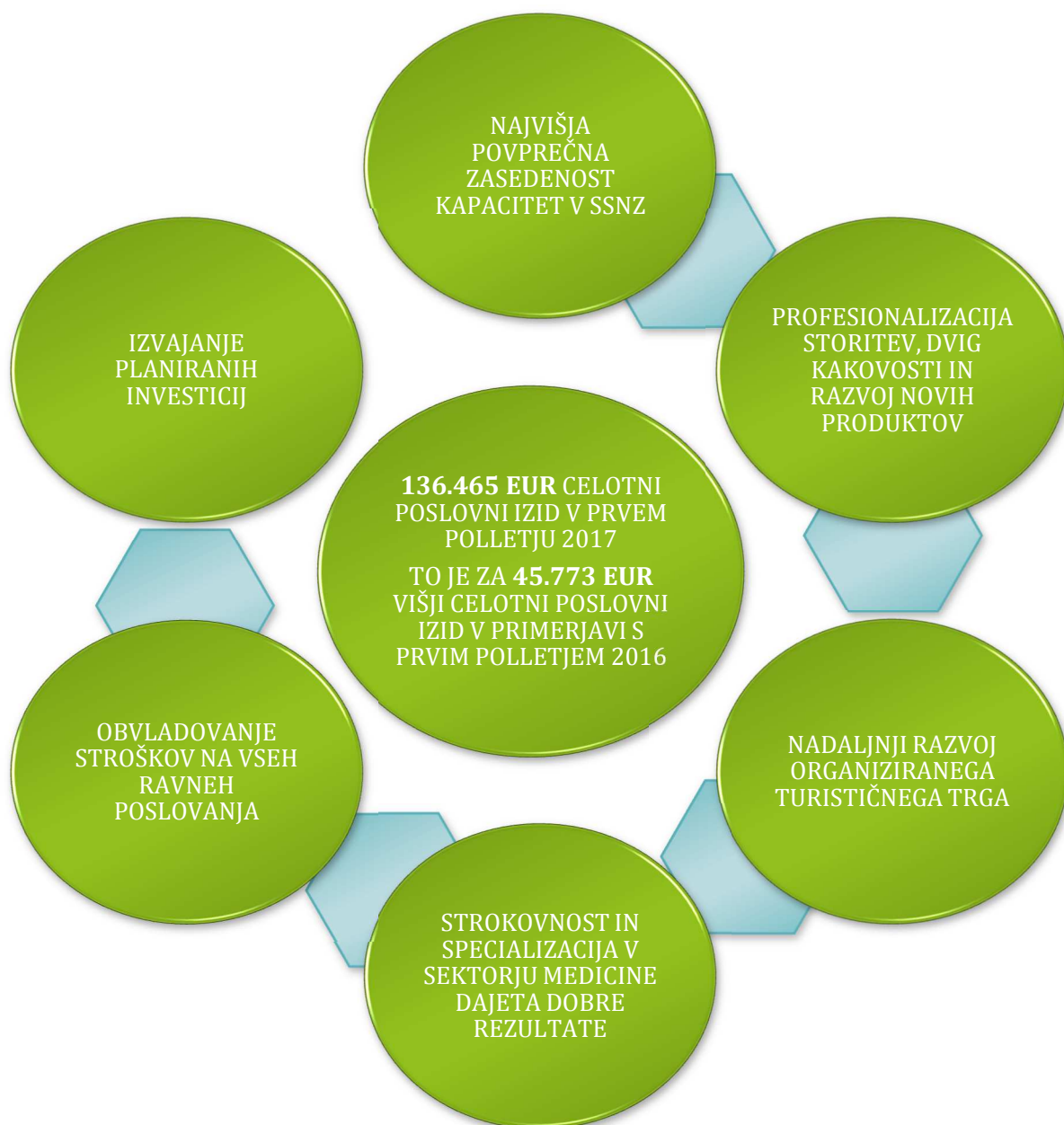




# POUDARKI 1-6 2017



# 2 5 KLJUČNI PODATKI POSLOVANJA

		30. 6. 2017	30. 6. 2016	31. 12. 2016
<b>FINANČNI PODATKI</b>				
1	Čisti prihodki od prodaje	4.468.183	4.075.888	8.568.583
2	Poslovni izid iz poslovanja	199.083	174.869	452.398
3	Poslovni izid pred davki	136.465	90.692	275.117
4	Poslovni izid obračunskega obdobja	136.465	90.692	274.430
5	Kapital	14.636.474	14.306.528	14.500.009
6	Bilančna vsota	21.959.886	21.782.534	21.653.570
<b>ZAPOSLENI</b>				
7	Število zaposlenih (na dan)	171	162	168
8	Število zaposlenih iz obračunanih ur (povprečno število)	166	152	148
<b>KAZALNIKI</b>				
9	Produktivnost (1/8) - letna	53.835	53.591	57.828
10	Dodana vrednost	2.352.355	2.123.831	4.434.698
11	Dodana vrednost na zaposlenega (10/8) - letna	28.342	27.925	29.929
12	Čista dobičkonosnost prihodkov	0,0330	0,0220	0,0316
13	Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) (na presečni datum)	0,0093	0,0063	0,0189
<b>DELNICA</b>				
14	Število delnic	692.542	692.542	692.542
15	Bilančna vrednost delnice (na presečni datum)	21,13	20,66	20,94
16	Tržna vrednost delnice (na presečni datum)	3,00	2,25	2,06
17	Čisti dobiček na delnico (na presečni datum)	0,20	0,13	0,40
<b>TRŽNI DELEŽ</b>				
18	Tržni delež (delež nočitev v nočitvah naravnih zdravilišč)	6,2%	5,9%	5,8%

# KAZALO VEBINE

<b>POUDARKI 1-6 2017</b>	<b>1</b>
<b>KLJUČNI PODATKI POSLOVANJA</b>	<b>2</b>
<b>UVOD</b>	<b>4</b>
1. PISMO UPRAVE	4
2. IZJAVA POSLOVODSTVA IN NADZORA DRUŽBE	6
3. PREDSTAVITEV DRUŽBE	7
A. OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE	7
B. DEJAVNOST DRUŽBE IN ORGANIZACIJA	7
C. ZAPOSLENI	8
D. LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE	9
4. OBVLADUJOČA DRUŽBA	10
5. PODRUŽNICE DRUŽBE	10
6. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV	11
A. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2017	11
B. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO OBDOBJU POROČANJA	11
7. UPRAVLJANJE DRUŽBE	12
A. IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB	12
B. SKUPŠČINA DELNIČARJEV	12
C. NADZORNI SVET	12
D. UPRAVA DRUŽBE	12
E. REVIZIJA	12
F. ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJNH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI	12
G. TRANSPARENTNOST POSLOVANJA	12
<b>POSLOVNO POROČILO</b>	<b>12</b>
1. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE	12
A. POSLANSTVO IN VIZIJA	12
B. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2017	13
2. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA	14
A. KOLIČINSKI PODATKI	14
B. PRIHODKI	16
C. ODHODKI	17
D. SREDSTVA	19
E. KAPITAL IN OBVEZNOSTI	19
F. KAZALNIKI	20
G. INVESTICIJE 1-6 2017	20
3. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE	21
A. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2017	21
B. PODROČJE INVESTICIJ	21
C. POSLOVANJE DO KONCA LETO 2017	21
4. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI	21
<b>POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA - NEREVIDIRANO</b>	<b>22</b>
1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2017 - NEREVIDIRANA	22
2. IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1. DO 30.6.2017 - NEREVIDIRAN	24
3. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1. DO 30.6.2017 - NEREVIDIRAN	25
4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA	27
5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	29
D. PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	29
E. RAČUNOVODSKE USMERITVE	29
F. POJASNILA POSTAVK BILANCE STANJA	29
G. POJASNILA POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	33
H. DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA	36



# 4 UVOD

## 1. PISMO UPRAVE

☞poštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!



Za leto 2017 smo si zadali ambiciozne cilje nadaljnje rasti poslovanja, dviga kakovosti naših storitev, razvoja kadrov, stabilizacije poslovanja ter dviga učinkovitosti in dobičkonosnosti poslovanja.

V prvi polovici leta 2017 zadane cilje izpolnjujemo v celoti in uresničujemo zaveze poslovnega načrta.

Na področju prodaje smo dosegli pomembne mejnike. Nadaljevali smo z visoko stopnjo medletne rasti nočitev, ki je v prvem polletju znašala 8% v primerjavi s prvim polletjem 2016.

Rast je bila glede na tržna gibanja nadpovprečna, saj so slovenska naravna zdravilišča v tem obdobju beležila 3% rast nočitev. Če smo v poročilih za leti 2015 in 2016 izpostavljali zlasti visoke stopnje rasti nočitev, pa se v prvem polletju 2017 lahko pohvalimo tudi z 83 % povprečno zasedenostjo kapacitet, najvišjo med vsemi slovenskimi naravnimi zdravilišči, ki so v tem obdobju v povprečju beležila 61 % zasedenost svojih kapacitet. Pomembno je, da smo rast dosegali na vseh segmentih prodaje, še posebej pa bi izpostavili kar 40 % rast nočitev iz tujih trgov ter 13 % rast števila točk ZZZ, ki jih dosegamo na podlagi nadaljnje specializacije na nevrološki indikaciji in vedno višjega ugleda naše družbe kot vrhunškega izvajalca rehabilitacijskih storitev. Tržni delež med slovenskimi naravnimi zdravilišči smo povečali za 6 %, pomembno pa je tudi poudariti, da smo poslovali pozitivno v vseh mesecih prvega polletja in z ustrezno strukturo prodaje uspeli preseči vpliv nihanja turistične sezone.

Investicije v prvem polletju 2017 so bile usmerjene predvsem v zagotavljanje dodatnih kapacitet in opreme na področju negovalnega oddelka, prvenstveno namenjenega rehabilitaciji pacientov z nevrološkimi in travmatološkimi indikacijami. Nadaljevali smo s prenovo sob v hotelu Vita in jo v poletnih mesecih tudi zaključili. Investicije so bile usmerjene tudi v širitev gostinskega programa, kjer smo celovito prenovili kuhinjske kapacitete, razširili ponudbo slaščičarne z izdelavo sladoleda, obnovili gostinsko teraso na bazenskem kompleksu hotela Vita, postavili otroška igrala pred kavarno May, posodobili vozni park za potrebe cateringa in še bi lahko naštevali. Vse navedene investicije že pomembno prispevajo k poslovanju v letošnjem letu.

V okolju se uveljavljamo kot vedno bolj zaželen delodajalec, zato nam je v prvem polletju 2017 uspel smel podvig. Medtem, ko je večina slovenskega turističnega gospodarstva izpostavljala pomanjkanje kadra, smo uspeli pridobiti in popolniti vrste zaposlenih na praktično vseh kritičnih področjih gostinstva, strežbe in rehabilitacije ter tako vstopili v turistično sezono s polno kadrovske zasedbo, ki omogoča kakovostno izvedbo vseh storitev v obdobju visoke turistične sezone. Naša družba vse bolj temelji na znanju in storitvah z višjo dodano vrednostjo. Najmanj višjo stopnjo



5  
2

izobrazbe ima že 36 % naših zaposlenih, intenzivno pa vlagamo v razvoj strokovnosti, izobraževanja in usposabljanja naših zaposlenih.

Kljub hitri rasti prihodkov ohranjamo stroškovno učinkovitost, saj se posamezne postavke stroškov materiala, energije in dela gibljejo pod-proporcionalno glede na dinamiko ustvarjenih prihodkov. To nam omogoča, da sredstva vlagamo v razvoj dejavnosti na vseh področjih in nadaljnjo prenavo naših kapacitet. Na področju financiranja smo z dvigom bonitetne ocene naše družbe in pogajanji dosegli pomembno znižanje obrestnih mer, zagotovili dolgoročne vire financiranja za načrtovane investicije v letu 2017 in pomembno izboljšali ročnost finančnih virov.

Vse navedeno se odraža v rasti poslovnega izida iz poslovanja v prvem polletju letošnjega leta, ki z 199.083 EUR za 14 % presega poslovni izid, dosežen v enakem obdobju preteklega leta. Družba ob polletju, po prihodkih in stroških financiranja ter drugih prihodkih in odhodkih, dosega 136.465 EUR celotnega poslovnega izida, kar je za dobrih 50% več kot v enakem obdobju 2016.

Pričakovanja ostajajo visoka tudi za drugo polletje 2017.

Med ključnimi projekti, načrtovanimi v drugi polovici leta, bi izpostavili zaključek prenove sob v našem najpomembnejšem hotelu Vita, delno prenavo hotela Park ter pričetek priprave podlag za spremembo zazidalnega načrta širšega območja zdravilišča, kar nam bo v prihodnjih letih omogočilo razširitev kapacitet, ki jih potrebujemo za nadaljnji razvoj družbe.

Na področju zdravstva bomo nadaljevali z dvema ključnima projektoma – razširitev nabora rehabilitacijske opreme ter celovita prenova rehabilitacijskih protokolov po posameznih indikacijah, kar bo še utrdilo položaj naše družbe kot najkakovostnejšega ponudnika rehabilitacijskih terapij.

Na kadrovskega področju bomo izvedli vrsto izobraževanj za kuharje, strežno osebje, administracijo, negovalno osebje in fizioterapevte. Naša družba se vse bolj uveljavlja kot učna baza za bodoče fizioterapevte in medicinske sestre, kar nam daje edinstveno pozicijo dostopa do perspektivnih kadrov.

Doseganje navedenih rezultatov in izvedba predstavljenih projektov seveda ne bi bilo mogoča brez podpore finančnih institucij, dobaviteljev, lastnikov in v prvi vrsti naših zaposlenih ter njihovega predanega dela. Pomembno vlogo predstavlja tudi naše družbeno odgovorno ravnanje s poudarkom na razvoju prijaznega delovnega okolja, spoštovanja okolja, poslovnih partnerjev in pravno-etičnih norm.

Polletni rezultati nas navdajajo z optimizmom, da je pred nami še eno uspešno leto, v katerem bomo dosegli zastavljene cilje in utrdili temelje našega nadaljnega razvoja.

K temu se uprava in zaposleni v družbi Terme Dobrna d.d. zavezujejo stremeti tudi v prihodnje.

doc. dr. Aleš Čemeja



## 6 2. IZJAVA POSLOVODSTVA IN NADZORA DRUŽBE

Uprava in člani nadzornega sveta družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna v skladu s 60. a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavljajo, da je Polletno poročilo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna za leto 2017 vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o trgu finančnih instrumentov ter evropskimi računovodskimi standardi.

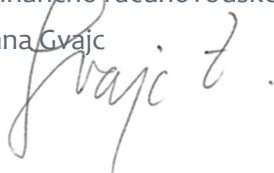
Poslovodstvo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, ki jo predstavlja uprava družbe in vodja finančno računovodske službe v skladu s 110. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov izjavlja po svojem najboljšem védenju:

- da je računovodsko poročilo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, za prvo polletje 2017 sestavljeno v skladu s evropskimi računovodskimi standardi in da izkazuje resničen ter pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna;
- da poslovno poročilo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, za prvo polletje 2017 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba Terme Dobrna d.d., Dobrna izpostavljena

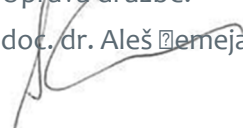
Dobrna, dne 25. september 2017

Predsednik nadzornega sveta:  
Dušan Korošec

Vodja finančno računovodske službe:  
Zvezdana Cvajc



Uprava družbe:  
doc. dr. Aleš Čemeja



## 7 3. PREDSTAVITEV DRUŽBE

### A. OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

IME IN SEDIŠČE DRUŽBE:	Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d.d., Dobrna 50, 3204 DOBRNA, Slovenija	
PРАВNA OBLIKA:	Družba je organizirana kot delniška družba. Družba kotira na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev na trgu delnic: vstopna kotacija	
REGISTRACIJA:	Okrožno sodišče v Celju pod RG št. 4.1996; vložna številka 1/00061/00	
OSNOVNA DEJAVNOST DRUŽBE:	G/55.100 – dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih obratov	
MATIČNA ŠTEVILKA DRUŽBE:	5053587	
DAVČNA ŠTEVILKA DRUŽBE:	94639272	
TRANSAKCIJSKI RAČUNI:	NLB d.d.	156 0223 4001 8563 326
	NOVA KBM d.d.	156 0483 5000 1515 585
	ABANKA d.d.	156 0510 0801 4042 585
	GB d.d., Kranj	156 0700 0000 1166 321
	BANKA KOPER d.d.	156 1010 0003 6240 262
	PARKAŠE d.d.	156 3400 0101 0945 422
OSNOVNI KAPITAL DRUŽBE:	2.887.900,14€, ki je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic enakega razreda	
ŠTEVILO ZAPOSLENIH:	stanje 30.6.2017 = 171	

### B. DEJAVNOST DRUŽBE IN ORGANIZACIJA

Terme Dobrna so slovensko termalno zdravilišče z najdaljšo, več kot 610 letno tradicijo. Osnovno dejavnost družbe lahko razdelimo na dve ključni področji: turistična dejavnost (namestitve in gostinstvo, bazeni in savne) in medicinsko dejavnost (ambulante, negovalni oddelek, rehabilitacija, lepotne storitve). Podporne dejavnosti se izvajajo v splošnem sektorju.





# Terme Dobrna d.d.

## hotelsko gostinska dejavnost

Hotelsko – gostinska dejavnost nudi:

- nastanitev v treh hotelih,
- vrhunsko kulinariko v penzionskih restavracijah, ala carte restavracijah, vinski kleti in kavarni,
- izvedbo raznovrstnih dogodkov (poroke, seminarji, srečanja,...),
- animacijo gostov,
- ponudba raznovrstnih spominkov in izdelkov;
- bazene in savne ter frizerski salon.

## medicinska dejavnost

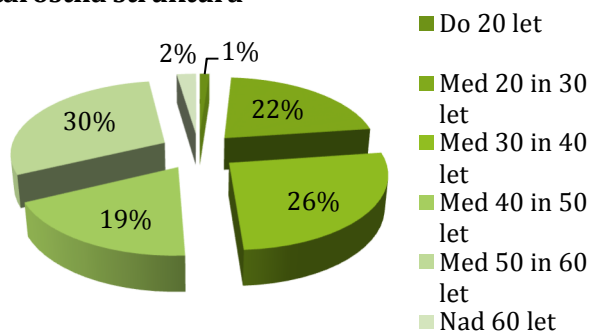
Medicinska dejavnost združuje:

- rehabilitacijske storitve (fizioterapija, delovna terapija, balneologija)
- storitve stacionarja in negovalnega oddelka,
- diagnostične in ambulantne storitve (ginekologija, nevrologija, urologija, ortopedija,...),
- akupunktura
- specialne obravnave (limfedem, urinska inkont., ipd.)
- wellness center

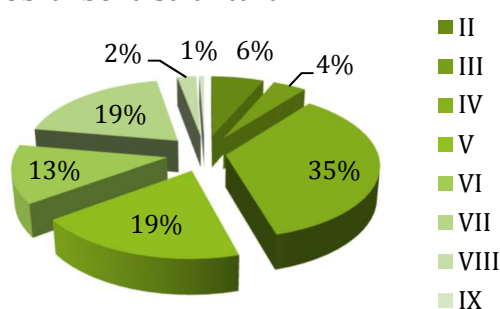
## C. ZAPOSLENI

V Termah Dobrna je bilo na dan 30.6.2017 zaposlenih 171 delavcev, od tega je 71% žensk in 29% moških. Po izobrazbi je največ (35%) zaposlenih z IV. stopnjo izobrazbe. V starostni strukturi pa predstavljajo največji delež zaposleni v starostnem razredu med 50 in 60 let. Skupno je 68% zaposlenih mlajših od 50 let.

**starostna struktura**



**izobrazbena struktura**



Izobrazbena struktura zaposlenih na dan 30.6.2017

stopnja izobrazbe	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	VIII.	IX.	skupaj
Število delavcev	11	7	60	33	22	33	4	1	171

#### D. LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE

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

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

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

Lastniška struktura na dan 30.6.2017 in spremembe v lastništvu glede na 31.12.2016 so predstavljene v spodnji tabeli.

LASTNIK	30.6.2017		31.12.2016	
	Vsota	DELEŽ	Vsota	DELEŽ
ALEA, d.o.o.	464.446	67,06%	227.697	32,88%
DUTB, d. d.	161.754	23,36%		0,00%
GRAFO LIT d.o.o. Žalec	36.981	5,34%		0,00%
POTOČNIK JERNEJ	8.291	1,20%	8.291	1,20%
MIS GAŠPER	1.221	0,18%	1.071	0,15%
DOLENŠEK IGNAC	1.076	0,16%	1.076	0,16%
MAGANJA VLADIMIR	1.053	0,15%	617	0,09%
SIMIČAK MOJCA	1.000	0,14%	300	0,04%
MARTINOVIĆ DRAGAN	950	0,14%	950	0,14%
KAMŠAK MARTA	866	0,13%	866	0,13%
FISCUSIO d.o.o.		0,00%	1.130	0,16%
HRIBAR ROMAN		0,00%	1.000	0,14%
SANATUS d.o.o.		0,00%	230.846	33,33%
ZVON DVA HOLDING, d.d.- v stečaju		0,00%	3.274	0,47%
MARINČEK ANTONIJA		0,00%	944	0,14%
MANHOLD d.o.o.		0,00%	1.401	0,20%
ZVON ENA HOLDING, d.d.- v stečaju		0,00%	148.514	21,44%
SKIP-INTRO d.o.o.		0,00%	3.452	0,50%
ADDIKO BANK D.D. - FIDUCIARNI RAČUN		0,00%	35.067	5,06%
OSTALI	14.904	2,15%	26.046	3,76%
SKUPAJ	692.542	100,00%	692.542	100,00%

Večje spremembe v lastniški strukturi na dan 30.6.2017 glede na 31.12.2016 so bile naslednje:

- Izstop lastnikov Sanatus d.o.o., Zvon ena holding, d.d. – v stečaju, Addiko bank d.d. – fiduciarni račun, Skip-intro d.o.o., Zvon dva holding, d.d. – v stečaju in drugih manjših lastnikov iz lastniške strukture družbe;

10  
 TO

- Povečanje deleža lastnika Alea d.o.o. iz 32,88% na 67,06% z objavo prevzemne ponudbe (objavljena dne 27.1.2017 z veljavnostjo od 30.1.2017 do 28.3.2017);
- Vstop družbe DUTB, d.d. v lastniško strukturo družbe z lastniškim deležem 23,36%;
- Vstop družbe Grafo lit d.o.o. Žalec v lastniško strukturo družbe z lastniškim deležem 5,34%;

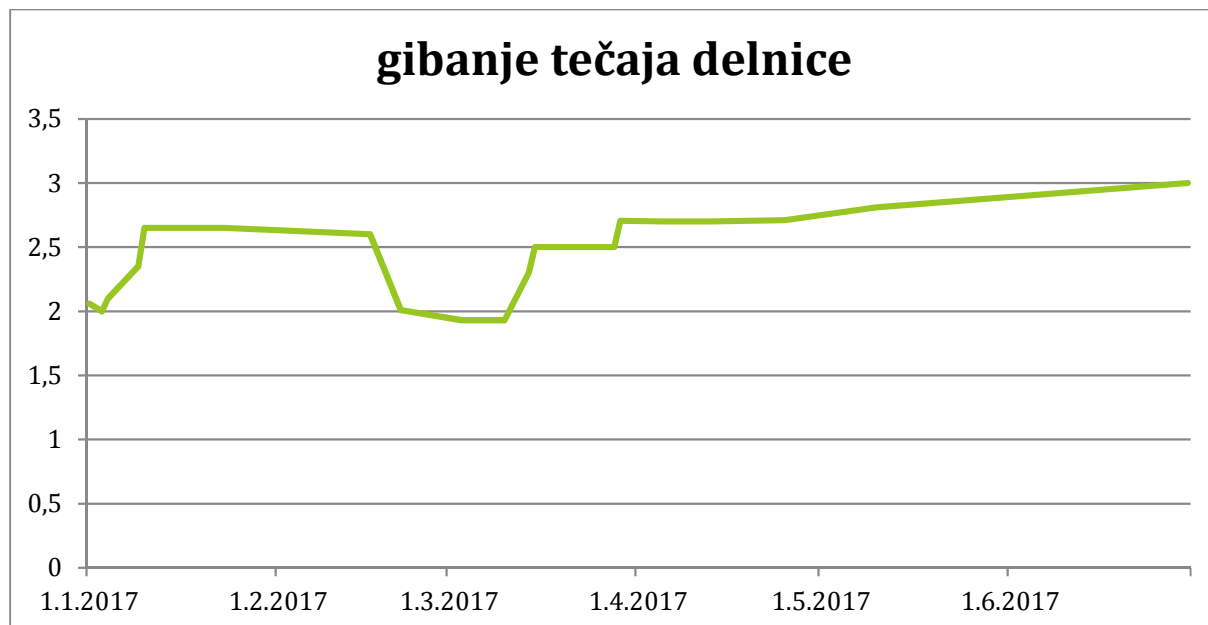
Ključni podatki o delnicah:

	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
število delnic	692.542	692.542	692.542
bilančna vrednost delnice	21,13	20,66	20,94
tržna vrednost delnice (30.6.)	3,00	2,25	2,06
čisti dobiček na delnico	0,197	0,131	0,40

V obdobju januar – junij 2017 je bilo z delnico Term Dobrna d.d. za 55.176,86€ prometa na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Vrednost delnice se je gibala med 1,93 € in 3,00€.

Člani nadzornega sveta niso lastniki delnic Term Dobrna d.d. Predsednik nadzornega sveta je direktor in 60% lastnik družbe Alea inženiring d.o.o, ki je lastnica 67,06% delnic Terme Dobrna d.d.

Gibanje cene delnice na Ljubljanski borzi skozi leto je prikazano v spodnjem grafu.



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

## 4. OBVLADUJOČA DRUŽBA

Družba nima obvladujoče družbe.

## 5. PODRUŽNICE DRUŽBE

Družba nima podružnic.



## 11 6. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV

### 11 A. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2017

#### PREVZEMNA PONUDBA ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE

- ❖ Dne 6.1.2017 je bila objavljena prevzemna namera za odkup delnic družbe Terme Dobrna d.d., s strani družbe Alea inženiring d.o.o. Družba je v skladu z Zakonom o prevzemih, javno objavila obvestilo o prejeti prevzemni nameri in o tem obvestila predstavnike delavcev. Družba je ATVP poslala obvestilo o dogovorih in izjavo o zastavi in zavarovanju v skladu z 25. členom Zakona o prevzemih. Od prejema obvestila o prevzemni nameri do objave odločbe o izidu prevzemne ponudbe je družba delovala v skladu s 47. členom Zakona o prevzemih, torej v okvirih omejitve dejanj ciljne družbe.
- ❖ Dne 27.1.2017 je bila objavljena prevzemna ponudba s strani družbe Alea inženiring d.o.o. Družba je v skladu z Zakonom o prevzemih javno objavila obvestilo o prejeti prevzemni ponudbi in o tem obvestila predstavnike delavcev, ki jim je bil posredovan tudi prospekt. V desetih dneh je družba javno objavila tudi mnenje o prevzemni ponudbi v skladu s 24. členom Zakona o prevzemih. Prevzemna ponudba velja do 28.3.2017.
- ❖ Dne 16.3.2017 je bila javno objavljena sprememba prevzemne ponudbe za odkup delnic Terme Dobrna d.d.
- ❖ Dne 31.3.2017 je bil javno objavljen izid prevzemne ponudbe, ki je bila uspešna. Ponudbo je sprejelo 41 akceptantov (imetniki 236.749 delnic družbe).

#### POŠLOVANJE DRUŽBE

- ❖ Bistveno izboljšanje poslovanja družbe na podlagi izvedenih ukrepov tako na prodajni kot tudi na stroškovnih stani.
- ❖ Dodatna širitev kapacitet negovalnega oddelka.
- ❖ Nadaljnja obnova sob v Hotelu Vita.
- ❖ Širitev gostinske ponudbe (širitev sladolednega programa, otroška igrala,...).
- ❖ Uspešno izpeljani reprogrami bančnih kreditov ob zapadlosti in znižanje obrestne mere na večini obstoječih kreditnih pogodbah.
- ❖ Pridobitev dodatnih dolgoročnih bančnih virov za financiranje planiranih investicij in trajnih obratnih sredstev.
- ❖ Izvajanje aktivnosti po projektu PROCESNI DOBRNA – v okviru pridobljenih sredstev na Javnem razpisu Procesni vaučer.

### B. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO OBDOBJU POROČANJA

- ❖ V juliju je bil na 10. redni seji N<sup>o</sup> sprejet Rebalans investicij za leto 2017. Do konca leta 2017 bomo tako izvedli nadaljnjo obnovo hotelskih in welnes kapacitet, posodobili in dopolnili medicinsko opremo ter izvedli potrebne nadgradnje v informacijskem sistemu ter pričeli s pripravo podlag za spremembo zazidalnega načrta območja zdravilišča. Finančna sredstva za navedene investicije so bila pridobljena v mesecu juniju.
- ❖ Nadaljnje prestrukturiranje finančnih virov, znižanje obrestne mere, podaljšanje okvirnega kredita.
- ❖ Kandidatura na javnih razpisih za pridobitev sredstev.
- ❖ V avgustu izvedena 23. redna seja skupščine družbe.
- ❖ Uspešno zaključena poletna sezona.



## 12 7. UPRAVLJANJE DRUŽBE

### JS A. IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

☒ prememb glede navedenega v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni.

### B. SKUPŠČINA DELNIČARJEV

☒ prememb glede navedenega v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni.

### C. NADZORNI SVET

☒ prememb glede navedenega v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni.

### D. UPRAVA DRUŽBE

☒ prememb glede navedenega v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni.

### E. REVIZIJA

☒ prememb glede navedenega v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni.

### F. ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI

☒ prememb glede navedenega v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni.

### G. TRANSPARENTNOST POSLOVANJA

☒ prememb glede navedenega v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni.

# POSLOVNO POROČILO

## 1. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

### A. POSŁANSTVO IN VIZIJA

#### POSŁANSTVO

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

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

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





**VIZIJA**

**TERME DOBRNA SMO USPEŠNO PODJETJE, SODOBNO IN DINAMIČNO MEDICINSKO – TURISTIČNO SREDIŠČE, KI ZDRUŽUJE NARAVNE DANOSTI, TRADICIJO, GOSTOLJUBJE, STROKOVNOST IN MEDICINSKO ZNANOST.**

V okviru term deluje diagnostično-rehabilitacijski center, v katerem sodelujemo z vodilnimi strokovnjaki na področjih ginekologije, urologije, ortopedije in nevrologije. Imamo partner moškemu in ženski v vseh obdobjih rodnosti, obenem pa ju ščitimo pred najpogostejšimi civilizacijskimi boleznimi. Na področju srednje in vzhodne Evrope smo prepoznani kot vodilni center za pomoč pri bolezenskih težavah z rodili, neplodnostjo, inkontinenco, diagnostiko na področju ginekološko-uroloških stanj v povezavi z onkologijo ter nevroloških stanj.

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

**B. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2017**

Za leto 2017 smo si v poslovnem načrtu zastavili naslednje operativne cilje:

**KVANTITATIVNI CILJI**

PODROČJE	CILJ ZA 2017	EM	GLEDE NA 2016
ŠTEVILO NOČITEV	118.000	nočitev	1 % več
ŠTEVILO TOČK ZZZS	829.637	točk	9 % več
CELOTNI PRIHODKI	8,19mio	EUR	3 % rast
PRIHODKI HOTELSKE DEJAVNOSTI	5.418.225	EUR	2 % rast
PRIHODKI NAMESTITEV	1.481.617	EUR	1 % rast
PRIHODKI GOSTINSTVA	3.358.209	EUR	3 % rast
PENZIONSKA PRODAJA GOSTINSTVO	2.467.180	EUR	2 % rast
IZVENPENZIONSKA PRODAJA GOSTINSTVO	891.029	EUR	6 % rast
PRIHODKI BAZENOV IN SAVN	578.399	EUR	3 % rast
PRIHODKI MEDICINSKE DEJAVNOSTI	3.153.434	EUR	5 % rast
KONCESIJSKI PRIHODKI	2.377.607	EUR	3 % rast
SAMOPLAČNIŠKA PRODAJA ZDRAVSTVA	572.327	EUR	16 % rast
PRIHODKI LA VITA	203.500	EUR	1 % upad
CELOTNI ODHODKI	8,9 mio	EUR	3 % rast
CELOTNI POSLOVNI IZID	350 tisoč EUR čistega dobička (rast 21%)		
DELEŽ STROŠKOV DELA V PRIHODKIH	Ohraniti 37 %		

**KVALITATIVNI CILJI**

- Postati vodilni na področju strokovne obravnave ginekoloških, uroloških, ortopedskih in nevroloških stanj;
- Razviti nabor terapevtskih programov za širšo populacijo za najpogostejša bolezenska stanja starostnikov – bolečine v križu, vratnih hrbtenici, kolkih/kolenih in drugih sklepov ter revmatska obolenja;
- Dvig profesionalnosti vseh naših storitev s poudarkom na odnosu in prijaznosti do gostov in pacientov;



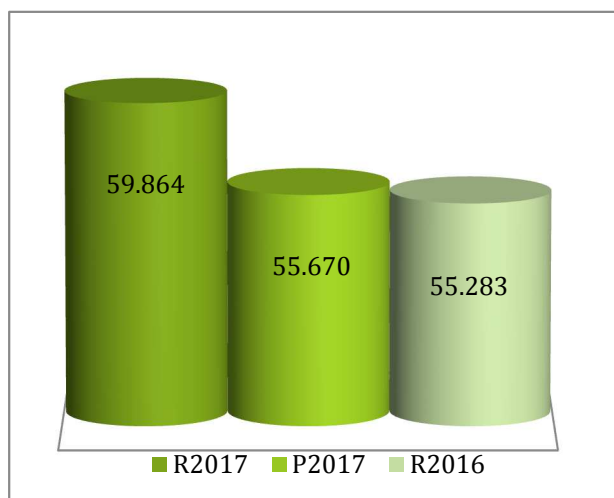
- Optimizacija poslovnih procesov na vseh področjih;
- Prodajna naravnost kadra z individualiziranim pristopom do gosta;
- Delovanje v skladu s pridobljenim standardom DNV;
- Dokončanje in uvedba ŽOP na vseh področjih delovanja družbe;
- Ohranjanje stabilnosti in kvalitete v poslovnih odnosih.

## 2. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA

V celoviti analizi razvoja in izidov poslovanja bomo predstavili najpomembnejše poslovne podatke za obdobje 1-6 2017 v primerjavi s planom 1-6 2017 in realizacijo 1-6 2016.

### A. KOLIČINSKI PODATKI

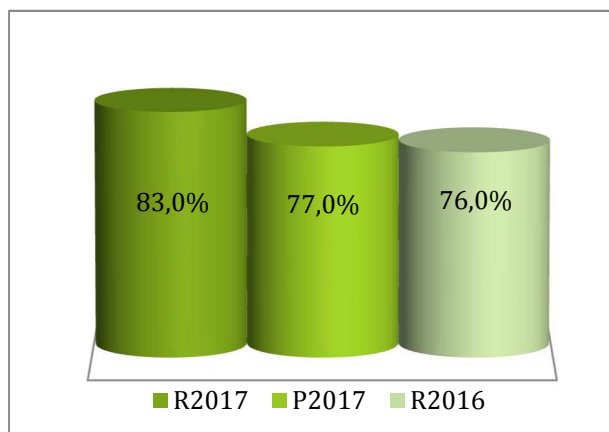
#### NOČITVE

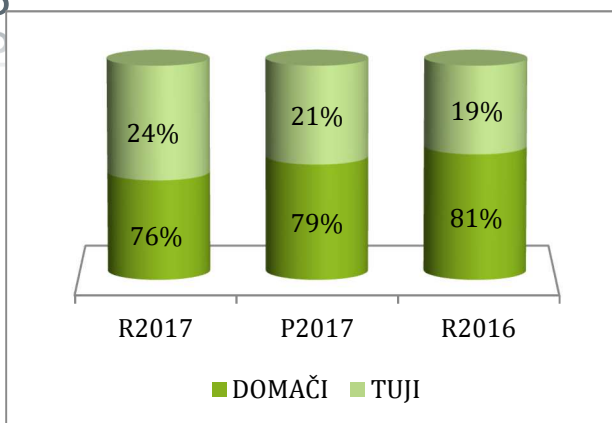


V prvi polovici leta 2017 smo dosegli pomembno povečanje števila nočitev v primerjavi z enakim obdobjem lani. Povečalo se je število nočitev na vseh segmentih prodaje, predvsem pa nočitve tujih individualnih in agencijskih gostov. Žkupaj beležimo 8% rast nočitev, kar je nadpovprečna rast nočitev med slovenskimi naravnimi zdravilišči, ki beležijo 3% rast nočitev.

#### ZASEDENOST KAPACITET

Žkladno z gibanjem nočitev se giblje tudi zasedenosti kapacitet. Tako smo v obdobju 1-6 2017 dosegli kar 83% povprečno zasedenost kapacitet, kar je nad planirano zasedenostjo (77%) in doseženo zasedenostjo v enakem obdobju lani (76%). Dosežena povprečna zasedenost je 22 odstotnih točk nad povprečno zasedenostjo hotelskih kapacitet slovenskih naravnih zdravilišč v obdobju 1-6 2017 (61%) in 23 odstotnih točk nad povprečno zasedenostjo hotelov v Žloveniji (60%).

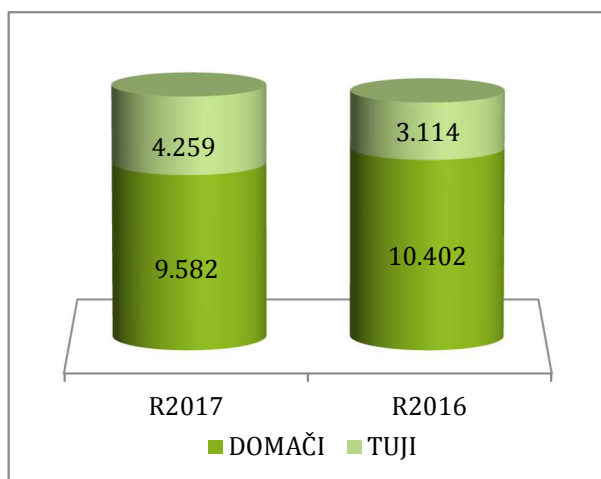
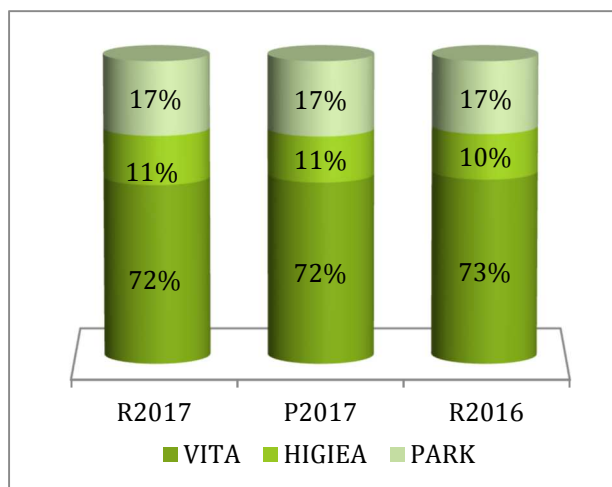


**STRUKTURA NOČITEV: domači - tuji**


V obdobju 1-6 2017 smo število tujih nočitev povečali za 40 % in dosegli najvišjo rast tujih nočitev med slovenskimi naravnimi zdravilišči, vključenimi v skupnost slovenskih naravnih zdravilišč, ki v tem obdobju beležijo 4% rast tujih nočitev. Povečanje smo dosegli s spremenjeno prodajno strategijo in uspešno izvedenimi prodajnimi akcijami na tujem trgu. Delež tujih nočitev v strukturi vseh nočitev se je tako povečal iz 19% na 24%.

**STRUKTURA NOČITEV: po hotelih**

Zasedenost razpoložljivih kapacitet se je povečala v vseh namestitvenih objektih. Kot je razvidno iz grafa struktura po hotelih se je povečal delež nočitev v Vili Higiea, predvsem zaradi dodatne promocije objektov in pridobitve novih prodajnih segmentov. To je za našo družbo pomembno, saj je v omenjenih objektih v prvem polletju še bilo mogoče nadaljevati z nadaljnjo rast nočitev, medtem ko v hotelu Vita že presegamo 90% zasedenost kapacitet in je prostora za rast števila prenočitev že bistveno manj.

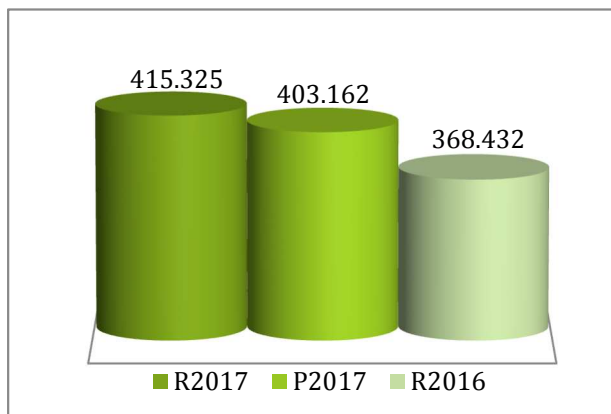

**ŠTEVILO GOSTOV**

V obdobju 1-6 2017 nas je obiskalo 13.841 gostov, kar je 2% več kot v enakem obdobju lani. Slovenska naravna zdravilišča so beležila 5% rast števila gostov. Število tujih gostov se je povečalo za 37%, medtem ko se je število domačih gostov zmanjšalo za 8%.

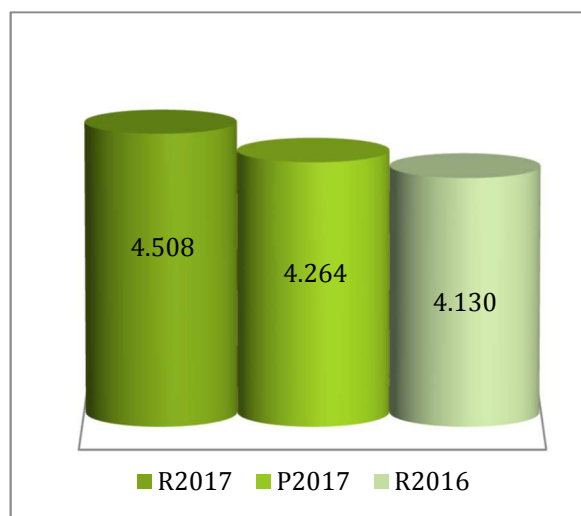
16  
Te

**TOČKE ZZZS**

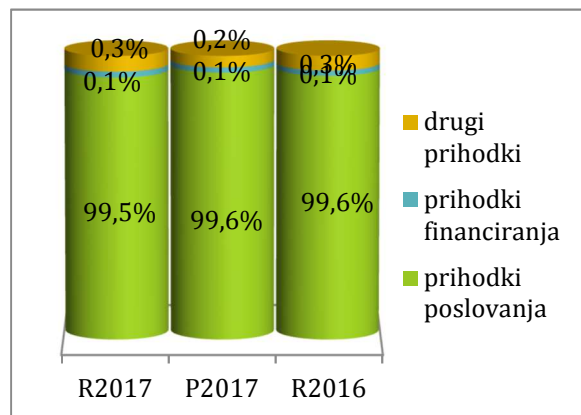
V prvi polovici leta 2017 smo realizirali 13% več točk ZZZS, kar je predvsem rezultat specializacije negovalnega oddelka in boljše prepoznavnosti zdravilišča kot vrhunskega izvajalca zdraviliških storitev na indikacijskih področjih ginekologije, urologije, nevrologije, travme in ortopedije. Delovanje v skladu z bolnišničnim standardom DNV, po katerem deluje tudi večina slovenskih bolnišnic, predstavlja konkurenčno prednost in dodano vrednost za napotene paciente.


**OSTALO**

Ostala področja so sledila rasti na namestitvenem in zdravstvenem delu in dosegla povečan obseg prodanih količin in vrednosti prodaje. Aktivno delo z zaposlenimi, medsektorsko sodelovanje ter nove kapacitete so rezultirali v 31 % rasti prodaje na segmentu izvenpenzijske prodaje hrane, 8 % rasti prihodkov prodaje pijač ter 9 % rasti prihodkov bazena in savn dejavnosti.

**B. PRIHODKI**


Kot razvidno iz grafa, smo v obdobju 1-6 2017 dosegli 4.508 tisoč € celotnih prihodkov. Doseženi prihodki so 9% višji od lanskoletnih in 6% višji od planiranih prihodkov. Pomembno je poudariti, da višje prihodke beležijo vsi sektorji družbe, kar je posledica uspešnih prodajnih aktivnosti na vsakem posameznem segmentu delovanja in medsektorskega sodelovanja.



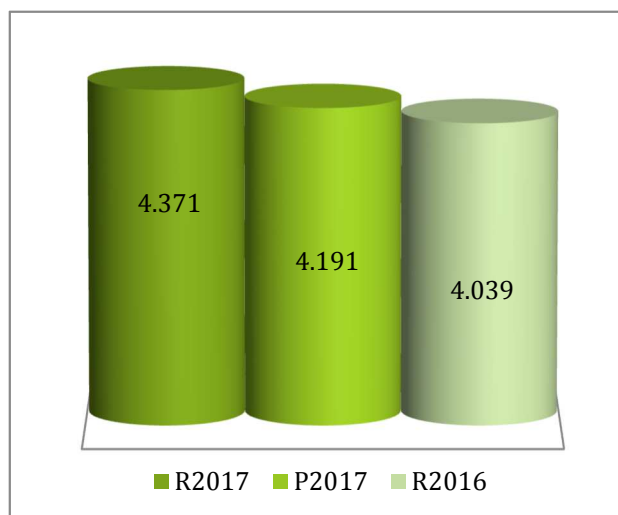
V strukturi prihodkov predstavljajo prihodki poslovanja pretežni del prihodkov tako v prvem polletju 2017, kot tudi v planu in prvem polletju 2016.

17  
 TA

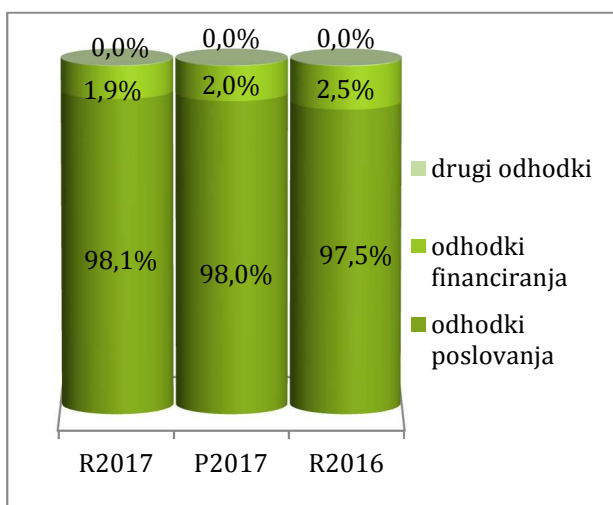
Podrobnejši prikaz gibanja prihodkov je predstavljen v spodnji tabeli.

	R2017	P2017	+/-R17/P17	R2016	+/-R17/R16
prihodki hotelsko gostinski sektor	2.615.941	2.384.316	10%	2.344.105	12%
prihodki medicinski sektor	1.547.783	1.575.543	-2%	1.502.560	3%
prihodki bazena	193.816	192.509	1%	180.106	8%
drugi poslovni prihodki	129.775	96.300	35%	85.890	51%
prihodki financiranja	5.507	4.800	15%	4.593	20%
drugi prihodki	14.825	10.200	45%	12.601	18%
<b>☑KUPAJ</b>	<b>4.507.647</b>	<b>4.263.668</b>	<b>6%</b>	<b>4.129.855</b>	<b>9%</b>

### C. ODHODKI



V prvi polovici leta 2017 smo realizirali 4.371 tisoč € odhodkov, kar je 8% več kot v enakem obdobju lani in 4% več kot planirano. Rast odhodkov se giblje pod dinamiko rasti prihodkov, kar smo uspeli realizirati z ukrepi omejevanja stroškov na vseh področjih (porabi materiala, stroških financiranja ipd.). V primerjavi s prihodki se tako odhodki v prvem polletju 2017 v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta gibljejo 1 odstotni točki pod rastjo prihodkov in 2 odstotni točki pod planirano rastjo prihodkov.



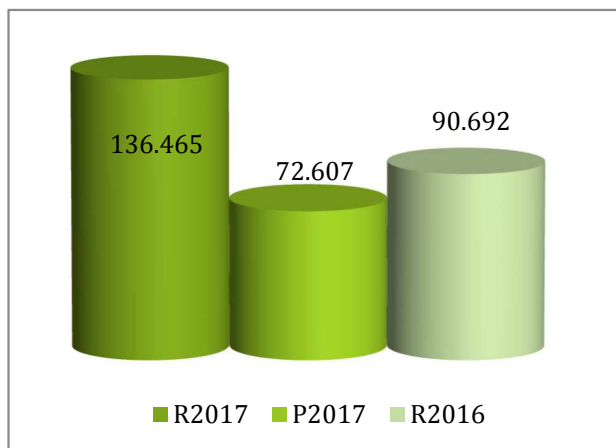
Poslovni odhodki so v obdobju 1-6 2017 predstavljali 98,1% vseh odhodkov. Odhodki financiranja so se zmanjšali za 18%, kot posledica odplačila dela glavnice in doseženih nižjih obrestnih mer pri reprogramih kreditnih obveznosti. Drugi odhodki ne predstavljajo pomembnejšega deleža v strukturi vseh odhodkov.



	R2017	P2017	+/-R17/P17	R2016	+/-R17/R16
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	28.571	31.165	-8%	30.554	-6%
☒troški materiala	842.497	795.447	6%	804.135	5%
☒troški storitev	1.124.491	1.026.457	10%	1.007.697	12%
☒troški dela	1.737.579	1.647.359	5%	1.537.984	13%
Amortizacija	415.693	449.145	-7%	410.978	1%
Drugi stroški	139.400	156.487	-11%	146.443	-5%
POŠLOVNI ODHODKI	4.288.231	4.106.060	4%	3.937.791	9%
FINANČNI ODHODKI	81.607	83.801	-3%	99.611	-18%
DRUGI ODHODKI	1.344	1.200	12%	1.761	-24%
<b>ODHODKI ☒KUPAJ</b>	<b>4.371.182</b>	<b>4.191.061</b>	<b>4%</b>	<b>4.039.163</b>	<b>8%</b>

V primerjavi s preteklim letom so se nad-proporcionalno povečali stroški storitev, katerih rast je pomembno povezana z vlaganjem v nadaljnji razvoj medicinske dejavnosti, povečanimi stroški tekočega vzdrževanja na hotelskih objektih. Nadproporcionalno so se povečali tudi stroški dela, kar je povezano z nadaljnjo krepitvijo Term Dobrna kot učne baze za nove diplomante različnih profilov z medicinskega področja. ☒troški dela teh zaposlenih se na drugi strani odražajo v povečanju prihodkov iz naslova refundacij.

#### POSLOVNI IZIDI

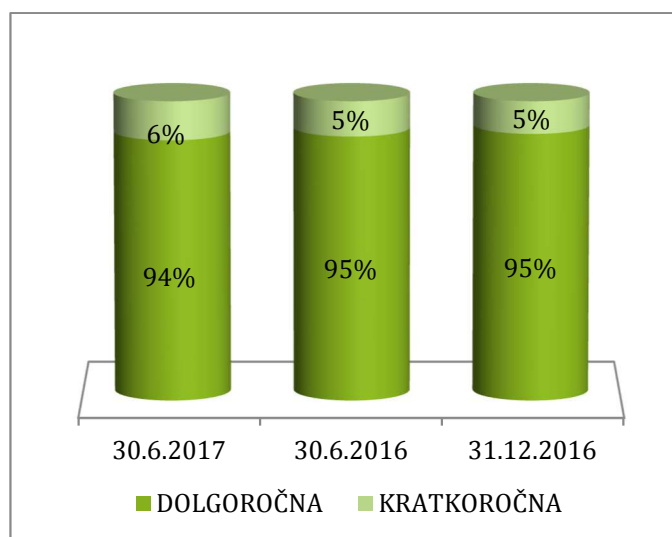


Z opisanim gibanjem prihodkov in odhodkov smo v obdobju 1-6 2017 dosegli pozitiven celoten poslovni izid v višini 136.692 EUR, kar je za 50 % oz. 45.773 EUR višji celotni poslovni izid kot v enakem obdobju lani. Izid iz poslovanja ob tem znaša 199.084 EUR.

	R2017	P2017	+/-R17/P17	R2016	+/-R17/R16
Prihodki iz poslovanja	4.487.315	4.248.668	6%	4.112.661	9%
Odhodki iz poslovanja	4.288.231	4.106.060	4%	3.937.791	9%
<b>POŠLOVNI IZID IZ POŠLOVANJA</b>	<b>199.084</b>	<b>142.608</b>	<b>40%</b>	<b>174.870</b>	<b>14%</b>
Prihodki iz financiranja	5.507	4.800	15%	4.593	20%
Odhodki iz financiranja	81.607	83.801	-3%	99.611	-18%
<b>POŠLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA</b>	<b>122.984</b>	<b>63.607</b>	<b>93%</b>	<b>79.852</b>	<b>54%</b>
Drugi prihodki	14.825	10.200	45%	12.601	18%
Drugi odhodki	1.344	1.200	12%	1.761	-24%
<b>CELOTNI POŠLOVNI IZID</b>	<b>136.465</b>	<b>72.607</b>	<b>88%</b>	<b>90.692</b>	<b>50%</b>

19 D. SREDSTVA  
 Ta

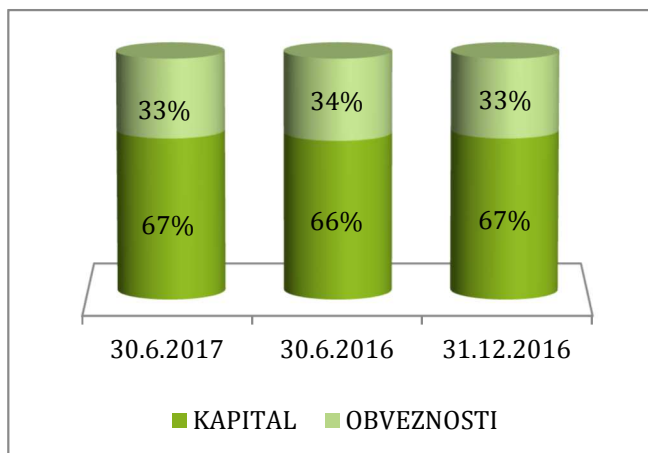
	30.6.2017	30.6.2016	+/-R17/R16	31.12.2016	+/-R17/R16
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>20.681.985</b>	<b>20.636.945</b>	<b>0%</b>	<b>20.599.706</b>	<b>0%</b>
neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	66.822	84.292	-21%	75.557	-12%
opredmetena osnovna sredstva	20.580.152	20.514.982	0%	20.490.497	0%
dolgoročne finančne naložbe	35.011	37.671	-7%	33.652	4%
dolgoročne poslovne terjatve	0	0		0	
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>1.277.901</b>	<b>1.145.588</b>	<b>12%</b>	<b>1.053.864</b>	<b>21%</b>
zaloge	96.024	58.619	64%	91.650	5%
kratkoročne finančne naložbe	0	0	#DEL/o!	0	#DEL/o!
kratkoročne poslovne terjatve	866.260	817.944	6%	749.465	16%
denarna sredstva	68.326	107.606	-37%	47.859	43%
kratkoročne AČR	247.291	161.419	53%	164.890	50%
<b>OBVEZNOŠTI IN KUPAJ</b>	<b>21.959.886</b>	<b>21.782.533</b>	<b>1%</b>	<b>21.653.570</b>	<b>1%</b>



Družba je imela na dan 30.6.2017 21.959.886€ sredstev, kar je 1 % več kot na dan 30.6.2016. Vrednost sredstev se je povečala predvsem zaradi povečanja kratkoročnih sredstev (terjatve, zaloge – zaradi povečanega obsega poslovanja). Delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih znaša 94 % in je nekoliko pod lanskoletnim.

## E. KAPITAL IN OBVEZNOSTI

	30.6.2017	30.6.2016	+/-R17/R16	31.12.2016	+/-R17/R16
kapital	14.636.474	14.306.529	2%	14.500.009	1%
dolgoročne obveznosti in PČR	4.297.398	4.415.861	-3%	3.922.361	10%
kratkoročne obveznosti in PČR	3.026.014	3.060.143	-1%	3.231.200	-6%
<b>OBVEZNOŠTI IN KUPAJ</b>	<b>21.959.886</b>	<b>21.782.533</b>	<b>1%</b>	<b>21.653.570</b>	<b>1%</b>

20  
50


Delež kapitala v vseh obveznosti do virov sredstev je na dan 30.6.2017 znašal 67% in se je nekoliko povečal glede na dan 30.6.2016 in ostal nespremenjen glede na 31.12.2016.

## F. KAZALNIKI

	30.6.2017	30.6.2016	+/-R17/R16	31.12.2016	+/-R17/R16
<b>1. KAZALNIKI TANJI FINANCIRANJA</b>					
a) stopnja lastniškosti financiranja	0,667	0,657	1%	0,670	-1%
c) stopnja dolgoročnosti financiranja	0,862	0,860	0%	0,851	1%
<b>2. KAZALNIKI TANJI INVEŠTIRANJA</b>					
a) stopnja osnovnosti investiranja	0,940	0,946	-1%	0,950	-1%
č) stopnja dolgoročnosti investiranja	0,942	0,947	-1%	0,951	-1%
<b>3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA UŠTROJA</b>					
a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,711	0,697	2%	0,705	1%
d) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,023	0,035	103%	0,015	127%
e) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,309	0,302	153%	0,247	169%
f) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,352	0,338	149%	0,326	158%
<b>5. KAZALNIKI GOŠPODARNOSTI</b>					
a) gospodarnost poslovanja	1,046	1,044	0%	1,055	-1%
<b>6. KAZALNIKI DONOŠNOSTI</b>					
a) čista dobičkonosnost kapitala	0,009	0,006	47%	0,019	-51%

## G. INVESTICIJE 1-6 2017

V prvi polovici leta 2017 so bili izvedene naslednje investicije:

POŠTAVKA	ŠKUPAJ
Neopredmetena sredstva	0
Nepremičnine	230.545
Oprema	215.715
Računalniška oprema	11.253
Drobni inventar	31.437
Delovne obleke	7.664
<b>ŠKUPAJ</b>	<b>496.614</b>

### 3. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE

#### A. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2017

Za leto 2017 smo si zadali povečanje fizičnih kazalcev na vseh področjih delovanja in s tem povečanje prihodkov posameznih dejavnosti. Plan 2017 predvideva povečanje donosnosti poslovanja, produktivnosti zaposlenih in bistveno izboljšanje poslovnega rezultata. Glede na razvojne usmeritve planiramo največje povečanje prihodkov na področju medicinske dejavnosti, dejavnosti namestitvev in izven-penzionske prodaje.

#### B. PODROČJE INVESTICIJ

Za zagotovitev ustrezne infrastrukture za doseganje ciljev zastavljenih na posameznih področjih v drugi polovici leta 2017 planiramo dokončanje začetih in izvedbo planiranih še neizvedenih investicij:

##### HOTELSKO GOSTINSKA DEJAVNOST:

- nadaljnja prenova namestitvenih kapacitet – hotel Park
- obnova savn
- novi prodajni programi in ponudba (otročka igrala, muzejska zbirka, info pult)

##### MEDICINA

- razvoj medicinske dejavnosti – prenova in nadgradnjo rehabilitacijskih protokolov
- implementacija novih aparaturnih rehabilitacijskih postopkov

##### SPLOŠNE DEJAVNOSTI:

- sanacija hrupa klimatov hotela Vita
- nadgradnja in dograditev informacijskega sistema

#### C. POSLOVANJE DO KONCA LETA 2017

Z doslednim izvajanjem sprejetih ukrepov za izboljšanje poslovanja tudi v nadaljnjih mesecih tako na področju prodaje kot na področju obvladovanja stroškov, predvidevamo doseganje planiranih rezultatov za leto 2017.

### 4. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

Prememb glede na navedeno v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni. Družba Terme Dobrna se še naprej zavezuje k doslednemu izvajanju pridobljenega standarda DNV, spoštovanju zavez iz naslova Invalidom prijaznega podjetja, spoštovanju zavez okoljskega certifikata Ecolabel ter spoštovanju pravnih, okoljskih in moralnih norm na najvišji ravni.

# POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA - NEREVIDIRANO

## 1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2017 - NEREVIDIRANA

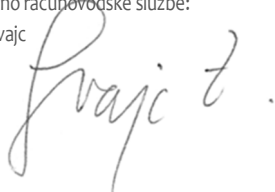
Postavka	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	delež 6/2017	delež 12/2016
REDAVA	21.959.887	21.782.533	21.653.570	100%	100%
<b>A. DOLGOROČNA REDAVA</b>	<b>20.681.986</b>	<b>20.636.945</b>	<b>20.599.706</b>	<b>94%</b>	<b>95%</b>
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva	67.025	84.292	75.557	0%	0%
<b>1. Neopredmetena sredstva</b>	<b>67.025</b>	<b>84.292</b>	<b>75.557</b>		
c. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	64.090	80.720	72.405		
č. Druga neopredmetena sredstva	2.935	3.572	3.152		
II. Opredmetena osnovna sredstva	20.579.950	20.514.982	20.490.497	94%	95%
1. Zemljišča	3.200.487	3.200.487	3.200.487		
2. Zgradbe	15.783.613	15.980.069	15.925.619		
3. Proizvajalne naprave in stroji	708.400	589.889	640.877		
4. Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opr.os.s.	138.916	140.049	137.726		
6. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	748.534	585.788	585.788		
7. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	18.700	0		
IV. Dolgoročne finančne naložbe	35.011	37.671	33.652	0%	0%
<b>1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil</b>	<b>13.803</b>	<b>13.803</b>	<b>13.803</b>		
a. Delnice in deleži v družbah v skupini	1.000	1.000	1.000		
b. Druge delnice in deleži	12.803	12.803	12.803		
<b>2. Dolgoročna posojila</b>	<b>21.208</b>	<b>23.868</b>	<b>19.849</b>		
b. Druga dolgoročna posojila	21.208	23.868	19.849		
<b>B. KRATKOROČNA REDAVA</b>	<b>1.030.610</b>	<b>984.169</b>	<b>888.974</b>		
II. Zaloga	96.024	58.619	91.650		
1. Material	66.797	42.199	71.668		
4. Trgovsko blago	29.227	16.420	19.982		
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	866.260	817.944	749.465	4%	3%
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	168.958	57.958	87.458		
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	558.352	593.156	574.636		
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	138.950	166.830	87.371		
V. Denarna sredstva	68.326	107.606	47.859	0%	0%
<b>C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČAOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>247.291</b>	<b>161.419</b>	<b>164.890</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>



23  
53

Postavka	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	delež 6/2017	delež 12/2016
OBVEZNOŠTI DO VIROV REZERVE	21.959.887	21.782.533	21.653.570	100%	100%
<b>A. KAPITAL</b>	<b>14.636.474</b>	<b>14.306.529</b>	<b>14.500.009</b>	<b>67%</b>	<b>67%</b>
I. Vpoklicani kapital	2.887.900	2.887.900	2.887.900	13%	13%
1. Osnovni kapital	2.887.900	2.887.900	2.887.900		
II. Kapitalske rezerve	4.432.450	4.432.450	4.432.450	20%	20%
III. Rezerve iz dobička	7.068.992	6.837.391	7.068.992	32%	33%
1. Zakonske rezerve	5.568.463	5.568.463	5.568.463		
5. Druge rezerve iz dobička	1.500.529	1.268.928	1.500.529		
IV. Presežek iz prevrednotenja	-25.338	-37.500	-25.338	0%	0%
V. Preneseni čisti dobiček	136.005	95.596	136.005	1%	1%
VII. Čisti dobiček poslovnega leta	136.465	90.692	0	1%	0%
<b>B. REZERVACIJE IN DOLG. PAVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>531.433</b>	<b>549.990</b>	<b>537.917</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>
1. Rezervacije	531.433	549.990	537.917		
<b>C. DOLGOROČNE OBVEZNOŠTI</b>	<b>3.765.965</b>	<b>3.865.881</b>	<b>3.384.444</b>	<b>17%</b>	<b>16%</b>
I. Dolgoročne finančne obveznosti	3.765.965	3.865.881	3.384.444	17%	16%
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	3.686.394	3.783.083	3.304.873		
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti	79.571	82.798	79.571		
<b>D. KRATKOROČNE OBVEZNOŠTI</b>	<b>2.930.997</b>	<b>2.914.288</b>	<b>3.152.669</b>	<b>13%</b>	<b>15%</b>
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0	0%	0%
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.033.300	946.756	1.367.619	5%	6%
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	955.474	865.901	1.332.446		
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti	77.826	80.855	35.173		
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.897.697	1.967.532	1.785.050	9%	8%
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	978	978	978		
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.419.863	1.484.240	1.428.535		
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	476.856	482.314	355.537		
<b>E. KRATKOROČNE PAVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>95.018</b>	<b>145.845</b>	<b>78.531</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

Vodja finančno računovodske službe:  
Zvezdana Gvajc



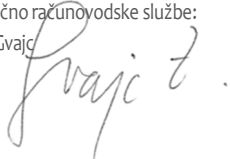
Direktor:  
dr. Aleš Čemeja



## 2. IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1. DO 30.6.2017 - NEREVIDIRAN

Postavka	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	4.468.185	4.075.889	8.568.583
Č. UREDITVENI LAŽNI PROIZVODI, TORITVE	0	15.600	18.080
D. SUBVENCIJE, DOTACIJE POVEZANE S POL. UČINKI	10.591	9.766	23.876
E. DRUGI POLOVNI PRIHODKI	8.539	11.407	26.016
F. KOMATI DONOZ IZ POLOVANJA	4.487.315	4.112.662	8.636.555
G. POLOVNI ODHODKI	4.288.231	3.937.792	8.184.157
I. Troški blaga, materiala in storitev	1.995.558	1.842.387	3.869.965
1. Nabavna v rednost prodanega blaga in materiala	28.571	30.554	60.264
2. Troški porabljenega materiala	842.496	804.136	1.643.197
3. Troški storitev	1.124.491	1.007.697	2.166.504
II. Troški dela	1.737.579	1.537.984	3.156.052
1. Troški plač	1.283.379	1.114.066	2.310.703
2. Troški pokojninskih zavarovanj	113.688	100.076	207.710
3. Troški drugih socialnih zavarovanj	93.130	81.980	170.150
4. Drugi stroški dela	247.382	241.862	467.489
III. Odpisi vrednosti	415.693	410.978	826.248
1. Amortizacija	415.693	407.191	818.219
2. Prevred.posl. odh. pri osnovnih sredstvih	0	20	95
3. Prevred.posl. odh. pri obratnih sredstvih	0	3.767	7.934
IV. Drugi poslovni odhodki	139.401	146.443	331.892
2. Drugi stroški	139.401	146.443	331.892
H. DOBIČEK IZ POLOVANJA	199.084	174.870	452.398
J. FINANČNI PRIHODKI	5.507	4.593	13.059
Finančni prihodki od obresti (že v II.,III.)	731	812	1.597
I. Finančni prihodki iz deležev	0	0	6
4. Finančni prihodki iz drugih naložb	0	0	6
II. Finančni prihodki iz danih posojil	731	812	1.597
2. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	731	812	1.597
III. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.776	3.781	11.456
2. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	4.776	3.781	11.456
K. FINAČNI ODHODKI	81.607	99.611	197.055
Finančni odhodki za obresti (že v II.,III.)	74.465	92.997	175.325
I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	0
II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	78.539	95.881	187.582
2. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	74.465	92.997	175.325
4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	4.074	2.884	12.257
III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	3.068	3.730	9.473
2. Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in menič.o.	3.068	3.730	9.473
L. DRUGI PRIHODKI	14.825	12.601	35.014
I. Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso pos.uči.	9.500	0	7.000
II. Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	5.325	12.601	28.014
M. DRUGI ODHODKI	1.344	1.761	28.301
N. CELOTNI DOBIČEK	136.465	90.692	275.117
O. CELOTNA IZGUBA	0	0	0
P. DAVEK IZ DOBIČKA	0	0	687
ČISTI DOBIČEK OBRAČUNKEGA OBDOBJA	136.465	90.692	274.430
Š. ČISTA IZGUBA OBRAČUNKEGA OBDOBJA	0	0	0
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			9.743
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOZ OBRAČUNKEGA OBDOBJA	136.465	90.692	284.173

Vodja finančno računovodske službe:  
Zvezdana Gvajc



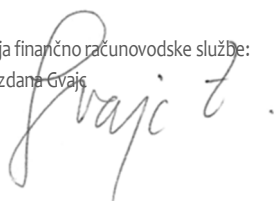
Direktor:  
dr. Aleš Zemeja




### 3. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1. DO 30.6.2017 - NEREVIDIRAN

		1-6 2017	1-6 2016	2016
<b>A.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI POŠLOVANJU</b>			
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	622.123	662.101	1.255.332
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.497.729	4.129.044	8.646.354
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-3.875.606	-3.466.943	-7.391.022
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0	0
b)	Prejemki čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-74.436	34.663	-187.591
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-116.795	-314.205	-245.726
	Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-82.401	-47.023	-50.494
	Začetne manj končne zaloge	-4.374	19.045	-13.986
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	112.647	300.688	125.845
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	16.487	76.158	-3.230
	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0	0
c)	Pribitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	547.687	696.764	1.067.740
<b>B.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>			
a)	Prejemki pri naložbenju	731	812	4.155
	Prejemki do dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	731	812	1.603
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0	2.552
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	0	0
b)	Izdatki pri naložbenju	-496.614	-306.871	-687.696
	Izdatki za pridobitev neopredmetnih sredstev	0	-326	-326
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-496.614	-305.337	-687.370
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-1.276	0
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	68	0
c)	Pribitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)	-495.883	-306.059	-683.541
<b>C.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>			
a)	Prejemki pri financiranju	526.521	1.647.167	3.661.636
	Prejemki od vplačanega kapitala			
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	381.521	216.778	3.661.636
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	145.000	1.430.389	
b)	Izdatki pri financiranju	-557.858	-2.019.757	-4.087.470
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-78.539	-95.881	-187.582
	Izdatki za vračila kapitala	0	0	0
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	-995	-3.899.888
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-479.319	-1.922.881	
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0	0
c)	Pribitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	-31.337	-372.590	-425.834
<b>Č.</b>	<b>KONČNO ŠTANJE DENARNIH ŠTEJTEV (x+y)</b>	<b>68.326</b>	<b>107.606</b>	<b>47.859</b>
x)	Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	20.467	18.114	-41.634
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	47.859	89.493	89.493

Vodja finančno računovodske službe:  
Zvezdana Cvajc



Direktor:  
dr. Aleš Čemeja



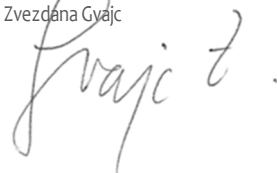
DODATEK K IZKAZU DENARNIH TOKOV	
Povečanje opredmetenih osnovnih sredstev, povezano s hkratnim povečanjem osnovnega kapitala s stvarnimi vložki in ne z denarnimi vplačili, kar pomeni naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev	0
Povečanje nevplačanega vpisanega kapitala, povezano s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

## 27 4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

51 ZA OBDOBJE 1.1. DO 30.6.2017

		Vpoklicani kapital		Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednote nja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta		
A1.	Končno stanje 31/12-2016	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.500.529	-25.338	0	136.005	0	14.500.009
a)	Preračuni za nazaj									0
A2.	Začetno stanje 01/01-2017	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.500.529	-25.338	0	136.005	0	14.500.009
B1.	Prejembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	136.465	0	136.465
a)	Vnos čistega poslovnega izida							136.465	0	136.465
B3.	Prejembe v kapitalu	0	0	0	0	0	136.005	-136.005	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				0		136.005	-136.005	0	0
C.	Končno stanje 30.6.2017	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.500.529	-25.338	136.005	136.465	0	14.636.474

Vodja finančno računovodske službe:  
Zvezdana Gyajc



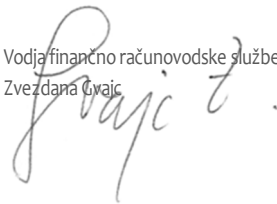
Direktor:  
dr. Aleš Temeja



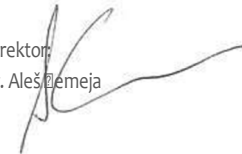

ZA OBDOBJE 1.1. DO 30.6.2016

		Vpoklicani kapital		Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta		
A1.	Končno stanje 31/12-2015	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.268.928	-37.500	4.340	91.256	0	14.215.837
a)	Preračuni za nazaj									0
A2.	Začetno stanje 01/01-2016	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.268.928	-37.500	4.340	91.256	0	14.215.837
B1.	Prejembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	90.692	0	90.692
a)	Vnos čistega poslovnega izida							90.692	0	90.692
B3.	Prejembe v kapitalu	0	0	0	0	0	91.256	-91.256	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				0		91.256	-91.256	0	0
C.	Končno stanje 30.6.2016	2.887.900	4.432.450	5.568.463	1.268.928	-37.500	95.596	90.692	0	14.306.529
	<b>BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA</b>						<b>95.596</b>	<b>90.692</b>	<b>0</b>	<b>186.288</b>

Vodja finančno računovodske službe:  
Zvezdana Cvajc



Direktor:  
dr. Aleš Čemeja






## 29 5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### 5a D. 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: poštene vrednosti, prednost vsebine pred obliko in pomembnost.

### E. RAČUNOVODSKE USMERITVE

Prememb glede na navedeno v revidiranem Letnem poročilu za poslovno leto 2016 ni.

### F. POJASNILA POSTAVK BILANCE STANJA

#### NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Neopredmetena sredstva	67.025	84.292	75.557
- Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	64.090	80.720	72.405
- Druga neopredmetena sredstva	2.935	3.572	3.152

Večjih sprememb v vrednosti neopredmetenih sredstev glede na stanje na dan 31.12.2016 v proučevanem obdobju ni bilo. Zmanjšanje je posledica amortiziranja.

#### OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Opredmetena osnovna sredstva	20.579.950	20.514.982	20.490.497
Zemljišča	3.200.487	3.200.487	3.200.487
Zgradbe	15.783.613	15.980.069	15.925.619
Proizvajalne naprave in stroji	708.400	589.889	640.877
Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opr.os.s.	138.916	140.049	137.726
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	748.534	585.788	585.788
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	18.700	0

Večjih sprememb v vrednosti opredmetenih sredstev glede na stanje na dan 31.12.2016 v proučevanem obdobju ni bilo. Znižanje vrednosti opredmetenih sredstev je posledica amortiziranja sredstev. Povečanje vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev povezano z izvedenimi investicijami v prvem polletju 2017.



30  
30

V obdobju januar – junij 2017 so bile izvedene naslednje nabave:

POŠTAVKA	ŠKUPAJ
Neopredmetena sredstva	0
Nepremičnine	230.545
Oprema	215.715
Računalniška oprema	11.253
Drobni inventar	31.437
Delovne obleke	7.664
ŠKUPAJ	496.614

## FINANČNE NALOŽBE

### Dolgoročne finančne naložbe

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Dolgoročne finančne naložbe	35.011	37.671	33.652
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	13.803	13.803	13.803
a. Delnice in deleži v družbah v skupini	1.000	1.000	1.000
b. Druge delnice in deleži	12.803	12.803	12.803
2. Dolgoročna posojila	21.208	23.868	19.849
b. Druga dolgoročna posojila	21.208	23.868	19.849

Večjih sprememb v vrednosti dolgoročnih finančnih naložb glede na stanje na dan 31.12.2016 v proučevanem obdobju ni bilo.

## POSLOVNE TERJATVE

### Kratkoročne poslovne terjatve

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kratkoročne poslovne terjatve	866.260	817.944	749.465
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	168.958	57.958	87.458
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	558.352	593.156	574.636
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	138.950	166.830	87.371

V vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev predstavljajo največji delež terjatve do posameznih izpostav ZZZ, ki so povečane zaradi večje prodaje na tem segmentu in še niso zapadle v plačilo.

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini predstavljajo terjatve do zasebnega zavoda Institut za aplikativne raziskave v medicinski rehabilitaciji (IARMR), katerega edini ustanovitelj so Terme Dobrna d.d. Temeljna naloga in vloga instituta je organizacija strokovnih srečanj in strokovnih predavanj, oblikovanje strateških smernic za nadaljnji razvoj medicinske dejavnosti, založniška dejavnost ter izvajanje raziskovalne dejavnosti.

Drugih bistvenih sprememb glede na stanje na dan 31.12.2016 v proučevanem obdobju ni bilo.



## ZALOGE

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Zaloge	96.024	58.619	91.650
Material	66.797	42.199	71.668
Trgovsko blago	29.227	16.420	19.982

Žurovine in material v skladišču predstavljajo zaloge hrane, pijače in goriva na dan 30.6.2017. Zaloge trgovskega blaga predstavljajo zaloge tobaka, kozmetičnih izdelkov in drugih izdelkov za prodajo v naših trgovinah.

## DENARNA SREDSTVA

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Denarna sredstva	68.326	107.606	47.859

Žkupno vrednost denarnih sredstev predstavljajo:

- sredstva v blagajni (v okviru blagajniškega maksimuma) 3.351 €;
- denarna sredstva na transakcijskih računih pri Banki Celje d.d., NLB d.d., Žparkasse d.d., Poštni banki Žlovenije d.d., Banki Koper d.d., Abanki in Gorenjski banki d.d. 29.640 €
- takoj vnovčljive kartice 35.335 €.

## KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	247.291	161.419	164.890

Kratkoročne aktivne časovne razmejitev v vrednosti 247.291€ predstavljajo predvsem razmejeni stroški zavarovalnih premij, vodnih povračil, nezaračunani prihodki spletnih kuponov in periodne realizacije.

## KAPITAL

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
KAPITAL	14.636.474	14.306.529	14.500.009
Vpoklicani kapital	2.887.900	2.887.900	2.887.900
Osnovni kapital	2.887.900	2.887.900	2.887.900
Kapitalske rezerve	4.432.450	4.432.450	4.432.450
Rezerve iz dobička	7.068.992	6.837.391	7.068.992
Zakonske rezerve	5.568.463	5.568.463	5.568.463
Druge rezerve iz dobička	1.500.529	1.268.928	1.500.529
Presežek iz prevrednotenja	-25.338	-37.500	-25.338
Preneseni čisti dobiček	136.005	95.596	136.005
Čisti dobiček poslovnega leta	136.465	90.692	0

32  
35

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 2.026€.
- Zakonske rezerve, ki se v proučevanem obdobju, glede na stanje na dan 31.12.2016, niso spremenile in predstavljajo 5.568.463 €;
- Druge rezerve iz dobička v višini 1.500.529 € se v proučevanem obdobju, glede na stanje na dan 31.12.2016, niso spremenile;
- Presežek iz prevrednotovanja v višini - 25.338 € (aktuarski izračun) se v proučevanem obdobju, glede na stanje na dan 31.12.2016, ni spremenil;
- Čista dobiček tekočega obdobja v višini 136.465 €.

#### REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	531.433	549.990	537.917
Rezervacije	531.433	549.990	537.917

Večjih sprememb v vrednosti rezervaciji in dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev glede na stanje na dan 31.12.2016 v proučevanem obdobju ni bilo.

#### DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

Dolgoročne finančne obveznosti

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	3.765.965	3.865.881	3.384.444
Dolgoročne finančne obveznosti	3.765.965	3.865.881	3.384.444
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	3.686.394	3.783.083	3.304.873
Druge dolgoročne finančne obveznosti	79.571	82.798	79.571

Celotna vrednost dolgoročnih finančnih obveznosti se je glede na stanje na dan 31.12.2016 povečala predvsem zaradi pridobljenih novih dolgoročnih finančnih virov.

Druge dolgoročne finančne obveznosti so se zmanjšale za odplačila po finančnih leasingih.



33  
33

**KRATKOROČNE OBVEZNOSTI**

## Kratkoročne finančne obveznosti

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kratkoročne finančne obveznosti	1.033.300	946.756	1.367.619
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	955.474	865.901	1.332.446
Druge kratkoročne finančne obveznosti	77.826	80.855	35.173

Celotna vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti se je glede na stanje na dan 31.12.2016 spremenila predvsem zaradi naslednjega:

- Zmanjšala zaradi odplačil glavnih kratkoročnega dela dolgoročnih kreditov, ki so zapadle v plačilo do 30.6.2017 v vrednosti 479.319 €,
- povečala zaradi povečanega stanja revolvinga v vrednosti 102.347 €.

## Kratkoročne poslovne obveznosti

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.897.696	1.967.532	1.785.050
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	978	978	978
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.419.863	1.484.240	1.428.535
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	476.855	482.314	355.537

Kratkoročne poslovne obveznosti so se povečale predvsem zaradi povečanja drugih kratkoročnih poslovnih obveznosti. Stanje kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev se, kljub povečanemu obsegu poslovanja, ni bistveno spremenilo.

**KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	95.018	145.845	78.531

Celotna vrednost kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- obveznosti za prodane darilne bone v višini 80.814 €;
- vnaprej vračunani stroški (regres in podobno) v višini 14.203 €;

**G. POJASNILA POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA**
**ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE**

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Čisti prihodki od prodaje	4.468.185	4.075.889	8.568.583
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	4.468.185	4.075.889	8.568.583



34  
34

Vrednost čistih prihodkov od prodaje sestavljajo naslednji prihodki:

- prihodki hotelsko gostinskega sektorja	2.615.941 €
- prihodki medicinskega centra	1.547.783 €
- prihodki bazena	193.816 €
- ostali prihodki od prodaje	110.645 €

#### DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	19.130	21.173	49.892

V celotni vrednosti drugih poslovnih prihodkov pretežni del predstavljajo prihodki od črpanja dolgoročnih rezervacij iz naslova prejetih nepovratnih sredstev državne podpore v višini 8.514 € (Lovenski podjetniški sklad, Ministrstvo za kulturo in Petrol d.d.) in prihodki iz naslova odstopljenih prispevkov in nagrad PIZ za zaposlene invalide 10.591 €.

#### STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
troški blaga, materiala in storitev	1.995.558	1.842.387	3.869.965
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	28.571	30.554	60.264
troški porabljenega materiala	842.496	804.136	1.643.197
troški storitev	1.124.491	1.007.697	2.166.504

troški materiala in storitev se izkazujejo po dejanskih nabavnih zneskih. Uporablja se metoda FIFO. Med stroški materiala predstavljajo največjo vrednost stroški živil, energije (kurilno olje in električna energija) in pomožnega materiala.

Med stroški storitev predstavljajo največjo vrednosti stroški reklame in propagande, čiščenja, pranja, prevoza gostov,...

#### STROŠKI DELA

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
troški dela	1.737.579	1.537.984	3.156.052
troški plač	1.283.379	1.114.066	2.310.703
troški pokojninskih zavarovanj	113.688	100.076	207.710
troški drugih socialnih zavarovanj	93.130	81.980	170.150
Drugi stroški dela	247.382	241.862	467.489

#### ODPISI VREDNOSTI

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Odpisi vrednosti	415.693	410.978	826.248
Amortizacija	415.693	407.191	818.219





Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	20	95
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	3.767	7.934

#### DRUGI POSLOVNI ODHODKI

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Drugi poslovni odhodki	139.401	146.443	331.892

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

- DDV od internih storitev (nemedicinski oskrbni dnevi ZZZŹ) v višini 28.202 €;
- Takse za obremenjevanje voda (koncesnina,...) v višini 41.197 €;
- Nagrade dijakom in študentom v višini 42.421 €.

#### FINANČNI PRIHODKI

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Finančni prihodki iz danih posojil	731	812	1.597
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	731	812	1.597
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.776	3.781	11.456
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	4.776	3.781	11.456

#### FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	78.539	95.881	187.582
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	74.465	92.997	175.325
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	4.074	2.884	12.257

#### FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	3.068	3.730	9.473
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	3.068	3.730	9.473

#### DRUGI PRIHODKI

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Drugi prihodki	14.825	12.601	35.014

36  
39

## DRUGI ODHODKI

	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Drugi odhodki	1.344	1.761	28.301

## H. DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA

1. Pri preračunu postavk, ki se izvorno glasijo na tujo valuto je bil uporabljen srednji tečaj Banke Slovenije na dan 30.6.2017.
2. Ne obstajajo dogovori po točkah 10 in 11 6. Odstavka 70. člena ZGD-1.
3. Družba ne spremlja ločeno sredstev in obveznosti do njihovih virov po območnih odsekih. Področnih odsekov družba nima.
4. Po datumu bilance stanja ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na izkazovanje bilančnih postavk na dan 30.6.2017.
5. Družba nima transakcij s povezanimi strankami, z delničarji, člani organov vodenja ali nadzora niti ne izvaja operacij, ki niso izkazane v bilanci stanja oziroma niso razkrite. Člana nadzornega sveta in revizijske komisije sta tudi zaposlena v družbi. Družba iz tega naslova ni bila oškodovana.
6. Družbi ni potrebno navesti kakršnih koli dodatnih razkritij, ker zato niso izpolnjeni pogoji.

Vsa razkritja in pojasnila Letnega poročila 2016 veljajo tudi za Polletno poročilo 2017, razen za tista, ki so posebej predstavljena in razkrita v Polletnem poročilu 2017.

