

An aerial photograph of a swimming pool area. In the upper left, a paved path leads to a grassy area where two children are standing. The pool is in the lower half, with several people floating on colorful inflatable rings. A yellow and white striped buoy is near the path on the right.

2026 JANUAR - JUNIJ

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


terme čatež

let turizma
years of tourism

OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN SKUPINI

1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ

1.1 OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

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

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

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

Pisni podatki potrjujejo obstoj zdravilišča že iz leta 1886, ko so koristili tople vrelce. Prvi hotel je bil grajen v letu 1925 in še vedno stoji v prenovljeni obliki kot hotel Toplice. Danes so Terme Čatež obvladujoče podjetje skupine povezanih podjetij, ki poslujejo v Republiki Sloveniji. Terme Čatež so eno od 12-ih slovenskih naravnih zdravilišč v Skupnosti slovenskih naravnih zdravilišč, po svojih rezultatih pa spadajo v sam vrh slovenskega turizma.

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

UPRAVA IN NADZORNI SVET

- ☞ Terme Čatež, d.d. vodi generalni direktor Bojan Petan.
- ☞ Nadzorni svet šteje 9 članov, od tega je 6 članov predstavnikov kapitala in so izvoljeni na skupščini družbe, trije člani pa zastopajo interese delavcev v skladu z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju; slednje imenuje svet delavcev. Člani nadzornega sveta: mag. Robert Krajnik – predsednik, Ada de Costa Petan – podpredsednica, Samo Roš – član, Mitja Grum – član, Rok Gorjup – član, Tina Vizjak Špec – članica, Tomislav Kolarek – član, Benjamin Bukovinski - član in Damjan Krulc – član.

1.2 SKUPINA TERME ČATEŽ

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

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

- v Čatežu na 84 hektarjih, na desnem bregu reke Save,
- na Mokricah (6 km od Čateža) na 62 hektarjih in
- na slovenski obali (v Portorožu) na 4,5 hektarjih.

Družba, ki je vključena v Skupino Terme Čatež, poleg Term Čatež, d.d.:

- Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, Brežice.

Kapitalska naložba v hčerinsko družbo:

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VRSTA KAPITALSKE NALOŽBE	DELEŽ TERM ČATEŽ D.D. (v %) V KAPITALU ODVISNE DRUŽBE
DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi	delnice	95,31

Tabela 1: Naložba v hčerinsko družbo na dan 30.06.2026

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 POSLOVNI IZID

Družba Terme Čatež, d.d. je v prvem polletju 2026 dosegla odlične poslovne rezultate. Čisti prihodki od prodaje so znašali 19,5 milijona EUR, kar predstavlja 12,5 % rast oziroma 2,2 milijona EUR več kot v enakem obdobju lani. Pozitivna rast je bila zabeležena tudi pri poslovnih prihodkih, ki so se povečali za 7,1 % oziroma 1,3 milijona EUR ter pri poslovnem izidu iz poslovanja, ki je bil višji za 7,4 % oziroma 0,2 milijona EUR in je dosegel 2,7 milijona EUR. EBITDA (dobiček iz poslovanja + amortizacija) je v prvem polletju 2026 znašala 5,0 milijona EUR, kar pomeni 11,3 % rast oziroma 0,5 milijona EUR več kot leto prej. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je znašal 2,3 milijona EUR in tako presegel lanskega za 0,5 milijona EUR oziroma 25,1 %. Pri presoji medletne rasti je treba upoštevati, da je primerjalno obdobje leta 2025 vključevalo 0,8 milijona EUR enkratnih prihodkov. Ob izločitvi tega enkratnega učinka bi bila rast poslovnih rezultatov v prvem polletju 2026 še izrazitejša.

Skupina Terme Čatež je v prvem polletju 2026 nadaljevala pozitivne poslovne trende ter dosegla odlične rezultate. Čisti prihodki od prodaje so znašali 19,7 milijona EUR, kar predstavlja 12,8-odstotno povečanje oziroma 2,2 milijona EUR več kot v enakem obdobju lani. Poslovni prihodki skupine so se povečali za 7,4 % oziroma 1,4 milijona EUR, medtem ko je poslovni izid iz poslovanja znašal 2,7 milijona EUR, kar je 9,1 % več kot v primerljivem obdobju preteklega leta. EBITDA (dobiček iz poslovanja + amortizacija) je v prvem polletju 2026 znašala 5,0 milijona EUR, kar predstavlja 12,2 odstotno rast glede na enako obdobje lani. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je znašal 2,3 milijona EUR in tako presegel lanskega za 0,5 milijona EUR oziroma 25,8 %.

Družba Terme Čatež, d.d., in Skupina Terme Čatež sta prvo polletje poslovnega leta 2026 zaključili z izredno uspešnim poslovanjem. Doseženi rezultati predstavljajo trdno osnovo za nadaljevanje leta, v katerega družba in skupina vstopata z zaupanjem ter optimizmom.

2.2 FIZIČNI KAZALCI

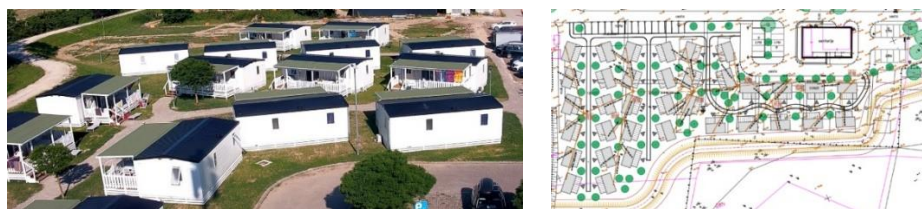
Družba Terme Čatež, d.d. je v obdobju januar – junij 2026 dosegla zelo dobre rezultate na področju nastanitev in kopališkega turizma. Na lokaciji Čatež ob Savi so gosti v tem obdobju ustvarili 276.156 nočitev, kar predstavlja 7,9 % oziroma 20.203 nočitve več kot v enakem obdobju leta 2025. Prav tako je družba zabeležila rast prodanih dnevnih kopaliških vstopnic, saj je bilo na lokaciji Čatež ob Savi prodanih 88.971 dnevnih kart, kar je 2,5 % več kot v enakem obdobju predhodnega leta. Pozitivni trend tako nočitev kot prodanih kopaliških vstopnic predstavlja dobro osnovo za nadaljevanje uspešnega poslovanja tudi v prihodnjih mesecih.

2.3 POMEMBNEJŠE INVESTICIJE

ŠIRITEV IN TEHNOLOŠKA NADGRADNJA KAMPA TERME VILLAGE

Izvedena je investicija v razširitev in tehnološko nadgradnjo avtokampa. Širitev avtokampa s postavitvijo novih 30 mobilnih hišic je zaključena. Aktivnosti so obsegale zemeljska dela, izravnavo in utrditev površin ter ustrezno krajinsko ureditev, ki je skladna z obstoječo naravno in arhitekturno podobo območja. Izgrajena je nova komunalna in energetska infrastruktura.

V okviru digitalne transformacije turistične ponudbe se je izvedel projekt nadgradnje optičnih povezav na celotnem območju avtokampa. Obstoječa infrastruktura je posodobljena povezljivost do 10 Gbit, kar predstavlja pomemben tehnološki preskok. Ta nadgradnja omogoča bistveno hitrejši in stabilnejši prenos podatkov, kar je ključnega pomena za sodobne goste, ki pričakujejo zanesljivo internetno povezavo za delo, zabavo in komunikacijo. Poleg optične nadgradnje je izvedena tudi celovita posodobitev brezžičnega omrežja na območju tranzita. Vgrajene so nove dostopne točke najnovejše generacije.



Slika 1: Širitev in tehnološka nadgradnja kampa Terme Village

IZGRADNJA NOVE ČISTILNE NAPRAVE

Projekt se trenutno nahaja v fazi gradnje. Novi biološki bazeni so že zgrajeni, tehnološka oprema pa je v pretežni meri vgrajena. Gradnja poteka fazno, kar omogoča neprekinjeno delovanje obstoječe čistilne naprave do preusmeritve dotoka komunalnih odpadnih voda na novo zgrajene objekte. Takšna organizacija gradnje bistveno zmanjšuje tveganje za motnje pri čiščenju odpadnih voda ter preprečuje možnost nenadzorovanih izpustov v okolje.

Po zaključku prve faze gradnje bo dotok komunalnih odpadnih voda preusmerjen na novo zgrajene biološke bazene, obstoječi del naprave pa bo odstranjen, na njegovem mestu bo zgrajen tehnološki objekt z vso spremljajočo strojno in elektro opremo.

Po zaključku investicije bodo očiščene odpadne vode, tako kot doslej, odvajane preko obstoječega tlačnega cevovoda v reko Savo. Trenutno se izvaja poskusno obratovanje naprave, kar predstavlja fazo intenzivnega testiranja, nastavitve parametrov in optimizacije delovanja sistema. V tem obdobju se bodo preverjanje vseh funkcionalnosti ter zagotavlja skladnost z zahtevami glede kakovosti iztoka. Začetek rednega obratovanja je načrtovan z majem 2027, ko bo naprava v celoti operativna in integrirana v redne procese upravljanja infrastrukture.



Slika 2: Izgradnja nove čistilne naprave

2.4 POMEMBNEJŠE PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI

V prvem polletju 2026 smo nadaljevali sistematičen in podatkovno podprt pristop k prodaji in trženju na vseh trgih. Z vsakodnevnimi analizami prodaje, povpraševanja in trendov smo prilagajali aktivnosti ter tudi oglaševanje usmerjali tja, kjer smo prepoznali največji potencial. Poseben fokus ostaja na posameznih ciljnih skupinah, predvsem poslovnih dogodkih, športnikih in skupinah, ter na pravočasnem prepoznavanju morebitnih izpadov in njihovem nadomeščanju z drugimi trgi in segmenti.

Izjemen poudarek smo namenjali digitalni prodaji, promociji in razvoju. Terme Čatež smo kot prve slovenske terme vzpostavile WhatsApp številko, med redkimi pa smo tudi z virtualnim asistentom – škratom Čatežem, ki sodobno tehnologijo povezuje z legendo in zgodovino nastanka Čateža. V produktnem smislu ostajata ključna temelja termalna voda in unikatna Termalna riviera, vse pomembnejši pa postajajo tudi prenovljeni wellness centri in ponudba za zahtevnejše goste.

S povezovanjem prepoznavne tradicije, novih produktov, digitalnih rešitev in ciljno usmerjene prodaje nadaljujemo razvoj Term Čatež kot sodobne, konkurenčne in privlačne destinacije.

2.5 TRAJNOSTNI RAZVOJ

Družba Terme Čatež, d.d. svoje trajnostno delovanje krepi z vključevanjem v mednarodni program Zeleni ključ (Green Key), ki spodbuja okoljsko odgovornost in trajnostno upravljanje v turizmu. Certifikat sta pridobila Hotel Terme v letu 2024 in Hotel Toplice v letu 2025, kar potrjuje sistematičen pristop družbe k uvajanju trajnostnih praks. V okviru programa družba izvaja ukrepe za učinkovitejšo rabo vode in energije, zmanjševanje odpadkov, optimizacijo uporabe čistil ter zmanjševanje vplivov na okolje. Gostje in zaposleni so o trajnostnih ukrepih ustrezno obveščeni in vanje vključeni. Družba obenem redno usposablja zaposlene ter vsako leto opredeljuje nove okoljske in trajnostne cilje, s čimer zagotavlja stalno izboljševanje svojih praks.

3 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Računovodski del polletnega poročila sestavljata dve vsebinsko zaokroženi poglavji. V prvem poglavju so objavljeni računovodski izkazi s pojasnili družbe Terme Čatež, d.d., v drugem poglavju pa konsolidirani računovodski izkazi s pojasnili Skupine Terme Čatež. Vsi izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela EU. Uporabljene so iste računovodske usmeritve in metode izračunavanja kot v zadnjih letnih računovodskih izkazih. Izjava o odgovornosti uprave vključuje odgovornost za vse računovodske izkaze družbe Terme Čatež, d.d. in Skupine Terme Čatež in je podana v nadaljevanju.

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava potrjuje izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega položaja, izkaz finančnega izida in izkaz gibanja kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za polletje, končano 30. junija 2026.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da polletno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe ter izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2026. Polletno računovodsko poročilo ni bilo predmet revidiranja. Uprava potrjuje, da so bili računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da je po njenem najboljšem vedenju v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega in sedmega odstavka 137. člena ZTFI-1.

30.09.2026

Bojan Petan
Generalni direktor Terme Čatež, d.d.

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava potrjuje konsolidirani izkaz poslovnega izida, konsolidirani izkaz finančnega položaja, konsolidirani izkaz finančnega izida in konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za polletje, končano 30. junija 2026.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da polletno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine ter izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2026. Polletno računovodsko poročilo ni bilo predmet revidiranja. Uprava potrjuje, da so bili konsolidirani računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da je po njenem najboljšem vedenju v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega in sedmega odstavka 137. člena ZTFI-1.

30.09.2026

Bojan Petan
Generalni direktor Terme Čatež, d.d.

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

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

Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2026

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	1-6 2026	1-6 2025
Čisti prihodki od prodaje	19.482.295	17.318.292
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	315.730	1.165.931
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(8.886.840)	(8.256.717)
Stroški dela	(5.478.253)	(5.304.558)
Amortizacija	(2.343.492)	(2.019.073)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(32.375)	(44.754)
Drugi poslovni odhodki	(387.424)	(373.422)
Poslovni izid iz poslovanja	2.669.641	2.485.699
Finančni prihodki	51.276	50.910
Finančni odhodki	(400.712)	(681.257)
Neto finančni izid	(349.436)	(630.347)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	2.320.205	1.855.352
Obračunan davek		
Odloženi davek		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.320.205	1.855.352

Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež, d.d. na dan 30.06.2026

TERME ČATEŽ D.D. IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	30.06.2026	31.12.2025
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	11.436	14.622
Opredmetena osnovna sredstva	101.035.738	101.152.987
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	845.435	1.258.963
Naložbene nepremičnine	259.031	262.045
Finančne naložbe	29.390.073	29.390.073
Terjatve	1.861.886	1.843.889
Odložene terjatve za davek	6.205.274	6.205.274
	139.608.873	140.127.851
Kratkoročna sredstva		
Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	847.247	724.947
Finančne naložbe	2.954.039	2.902.762
Poslovne terjatve	3.765.309	2.486.245
Terjatve za davek od dohodka	210.451	-
Predujmi in druga sredstva	3.247.961	1.684.168
Denar in denarni ustrezniki	355.862	786.966
	11.380.869	8.585.088
SKUPAJ SREDSTVA	150.989.741	148.712.940
Kapital		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	57.335.012	57.335.012
Zakonske rezerve	1.689.962	1.689.962
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	-	-
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	-	-
Statutarne rezerve	-	-
Druge rezerve iz dobička	-	-
Rezerve za pošteno vrednost	24.940.217	24.940.217
Zadržani poslovni izid	7.350.025	5.381.525
Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.320.205	1.968.500
	106.079.637	103.759.432
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije	1.025.643	1.025.643
Dolgoročno odloženi prihodki	1.528.200	1.528.200
Finančne obveznosti	19.156.721	16.549.794
Obveznosti iz najema	96.366	96.366
Poslovne obveznosti	379.202	379.202
Odložene obveznosti za davek	7.499.068	7.499.068
	29.685.198	27.078.271
Kratkoročne obveznosti		
Finančne obveznosti	3.822.187	6.180.536
Obveznosti iz najema	571.232	1.128.388
Poslovne obveznosti	10.282.953	10.314.008
Obveznosti za davek od dohodka	-	20.288
Druge obveznosti	548.534	232.015
	15.224.905	17.875.237
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	150.989.741	148.712.940

Izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2026

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2026

(v EUR)	1- 6 2026	1-6 2025
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	19.798.025	18.484.223
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(14.747.621)	(16.697.026)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za dveletje) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(1.507.513)	(697.307)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(1.563.794)	(1.067.726)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	(0)
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	(158.085)	(159.451)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.584.554	4.587.620
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	316.519	277.414
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju	3.722.085	4.727.747
B. Denarni tokovi pri investiranju		
a) Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	148	7.185
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	-	3.100.000
b) Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(3.442.413)	(4.226.538)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-	(3.100.000)
c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju	(3.442.264)	(4.219.353)
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	9.500.000	1.878.543
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(403.407)	(444.066)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(9.807.518)	(2.064.967)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(710.925)	(630.490)
Č. Končno stanje denarnih sredstev	355.862	1.021.504
Denarni izid v obdobju	(431.104)	(122.096)
Začetno stanje denarnih sredstev	786.966	1.143.599

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

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2026

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2026

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Zadržani dobiček	Zadržana izguba	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čisti dobiček poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2025	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	24.940.217	5.381.525	17.070.890	(11.689.365)	1.968.500	1.968.500	103.759.432
Stanje 1. januar 2026	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	24.940.217	5.381.525	17.070.890	(11.689.365)	1.968.500	1.968.500	103.759.432
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	2.320.205	2.320.205	2.320.205
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	2.320.205	2.320.205	2.320.205
Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	1.968.500	1.968.500	-	(1.968.500)	(1.968.500)	-
	-	-	-	-	-	1.968.500	1.968.500	-	(1.968.500)	(1.968.500)	-
Stanje 30. junij 2026	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	24.940.217	7.350.025	19.039.390	(11.689.365)	2.320.205	2.320.205	106.079.637

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2025

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2025

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Zadržani dobiček	Zadržana izguba	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čisti dobiček poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2024	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	23.909.384	1.915.225	13.604.590	(11.689.365)	2.495.661	2.495.661	99.789.460
Stanje 1. januar 2025	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	23.909.384	1.915.225	13.604.590	(11.689.365)	2.495.661	2.495.661	99.789.460
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	1.855.352	1.855.352	1.855.352
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	1.855.352	1.855.352	1.855.352
Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	2.495.661	2.495.661	-	(2.495.661)	(2.495.661)	-
	-	-	-	-	-	2.495.661	2.495.661	-	(2.495.661)	(2.495.661)	-
Stanje 30. junij 2025	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	23.909.384	4.410.886	16.100.251	(11.689.365)	1.855.352	1.855.352	101.644.812

Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Terme Čatež, d.d.

Poročajoča družba

Terme Čatež, d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice. Računovodski izkazi družbe Terme Čatež, d.d. so sestavljeni za obdobje, ki se je končalo dne 30. junija 2026.

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi družbe so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 30.09.2026.

Pomembne računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2025.

Poročanje po segmentih

Segment je prepoznavni sestavni del skupine, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Družba Terme Čatež ustvarja prihodke v celoti v Republiki Sloveniji, zato podrobnejšega poročila po območnih odsekih ne vodi. Družba v glavnini opravlja hotelsko gostinsko dejavnost, katere tveganja in donosi med posameznimi področji poslovanja se bistveno ne razlikujejo, zato družba po ločenih področnih odsekih ne poroča.

Medsebojno poslovanje s povezanimi družbami

PRODAJA POVEZANIM DRUŽBAM		
(v EUR)	1-6 2026	1-6 2025
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	17.998	17.543
DNEVNIK MEDIJI, d.o.o.	565	8.221
Suprima	-	33
DZS d.d.	4.495	3.958
DELO PRODAJA, d.o.o.	15.869	-
Skupaj	38.927	29.754
NABAVA PRI POVEZANIH DRUŽBAH		
(v EUR)	1-6 2026	1-6 2025
Povezane družbe:		
Dnevnik d.d.	-	83.065
DNEVNIK MEDIJI, d.o.o.	3.293	1.399
Suprima	259.967	256.403
DZS d.d.	20.300	255.176
Skupaj	283.560	596.043
TERJATVE IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB		
(v EUR)	30.06.2026	30.06.2025
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	590.405	551.854
DNEVNIK MEDIJI, d.o.o.	3.306	11.800
Suprima	-	33
DZS d.d.	1.440	678
Skupaj	595.151	564.364

OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB
(v EUR) **30.06.2026** **30.06.2025**

Povezane družbe:

DNEVNIK MEDIJI, d.o.o.	3.293	9.833
Suprima	32.271	94.151
DZS d.d.	7.480	5.527

Skupaj 43.045 109.511

POSOJILA, PRIDOBLJENA OD POVEZANIH DRUŽB
(v EUR) **30.06.2026** **30.06.2025**

Povezane družbe:

DZS d.d.	-	9.603.096
Dnevnik d.d.	-	2.711.651

Skupaj - 12.314.747

POSOJILA, DANA POVEZANIM DRUŽBAM
(v EUR) **30.06.2026** **30.06.2025**

Povezane družbe:

Del Naložbe d.d.	1.075.000	1.000.000
DZS d.d.	98.315	118.140
DZS d.d.	2.346.156	2.825.617
DELO PRODAJA, d.o.o.	431.940	-
DZS INVESTICIJE, d.o.o.	3.715.278	-

Skupaj 7.666.689 3.943.757

3.2 POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA SKUPINE TERME ČATEŽ

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

Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2026

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	1-6 2026	1-6 2025
Čisti prihodki od prodaje	19.661.842	17.434.948
Sprememba vrednosti zalog	-	-
Drugi poslovni prihodki	316.718	1.165.931
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(8.945.858)	(8.313.118)
Stroški dela	(5.551.316)	(5.370.544)
Amortizacija	(2.364.241)	(2.038.176)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(32.375)	(44.754)
Drugi poslovni odhodki	(429.020)	(400.295)
Poslovni izid iz poslovanja	2.655.750	2.433.993
Finančni prihodki	51.276	53.451
Finančni odhodki	(443.908)	(681.830)
Neto finančni izid	(392.632)	(628.379)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	2.263.118	1.805.614
Obračunan davek	-	-
Odloženi davek	5.752	(2.375)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.268.869	1.803.239

Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež na dan 30.06.2026

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	30.06.2026	31.12.2025
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	116.108	124.926
Opredmetena osnovna sredstva	101.131.901	101.254.736
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	857.073	1.273.187
Naložbene nepremičnine	395.488	405.100
Finančne naložbe	27.677.650	27.720.423
Terjatve	1.273.292	1.272.941
Odložene terjatve za davek	5.915.172	5.909.421
	137.366.684	137.960.734
Kratkoročna sredstva		
Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	848.436	726.620
Finančne naložbe	3.199.469	2.828.192
Poslovne terjatve	3.698.706	2.492.989
Terjatve za davek od dohodka	210.451	2.729
Predujmi in druga sredstva	3.250.696	1.685.002
Denar in denarni ustrezniki	513.469	1.195.062
	11.721.227	8.930.595
SKUPAJ SREDSTVA	149.087.911	146.891.329
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
Kapital		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696
Zakonske rezerve	1.689.962	1.689.962
Rezerve za lastne delnice	-	-
Lastne delnice (odbitna postavka)	(834.877)	(834.877)
Statutarne rezerve	-	-
Druge rezerve iz dobička	2.140.385	2.140.385
Rezerve za pošteno vrednost	24.940.217	24.940.217
Zadržani poslovni izid	31.638.428	29.744.541
Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.268.869	1.893.886
	104.129.896	101.861.026
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije	1.025.643	1.025.642
Dolgoročno odloženi prihodki	1.528.200	1.528.200
Finančne obveznosti	19.156.721	16.549.794
Obveznosti iz najema	106.310	106.310
Poslovne obveznosti	379.202	379.202
Odložene obveznosti za davek	7.499.068	7.499.067
	29.695.142	27.088.215
Kratkoročne obveznosti		
Obveznosti za odtujitev	-	-
Finančne obveznosti	3.897.187	6.180.536
Obveznosti iz najema	573.887	1.133.620
Poslovne obveznosti	10.243.266	10.375.627
Obveznosti za davek od dohodka	-	20.288
Druge obveznosti	548.534	232.015
	15.262.874	17.942.087
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	149.087.911	146.891.329

Konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2026

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2026

(v EUR)	1- 6 2026	1-6 2025
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	19.978.560	18.600.880
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(14.921.721)	(16.846.859)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za dvek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(1.489.246)	(676.337)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(1.565.694)	(1.068.605)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	-
Začetne manj končne zaloge	(157.601)	(159.578)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.558.703	4.581.992
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	316.519	277.414
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju	3.719.519	4.708.907
B. Denarni tokovi pri investiranju		
a) Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	148	9.725
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	-	2.380.000
b) Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitve opredmetenih osnovnih sredstev	(3.442.759)	(4.226.538)
Izdatki za pridobitve naložbenih nepremičnin	(0)	-
Izdatki za pridobitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Izdatki za pridobitve kratkoročnih finančnih naložb	(245.000)	(2.380.000)
c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju	(3.687.611)	(4.216.813)
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	9.500.000	1.878.543
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(403.407)	(444.066)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(9.807.518)	(2.064.967)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(2.577)	(2.427)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(713.502)	(632.917)
Č. Končno stanje denarnih sredstev	513.469	1.416.157
Denarni izid v obdobju	(681.593)	(140.823)
Začetno stanje denarnih sredstev	1.195.062	1.556.980

Vsi izdatki so v izkazu denarnih tokov izkazani kot negativne postavke

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2026

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2026

(v EUR)	Vpoklicani (osnovni) kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice in deleži	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vred.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2025	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	24.940.217	29.744.541	1.893.886	101.861.026
Preračuni za nazaj (odprava napak)						-				
Prerazporeditve za nazaj (sprememba računovodskih usmeritev)						-				
Stanje na dan 01. januar 2026	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	24.940.217	29.744.541	1.893.886	101.861.026
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja										-
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta						-			2.268.869	2.268.869
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja						-	-	-		-
Skupaj celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	2.268.869	2.268.869
Spremembe v kapitalu										-
Prerazporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						-		1.893.886	(1.893.886)	-
Skupaj spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	1.893.886	(1.893.886)	-
Skupaj spremembe lastniškega kapitala v letu	-	-	-	-	-	-	-	1.893.886	374.983	2.268.869
Končno stanje na dan 30. junija 2026	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	24.940.217	31.638.428	2.268.869	104.129.896

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2025

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2025

(v EUR)	Vpoklicani (osnovni) kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice in deleži	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vred.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2024	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	23.909.384	26.229.551	2.544.350	97.965.668
Preračuni za nazaj (odprava napak)						-				
Prerazporeditve za nazaj (sprememba računovodskih usmeritev)						-				
Stanje na dan 01. januar 2025	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	23.909.384	26.229.551	2.544.350	97.965.668
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja										-
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta						-			1.803.239	1.803.239
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja						-	-	-		-
Skupaj celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	1.803.239	1.803.239
Spremembe v kapitalu										-
Prerazporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						-		2.544.350	(2.544.350)	-
Skupaj spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	2.544.350	(2.544.350)	-
Skupaj spremembe lastniškega kapitala v letu	-	-	-	-	-	-	-	2.544.350	(741.111)	1.803.239
Končno stanje na dan 30. junija 2025	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	23.909.384	28.773.902	1.803.239	99.768.907

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom Skupine Terme Čatež

Poročajoča družba

Terme Čatež d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež za obdobje, ki se je končalo dne 30. junija 2026, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (v nadaljevanju »Skupina«).

Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 30.09.2026.

Pomembne računovodske usmeritve

Računovodski izkazi skupine so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2025.

Poročanje po segmentih Skupine Terme Čatež

Segment je prepoznavni sestavni del skupine, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Skupina Terme Čatež ustvarja prihodke v celoti v Republiki Sloveniji, zato podrobnejšega poročila po območnih odsekih ne vodi. Skupina v glavnini opravlja hotelsko gostinsko dejavnost, katere tveganja in donosi med posameznimi področji poslovanja se bistveno ne razlikujejo, zato Skupina po ločenih področnih odsekih ne poroča.

Medsebojno poslovanje z odvisnimi in pridruženimi podjetji

Naložba	Odrpte terjatve na dan 30.06.26	Stanje danih posojil na dan 30.6.2026	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi (odvisno podjetje)	665.405	1.000.000	11.834	0
DELO PRODAJA, d.o.o. (pridruženo podjetje)	0	431.940	0	15.869
Skupaj	665.405	1.431.940	11.834	15.869

Tabela 2: Medsebojno poslovanje z odvisnimi in pridruženimi podjetji v prvem polletju 2026

Naložba	Odrpte terjatve na dan 30.06.25	Stanje danih posojil na dan 30.6.2025	Prihodki iz poslovanja
Del naložbe d.d.	601.854	1.000.000	12.114
Skupaj	601.854	1.000.000	12.114

Tabela 3: Medsebojno poslovanje z odvisno družbo v prvem polletju 2025

3.3 DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA

Družba Terme Čatež, d.d. in Skupina Terme Čatež ne navajata kazalnikov alternativnih meril uspešnosti poslovanja, razen EBITDA (dobiček iz poslovanja + amortizacija).

3.4 OBVLADOVANJE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI

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

TVEGANJA DELOVANJA

Kot ključna tveganja delovanja smo opredelili:

- izpolnjevanje zahtev gostov (prodajna tveganja)
- zagotavljanje surovin in materiala ter optimalno stanje zalog
- nabavna politika in optimiranje cen vhodnih artiklov
- ustrezna cenovna politika pri prodaji in konkurenčnost

- zagotovitev ustreznih poslovnih in ostalih kadrov
- spremljanje in izvajanje zakonodajnih sprememb
- vzdrževanje objektov in opreme
- investicije v nove zmogljivosti
- razvoj informacijske tehnologije in infrastrukture ter varovanje podatkov
- kontroling
- tveganje izgube premoženja in zavarovanje (optimalna izraba poslovnih sredstev)
- tveganje vsled terorističnih aktivnosti
- možne epidemije ali pandemije
- radioaktivno sevanje

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

FINANČNA TVEGANJA

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

Tveganje plačilne sposobnosti

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

Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti je sicer prisotno, vendar ocenjujemo, da je ta zaradi ustrezne kapitalске sestave družbe, učinkovitega gospodarjenja s sredstvi, sposobnosti ustvarjanja denarnih tokov iz poslovanja tudi v bodoče, zmerno. Uprava izvaja aktivnosti za zmanjšanje plačilnosposobnostnega tveganja.

Inflacijsko tveganje

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

OSTALA TVEGANJA

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

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

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

4 DOSTOP DO PODATKOV NA SPLETNI STRANI

Pomembnejše spremembe podatkov v prospektu za borzno kotacijo družba sproti objavlja na spletni strani. Objavljeno polletno poročilo družbe Terme Čatež, d.d. in Skupine Terme Čatež za obdobje januar-junij 2026 bo dostopno javnosti od 30.09.2026 dalje v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev SEOnet, na sedežu družbe Terme Čatež, d.d., Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice vsak delavnik od 9. do 14. ure, ali na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom

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

Čatež ob Savi, september 2026

Bojan Petan

Generalni direktor družbe Terme Čatež, d.d.