naslednje postavke:

- 3.134 EUR – umetniške slike v registru osnovnih sredstev,
- 2.844.920 EUR – grafična zbirka iz 16. – 19. Stol. Švicarskega zbiralca Kurta Muellerja. Zadnje prevrednotenje (oslabitev) grafične zbirke je bilo opravljeno na dan 31.12.2008, ko je bila vrednost zbirke v poslovnih knjigah in izkazu finančnega položaja usklajena z vrednostjo kot jo je ocenil sodni izvedenec za umetnine, muzejski svetovalec in likovni kritik.

Skupina je v letu 2016 nadaljevala s pogovori o odprodaji grafične zbirke Ministrstvu za kulturo. Prav tako smo potencialne kupce iskali širše. Kljub velikim prizadevanjem v poslovnem letu 2016 še nismo uspeli najti kupca za ocenjeno vrednost.

Sprememb v povezavi z dolgoročnimi finančnimi naložbami v letu 2016 glede na leto 2015 ni bilo.

2.3.3 Kratkoročne finančne naložbe

Preglednica gibanja kratkoročnih finančnih naložb:

v EUR		Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil
		Delnice in deleži
A.	Kosmata vrednost	
1.	Stanje 31. December 2015	367.663
2.	Stanje 31. December 2016	367.663
B.	Popravek vrednosti:	0
1.	Stanje 31. December 2015	0
2.	Stanje 31. December 2016	0
C.	Neodpisana vrednost	
1.	Stanje 31. December 2015	367.663
2.	Stanje 31. December 2016	367.663

		2016	2015
Kratkoročne finančne naložbe		367.663	367.663
1.	Kratk. finančne naložbe, razen posojil	367.663	367.663
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
	b) Druge delnice in deleži	367.663	367.663
	c) Druge kratkoročne finančne naložbe	0	0
2.	Kratkoročna posojila	0	0
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	0	0
	b) Druga kratkoročna posojila	0	0

Na dan 31.12.2016 ima skupina v lasti 1.887 delnic družbe Naravno zdravilišče Terme Topolšica d.d., kar predstavlja knjigovodsko vrednost naložbe 367.663 EUR. Od tega je 1.833 navadnih delnic zastavljenih kot jamstvo za prejeta posojila od poslovne banke preneseno na DUTB.

2.3.4 Kratkoročne poslovne terjatve

		2016	2015
Kratkoročne poslovne terjatve		70.665	65.746
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	41.538	38.672
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	29.127	27.074

Pregled terjatev do kupcev po zapadlosti

v EUR	Nezapadlo	Do 30 dni	Do 60 dni	Nad 60 dni	SKUPAJ
Domači	3.195	0	0	38.343	41.538
Tuji	0	0	0	0	0
Skupaj terjatve	3.195	0	0	38.343	41.538

Skupina ni odobrila predujmov in posojil članom posloводства in članom nadzornega sveta.

2.3.5 Denarna sredstva

	2016	2015
Denarna sredstva	341	320

Skupina na računih pri bankah in v blagajni na dan 31.12.2016 izkazuje 341 EUR denarnih sredstev:

- TRR v višini 291 EUR
- blagajna v višini 29 EUR.

2.3.6 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

	2016	2015
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.826	43.235

Skupina na dan 31.12.2016 kratkoročne aktivne časovne razmejitve za kratkoročno odložene stroške v višini 3.826 EUR, kar predstavlja plačilo DDV od prejetega avansnega računa za nakup zemljišča.

2.3.7 Kapital

a) Osnovni kapital

Osnovni kapital skupine, registriran v sodnem registru pri pristojnem registrskem sodišču, znaša 1.047.800 EUR in je razdeljen na 10.478 delnic, od tega na 9.863 navadnih imenskih delnic in 615 prednostnih delnic z nominalno vrednostjo 100,00 EUR.

Osnovni kapital skupine je v poslovnih knjigah na dan 31.12.2016 izkazan v višini 1.047.800 EUR in je usklajen z osnovnim kapitalom vpisanim v sodni register.

Knjigovodska vrednost delnice na 31.12.2016 znaša 145,98 EUR, čista izguba na delnico 2016 pa -0,28 EUR.

b) Revalorizacijske rezerve in rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

Na dan 31.12.2015 je v izkazu finančnega položaja izkazan presežek iz prevrednotenja v višini 3.245.798 EUR. Na dan 1.1.2016 pa je ta znesek izkazan kot:

- revalorizacijske rezerve v višini 400.878 EUR, ki se nanašajo na prevrednotenje nepremičnin
- rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti na dan 31.12.2016 v višini 2.844.920 EUR, ki se nanašajo na prevrednotenje grafične zbirke Kurta Muellerja.

c) Celoten kapital

Celoten kapital skupine se je v primerjavi z letom 2015 povečal za 765.510 EUR, kar je zlasti posledica preračunov za nazaj v višini 768.468 EUR, kar je razvidno iz skupinskega izkaza gibanja kapitala pod točko 2.1.5. letnega poročila. Znesek 768.468 EUR je pojasnjen v točki 2.2. Računovodske usmeritve, v okviru pojasnila Popravki bistvenih napak iz preteklih let.

Skupina nima odobrenega kapitala in pogojno povečanega osnovnega kapitala.

d) Bilančna izguba

Pregled oblikovanja bilančne izgube v letih 2016 in 2015 je prikazan v tabeli:

Postavka		Znesek v EUR	
		Tekočega leta	Prejšnjega leta
A.	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	0	0
B.	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA (zmanjšana za pokritje čiste izgube iz kapitalskih rezerv)	-2.958	-292.126
	- del, ki pripada večinskim lastnikom	-7.682	-292.126
	- del, ki pripada manjšinskim lastnikom	4.724	0
C.	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	0	0
Č.	PRENESENA ČISTA IZGUBA	-2.764.063	-3.246.247
	del, ki pripada večinskim lastnikom	-2.755.317	-3.246.247
	del, ki pripada manjšinskim lastnikom	-8.746	0
D.	ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0	0
E.	ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
F.	POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
G.	BILANČNI DOBIČEK	0	0
H.	BILANČNA IZGUBA	-2.767.021	-3.538.373

2.3.8 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Skupina v letu 2016 ne izkazuje rezervacij in dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev. Zmanjšanje za 768.466 EUR v primerjavi z letom 2015 je pojasnjeno v okviru pojasnila Popravki bistvenih napak iz preteklih let.

2.3.9 Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti

	2016	2015
Dolgoročne obveznosti	1.699	2.700
I. Dolgoročne finančne obveznosti	1.699	2.700
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti	1.699	2.700
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0

Skupina na dan 31.12.2016 med dolgoročnimi obveznostmi izkazuje dolgoročne finančne obveznosti v višini 1.699 EUR.

2.3.10 Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti

		2016	2015
Kratkoročne obveznosti		1.993.951	2.132.091
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	1.775.775	1.830.990
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.525.221	1.601.313
3.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	250.554	229.677
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	218.176	301.101
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	40.496	78.324
3.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	23.018	-
4.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	154.662	222.777

Kratkoročne finančne obveznosti

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti skupine Zdravilišče Rogaška d.d. v letu 2016 prikazuje spodnja tabela:

v EUR		<i>Kratkoročne finančne obveznosti</i>		SKUPAJ
		<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	
1.	Stanje 31. decembra 2015	1.601.313	229.677	1.830.990
	Povečanje posojil			
	Odplačila posojil	-76.092	20.877	-55.215
	Kratkoročni del dolgoročnih posojil	0	0	0
	Pretvorba (konverzija) dolga v kapital	0	0	0
2.	Stanje 31. decembra 2016	1.525.221	250.554	1.775.775

Obveznost do banke je bila dne 17.12.2014 prenesena na DUTB v višini 1.822.719 EUR.

Stanje na dan 31.12.2016 je sledeče: glavnica 1.456.546 EUR in redne obresti 8.708 EUR ter zamudne obresti 59.967 EUR.

Obveznosti do banke so zavarovane s hipoteko na zemljiščih v lasti skupine Zdravilišče Rogaška d.d., z zastavo grafične zbirke, z zastavo 1833 rednih delnic družbe Naravnega zdravilišča Topolšica d.d., ki jih ima v lasti skupina Zdravilišče Rogaška d.d. in z zastavo zemljišča z vrtino termalne vode, ki je v lasti družbe Termalni vreli d.o.o.

Na dan 31.12.2016 znašajo obveznosti iz naslova prejetih posojil do drugih družb in fizičnih oseb 250.554 EUR in se nanašajo zlasti na sledeče:

- 116.456 EUR na obveznosti do družbe Naravno zdravilišče Terme Topolšica, obrestna mera 5,6%, posojilo je nezavarovano, obresti 133.615 EUR.
- 367 EUR na obveznosti do Ljubljanske Borze ter zamudne obresti v višini 116 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev

v EUR	Nezapadlo	Do 30 dni	Do 60 dni	Nad 60 dni	SKUPAJ
Domači	8.455	92	440	31.509	40.496
Tuji	0	0	0	0	0
Skupaj terjatve	8.455	92	440	31.509	40.496

Pogojne obveznosti

Skupina nima pogojnih finančnih obveznosti, ki niso vključene v izkaz finančnega položaja.

2.3.11 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

	2016	2015
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	6.500	0
Kratkoročno odloženi prihodki	35.697	8.197
Skupaj	42.197	8.197

Med kratkoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami, ki so na dan 31.12.2016 izkazane v znesku 42.197 EUR, so izkazani:

- vkalkulirani stroški revizije za leto 2016 v znesku 6.500 EUR
- kratkoročno odloženi prihodki iz naslova kupoprodajnih pogodb nepremičnin, katerih realizacija bo v letu 2017, v znesku 35.697 EUR.

2.3.12 Zabilančna sredstva in obveznosti

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dana zavarovanja kot jamstvo za obveznosti	3.385.514	1.764.997
Ostalo		
SKUPAJ zabilančna evidenca	3.385.514	1.764.997

Dana zavarovanja kot jamstvo za obveznosti do DUTB v višini 3.262.514 EUR so:

- hipoteke na zemljiščih skupine Zdravilišče Rogaška d.d.
- 1833 rednih delnic družbe Naravno zdravilišče Topolšica d.d.,
- grafična zbirka.

2.3.13 Poslovni prihodki

	2016	2015
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	16.632	33.340
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	16.632	33.340
II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU	0	0
III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU	0	0
POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	0
ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	0
USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0	0
SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI	0	0
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	317.381	359.976

Drugi poslovni prihodki znašajo 317.381 EUR, kar se nanaša zlasti na odprodajo nepremičnin.

v EUR	2016	2015
Prihodki od odprave rezervacij	0	272.527
Prevrednotovalni poslovni prihodki	317.381	87.449
SKUPAJ	317.381	359.976

2.3.14 Poslovni odhodki

	2016	2015
POSLOVNI ODHODKI	122.060	382.415
I. Stroški blaga, materiala in storitev	97.770	112.177
2. Stroški porabljenega materiala	6.418	8.424
3. Stroški storitev	91.352	103.753
II. Stroški dela	0	0
III. Odpisi vrednosti	17.527	265.185
1. Amortizacija	11.730	18.387
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	246.798
IV. Drugi poslovni odhodki	6.763	5.053

Znesek (strošek) porabljen za revizorja (ZGD-1, 20. točka 1. odst. 69. člena	2016	2015
Revidiranje letnega poročila	5.200	5.300
Revidiranje konsolidiranih računovodskih izkazov	1.300	1.400
SKUPAJ	6.500	6.700

2.3.15 Finančni prihodki in finančni odhodki

		2016	2015
J	FINANČNI PRIHODKI	2	485
I.	Finančni prihodki iz deležev	0	0
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	0	27
2.	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	27
III.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	2	458
2.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	2	458
K.	FINANČNI ODHODKI	212.412	301.401
I.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	212.395	101.199
2.	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	125.829	98.550
4.	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	86.566	2.649
III.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	17	200.202
3.	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	17	200.202

Finančni odhodki iz naslova obresti do bank so v letu 2016 znašali 125.829 EUR.

Finančni odhodki iz posojil prejetih od drugih se v največji meri nanašajo na obresti Terme Topolšica in na tožbo denacionalizacijskega upravičenca ter ostale manjše obveznosti.

2.3.16 Drugi prihodki in odhodki

	2016	2015
DRUGI PRIHODKI	41	1
DRUGI ODHODKI	1.225	1

2.3.17 Čisti poslovni izid po vrstah prihodkov in odhodkov

	2016	2015
Prihodki (v EUR)		
Čisti prihodki iz prodaje	16.632	33.340
Drugi prihodki od poslovanja	317.381	359.976
Prihodki financiranja	2	485
Drugi prihodki	41	1
Skupaj - PRIHODKI	334.056	393.802
Odhodki (v EUR)		
Poslovni odhodki	122.060	382.415
Odhodki financiranja	212.412	301.401
Drugi odhodki	1.225	0
Skupaj - ODHODKI	335.697	683.816
Davki	1.317	2.112
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.958	-292.126

2.3.18 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Vrsta dobička / izgube (v EUR)	2016	2015
Dobiček / izguba iz poslovanja	211.953	10.901
Dobiček / izguba iz financiranja	-212.410	-300.916
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	-1.184	1
Davki	1.317	2.112
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.958	-292.126

2.3.19 Davek od dohodkov pravnih oseb

Skupina izkazuje obveznosti za plačilo davka od dohodka pravnih oseb v znesku 1.317 EUR.

2.3.20 Zunajbilančne operacije

Skupina ni izvajala poslovnih operacij, ki niso izkazane v skupinskem izkazu finančnega položaja in iz katerih bi lahko izhajala pomembna tveganja ali koristi, ki bi jih bilo potrebno razkriti za oceno finančnega stanja skupine.

2.3.21 Transakcije s povezanimi osebami

Skupina loči dve skupini povezanih oseb, in sicer vodstveno in upravljavsko osebje ter kapitalsko povezane družbe. V vodstveno osebje spadajo člani uprav, nadzornih svetov in zaposlenih po individualnih pogodbah v Skupini Zdravilišče Rogaška d.d.. Med kapitalsko povezane družbe pa spadajo obvladujoča družba Zdravilišče Rogaška d.d. ter odvisni družbi Termalni vrelci d.o.o. in Vino Janina d.o.o.. Transakcije s povezanimi osebami se niso odvijale pod netržnimi pogoji.

Prejemki članov NS, uprave	2016
Člani uprave	21.406
Člani nadzornega sveta	-
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb	-
SKUPAJ	21.406

V letu 2016 člani nadzornega sveta niso imeli prejemkov.

2.4 KAZALNIKI

TEMELJNI KAZALNIKI STANJA				INDEX
1. FINANCIRANJA		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016/31.12.2015
a. Stopnja lastniškosti financiranja				
kapital				
obveznosti do virov sredstev		42,88	20,80	206
b. Stopnja dolžniškosti financiranja				
dolgovi				
obveznosti do virov sredstev		55,94	58,13	96
c. Stopnja razmejenosti financiranja				
vsota rezervacij in kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev ter dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev				
obveznosti do virov sredstev		1,18	21,07	6
TEMELJNI KAZALNIKI STANJA				
2. INVESTIRANJA				
a. Stopnja osnovnosti investiranja				
osnovna sredstva (po knjigovodski vrednosti)				
sredstva		7,76	9,47	82
b. Stopnja dolgoročnosti investiranja				
vsota osnovnih sredstev in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev (po knjigovodski vrednosti), naložbenih nepremičnin, dolgoročnih finančnih naložb in dolgoročnih poslovnih terjatev				
sredstva		87,60	87,01	101
TEMELJNI KAZALNIKI VODORAVNEGA				
3. FINANČNEGA USTROJA				
a. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev				
kapital				
osnovna sredstva po knjigovodski vrednosti		5,52	2,20	251
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih				
b. obveznosti (pospešeni koeficient)				
likvidna sredstva + kratkoročne terjatve				
kratkoročne obveznosti		0,04	0,03	133

**Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih
c. obveznosti (kratkoročni koeficient)**

kratkoročna sredstva			
kratkoročne obveznosti			
	0,22	0,20	110
4. TEMELJNI KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
a. Koeficient gospodarnosti poslovanja			
poslovni prihodki			
poslovni odhodki			
	2,74	1,03	266

Predsednik uprave
Matej Goričan, dipl.upr.org.



ZDRAVILISČE BOGASKE, d.d.
Bogaske
Zdraviliški trg 14, Rog. Slatina

3 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

namenjeno skupščini družbe:

Zdravilišče Rogaška d.d.

Zdraviliški trg 14

3250 Rogaška Slatina

Mnenje s pridržki

Revidirali smo skupinske računovodske izkaze gospodarske družbe Zdravilišče Rogaška d.d., ki vključujejo skupinski izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo skupine.

Razen glede učinkov in možnih učinkov zadev opisanih v odstavku Podlaga za mnenje s pridržki po našem mnenju priloženi skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj skupine Zdravilišče Rogaška na dan 31. decembra 2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Podlaga za mnenje s pridržki

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo skupinskih računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Dolgoročne finančne naložbe – grafična zbirka

Skupina izkazuje med dolgoročnimi finančnimi naložbami grafično zbirko iz 16. – 19. stoletja, švicarskega zbiratelja Kurta Müllerja, ki je zbirko v preteklosti podaril skupini. Zbirka grafičnih listov je bila razglašena za kulturni spomenik.

Na dan 31.12.2016 znaša knjigovodska vrednost grafične zbirke 2.844.920 EUR. V obdobju od 2003 do vključno 2008 so za zbirko podale izvedensko mnenje s cenitvijo tri kvalificirane osebe. Zbirko so ocenjevali priznani strokovnjaki s področja ocenjevanja vrednosti likovnih del, kot neodvisni zunanji cenilci. Gre za izjemno obsežno zbirko, ki po oceni vsebuje do 40 tisoč listov – grafik, risb, zemljevidov in tiskov. Znesek v navedeni višini 2.844.920 EUR predstavlja najnižjo ocenjeno vrednost in izhaja iz cenitve iz leta 2008. Zbirka je bila ocenjena z namenom, da se evidentira kot premoženje skupine. Celotna zbirka je zastavljena za zavarovanje terjatev upnice skupine – DUTB d.d..



V letu 2008 je Ministrstvo za kulturo Republike Slovenije s Pismom o nameri izrazilo pripravljenost, da bo grafično zbirko kupilo. Do datuma skupinskega izkaza finančnega položaja, tj. 31.12.2016, grafična zbirka ni bila ponovno ocenjena. Postopek ocenjevanja grafične zbirke je kompleksen, dolgotrajen in povezan z visokimi stroški.

V konkretnem primeru gre za računovodsko oceno posloводства, da je vrednost grafične zbirke, ki izhaja iz leta 2008, na dan 31.12.2016 še vedno realna, saj zbirka ni bila pod vplivom kasnejših dogodkov, ki bi zniževali njeno vrednost. Z izvedenimi revizijskimi postopki nismo uspeli pridobiti zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki bi potrdili oceno posloводства.

Revalorizacijske rezerve in rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti

Presežek iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb, ki je bil na dan 31.12.2015 evidentiran v znesku 3.245.798 EUR, je na dan 31.12.2016 izkazan kot revalorizacijske rezerve v višini 400.878 EUR in rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti v višini 2.844.920 EUR.

Revalorizacijske rezerve v višini 400.878 EUR se nanašajo na nepremičnine. Znesek je bil oblikovan v preteklih letih kot posledica prenosa nepremičnin – zemljišč in zgradb iz izvenbilančne evidence skupine v bilančno evidenco med opredmetena osnovna sredstva. Skupina je v izvenbilančni evidenci vodila nepremičnine, nad katerimi je bila vpisana prepoved odsvojitve in obremenitve s strani Sklada kmetijskih zemljišč in gozdov Republike Slovenije, in zemljišč povezanih s pravnim sporom. Ko so zemljišča postala bremen prosta, jih je skupina evidentirala kot svoje premoženje v okviru opredmetenih osnovnih sredstev. Glede na izbrano metodo merjenja nepremičnin po pripoznanju, tj. vrednotenje po modelu nabavne vrednosti, smo mnenja, da bi glede na naravo pridobitve teh sredstev – nepremičnin moral biti znesek revalorizacijskih rezerv v višini 400.878 EUR evidentiran v okviru prenesenega poslovnega izida.

Znesek v višini 2.844.920 EUR, ki je na dan 31.12.2016 izkazan kot rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, se nanaša na donirano grafično zbirko, ki je izkazana v enaki višini. Glede na to, da je bila zbirka skupini podarjena in glede na izbrano metodo merjenja in obračunavanja po nabavni vrednosti, smo mnenja, da bi glede na naravo pridobitve teh sredstev moral biti znesek v višini 2.844.920 EUR evidentiran v okviru prenesenega poslovnega izida.

Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne poslovne terjatve skupine so na dan 31.12.2016 izkazane v znesku 70.665 EUR. Na osnovi izvedenih revizijskih postopkov ocenjujemo, da je med njimi za okoli 50 tisoč EUR takih terjatev, za katere bi skupina morala na dan 31.12.2016 zagotoviti oslabitev, saj gre za sporne in dvomljive terjatve.

Predstavljanje računovodskih postavk

Ugotavljamo, da skupina v okviru opredmetenih osnovnih sredstev, dolgoročnih finančnih naložb in kratkoročnih finančnih naložb izkazuje sredstva, za katera bi po naši oceni bila potrebna prerazporeditev na sredstva za prodajo. Navedeno se nanaša na zemljišča, nad katerimi ima denacionalizacijski upravičenec hipoteko, grafično zbirko in delnice družbe Terme Topolšica d.d..



Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji skupinskih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji skupinskih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh skupinskih računovodskih izkazih.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo skupinskih računovodskih izkazov, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v skupinskih računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v odstavku Podlaga za mnenje s pridržki in posebej izpostavljam v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih skupinskih računovodskih izkazih.

Računovodska ocena posloводства o vrednosti grafične zbirke v višini 2.844.920 EUR lahko predstavlja pomembno tveganje, ki je posledično povezano tudi z zneskom 2.844.920 EUR, ki je na dan 31.12.2016 izkazan v okviru kapitala kot rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, zato smo to zadevo določili kot ključno revizijsko zadevo.

Predpostavka delujočega podjetja

Ne da bi navedeno vplivalo na izraženo mnenje, opozarjamo na pojasnilo pod točko 2.3.7. Kapital v letnem poročilu, ki kaže, da znaša celotni kapital skupine na dan 31.12.2016 1.529.577 EUR in da je imela skupina v letu, ki se je končalo 31.12.2016, bilančno izgubo v znesku 2.767.021 EUR. Te okoliščine skupaj z drugimi zadevami predstavljenimi v letnem poročilu skupine v točkah 1.12 Izpostavljenost in obvladovanje tveganj ter 1.13. Dogodki po datumu skupinskega izkaza finančnega položaja nakazujejo pomembno negotovost, ki lahko vzbudi bistven dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila skupine Zdravilišče Rogaška, vendar ne vključujejo skupinskih računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o skupinskih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo skupinskih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne s skupinskimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem poročamo o sledečem:

Stanetova 22, p.p. 33
3000 Celje, Slovenija

tel.: 03 428 24 10, fax: 03 428 24 22
abeceda.celje@siol.net

Stran 3 od 5



Dne 19.1.2011 je KDD izdala odločbo št. KD 3478, iz katere izhaja, da se v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev vodi 9.086 rednih delnic z oznako RGZR in 537 prednostnih delnic z oznako RGZP, skupaj 9.623 delnic, ki je manjše od registriranega števila delnic 10.478 delnic, od tega 9.863 navadnih imenskih delnic in 615 prednostnih delnic. Razlika 855 delnic je nastala, ker do navedenega datuma še niso bile zamenjane vse delnice, izdane kot pisne listine za nematerializirane delnice izdajatelja – družbe Zdravilišče Rogaška d.d.. Takšno je tudi stanje na dan 31.12.2016.

Odgovornost posloводства, revizijske komisije in nadzornega sveta za skupinske računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna za nadzor nad pripravo skupinskih računovodskih izkazov.

Revizorjeva odgovornost za revizijo skupinskih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so skupinski računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh skupinskih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v skupinskih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;



- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v skupinskih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje skupine kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino skupinskih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali skupinski računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo; obenem smo revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z našo neodvisnostjo.

Celje, 25.4.2017

Simona Krajncan,
pooblaščen revizorka



Stanetova 22, p.p. 33
3000 Celje, Slovenija

tel.: 03 428 24 10, fax: 03 428 24 22
abeceda.celje@siol.net

Stran 5 od 5

