

LEŤNO
POROČILO 2020



Kazalo vsebine

| | |
|--|----|
| PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE | 1 |
| 1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ | 2 |
| 1.1 OSEBNA IZKAZNICA | 2 |
| 1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ | 2 |
| 1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU | 3 |
| 1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE | 5 |
| 1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D. | 7 |
| 2 POSLOVNO POROČILO | 8 |
| 2.1 PRODAJA IN TRŽENJE | 8 |
| 2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež | 8 |
| 2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež | 8 |
| 2.1.3 Prenočitve | 8 |
| 2.1.4 Kopalci | 9 |
| 2.2 PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2020 IN PLAN ZA LETO 2021 | 10 |
| 2.2.1 Prodajne in trženske aktivnosti v letu 2020 | 10 |
| 2.2.2 Načrtovane prodajne in trženske aktivnosti v letu 2021 | 11 |
| 2.3 VPLIV EPIDEMIJE COVID-19 Z UKREPI ZA NJENO OMILITEV OZIROMA ZAJEZITEV | 12 |
| 3 ANALIZA POSLOVANJA | 14 |
| 3.1 BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D. | 14 |
| 3.1.1 Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d. | 14 |
| 3.1.2 Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež, d.d. | 15 |
| 3.1.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d. | 15 |
| 3.2 BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ | 15 |
| 3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež | 16 |
| 3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež | 16 |
| 3.2.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež | 17 |
| 3.3 DELUJOČE PODJETJE | 17 |
| 3.4 KADRI IN KADROVSKA POLITIKA | 18 |
| 3.5 INFORMATIKA | 19 |
| 3.6 KUPCI IN DOBAVITELJI | 19 |
| 3.7 ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI | 19 |
| 3.8 TVEGANJA | 20 |
| 3.9 POSLEDICE OZIROMA VPLIV IZSTOPA ZDRUŽENEGA KRALJESTVA IZ EVROPSKE UNIJE (BREXIT) | 23 |
| 3.10 NAČRTI V LETU 2021 | 23 |
| 3.11 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA | 27 |
| 3.12 DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA | 28 |
| 3.13 IZJAVA O UPRAVLJANJU IN SKLADNOSTI Z DOLOČBAMI KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB | 28 |
| 4 RAČUNOVODSKO POROČILO | 32 |
| 4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI | 32 |

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!

V 2020 so bile v Termah Čatež aktivnosti vezane ponovno na vse lokacije družbe – Čatež, Mokrice in slovenska obala, obenem pa v sklopu tega razdeljene na posamezne regije in v sozvočju s plansko zastavljenimi cilji – vsebinsko in prihodkovno. Po pričakovanem pozitivnem začetku leta je sledila epidemija COVID-19 in zaprtja vseh nastanitvenih objektov posledica popolnega zaprtja nastanitvenih objektov v skladu z odlokom vlade RS, ki je začel veljati 16.3.2020 zaradi epidemije COVID-19. Družba je uspela v tretjem kvartalu poslovnega leta negativni vpliv epidemije iz drugega kvartala, ko so bile poslovne enote skoraj v celoti zaprte, delno, vsekakor pa nad pričakovanji, znižati. Vendar je sledilo 24.10.2020 ponovno zaprtje vseh enot do konca leta z izjemo zdraviliškega dela. Družba je sprejela vse potrebne ukrepe in prilagodila poslovanje razmeram COVID-19 za čas, ko je bilo obratovanje dovoljeno.

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2020 realizirala 22,7 milijona EUR poslovnih prihodkov, 0,4 milijona EUR dobička iz poslovanja, 5,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti poslovni izid v višini -4,0 mio EUR.

V letu 2020 smo uspešno zaključili načrtovane investicije: prečrpavanje tehnološke bazenske vode ter očiščene komunalne odpadne vode v reko Savo, širitev kampa in prenova apartmajev.

V letu 2020 smo v družbi Terme Čatež, d.d., zaradi negativnih učinkov povezanih z ukrepi za preprečevanje širjenja epidemije COVID-19 ustvarili zgolj 425.282 prenočitev, kljub temu pa velja izpostaviti kar 4,1% rast števila prenočitev domačih gostov, kar je bila posledica koriščenja turističnih bonov.

Skupina Terme Čatež je v letu 2020 (pred prenosom na ustavljeno poslovanje) realizirala 27,2 milijona EUR poslovnih prihodkov, 1,2 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,2 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti poslovni izid v višini -3,1 mio EUR.

Tudi predhodno leto smo zagovarjali princip razpršenosti medijev oglaševanja, hkrati pa bili priča ponovno izredni ekspanziji digitalnih medijev in uvedbo variabilnih cen oz. t.i. 'BAR (Best available rate) cenik za individualne goste. s katerim smo tudi v Termah Čatež v 2020, v obdobjih, ko je bilo družbi dovoljeno obratovati, dosegli odlične prodajne rezultate.

Glede na aktualne razmere v Evropi in svetu zaradi pandemije COVID-19, bo v letu 2021 za Terme Čatež ponovni izziv ohranitev večinskega deleža gostov v primerjavi z ostalimi slovenskimi naravnimi zdravilišči - termalnimi ponudniki, obenem pa še večja utrditev prepoznavnosti Term Čatež.

Izziv in vizija vseh zaposlenih v Termah Čatež pa je jasna - v največji možni meri zmanjšati posledice izpada nočitev in prihodkov iz naslova virusa Covid-19, ki trenutno slehernemu človeku, potencialnemu gostu – turistu, kroji življenje.

Z nenehnim prilagajanjem trenutnim tržnim razmeram ter nenehno optimizacijo in izboljšavo poslovnega procesa si bomo posebno prizadevali tudi za izpolnjevanje skupne krovne vizije družbe – za permanentno rast vrednosti za delničarje, za usmeritev v projekte z visoko dodano vrednostjo ter za odgovoren odnos do poslovnega, naravnega, družbenega okolja s čimer bomo prispevali k udejanjanjem načel trajnostnega razvoja v 2021.

Bojan Petan
predsednik uprave



1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ

1.1 OSEBNA IZKAZNICA

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

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

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

Pisni podatki potrjujejo obstoj zdravilišča že iz leta 1886, ko so koristili tople vrelece. Prvi hotel je bil zgrajen v letu 1926 in še vedno stoji v prenovljeni obliki kot hotel Toplice. Danes so Terme Čatež obvladujoče podjetje skupine povezanih podjetij, ki poslujejo v Republiki Sloveniji. Terme Čatež so eno od 14-ih 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.

1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ

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

Družbe, ki so vključene v Skupino Terme Čatež:

- Marina Portorož, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož;
- Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi 35, Brežice.

Kapitalske naložbe v hčerinske družbe

| HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE | VRSTA KAPITALSKE NALOŽBE | DELEŽ TERM ČATEŽ D.D. (v %) V KAPITALU ODVISNE DRUŽBE |
|----------------------------------|--------------------------|---|
| MARINA PORTOROŽ, d.d., Portorož | delnice | 100,00 |
| DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi | delnice | 95,31 |

Tabela 1: Naložbe v hčerinske družbe na dan 31.12.2020

1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU

a) Fizični kazalci

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2020 ustvarili 425.282 prenočitev. Število tujih prenočitev se je zmanjšalo za 74,7%, število domačih prenočitev pa se je povečalo za 5,1%.

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 512.541 kopalcev, kar je za 44,5% manj glede na predhodno leto.

Razlog upada je epidemija COVID-19 in ukrepi povezani s preprečevanjem širjenja COVID-19.

b) Pomembnejše investicije

LOKACIJA TERME ČATEŽ

PREČRPAVANJE TEHNOLOŠKE BAZENSKE VODE TER OČIŠČENE KOMUNALNE VODE V REKO SAVO: Skladno z naravovarstveno politiko družbe Terme Čatež d.d. je bila izvedena investicija prečrpavanje tehnološke bazenske vode ter očiščene komunalne odpadne vode v reko Savo. Prečrpavanje odpadnih vod smo namesto v sedanji odvodnik izvedli v reko Savo. S tem je družba naredila nov korak k naravovarstveni ozaveščenosti in k ohranjanju ogroženega habitata odvodnika.

Projekt se je izvajal fazno, in sicer v dveh fazah:

V prvi fazi je bilo izvedeno črpališče za prečrpavanje odpadne tehnološke bazenske vode skupaj z dvema tlačnim vodom (in pred pripravljenim tretjim tlačnim vodom za prečrpavanje očiščene odpadne komunalne vode od čistilne naprave) do reke Save v skupni dolžini 1.263 m. V črpališču sta montirani dve zmogljivi črpalke na zaklep, upravljani s sodobno krmilno tehnologijo, ki omogoča povsem avtonomno delovanje in upravljanje na daljavo. V drugi fazi je bilo izvedeno črpališče skupaj z usedalnikom pri obstoječi čistilni napravi in novim tlačnim vodom do reke Save, in sicer za prečrpavanje očiščene odpadne komunalne vode. Skupna dolžina tlačnega voda znaša 485 m. Rekonstruirana je bila tudi obstoječa gravitacijska kanalizacija do čistilne naprave v skupni dolžini 534 m. V črpališču sta montirani dve zmogljivi črpalke na zaklep, upravljani s sodobno krmilno tehnologijo, ki omogoča povsem avtonomno delovanje in upravljanje na daljavo.



ŠIRITEV KAMPA: Zaključena je bila širitev kampa na južnem delu kompleksa, kjer se je infrastrukturno, zemeljsko in hortikulturno uredilo 33 novih parcel za namestitev novih mobilnih hišic tujega operaterja. Parcele so sedaj oskrbovane s kanalizacijskim iztokom, vodovodnim omrežjem, elektriko, koaksialno infrastrukturo za zagotavljanje televizijskega signala in z univerzalnim ožičenjem za zagotavljanje brezžične internetne povezave v objektih.

OBNOVA APARTMAJEV: Apartmajsko naselje v lasti Term Čatež obsega 91 apartmajskih enot, od katerih jih je bila večina grajenih v obdobju med 1989 in 1992. Od izgradnje do danes je bilo apartmajsko naselje deležno osnovnega vzdrževanja in raznih manjših investicijsko – vzdrževalnih del. Zaradi politike družbe, katere glavni cilj je zagotavljati nadstandardno izkušnjo gosta v kompleksu in posledično zagotavljati tudi udobno ter moderno snovano in izvedeno bivalno okolje, smo se odločili za celovito prenovo apartmajskega naselja.

Prenova apartmajске enote obsega celovito prenovu strojnih inštalacij, delno prenovu elektro inštalacij, prenovu vseh tlakov, prenovu in menjavo stavbnega pohištva, menjavo keramike in kopalniškega pohištva, izvedba nove pohištvene opreme v kuhinjskem delu, dnevnem prostoru in spalnih prostorih, rekonfiguracijo spalnih prostorov v mansardi, prenovu ogrevalnega sistema, menjava razsvetljave, izvedbo slikopleskarskih del, barvanje fasade, ureditev terasne površine, vgradnja nove terasne ograje in dobavo novega drobnega inventarja. V letu 2020 smo prenovili 14 apartmajev, ostala prenova sledi v letu 2021.



INVESTICIJSKO VZDRŽEVANJE: Investicijsko vzdrževanje je obsegalo planirana oziroma redna kakor tudi izredna letna vzdrževalna in sanacijska dela na površinah in objektih v lasti družbe Terme Čatež d.d.

c) Poslovni izid

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2020 realizirala:

- 22,7 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 0,4 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 5,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti poslovni izid v višini -4,0 mio EUR.

Skupina Terme Čatež je v letu 2020 realizirala (pred prenosom na ustavljeno poslovanje):

- 27,2 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 1,2 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 6,2 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti poslovni izid v višini -3,1 mio EUR.

d) Zaposleni

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2020 skupaj 378 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež, d.d.: 336 oseb;
- Marina Portorož, d.d.: 40 oseb;
- Del Naložbe, d.d.: 2 osebi.

1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE

Upravljanje družbe Terme Čatež, d.d. in družb v Skupini Terme Čatež poteka po sistemu dvotirnega upravljanja.

SKUPŠČINA DELNIČARJEV

Skupščina delničarjev je najvišji organ upravljanja družbe, kjer delničarji uresničujejo svoje pravice v zvezi z delovanjem družbe.

V letu 2020 je bila skupščina sklicana za dne 25.8.2020. Skupščinski sklepi so objavljeni v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) in na spletni strani družbe.

NADZORNI SVET

Nadzorni svet šteje 9 članov, od tega je 6 članov predstavnikov kapitala in so izvoljeni na skupščini družbe, tri člane pa imenuje svet delavcev v skladu z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju.

Člani nadzornega sveta Term Čatež, d.d.:

- mag. Robert Krajnik – predsednik;
 - Ada De Costa Petan – podpredsednica;
 - Samo Roš – član;
 - Mitja Grum – član;
 - Rok Gorjup – član;
 - Goranka Volf – članica;
 - Romana Kovačič – članica;
 - Sandi Lupšina – član;
 - Jernej Suša – član.
- 113. korespondenčna seja nadzornega sveta z dne 16.4.2020: povzetek sklepov je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) in na spletni strani družbe.
- 114. seja nadzornega sveta z dne 9.7.2020: povzetek sklepov je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) in na spletni strani družbe.
- 115. seja nadzornega sveta z dne 15.12.2020: povzetek sklepov je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) in na spletni strani družbe.

PREDSTAVNIKI NADZORNIH SVETOV DRUŽB V SKUPINI TERME ČATEŽ

Člani nadzornega sveta Marine Portorož, d.d.:

- Bojan Petan – predsednik do 15.7.2020 (funkcija v mirovanju);
- Jože Hočevnar – član do 16.12.2020 in predsednik od 17.12.2020;
- Ada De Costa Petan – članica od 21.07.2020 in namestnica predsednika od 17.12.2020;
- Roman Baruca – član.

Člani nadzornega sveta Del Naložbe, d.d.:

- Blaž De Costa – predsednik;
- Rok Capl – član in namestnik predsednika do 21.8.2020;
- Vito Petan – član od 22.08.2020 in namestnik predsednika od 22.8.2020;
- Nena Deržič – članica.

REVIZIJSKA KOMISIJA

V skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah ima družba tričlansko revizijsko komisijo. Revizijska komisija pripravlja predloge sklepov nadzornega sveta, skrbi za njihovo uresničitev in opravlja druge strokovne naloge v skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah. Revizijska komisija se je osredotočala predvsem na računovodsko poročanje, spremljanje učinkovitosti in uspešnosti notranje kontrole v družbi ter sistemov za obvladovanje tveganja, sodelovala v postopku revizije letnih in konsolidiranih računovodskih izkazih ter opravljala ostale naloge, skladno z 280. členom ZGD-1.

Člani revizijske komisije nadzornega sveta družbe Terme Čatež, d.d.:

- mag. Robert Krajnik, predsednik;
- Ada de Costa Petan, namestnica predsednika;
- Tamara Groznik, članica.

POSLOVODSTVO DRUŽBE TERME ČATEŽ IN DRUŽB V SKUPINI TERME ČATEŽ

- Terme Čatež, d.d. predstavlja in vodi generalni direktor Bojan Petan.
- Marino Portorož, d.d. predstavlja in vodi direktor Bojan Petan.
- Del Naložbe, d.d. predstavlja in vodi direktor Jože Hočevnar.

POROČANJE PO MSRP

Računovodski izkazi družb v Skupini Terme Čatež so izkazani po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU.

REVIZIJA

Zunanja revizija

Za revidiranje računovodskih izkazov družbe Terme Čatež, d.d. in skupine Terme Čatež za leta 2019, 2020 in 2021 je skupščina imenovala revizijsko družbo MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55a, 1000 Ljubljana.

Notranja revizija

V cilju povečevanja poslovne uspešnosti je v okviru obvladujoče družbe v službi kontrolinga organizirana notranja revizija kot pomoč poslovodstvu z namenom povečevanja poslovne uspešnosti, dviga kakovosti storitev, gospodarnosti in učinkovitosti poslovanja, obvladovanja tveganj ter razvijanja in preverjanja delovanja notranjih kontrol.

POJASNILO GLEDE POVEZANIH DRUŽB SKLADNO S 530. ČLENOM ZGD-1

Družba Terme Čatež, d.d. ni povezana z družbo DZS, d.d. v smislu 1. alineje prvega odstavka 530. člena ZGD-1 (dejanski koncern).

Družbi lahko opredelimo kot povezani v smislu dejanskega koncerna v primeru, da sta izpolnjena dva pogoja v skladu z zakonskimi določbami in pravno teorijo.

Prvi pogoj je, da ima obvladujoča družba v drugi odvisni družbi večinski lastniški delež.

Drugi pogoj je, da sta obvladujoča in odvisna družba povezani pod enotnim vodstvom obvladujoče družbe. Glede na pravno teorijo enotno vodstvo pomeni, da se v interesu obvladujoče družbe odvisne družbe podrejajo volji in vplivom obvladujoče družbe. Pri tem ne zadostuje samo možnost enotnega vodstva, temveč je treba enotno vodstvo dejansko tudi izvajati in mora zajeti vse koncernske družbe, vključno z obvladujočo. Bistveno za koncern

je, da družbe vključene v koncern zasledujejo določene skupne cilje, pri čemer lahko obvladujoča po svoji volji usmerja npr. investicije, finance, proizvodnjo in druga strateška področja vodenja, svoj vpliv pa lahko uporabi za usmerjanje le enega od področij vodenja. Koncern je mogoče primerjati z enotnim organizmom, v katerem so pravno samostojne družbe organi, delovanje katerih usmerja obvladujoča družba. Koncern je okvir ali določena pravna oblika, prek katere se pojavljajo posamezne družbe v pravnem prometu. Gre za več samostojnih pravnih subjektov, ki imajo »skupno podjetje pri večjem številu družb«, pri čemer je bistveno, da se podjetniško načrtovanje opravlja skupaj, čeprav podjetja posameznih koncernskih družb opravljajo svojo dejavnost. Za koncern torej ni bistvena samo lastniška povezanost med obvladujočo in odvisno družbo, temveč tudi vsestranska različna povezava med vsemi ali samo nekaterimi članicami koncerna.

Glede na vse navedeno je razvidno, da med družbama Terme Čatež, d.d. in DZS, d.d. ni takšne povezanosti, ki bi izkazovala kakršnokoli obliko koncerna. Družba DZS, d.d. v družbi Terme Čatež, d.d. nima večinskega lastniškega deleža, saj je njen delež 45,79%, več kot 54% delež družbe pa je v lastništvu drugih lastnikov. Družbi nadalje tudi nimata sklenjene pogodbe o obvladovanju, niti se v navedenih družbah ne izvaja enotnega vodstva skupine povezanih podjetij, ampak sta podjetji v svojih odločitvah popolnoma samostojni, saj se odločitve sprejemajo za vsako družbo posebej in se pri tem tudi upoštevajo koristi vsake družbe posebej. Prav tako v družbah DZS, d.d. in Terme Čatež, d.d. ni vzpostavljeno skupno usmerjanje npr. investicij, financ, proizvodnje., tudi podjetniško načrtovanje se v družbah DZS, d.d. in Terme Čatež, d.d. ne upravlja skupaj.

Na podlagi zgoraj navedenega ugotavljamo, da družba Terme Čatež, d.d. ni povezana z družbo DZS, d.d. v smislu 1. alineje prvega odstavka 530. člena ZGD-1 (dejanski koncern), zato družba Terme Čatež, d.d. ne pripravlja poročila o razmerjih s povezanimi družbami v smislu 545. člena ZGD-1.

1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

31.12.2020 je bilo v delniško knjigo Terme Čatež, d.d. pri KDD, d.d. vpisanih 636 delničarjev. Družba ima izdanih 497.022 navadnih imenskih delnic istega razreda. Vse delnice kotirajo na Ljubljanski borzi pod oznako TCRG.

Družba ali katerakoli tretja družba za račun družbe na dan 31.12.2020 nima v zastavi lastnih delnic.

Odvisna družba Del Naložbe, d.d. ima na dan 31.12.2020 v lasti 6.840 delnic Terme Čatež.

Družba Terme Čatež, d.d. nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala oz. sklepa o odobrenem kapitalu.

| | 31.12.2020 |
|---|-------------------|
| Število delnic | 497.022 |
| Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12. | 190,27 € |
| Čisti poslovni izid na delnico | -8,11 € |
| Število delnic (brez lastnih delnic v hčerinskih družbah) | 490.182 |
| Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12. (brez lastnih delnic) | 192,92 € |
| Čisti poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic) | -8,22 € |

Tabela 2: Ključni podatki o delnici Terme Čatež, d.d. na dan 31.12.2020

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2020 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 190,27 EUR; knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2020 (brez lastnih delnic) znaša 192,92 EUR.

Čisti poslovni izid na delnico, na dan 31.12.2020, izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in številom izdanih delnic, znaša -8,11 EUR; čist poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic) znaša -8,22 EUR.

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 PRODAJA IN TRŽENJE

2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež

V letu 2020 je bilo v Sloveniji v turističnih nastanitvenih objektih evidentiranih 3.065.085 prihodov turistov, kar je za 51% manj kot v preteklem letu. Skupaj je bilo ustvarjeno 9.204.374 prenočitev, kar je za 42% manj kot v preteklem letu. Domači turisti so v letu 2020 ustvarili za 21,3% več prihodov in za 32,8% več prenočitev, tuji turisti pa so ustvarili za 71,1% manj prihodov in za 70,5% manj prenočitev kot v letu 2019 (vir: <https://pxweb.stat.si/SiStatData/pxweb/sl/Data/-/2164524S.px>).

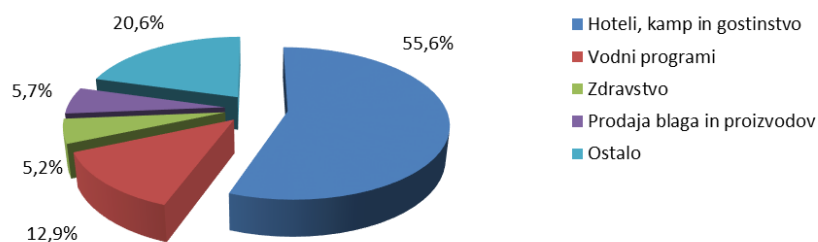
V slovenskih naravnih zdraviliščih je bilo v letu 2020 realiziranih 1.863.352 prenočitev, od tega 1.474.543 prenočitev domačih gostov in 389.009 prenočitev tujih gostov. V primerjavi z letom 2019 so se prenočitve domačih gostov zmanjšale za 6,9%, prenočitve tujih gostov pa so se zmanjšale za 76,4%. (vir: SSNZ).

Gosti so v Termah Čatež, d.d. v letu 2020 realizirali 4,6% vseh prenočitev v Sloveniji in 19,7% vseh prenočitev v slovenskih naravnih zdraviliščih.

2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2020 zaradi negativnih učinkov povezanih z pandemijo COVID-19 realizirala skupno zgolj 18,7 milijona EUR čistih prihodkov od prodaje.

REALIZIRANI PRIHODKI OD PRODAJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH
V LETU 2020



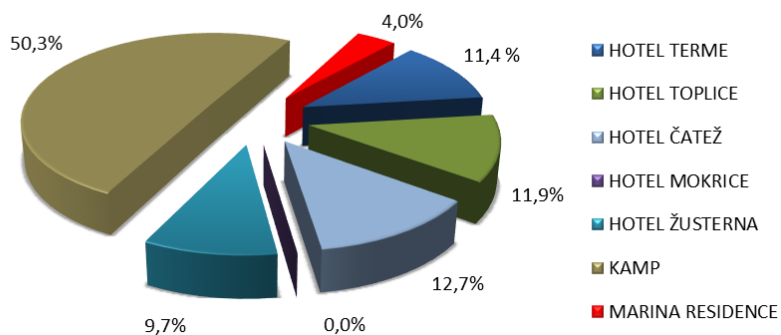
Slika 1: Prihodki od prodaje po poslovnih segmentih v letu 2019

Največji delež v strukturi prihodkov izhaja iz poslovanja hotelske (in kamp) dejavnosti, sledijo vodni programi, trgovska dejavnost, zdravstvo ter ostali prihodki.

2.1.3 Prenočitve

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2020 ustvarili 425.282 prenočitev, kar predstavlja 39,4% manj kot v letu 2019. Število tujih prenočitev se je zmanjšalo za 74,7%, število domačih prenočitev pa se je povečalo za 5,1%. Upad prenočitev je posledica zaprtja nastanitvenih objektov v skladu z odlokoma vlade RS, ki sta začela veljati 16.3.2020 in ponovno 24.10.2020 zaradi epidemije COVID-19.

STRUKTURA NOČITEV V LETU 2020



Slika 2: Struktura prenočitvev po namestitvenih objektih v letu 2020

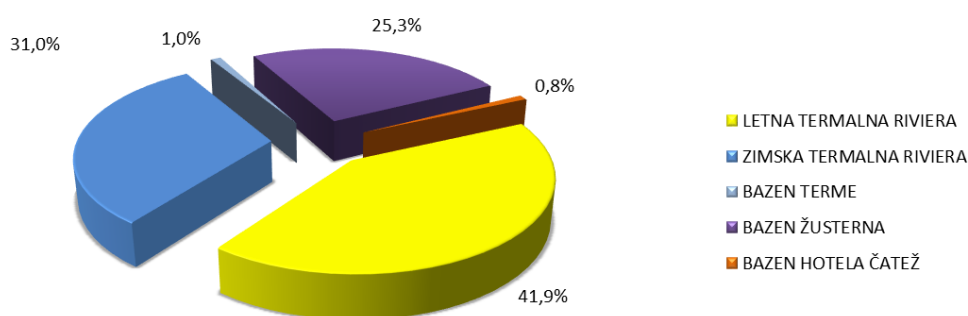
| DRŽAVA / LETO | Nočitve 2020 | Nočitve 2019 |
|----------------------|----------------|----------------|
| SLOVENIJA | 326.251 | 310.471 |
| NIZOZEMSKA | 17.457 | 45.959 |
| ITALIJA | 15.236 | 67.517 |
| HRVAŠKA | 14.752 | 44.616 |
| AVSTRIJA | 9.261 | 24.801 |
| SRBIJA | 7.119 | 27.985 |
| NEMČIJA | 6.608 | 20.522 |
| BOSNA IN HERCEGOVINA | 6.154 | 15.252 |
| MADŽARSKA | 4.631 | 12.096 |
| OSTALE DRŽAVE | 17.813 | 133.066 |
| SKUPAJ | 425.282 | 702.285 |

Tabela 3: Prenocitve po ključnih trgih

2.1.4 Kopalci

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 512.541 kopalcev, kar je za 44,5% manj glede na predhodno leto. Enodnevni kopalci je bilo v letu 2020 prodanih 87.259 kopalških vstopnic. Upad je posledica zaprtja kopalšč v skladu z odlokoma vlade RS, ki sta začela veljati 16.3.2020 in ponovno 24.10.2020 zaradi epidemije COVID-19.

STRUKTURA PRODAJE KOPALIŠKIH VSTOPNIC V LETU 2020



Slika 3: Struktura prodaje kopalških vstopnic (enodnevni kopalci) v letu 2020

2.2 PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2020 IN PLAN ZA LETO 2021

2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2020

Leto 2020 se bo zapisalo v svetovno zgodovino turizma. Planski cilji, ki so bili v začetku leta nastavljeni za doseganje števila nočitev in prihodkov Term Čatež na treh geografskih lokacijah (Čatež ob Savi, Mokrice, slovenska obala) so postali zaradi pandemije Covid-19 praktično nemogoči, delovanje Term Čatež d.d. pa smo vsakodnevno prilagajali situaciji in aktualnim razmeram. Domači, slovenski turist je s turističnimi boni in unovčevanjem le-teh v vseh namestitvenih objektih Term Čatež v letu 2020 odigral ključno vlogo gosta – turista.

Leto 2020 smo sicer v Termah Čatež pričeli uspešno z realizacijo novoletnih bivanj gostov iz bližnjih držav zahodne in vzhodne Evrope ter Balkana. V okviru direktne prodaje na lastni spletni strani Term Čatež smo individualnim gostom ponudili spremenljive cene (t.i. 'Best Available Rate – BAR' cenik).

S povezovanjem in nekaj-letnim ustvarjanjem skupne zgodbe neformalnega združenja 'Gradovi Posavja', smo na januarskem sejmu Alpe Adria v Ljubljani prejeli mednarodno nagrado Jakob in naziv 'ambasador inovativnosti v turizmu za področje inovativne turistične vsebine ter programi v gradovih in dvorcih 2020'.

Konec januarja smo Terme Čatež s strani priznanega nemškega avtomobilskega združenja ADAC že enajstič zapored prejeli priznanje za najboljši slovenski kamp.

V januarju, februarju in začetku marca smo izvedli tudi vse predvidene predstavitve; v sodelovanju s Slovensko turistično organizacijo in /ali Skupnostjo slovenskih naravnih zdravilišč smo Terme Čatež na sejmi, delavnicah in borzah predstavljali v Italiji, Avstriji, Hrvaški, Srbiji, Izraelu in v Češki.

Z odlokom vlade Republike Slovenije smo zaradi širjenja pandemije 16.03.2020 v Termah Čatež v popolnosti ustavili vse prodajne in trženjske aktivnosti.

Konec maja smo v Termah Čatež pričeli s postopnim odpiranjem najprej zdravstvenih storitev, nato namestitev v Terme Village – Terme Čatež, sledila sta odprtja hotela Čatež in hotela Toplice ter bazenov poletne Termalne riviere v zadnjih dneh junija.

Vsakodnevno smo spremljali in upoštevali priporočila Nacionalnega inštituta za javno zdravje (NIJZ) ter Svetovne zdravstvene organizacije (WHO).

Za varno in brezskrbno bivanje smo standarde čistoče, zaščite in varovanja zdravja še dodatno nadgradili; za goste smo pripravili informacije na spletni strani Term Čatež ter dodatna pisna obvestila na vseh lokacijah Term Čatež.

Ob začetku poletne sezone smo izvedli odmevno 'city-lights' kampanjo 'Nazaj v življenje - Terme Čatež', okrepili smo avdio oglaševanje. Okrepili smo promocijske aktivnosti na domačem trgu. Trženjske aktivnosti smo izvajali večinoma na digitalnih medijih – lastnem socialnem omrežju, spletni strani Term Čatež, na Google iskalniku ter izbranih portalih.

V sodelovanju z mestom/občino Brežice in ZPTM Brežice smo na skupnem srečanju predlagali nabor skupnih promocijskih aktivnosti za prepoznavnost Brežic in Term Čatež v slovenskem in širšem geografskem področju ter skupaj sodelovali pri avdio - prispevkih v turističnih TV oddajah.

V mesecu juliju so bile vse naše namestitve na lokaciji Čateža v popolnosti odprte, zato smo animacijsko vsebine za goste obogatili s pohodi v sodelovanju z lokalnim turističnim centrom ter z novostjo - poletnim t.i. 'piknik kinom' na bazenih poletne Termalne riviere. Poletno promocijo smo nadgradili tudi z zaključnim javljanjem iz Term Čatež z voditeljema akcije 'Poletje' na najbolj poslušanem slovenskem radiu ter s sodelovanji v različnih ostalih turističnih radijskih oddajah.

Ponovno smo bili med najbolj uspešnimi v akciji 'Naj kopališče' s Termalno riviero. Pridobili smo certifikat 'Varno in zdravo na dogodke' za še bolj uspešno sodelovanje z vsemi našimi obstoječimi in novimi partnerji za različne poslovne dogodke.

Konec septembra smo poletno dogajanje zaključili z dogodkom 'Oktober–fest' v Termah Čatež, ki smo ga izvedli v sodelovanju z zunanjimi partnerji. Jeseni smo se udeleževali tudi nekaterih on-line poslovnih dogodkov - delavnici na italijanskem in avstrijskem trgu, svetovna turistična borza WTM London.

V sklopu sodelovanja 'Gradovi Posavja' in razpisa, ki ga je uspešno pridobila Regionalna razvojna agencija Posavje vezano na digitalizacijo kulturne dediščine, smo pričeli z izvedbo skupnih aktivnosti; interaktivna interpretacijska soba, kjer bodo na najbolj inovativen način predstavljeni izbrani gradovi Posavja, bo v letu 2021 namreč zaživela prav v Termah Čatež.

Nato pa smo 24.10. 2020 zaradi epidemije koronavirusa bili ponovno primorani zapreti vse namestitvene, gostinske in wellness objekte Term Čatež v Čatežu, Mokricah in na slovenski obali. Nemoteno je obratoval le Zdravstveni center hotela Čatež za potrebe zdraviliškega zdravljenja.

2.2.2 Načrtovane prodajne in trženske aktivnosti v letu 2021

Prodajne in promocijske aktivnosti se bodo izvajale v petih regijah/tržiščih, in sicer sistematično za vse lokacije družbe – Čatež ob Savi, Mokrice in slovenska obala.

Promocijske in prodajne kanale bomo izbirali glede na različno strukturo gostov; tudi v 2021 ciljna publika pa na prvem mestu ostajajo družine z otroki - 365 dni v letu.

V segmentu hotelske ponudbe bomo posebno pozornost posvetili poslovnim gostom ter amaterskim in profesionalnim športnim skupinam; slednjim predvsem zaradi vrhunske ponudbe nogometnih in odbojgarskih igrišč v Čatežu ter izjemnega golf igrišča na Mokricah.

V segmentu ponudbe 'bivanja z in v naravi' si bomo v 2021 celostno ponudbo Terme Village-a prizadevali še dodatno nadgraditi – predvsem z dodatnimi vsebinami in promocijo le – teh za individualne in skupinske goste. Ta del ponudbe družbe bomo promovirali tudi na specializiranih turističnih predstavitev v tujini, obenem pa smo s partnerji sklenili že dogovore o sodelovanju za prodajo dodatnih namestitvenih kapacitet – predvsem v terminu pomlad/poletje 2021.

Termalna voda in unikatna Termalna riviera ostajata največji magnet in razlog za prihode gostov. Po delni prenovi v 2019 in uvedbi brezgotovinskega poslovanja v zimsko Termalno riviero, se je v letu 2020 uvedlo brezgotovinsko poslovanje za vstopne in vse gostinske objekte tudi na poletni Termalni rivieri ter tudi širše na celotni lokaciji Čateža. Glede na novosti bo posledično tudi v letu 2021 trženje ponudbe Termalne riviere prilagojeno in usmerjeno tako na domače oz. bližnje hrvaško tržišče za vse enodnevne kopalce, kakor tudi na vsa tuja tržišča, kjer bomo posebno poudarjali tudi vedno (bolj) aktualno povezavo čateške termalne vode z zdravjem in vsakdanjo preventivo.

Izredna pozornost bo še vedno usmerjena tudi na spremljanje in odgovore pripomb gostov, tako v sklopu internih anket družbe, kakor tudi v sklopu različnih rezervacijskih in ostalih svetovnih turističnih potovalnih portalih.

Nadaljevali bomo z objavami na največjem turističnem Facebook omrežju v Sloveniji – Facebook omrežju Term Čatež, kjer bomo aktivnosti v določenih terminih še pospešili z dodatnimi akcijami na izbranih oddaljenih tržiščih. S stalnimi ali obdobjnimi kampanjami bomo ponovno prisotni na največjem svetovnem iskalniku, vzporedno pa bomo promocijo izvajali na lastnem Instagram-u.

Tudi v 2021 bomo aktivno sodelovali in se vključevali v vse ključne aktivnosti Slovenske turistične organizacije in njenih predstavništev v tujini.

Na lokalni ravni bomo krepili skupne aktivnosti v sklopu neformalnega združenja 'Gradovi Posavja', katerega sestavni del smo z gradom Mokrice. V začetku leta 2020 smo v sklopu združenja na januarskem slovenskem

turističnem sejmu prejeli nagrado Jakob, in sicer za področju inovativne turistične vsebine ter s tem postali 'ambasador inovativnosti v turizmu'. Z inovativnimi prijemi planiramo delovati tudi v letu 2021.

Grajske zgodbe bomo vtkali naprej v širšo zgodbo destinacije 'Čatež in Posavje'; usmerili se bomo predvsem na določene vsebinske nadgradnje skupne spletne strani destinacije, a tudi na izbrane skupne aktivnosti, kjer imamo Terme Čatež ključno vlogo povezovalca storitev in edinstvene oglaševalske mreže. Na lokalnem področju ostajamo v partnerskem sodelovanju s Fakulteto za turizem Brežice.

V obdobju med epidemijo bomo pozornost v prodaji namenjali predvsem profesionalnim športnim skupinam, ki imajo v Termah Čatež in okolici vrhunske pogoje za priprave, tudi pozimi, in aktivnostim, ki sledijo takoj po umiritvi razmer v regiji.

2.3 VPLIV EPIDEMIJE COVID-19 Z UKREPI ZA NJENO OMILITEV OZIROMA ZAJEZITEV

Z odredbo Ministra za zdravje številka 0070-29/2020 z dne 12.03.2020 o razglasitvi epidemije nalezljive bolezni SARS-CoV-2 (COVID-19) na območju Republike Slovenije, objavljeno v Uradnem listu RS 19/2020, je bila razglašena epidemija nalezljive bolezni na območju Republike Slovenije. V skladu s tem smo se v Termah Čatež soočili z množičnimi odpovedmi rezervacij individualnih gostov ter odpovedmi že dogovorjenih turističnih aranžmajev preko partnerjev. Odpovedi rezervacij zaradi koronavirusa je bilo zaznati že tudi v zadnjem februarjskem – počitniškem tednu v Sloveniji, sledile so odpovedi rezervacij na italijanskem trgu, v nadaljevanju smo beležili odpovedi rezervacij na vseh trgih. Ob razglasitvi epidemije v Sloveniji so prenehala vsa nova povpraševanja za tekoče in prihodnja obdobja.

Z odlokom o začasni prepovedi ponujanja in prodaje blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji, objavljenim v Ur. l. RS št 25/2020 z dne 15.03.2020, ki je stopil v veljavo z dnem 16.03.2020, je bilo prepovedano ponujanje in prodajanje blaga in storitev neposredno potrošnikom na območju Republike Slovenije. Prepoved izrecno vključuje prepoved nudenja nastanitvenih storitev, gostinskih storitev, wellnes storitev in športno rekreacijskih storitev, ki so za Terme Čatež bistvene dejavnosti. Z dnem 16.03.2020 je morala družba v skladu s citiranim odlokom zapreti vse hotele, bazene v hotelih, bazenska kopališča, prav tako tudi vse gostinske objekte, trgovine, itd. zaradi česar je začasno prenehala potreba po delu večine delavcev v Termah Čatež in so bili začasno napoteni na čakanje na delo doma.

Družba Terme Čatež d.d. je takoj ob začetku epidemije sprejela ukrepe za maksimalno racionalizacijo stroškov in jih upoštevala skozi celotno leto 2020. Ustavila so se vsa ne nujna investicijsko-vzdrževalna dela, znižali so se ostali poslovni stroški (oglaševanje, animacija, električna energija itd). Družba Terme Čatež d.d. je sprejela ukrepe za prilagoditev poslovanja v spremenjenih razmerah (zahtevana razdalja med gosti, nošnja mask s strani strežnega osebja, razkuževanje rok in prostorov, targetiranje zlasti v začetni fazi do sprostitve mej predvsem na domače goste itd.). S posameznimi kupci, kjer je vzpostavljeno dolgoročno sodelovanje (npr. najemi), se je izvajalo selektivno dogovarjanje za ohranitev nemotenega sodelovanja tudi v prihodnje. V prvi fazi epidemije je družba uspešno pridobila ugodna dolgoročna posojila. Z bankami upnicami je skladno z Zakonom o interventnem ukrepu odloga plačil obveznosti kreditorejmalcev (ZIUOPOK) dogovorila 1 letni moratorij (do marca oziroma aprila 2021) vseh obveznosti po obstoječih posojilnih pogodbah ter banke sproti suportirala z zahtevanimi podatki in dokumentacijo.

V času glavne poletne počitniške sezone, ko so se epidemiološke razmere umirile, je družba ob upoštevanju vseh omejitvenih ukrepov in priporočil poslovala nad pričakovanji, predvsem na račun domačih gostov in unovčevanja turističnih bonov. Žal pa se je v jesenskem času pojavil ponovni val množičnih okužb s ponovno razglašeno epidemijo, ko je morala družba skladno z Odlokom o začasni prepovedi ponujanja in prodajanja blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji (Uradni list RS, št. 152/20, 157/20, 159/20 in 163/20), ki je pričel veljati 24.10.2020, ponovno zapreti vse hotelsko gostinske kapacitete z izjemo zdraviliškega dela. Posledično se je družba soočila s ponovnim izpadom glavnine prilivov.

Družba je vseskozi skrbno spremljala in upoštevala priporočila Nacionalnega Inštituta za javno zdravje (NIJZ) ter ukrepe in priporočila Svetovne zdravstvene organizacije (WHO). Za varno in brezskrbno bivanje gostov je standarde čistoče, zaščite in varovanja zdravja še dodatno nadgradila. Za varnost zaposlenih pri opravljanju delovnih nalog je bila zagotovljena vsa ustrezna zaščitna oprema kot tudi protokol ravnanja v primeru oziroma pri sumu okužbe s koronavirusom. Celoten seznam ukrepov je dostopen na: https://www.terme-catez.si/si/files/default/catez/2020/SEZNAM%20UKREPOV_SLO.pdf.

Ukrepi za zagotovitev pozitivne likvidnosti:

Družba ob še vedno trajajoči epidemiji vseskozi ohranja najvišjo stopnjo racionalizacije poslovanja. Prestavila je vsa ne nujna investicijska dela kjer ni možnosti črpanja za to že odobrenega posojila. Družba je v stalnem kontaktu s finančnimi upniki in jih tudi redno suportira s poročili o poslovanju kot tudi posledicami epidemije. Z bankami upnicami je skladno z Zakonom o interventnem ukrepu odloga plačil obveznosti kreditorejmalcev (ZIUOPOK) dogovorila 1 letni moratorij (do marca oziroma aprila 2021) vseh obveznosti po obstoječih posojilnih pogodbah. V času trajanja epidemije in ob zaprtih kapacitetah je posledično veliko zaposlenih na začasnem čakanju na delo doma, za kar družba koristi povračilo nadomestil plače s strani države. Družba bo tudi v prihodnje sledila ukrepom za omilitev in odpravo posledic epidemije Covid-19 in bo v primeru izpolnjevanja pogojev še koristila pridobivanje financiranja dela fiksnih stroškov in morebitnih drugih državnih spodbud. Družba nadaljuje s sprejetimi ukrepi tudi v letu 2021. Z bankami upnicami je dosežen ponovni moratorij za čas 3 mesecev, t.j. do konca junija 2021, po navedenem obdobju družba pričakuje ponovno odprtje vseh kapacitet in s tem možnost poplačila finančnih obveznosti. Družba ima zagotovljena sredstva za ponovni zagon poslovanja.

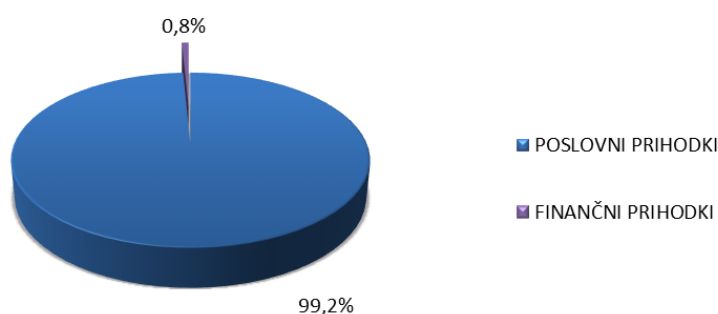
3 ANALIZA POSLOVANJA

3.1 BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

3.1.1 Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d.

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2020 realizirala 22,7 milijona EUR poslovnih prihodkov, 0,4 milijona EUR dobička iz poslovanja, 5,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti poslovni izid v višini -4,0 mio EUR. Doseženi rezultati odražajo posledice epidemije in ukrepov povezanih s preprečevanjem širjenja COVID-19.

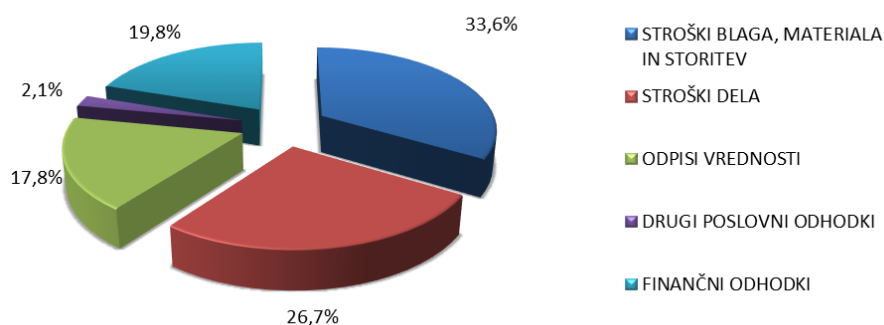
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV V LETU 2020



Slika 4: Struktura prihodkov v letu 2020

Prihodki od prodaje so temeljni prihodki v dejavnosti družbe; v letu 2020 so ti predstavljali 99,2% vseh prihodkov družbe, finančni prihodki so predstavljali 0,8% vseh prihodkov. Upoštevajoč 55,8% prenočitev tujih gostov pomeni zajeten delež posrednega izvoza storitev.

STRUKTURA REALIZIRANIH ODHODKOV V LETU 2020



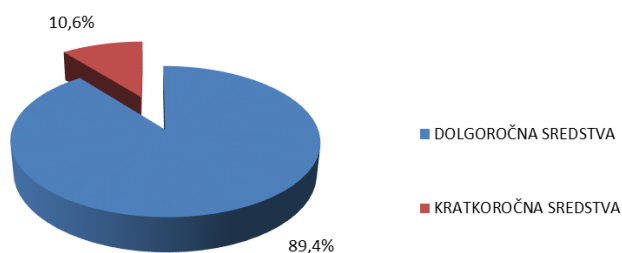
Slika 5: Struktura odhodkov v letu 2020

Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj so predstavljali 33,6 % vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki so predstavljali 26,7 % vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) so predstavljali 17,8% vseh odhodkov, drugi in finančni odhodki pa skupaj 21,9%.

3.1.2 Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež, d.d.

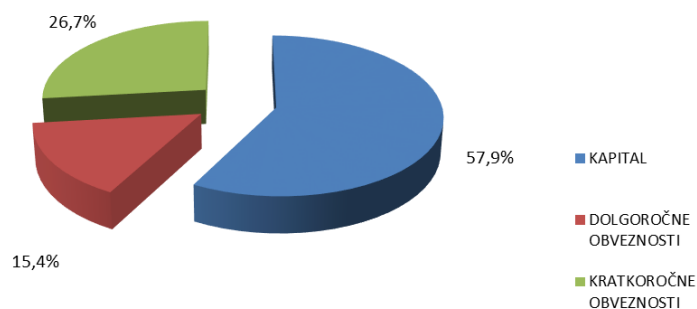
Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2020 znaša 163 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 89,4%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 10,6%.

STRUKTURA SREDSTEV (31.12.2020)



Slika 6: Struktura sredstev v letu 2020

STRUKTURA VIROV SREDSTEV (31.12.2020)



Slika 7: Struktura virov sredstev v letu 2020

3.1.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d.

Izkaz denarnih tokov prikazuje premike (prilive in odlive) finančnih sredstev na posameznih področjih, kot so poslovanje, financiranje in investiranje. Narejen je na podlagi posredne metode. Premiki v kapitalu in premiki v ali iz kapitala so razvidni iz izkaza gibanja kapitala;

3.2 BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ

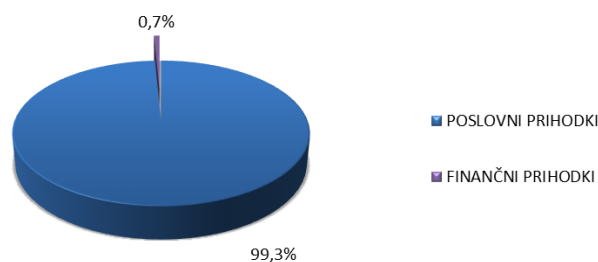
Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so učinki vseh transakcij med povezanimi podjetji v celoti izločeni. Upoštevani so prenosi na ustavljeno poslovanje.

3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež

Skupina Terme Čatež je v letu 2020 iz ohranjenega poslovanja realizirala 22,7 milijona EUR poslovnih prihodkov, 0,4 milijona EUR dobička iz poslovanja, 5,0 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti poslovni izid v višini -3,7 milijona EUR.

Bilančni dobiček Skupine Terme Čatež znaša 12,3 milijona EUR in ni odvisen od predlogov oblikovanja višine bilančnih dobičkov v posameznih družbah v Skupini Terme Čatež, ki pa se praviloma oblikujejo na nadzornih svetih po predlogu uprav družb in so predmet skupščinskih razprav, vezanih na sprejem letnega poročila in delitve dobička.

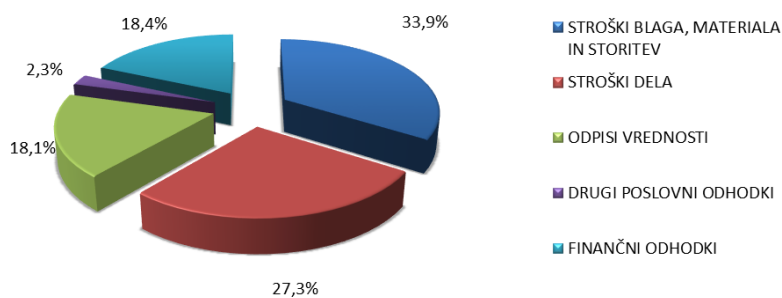
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV SKUPINE V LETU 2020



Slika 8: Struktura prihodkov Skupine Terme Čatež v letu 2020

Čisti prihodki od prodaje blaga in storitev so temeljni prihodki v dejavnosti Skupine Terme Čatež; v letu 2020 so predstavljali kar 99,3% vseh prihodkov Skupine Terme Čatež.

STRUKTURA ODHODKOV SKUPINE V LETU 2020



Slika 9: Struktura odhodkov Skupine Terme Čatež v letu 2020

Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 33,9% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroška dela saj predstavlja 27,3% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) predstavljajo 18,1% vseh odhodkov. Stroški finančnih in drugih odhodkov predstavljajo 20,7% vseh odhodkov.

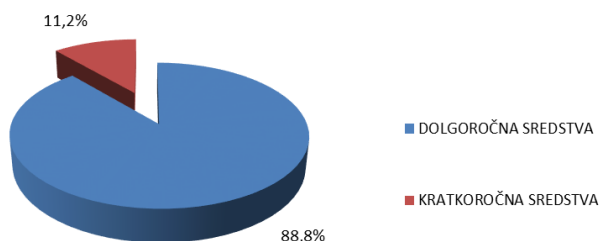
3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež

Pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež se uporablja metoda enotnega podjetja. Po tej metodi vsa sredstva in obveznosti obvladujoče družbe ter vseh odvisnih družb pripadajo Skupini, manjšinski

deleži pa so izkazani kot del lastniškega kapitala Skupine. Čisti dobiček ali izguba poslovnega leta se razdeli na čisti dobiček oz. izgubo večinskega lastnika in čisti dobiček ali izgubo manjšinskih lastnikov.

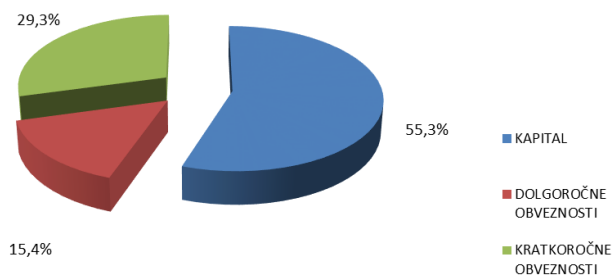
Vrednost sredstev Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2020 znaša 163,3 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 88,8%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 11,2%.

STRUKTURA SREDSTEV SKUPINA (31.12.2020)



Slika 10: Struktura sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2020

STRUKTURA VIROV SREDSTEV SKUPINA (31.12.2020)



Slika 11: Struktura virov sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2020

3.2.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež

Izkaz denarnih tokov prikazuje premike (prilive in odlive) finančnih sredstev na posameznih področjih, kot so poslovanje, financiranje in investiranje. Izdelan je na podlagi posredne metode. Premiki v kapitalu in premiki v ali iz kapitala so razvidni iz izkaza lastniškega kapitala; čisti dobiček skupine kapital povečuje.

3.3 DELUJOČE PODJETJE

Družba vseskozi skrbno spremlja stanje likvidnosti, sprejema nove ukrepe za njeno zagotavljanje, družba se je s finančnimi upniki dogovorila za podaljšanje ročnosti finančnih obveznosti. Sprejema ukrepe za optimalno racionalizacijo poslovanja in jih tudi nenehno prilagaja trenutnim razmeram, išče alternativne vire s strani državnih spodbud. Družba prav tako izvaja načrt odprodaje poslovno nepotrebnega premoženja. Družba je kljub dodatni negotovosti povezani z epidemijo COVID-19, sposobna sprejeti vse potrebne ukrepe za zagotovitev pogojev za nadaljevanje poslovanja. Družba pričakuje ponovno odprtje vseh kapacitet do konca junija 2021 in tako doseči zadostno likvidnost. Prav tako družba aktivno izvaja postopke odprodaje poslovno nepotrebnega premoženja s čimer se bo znižala zadolženost družbe.

3.4 KADRI IN KADROVSKA POLITIKA

Zaposleni v družbah Skupine Terme Čatež so naše premoženje. Izpolnjujejo naša pričakovanja, saj zagotavljajo kakovost storitev, ki jih ponujajo družbe. Za njih ustvarjamo stimulatívno delovno okolje, ki jih spodbuja k nenehnemu osebnemu razvoju in dodatnemu izobraževanju in usposabljanju. Zavedamo se, da je uspeh podjetja odvisen od znanja, ustvarjalnosti in odgovornosti vsakega zaposlenega.

STRUKTURA ZAPOSLENIH

Skupina Terme Čatež

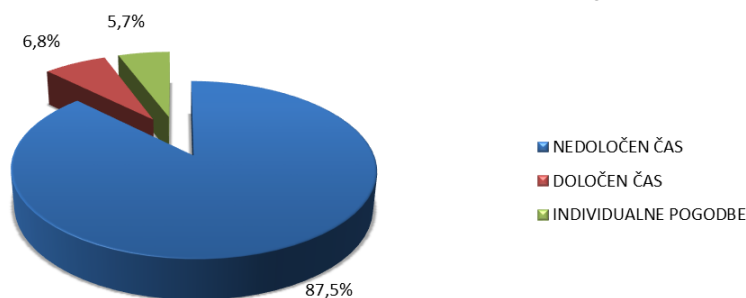
V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2020 skupaj 378 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež, d.d.: 336 oseb;
- Marina Portorož, d.d.: 40 oseb;
- Del Naložbe, d.d.: 2 osebi.

Terme Čatež, d. d.

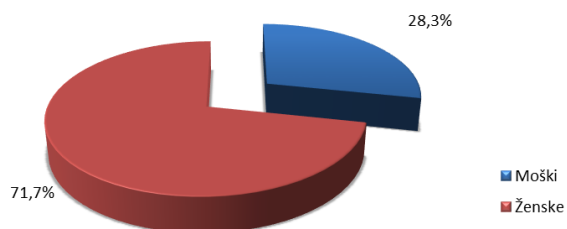
V letu 2020 smo v družbi Terme Čatež, d.d. na novo zaposlili 48 oseb, 109 oseb pa je iz družbe odšlo. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur je bilo v letu 2020 327,42.

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO DELOVNEM RAZMERJU (31.12.2020)



Slika 12: Struktura zaposlenih po delovnem razmerju na 31.12.2020

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO SPOLU (31.12.2020)



Slika 13: Struktura zaposlenih po spolu na 31.12.2020

V družbi Terme Čatež, d.d. so zaposleni tudi invalidi. Na dan 31.12.2020 je bilo zaposlenih 33 invalidov, kar predstavlja skoraj 10 % vseh zaposlenih: 3 % je invalidov IV. kategorije, 91, % je invalidov III. kategorije in 6 % je invalidov II. kategorije.

UKREPI ZARADI EPIDEMIJE COVID-19

Družba Terme Čatež d.d. je imela (v skladu z odlokom zaradi zaprtja nastanitvenih kapacitet zaradi epidemije COVID-19) prepoved opravljanja dejavnosti gostinstva in turizma v letu 2020 skoraj polovico leta, kar pomeni, da je bila v tem času večina zaposlenih doma, na čakanju. Na delu je v času zaprtja dejavnosti ostalo minimalno število zaposlenih, katerim se je omogočilo varno delovno okolje. Poskrbeli smo za vsa razkužila in zaščitno opremo. Zaposlenim je bilo omogočeno, da delajo v ločenih pisarnah oz. začasno od doma.

V skladu z zahtevami in odloki je bilo ustrezno poskrbljeno tudi za zaščito zaposlenih in pacientov, ki so prihajali na zdravišisko zdravljenje in terapije. Uvedli smo omejitve števila oseb v posameznih prostorih, vsa potrebna razkuževanja, zagotovili ustrezne razdalje v jedilnicah, zračenje prostorov in druge potrebne ukrepe za zaščito gostov oz. pacientov in zaposlenih, ki so delovali na področju poslovanja s strankami (z vsemi potrebnimi zaščitnimi sredstvi, razkuževanji).

3.5 INFORMATIKA

V letu 2020 smo uspešno izvedli naslednje projekte:

- zasnova in implementacija novega programskega okolja za vodenje kadrovske evidence, registracije delovnega časa in obračuna plač zaposlenih,
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Prečrpavanje odpadnih vod v reko Savo" (izvedba optičnega razvoda, univerzalnega razvoda, mrežna stikališča, izvedba povezljivosti na sistem SCADA),
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu širitve avtokampa (optični razvod, koaksialni razvod, univerzalni razvod, implementacija brezžičnega sistema),
- dobava in namestitev optičnih bralnikov osebnih dokumentov za avtomatiziran vnos podatkov ob prijavi gosta na recepcijah,
- nadgradnja raznih delovnih postaj in videonadzora, menjava tiskalnikov, splošno vzdrževanje in nadgradnja sistemov.

Delo na daljavo in odpornost IT infrastrukture: zaposleni, ki imajo dogovorjeno oziroma omogočeno izvajanje dela na daljavo, kar se je še predvsem pojavilo letos v času epidemije, le-tega opravljajo na način ustvarjanja kohezivnega omrežja. Varnost je omogočena na ravni varnostne politike in infrastrukture omrežja in strežnikov Term Čatež. Obvarovanje pred programskimi virusi in drugo zlonamerno programsko opremo omogoča protivirusna programska oprema, nameščena lokalno na odjemalcih.

3.6 KUPCI IN DOBAVITELJI

Blagovna znamka Terme Čatež je prepoznavna tako v Sloveniji kot v tujini, predvsem na področju držav balkanskega polotoka in držav, ki mejijo na Slovenijo. Komunikacija s kupci poteka preko medijev, v zadnjem času pa vse več preko spletnih strani. Zadovoljstvo in skrb za kupca je ena od temeljnih usmeritev družbe. Zadovoljstvo kupcev merimo s pomočjo anket in ostalih pridobljenih informacij, prav tako tedensko izvajamo ukrepe za izboljšanje kakovosti. S ključnimi dobavitelji imamo sklenjene letne pogodbe predvsem zaradi pravočasnosti dobav, nižjih cen in bolj ustreznih plačilnih ter ostalih pogojev. Pri izbiri dobaviteljev sta ključna pogoja kakovost in cena.

3.7 ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

Temeljni cilji na področju okoljevarstva so: gospodarno ravnanje z energijo in vodo, ločeno zbiranje odpadkov ter preprečevanje onesnaževanja okolja. V ta namen potekajo usposabljanja in izobraževanja zaposlenih. Družba ima urejeno področje prečiščevanja odpadnih vod, kar ji daje prednost pred ostalimi v regiji. V letu 2020 je družba Terme Čatež d.d. uredila prečrpavanje tehnološke bazenske vode in komunalne odpadne vode v reko Savo.

Spoštljiv odnos do okolja je vpeljan v vse naše dejavnosti, saj lahko le-tako vplivamo na zdrav način življenja, ki je tudi sestavni del trženja naših storitev. Racionalna uporaba energentov in koriščenje okolju prijazne energije je pod stalnim notranjim nadzorom. Na podlagi spremljanja zakonskih in drugih zahtev (na področju odpadkov in odpadne vode, hrupa, embalaže, energentov, kemikalij, graditve objektov, varstva pred nesrečami) glede varstva okolja in na podlagi odločb inšpekcijskih organov lahko ocenjujemo, da je delovanje družbe Terme Čatež, d.d. usklajeno z zakonskimi zahtevami ter smernicami EU.

Pospešeno gospodarsko rast in razvoj spremlja tudi povečan pritisk na okolje s povečanjem emisij, kar se izraža v neizogibnih podnebnih spremembah, ki močno vplivajo na kakovost okolja. Na splošno je v dejavnosti turizma odgovornost do okolja izjemnega pomena. Družba Terme Čatež d.d. s svojimi vpeljanimi sodobnimi tehnološkimi procesi odraža pozitiven vpliv na okolje in s tem prispeva k trajnostnemu razvoju turizma, pri čemer poseben poudarek namenjamo zagotavljanju čim manjšega ogljičnega odtisa. Skladno z zastavljeno strategijo in cilji je družba med drugim uspešno implementirala zagotavljanje deleža električne energije z uporabo sončne elektrarne, vsi objekti so ogrevani z reciklirano bazensko odpadno termalno vodo, prav tako pa družba upravlja z več lastnimi vrtinami pitne vode (vodnjaki), s katero oskrbuje vse namestitvene obrate in proizvodnjo.

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

3.8 TVEGANJA

Poslovna dejavnost na lokacijah znotraj Republike Slovenije, predvsem pa delovanje zunaj meja, zahteva od poslovoevstev prepoznavanje določenih tveganj in ukrepanje v smeri preprečevanja negativnih učinkov v primeru nastanka škodljivih dogodkov na poslovanje Skupine. Tako smo na področju družbe Terme Čatež, d.d. evidentirali tveganja, katerim je družba lahko izpostavljena in prepoznali 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 se je družba primerno zavarovala za primer nastanka notranjih tveganj, pri zunanjih tveganjih pa smo z ustreznimi ukrepi poskušali čim bolj omiliti posledice. Tveganja so podana v tem poglavju in tudi poglavjih računovodskega poročila za družbo Terme Čatež, d.d. in računovodskega poročila za Skupino Terme Čatež.

A) TVEGANJA DELOVANJA

Kot ključna tveganja delovanja smo opredelili:

- izpolnjevanje zahtev gostov;
- zagotavljanje surovin in materiala ter optimalno stanje zalog;
- nabavna politika in optimiranje cen vhodnih artiklov;
- ustrezna cenovna politika pri prodaji in konkurenčnost;
- zagotovitev ustreznih poslovoevstev 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;
- tveganje vsled terorističnih aktivnosti;
- možne epidemije ali pandemije (podrobnejši opis tveganj z vplivi na posledicami zaradi pojava COVID-19 je pojasnjen v točki 2.3. Ukrepi za zajezeitev epidemije Covid-19);
- radioaktivno sevanje.

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

Preučujemo tveganja povezana z obvladovanjem nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin, materialov in storitev. V primeru izgube ali spremembe plačilnih in cenovnih pogojev dobavitelja imamo v vsakem trenutku možnost vključitve novega dobavitelja, ki je pripravljen sodelovati pod enakimi pogoji kot prejšnji. Tovrstna tveganja so zavarovana z dolgoročnimi pogodbenimi razmerji z dobavitelji.

Prodajna tveganja so povezana s konkurenčnostjo pri prodaji primerljivih storitev s konkurenco na posameznih trgih. Prodajna tveganja se zmanjšujejo z ustreznimi trženjskimi aktivnostmi ter s stalnim razvojem ponudbe novih storitev ali kakovostnim dopolnjevanjem obstoječih storitev. Izpostavljenost tveganju delovanja notranje konkurence je zmerno.

Terme Čatež, d.d. imajo enotno politiko zavarovanja premoženja in oseb z namenom, da bi omejili različna tveganja, ki bi lahko ogrozila delovanje podjetja, povzročila večjo materialno škodo oz. ogrozila varnost zaposlenih.

Z zavarovalno družbo je sklenjeno premoženjsko zavarovanje, ki med drugim vključuje požarno, vlomno, strojelomno zavarovanje, zavarovanje za nevarnost poplave, vdora meteorne vode, vandalizma, nevarnost teže snega, zavarovanje odgovornosti, zavarovanje objektov, strojev, računalnikov, zalog in drugih sredstev ter zavarovanje obratovalnega zastoja.

Temeljni cilj politike zavarovanja je zagotovitev stroškovno učinkovitega zavarovanja pred različnimi vrstami tveganj ob upoštevanju analiz izpostavljenosti tveganjem, preteklih izkušenj ter izvajanja preventivnih ukrepov. Ocenjujemo, da celovito zavarovanje premoženja, premoženjskih interesov in oseb dodatno zmanjšuje finančna in poslovna tveganja ter tveganja delovanja. Tovrstna tveganja so zmerna do visoka.

Dolgoročne finančne naložbe zajemajo naložbe v vrednostne papirje povezanih podjetij izkazane po nabavni vrednosti in pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, naložbe v obveznice ter dolgoročno dana posojila po odplačni vrednosti. Z vpeljanimi standardi vodenja terjatev, ki so del finančne politike, in z rednim preverjanjem zalog zagotavljamo tekočo plačilno sposobnost.

Naložbena politika je bila usmerjena v projekte, katerih pričakovani donosi so najmanj takšni, kot jih sedaj že dosegamo. Pogoj za sprejem naložbene odločitve je zagotavljanje zahtevanega donosa na podlagi naložbene študije ali pa sanacija stanja. Ekonomika naložb, pravočasno aktiviranje teh naložb ter nadzorovanje investicijskih učinkov zagotavljajo zmanjšanje naložbenega tveganja. Posebna pozornost je namenjena varovanju naravne in kulturne dediščine oz. okoljevarstveni dejavnosti, ki je tudi sestavni del vsake nove investicije. Urejanje okolja, ravnanje z odpadki (ločeno zbiranje odpadkov, itd.) in racionalna raba energije so komplementarni s temeljnimi cilji našega delovanja.

Izbor strokovno usposobljenih kadrov in motivacija zaposlenih občutno zmanjšuje tovrstno tveganje. Posebno pozornost posvečamo možnosti izgube ključnih kadrov in iskanju strokovno usposobljenih kadrov za delo v turistični dejavnosti. Redno skrbimo za obveščanje delavcev preko orodij notranjega komuniciranja ter komunikacijo s svetom delavcev ter sindikatom. Nenehno usposabljanje delavcev, skrb za varstvo pri delu, letni razgovori s ključnimi kadri ter ustrezni sistemi nagrajevanja delavcev zmanjšujejo tovrstno tveganje. Sistematično spremljanje delavcev skozi izvajanje zdravstvenih pregledov in razne oblike motivacije zmanjšujejo tveganje neprisotnosti pri delu. Tveganje izgube ključnih kadrov, predvsem pa pomanjkanje strokovnih kadrov s področja naše dejavnosti je zmerno.

Trenutna razpoložljivost informacijskega sistema, varnost podatkov ter neprekinjeno delovanje zagotavljajo operacijski sistemi Navision, ROS in Metra. Stalni razvoj in nadgradnja informacijskega sistema, dostopnost do navodil v primeru motenj v delovanju, redno vzdrževanje in ustrezno usposobljen kader, ki informacijski sistem uporablja, zagotavljajo zmanjšanje tveganja s tega področja. Informacijska tehnologija in programska oprema omogočata tekoči in strokovni nadzor nad funkcijami v podjetju. Informacijska tehnologija je opremljena z zaščitnimi funkcijami pred vdorom tujega operaterja v sistem.

Vsa poslovna tveganja so istočasno tudi finančna in lahko vplivajo na likvidnost družbe kot celote. Med poslovna tveganja uvrščamo sposobnost ustvarjanja prihodkov v določenih časovnih okvirih, obvladovanje stroškov,

ohranjanje vrednosti bilančne vsote ter obvladovanje poslovnih in finančnih obveznosti. Zunanja tveganja, ki vplivajo na poslovanje Terme Čatež, d.d. so predvsem politična tveganja.

Tveganje zastaranja, uničenja ali drugačnega zmanjšanja vrednosti poslovnih sredstev je nizko do zmerno. Vsa pomembna sredstva so primerno zavarovana. Požarna tveganja omejujemo z rednim ocenjevanjem požarne ogroženosti, vsi ključni objekti pa so opremljeni z ustreznimi sistemi protipožarne zaščite, zato je tovrstno tveganje zmerno.

Tveganje neizpolnitve nasprotne stranke znižujemo s sprotnimi bonitetnimi informacijami o kupcih. Pri sodelovanju z dobavitelji imamo že vpeljana poslovno prakso, da nam izvajalci naložbenih del in dobavitelji opreme posredujejo jamstvo za dani avans in dobro izvedbo del, pri drugih dobaviteljih pa poteka plačilo šele po dobavi.

B) 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. Finančna tveganja obvladujemo s stabilnim poslovanjem, izboljševanjem bonitete in ostalimi dejavnostmi. Izvajamo aktivnosti na poslovnem, finančnem in naložbenem področju. Tveganja, kot so valutno tveganje, obrestno tveganje z izračunom izpostavljenosti glede na zadolženost, kreditno tveganje z izdelano analizo občutljivosti, je posebej podano v računovodskem poročilu.

Tveganje plačilne sposobnosti

Likvidnostno tveganje je tveganje, da družba ne bo zmožna poravnati svojih finančnih obveznosti ob njihovi dospelosti.

Likvidnost smo zagotavljali s planiranjem denarnega toka na dnevni, mesečni in letni ravni. V družbi smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Družba je dosegla 1-letni moratorij na odplačila glavnice in obresti ter pridobila nova dolgoročna posojila s 3-letnim moratorijem na odplačilo. Družba koristi razpoložljive državne vzpodbude, saj je bila panoga turizma ena izmed najbolj prizadetih zaradi pandemije COVID-19.

Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti je sicer prisotno, vendar ocenjujemo, da je ta zaradi ustrezne kapitalne 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 zmerna. Izhodne cene praviloma usklajujemo z inflacijskimi gibanji, razen v primerih, ko to ne dopušča konkurenca. V tem primeru iščemo notranje rezerve.

C) 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 so med nevarnostmi, ki bi v primeru epidemije večjih razsežnosti lahko negativno vplivale na turistični obisk. Tudi možnost okvare v jedrski elektrarni v Krškem štejemo kot eno od tveganj, kakor tudi možne teroristične dejavnosti posameznikov ali organiziranih združb.

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

3.9 POSLEDICE OZIROMA VPLIV IZSTOPA ZDRUŽENEGA KRALJESTVA IZ EVROPSKE UNIJE (BREXIT)

Družba TERME ČATEŽ d.d. in družbe v Skupini Terme Čatež glede na strukturo kupcev ne evidentirajo posebnih posledic na poslovanje povezanih z vplivom izstopa Združenega Kraljestva iz Evropske Unije, saj predstavlja delež gostov s strani Združenega Kraljestva minimalni del celote. V nadalje bodo še naprej spremljale vpliv, ki ga imajo s tem povezana pogajanja na njihovo poslovanje.

3.10 NAČRTI V LETU 2021

V letu 2021 v družbi Terme Čatež, d.d. načrtujemo naslednje investicije:



Slika 14: Načrtovane investicije v letu 2021

- **ŠIRITEV RESTAVRACIJE VALOVI V ZIMSKI TERMALNI RIVIERI:** Kapaciteta restavracije Valovi trenutno ne zadostuje visoki frekvenci gostov in njihovih zahtev glede gostinske ponudbe (pijača, topli napitki, prigrizki, hrana, sladice). Razširitev je predvidena na 170 m² v obliki zimskega vrta, kjer bo modern zasnovana restavracija ponujala pester izbor sveže pripravljene hrane (sveže pripravljena pica, sladoled, palačinke, hotdog, itd.). V sklopu zunanje ureditve objekta je predvidena tudi ureditev obbazenskega območja (zunanja terasa, tlakovana ploščad), ki bo zasnovana tako, da se bo v prihodnosti navezovala na načrtovano investicijo, ki predvideva povezavo poletne in zimske Termalne riviere.

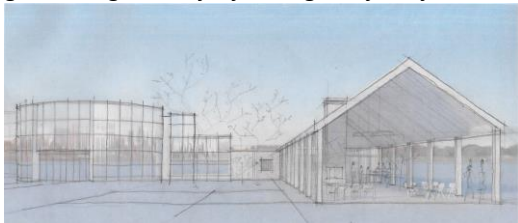


- **PRIPRAVA PROJEKTNE DOKUMENTACIJE ZA OPPN TERME ČATEŽ:** Zaradi želje po širitvi obstoječega kompleksa in gradnji nestanovanjskih stavb za potrebe širitve obstoječih turističnih dejavnosti, je potrebna izdelava projektne dokumentacije za OPPN Term Čatež. Cilj izdelave OPPN je, da se določijo pogoji za urbanistične in arhitekturne ureditve, umestitev posameznih programov, površin za umestitev objektov ter za organizacijo prometnih in ostalih infrastrukturnih ureditev. Največjo omejitev pri načrtovanju oz. razvoju dejavnosti vsekakor predstavlja poplavnost območja, saj se območje, ki je predvideno za širitev dejavnosti, skoraj v celoti nahaja v razredu srednje poplavne nevarnosti. Namen ureditve OPPN je širitev obstoječega turistično – zdraviliškega kompleksa, kamor se z dodatno vsebino

realizira predvsem potreba po nastanitvenih objektih (objekti za kratkotrajno nastanitev) in zelenih površinah (parkovnih in športno-rekreacijskih) južnega dela kompleksa. Predvidene ureditve predstavljajo celovito rešitev kompleksa Term Čatež v povezavi z obstoječim delom oziroma z vodnim parkom. Z OPPN se bodo načrtovale tudi prometne ureditve ter komunalna, energetska in ostala infrastruktura. Prostorske ureditve bodo sledile naravnim danostim v prostoru in izhajale iz obstoječega stanja ter ne bodo poslabšale vplivov na okolje.



- PRIPRAVA PROJEKTNE DOKUMENTACIJE ZA GRADNJO NOVEGA IGRALA NA LETNI TERMALNI RIVIERI: Skladno s projektom priprave dokumentacije za sprejetje OPPN Terme Čatež in posledičnim sprejetjem OPPN, je zaradi želje po širitvi zabaviščne ponudbe na poletni Termalni rivieri, predvidena izdelava projektne dokumentacije za gradnjo novega igrala oziroma atrakcije. Predvidena je ureditev površin pri glavnem vhodu v poletno Termalno riviero, katerih trenutna namembnost ne omogoča izvedbe tovrstnega projekta. Cilj izdelave projektne dokumentacije je določitev urbanističnih, arhitekturnih in gradbenih smernic za umestitev objekta v prostor in pridobitev pravnomočnega gradbenega dovoljenja za izgradnjo objekta.



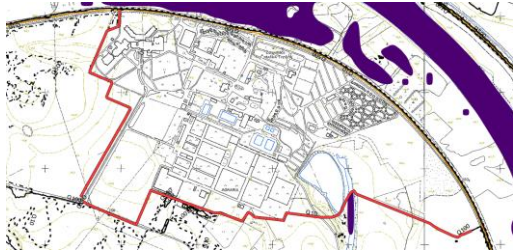
- PRIPRAVA PROJEKTNE DOKUMENTACIJE ZA GRADNJO RESTAVRACIJE CABANA: Požar je februarja 2020 zajel objekt oziroma prostore mini casinoja in gostinskega obrata Pub Cabana. Objekt je v celoti pogorel. Na lokaciji pogorišča oziroma na lokaciji predhodnega objekta je predvidena izgradnja novega gostinskega obrata. V ta namen bo izdelana ustrezna projektna dokumentacija, katere cilj bo določitev urbanističnih, arhitekturnih in gradbenih smernic za umestitev objekta v prostor in pridobitev pravnomočnega gradbenega dovoljenja za izgradnjo novega, sodobnega objekta.



- PRIPRAVA PROJEKTNE DOKUMENTACIJE ZA OPPN KOMPLEKSA MOKRICE: Skladno s sprejetjem OPPN kompleksa Mokrice na podlagi projektne dokumentacije projektivnega biroja REGION d.o.o. in zaradi želje po realizaciji predvidenih vsebin in širitvi oziroma ureditvi kompleksa Mokrice, je predvidena izdelava ustrezne projektne dokumentacije za sprejetje OPPN. Cilj izdelave projektne dokumentacije je določitev urbanističnih, arhitekturnih in gradbenih smernic za izvedbo



načrtovanih del in pridobitev ustreznih pravnomočnih gradbenih in uporabnih dovoljenj.



- IZGRADNJA PROTIPLOPLAVNEGA NASIPA S KOLESARSKO STEZO:

Zaradi nenehne širitve kompleksa Terme Čatež smo primorani posegati tudi po površinah, ki so trenutno obravnavane kot poplavno ogrožena območja. V ta namen smo pripravili študijo o gradnji novega varovalnega nasipa, ki bi v celoti ščitil kompleks pred poplavami. Nasip bo potekal vzdolž zahodne, južne in vzhodne meje kompleksa, v višino bo meril do 1.5 m.

Skladno z izgradnjo nasipa je predvidena tudi ureditev krožne rekreativne poti, ki bi med drugim vključevala kolesarsko stezo, učno pot s predstavitvenimi tablami, več lokacij z napravami za izvajanje aktivnosti na prostem, otroška igrala in površine namenjene druženju in preživljanju prostega časa v naravi.

- IZVEDBA POVEZOVALNE CESTE DO KAMPA TERME ČATEŽ:

Skladno z razvojno vizijo kompleksa Terme Čatež, smo v letu 2018 na novi lokaciji zgradili in v uporabo predali novo recepcijo avtokampa. Nova recepcija se razprostira na občutno večji kvadraturi, prav tako je okolica prostorna in zagotavlja več parkirnih mest in lažjo manipulacijo gostov s počitniškimi vozili. Zaradi zagotavljanja ustrežnejše primarne cestne povezljivosti med recepcijo avtokampa in površinami avtokampa, je predvidena izvedba nove povezovalne ceste z vso spremljajočo infrastrukturo. Investicija se navezuje na projekt izvedbe protipoplavnega nasipa, po katerem na določenem odseku predviden potek nove trase ceste. Nova povezovalna cesta bo gostom omogočala hitrejši in predvsem udobnejši dostop na področje avtokampa in s tem razbremenila preostale vpadnice v kompleksu Term Čatež.



- PRIPRAVA PROJEKTHNIH VSEBIN RONDO TERME ČATEŽ:

Terme Čatež imajo v lasti zemljišča ob rondoju na lokaciji izvoza/uvoza na avtocesto. Zemljišča predstavljajo strateško izredno zanimivo lokacijo za implementacijo novih poslovnih oziroma tržnih planov družbe. Zaradi planirane državne investicije povezovalnega mostu čez reko Savo oziroma izgradnje vzhodne brežiške obvoznice z neposredno povezavo na rondo, je predvidena izdelava ustreznih projektnih vsebin in idejnih zasnov, ki bodo služile kot zasnova in podlaga za nadaljnji razvoj



prostorskega načrta in pridobitve ustreznih dovoljenj.

Opis predvidenih investicijsko – vzdrževalnih del



- **PRENOVA RESTAVRACIJE HOTELA TERME:** Hotel Terme je hotel z največjo kapaciteto gostov v kompleksu Term Čatež in po velikosti drugi največji hotel v Sloveniji s skupno kapaciteto 226 sob. Restavracija Hotela Terme je bila grajena v sklopu Hotela Terme. Od gradnje pa do danes je bila deležna raznih manjših in večjih investicijsko – vzdrževalnih posegov. Restavracija trenutno ne zagotavlja zastavljenega standarda kakovosti, zato je predvidena izvedba raznih investicijsko – vzdrževalnih del. Prenova bo zajemala menjavo tekstilne talne obloge, prenavo keramičnih površin, prenavo stolov in miz, nabavo novega drobnega inventarja, izdelavo sprejemnega pulta, montažo pregradnih sten in osnovno obnovo inštalacij.

- **PRENOVA APARTMAJSKEGA NASELJA:**

Apartmajsko naselje v lasti Term Čatež obsega 91 apartmajskih enot. Od izgradnje do danes je bilo apartmajsko naselje deležno osnovnega vzdrževanja in raznih manjših investicijsko – vzdrževalnih del. Zaradi politike družbe, katere glavni cilj je zagotavljati nadstandardno izkušnjo gosta v kompleksu in posledično zagotavljati tudi udobno ter moderno snovano in izvedeno bivalno okolje, smo se odločili za celovito prenavo apartmajskega naselja.

Prenova apartmajске enote bo obsegala celovito prenavo strojnih inštalacij, delno prenavo elektro inštalacij, prenavo vseh tlakov, prenavo in menjavo stavbnega pohištva, menjavo keramike in kopalniškega pohištva, izvedba nove pohištvene opreme v kuhinjskem delu, dnevnem prostoru in spalnih prostorih, rekonfiguracijo spalnih prostorov v mansardi, prenavo ogrevalnega sistema, menjavo razsvetljave, izvedbo slikopleskarskih del, barvanje fasade, ureditev terasne površine, vgradnja nove terasne ograje in dobavo novega drobnega inventarja.





- **SANACIJA LETNE TERMALNE RIVIERE:** Letna Termalna riviera v Termah Čatež predstavlja največjo zunanjo bazensko površino na območju Slovenije in širše. Letno sprejme več deset tisoč obiskovalcev, vsakoletno pa je tudi prejemnica nagrade v akciji izbora naj kopalnice Slovenije. Zaradi zagotavljanja ustreznega standarda kopalnice je potrebno vsakoletno izvesti razna investicijsko – vzdrževalna dela. Izvedena bo sanacija bazenskih školjk, menjava obrabljene keramike, fugiranje keramičnih površin, barvanje bazenov, sanacija in ureditev obbazenskih ploščadi, pregled in vzdrževanje atrakcij, pregled in vzdrževanje strojnic, ureditev zelenih površin.

Družba ima za omenjene investicije večje vrednosti (širitev restavracije Valovi v zimski Termalni rivieri, prenova apartmajskega naselja) zagotovljena finančna sredstva v okviru možnosti črpanja odobrenih sredstev pri eni izmed bank.

Posebno pozornost bomo v letu 2021 posvetili naslednjim področjem:

- uravnavanje likvidnosti in zagotavljanje dolgoročne plačilne sposobnosti;
- izvajanje prodajno raziskovalno-tržnih aktivnosti v skladu z zastavljenimi cilji in aktivnejša prodaja na tujih trgih;
- dopolnjevanje informacijskega sistema;
- področje organizacije in nadzora;
- področje standardizacije poslovanja;
- enotni sistem poslovnega načrtovanja in poročanja za celotno Skupino Terme Čatež;
- dopolnjevanje sistema motivacije zaposlenih;
- celovita poslovna integracija s povezanimi družbami s ciljem zmanjševanja stroškov;
- skrb za okolje na lokacijah družbe;
- večanje prepoznavnosti Term Čatež, d.d. in družb Skupine Terme Čatež;
- racionalna raba energije.

3.11 POMEMBNEŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Vsi dogodki, ki bi kakorkoli vplivali na bilanco stanja leta 2020, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2020.

V prvem tromesečju leta 2021 ima družba zaradi še vedno trajajočega drugega vala epidemije ponovno zaprte vse kapacitete razen zdravstvene dejavnosti v skladu z vladnim odlokom (št. 00726-33/2020 s spremembami in dopolnitvami, ki je pričel veljati 24.10.2020). Družba redno pripravlja Vloge za povračilo izplačanih nadomestil plač na Zavod RS za zaposlovanje za delavce na čakanju (skladno z ZIUZEOP). V obdobju drugega vala epidemije oziroma v obdobju januar-marec 2021 se pričakuje upad čistih prihodkov od prodaje glede na isto obdobje leta 2019 za več kot 70%. Iz tega naslova je družba skladno s 109. členom Zakona o interventnih ukrepih za omilitev posledic drugega vala epidemije Covid-19 oddala vlogo za izplačilo pomoči v obliki povračila dela nekritih fiksnih stroškov za upravičeno obdobje v višini 1 mio eur.

Na poslovanje družbe v letu 2021 bo imela še vedno trajajoča epidemija Covid-19 zelo pomemben vpliv. Trajanje obdobja, v katerem bo družba začasno zaradi posledic epidemije poslovala v zmanjšanem obsegu, ni mogoče natančno določiti, saj je odvisno od trajanja epidemije, časa izvajanja odlokov o prepovedi ponujanja in prodajanja blaga in storitev ter razmer v dejavnosti oziroma odziva/obnašanja potrošnikov, kar pa so glede na trenutne okoliščine vse intenzivno nepredvidljivi faktorji.

Družba Terme Čatež d.d. je dne 24. februarja 2021 z izbranim kupcem na podlagi prodajnega postopka, v katerem je sodelovalo več zainteresiranih kupcev, podpisala pogodbo o prodaji 100% delnic v družbi Marina Portorož, d.d.

Navedena transakcija še ni zaključena, saj morajo biti pred tem izpolnjeni še pogodbeno določeni odložni pogoji. Ko bodo izpolnjeni pogodbeni odložni pogoji in izveden prenos lastništva delnic, bo družba to tudi javno objavila.

3.12 DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA

Družba TERME ČATEŽ d.d. in družbe v skupini razkrivajo nefinančne informacije s poudarkom na razkritjih povezanih z okoljskimi zadevami ter klimatskimi spremembami, v točki 3.7 letnega poročila, ki govori o odnosu do okolja.

Družba ne navaja kazalnikov alternativnih meril uspešnosti poslovanja.

3.13 IZJAVA O UPRAVLJANJU IN SKLADNOSTI Z DOLOČBAMI KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

IZJAVA O SPOŠTOVANJU ODOLOČB KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

Družba Terme Čatež d.d., posluje skladno z določili ZGD-1 ter upošteva določila Zakona o trgu finančnih instrumentov in na njihovi podlagi sprejetih podzakonskih aktov. Spoštuje tudi Pravila Ljubljanske borze ter druge predpise regulatorjev trga vrednostnih papirjev. Družba ni sprejela lastnega kodeksa upravljanja, zato je za družbo v letu 2019 veljal Kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju: Kodeks) sprejet dne 27.10.2016, ki je stopil v veljavo s 1.1.2017. Kodeks je na vpogled na spletnih straneh Ljubljanske borze, www.ljse.si, v sklopu sistema elektronskega obveščanja SEOnet.

Družba Terme Čatež d.d. v letno poročilo, skladno s 70. členom ZGD-1 vključuje izjavo, da spoštuje standarde upravljanja in vodenja javnih delniških družb, vsebovane v Kodeksu s spodaj navedenimi odstopanji:

- Maksimiranje vrednosti in drugi cilji, ki jih družba zasleduje pri opravljanju svoje dejavnosti, v statutu niso navedeni. Statut družbe ureja le značilnosti, ki jih zahteva korporacijska zakonodaja (točka 1).
- Družba nima sprejete Politike upravljanja družbe, pri svojem poslovanju upošteva veljavno zakonodajo, predpise, druge zakonske in podzakonske akte ter interne pravilnike (točka 2).
- Družba v sklopu rednega letnega poročanja ne poroča o odnosih z deležniki (točka 3.3).
- Družba nima sprejete Politike raznolikosti, vendar zasleduje smernice politike raznolikosti (točka 4).
- Družba v izjavi o upravljanju ne razkriva poimensko sestavo uprave in nadzornega sveta v preglednicah, ki sta priloga C1 in C2 Kodeksa, zaradi zagotavljanja varstva osebnih podatkov družbe, poimenska sestava uprave in nadzornega sveta ter drugi podatki pa so razkriti v drugih delih letnega poročila (točka 5.5).
- Družba v izjavi o upravljanju razkrije sestavo in višino prejemkov uprave in nadzornega sveta v lastnih preglednicah v drugih delih letnega poročila (točka 5.6).
- Družba ne zagotavlja zunanje presoje ustreznosti izjave o upravljanju, saj zaradi delovanja skladno z vso veljavno zakonodajo in zaveze uprave ter nadzornega sveta k spoštovanju standardov dobrega gospodarstvenika družba ocenjuje, da ni potreb po zunanji presoji (točka 5.7).
- Družba ne vzpodbuja vseh večjih delničarjev, predvsem pa institucionalnih vlagateljev in države, da javnost seznanijo s svojo politiko upravljanja naložbe v družbi, saj meni, da je to v pristojnosti posameznega delničarja (točka 6.2).
- Nadzorni svet v utemeljitvi predlogov za nove člane nadzornega sveta ne navaja ocene morebitnega nasprotja interesov kandidata skladno s kriteriji, navedenimi v prilogi B Kodeksa (točka 8.5).
- Skupščina o podelitvi razrešnice organom vodenja in nadzora ne odloča z ločenim sklepom za vsak organ (točka 8.8).
- Družba ne bo zahtevala listine o strokovni usposobljenosti članov nadzornega sveta (točka 10.1).
- Nadzorni svet nima izdelanega profila člana nadzornega sveta (točka 10.3).
- Podpisanih izjav članov nadzornega sveta se ne objavljajo na spletnih straneh družbe (točka 11).
- Nadzorni svet v poslovniku o svojem delu ni opredelil natančnejših kriterijev za presojo nasprotja interesov članov nadzornega sveta in postopkov v primeru potencialnih nasprotij interesov (točka 12.2).
- Nadzorni svet v poslovniku o svojem delu ni natančneje opredelil rokov rednega obveščanja s strani uprave. Uprava nadzorni svet o rezultatih poslovanja in drugih temah redno obvešča (točka 12.3).
- Nadzorni svet s poslovnikom nima določenega načina komuniciranja z javnostjo glede odločitev, sprejetih na seji. Družba o sklepih, sprejetih na seji redno obvešča javnost (točka 12.8).

- Nadzorni svet nima opredeljenega načrta izobraževanja članov nadzornega sveta in komisije (točka 13.1).
- Nadzorni svet ne ocenjuje delovanja posameznih članov in nadzornega sveta kot celote. Nadzorni svet deluje kot celota in se sestaja v celoti ter skupaj sprejema odločitve, pri čemer je težko ločiti prispevke posameznega člana. Zato družba meni, da ocena dela posamičnih članov nadzornega sveta ni potrebna (točka 14).
- Družba ocenjuje, da ni potrebe, da nadzorni svet opravlja zunanjo presojo, pri kateri naj sodeluje z zunanjimi strokovnjaki, saj so vsi člani nadzornega sveta visoko strokovno kvalificirani, za delovanje nadzornega sveta pa velja najvišji standard dobrega gospodarstvenika. Prav tako je družba zavezana k reviziji poslovanja (točka 14.4).
- Predsednik nadzornega sveta je tudi predsednik revizijske komisije (točka 15.3).
- V skladu s poslovníkom nadzornega sveta se osnutek zapisnika seje posreduje članom do sklica naslednje seje nadzornega sveta (točka 15.6).
- Predsednik nadzornega sveta družbe na skupščini ne predstavlja dela nadzornega sveta (točka 15.8).
- Nadzorni svet nima imenovanega sekretarja nadzornega sveta (točka 16).
- Nadzorni svet ne bo imenoval kadrovske komisije in komisije za imenovanja, te naloge bo opravljal sam (točka 18.1).
- Družba bo imela enočlansko upravo (točka 20).
- Člani nadzornega sveta enkrat letno ne podpisujejo izjave o izpolnjevanju kriterija neodvisnosti (točka 23.2).
- Družba se za zavarovanje odškodninske odgovornosti članov organa vodenja in nadzora zaenkrat še ni odločila (točka 24).
- Glede na število članov organov vodenja in nadzora poseben pravilnik – strategija komuniciranja družbe ni potreben (točka 27.2).
- Družba upošteva zakonska določila, posebna pravila o omejitvah trgovanja z delnicami niso potrebna (točka 27.3).
- Družba finančnega koledarja ne objavlja na spletnih straneh družbe (točka 27.4).
- Družba iz razloga racionalnosti, pretežnega domačega lastništva in majhnega prometa z njenimi delnicami, ne bo zagotavljala javnih objav in letnih poročil tudi v jeziku, ki se običajno uporablja v mednarodnih finančnih krogih (točka 28.3).
- Pri razkrivanju pridobitve ali odsvojitve lastnih delnic bo družba upoštevala zakonska določila (točka 29.3).
- Družba v letnem poročilu v izjavi o upravljanju ne razkriva članstva v organih upravljanja ali nadzora nepovezanih družb, ki jih zasedajo člani uprave in člani nadzornega sveta (točka 29.5).
- Pri razkritju prejemkov organov vodenja in nadzora družba upošteva zakonska določila (točka 29.7).
- Družba na svoji spletni strani ne bo javno objavila poslovníkov svojih organov, saj gre za interne akte družbe (točka 29.9).
- Izjava o upravljanju družbe se oblikuje kot del letnega poročila (točka 30).

OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

Usmeritve in postopki, s katerimi se izvaja notranja kontrola, je družba Terme Čatež, d.d. vzpostavila in jih izvaja na vseh ravneh, da bi obvladovala tveganja, povezana z računovodskim poročanjem. Z notranjimi kontrolami je zagotovljena zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost z veljavno zakonodajo ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi. Računovodsko kontroliranje temelji na načelih resničnosti, kontroli izvajanja poslov, ažurnosti evidenc, usklajenosti stanja, izkazanega v poslovnih knjigah, in dejanskega stanja, ter ločenosti evidence od izvajanja poslov, in je tesno povezano s kontrolami na področju informacijskih tehnologij, ki med drugim zagotavljajo omejitve in nadzor dostopov do omrežja, podatkov in aplikacij ter popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja podatkov.

PODATKI PO 6. ODSTAVKU 70. ČLENA ZGD-1

Vse delnice družbe Terme Čatež, d.d., so navadne imenske kosovne delnice, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do dela dobička (dividenda) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Drugih vrednostnih papirjev, ki jih določa zakon o prevzemih oz. ki niso uvrščeni na organiziran trg vrednostnih papirjev, družba ni izdala. Vse delnice družbe Terme Čatež, d.d., so prosto prenosljive.

Imetniki delnic družbe Terme Čatež, d.d., na dan 31.12.2020, v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme, so:

| DELNIČAR | ŠTEVILO DELNIC | ODSTOTEK LASTNIŠTVA |
|-------------------------|----------------|---------------------|
| DZS, d.d. | 227.586 | 45,79 |
| KAPITALSKA DRUŽBA, d.d. | 118.262 | 23,79 |
| DELO PRODAJA, d.d. | 45.463 | 9,15 |

Nihče izmed imetnikov delnic družbe nima posebnih kontrolnih pravic, niti ne obstajajo omejitve glasovalnih pravic. Družbi niso znani nobeni dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic. Ne obstajajo nobeni dogovori, katerih stranka je družba in ki pričnejo učinkovati, se spremenijo ali prenehajo na podlagi spremembe kontrole v družbi, ki je posledica ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme. Prav tako ne obstajajo nobeni dogovori med družbo in člani uprave, člani nadzornega sveta ali delavci, ki predvidevajo nadomestilo, če ti zaradi ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme, odstopijo, so odpuščeni brez utemeljenega razloga ali njihovo delovno razmerje preneha. Družba nima delniške sheme za delavce. Upravi in nadzornemu svetu niso podeljene pravice do pridobitve ali nakupa delnic izdajatelja. Družba nima oblikovane sheme udeležbe zaposlenih v kapitalu izdajatelja. Uprava, nadzorni svet in zaposleni lahko pridobijo delnice pod enakimi pogoji, kot jih imajo ostali udeleženci trga kapitala.

Upravo družbe Terme Čatež, d.d., predstavlja generalni direktor. Mandat člana uprave traja največ pet let, računajoč od dneva imenovanja, z možnostjo ponovnega imenovanja. Nadzorni svet odpokliče upravo v skladu z določili ZGD-1.

Nadzorni svet družbe Terme Čatež, d.d. ima devet članov. Sestavlja ga šest predstavnikov delničarjev, ki ju voli skupščina in trije predstavniki delavcev, ki jih izvoli svet delavcev. Predsednika in namestnika izvoli nadzorni svet izmed predstavnikov delničarjev. Mandat članov traja 4 leta, računajoč od dneva, ki ga določa sklep o izvolitvi. Člani nadzornega sveta, predstavniki delničarjev se lahko odpokličejo s tričetrtinsko večino oddanih glasov na skupščini, predstavnik delavcev pa v skladu s poslovnikom sveta delavcev.

O spremembah statuta odloča skupščina delničarjev s tričetrtinsko večino oddanih glasov.

PODATKI O DELOVANJU SKUPŠČINE

Skupščina je v skladu z ZGD-1 najvišji organ družbe. Svoje upravljalne pravice v zadevah družbe izvršujejo delničarji na skupščini delničarjev družbe, kjer sprejemajo temeljne in statutarne odločitve. Pristojnosti skupščine so določene v ZGD-1 in statutu družbe. Vsaka delnica daje po en glas. Delničarji uresničujejo svoje pravice z glasovanjem. Način predčasnega glasovanja na skupščini je urejen v statutu družbe.

Sklic skupščine delničarjev je urejen s statutom družbe v skladu z veljavno zakonodajo. Skupščino delničarjev skliče uprava na lastno pobudo, na zahtevo nadzornega sveta ali na zahtevo delničarjev družbe, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala družbe. Uprava skliče zasedanje skupščine delničarjev družbe vsaj 30 dni pred dnem zasedanja skupščine na spletni strani družbe in v časopisu Dnevnik. Sklic se objavi tudi na spletnih straneh Ljubljanske borze (SEOnet).

Pravico do udeležbe na skupščini delničarjev družbe imajo vsi delničarji, ki so kot imetniki delnic vpisani v delniški knjigi družbe konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine delničarjev, ter njihovi zastopniki in pooblaščenici, in ki svojo udeležbo prijavijo družbi najpozneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine delničarjev. Delničarji imajo v skladu z ZGD-1 pravico do informacij, pravico, da so jim informacije zagotovljene, pravico predlagati dopolnitev dnevnega reda in vlagati predloge, na kar bodo ob samem sklicu skupščine posebej opozorjeni.

Na skupščini družbe, ki je bila dne 25.8.2020, so bili delničarji seznanjeni z letnim poročilom družbe in konsolidiranim letnim poročilom za leto 2019, mnenjem revizorja k letnima poročiloma in poročilom nadzornega sveta k letnima poročiloma; nadalje, da bilančna izguba za leto 2019 znaša 5.349.439 EUR in da kot izkazana bilančna izguba ostane nepokrita ter s prejemki uprave in nadzornega sveta v letu 2019. Skupščina je podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu.

PODATKI O SESTAVI IN DELOVANJU ORGANOV VODENJA IN NADZORA TER NJIHOVIM KAMISIJ

Družba Terme Čatež, d.d., ima dvotirni sistem upravljanja. Organi družbe so skupščina delničarjev, nadzorni svet in uprava.

Uprava: Družbo Terme Čatež, d.d., vodi enočlanska uprava. Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Generalni direktor družbe je Bojan Petan.

Nadzorni svet

Nadzorni svet družbe Terme Čatež, d.d., je devetčlanski. Šest članov izvoli skupščina delničarjev, tri člane pa izvoli svet delavcev družbe. Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in namestnika predsednika nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za obdobje štirih let in so lahko ponovno izvoljeni. Delo nadzornega sveta poteka v skladu z veljavno zakonodajo, statutom in poslovníkom o delu nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta družbe Terme Čatež, d.d.: mag. Robert Krajnik – predsednik; Ada De Costa Petan – podpredsednica; Samo Roš – član; Mitja Grum – član; Rok Gorjup – član; Goranka Volf – članica; Romana Kovačič – članica; Sandi Lupšina – član; Jernej Suša – član. Nadzorni svet je v letu 2020 imel štiri seje. Nadzorni svet je tekom leta redno obravnaval in spremljal poslovanje in finančni položaj družbe in skupine.

REVIZIJSKA KOMISIJA

V skladu z določbami ZGD-1 ima družba Terme Čatež, d.d., tričlansko revizijsko komisijo. Revizijska komisija pripravlja predloge sklepov nadzornega sveta, skrbi za njihovo uresničitev in opravlja druge strokovne naloge v skladu z določbami ZGD-1.

Člani revizijske komisije nadzornega sveta družbe Terme Čatež, d.d.: mag. Robert Krajnik, predsednik, Ada de Costa Petan, namestnica predsednika, Tamara Groznik, članica. Predsednik revizijske komisije je predsednik nadzornega sveta. Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2020 obravnavala revidirano letno poročilo in podala predlog nadzornemu svetu, da ga potrdi. Poleg tega je revizijska komisija obravnavala tudi neodvisnost revizorja letnega poročila.

OPIS POLITIKE RAZNOLIKOSTI

Družba Terme Čatež, d.d. in družbe v Skupini Terme Čatež nimajo sprejete posebne Politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe glede vidikov, kot so na primer spol, starost ali izobrazba. Pri zaposlovanju upoštevamo strokovno znanje, delovne izkušnje in kompetence, pri tem pa ne diskriminiramo na podlagi spola, starosti, izobrazbe in drugih osebnih lastnosti.

Čatež ob Savi, 30.04.2021

Uprava družbe Terme Čatež, d.d.



4 RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI

Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Računovodski del letnega 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 pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela EU.

Revizijska družba MAZARS d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana, je revidirala vsak sklop izkazov posebej in pripravila dve ločeni poročili, ki sta vključeni vsaka v svoje poglavje.

Terme Čatež, d.d. je odvisna družba od družbe DZS, d.d., ki je večinska lastnica s 45,79% delnic družbe Terme Čatež, d.d. Konsolidirane računovodske izkaze, v katere so vključeni tudi računovodski izkazi Skupine Terme Čatež, je mogoče pridobiti na sedežu družbe DZS, d.d. v Ljubljani.

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava družbe Terme Čatež, d.d., v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Letno poročilo družbe Terme Čatež, d.d., za leto 2020, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava družbe Terme Čatež, d.d., v skladu s 134. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov-1 izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2020 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d. Poslovno poročilo družbe za leto 2019 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

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

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let po poteku leta, v katerem je bilo potrebno davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih dajatev. Poslovodstvo družbe ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Čatež ob Savi, 30.04.2021

Bojan Petan
generalni direktor Term Čatež, d.d.



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

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| SREDSTVA | | |
| Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva | | |
| Neopredmetena sredstva | 38.357 | 35.612 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 116.261.754 | 115.570.884 |
| Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe | - | 215.852 |
| Naložbene nepremičnine | 605.190 | 896.099 |
| Finančne naložbe | 21.452.486 | 19.240.591 |
| Terjatve | 420.890 | 1.285.320 |
| Odložene terjatve za davek | 7.389.948 | 7.347.304 |
| | 146.168.625 | 144.591.661 |
| Kratkoročna sredstva | | |
| Sredstva za prodajo | - | - |
| Zaloge | 415.607 | 568.758 |
| Finančne naložbe | 11.394.942 | 12.234.392 |
| Poslovne terjatve | 2.178.795 | 2.164.271 |
| Terjatve za davek od dohodka | - | - |
| Predujmi in druga sredstva | 426.966 | 988.489 |
| Denar in denarni ustrezniki | 2.852.128 | 460.644 |
| | 17.268.438 | 16.416.554 |
| SKUPAJ SREDSTVA | 163.437.063 | 161.008.215 |

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | | |
| 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 | 32.541.095 | 27.999.068 |
| Zadržani poslovni izid | (5.413.961) | (5.349.439) |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | (4.028.873) | - |
| | 94.567.451 | 94.118.819 |
| Nekratkoročne obveznosti | | |
| Rezervacije | 1.259.582 | 1.170.745 |
| Dolgoročno odloženi prihodki | 3.281.070 | 3.639.547 |
| Finančne obveznosti | 11.804.242 | 3.818.840 |
| Obveznosti iz najema | 1.121 | 5.040 |
| Poslovne obveznosti | - | - |
| Odložene obveznosti za davek | 8.779.114 | 8.554.352 |
| | 25.125.129 | 17.188.524 |
| Kratkoročne obveznosti | | |
| Finančne obveznosti | 40.069.038 | 40.181.431 |
| Obveznosti iz najema | 4.475 | 227.597 |
| Poslovne obveznosti | 3.637.037 | 9.193.613 |
| Obveznosti za davek od dohodka | - | - |
| Druge obveznosti | 33.934 | 98.231 |
| | 43.744.483 | 49.700.872 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 163.437.063 | 161.008.215 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 18.656.365 | 28.766.266 |
| Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | - | - |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 4.020.810 | 1.430.388 |
| Usredstveni lastni proizvodi | - | - |
| Stroški blaga, materiala in storitev | (9.326.169) | (13.672.222) |
| Stroški dela | (7.414.375) | (8.512.965) |
| Amortizacija | (4.661.286) | (4.828.346) |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki | (284.978) | (56.000) |
| Drugi poslovni odhodki | (597.322) | (592.532) |
| Poslovni izid iz poslovanja | 393.045 | 2.534.588 |
| Finančni prihodki | 172.792 | 189.306 |
| Finančni odhodki | (5.494.025) | (2.339.165) |
| Neto finančni izid | (5.321.233) | (2.149.859) |
| Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo | (4.928.187) | 384.730 |
| Obračunan davek | - | - |
| Odloženi davek | 899.315 | (32.736) |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (4.028.873) | 351.994 |

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (4.028.873) | 351.994 |
| Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid | 4.542.027 | (4.275.598) |
| Aktuarski dobički/izgube | (136.584) | (65.157) |
| Sprememba poštene vrednosti zemljišč in nepremičnin | 1.928.818 | - |
| Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente | 3.831.225 | (5.205.716) |
| Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa | (1.081.433) | 995.275 |
| Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid | - | 864.303 |
| Čista sprememba poštene vrednosti naložb v dolžniške instrumente | - | 1.067.041 |
| Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem | - | - |
| Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid | - | - |
| Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa | - | (202.738) |
| Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid | (64.522) | (191.602) |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | 448.632 | (3.250.903) |

IZKAZ DENARNIH TOKOV

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Denarni tokovi pri poslovanju | | |
| Postavke izkaza poslovnega izida | | |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 21.612.139 | 29.205.218 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (17.749.798) | (24.134.433) |
| Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | - | - |
| Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja | | |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | 859.651 | (276.809) |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | 551.779 | (475.458) |
| Začetne manj končne odložene terjatve za davek | (42.644) | 206.128 |
| Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | 153.151 | (50.887) |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | (4.006.104) | 4.262.788 |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (333.937) | (1.118.511) |
| Končne manj začetne odložene obveznosti za davek | 224.762 | 141.713 |
| Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju | 1.268.998 | 7.759.749 |
| Denarni tokovi pri investiranju | | |
| Prejemki pri investiranju | | |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje | 8.862 | 16.296 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | - | - |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev | - | 1.722.263 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve finančnih naložb | 117.773 | 11.312 |
| Izdatki pri investiranju | | |
| Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev | - | - |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (3.815.984) | (5.208.892) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev finančnih naložb | (1.000.000) | - |
| Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju | (4.689.349) | (3.459.021) |
| Denarni tokovi pri financiranju | | |
| Prejemki pri financiranju | | |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja finančnih obveznosti | 7.985.402 | 200.000 |
| Izdatki pri financiranju | | |
| Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje | (289.424) | (1.058.062) |
| Izdatki za vračila kapitala | - | - |
| Izdatki za odplačila finančnih obveznosti | (1.662.867) | (3.448.043) |
| Izdatki za odplačila obveznosti iz najema | (221.276) | (318.353) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju | 5.811.835 | (4.624.458) |
| Končno stanje denarnih sredstev | 2.852.128 | 460.644 |
| Denarni izid v obdobju | 2.391.484 | (323.729) |
| Začetno stanje denarnih sredstev | 460.644 | 784.373 |

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

IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Osnovni kaptial | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za pošteno vrednost | Zadržani poslovni izid | Čisti poslovni izid poslovnega | Kapital skupaj |
|--|--------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------|
| Stanje 31. december 2019 | 12.444.216 | 57.335.012 | 1.689.962 | 27.999.068 | (5.349.439) | - | 94.118.819 |
| Stanje 1. januar 2020 | 12.444.216 | 57.335.012 | 1.689.962 | 27.999.068 | (5.349.439) | - | 94.118.819 |
| Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | | | | | | | |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | | | | | | | |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | (4.028.873) | (4.028.873) |
| Sprememba poštene vrednosti zemljišč prek drugega vseobsegajočega donosa | - | - | - | 1.562.342 | - | - | 1.562.342 |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa | - | - | - | 3.103.293 | - | - | 3.103.293 |
| Aktuarski dobički in izgube | - | - | - | (123.608) | - | - | (123.608) |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | (64.522) | - | (64.522) |
| | - | - | - | 4.542.027 | (64.522) | (4.028.873) | 448.632 |
| Stanje 31. december 2020 | 12.444.216 | 57.335.012 | 1.689.962 | 32.541.095 | (5.413.961) | (4.028.873) | 94.567.451 |

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Osnovni kaptial | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za pošteno vrednost | Zadržani poslovni izid | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Kapital skupaj |
|--|--------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|----------------|
| Stanje 31. december 2018 | 12.444.216 | 54.544.367 | 1.689.962 | 6.599.337 | (5.509.831) | - | 69.768.051 |
| Stanje 1. januar 2019 | 12.444.216 | 54.544.367 | 1.689.962 | 6.599.337 | (5.509.831) | - | 69.768.051 |
| Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | | | | | | | |
| Druge spremembe lastniškega kapitala (pripojitev dela družbe v skupini) | - | 2.790.645 | - | 24.811.025 | - | - | 27.601.670 |
| | - | 2.790.645 | - | 24.811.025 | - | - | 27.601.670 |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | | | | | | | |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | 351.994 | 351.994 |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa | - | - | - | (3.352.327) | - | - | (3.352.327) |
| Aktuarski dobički in izgube | - | - | - | (58.967) | - | - | (58.967) |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | (191.602) | - | (191.602) |
| | - | - | - | (3.411.294) | (191.602) | 351.994 | (3.250.902) |
| Spremembe v kapitalu | | | | | | | |
| Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | - | - | - | - | 351.994 | (351.994) | - |
| | - | - | - | - | 351.994 | (351.994) | - |
| Stanje 31. december 2019 | 12.444.216 | 57.335.012 | 1.689.962 | 27.999.068 | (5.349.439) | - | 94.118.819 |

Pojasnila k nekonsolidiranim računovodskim izkazom družbe Terme Čatež, d.d. v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja

1. Poročajoča družba

Terme Čatež, d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi. Računovodski izkazi Terme Čatež, d.d. so sestavljeni za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2020. Družba sestavlja ločene računovodske izkaze, kot jih definira MRS 27 »konsolidirani in ločeni računovodski izkazi« in kot zahteva slovenska zakonodaja. Za Skupino Terme Čatež se sestavljajo konsolidirani izkazi, ki so dostopni na sedežu matične družbe.

2. Podlaga za sestavitvev

a) Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU. Uporabljene so računovodske in poročevalske zahteve MSRP in zahteve Zakona o gospodarskih družbah.

Pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravi teh računovodskih izkazov je Družba Terme Čatež, d.d. upoštevala naslednje tri zahteve:

- računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav,
- informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev,
- informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplival/vplivalo na ekonomske odločitve uporabnikov.

Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) ter sprejela EU:

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Opredelitev poslovnega subjekta, ki jih je EU sprejela 21. aprila 2020 (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja** – Reforma referenčnih obrestnih mer, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Oprostitve plačil najemnin v povezavi s COVID-19, ki jih je EU sprejela 12. oktobra 2020 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. junija 2020 ali pozneje, pri čemer je dovoljena predčasna uporaba,
- **Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP**, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe Terme Čatež d.d., razen v primerih navedenih pod posamezno točko.

STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL UOMRS IN SPREJELA EU, VENDAR ŠE NISO V VELJAVI

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednjo spremembo obstoječega standarda, ki ga je sprejela EU in ki še ni stopil v veljavo:

- **MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9**, ki jih je Evropska unija sprejela 16. decembra 2020, vendar še niso stopile v veljavo (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

NOVI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL UOMRS, VENDAR JIH EU ŠE NI SPREJELA

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov:

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na konceptualni okvir s spremembami MSRP 3 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (Spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja

2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

Družba Terme Čatež d.d. predvideva, da uvedbe teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Družba Terme Čatež d.d. ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z **MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje** ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

3. Pomembne računovodske usmeritve, primerljivost računovodskih izkazov in popravki napak

Popravki napak

Bistvene napake v računovodskih izkazih se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odpravi. Družba v letu 2020 ni odkrila napak ki bi se popravljale s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega predpreteklega in preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila, v skladu z MRS 8 (Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake) in ki so posledica napačne uporabe računovodskih usmeritev.

Tuja valuta

Posli v tuji valuti

V tuji valuti izraženi posli se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družbe po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti na dan bilance stanja se preračunajo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB, veljavnem na zadnji dan obračunskega obdobja. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti preračunano po srednjem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu kapitalskih instrumentov razvrščenih kot instrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Podjetja v tujini

Sredstva in obveznosti podjetij v tujini, vključno z dobrim imenom in popravkom poštene vrednosti ob pridobitvi, se preračunajo v EUR po referenčnem tečaju ECB, ki velja na dan bilance stanja.

Naložbe v odvisne družbe

Dolgoročne finančne naložbe v kapital odvisnih družb, ki so vključene v konsolidirane računovodske izkaze, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Udeležba v dobičku odvisne družbe je pripoznana v poslovnem izidu obvladujoče družbe, ko le-ta pridobi pravico do izplačila udeležbe. V primeru, da je zaradi izgube odvisne družbe potrebna oslabeitev naložbe, se znesek izgube zaradi oslabeitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in sedanjo vrednostjo pričakovanih bodočih denarnih tokov.

Finančni instrumenti

1) Finančna sredstva

Družba pripozna finančno sredstvo kadar postane stranka v pogodbenih določilih finančnega instrumenta.

Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko Družba prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo.

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

Družba ima naslednje vrste finančnih sredstev, ki sodijo v okvir MSRP 9:

- denar in denarni ustrezniki,
- terjatve in posojila,
- finančne naložbe.

Razen terjatev do kupcev je potrebno pri začetnem pripoznanju finančno sredstvo izmeriti po pošteni vrednosti in, če gre za finančno sredstvo, ki ni izmerjeno po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, prišteti ali odšteti tudi transakcijske stroške, ki neposredno izhajajo iz pridobitve ali izdaje finančnega sredstva. Ob začetnem pripoznanju terjatev do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, jih je potrebno meriti po transakcijski ceni.

a) Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe s prvotno dospelostjo treh mesecev ali manj.

b) Terjatve in posojila

Posojila in terjatve družba meri po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost jih razvršča med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi.

c) Finančne naložbe

Med finančnimi naložbami družba izkazuje naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe, skupaj obvladovane družbe in naložbe v finančne inštrumente.

c1) Naložbe v družbe v skupini, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Naložbe v družbe v skupini, pridružene družbe in skupaj obvladovane družbe so merjene po izvorni vrednosti, zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

c2) Finančni inštrumenti

Družba razvrsti finančne instrumente na podlagi poslovnega modela za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti njegovih pogodbenih denarnih tokov, kot pozneje merjene po:

- odplačni vrednosti;
- pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančni inštrumenti po odplačni vrednosti

Finančni inštrument se meri po odplačni vrednosti, če je posedovan v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico. Med finančnimi inštrumenti, ki so merjeni po odplačni vrednosti družba izkazuje predvsem obveznice, s katerimi nima namena trgovati.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ga družba poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Dolžniški inštrumenti

Družba ima v posesti dolžniške instrumente po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v obveznice, ki kotirajo na borzi in so pripoznani med drugimi finančnimi naložbami. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Kapitalski inštrumenti

Finančna sredstva pripoznana po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, za katera se družba odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne prerazporedijo v izkaz poslovnega izida. Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice družbe do plačila.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen če se meri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

2) Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so merjene po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti.

Oslabitve finančnih sredstev

Družba skladno z MSRP 9 uporablja model pričakovanih izgub, v skladu s katerim družba pripoznava ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti.

a) Posojila in terjatve

Družba oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo.

Družba oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi. Ocena slabitev temelji na pričakovanih individualnih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev in posojil v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. V teh primerih ocena slabitev temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi in vsemi denarnimi tokovi, za katere družba pričakuje, da jih bo prejela.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti (posojila in terjatve), se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni efektivni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu in izkažejo na kontu popravka vrednosti posojil in terjatev oziroma vrednostnih papirjev. Tako se obresti od oslabljenega sredstva še nadalje pripoznavajo. Ko se zaradi kasnejših dogodkov znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša, se to zmanjšanje odpravi skozi poslovni izid.

b) Finančne naložbe

b1) Naložbe v družbe v skupini, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Družba na dan vsakega poročanja oceni, ali je kako znamenje, da utegne biti sredstvo oslabljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora družba oceniti nadomestljivo vrednost sredstva. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve, ter uporabo ustrezne razobrestovalne (diskontne) mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, ki je merjena po izvorni vrednosti, ni mogoče odpraviti.

b2) Naložbe v finančne inštrumente

Dolžniški instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane usmeritve družba enkrat letno izmeri pričakovane kreditne izgube od teh instrumentov. V primeru, da je od pripoznanja prišlo do bistvenega povečanja kreditnega tveganja, družba pripozna popravek vrednosti v celotni življenjski dobi pričakovane kreditne izgube.

Osnovni kapital

Navadne imenske delnice

Navadne imenske delnice so sestavni del osnovnega kapitala. Dodatni stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati izdaji navadnih delnic, so izkazani kot znižanje kapitala, pri čemer se ne upoštevajo učinki na kapital.

Odkup lastnih delnic

Ob odkupu lastnih delnic ali deležev, ki se izkazujejo kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez morebitnih davčnih učinkov pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice se izkazujejo kot delnice družbe Terme Čatež, d.d. in se odštejejo od kapitala. Ob prodaji lastnih delnic ali njihovi naknadni ponovni izdaji se prejeti znesek izkaže kot povečanje kapitala in tako dobljeni presežek ali manko pri transakciji se prenese na zadržani dobiček oz. na kapitalske rezerve.

Dividende

Dividende se pripoznajo med obveznostmi in se izkazujejo ob nastanku poslovnega dogodka.

Nepremičnine, naprave in oprema

Izkazovanje in merjenje

Nepremičnine, naprave in oprema družbe (razen zemljišč) so izkazane po svoji nabavni vrednosti zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Nabavna vrednost zajema stroške, ki se neposredno pripisujejo nabavi sredstev. Tako jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je bilo mogoče pripisati neposredno usposobitvi in (po potrebi) začetno oceno stroškov razgradnje in odstranitve sredstva ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo. Nabavna vrednost nepremičnine, naprave ali opreme je povečana s stroški, ki povečujejo bodoče koristi sredstva. Stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti sredstva, se izkazujejo kot zmanjšanje popravka vrednosti omenjenega sredstva.

Za vrednotenje zemljišč družba uporablja model prevrednotenja. Če se knjigovodska vrednost sredstva poveča zaradi prevrednotenja, se mora povečanje priznati neposredno lastniškemu kapitalu kot rezerve za pošteno vrednost iz prevrednotenja nepremičnin. Povečanje pa se mora pripoznati v poslovnem izidu, v kolikor odpravi zmanjšanje iz prevrednotenja istega sredstva, ki je bilo prej pripoznano v poslovnem izidu. Če se knjigovodska vrednost sredstev zmanjša zaradi prevrednotenja, se mora zmanjšanje pripoznati v poslovnem izidu. Zmanjšanje pa bremeni neposredno lastniški kapital pod rubriko rezerve za pošteno vrednost do višine stanja v dobro rezerv za pošteno vrednost od prevrednotenja nepremičnin. Ko je sredstvo odtujeno, se rezerva za pošteno vrednost tega sredstva prenese neposredno v zadržani dobiček.

Dobiček oziroma izguba ob odsvojitvi nepremičnine, naprave ali opreme se določi kot razlika med prihodki iz odsvojitve sredstva z njegovo knjigovodsko vrednostjo in izkaže v izkazu poslovnega izida med »drugimi poslovnimi prihodki« oziroma »drugimi poslovnimi odhodki« (če je izguba).

Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

Nepremičnine, ki so zgrajene oziroma se gradijo ali razvite oziroma se razvijajo za prihodnjo uporabo kot naložbene nepremičnine, so obravnavane kot naložbene nepremičnine v pridobivanju in izkazane po njihovi nabavni vrednosti do datuma dokončanja gradnje.

Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino, se ta nepremičnina prerazporedi k naložbenim nepremičninam.

Kasnejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela nepremičnine, naprave ali opreme se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v družbo ter če je nabavna vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega dela se odpravi. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj oziroma v obdobju ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva. Najeta sredstva se amortizirajo ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti, razen če je precej gotovo, da bo družba do konca trajanja najema postala lastnica najetega sredstva. Zemljišča se ne amortizirajo.

Kot začetek obračunavanja amortizacije nepremičnine, naprave in opreme se upošteva dan, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

| | |
|---|---------|
| ▪ gradbeni objekti in deli gradbenih objektov | 1 - 6% |
| ▪ pohištvo in oprema | 5 - 33% |
| ▪ nasadi | 5% |
| ▪ drobní inventar | 50% |
| ▪ vlaganja v tuja OS | 3 – 5% |

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti se ponovno pregledajo na dan poročanja.

Stroški izposojanja

Družba stroškov financiranja pridobitve nepremičnin, naprav in opreme do njihove usposobitve za uporabo ne usredstvi.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva družba vodi po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in morebitno izgubo zaradi oslabitve sredstva. Med neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi izkazuje programske pravice.

Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški, vključno z znotraj družbe ustvarjenim dobrim imenom in blagovnimi znamkami, so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev in se začne, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

- | | |
|----------------------|-----------|
| ▪ programske licence | 30% - 33% |
| ▪ programska oprema | 25% - 50% |

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, posedovane z namenom, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali oboje, ne pa za prodajo v rednem poslovanju, uporabo v proizvodnji ali pri dobavi blaga ali storitev za pisarniške namene. Naložbene nepremičnine so izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Obračunana amortizacija je izkazana med stroški amortizacije, slabitve ali izgube pri prodaji pa kot prevrednotovalni poslovni odhodki. Ocenjena doba koristnosti naložbenih nepremičnin se giblje od 20 do 55 let. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti posamezne naložbene nepremičnine. Stopnja amortizacije naložbenih nepremičnin in delov naložbenih nepremičnin znaša od 1,8% do 5%. Zemljišča se ne amortizirajo. Dobe koristnosti naložbenih nepremičnin so enake kot za istovrstne nepremičnine.

Najemi

Družba ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziramo ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna pogodba oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Družba na datum začetka najema pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe in obveznost iz najema. Sredstvo se meri po nabavni vrednosti, ki predstavlja sedanjo vrednost najemnin, ki na datum pripoznanja še niso plačane, plačila najemnin, ki so bila izvedena na datum začetka merjenja ali pred njim, zmanjšana za prejete spodbude za najem, začetne neposredne stroške ter ocenjene stroške, ki bodo nastali najemniku pri demontaži ali odstranitvi sredstva, obnovitvi mesta na katerem se predmet najema nahaja ali vrnitvi sredstva v stanje, kot ga zahtevajo pogoji najema.

Trajanje najema je določeno kot obdobje v katerem najema ni mogoče odpovedati skupaj z upoštevanjem obdobja za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo družba to možnost izrabila in z upoštevanjem obdobja, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da družba te možnosti ne bo izrabila. Družba upošteva vsa pomembna dejstva in okoliščine, s katerimi dobi ekonomsko spodbudo, da izrabi možnost ali ne, vključno s pričakovanimi spremembami dejstev in okoliščin od datuma začetka najema do izvršitvenega datuma možnosti.

Družba na datum začetka najema izmeri obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta datum še niso plačane. Najemnine se diskontirajo po obrestni meri, prejeti pri najemu, če je to obrestno mero mogoče takoj ugotoviti. Če obrestne mere ni mogoče takoj ugotoviti se uporabi predpostavljeno obrestno mero za izposojanje.

Po datumu začetka najema družba meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, z uporabo modela nabavne vrednosti. Pravico do uporabe izkazuje po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitve sredstev in popravljeno za ponovno merjenje obveznosti iz najema.

Pri amortiziranju sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe se uporabljajo usmeritve za amortizacijo drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev. Če se do konca trajanja najema lastništvo sredstva, ki je predmet najema, z najemom prenese na najemnika ali če vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, odraža, da

bo družba izrabila možnost nakupa, družba amortizira sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe od datuma začetka najema do konca dobe koristnosti sredstva. V nasprotnem primeru sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, amortizira od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je krajše od dobe koristnosti sredstva.

Po datumu začetka najema se ponovno izmeri obveznost iz najema tako, da slednja odraža spremembe v najemnini. Znesek ponovnega merjenja obveznosti iz najema se pripozna kot prilagoditev vrednosti sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe. Obveznosti iz najema se ponovno izmerijo tako, da se spremenjene najemnine diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere, če se je spremenilo trajanje najema ali se je spremenila ocena možnosti nakupa sredstva, ki je predmet najema, v primeru spremembe pričakovanih plačil iz naslova jamstva za preostalo vrednost, spremenjenih prihodnjih najemnin zaradi spremembe indeksa ali stopnje, ki se uporablja za določanje plačil, spremembe spremenljivih obrestnih mer. Spremenjene najemnine odražajo spremembo v zneskih, ki jih je treba plačati v okviru možnosti nakupa.

Razlika med vrednostjo ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenega sredstva se prenese med druge poslovne prihodke oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke.

Kratkoročnih najemov in najemov, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema majhne vrednosti, se ne pripozna kot sredstvo, ampak se pripozna najemnine, povezane s temi najemi, kot odhodke na podlagi enakomerne časovne metode skozi celotno trajanje najema.

Zaloge

Zaloge se vrednotijo po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Stroški zalog vsebujejo nabavno vrednost, stroške izdelave in pretvarjanja in druge stroške, ki se pojavljajo pri spravljanju zalog na njihovo sedanje mesto in v njihovo sedanje stanje. Stroški zalog lahko vključujejo tudi prenose iz kapitala morebitnih dobičkov oz. izgub iz naslova varovanja denarnega toka pred tveganjem ob nakupih zalog z uporabo tujih valut. Družba za zmanjševanje količin materiala, proizvodov in polproizvodov, trgovskega blaga v zalogi uporablja metodo zaporednih cen – FIFO. Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje. Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Vrednost zalog ni v celoti nadomestljiva, če so zaloge poškodovane, če so v celoti ali delno zastarele ali če se njihove prodajne cene znižajo. Vrednost zalog tudi ni nadomestljiva, če se povečajo ocenjeni stroški dokončanja ali ocenjeni stroški v zvezi s prodajo. Če knjigovodska vrednost, vključno s tisto po zadnjih dejanskih nabavnih cenah oz. stroškovnih cenah, presega njihovo čisto iztržljivo vrednost, jo je treba znižati do čiste iztržljive vrednosti. Vrednost zalog je treba znižati pri vsaki postavki ali skupini podobnih postavk zalog posebej. Družba izvaja politiko oblikovanja popravkov zalog na podlagi rezultatov rednih in izrednih popisov zalog.

Oslabitev nefinančnih sredstev

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev družbe razen naložbenih nepremičnin, zalog in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Ocena oslabitve neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se izvede vsakič na datum poročanja. Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namene preizkusa oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke iz trajne uporabe, v veliki meri neodvisnih od tistih iz drugih sredstev ali skupin sredstev (»denar ustvarjajoče enote«). Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu. Družba izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih na datum bilance stanja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odšteti amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

Zasluzki zaposlenih

Drugi dolgoročni zasluzki zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Čista obveznost družbe, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zasluzki zaposlenih, je seštevek prihodnjih zasluzkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Tako dobljeni znesek zasluzkov se diskontira, s čimer se določi njegova sedanja vrednost in nato zmanjša za pošteno vrednost vseh povezanih sredstev. Diskontna stopnja je na datum poročanja evidentirani donos obveznic bonitetnega razreda AA, katerih zapadlost je približno enaka zapadlosti obveznosti družbe. Izračun se izdela z uporabo metode predvidene pomembnosti enot. Morebitni aktuarski dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju njihovega nastanka. Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2020 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar.

Rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Možne obveznosti v računovodskih izkazih niso pripoznane, ker bo njihov dejanski obstoj potrjen z nastopom ali nenastopom dogodkov šele v nenapovedljivi prihodnosti, na kar pa družba ne more vplivati. Poslovodstvo družbe redno preverja ali je za poravnavo možne obveznosti verjeten odliv sredstev, ki omogočajo ekonomske koristi. V primeru, da postane verjeten, se možna obveznost prerazporedi tako, da se v računovodskih izkazih zanjo oblikuje rezervacija v trenutku, ko se spremeni stopnja verjetnosti.

Časovne razmejitve

Aktivne časovne razmejitve in pasivne časovne razmejitve se v knjigovodskih razvidih pripoznajo, če se sme predpostavljati, da bodo v času, za katerega so oblikovane, zares nastali takšni prihodki in stroški oz. odhodki. Realnost postavk aktivnih časovnih razmejitev mora biti na dan izkaza finančnega položaja utemeljena, postavke pasivnih časovnih razmejitev pa ne smejo skrivati rezerv.

Prihodki

V skladu z MSRP 15 se prihodki pripoznajo, ko pride do prenosa kontrole na kupca in izpolnitve izvršitvene obveze. Prenos kontrole se lahko zgodi v določenem trenutku ali postopoma v določenem obdobju. Prihodki se pripoznajo v znesku, ki odraža nadomestilo, ki ga podjetje upravičeno pričakuje v zameno za prenos proizvodov, blaga ali storitev na kupca.

Prihodki iz pogodb s kupci so vključeni med čistimi prihodki iz prodaje in vključujejo pretežno prihodke od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in storitev, pri katerih pride do prenosa kontrole na kupca in izvršitve naše obveznosti v trenutku odpreme ali prevzema blaga s strani kupca oziroma ko so storitve opravljene. Znesek pripoznanih prihodkov je odvisen od ocene pričakovanih poplačil, ki jih družba pričakuje v zameno za svoje blago ali storitve. V primeru, ko pogodba vsebuje več izvršitvenih obvez, je znesek poplačila razporejen na posamezno izvršitveno obvezo na podlagi prodajne cene posamične izvršitvene obveze.

Poplačilo, ki ga družba skupina prejema v zameno za svoje blago in storitve, je lahko fiksno ali spremenljivo. V primeru spremenljivega plačila se prihodki pripoznajo samo, kadar je zelo verjetno, da ne bo prišlo do znatnega preobrata glede pričakovanih spremenljivih poplačil. Najpogostejši elementi spremenljivega plačila so predvsem bonusi ob doseženem letnem prometu. Ti so evidentirani kot znižanje povezanih prihodkov v izkazu poslovnega izida ter kot razmejitve v izkazu finančnega položaja. Izračunani so na osnovi preteklih izkušenj in specifičnih pogojev v posameznih pogodbah. Razmejitve, ki nastanejo kot posledica takšnega znižanja prihodkov, se prilagodijo za dejansko realizirane bonuse. Omenjene razmejitve predstavljajo ocenjene obveznosti skupine iz naslova bonusov, kar zahteva uporabo presoje pri oceni zneska takšnih znižanj prihodkov.

Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Podeljene vzpodbude v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih prihodkov od najemnin.

Med drugimi poslovnimi prihodki so izkazani tudi finančnih prihodki iz poslovnih terjatev in drugi prihodki.

Državne podpore

Državne podpore se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo skupina podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznava strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznava strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

Finančni prihodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki

Finančni odhodki so odhodki iz financiranja in odhodki iz investiranja. Prve sestavljajo predvsem obresti, drugi pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z rezervami zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti in zaradi padca njihove poštene vrednosti, če se merijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prevrednotovalni finančni odhodki se pripoznava tudi pri prodaji ali drugačni odtujitvi ali odpravi pripoznavanja finančnih naložb ali prodaje terjatev kot negativna razlika med prodajno ter knjigovodsko vrednostjo, popravljeno za morebitno rezervo, nastalo iz vrednotenja po pošteni vrednosti.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki so v načelu enaki obračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. V trgovinskih organizacijah, kjer se stroški ne zadržujejo v zalogah, je treba pri ugotavljanju poslovnih odhodkov všteti še nabavno vrednost prodanega trgovskega blaga. Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, ne-opredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihovega prevrednotenja na nižjo vrednost, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z revalorizacijskimi rezervami iz njihovega predhodnega prevrednotenja na višjo vrednost. Med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki se izkazuje tudi razlika med prodajno ter knjigovodsko vrednostjo pri prodaji ali drugačni odtujitvi ali odpravi pri-poznavanja opredmetenih osnovnih sredstev, nekratkoročnih sredstev za prodajo, neopredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti in drugi odhodki so v izkazu poslovnega izida izkazani med drugimi poslovnimi odhodki.

Davek iz dobička

Davek iz dobička oz. izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazuje neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom. Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti. Odloženi

davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneski za potrebe davčnega poročanja. Naslednječasne razlike niso upoštevane: začetno pripoznanje sredstev ali obveznosti v poslu, kjer ne gre za poslovne združitve in ki ne vpliva niti na računovodski niti na obdavčljivi dobiček in razlike v zvezi z naložbami v odvisna podjetja in skupaj obvladovana podjetja v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti. Nadalje se odloženi davek ne izkaže v primeru obdavčljivih časovnih razlik ob začetnem pripoznanju dobrega imena. Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi časovnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja. Družba odložene terjatve in obveznosti za davek izkazuje v nepobotanih zneskih tudi, če ima zakonsko izvršljivo pravico pobotati pripoznane odmerjene terjatve in obveznosti za davek in če se nanašajo na davek iz dobička, ki pripada isti davčni oblasti v zvezi z isto obdavčljivo enoto; ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo bodisi poravnati odmerjene obveznosti za davek in terjatve za davek z razliko bodisi hkrati povrniti terjatve in poravnati obveznosti. Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Čisti dobiček na delnico (EPS)

Delniški kapital družbe je razdeljen na navadne delnice, zato družba prikazuje osnovno dobičkonosnost delnice. Osnovna dobičkonosnost delnice se izračuna tako, da delimo dobiček oz. izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu.

Popravljeni čisti dobiček na delnico

Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak osnovnemu čistemu dobičku na delnico, ker družba nima prednostnih delnic in zamenljivih obveznic.

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. Področne odseke razkrivamo v konsolidiranem letnem poročilu na nivoju Skupine Terme Čatež.

Finančne in poslovne obveznosti

Finančne in poslovne obveznosti se v začetku izkažejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o nastanku dolga. Kasneje se lahko povečajo s pripisanimi donosi, drugimi nadomestili, če za to obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti, ki se obrestujejo in pri katerih se dejanska oz. dogovorjena obrestna mera ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, se v bilanci stanja izkažejo po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila. Dogovorjena obrestna mera se ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, če razlika ni večja od 1% vrednosti kredita. Dolgovi pomembnih vrednosti, ki se ne obrestujejo, se v bilanci stanja izkazujejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega družba. Kot dolgove pomembnih vrednosti družba opredeli tiste, katerih vrednost presega s sklepom uprave določen odstotek vrednosti vseh dolgov. Obveznosti izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto.

4. Določanje poštenih vrednosti

Glede na računovodske usmeritve družbe in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštenih vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je družba določila z uporabo hierarhije, ki je opisana v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti družbe.

Poštena vrednost se določi na podlagi podatkov, ki so razvrščeni v tri ravni hierarhije:

Raven 1: kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko družba dostopa na datum mnenja.

Raven 2: vhodni podatki, ki niso kotirane cene in ki jih je mogoče neposredno ali posredno opaziti za sredstva in obveznosti. Družba za vhodne podatke na tej ravni uporablja kotirane cene za podobna sredstva ali obveznosti na delujočih trgih.

Raven 3: vhodni podatki, ki jih ni mogoče opaziti za sredstva ali obveznosti. Družba na tej ravni uporablja vhodne podatke, kot so finančne napovedi (npr. denarni tokovi ali poslovni izid), ki jih je družba pripravila z uporabo lastnih podatkov, če ni na voljo informacije, ki bi kazala, da bi udeleženci na trgu uporabili različne predpostavke.

Hierarhija poštene vrednosti

| (v EUR) | 31.12.2020 | | | Skupaj |
|---|------------|----------|--------------------|--------------------|
| | 1. raven | 2. raven | 3. raven | |
| Sredstva, merjena po poštenu vrednosti | | | | |
| Neopredmetena sredstva | - | - | 38.357 | 38.357 |
| Opredmetena osnovna sredstva | - | - | 116.261.754 | 116.261.754 |
| Naložbene nepremičnine | - | - | 605.190 | 605.190 |
| Nekratkoročne finančne naložbe | - | - | 21.452.486 | 21.452.486 |
| Nekratkoročne terjatve | - | - | 420.890 | 420.890 |
| Odložene terjatve za davek | - | - | 7.389.948 | 7.389.948 |
| Sredstva za prodajo | - | - | - | - |
| Zaloge | - | - | 415.607 | 415.607 |
| Kratkoročne finančne naložbe | - | - | 11.394.942 | 11.394.942 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | - | - | 2.178.795 | 2.178.795 |
| Terjatve za davek od dohodka | - | - | - | - |
| Predujmi in druga sredstva | - | - | 426.966 | 426.966 |
| Denar in denarni ustrezniki | - | - | 2.852.128 | 2.852.128 |
| Skupaj | - | - | 163.437.063 | 163.437.063 |

| (v EUR) | 31.12.2020 | | | Skupaj |
|---|------------|----------|-------------------|-------------------|
| | 1. raven | 2. raven | 3. raven | |
| Obveznosti, merjene po poštenu vrednosti | | | | |
| Rezervacije | - | - | 1.259.582 | 1.259.582 |
| Dolgoročno odloženi prihodki | - | - | 3.281.070 | 3.281.070 |
| Nekratkoročne finančne obveznosti | - | - | 11.805.363 | 11.805.363 |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti | - | - | - | - |
| Odložene obveznosti za davek | - | - | 8.779.114 | 8.779.114 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | - | - | 40.073.513 | 40.073.513 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | - | - | 3.637.037 | 3.637.037 |
| Obveznosti za davek od dohodka | - | - | - | - |
| Kratkoročne druge obveznosti | - | - | 33.934 | 33.934 |
| Skupaj | - | - | 68.869.612 | 68.869.612 |

Zemljišča

Zunanji, neodvisni cenilec, ki ima priznano in ustrezno poklicno usposobljenost oceni pošteno vrednost zemljišč za namen računovodskega poročanja najmanj na 5 let in pri sestavi letnih računovodskih izkazov, če poslovodstvo oceni, da so v tekočem letu nastale okoliščine, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti zemljišč, se lahko poštena vrednost ugotavlja tudi pred potekom 5 let.

Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid se določa glede na kotirane borzne cene. Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se določa glede na kotirane borzne cene oziroma ustrezen model določanja poštene vrednosti. Finančna sredstva (naložbe v družbe v skupini) so merjene po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri na datum poročanja. Kratkoročne poslovne terjatve družbe niso diskontirane zaradi kratkoročnosti, so pa upoštevane slabitve (popravki vrednosti) na pošteno vrednost.

Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, diskontirane po tržni obrestni meri na datum poročanja. Skladno s preteklimi podatki in izračuni smo prišli do zaključka, da stroški vodenja in najema finančnih obveznosti zanemarljivo vplivajo na veljavno obrestno mero, kar pomeni, da je učinkovita obrestna mera enaka pogodbeni obrestni meri.

5. Poslovni prihodki

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|------------|------------|
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu | 17.530.532 | 26.747.750 |
| Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu | 921.155 | 1.561.791 |
| Prihodki od najemnin | 204.678 | 456.725 |
| Skupaj | 18.656.365 | 28.766.266 |

6. Drugi poslovni prihodki

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|-----------|-----------|
| Prihodki od odprave in porabe rezervacij | 440.119 | 375.285 |
| Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki | 2.510.017 | 62.300 |
| Izterjane odpisane terjatve | 45.058 | 7.509 |
| Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev | 80.215 | 571.060 |
| Odpis obveznosti | 1.763 | 1.706 |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | 5.638 | 1.366 |
| Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki | 879.234 | 177.643 |
| Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki | 58.766 | 233.518 |
| Skupaj | 4.020.810 | 1.430.388 |

Med drugimi poslovni prihodki družba v letu 2020 izkazuje tudi prejete državne pomoči iz naslova delnega povračila nekritih fiksnih stroškov v višini 1,0 mio EUR in povračilo nadomestila za čakanje delavcev na delo za leto 2020 v višini 1,3 mio EUR, zaradi epidemije COVID-19.

7. Stroški materiala, storitev in dela

Stroški blaga, materiala in storitev

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|------------------|-------------------|
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 687.228 | 1.049.060 |
| Stroški porabljenega materiala | 3.143.848 | 5.345.011 |
| Stroški storitev | 5.495.093 | 7.278.151 |
| Skupaj | 9.326.169 | 13.672.222 |

Stroški dela

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Stroški plač | 5.114.916 | 5.689.950 |
| Stroški socialnih zavarovanj | 881.871 | 928.648 |
| - od tega pokojninskih zavarovanj | - | - |
| Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj | 114.740 | 119.033 |
| Drugi stroški dela | 1.302.848 | 1.775.333 |
| Skupaj | 7.414.375 | 8.512.965 |

Odpisi vrednosti

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Amortizacija | 4.661.286 | 4.828.346 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah | 20.618 | 4.254 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami | 264.359 | 51.746 |
| Skupaj | 4.946.264 | 4.884.346 |

Drugi odhodki

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Drugi stroški | 554.838 | 544.497 |
| Ostali odhodki | 10.627 | 23.720 |
| Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev | 20.666 | 13.807 |
| Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 11.191 | 10.508 |
| Skupaj | 597.322 | 592.532 |

Stroški po funkcionalnih skupinah

| (v EUR) | Proizvajalni stroški | Stroški prodavanja | Stroški splošnih dejavnosti | Skupaj |
|--|----------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| Stroški blaga, materiala in storitev | | | | |
| Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala | | 687.228 | | 687.228 |
| Stroški porabljenega materiala | 3.106.427 | 2.494 | 34.926 | 3.143.848 |
| Stroški storitev | 4.286.072 | 298.215 | 910.805 | 5.495.093 |
| Stroški dela | 5.744.116 | 376.008 | 1.294.251 | 7.414.375 |
| Odpisi vrednosti | | | | |
| Amortizacija | 4.541.115 | 10.851 | 109.320 | 4.661.286 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami | 14.688 | - | 5.930 | 20.618 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami | 264.359 | - | - | 264.359 |
| Drugi poslovni odhodki | 289.093 | 651 | 307.578 | 597.322 |
| Skupaj v letu 2020 | <u>18.245.871</u> | <u>1.375.448</u> | <u>2.662.811</u> | <u>22.284.130</u> |
| Skupaj v letu 2019 | <u>22.776.199</u> | <u>2.078.430</u> | <u>2.807.438</u> | <u>27.662.067</u> |
| Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2019 | | 1.049.060 | | |

8. Finančni prihodki

FINANČNI PRIHODKI

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Finančni prihodki iz danih posojil | | |
| Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini | 164.603 | 169.882 |
| Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 8.189 | 19.424 |
| Skupaj | <u>172.792</u> | <u>189.306</u> |

9. Finančni odhodki

FINANČNI ODHODKI

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Finančni odhodki iz finančnih naložb | 3.504.366 | 248.909 |
| Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | | |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini | 295.984 | 309.892 |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 1.495.883 | 1.582.212 |
| Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 193.622 | 180.672 |
| Finančni odhodki iz obveznosti iz najema | 4.169 | 17.480 |
| Skupaj | <u>5.494.025</u> | <u>2.339.165</u> |

Finančni odhodki iz finančnih naložb se nanašajo na slabitev finančnih naložb.

10. Davek od dobička

DAVEK IZ DOBIČKA

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|-------------|----------|
| Poslovni izid pred obdavčitvijo | (4.928.187) | 384.730 |
| Odloženi davki | 899.315 | (32.736) |
| Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek | -18% | -9% |

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih | 22.849.968 | 30.385.961 |
| Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih | (27.778.155) | (30.001.231) |
| Računovodski dobiček ali izguba | (4.928.187) | 384.730 |
| Zmanjšanje davčne osnove in olajšave | (255.080) | (1.000.333) |
| Povečanje davčne osnove | 4.059.636 | 615.603 |
| Davčna osnova | (1.123.631) | (0) |
| Davek od dohodka pravnih oseb 19% (2019; 19%) | - | - |

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|------|---------|
| Davčne olajšave: | | |
| - iz naslova vlaganj v neopredmetena sredstva in opremo | - | 69.236 |
| - iz naslova zaposlovanja invalidnih oseb | - | 200.071 |
| - iz naslova prostovoljnega dod. pokojninskega zavarovanja | - | 119.344 |
| - drugo | - | - |
| Skupaj | - | 388.651 |

11. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Zemljišča | Gradbeni objekti | Večletni nasadi | Oprema | Vlaganja v tuja osnovna sredstva | Osnovna sredstva v pridobivanju | Skupaj |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 63.919.025 | 119.437.455 | 52.096 | 20.651.579 | 522.041 | 595.323 | 205.177.519 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 63.919.025 | 119.437.455 | 52.096 | 20.651.579 | 522.041 | 595.323 | 205.177.519 |
| Pridobitve | - | - | - | - | - | 3.209.093 | 3.209.093 |
| Prenos z investicij v teku | 2.227.018 | 447.280 | - | 126.530 | 29.406 | (2.830.233) | - |
| Odtujitve | - | (600.417) | - | (1.299.408) | (1.888) | - | (1.901.713) |
| Prevrednotenje | 1.928.818 | - | - | - | - | - | 1.928.818 |
| Stanje 31. december 2020 | <u>68.074.860</u> | <u>119.284.319</u> | <u>52.096</u> | <u>19.478.701</u> | <u>549.559</u> | <u>974.182</u> | <u>208.413.717</u> |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | - | 72.023.865 | 44.559 | 17.520.428 | 17.784 | - | 89.606.636 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | - | 72.023.865 | 44.559 | 17.520.428 | 17.784 | - | 89.606.636 |
| Amortizacija v letu | - | 3.624.277 | 3.092 | 746.766 | 16.356 | - | 4.390.491 |
| Odtujitve | - | (600.417) | - | (1.244.591) | (156) | - | (1.845.164) |
| Stanje 31. december 2020 | - | <u>75.047.725</u> | <u>47.651</u> | <u>17.022.603</u> | <u>33.985</u> | - | <u>92.151.963</u> |
| Knjigovodska vrednost | | | | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>63.919.025</u> | <u>47.413.590</u> | <u>7.537</u> | <u>3.131.151</u> | <u>504.257</u> | <u>595.323</u> | <u>115.570.884</u> |
| Stanje 1. januar 2020 | <u>63.919.025</u> | <u>47.413.590</u> | <u>7.537</u> | <u>3.131.151</u> | <u>504.257</u> | <u>595.323</u> | <u>115.570.884</u> |
| Stanje 31. december 2020 | <u>68.074.860</u> | <u>44.236.594</u> | <u>4.445</u> | <u>2.456.098</u> | <u>515.574</u> | <u>974.182</u> | <u>116.261.754</u> |

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Zemljišča | Gradbeni objekti | Večetni nasadi | Oprema | Vlaganja v tuja osnovna sredstva | Osnovna sredstva v pridobivanju | Skupaj |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 29.859.270 | 115.604.117 | 52.096 | 20.340.388 | 52.918 | 466.781 | 166.375.570 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | 29.859.270 | 115.604.117 | 52.096 | 20.340.388 | 52.918 | 466.781 | 166.375.570 |
| Pridobitve | - | - | - | - | - | 5.369.840 | 5.369.840 |
| Prenos z investicij v teku | 2.013.981 | 2.665.813 | - | 645.422 | 472.203 | (5.797.420) | - |
| Povečanja zaradi pripojitve | 33.163.832 | 1.245.447 | - | 237.424 | - | 556.122 | 35.202.825 |
| Odtujitve | (1.118.059) | (77.922) | - | (571.655) | (3.080) | - | (1.770.715) |
| Prenos na kratkoročna sredstva | - | - | - | - | - | - | - |
| Oslabitve | - | - | - | - | - | - | - |
| Prevrednotenje | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos iz naložbenih nepremičnin | - | - | - | - | - | - | - |
| Prenos na naložbene nepremičnine | - | - | - | - | - | - | - |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - | - | - | - |
| Usredstvenje stroškov financiranja | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje 31. december 2019 | <u>63.919.025</u> | <u>119.437.455</u> | <u>52.096</u> | <u>20.651.579</u> | <u>522.041</u> | <u>595.323</u> | <u>205.177.519</u> |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | - | 67.695.974 | 41.467 | 17.065.464 | 10.044 | - | 84.812.949 |
| Prilagoditve | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | - | 67.695.974 | 41.467 | 17.065.464 | 10.044 | - | 84.812.949 |
| Amortizacija v letu | - | 3.564.630 | 3.092 | 819.818 | 7.871 | - | 4.395.412 |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | 773.780 | - | 193.180 | - | - | 966.960 |
| Odtujitve | - | (10.519) | - | (558.034) | (131) | - | (568.684) |
| Stanje 31. december 2019 | - | <u>72.023.865</u> | <u>44.559</u> | <u>17.520.428</u> | <u>17.784</u> | - | <u>89.606.636</u> |
| Knjigovodska vrednost | | | | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | <u>29.859.270</u> | <u>47.908.143</u> | <u>10.629</u> | <u>3.274.924</u> | <u>42.873</u> | <u>466.781</u> | <u>81.562.621</u> |
| Stanje 1. januar 2019 | <u>29.859.270</u> | <u>47.908.143</u> | <u>10.629</u> | <u>3.274.924</u> | <u>42.873</u> | <u>466.781</u> | <u>81.562.621</u> |
| Stanje 31. december 2019 | <u>63.919.025</u> | <u>47.413.590</u> | <u>7.537</u> | <u>3.131.151</u> | <u>504.257</u> | <u>595.323</u> | <u>115.570.884</u> |

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2020 znašajo 182.829 EUR, na dan 31.12.2019 pa 1.010.654 EUR .

Poslovodstvo je skladno z računovodsko usmeritvijo preverjalo pošteno vrednost zemljišč in uskladilo knjigovodske vrednosti na nove poštene vrednosti, ugotovljene v cenitvah.

Cenitve zemljišč za namen računovodskega poročanja je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2020. Cenitve so bile opravljene na podlagi tržne vrednosti z uporabo metode primerljivih transakcij, ki se uvršča na tretjo raven glede načina ugotavljanja poštene vrednosti. Poštena vrednost zemljišč je ocenjena v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Pri oceni vrednosti zemljišč je upoštevana metoda primerljivih prodaj, ki so po svoji lokaciji in možnosti izgradnje najbolj podobna obravnavanim nepremičninam. Za vsako posamezno lokacijo je cenilec izbral najbolj primerljive transakcije in na njih opravil odstotne prilagoditve glede makro in mikrolokacije, velikosti zemljišča, konfiguracije terena ter dostopa. Prav tako je upoštevan časovni odmik od realizirane prodaje nepremičnin.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2020 je poslovodstvo družbe presojo obstoj indikatorjev slabitve. V dveh primerih denar ustvarjajočih enotah je poslovodstvo zaznalo morebitne znake oslajenosti, zato je pristopilo k oceni nadomestljive vrednosti, ki jo je izdelal, pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2020. Ocenjena vrednost, ki temelji na tržni vrednosti v skladu s točko 30 Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti je višja od knjigovodske vrednosti in zato poslovodstvo v računovodskih izkazih za leto 2020 ni pripoznalo odhodkov iz slabitve.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin na dan 31.12.2020 znaša 112.311.454 EUR, na dan 31.12.2019 pa 111.332.615 EUR.

12. Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Naložbene nepremičnine: | | |
| Zemljišča | 253.641 | 457.445 |
| Zgradbe | 351.549 | 438.654 |
| Skupaj | 605.190 | 896.099 |

TABELA GIBANJA NALOŽBENIH NEPREMIČNIN (merjenih po modelu nabavne vrednosti) TEKOČE LETO

| (v EUR) | Naložbene nepremičnine | Skupaj |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------|
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 31. december 2019 | 1.916.750 | 1.916.750 |
| Stanje 1. januar 2020 | 1.916.750 | 1.916.750 |
| Odtujitve | (203.804) | (203.804) |
| Stanje 31. december 2020 | 1.712.946 | 1.712.946 |
| Nabrani popravek vrednosti | | |
| Stanje 31. december 2019 | 1.020.651 | 1.020.651 |
| Stanje 1. januar 2020 | 1.020.651 | 1.020.651 |
| Amortizacija v letu | 87.105 | 87.105 |
| Stanje 31. december 2020 | 1.107.756 | 1.107.756 |
| Knjigovodska vrednost | | |
| Stanje 31. december 2019 | 896.099 | 896.099 |
| Stanje 1. januar 2020 | 896.099 | 896.099 |
| Stanje 31. december 2020 | 605.190 | 605.190 |

TABELA GIBANJA NALOŽBENIH NEPREMIČNIN
(merjenih po modelu nabavne vrednosti)
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Naložbene nepremičnine | Skupaj |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 31. december 2018 | 1.916.750 | 1.916.750 |
| Stanje 1. januar 2019 | 1.916.750 | 1.916.750 |
| | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>1.916.750</u> | <u>1.916.750</u> |
| Nabrani popravek vrednosti | | |
| Stanje 31. december 2018 | 933.546 | 933.546 |
| Stanje 1. januar 2019 | 933.546 | 933.546 |
| | | |
| Amortizacija v letu | 87.105 | 87.105 |
| | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>1.020.651</u> | <u>1.020.651</u> |
| Knjigovodska vrednost | | |
| Stanje 31. december 2018 | <u>983.204</u> | <u>983.204</u> |
| Stanje 1. januar 2019 | <u>983.204</u> | <u>983.204</u> |
| Stanje 31. december 2019 | <u>896.099</u> | <u>896.099</u> |

Prihodki od najemnin, ki jih prinašajo naložbene nepremičnine v letu 2020 znašajo 122.396 EUR, v letu 2019 pa 243.432 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine v letu 2020 znašajo 91.771 EUR, v letu 2019 pa 92.828 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2020, znaša 605.190 EUR, na 31.12.2019 pa 896.099 EUR.

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2020.

13. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

| (v EUR) | Nekratkoročne premoženjske pravice | Neopredmetena sredstva v pridobivanju | Investicije v teku | Skupaj |
|-----------------------------------|--|---|-----------------------|---------------|
| Nabavna vrednost | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 575.631 | - | - | 575.631 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 575.631 | - | - | 575.631 |
| Pridobitve | - | 6.430 | 21.120 | 27.550 |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - | - |
| Prenos z investicij v teku | 6.430 | (6.430) | - | - |
| Stanje 31. december 2020 | 582.061 | - | 21.120 | 603.180 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 540.019 | - | - | 540.019 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 540.019 | - | - | 540.019 |
| Amortizacija v letu | 24.805 | - | - | 24.805 |
| Stanje 31. december 2020 | 564.823 | - | - | 564.823 |
| Knjigovodska vrednost | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 35.612 | - | - | 35.612 |
| Stanje 1. januar 2020 | 35.612 | - | - | 35.612 |
| Stanje 31. december 2020 | 17.238 | - | 21.120 | 38.357 |

NEOPREDMETENA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Nekratkoročne premoženjske pravice | Neopredmetena sredstva v pridobivanju | Skupaj |
|-----------------------------------|--|---|---------------|
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 531.683 | - | 531.683 |
| Prilagoditve | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | 531.683 | - | 531.683 |
| Pridobitve | - | 43.948 | 43.948 |
| Povečanja zaradi pripojitve | - | - | - |
| Prenos z investicij v teku | 43.948 | (43.948) | - |
| Stanje 31. december 2019 | 575.631 | - | 575.631 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 517.966 | - | 517.966 |
| Prilagoditve | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | 517.966 | - | 517.966 |
| Amortizacija v letu | 22.053 | - | 22.053 |
| Stanje 31. december 2019 | 540.019 | - | 540.019 |
| Knjigovodska vrednost | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 13.717 | - | 13.717 |
| Stanje 1. januar 2019 | 13.717 | - | 13.717 |
| Stanje 31. december 2019 | 35.612 | - | 35.612 |

Vsa neopredmetena sredstva imajo določeno dobo koristnosti in nimajo omejene lastninske pravice. Sredstva niso dana kot poročstva za obveznosti in niso bila pridobljena z državno podporo.

14. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Gradbeni objekti | Skupaj |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 31. december 2019 | 539.629 | 539.629 |
| Prilagoditve | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 539.629 | 539.629 |
| Sprememba pogodbe | (56.966) | (56.966) |
| Odtujitve_iztek pogodbe | (482.663) | (482.663) |
| Stanje 31. december 2020 | - | - |
| Nabrani popravek vrednosti | | |
| Stanje 31. december 2019 | 323.777 | 323.777 |
| Prilagoditve | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 323.777 | 323.777 |
| Amortizacija v letu | 158.886 | 158.886 |
| Odtujitve_iztek pogodbe | (482.663) | (482.663) |
| Stanje 31. december 2020 | - | - |
| Knjigovodska vrednost | | |
| Stanje 31. december 2019 | 215.852 | 215.852 |
| Stanje 1. januar 2020 | 215.852 | 215.852 |
| Stanje 31. december 2020 | - | - |

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Gradbeni objekti | Skupaj |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 31. december 2018 | - | - |
| Prilagoditve | 539.629 | 539.629 |
| Stanje 1. januar 2019 | 539.629 | 539.629 |
| | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>539.629</u> | <u>539.629</u> |
| Nabrani popravek vrednosti | | |
| Stanje 31. december 2018 | - | - |
| Prilagoditve | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | - | - |
| | | |
| Amortizacija v letu | 323.777 | 323.777 |
| | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>323.777</u> | <u>323.777</u> |
| Knjigovodska vrednost | | |
| | | |
| Stanje 31. december 2018 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Stanje 1. januar 2019 | <u>539.629</u> | <u>539.629</u> |
| Stanje 31. december 2019 | <u>215.852</u> | <u>215.852</u> |

Družba je s 1.1.2019 skladno z MSRP16 med sredstvi pripoznala pravico do uporabe sredstva v dolgoročnem najemu (apartmajsko naselje »Marina Residence«), od katerega obračunava amortizacijo skladno z amortizacijskim načrtom bodočih najemnin. Iz tega naslova so v letu 2020 nastali finančni odhodki v višini 4.169 EUR in izdatki za odplačila obveznosti iz najema 170.631 EUR. V letu 2020 je prišlo do spremembe najemne pogodbe, po kateri ni več pogojev za pripoznanje pravice do uporabe sredstva.

Družba je v letu 2020 zabeležila 47.188 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

15. Nekratkoročne finančne naložbe

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Nekratkoročne finančne naložbe: | | |
| Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil | | |
| Delnice in deleži v organizacijah v skupini | 868.000 | 1.400.000 |
| Druge delnice in deleži | 18.153.182 | 13.576.098 |
| Nekratkoročna posojila | | |
| Nekratkoročna posojila organizacijam v skupini | 2.431.305 | 4.264.493 |
| Skupaj | 21.452.486 | 19.240.591 |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Nekratkoročne finančne naložbe: | | |
| Finančne naložbe po odplačni vrednosti | 2.431.305 | 4.264.493 |
| Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | 868.000 | 1.400.000 |
| Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa | 18.153.182 | 13.576.098 |
| Skupaj | 21.452.486 | 19.240.591 |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------|------------|
| Finančne naložbe po odplačni vrednosti | | |
| Nekratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od organizacij v skupini | 4.420.554 | 4.264.493 |
| Oslabitev naložb po odplačni vrednosti | (1.989.249) | - |
| - danih organizacijam v skupini | (1.989.249) | - |
| Skupaj | 2.431.305 | 4.264.493 |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------|-------------|
| Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | | |
| Naložbe v organizacije v skupini izmerjene po nabavni vrednosti | 2.565.236 | 2.565.236 |
| Oslabitve | (1.697.236) | (1.165.236) |
| - v delnice in deleže organizacij v skupini | (1.697.236) | (1.165.236) |
| Skupaj | 868.000 | 1.400.000 |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------|-------------|
| Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa | | |
| Druge nekratkoročne finančne naložbe | | |
| - naložbe v delnice in deleže | 26.770.752 | 22.193.668 |
| Oslabitve | (8.617.570) | (8.617.570) |
| - v delnice in deleže drugih organizacij | (8.617.570) | (8.617.570) |
| Skupaj | 18.153.182 | 13.576.098 |

Nekratkoročne finančne naložbe v družbe v skupini so v ločenih računovodskih izkazih merjene po izvirni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi slabitve. Pri sestavi letnih računovodskih izkazov se za posamezno finančno naložbo v družbo v skupini presoja, ali obstajajo indikatorji njene morebitne oslabiljenosti oziroma ali so v poslovnem letu nastale okoliščine, ki bi lahko vplivale na njeno morebitno oslabilitev.

Poslovodstvo družbe je po letu 2019 v letu 2020 ponovno pristopilo k preveritvi vrednosti naložb, saj so okoliščine poslovanja zaradi vpliva Covid-19 drugačne kot so bile predvidene v cenitvah leta 2019, hkrati pa so se spremenile tudi določene poštene vrednosti ali predpostavke uporabljene v preteklih cenitvah. Pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, je pripravil oceno nadomestljive vrednosti dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe v skladu z MRS 36 (Oslabitev sredstev), ter v primeru finančnih naložb v druge družbe pripravil oceno poštene vrednosti skladno MSRP 9 oz. MSRP 13 in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti na dan 31.12.2020.

Cenilec je za naložbe v odvisne in pridružene družbe pripravil oceno nadomestljive vrednosti oslabiljenih finančnih naložb, kjer je uporabil metodo kapitalizacije normalnega prostega denarnega toka (vrednotenje temelji na različnih scenarijih poslovanja, ki izhajajo iz preteklega poslovanja).

Poslovodstvo družbe v letu 2020 vrednoti naložbo v obvladujočo družbo po pošteni vrednosti. V ta namen je pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, pripravil oceno poštene vrednosti v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja 13 Merjenje poštene vrednosti in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti na dan 31.12.2020. V cenitvi je bila uporabljena metoda sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov (3. raven v skladu z MSRP 13). Upoštevana je zahtevana stopnja donosa celotnega kapitala v višini 8,6% ter diskont za pomanjkanje likvidnosti 10%. Vrednotenje temelji na optimističnem in pesimističnem scenariju poslovanja, ki izhajajo iz načrtov in strategiji družb na ravni celotne skupine, pomembno vrednost skupine pa predstavlja tudi poštena vrednost presežnih sredstev ter uporaba posebnih cenitvenih predpostavk, za katere poslovodstvo ocenjuje, da so precej verjetne in katerih uporaba povečuje vrednost naložbe v primerjavi s preteklim letom. Posebne predpostavke niso razkrite zaradi varovanja poslovne skrivnosti. Občutljivost naložbe na pesimistični ali optimistični scenarij poslovanja je 27% nižja ali višja vrednost naložbe.

Nekratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

Med nekratkoročnimi finančnimi naložbami izkazujemo obveznice, ki se obrestujejo po fiksni obrestni meri 5% letno. Zadnja zapadlost je v letu 2023.

TEKOČE LETO

| (v EUR) | Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | Finančne naložbe po odplačni vrednosti | Skupaj |
|----------------------------------|---|---|--|-------------------|
| Bruto vrednost | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 2.565.235 | 22.193.668 | 4.264.493 | 29.023.396 |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 2.565.235 | 22.193.668 | 4.264.493 | 29.023.396 |
| Uskladitev s pošteno vrednostjo | - | 4.577.084 | - | 4.577.084 |
| Pripis obresti | - | - | 156.062 | 156.062 |
| Stanje 31. december 2020 | 2.565.235 | 26.770.752 | 4.420.555 | 33.756.541 |
| Popravek vrednosti | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 1.165.235 | 8.617.570 | - | 9.782.805 |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 1.165.235 | 8.617.570 | - | 9.782.805 |
| Oblikovanje | 532.000 | - | 1.989.250 | 2.521.250 |
| Stanje 31. december 2020 | 1.697.235 | 8.617.570 | 1.989.250 | 12.304.055 |
| Čista vrednost 31.12.2019 | 1.400.000 | 13.576.098 | 4.264.493 | 19.240.591 |
| Čista vrednost 1.1.2020 | 1.400.000 | 13.576.098 | 4.264.493 | 19.240.591 |
| Čista vrednost 31.12.2020 | 868.000 | 18.153.182 | 2.431.305 | 21.452.486 |

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | Finančne naložbe po odplačni vrednosti | Skupaj |
|----------------------------------|---|---|--|-------------------|
| Bruto vrednost | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 23.724.246 | 713.740 | 3.097.614 | 27.535.600 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | 23.724.246 | 713.740 | 3.097.614 | 27.535.600 |
| Pridobitve | - | - | - | - |
| Pripojitev | 6.240.373 | - | - | - |
| Uskladitev s pošteno vrednostjo | - | (5.205.716) | - | (5.205.716) |
| Pripis obresti | - | - | 1.166.879 | 1.166.879 |
| Prenos | (27.399.384) | 26.685.644 | - | (713.740) |
| Stanje 31. december 2019 | 2.565.235 | 22.193.668 | 4.264.493 | 29.023.396 |
| Popravek vrednosti | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 8.113.688 | - | - | 8.113.688 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | 8.113.688 | - | - | 8.113.688 |
| Prenos | (8.617.570) | 8.617.570 | - | - |
| Pripojitev | 1.420.208 | - | - | - |
| Oblikovanje | 248.909 | - | - | 248.909 |
| Odtujitve in odprava | - | - | - | - |
| Stanje 31. december 2019 | 1.165.235 | 8.617.570 | - | 9.782.805 |
| Čista vrednost 31.12.2018 | 15.610.558 | 713.740 | 3.097.614 | 19.421.912 |
| Čista vrednost 1.1.2019 | 15.610.558 | 713.740 | 3.097.614 | 19.421.912 |
| Čista vrednost 31.12.2019 | 1.400.000 | 13.576.098 | 4.264.493 | 19.240.591 |

| HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE | VRSTA KAPITALSKE NALOŽBE | DELEŽ TERM ČATEŽ D.D. (v%) V KAPITALU ODVISNE DRUŽBE | ŠTEVILO DELNIC V LASTI TERM ČATEŽ, D.D. | SKUPNO ŠTEVILO DELNIC |
|----------------------------------|--------------------------|--|---|-----------------------|
| MARINA PORTOROŽ, d.d., Portorož | delnice | 100,00 | 313.932 | 313.932 |
| DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi | delnice | 95,31 | 53.671 | 56.314 |

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2020 za podjetja v Skupini

| HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE | VIŠINA KAPITALA | POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| MARINA PORTOROŽ, d.d., Portorož | 5.791.376 | 624.092 |
| DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi | 451.278 | (182.927) |

16. Nekratkoročne terjatve

NEKRATKOROČNE TERJATVE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|------------------|
| Nekratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 412.790 | 1.276.152 |
| Druge nekratkoročne poslovne terjatve | 8.100 | 9.168 |
| Skupaj | 420.890 | 1.285.320 |

STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------|----------------|------------------|
| Zapadlo čez: | | |
| - 1 leto | - | - |
| - 2 leti | 420.890 | 1.285.320 |
| - 3 leta | - | - |
| - 4 leta | - | - |
| - 5 let | - | - |
| - nad 5 let | - | - |
| Skupaj | 420.890 | 1.285.320 |

17. Terjatve za odloženi davek

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK TEKOČE LETO

| (v EUR) | 31.12.2019 | Odloženi davki prek poslovnega izida | Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost | 31.12.2020 |
|---|------------------|---|--|------------------|
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb | 1.918.093 | 665.279 | | 2.583.372 |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti | 2.188.449 | - | (869.646) | 1.318.803 |
| Oslabitve poslovnih terjatev | 283.212 | 37.288 | | 320.500 |
| Rezervacije za stroške in odhodke | 121.894 | (16.742) | 12.975 | 118.128 |
| Neizrabljene prenesene davčne izgube | 2.835.656 | 213.490 | | 3.049.145 |
| Skupaj | 7.347.304 | 899.315 | (856.670) | 7.389.948 |

Največji del odloženih terjatev za davek družba izkazuje iz naslova prenesenih neizrabljenih davčnih izgub, za katere je prepričana, da jih bo lahko koristila v prihodnjih letih z razpoložljivimi obdavčljivimi dobički. Le-ti se v kratkoročnem obdobju v večji meri pričakujejo iz naslova prodaje poslovno nepotrebne premoženja.

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | 31.12.2018 | Odloženi davki prek poslovnega izida | Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost | Odloženi davki prek prenesenega poslovnega izida | Pripojitev | 31.12.2019 |
|---|------------|--------------------------------------|--|--|------------|------------|
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb | 1.600.961 | 47.293 | | (71.264) | 341.103 | 1.918.093 |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti | 1.260.388 | - | 928.061 | | | 2.188.449 |
| Oslabitve poslovnih terjatev | 289.252 | (6.040) | | | | 283.212 |
| Rezervacije za stroške in odhodke | 115.850 | (146) | 6.190 | | | 121.894 |
| Neizrabljene prenesene davčne izgube | 2.909.499 | (73.844) | | | | 2.835.656 |
| Skupaj | 6.175.950 | (32.736) | 934.251 | (71.264) | 341.103 | 7.347.304 |

18. Zaloge

Zaloge materiala se nanašajo na zaloge živil, alkoholnih in brezalkoholnih pijač, drobnega inventarja in podobno. Vrednost zalog je v gostinski dejavnosti zanemarljiva.

ZALOGE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------|------------|------------|
| Material in surovine | 242.637 | 358.999 |
| Trgovsko blago | 172.970 | 209.759 |
| Skupaj | 415.607 | 568.758 |

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu smo ugotovili za 752 EUR viškov in za 32 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 3.737 EUR. Družba izračunava višino dovoljenega kala po posameznih skupinah artiklov v skladu s Pravilnikom o stopnjah dovoljenega kala od katerega ni potrebno obračunati DDV. Tako je ugotovljen in poknjižen kalo v višini 3.737 EUR manka. Zaloge niso zastavljene.

19. Kratkoročne finančne naložbe

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Kratkoročne finančne naložbe: | | |
| Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil | | |
| Delnice in deleži v organizacijah v skupini | 10.108.996 | 10.108.996 |
| Druge delnice in deleži | 15.842 | 7.594 |
| Druge kratkoročne finančne naložbe | 164.914 | 1.780.782 |
| Kratkoročna posojila | | |
| Kratkoročna posojila organizacijam v skupini | 1.105.190 | 177.180 |
| Kratkoročna posojila drugim | (0) | 159.840 |
| Skupaj | 11.394.942 | 12.234.392 |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------|-------------|
| Kratkoročne finančne naložbe: | | |
| Finančne naložbe po odplačni vrednosti | 1.105.190 | 337.020 |
| Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | 10.108.996 | 10.108.996 |
| Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa | 180.756 | 1.788.376 |
| Skupaj | 11.394.942 | 12.234.392 |
| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Finančne naložbe po odplačni vrednosti | | |
| Terjatve za obresti posojil | 2.498 | 357 |
| - danih organizacijam v skupini | 2.498 | 357 |
| Skupaj | 2.498 | 357 |
| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Posojila | | |
| Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini | 1.137.837 | 137.837 |
| Kratkoročna posojila, dana drugim, tudi dani finančni najem | 342.858 | 461.527 |
| Terjatve za obresti posojil | 47.527 | 41.473 |
| - danih organizacijam v skupini | 47.527 | 38.986 |
| - danih drugim | - | 2.487 |
| Oslabitev kratkoročno danih posojil | (425.530) | (304.174) |
| - danih organizacijam v skupini | (82.672) | - |
| - danih drugim | (342.858) | (304.174) |
| Skupaj | 1.102.692 | 336.663 |
| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | | |
| Naložbe v organizacije v skupini izmerjene po nabavni vrednosti | 10.108.996 | 10.108.996 |
| Skupaj | 10.108.996 | 10.108.996 |
| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa | | |
| Druge kratkoročne naložbe | | |
| - naložbe v delnice in deleže | 136.357 | 136.357 |
| - druge finančne naložbe | 3.604.976 | 3.616.125 |
| Oslabitve | (3.560.577) | (1.964.106) |
| - delnic in deležev drugih organizacij | (120.515) | (128.763) |
| - drugih naložb | (3.440.062) | (1.835.343) |
| Skupaj | 180.756 | 1.788.376 |

Posojili v skupni vrednosti 1.075.811 EUR sta dani povezanim strankam in se obrestujeta s fiksno 0,56% in 5% obrestno mero . Dana posojila so delno zavarovana z menicami.

Knjigovodska vrednost zastavljenih kratkoročnih vrednostnih papirjev na dan 31.12.2020 znaša 10.108.996 EUR, na dan 31.12.2019 pa prav tako 10.108.996 EUR.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

| (v EUR) | Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | Finančne naložbe po odplačni vrednosti | Skupaj |
|----------------------------------|---|---|--|------------|
| Bruto vrednost | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 10.108.996 | 1.917.140 | 641.194 | 12.667.330 |
| Prerazvrstitve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 10.108.996 | 1.917.140 | 641.194 | 12.667.330 |
| Pridobitve | - | - | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Pripis obresti | - | - | 8.195 | 8.195 |
| Odtujitve | - | (11.149) | (118.669) | (129.818) |
| Stanje 31. december 2020 | 10.108.996 | 1.905.991 | 1.530.720 | 13.545.707 |
| Popravek vrednosti | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | - | 128.764 | 304.174 | 432.938 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | - | 128.764 | 304.174 | 432.938 |
| Oblikovanje | - | 1.604.719 | 121.356 | 1.726.075 |
| Odtujitve in odprava | - | (8.249) | - | (8.249) |
| Stanje 31. december 2020 | - | 1.725.235 | 425.530 | 2.150.765 |
| Čista vrednost 31.12.2019 | 10.108.996 | 1.788.376 | 337.020 | 12.234.392 |
| Čista vrednost 1.1.2020 | 10.108.996 | 1.788.376 | 337.020 | 12.234.392 |
| Čista vrednost 31.12.2020 | 10.108.996 | 180.756 | 1.105.190 | 11.394.942 |

20. Kratkoročne poslovne terjatve

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------|-------------|
| Kratkoročne terjatve do kupcev v državi | 1.586.453 | 2.495.085 |
| Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini | 564.489 | 623.953 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini | 22.570 | 53.461 |
| Druge kratkoročne terjatve | 1.653.818 | 449.365 |
| Oslabitve terjatev | (1.648.535) | (1.457.593) |
| Skupaj | 2.178.795 | 2.164.271 |

Terjatve do kupcev niso zavarovane in niso zastavljene za zavarovanje dolgov. Družba na dan 31.12.2020 ne izkazuje terjatev do članov posloводства ali nadzornega sveta. Med drugimi kratkoročnimi terjatvami družba izkazuje zahtevke do države iz naslova COVID-19 ukrepov v višini 1.326.768 EUR.

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|
| Stanje 1. januarja | 1.457.593 | 1.494.353 |
| Povečanja | | |
| Oblikovanje popravkov vrednosti v letu | 256.027 | 39.004 |
| Zmanjšanja | | |
| Izterjane odpisane terjatve | (45.058) | (7.509) |
| Dokončen odpis terjatev | (20.027) | (68.255) |
| Stanje 31. decembra | 1.648.535 | 1.457.593 |

Starostna struktura terjatev

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------|------------|------------|
| Nezapadlo | 1.844.705 | 1.485.398 |
| Zapadlo do: | | |
| - 30 dni | 20.598 | 132.590 |
| - 60 dni | 38.659 | 98.926 |
| - 90 dni | 31.119 | 47.640 |
| - 180 dni | 141.279 | 116.407 |
| - 360 dni | 89.511 | 86.730 |
| - nad 360 dni | 12.924 | 196.579 |
| Skupaj | 2.178.795 | 2.164.271 |

21. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila | 426.607 | 436.352 |
| Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki | 358 | 134.578 |
| Kratkoročno nezaračunani prihodki | - | 417.559 |
| Skupaj | 426.966 | 988.489 |

Družba na 31.12.2020 med danimi kratkoročnimi predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane.

22. Denar in denarni ustrezniki

DENAR in DENARNI USTREZNIKI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih | 57.590 | 51.590 |
| Denar na poti | 8.220 | 64.934 |
| Denarna sredstva na računih, razen deviznih | 229.496 | 314.946 |
| Devizna sredstva na računih | 42.122 | 28.474 |
| Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih | 2.514.700 | 700 |
| Skupaj | 2.852.128 | 460.644 |

23. Kapital

Vpoklicani kapital in vplačani presežek kapitala

Vpoklicani kapital družbe znaša 12.444.216 EUR in je razdeljen na 497.022 navadnih kosovnih delnic. Vrednost kosovne delnice znaša 25,04 EUR. Vse delnice so istega razreda in prinašajo delničarjem pravice iz ZGD-1.

Dividende

Dividendna politika je posledica kapitalske sestave družbe, pričakovanj lastnikov, investicijske politike, davčnih vidikov in doseženih in pričakovanih poslovnih rezultatov. Skupščina družbe se je na seji dne 25.8.2020 seznanila z višino in nepokrivanjem bilančne izgube.

Rezerve

Rezerve na dan 31.12.2020 znašajo 93.256.031 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalske rezerve v višini 57.335.012 EUR;
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR;
- rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti znašajo na dan 31.12.2020 32.541.095 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 36.736.409 EUR. Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti zmanjšujejo učinki sprememb poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, zmanjšanih za odloženo obveznost za davek, ki se nanaša na te učinke v znesku 3.531.492 EUR ter aktuarski primanjkljaj, ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 663.822 EUR.

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Zemljišča in zgradbe | Finančne naložbe | Pozaposlitveni zaslužki | Skupaj |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------|
| Stanje 31. december 2019 | 35.174.067 | (6.634.785) | (540.214) | 27.999.068 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 35.174.067 | (6.634.785) | (540.214) | 27.999.068 |
| Povečanje | | | | |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | 1.562.342 | 3.707.438 | - | 5.269.780 |
| <i>Bruto vrednost</i> | 1.928.818 | 4.577.084 | - | 6.505.902 |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | (366.475) | (869.646) | - | (1.236.121) |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | (604.145) | - | (604.145) |
| <i>Bruto vrednost</i> | - | (745.858) | - | (745.858) |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | - | 141.713 | - | 141.713 |
| Odprava v dobro prenesenih dobičkov | - | - | (123.608) | (123.608) |
| <i>Bruto vrednost</i> | - | - | (136.584) | (136.584) |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | - | - | 12.975 | 12.975 |
| Stanje 31. december 2020 | <u>36.736.409</u> | <u>(3.531.492)</u> | <u>(663.822)</u> | <u>32.541.095</u> |

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Zemljišča in zgradbe | Finančne naložbe | Pozaposlitveni zaslužki | Skupaj |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------|
| Stanje 31. december 2018 | 10.363.042 | (3.282.458) | (481.247) | 6.599.337 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | 10.363.042 | (3.282.458) | (481.247) | 6.599.337 |
| Povečanje | | | | |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | 864.303 | - | 864.303 |
| <i>Bruto vrednost</i> | - | 1.067.041 | - | 1.067.041 |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | - | (202.738) | - | (202.738) |
| Pripojitev | 24.811.025 | - | - | 24.811.025 |
| <i>Bruto vrednost</i> | 30.630.895 | - | - | 30.630.895 |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | (5.819.870) | - | - | (5.819.870) |
| Zmanjšanje | | | | |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | (4.216.630) | - | (4.216.630) |
| <i>Bruto vrednost</i> | - | (5.205.716) | - | (5.205.716) |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | - | 989.086 | - | 989.086 |
| Odprava v dobro prenesenih dobičkov | - | - | (58.967) | (58.967) |
| <i>Bruto vrednost</i> | - | - | (65.157) | (65.157) |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | - | - | 6.190 | 6.190 |
| Stanje 31. december 2019 | <u>35.174.067</u> | <u>(6.634.785)</u> | <u>(540.214)</u> | <u>27.999.068</u> |

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Vplačani presežek kapitala | 11.914.806 | 11.914.806 |
| Vplačani presežek kapitala pridobljen s pripojitvijo | 27.492.317 | 27.492.317 |
| Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic | 3.755.679 | 3.755.679 |
| Splošni prevrednotovalni popravek kapitala | 14.172.211 | 14.172.211 |
| Skupaj | <u>57.335.013</u> | <u>57.335.013</u> |

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2020 znaša 0,92 EUR, v letu 2019 znaša -6.63 EUR. Čista izguba na delnico v letu 2020 znaša 8,2 EUR, v letu 2019 pa je čisti dobiček na delnico znašal 0,72 EUR. Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak čistemu dobičku na delnico.

Bilančna izguba

Bilančna izguba na dan 31.12.2020 znaša 9.442.834 EUR. Bilančna izguba na dan 31.12.2019 je znašala 5.349.439 EUR.

24. Rezervacije

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI TEKOČE LETO

| (v EUR) | Rezervacije za kočljive pogodbe | Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke | Prejete dotacije | Skupaj |
|-----------------------------|---------------------------------------|--|---------------------|------------------|
| Stanje 31. december 2019 | 11.428 | 1.159.317 | 3.639.547 | 4.810.292 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 11.428 | 1.159.317 | 3.639.547 | 4.810.292 |
| Oblikovanje | - | 67.462 | - | 67.462 |
| Poraba | - | (46.841) | (358.477) | (405.318) |
| Odprava | - | (81.642) | - | (81.642) |
| Aktuarski dobički in izgube | - | 149.857 | - | 149.857 |
| Diskontiranje | - | - | - | - |
| Stanje 31. december 2020 | <u>11.428</u> | <u>1.248.154</u> | <u>3.281.070</u> | <u>4.540.652</u> |

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Rezervacije za kočljive pogodbe | Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke | Prejete dotacije | Skupaj |
|-----------------------------|---------------------------------------|--|---------------------|------------------|
| Stanje 31. december 2018 | 11.428 | 1.064.886 | 4.001.502 | 5.077.816 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | 11.428 | 1.064.886 | 4.001.502 | 5.077.816 |
| Oblikovanje | - | 86.740 | - | 86.740 |
| Poraba | - | (44.136) | (361.955) | (406.091) |
| Odprava | - | (13.330) | - | (13.330) |
| Aktuarski dobički in izgube | - | 65.157 | - | 65.157 |
| Diskontiranje | - | - | - | - |
| Stanje 31. december 2019 | <u>11.428</u> | <u>1.159.317</u> | <u>3.639.547</u> | <u>4.810.292</u> |

Dolgoročno odloženi prihodki iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2020 porabili v skladu z obračunano amortizacijo.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev se zmanjšujejo za dejansko izplačane odpravnine in jubilejne nagrade

in povečujejo za obveznosti do novo zaposlenih. Rezervacije za obveznosti do zaposlenecov so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2020, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 0,44% letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije za obveznosti do zaposlenecov za leto 2019 so bile oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2019, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 0,97% letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2020 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Analiza občutljivosti

| Predpostavka | Odmik | Opis | Skupaj | Odpravnine | Jubilejne nagrade |
|--------------------------------|--------------|------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Centralni scenarij | 0,00% | stanje | 1.248.154,23 | 1.075.786,00 | 172.368,23 |
| Diskontna obrestna mera | -0,50% | stanje | 1.314.890,77 | 1.135.384,69 | 179.506,08 |
| | | <i>(razlika)</i> | <i>(66.736,54)</i> | <i>(59.598,69)</i> | <i>(7.137,85)</i> |
| | 0,50% | stanje | 1.186.939,73 | 1.021.211,71 | 165.728,02 |
| | | <i>(razlika)</i> | <i>(-61.214,50)</i> | <i>(-54.574,29)</i> | <i>(-6.640,21)</i> |
| Rast plač | -0,50% | stanje | 1.187.809,65 | 1.021.983,64 | 165.826,01 |
| | | <i>(razlika)</i> | <i>(-60.344,58)</i> | <i>(-53.802,36)</i> | <i>(-6.542,22)</i> |
| | 0,50% | stanje | 1.313.193,43 | 1.133.871,24 | 179.322,19 |
| | | <i>(razlika)</i> | <i>(65.039,20)</i> | <i>(58.085,24)</i> | <i>(6.953,96)</i> |
| Trajanje (DBO) | | | 10,3 | 10,7 | |

25. Finančne obveznosti

KRA TKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini | 10.348.665 | 6.948.664 |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah | 14.750.892 | 14.995.178 |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah | 11.193.024 | 11.193.024 |
| Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida | 15.922 | 15.922 |
| Obveznosti za obresti | 3.760.535 | 2.210.062 |
| Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti | 4.475 | 5.046.177 |
| Skupaj | 40.073.513 | 40.409.028 |

GIBANJE KRA TKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2019 | Nova posojila | Spremembe pogodb v letu | Odplačila v letu | 31.12.2020 |
|------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|--------------------|-------------------|
| Posojilodajalec | | | | | |
| Banke | 16.413.758 | - | - | (1.662.867) | 14.750.891 |
| Skupaj banke | 16.413.758 | - | - | (1.662.867) | 14.750.891 |
| Organizacije v skupini | 10.348.665 | - | - | - | 10.348.665 |
| Skupaj organizacije v skupini | 10.348.665 | - | - | - | 10.348.665 |
| Obveznosti iz najema | - | - | - | - | - |
| Prenos iz dolgoročnega dela | 227.597 | 4.475 | (56.966) | (170.631) | 4.475 |
| Skupaj obveznosti iz najema | 227.597 | 4.475 | (56.966) | (170.631) | 4.475 |
| Drugi posojilodajalci | 11.208.946 | - | - | - | 11.208.946 |
| Skupaj drugi posojilodajalci | 11.208.946 | - | - | - | 11.208.946 |
| Obveznost za obresti 31.12. | 2.210.062 | | | | 3.760.535 |
| Kratkoročna posojila skupaj | 40.409.028 | 4.475 | (56.966) | (1.833.498) | 40.073.513 |

Obrestna mera kratkoročno dobljenih posojil s spremenljivo obrestno mero znaša od 1M EURIBOR do 3 M EURIBOR s pribitki od 1 % do 6 %. Obrestna mera kratkoročnih posojil z nespremenljivo obrestno mero znaša 5,25%.

Vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti, ki so zavarovane s hipotekami na nepremičninah znaša 32.122.367 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 20.397 EUR. Ostala kratkoročna posojila so zavarovana z menicami ali poroštvom.

Družba na dan 31.12.2020 ne izkazuje obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|------------------|
| Nekratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini | - | 3.400.000 |
| Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah | 11.804.242 | 5.237.420 |
| Nekratkoročne obveznosti iz najema | 5.596 | 232.637 |
| Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti | (4.475) | (5.046.177) |
| Skupaj | 11.805.363 | 3.823.880 |

**GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
TEKOČE LETO**

| (v EUR) | 31.12.2019 | Nova posojila | 31.12.2020 | Del ki zapade prihodnje leto | Nekratkoročni del |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------|
| Posojilodajalec | | | | | |
| Banke | 3.818.840 | 7.985.402 | 11.804.242 | - | 11.804.242 |
| Obveznosti iz najema | 5.040 | 556 | 5.596 | (4.475) | 1.121 |
| Nekratkoročna posojila skupaj | 3.823.880 | 7.985.958 | 11.809.838 | (4.475) | 11.805.363 |

**GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
PRETEKLO LETO**

| (v EUR) | 31.12.2018 | Prerazvrstitve in spremembe | 1.1.2019 | Priporočitev | Nova posojila | Spremembe pogodb v letu | 31.12.2019 | Del ki zapade prihodnje leto | Nekratkoročni del |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|--------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------------------------|----------------------|
| Posojilodajalec | | | | | | | | | |
| Banke | - | - | - | 5.237.420 | - | - | 5.237.420 | (1.418.580) | 3.818.840 |
| Organizacije v skupini | 3.400.000 | - | 3.400.000 | - | - | - | 3.400.000 | (3.400.000) | - |
| Obveznosti iz najema | 10.340 | 221.276 | 231.616 | - | 972 | 49 | 232.637 | (227.597) | 5.040 |
| Nekratkoročna posojila skupaj | 3.410.340 | 221.276 | 3.631.616 | | 972 | 49 | 8.870.057 | (5.046.177) | 3.823.880 |

Obrestna mera nekratkoročnih posojil znaša za leto 2020 6M EURIBOR + 2,3% in 6M EURIBOR + 0,68%, v primeru pozitivne vrednosti EURIBOR-ja, v primeru negativne vrednosti EURIBOR-ja pa je obrestna mera enaka pribitku oz. marži.

Obrestna mera nekratkoročnega posojila je za leto 2019 znašala 6M EURIBOR + 2,3%.

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 11.804.242 EUR, v letu 2019 pa je znašala 3.818.840 EUR. Vse ostale nekratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z menicami. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

Družba Terme Čatež d.d. je v mesecu avgustu 2020 obvestila zainteresirano javnost, da se je pričel prodajni postopek družbe Marina Portotož, d.d. Družba Terme Čatež d.d. prav tako aktivno izvaja postopke glede prodaje ostalega poslovno nepotrebnega premoženja. Izpostaviti velja, da je družba v sklepni fazi prodaje 100% deleža v družbo Marina Portorož d.d.

26. Odložene obveznosti za davek

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK
TEKOČE LETO

| (v EUR) | 31.12.2019 | Odloženi davki prek rezerv za pošteno | |
|---|------------------|--|------------------|
| | | vrednost | 31.12.2020 |
| Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost | 8.140.600 | 366.475 | 8.507.075 |
| Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost | 141.713 | (141.713) | - |
| Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi) | 272.039 | | 272.039 |
| Skupaj | 8.554.352 | 224.762 | 8.779.114 |

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | 31. 12. 2018 | Odloženi davki prek rezerv za pošteno | | 31.12.2019 |
|---|------------------|--|--------------|------------------|
| | | vrednost | Priporočitev | |
| Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost | 2.320.730 | - | 5.819.870 | 8.140.600 |
| Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost | - | 141.713 | | 141.713 |
| Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi) | 272.039 | | | 272.039 |
| Skupaj | 2.592.769 | 141.713 | | 8.554.352 |

27. Kratkoročne poslovne obveznosti

POSLOVNE OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini | 413.450 | 687.481 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi | 1.479.259 | 4.747.209 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini | 71.653 | 134.973 |
| Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin | 913.659 | 2.527.029 |
| Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun | 293 | 22.821 |
| Kratkoročne obveznosti za plače | 649.734 | 863.839 |
| Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij | 81.665 | 182.259 |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 27.323 | 28.003 |
| Skupaj | 3.637.037 | 9.193.613 |

28. Obveznosti za davek od dohodka

Družba v letu 2020 nima obveznosti iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb, prav tako ga v letu 2019 ni imela.

29. Druge obveznosti

DRUGE OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Vračunani stroški | 19.590 | 25.201 |
| Kratkoročno odloženi prihodki | 14.344 | 73.030 |
| Skupaj | 33.934 | 98.231 |

Vnaprej vračunani stroški v letu 2020 v višini 19.590 EUR se nanašajo na vnaprej vračunan strošek koncesije za rabo termalne vode.

30. Finančni instrumenti

Ob uporabi finančnih instrumentov družba zaznava naslednja tveganja:

- kreditno tveganje
- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- valutno tveganje
- obrestno tveganje
- tveganje poštene vrednosti.

Ta točka obravnava družbo in njeno izpostavljenost posameznim omenjenim tveganjem, njene cilje, usmeritve in postopke za merjenje in obvladovanje tveganj ter njeno ravnanje s kapitalom. Druga kvantitativna razkritja so zajeta v pojasnilih k računovodskim izkazom. Poslovodstvo je v celoti odgovorno za vzpostavitev okvirnega upravljanja družbe s tveganji. Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane z namenom opredelitve in analize tveganj, katerim je družba izpostavljena, na podlagi česar se določijo ustrezne omejitve in kontrole ter spremljajo tveganja in upoštevanje omejitev. Usmeritve in sistemi upravljanja s tveganji se redno preverjajo in tako sproti posredujejo informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih družbe. Z izobraževanjem kot tudi s standardi in postopki upravljanja s tveganji si družba prizadeva razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se vsi zaposleni zavedajo svoje vloge in svojih obveznosti.

1. Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica vključena v pogodbo o finančnem instrumentu ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje nastane predvsem iz naslova terjatev družbe do strank in naložbenih vrednostnic. Velik del gostov je koristilo pomoč države prebivalstvu v obliki turističnih bonov, s čimer se je tudi kreditno tveganje pomembno zmanjšalo. Družba aktivno izvaja politiko komuniciranja s svojimi strankami in tekoče vsebinsko ter pravno-formalno usklajuje zahteve in pričakovanja svojih strank.

2. Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank. Demografija baze strank družbe, kot tudi plačilno tveganje z vidika panoge ali države, v kateri stranka posluje, nima tolikšnega vpliva na kreditno tveganje. Z geografskega vidika, koncentracija kreditnega tveganja v Sloveniji ne obstaja. Pri spremljanju kreditnega tveganja so stranke razdeljene v skupine skladno z njihovimi kreditnimi značilnostmi, med drugim tudi glede na to ali gre za posamezno družbo ali skupino družb, za veleprodajo, maloprodajo ali končnega

porabnika, glede na geografski položaj, panogo, starostno strukturo terjatev, dospelost, ter obstoj predhodnih finančnih težav. Stranke, pri katerih je tveganje ocenjeno kot "visoko", se vnesejo v seznam strank, s katerimi je poslovanje omejeno, prihodnje prodaje pa se izvedejo le na podlagi predplačil. Družba oblikuje popravek za vrednost oslabitve, ki predstavlja višino ocenjenih izgub iz naslova poslovnih in drugih terjatev ter naložb. Glavna elementa tega popravka sta posebni del izgube, ki se nanaša na posamezna pomembna tveganja, in skupni del izgube, ki se oblikuje za skupine podobnih sredstev zaradi izgub, ki so nastale, a še niso opredeljene. Popravek za skupni znesek izgube se določi ob upoštevanju podatkov iz preteklosti, ki se nanašajo na statistiko plačila podobnih finančnih sredstev.

3. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da družba ne bo zmožna poravnati svojih finančnih obveznosti ob njihovi dospelosti. Likvidnost smo zagotavljali s planiranjem denarnega toka na dnevni, mesečni in letni ravni. Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti (presežek kratkoročnih obveznosti nad sredstvi) je sicer prisotno, vendar ocenjujemo, da je ta zaradi ustrezne kapitalske sestave družbe, učinkovitega gospodarjenja s sredstvi, sposobnosti ustvarjanja denarnih tokov iz poslovanja tudi v bodoče, zmerno. Uprava izvaja aktivnosti za zmanjšanje plačilnosposobnostnega tveganja. Družba bo v prihodnje likvidnostno tveganje zmanjševala tudi z odprodajo poslovno nepotrebne premoženja.

Družba koristi razpoložljive državne vzpodbude, saj je bila panoga turizma ena izmed najbolj prizadetih zaradi pandemije COVID-19. V družbi smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami, kar je v letu 2020 rezultiralo tudi v uspešno doseženem 1 letnem moratoriju finančnih obveznosti (do marca oz. aprila 2021) ter v letu 2021 doseženem moratoriju finančnih obveznosti (do junija 2021). Družba je prav tako pridobila novi namenski posojili s 3-letnim moratorijem.

4. Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, obrestne mere in lastniški instrumenti, vplivale na prihodke družbe ali na vrednost finančnih instrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička. Družba prodajna tveganja zmanjšuje z ustreznimi trženjskimi aktivnostmi ter s stalnim razvojem ponudbe novih storitev ali kvalitativnim dopolnjevanjem obstoječih storitev ter s koriščenjem lastne prodajne mreže pri prodaji storitev. Tveganje zaradi vpliva konkurence in pojava novih storitev na trgu sicer obstaja, vendar je po oceni posloводства zmerno. Pričakujemo tveganja, povezana z obvladovanjem nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin, materialov in storitev. V primeru izgube ali spremembe plačilnih in cenovnih pogojev dobavitelja ima družba v vsakem trenutku možnost zamenjave dobavitelja z drugim, ki je pripravljen sodelovati pod enakimi pogoji kot prejšnji. Tovrstna tveganja ima družba zavarovana s pogodbenimi razmerji z dobavitelji. Tveganja v zvezi s spremembo cen materiala in surovin so zmerna, družba nudi pretežno storitve, v strukturi prihodkov iz poslovanja tovrstni stroški predstavljajo 16,9%.

5. Valutno tveganje

Ob prevzemu evra kot funkcijske valute se je valutno tveganje družbe ob že tako nizkem tveganju še zmanjšalo. Valutno tveganje zmanjšuje tudi dejstvo, da imamo sklenjene pogodbe s partnerji izključno v EUR.

6. Tveganje spremembe obrestne mere

Obrestno tveganje ima v družbi najpomembnejši vpliv na poslovanje. Dolgoročni in kratkoročni krediti pri bankah so najeti na osnovi variabilne in fiksne obrestne mere. Tovrstno tveganje je zmerno.

Analiza občutljivosti na finančna tveganja

a) Občutljivost na spremembo obrestne mere

Pri finančnih tveganjih je družba najbolj občutljiva na spremembo obrestne mere, ker temelji dolgoročna

zadolžitev na variabilni obrestni meri. Vsaka odstotna točka povečanja te obrestne mere ob nespremenjeni zadolženosti na dan 31.12.2020 poviša letni strošek za obresti v znesku 518.887 EUR.

Obrestno tveganje

| (v EUR) | Knjigovodska vrednost |
|---|-----------------------|
| Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri | |
| Finančna sredstva | 2.779.498 |
| Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti) | 3.600.000 |
| Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri | |
| Finančna sredstva | - |
| Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti) | 44.502.419 |

| (v EUR) | Sprememba odhodkov za obresti | Prilagojeni odhodki za obresti |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko | 518.887 | 2.508.546 |
| Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko | 778.331 | 2.767.989 |
| Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko | (518.887) | 1.470.772 |
| Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko | (778.331) | 1.211.328 |

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Tveganje spremembe poštene vrednosti Finančne naložbe

| (v EUR) | Poštena vrednost 31.12.2020 | Razlika - vpliv na vrednost FN | Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti | Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| Poštena vrednost | 18.153.182 | | | |
| Povečanje poštene vrednosti za 10 % | 19.968.500 | 1.815.318 | 1.470.408 | 344.910 |
| Povečanje poštene vrednosti za 20 % | 21.783.818 | 3.630.636 | 2.940.815 | 689.821 |
| Povečanje poštene vrednosti za 30 % | 23.599.136 | 5.445.955 | 4.411.223 | 1.034.731 |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 % | 16.337.864 | (1.815.318) | (1.470.408) | (344.910) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 % | 14.522.545 | (3.630.636) | (2.940.815) | (689.821) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 % | 12.707.227 | (5.445.955) | (4.411.223) | (1.034.731) |

Tveganje spremembe poštene vrednosti Zemljišča

| (v EUR) | Poštena vrednost 31.12.2020 | Razlika - vpliv na vrednost zemljišč | Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti | Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek |
|--------------------------------------|--------------------------------|---|--|--|
| Poštena vrednost | 68.074.860 | | | |
| Povečanje poštene vrednosti za 10 % | 74.882.346 | 6.807.486 | 5.514.064 | 1.293.422 |
| Povečanje poštene vrednosti za 20 % | 81.689.832 | 13.614.972 | 11.028.127 | 2.586.845 |
| Povečanje poštene vrednosti za 30 % | 88.497.318 | 20.422.458 | 16.542.191 | 3.880.267 |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 % | 61.267.374 | (6.807.486) | (5.514.064) | (1.293.422) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 % | 54.459.888 | (13.614.972) | (11.028.127) | (2.586.845) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 % | 47.652.402 | (20.422.458) | (16.542.191) | (3.880.267) |

b) Občutljivost na spremembo valutnega tečaja

Ker poteka večinski del plačilnega prometa (tudi s tujimi poslovnimi partnerji) v domači valuti (EUR), na spremembe valutnega tečaja družba ni občutljiva.

Občutljivost na povišanje zadolženosti

V primeru, da se družba Terme Čatež, d.d. dodatno zadolži za 1 milijon evrov, bi se ob obstoječi povprečni spremenljivi obrestni meri, ki velja v družbi na dan 31.12.2020, povečale letne obresti za 35,5 tisoč EUR.

c) Občutljivost na zapadlost plačil

Likvidnostno tveganje

| (v EUR) | Knjigovodska vrednost | Zapadlost do 1 leta | Zapadlost od 1 do 5 let | Zapadlost nad 5 let |
|--|-----------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| Prejeta posojila in obresti | 51.873.279 | 40.069.037 | 6.055.655 | 5.748.587 |
| Posojila, dobljena pri organizacijah v skupini | 10.348.665 | 10.348.665 | - | - |
| Posojila, dobljena pri drugih organizacijah | 11.208.946 | 11.208.946 | - | - |
| Posojila, dobljena pri bankah | 26.555.133 | 14.750.891 | 6.055.655 | 5.748.587 |
| Obveznosti za obresti posojil | 3.760.535 | 3.760.535 | - | - |
| Obveznosti iz najema | 5.596 | 4.475 | 1.121 | - |
| Obveznosti do dobaviteljev | 3.637.037 | 3.637.037 | - | - |
| Druge obveznosti | 33.934 | 33.934 | - | - |
| Skupaj | 55.549.845 | 43.744.482 | 6.056.776 | 5.748.587 |

Družba tudi v letu 2020 ohranja prerazvrstitev dolgoročnih kreditov v kratkoročne, kot je že pojasnjeno pri gibanju nekratkoročnih finančnih obveznosti (zadnja zapadlost pogodbenih obveznosti je junija leta 2035).

31. Poročanje po segmentih

Odsek je prepoznavni sestavni del družbe, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Terme Čatež, d.d. več kot 99% vseh prihodkov ustvarja v Republiki Sloveniji, zato poročila po območnih odsekih ne vodi.

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

Področni odseki

2020

| (v EUR) | Zdravstvo | Ostalo | Skupaj |
|-------------------------------------|-------------|--------------|--------------------|
| Izkaz poslovnega izida | | | |
| Prihodki iz poslovanja | 1.421.761 | 21.255.415 | 22.677.176 |
| Odhodki iz poslovanja | (1.318.210) | (20.965.921) | (22.284.130) |
| Poslovni izid odseka iz poslovanja | 103.551 | 289.494 | 393.045 |
| Nerazporejeni stroški | | | - |
| Čisti poslovni izidi pred davki | | | 393.045 |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) | | | (5.321.233) |
| Davki iz dobička | | | 899.315 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | | (4.028.873) |

**Področni odseki
2019**

| (v EUR) | Zdravstvo | Ostalo | Skupaj |
|-------------------------------------|-------------|--------------|----------------|
| Izkaz poslovnega izida | | | |
| Prihodki iz poslovanja | 1.823.774 | 28.372.881 | 30.196.655 |
| Odhodki iz poslovanja | (1.445.796) | (26.216.271) | (27.662.066) |
| Poslovni izid odseka iz poslovanja | 377.978 | 2.156.610 | 2.534.588 |
| Čisti poslovni izdi pred davki | | | 2.534.588 |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) | | | (2.149.859) |
| Davki iz dobička | | | (32.736) |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | | 351.994 |

32. Pogojne obveznosti

Terme Čatež, d.d. imajo na dan 31.12.2020 vse pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

33. Izvenbilančna evidenca

V izvenbilančni evidenci sredstev in obveznosti vodi podjetje vrednost danih garancij podjetjem v Skupini za zavarovanje kreditov. Višina izvenbilančnih sredstev in obveznosti na dan 31.12.2020 znaša 7.807.376 EUR.

IZVENBILANČNE POSTAVKE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------|------------|------------|
| Dane garancije in jamstva | 7.807.376 | 7.893.409 |
| Skupaj | 7.807.376 | 7.893.409 |

34. Povezane stranke

Medsebojno poslovanje s povezanimi družbami

| PRODAJA POVEZANIM DRUŽBAM (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Povezane družbe: | | |
| Del Naložbe d.d. | 39.867 | 102.426 |
| Marina Portorož d.d. | 11.017 | 3.132 |
| Dnevnik d.d. | 25.124 | 77.521 |
| Suprima | 111 | - |
| DZS d.d. | 7.672 | 13.825 |
| Skupaj | 83.789 | 196.903 |

| NABAVA PRI POVEZANIH DRUŽBAH (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Povezane družbe: | | |
| Del Naložbe d.d. | 1.580 | 5.216 |
| Marina Portorož d.d. | 124.184 | 99.088 |
| Dnevnik d.d. | 225.129 | 234.894 |
| Suprima | 141.337 | 180.209 |
| DZS d.d. | 605.310 | 942.223 |
| Skupaj | 1.097.540 | 1.461.630 |

| TERJATVE IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|------------------|
| Povezane družbe: | | |
| Del Naložbe d.d. | 412.790 | 1.276.152 |
| Marina Portorož d.d. | - | - |
| Dnevnik d.d. | 22.470 | 50.047 |
| Suprima | - | - |
| DZS d.d. | 100 | 260 |
| Skupaj | 435.360 | 1.326.459 |

| OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Povezane družbe: | | |
| Del Naložbe d.d. | - | - |
| Marina Portorož d.d. | 352.092 | 524.169 |
| Dnevnik d.d. | (7.717) | 1.317 |
| Suprima | 23.428 | 14.976 |
| DZS d.d. | 45.788 | 147.019 |
| Skupaj | 413.591 | 687.481 |

Med povezanimi strankami razkrivamo samo pomembne posle.

POSOJILA, PRIDOBLJENA OD POVEZANIH DRUŽB
(v EUR) **31.12.2020** **31.12.2019**

| | | |
|------------------|-----------|-----------|
| Povezane družbe: | | |
| DZS d.d. | 7.625.750 | 7.329.765 |
| Dnevnik d.d. | 3.764.498 | 3.716.443 |

| | | |
|--------|-------------------|-------------------|
| Skupaj | <u>11.390.248</u> | <u>11.046.208</u> |
|--------|-------------------|-------------------|

POSOJILA, DANA POVEZANIM DRUŽBAM
(v EUR) **31.12.2020** **31.12.2019**

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| Povezane družbe: | | |
| Del Naložbe d.d. | 1.001.650 | - |
| DZS d.d. | 101.043 | 176.823 |
| DZS d.d. | <u>2.431.305</u> | <u>4.264.493</u> |

| | | |
|--------|------------------|------------------|
| Skupaj | <u>3.533.998</u> | <u>4.441.316</u> |
|--------|------------------|------------------|

Izplačila upravi v zadnjem poslovnem letu

Gospod Bojan Petan je v letu 2020 prejel skupno 144.000 EUR (bruto plača fiksni del) oz. neto 101.131 EUR (neto plača fiksni del). Družba je imela do uprave na dan 31.12.2020 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2020 v višini 12.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2021.

Izplačila članom nadzornega sveta v zadnjem poslovnem letu

Nadzorni svet prejema sejnino v neto višini 166,92 EUR za člane in 250,38 EUR za predsednika nadzornega sveta. Istočasno so prejeli člani nadzornega sveta tudi mesečno nadomestilo za delo v nadzornem svetu, ki znaša za predsednika bruto 2.681 EUR in za člana bruto 1.341 EUR. Poleg tega prejemajo člani nadzornega sveta, ki so predstavniki revizijske komisije, mesečno nadomestilo v višini 50% nadomestila za delo v nadzornem svetu.

Preglednica bruto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež, d.d. v letu 2020:

| Član | Sejnina, kilometrina | Nadomestilo za delo v nadzornem svetu | Skupaj |
|--------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Krajnik Robert | 831,98 | 32.173,80 | 33.005,78 |
| Petan-De Costa Ada | 570,94 | 16.086,84 | 16.657,78 |
| Grum Mitja | 570,94 | 16.086,84 | 16.657,78 |
| Roš Samo | 341,43 | 12.065,13 | 12.406,56 |
| Gorjup Rok | 570,94 | 16.086,84 | 16.657,78 |
| Volf Goranka | 547,87 | 16.086,84 | 16.634,71 |
| Kovačič Romana | 464,10 | 16.086,84 | 16.550,94 |
| Suša Jernej | 478,86 | 16.086,84 | 16.565,70 |
| Lupšina Sandi | 472,75 | 16.086,84 | 16.559,59 |
| SKUPAJ | 4.849,81 | 156.846,81 | 161.696,62 |

Preglednica bruto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež, d.d. v letu 2019:

| Član | Sejnina, kilometrina | Nadomestilo za delo v nadzornem svetu | Skupaj |
|--------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Krajnik Robert | 1.463,16 | 32.173,80 | 33.636,96 |
| Petan-De Costa Ada | 1.024,29 | 16.086,84 | 17.111,13 |
| Grum Mitja | 1.024,29 | 16.086,84 | 17.111,13 |
| Roš Samo | 1.024,29 | 16.086,84 | 17.111,13 |
| Gorjup Rok | 1.024,29 | 16.086,84 | 17.111,13 |
| Volf Goranka | 955,08 | 16.086,84 | 17.041,92 |
| Kovačič Romana | 703,77 | 16.086,84 | 16.790,61 |
| Suša Jernej | 498,70 | 16.086,84 | 16.585,54 |
| Lupšina Sandi | 729,72 | 16.086,84 | 16.816,56 |
| SKUPAJ | 8.447,59 | 160.868,52 | 169.316,11 |

Preglednica neto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež, d.d. v letu 2020:

| Član | Sejnina, kilometrina | Nadomestilo za delo v nadzornem svetu | Skupaj |
|--------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Krajnik Robert | 605,10 | 23.400,00 | 24.005,10 |
| Petan-De Costa Ada | 415,24 | 11.700,00 | 12.115,24 |
| Grum Mitja | 415,24 | 11.700,00 | 12.115,24 |
| Roš Samo | 248,32 | 8.775,00 | 9.023,32 |
| Gorjup Rok | 268,63 | 11.700,00 | 11.968,63 |
| Volf Goranka | 398,46 | 11.700,00 | 12.098,46 |
| Kovačič Romana | 337,54 | 11.700,00 | 12.037,54 |
| Suša Jernej | 348,27 | 11.700,00 | 12.048,27 |
| Lupšina Sandi | 343,83 | 11.700,00 | 12.043,83 |
| SKUPAJ | 3.380,63 | 114.075,00 | 117.455,63 |

Preglednica neto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež, d.d. v letu 2019:

| Član | Sejnina, kilometrina | Nadomestilo za delo v nadzornem svetu | Skupaj |
|--------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Krajnik Robert | 1.064,16 | 23.400,00 | 24.464,16 |
| Petan-De Costa Ada | 744,96 | 11.700,00 | 12.444,96 |
| Grum Mitja | 744,96 | 11.700,00 | 12.444,96 |
| Roš Samo | 744,96 | 11.700,00 | 12.444,96 |
| Gorjup Rok | 744,96 | 11.700,00 | 12.444,96 |
| Volf Goranka | 694,62 | 11.700,00 | 12.394,62 |
| Kovačič Romana | 511,86 | 11.700,00 | 12.211,86 |
| Suša Jernej | 362,70 | 11.700,00 | 12.062,70 |
| Lupšina Sandi | 530,73 | 11.700,00 | 12.230,73 |
| SKUPAJ | 6.143,91 | 117.000,00 | 123.143,91 |

Posebne pravice in ugodnosti, ki pripadajo članom uprave in nadzornega sveta

Dругih ugodnosti in pravic člani uprave in nadzornega sveta nimajo. Članom uprave in managementa oziroma delavcem po individualnih pogodbah družba ni odobrila posojil, niti odobrila poročila ali predujmov.

Prejemki po individualnih pogodbah

Po individualnih pogodbah je na dan 31.12.2020 zaposlenih 19 delavcev. V letu 2020 so zaposleni po individualnih pogodbah za leto 2020 prejeli skupaj 685.025 EUR bruto prejemkov oziroma neto 432.631 EUR. Družba je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2020 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2020 v višini 59.478 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2021.

Lastniški delež članov nadzornega sveta in uprave

Predsednik uprave je lastnik 41 delnic družbe, podpredsednica nadzornega sveta pa ima v lasti, skupaj z družbo katere lastnik je, 3.246 delnic. Drugi člani nadzornega sveta nimajo lastniških deležev v družbi.

35. Dogodki po bilanci stanja

Dogodki po datumu bilance stanja so opisani v poslovnem delu letnega poročila pod točko 3.11.

36. Stroški revidiranja in davčnega svetovanja

V letu 2020 so stroški revidiranja računovodskih izkazov znašali 45.040 EUR, od tega za revidiranje računovodskih izkazov družbe Terme Čatež, d.d. 36.240 EUR in za revidiranje računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež 8.800 EUR. Stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov so v letu 2020 znašali 4.000 EUR. Druge nerevizijske storitve v letu 2020 so znašale 1.500 EUR.

mazars

Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Delničarjem družbe TERME ČATEŽ d.d.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe TERME ČATEŽ d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe TERME ČATEŽ d.d. na dan 31. decembra 2020 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (»Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta«). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Poudarjanje zadeve

Kot je opisano v poslovnem delu letnega poročila »2.3. Vpliv epidemije Covid-19«, poudarjamo, da je bilo poslovno leto 2020 močno zaznamovano zaradi vpliva ukrepov za omejevanje epidemije Covid-19, zaradi česar so se prihodki iz poslovanja zmanjšali za več kot 35%. Ukrepi omejevanja se nadaljujejo tudi v letu 2021, zato je prihodnji obseg poslovanja podvržen določeni stopnji negotovosti. Kljub temu poslovodstvo ocenjuje, kot opisano v poglavju »3.3. Delujoče podjetje«, da je v opisanih okoliščinah sposobno nadaljevati kot delujoče podjetje. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Poleg zadeve, opisane v odstavku »Poudarjene zadeve« smo kot ključne zadeve opredelili spodaj navedene zadeve.

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

Poštena vrednost zemljišč

Na dan 31.12.2020 družba med osnovnimi sredstvi izkazuje zemljišča v skupni višini 68.075 tisoč EUR, kar predstavlja 41,7% vseh sredstev družbe. Zemljišča skladno z računovodsko usmeritvijo meri po pošteni vrednosti. Poslovodstvo družbe je v letu 2020 pridobilo nove cenitve poštene vrednosti zemljišč s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami. Zaradi pomembnosti postavke za izkaze in ker opravljene cenitve za namen izračuna poštene vrednosti zahtevajo pomembne poslovodske presoje, je izračun poštene vrednosti zemljišč opredeljen kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila družba v cenitvah. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. Za navedene postopke smo uporabili znanje revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin. Preverili smo tudi ustreznost razkritij, ki se nanašajo na pošteno vrednost zemljišč v letnem poročilu.

mazars

Na podlagi opravljenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства in njihovega veččaka nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MRS 16 *Opredmetena osnovna sredstva* in MSRP 13 *Merjenje poštenih vrednosti* glede določitve poštenih vrednosti zemljišč. Razkritja v letnem poročilu so ustrezna.

Preveritev potrebe po slabitvi zgradb

Na dan 31.12.2020 družba med osnovnimi sredstvi izkazuje zgradbe v skupni višini 44.237 tisoč EUR, kar predstavlja 27,1% vseh sredstev družbe. Posloводство družbe je tako kot preteklo leto preverjalo morebitno oslabiljenost zgradb. Zaradi pomembnega vpliva ukrepov za zaježitev epidemije Covid-19 na poslovanje družbe v turistični panogi, je pristopilo k analizi indikatorjev morebitne oslabiljenosti zgradb, ki se uporabljajo v njihovi osnovni dejavnosti turizma ter v dveh primerih denar ustvarjajoče enote identificiralo potrebo po preveritvi morebitne oslabiljenosti. Oceno nadomestljive vrednosti je posloводство družbe pripravilo s pomočjo pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak posloводства). Cenitve niso pokazale potrebe po slabitvi zgradb in opreme. Zaradi pomembnosti postavke za izkaze in ker opravljene cenitve za namen izračuna nadomestljive vrednosti zahtevajo pomembne poslovodske presoje, je preveritev morebitne oslabiljenosti zgradb opredeljena kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila družba pri oceni nadomestljive vrednosti, skladno z MRS 36 *Oslabitev sredstev*. Ovrjednili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. Za navedene postopke smo uporabili znanje revizorjevega veččaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin.

Na podlagi opravljenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства in njihovega veččaka nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MRS 36 *Oslabitev sredstev* glede preveritve nadomestljive vrednosti (vrednost, ki je večja od poštenih vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje ali od vrednosti pri uporabi).

Vrednotenje dolgoročnih finančnih naložb v druge delnice in deleže

Na dan 31.12.2020 vrednost dolgoročnih finančnih naložb v druge delnice in deleže znaša 18.153 tisoč EUR. Določitev poštenih vrednosti od posloводства zahteva pomembne presoje in ocene. Posloводство družbe je v letu 2020 pridobilo novo cenitev poštenih vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij (veščak posloводства) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti posloводства pri oceni poštenih vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod, diskontnih stopenj in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila družba. Za izračun poštenih vrednosti, ki je bil izveden s strani veččaka posloводства, smo preverili cenitvena poročila in izvedbo cenitve. V revizijsko skupino smo vključili tudi revizorjevega veččaka s področja ocenjevanja vrednosti podjetij za pomoč pri presoji ustreznosti diskontnih stopenj, ustreznosti uporabljenih modelov vrednotenja in smiselnosti uporabljenih predpostavk. Ocenili smo tudi ustreznost razkritij v letnem poročilu v povezavi z vrednotenjem naložb po pošteni vrednosti.

Na podlagi opravljenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства in njihovega veččaka nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MSRP 9 *Finančni instrumenti* in MSRP 13 *Merjenje poštenih vrednosti* glede določitve poštenih vrednosti finančne naložbe. Vrednost naložbe je zaradi uporabe posebnih predpostavk podvržena določenim merilom negotovosti, ki je razkrita v letnem poročilu.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

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

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili pomembno napačnih navedb.

mazars

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za računovodske izkaze

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

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

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Med drugim smo nadzornemu svetu in revizijski komisiji predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili nadzorni svet in revizijsko komisijo, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

mazars

Druge poročevalske obveznosti v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

Imenovanje in potrditev revizorja

Revizijska družba MAZARS d.o.o. je bila na skupščini dne 30.8.2019 imenovana za zakonitega revizorja družbe in skupine TERME ČATEŽ d.d. za poslovna leta 2019, 2020 in 2021. Skupno število let neprekinjenega opravljanja revizije za naročnika je štiri leta.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali na isti dan kot revizijsko poročilo.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Za revidirano družbo in skupino nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ter pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, nismo za družbo in njene odvisne družbe opravili nobenih drugih storitev.

Ljubljana, 30.4.2021

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.
Dejan Šimenc, pooblaščen revizor



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

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Letno poročilo Skupine Terme Čatež za leto 2020, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava v skladu s 134. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov-1 izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo Skupine Terme Čatež za leto 2020 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Skupine Terme Čatež. Poslovno poročilo Skupine Terme Čatež vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja skupine ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je skupina izpostavljena.

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

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let po poteku leta, v katerem je bilo potrebno davek odmeriti, preverijo poslovanje skupine, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih dajatev. Poslovodstvo skupine ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Čatež ob Savi, 30.04.2021

Bojan Petan
generalni direktor Term Čatež, d.d.



Sestava Skupine Terme Čatež

Skupino sestavljajo: matično podjetje in od njega odvisna podjetja zaradi deleža v kapitalu, ki znaša več kot 50%.

Med družbe, ki na dan 31.12.2020 sestavljajo Skupino Terme Čatež, spadajo:

- Terme Čatež, d.d., Topliška cesta 35, 8250 Brežice;
- Marina Portorož, d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož;
- Del Naložbe, d.d., Topliška cesta 35, 8250 Brežice;

Pri postopku priprave konsolidiranih računovodskih izkazov so bile s pripadajočim kapitalom izločene dolgoročne finančne naložbe v odvisno družbo v skupnem znesku 868.000 EUR in kratkoročne finančne naložbe v odvisno družbo v znesku 10.108.996 EUR. Finančna naložba odvisne družbe v delnice obvladujoče družbe v nabavni vrednosti 834.877 EUR je v konsolidiranih računovodskih izkazih evidentirana kot odbitna postavka kapitala obvladujočega lastnika. Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov na dan 31.12.2020 so bile med družbami v skupini izločene kratkoročne poslovne terjatve oziroma obveznosti v skupnem znesku 352.091 EUR in dolgoročne poslovne terjatve oziroma obveznosti v višini 412.790 EUR ter za 1.001.650 EUR kratkoročnih finančnih obveznosti oziroma terjatev iz naslova danega oziroma prejetga kratkoročnega posojila med družbama v skupini. Vrednost realiziranih prihodkov od prodaje, ki so bili pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov izločeni s stroški storitev in stroški porabljenega materiala znaša 140.937 EUR. Znesek izločenih finančnih prihodkov in odhodkov iz posojil med družbami v skupini znaša 1.650 EUR.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)

31.12.2020
31.12.2019
SREDSTVA
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Neopredmetena sredstva | 137.358 | 140.112 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 116.339.605 | 115.652.609 |
| Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe | 54.033 | 289.534 |
| Naložbene nepremičnine | 694.851 | 946.243 |
| Finančne naložbe | 20.584.487 | 17.840.591 |
| Terjatve | 9.560 | 13.018 |
| Odložene terjatve za davek | 7.184.681 | 7.257.582 |
| | 145.004.575 | 142.139.689 |

Kratkoročna sredstva

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sredstva za prodajo | 11.938.722 | 10.403.483 |
| Zaloge | 416.827 | 569.570 |
| Finančne naložbe | 284.726 | 2.125.826 |
| Poslovne terjatve | 2.188.381 | 2.175.355 |
| Terjatve za davek od dohodka | - | - |
| Predujmi in druga sredstva | 441.193 | 989.323 |
| Denar in denarni ustrezniki | 2.984.816 | 616.422 |
| | 18.254.665 | 16.879.979 |

SKUPAJ SREDSTVA
163.259.240
159.019.669

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| 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 |
| Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka) | (834.877) | (834.877) |
| Druge rezerve iz dobička | 2.140.385 | 2.140.385 |
| Rezerve za pošteno vrednost | 32.747.610 | 28.207.426 |
| Zadržani poslovni izid | 15.383.982 | 14.308.470 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | (3.095.116) | 1.140.559 |
| Kapital neobvladujočih lastnikov | - | - |
| | 90.318.858 | 88.938.837 |
| Nekratkoročne obveznosti | | |
| Rezervacije | 1.259.582 | 1.170.745 |
| Dolgoročno odloženi prihodki | 3.281.070 | 3.639.546 |
| Finančne obveznosti | 11.804.242 | 3.818.840 |
| Obveznosti iz najema | 21.189 | 35.812 |
| Odložene obveznosti za davek | 8.779.114 | 8.554.352 |
| | 25.145.197 | 17.219.295 |
| Kratkoročne obveznosti | | |
| Obveznosti za odtujitev | 4.367.569 | 3.607.803 |
| Finančne obveznosti | 40.069.038 | 40.181.431 |
| Obveznosti iz najema | 15.179 | 237.780 |
| Poslovne obveznosti | 3.309.465 | 8.736.292 |
| Druge obveznosti | 33.934 | 98.231 |
| | 47.795.185 | 52.861.537 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 163.259.240 | 159.019.669 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 18.671.717 | 28.950.195 |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 4.048.116 | 1.450.809 |
| Stroški blaga, materiala in storitev | (9.302.248) | (13.752.176) |
| Stroški dela | (7.479.557) | (8.595.136) |
| Amortizacija | (4.664.434) | (4.839.407) |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki | (284.978) | (56.000) |
| Drugi poslovni odhodki | (632.226) | (654.257) |
| Poslovni izid iz poslovanja | 356.390 | 2.504.028 |
| Finančni prihodki | 171.142 | 209.468 |
| Finančni odhodki | (5.030.508) | (2.121.900) |
| Neto finančni izid | (4.859.366) | (1.912.432) |
| Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo | (4.502.976) | 591.596 |
| Obračunan davek | - | - |
| Odloženi davek | 783.769 | (94.496) |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz ohranjenega poslovanja | (3.719.208) | 497.100 |
| Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja | (3.719.208) | 497.100 |
| Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja | - | - |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja ustavljenega poslovanja | 624.092 | 643.459 |
| Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja obvladujočega lastnika | 624.092 | 643.459 |
| Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja neobvladujočega lastnika | - | - |
| Celotni čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (3.095.116) | 1.140.559 |
| Celotni čisti poslovni izid obvladujočega lastnika | (3.095.116) | 1.140.559 |
| Celotni čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika | - | - |

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (3.095.116) | 1.140.559 |
| Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid | 4.540.184 | (3.360.848) |
| Aktuarski dobički/izgube | (138.427) | (66.348) |
| Sprememba poštene vrednosti zemljišč in nepremičnin | 1.928.818 | (18.270) |
| Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente | 3.831.225 | (4.056.655) |
| Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa | (1.081.433) | 780.425 |
| Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid | - | 864.303 |
| Čista sprememba poštene vrednosti naložb v dolžniške instrumente | - | 1.067.041 |
| Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem | - | - |
| Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid | - | - |
| Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa | - | (202.738) |
| Prevedbena razlika - tečajne razlike | - | - |
| Postavke, preračunane v preneseni poslovni izid | (65.047) | (324.142) |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | 1.380.021 | (1.680.128) |

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Denarni tokovi pri poslovanju | | |
| Postavke izkaza poslovnega izida | | |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 21.762.706 | 29.366.552 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (17.933.872) | (24.345.119) |
| Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | - | - |
| Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja | | |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | (155.052) | 245.906 |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | 538.386 | (475.458) |
| Začetne manj končne odložene terjatve za davek | (42.644) | 206.128 |
| Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | 152.743 | (50.266) |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | (3.873.226) | 3.823.942 |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (333.937) | (1.118.511) |
| Končne manj začetne odložene obveznosti za davek | 224.762 | 141.713 |
| Sprememba sredstev in obveznosti prenesenih na sredstva/obveznosti za odtujitev | - | - |
| Denarni tok pri poslovanju iz ustavljenega poslovanja | 1.076.518 | 164.678 |
| Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju | 1.416.383 | 7.959.565 |
| Denarni tokovi pri investiranju | | |
| Prejemki pri investiranju | | |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje | 8.862 | 30.646 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | - | - |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev | - | 1.722.263 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve finančnih naložb | 117.773 | (166.606) |
| Izdatki pri investiranju | | |
| Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev | - | - |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (3.833.125) | (5.218.283) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev finančnih naložb | - | - |
| Denarni izid pri investiranju iz ustavljenega poslovanja | (456.719) | (200.112) |
| Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju | (4.163.209) | (3.832.092) |
| Denarni tokovi pri financiranju | | |
| Prejemki pri financiranju | | |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja finančnih obveznosti | 7.985.402 | 200.000 |
| Izdatki pri financiranju | | |
| Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje | (359.557) | (1.051.797) |
| Izdatki za odplačila finančnih obveznosti | (1.669.550) | (3.258.079) |
| Izdatki za odplačila obveznosti iz najema | (221.276) | (370.728) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| Denarni izid pri financiranju iz ustavljenega poslovanja | (399.655) | 238.851 |
| Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju | 5.335.364 | (4.241.753) |
| Končno stanje denarnih sredstev | 2.984.816 | 616.422 |
| Denarni izid v obdobju | 2.588.538 | (114.280) |
| Denarni izid v obdobju brez ustavljenega poslovanja | 2.368.394 | (317.697) |
| Denarni izid v obdobju iz ustavljenega poslovanja | 220.144 | 203.417 |
| Začetno stanje denarnih sredstev | 616.422 | 934.119 |

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Osnovni kaptial | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Lastne delnice | Druge rezerve iz dobička | Rezerve za pošteno vrednost | Zadržani poslovni izid | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Kapital skupaj |
|--|-----------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Stanje 31. december 2019 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | (834.877) | 2.140.385 | 28.207.426 | 14.308.470 | 1.140.559 | 88.938.837 |
| Stanje 1. januar 2020 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | (834.877) | 2.140.385 | 28.207.426 | 14.308.470 | 1.140.559 | 88.938.837 |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | | | | | | | | | |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | (3.095.116) | (3.095.116) |
| Sprememba poštene vrednosti zemljišč prek drugega vseobsegajočega donosa | - | - | - | - | - | 1.562.342 | - | - | 1.562.342 |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa | - | - | - | - | - | 3.103.293 | - | - | 3.103.293 |
| Akutarski dobički in izgube | - | - | - | - | - | (125.451) | (525) | - | (125.976) |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | (64.522) | - | (64.522) |
| | - | - | - | - | - | 4.540.184 | (65.047) | (3.095.116) | 1.380.021 |
| Spremembe v kapitalu | | | | | | | | | |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | 1.140.559 | (1.140.559) | - |
| | - | - | - | - | - | - | 1.140.559 | (1.140.559) | - |
| Stanje 31. december 2020 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | (834.877) | 2.140.385 | 32.747.610 | 15.383.982 | (3.095.116) | 90.318.858 |

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Osnovni kaptial | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Lastne delnice | Druge rezerve iz dobička | Rezerve za pošteno vrednost | Zadržani poslovni izid | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Kapital skupaj |
|--|--------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---|----------------|
| Stanje 31. december 2018 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | (834.877) | 2.140.385 | 30.703.971 | 12.479.228 | 2.153.384 | 90.618.965 |
| Stanje 1. januar 2019 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | (834.877) | 2.140.385 | 30.703.971 | 12.479.228 | 2.153.384 | 90.618.965 |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | | | | | | | | | |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | 1.140.559 | 1.140.559 |
| Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke | - | - | - | - | - | (14.799) | - | - | (14.799) |
| Sprememba poštene vrednosti zemljišč | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb | - | - | - | - | - | (2.421.588) | (132.540) | - | (2.554.128) |
| Akutarski dobički in izgube | - | - | - | - | - | (60.158) | - | - | (60.158) |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | (191.602) | - | (191.602) |
| | - | - | - | - | - | (2.496.545) | (324.142) | 1.140.559 | (1.680.128) |
| Spremembe v kapitalu | | | | | | | | | |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | 2.153.384 | (2.153.384) | - |
| | | | | | | | 2.153.384 | (2.153.384) | - |
| Stanje 31. december 2019 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | (834.877) | 2.140.385 | 28.207.426 | 14.308.470 | 1.140.559 | 88.938.837 |

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom Skupine Terme Čatež v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja

1. Poročajoča družba

Terme Čatež, d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2020, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (v nadaljevanju »Skupina«).

2. Podlaga za sestavitev

a) Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU. Uporabljene so računovodske in poročevalske zahteve MSRP in zahteve Zakona o gospodarskih družbah.

Pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravi teh računovodskih izkazov je Skupina Terme Čatež upoštevala naslednje tri zahteve:

- računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav,
- informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev,
- informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplival/vplivalo na ekonomske odločitve uporabnikov.

Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poslovnem letu

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) ter sprejela EU:

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Opredelitev poslovnega subjekta, ki jih je EU sprejela 21. aprila 2020 (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja** – Reforma referenčnih obrestnih mer, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Oprostitve plačil najemnin v povezavi s COVID-19, ki jih je EU sprejela 12. oktobra 2020 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. junija 2020 ali pozneje, pri čemer je dovoljena predčasna uporaba. Skupina je v letu 2020 pripoznala oprostitve plačil najemnin v povezavi s COVID-19 v višini 3.500 EUR med amortizacijo opredmetenih sredstev,
- **Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP**, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež.

STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL UOMRS IN SPREJELA EU, VENDAR ŠE NISO V VELJAVI

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednjo spremembo obstoječega standarda, ki jih je sprejela EU in ki še ni stopil v veljavo:

- **MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – podaljšanje začasne oprostitev od uporabe MSRP 9**, ki jih je Evropska unija sprejela 16. decembra 2020, vendar še niso stopile v veljavo (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitev je bil podaljšan na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

NOVI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL OMRS, VENDAR JIH EU ŠE NI SPREJELA

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov:

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 16 – Opremetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na konceptualni okvir s spremembami MSRP 3 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženi podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (Spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

Skupina Terme Čatež predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze Skupine Terme Čatež, razen v primerih, navedenih pod posamezno točko.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Skupina Terme Čatež ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z **MRS 39: Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje** ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

3. Pomembne računovodske usmeritve, primerljivost računovodskih izkazov in popravki napak

Spremembe računovodskih usmeritev

Skupina je v letu 2020 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih, v skladu z zahtevami sprememb MSRPjev, ki so stopili v veljavo v letu 2020.

Popravki napak

Bistvene napake v računovodskih izkazih se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odpravi. Skupina v letu 2020 ni odkrila napak ki bi se popravljale s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega predpreteklega in preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila, v skladu z MRS 8 (Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake) in ki so posledica napačne uporabe računovodskih usmeritev.

Ustavljeno poslovanje

| Pojasnilo ustavljenega poslovanja (izkaz finančnega položaja) (v EUR) | 31.12.2020 s prenosom na ustavljeno poslovanje | Prenos na ustavljeno poslovanje | 31.12.2020 |
|--|--|---------------------------------------|--------------------|
| SREDSTVA | | | |
| Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva | | | |
| Neopredmetena sredstva | 137.358 | (2.202.068) | 2.339.426 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 116.339.605 | (6.123.825) | 122.463.430 |
| Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe | 54.033 | (94.435) | 148.468 |
| Naložbene nepremičnine | 694.851 | - | 694.851 |
| Finančne naložbe | 20.584.487 | (1.264.005) | 21.848.492 |
| Terjatve | 9.560 | - | 9.560 |
| Odložene terjatve za davek | 7.184.681 | (10.680) | 7.195.361 |
| | 145.004.575 | (9.695.013) | 154.699.588 |
| Kratkoročna sredstva | | | |
| Sredstva za odtujitev | 11.938.722 | 11.938.722 | - |
| Zaloge | 416.827 | (283.321) | 700.148 |
| Finančne naložbe | 284.726 | (691) | 285.417 |
| Poslovne terjatve | 2.188.381 | (1.298.873) | 3.487.254 |
| Terjatve za davek od dohodka | - | - | - |
| Predujmi in druga sredstva | 441.193 | (141.333) | 582.526 |
| Denar in denarni ustrezniki | 2.984.816 | (519.491) | 3.504.307 |
| | 18.254.665 | 9.695.013 | 8.559.652 |
| SKUPAJ SREDSTVA | 163.259.240 | - | 163.259.240 |

| IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE | 31.12.2020 s prenosom na ustavljeno poslovanje | Prenos na ustavljeno poslovanje | 31.12.2020 |
|---|--|---------------------------------------|--------------------|
| (v EUR) | | | |
| 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 in lastne poslovne deleže | - | - | - |
| Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka) | (834.877) | - | (834.877) |
| Statutarne rezerve | - | - | - |
| Druge rezerve iz dobička | 2.140.385 | - | 2.140.385 |
| Rezerve za pošteno vrednost | 32.747.610 | - | 32.747.610 |
| Zadržani poslovni izid | 15.383.982 | - | 15.383.982 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | (3.095.116) | - | (3.095.116) |
| Kapital neobvladujočih lastnikov | - | - | - |
| | 90.318.858 | - | 90.318.858 |
| Nekratkoročne obveznosti | | | |
| Rezervacije | 1.259.582 | (108.313) | 1.367.895 |
| Dolgoročno odloženi prihodki | 3.281.070 | (161.722) | 3.442.792 |
| Finančne obveznosti | 11.804.242 | (24.000) | 11.828.242 |
| Obveznosti iz najema | 21.189 | (96.370) | 117.559 |
| Poslovne obveznosti | - | - | - |
| Odložene obveznosti za davek | 8.779.114 | (50.599) | 8.829.713 |
| | 25.145.197 | (441.004) | 25.586.201 |
| Kratkoročne obveznosti | | | |
| Obveznosti za odtujitev | 4.367.569 | 3.607.803 | 759.766 |
| Finančne obveznosti | 40.069.038 | (352.682) | 40.421.720 |
| Obveznosti iz najema | 15.179 | (10.848) | 26.027 |
| Poslovne obveznosti | 3.309.465 | (1.614.835) | 4.924.300 |
| Obveznosti za davek od dohodka | - | - | - |
| Druge obveznosti | 33.934 | (1.188.434) | 1.222.368 |
| | 47.795.185 | 441.004 | 47.354.181 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 163.259.240 | - | 163.259.240 |

| Pojasnilo ustavljenega poslovanja (izkaz poslovnega izida) | 2020 | | | 2019 | | |
|---|---|----------------------------------|--------------------|---|----------------------------------|--------------------|
| | s prenosom na ustavljeno poslovanje | Ustavljeno poslovanje 2020 | 2020 | s prenosom na ustavljeno poslovanje | Ustavljeno poslovanje 2019 | 2019 |
| (v EUR) | | | | | | |
| Čisti prihodki od prodaje | 18.671.717 | 4.228.289 | 22.900.006 | 28.950.195 | 4.668.379 | 33.618.574 |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 4.048.116 | 279.951 | 4.328.067 | 1.450.809 | 120.818 | 1.571.627 |
| Stroški blaga, materiala in storitev | (9.302.248) | (1.580.987) | (10.883.235) | (13.752.176) | (1.718.019) | (15.470.195) |
| Stroški dela | (7.479.557) | (1.121.884) | (8.601.441) | (8.595.136) | (1.270.507) | (9.865.643) |
| Amortizacija | (4.664.434) | (314.683) | (4.979.117) | (4.839.407) | (331.515) | (5.170.922) |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki | (284.978) | (119.703) | (404.681) | (56.000) | (207.987) | (263.987) |
| Drugi poslovni odhodki | (632.226) | (553.824) | (1.186.050) | (654.257) | (542.970) | (1.197.227) |
| Poslovni izid iz poslovanja | 356.390 | 817.159 | 1.173.548 | 2.504.028 | 718.199 | 3.222.227 |
| | - | - | - | - | - | - |
| Finančni prihodki | 171.142 | - | 171.142 | 209.468 | - | 209.468 |
| Finančni odhodki | (5.030.508) | (38.891) | (5.069.399) | (2.121.900) | (8.390) | (2.130.290) |
| Neto finančni izid | (4.859.366) | (38.891) | (4.898.257) | (1.912.432) | (8.390) | (1.920.822) |
| | - | - | - | - | - | - |
| Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo | (4.502.975) | 778.268 | (3.724.708) | 591.596 | 709.809 | 1.301.405 |
| Obračunan davek | - | (154.685) | (154.685) | - | (66.949) | (66.949) |
| Odloženi davek | 783.769 | 509 | 784.278 | (94.496) | 599 | (93.897) |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz ohranjenega poslovanja | (3.719.207) | - | - | 497.100 | - | - |
| Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja | (3.719.207) | - | - | 497.100 | - | - |
| Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja | - | - | - | - | - | - |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja ustavljenega poslovanja | - | 624.092 | - | - | 643.459 | - |
| Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja obvladujočega lastnika | - | 624.092 | - | - | 643.459 | - |
| Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja neobvladujočega lastnika | - | - | - | - | - | - |
| Celotni čisti poslovni izid obračunskega obdobja | - | - | (3.095.116) | - | - | 1.140.559 |
| Celotni čisti poslovni izid obvladujočega lastnika | - | - | (3.095.116) | - | - | 1.140.559 |
| Celotni čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika | - | - | - | - | - | - |

Podlaga za konsolidacijo

Odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, ki jih obvladuje družba Terme Čatež, d.d. Obvladovanje obstaja, ko ima matično podjetje zmožnost odločati o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju vpliva se upošteva obstoj in učinek potencialnih glasovalnih pravic, ki jih je trenutno moč uveljaviti ali zamenjati. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne do datuma, ko se preneha. Računovodske usmeritve odvisnih družb so bile po potrebi spremenjene oz. prilagojene usmeritvam skupine.

Posli izvzeti iz konsolidacije

Stanja, nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine Terme Čatež, so pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov izločena.

Tuja valuta

Posli v tuji valuti

V tuji valuti izraženi posli se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družb znotraj Skupine Terme Čatež po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti na dan bilance stanja se preračunajo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB, veljavnem na zadnji dan obračunskega obdobja. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino učinkovitih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti preračunano po srednjem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu kapitalskih instrumentov razvrščenih kot inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Podjetja v tujini

Sredstva in obveznosti podjetij v tujini, vključno z dobrim imenom in popravkom poštene vrednosti ob pridobitvi, se preračunajo v EUR po referenčnem tečaju ECB, ki velja na dan bilance stanja.

Naložbe v odvisne družbe

Dolgoročne finančne naložbe v kapital odvisnih družb, ki so vključene v konsolidirane računovodske izkaze, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Udeležba v dobičku odvisne družbe je pripoznana v poslovnem izidu obvladujoče družbe, ko le-ta pridobi pravico do izplačila udeležbe. V primeru, da je zaradi izgube odvisne družbe potrebna oslabeitev naložbe, se znesek izgube zaradi oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in sedanjo vrednostjo pričakovanih bodočih denarnih tokov.

Finančni instrumenti

3) Finančna sredstva

Skupina pripozna finančno sredstvo kadar postane stranka v pogodbenih določilih finančnega instrumenta. Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo.

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

Skupina ima naslednje vrste finančnih sredstev, ki sodijo v okvir MSRP 9:

- denar in denarni ustrezniki,
- terjatve in posojila,
- finančne naložbe.

Razen terjatev do kupcev je potrebno pri začetnem pripoznanju finančno sredstvo izmeriti po pošteni vrednosti in, če gre za finančno sredstvo, ki ni izmerjeno po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, prišteti ali odšteti tudi transakcijske stroške, ki neposredno izhajajo iz pridobitve ali izdaje finančnega sredstva. Ob začetnem pripoznanju terjatev do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, jih je potrebno meriti po transakcijski ceni.

d) Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe s prvotno dospelostjo treh mesecev ali manj.

e) Terjatve in posojila

Posojila in terjatve skupina meri po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost jih razvršča med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi.

f) Finančne naložbe

Med finančnimi naložbami skupina izkazuje naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe, skupaj obvladovane družbe in naložbe v finančne inštrumente.

c1) Naložbe v družbe v skupini, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Naložbe v družbe v skupini so merjene po izvorni vrednosti, zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

c2) Finančni inštrumenti

Skupina razvrsti finančne instrumente na podlagi poslovnega modela za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti njegovih pogodbenih denarnih tokov, kot pozneje merjene po:

- odplačni vrednosti;
- pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančni inštrumenti po odplačni vrednosti

Finančni inštrument se meri po odplačni vrednosti, če je posedovan v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico. Med finančnimi inštrumenti, ki so merjeni po odplačni vrednosti skupina izkazuje predvsem obveznice, s katerimi nima namena trgovati.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ga skupina poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Dolžniški inštrumenti

Skupina ima v posesti dolžniške instrumente po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v obveznice, ki kotirajo na borzi in so pripoznani med drugimi nekratkoročnimi finančnimi naložbami. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Kapitalski inštrumenti

Finančna sredstva pripoznana po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, za katera se skupina odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne prerazporedijo v izkaz poslovnega izida. Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice skupine do plačila.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen če se meri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

4) Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so merjene po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti.

Oslabitve finančnih sredstev

Skupina skladno z MSRP 9 uporablja model pričakovanih izgub, pri čemer pripoznava ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti.

c) Posojila in terjatve

Skupina oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo.

Skupina oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi. Ocena slabitev temelji na pričakovanih individualnih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev in posojil v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. V teh primerih ocena slabitev temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi in vsemi denarnimi tokovi, za katere skupina pričakuje, da jih bo prejela.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti (posojila in terjatve), se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni efektivni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu in izkažejo na kontu popravka vrednosti posojil in terjatev oziroma vrednostnih papirjev. Tako se obresti od oslabljenega sredstva še nadalje pripoznavajo. Ko se zaradi kasnejših dogodkov znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša, se to zmanjšanje odpravi skozi poslovni izid.

d) Finančne naložbe

b1) Naložbe v družbe v skupini

Skupina na dan vsakega poročanja oceni, ali je kako znamenje, da utegne biti sredstvo oslabljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora skupina oceniti nadomestljivo vrednost sredstva. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve, ter uporabo ustrezne razobrestovalne (diskontne) mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, ki je merjena po izvorni vrednosti, ni mogoče odpraviti.

b2) Naložbe v finančne instrumente

Dolžniški instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane usmeritve skupina enkrat letno izmeri pričakovane kreditne izgube od teh instrumentov. V primeru, da je od pripoznanja prišlo do bistvenega povečanja kreditnega tveganja, skupina pripozna popravek vrednosti v celotni življenjski dobi pričakovane kreditne izgube.

Osnovni kapital

Navadne imenske delnice

Navadne imenske delnice so sestavni del osnovnega kapitala. Dodatni stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati izdaji navadnih delnic, so izkazani kot znižanje kapitala, pri čemer se ne upoštevajo učinki na kapital.

Odkup lastnih delnic

Ob odkupu lastnih delnic ali deležev, ki se izkazujejo kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez morebitnih davčnih učinkov pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice se izkazujejo kot delnice družbe Terme Čatež, d.d. in se odštejejo od kapitala. Ob prodaji lastnih delnic ali njihovi naknadni ponovni izdaji se prejeti znesek izkaže kot povečanje kapitala in tako dobljeni presežek ali manko pri transakciji se prenese na zadržani dobiček oz. na kapitalske rezerve.

Dividende

Dividende se pripoznajo med obveznostmi in se izkazujejo ob nastanku poslovnega dogodka.

Nepremičnine, naprave in oprema

Izkazovanje in merjenje

Nepremičnine, naprave in oprema skupine (razen zemljišč) so izkazane po svoji nabavni vrednosti zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Nabavna vrednost zajema stroške, ki se neposredno pripisujejo nabavi sredstev. Tako jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne davke ter stroški, ki jih je bilo mogoče pripisati neposredno usposobitvi in (po potrebi) začetno oceno stroškov razgradnje in odstranitve sredstva ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo. Nabavna vrednost nepremičnine, naprave ali opreme je povečana s stroški, ki povečujejo bodoče koristi sredstva. Stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti sredstva, se izkazujejo kot zmanjšanje popravka vrednosti omenjenega sredstva.

Za vrednotenje zemljišč skupina uporablja model prevrednotenja. Če se knjigovodska vrednost sredstva poveča zaradi prevrednotenja, se mora povečanje priznati neposredno lastniškemu kapitalu kot rezerve za pošteno

vrednost iz prevrednotenja nepremičnin. Povečanje pa se mora pripoznati v poslovnem izidu, v kolikor odpravi zmanjšanje iz prevrednotenja istega sredstva, ki je bilo prej pripoznano v poslovnem izidu. Če se knjigovodska vrednost sredstev zmanjša zaradi prevrednotenja, se mora zmanjšanje pripoznati v poslovnem izidu. Zmanjšanje pa bremeni neposredno lastniški kapital pod rubriko rezerve za pošteno vrednost do višine stanja v dobro rezerv za pošteno vrednost od prevrednotenja nepremičnin. Ko je sredstvo odtujeno, se rezerva za pošteno vrednost tega sredstva prenese neposredno v zadržani dobiček.

Dobiček oziroma izguba ob odsvojitvi nepremičnine, naprave ali opreme se določi kot razlika med prihodki iz odsvojitve sredstva z njegovo knjigovodsko vrednostjo in izkaže v izkazu poslovnega izida med »drugimi poslovnimi prihodki« oziroma »drugimi poslovnimi odhodki« (če je izguba).

Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

Nepremičnine, ki so zgrajene oziroma se gradijo ali razvite oziroma se razvijajo za prihodnjo uporabo kot naložbene nepremičnine, so obravnavane kot naložbene nepremičnine v pridobivanju in izkazane po njihovi nabavni vrednosti do datuma dokončanja gradnje.

Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino, se ta nepremičnina prerazporedi k naložbenim nepremičninam.

Kasnejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela nepremičnine, naprave ali opreme se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v skupino ter če je nabavna vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega dela se odpravi. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj oziroma v obdobju ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva. Najeta sredstva se amortizirajo ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti, razen če je precej gotovo, da bo skupina do konca trajanja najema postala lastnica najetega sredstva. Zemljišča se ne amortizirajo.

Kot začetek obračunavanja amortizacije nepremičnine, naprave in opreme se upošteva dan, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

- | | |
|---|---------|
| ▪ gradbeni objekti in deli gradbenih objektov | 1 - 6% |
| ▪ pohištvo in oprema | 5 - 33% |
| ▪ nasadi | 5% |
| ▪ drobni inventar | 50% |
| ▪ vlaganja v tuja OS | 3 – 5% |

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti se ponovno pregledajo na dan poročanja.

Stroški izposojanja

Skupina stroškov financiranj pridobitve nepremičnin, naprav in opreme do njihove usposobitve za uporabo ne usredstvi.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva skupina vodi po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in morebitno izgubo zaradi oslabitve sredstva. Med neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi izkazuje programske pravice.

Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški, vključno z notraj

skupine ustvarjenim dobrim imenom in blagovnimi znamkami, so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev in se začne, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

- | | |
|----------------------|-----------|
| ▪ programske licence | 30% - 33% |
| ▪ programska oprema | 25% - 50% |

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, posedovane z namenom, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali oboje, ne pa za prodajo v rednem poslovanju, uporabo v proizvodnji ali pri dobavi blaga ali storitev za pisarniške namene. Naložbene nepremičnine so izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Obračunana amortizacija je izkazana med stroški amortizacije, slabitve ali izgube pri prodaji pa kot prevrednotovalni poslovni odhodki. Ocenjena doba koristnosti naložbenih nepremičnin se giblje od 20 do 55 let. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti posamezne naložbene nepremičnine. Stopnja amortizacije naložbenih nepremičnin in delov naložbenih nepremičnin znaša od 1,8% do 5%. Zemljišča se ne amortizirajo. Dobe koristnosti naložbenih nepremičnin so enake kot za istovrstne nepremičnine.

Najemi

Skupina ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziramo ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna pogodba oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Skupina na datum začetka najema pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe in obveznost iz najema. Sredstvo se meri po nabavni vrednosti, ki predstavlja sedanjo vrednost najemnin, ki na datum pripoznanja še niso plačane, plačila najemnin, ki so bila izvedena na datum začetka merjenja ali pred njim, zmanjšana za prejete spodbude za najem, začetne neposredne stroške ter ocenjene stroške, ki bodo nastali najemniku pri demontaži ali odstranitvi sredstva, obnovitvi mesta na katerem se predmet najema nahaja ali vrnitvi sredstva v stanje, kot ga zahtevajo pogoji najema.

Trajanje najema je določeno kot obdobje v katerem najema ni mogoče odpovedati skupaj z upoštevanjem obdobja za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo skupina to možnost izrabila in z upoštevanjem obdobja, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da skupina te možnosti ne bo izrabila. Skupina upošteva vsa pomembna dejstva in okoliščine, s katerimi dobi ekonomsko spodbudo, da izrabi možnost ali ne, vključno s pričakovanimi spremembami dejstev in okoliščin od datuma začetka najema do izvršitvenega datuma možnosti.

Skupina na datum začetka najema izmeri obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta datum še niso plačane. Najemnine se diskontirajo po obrestni meri, prejeti pri najemu, če je to obrestno mero mogoče takoj ugotoviti. Če obrestne mere ni mogoče takoj ugotoviti se uporabi predpostavljeno obrestno mero za izposojanje.

Po datumu začetka najema skupina meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, z uporabo modela nabavne vrednosti. Pravico do uporabe izkazuje po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitve sredstev in popravljeno za ponovno merjenje obveznosti iz najema.

Pri amortiziranju sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe se uporabljajo usmeritve za amortizacijo drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev. Če se do konca trajanja najema lastništvo sredstva, ki je predmet najema, z najemom prenese na najemnika ali če vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, odraža, da bo skupina izrabila možnost nakupa, skupina amortizira sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe od datuma začetka najema do konca dobe koristnosti sredstva. V nasprotnem primeru sredstvo, ki predstavlja pravico do

uporabe, amortizira od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je krajše od dobe koristnosti sredstva.

Po datumu začetka najema se ponovno izmeri obveznost iz najema tako, da slednja odraža spremembe v najemnini. Znesek ponovnega merjenja obveznosti iz najema se pripozna kot prilagoditev vrednosti sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe. Obveznosti iz najema se ponovno izmerijo tako, da se spremenjene najemnine diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere, če se je spremenilo trajanje najema ali se je spremenila ocena možnosti nakupa sredstva, ki je predmet najema, v primeru spremembe pričakovanih plačil iz naslova jamstva za preostalo vrednost, spremenjenih prihodnjih najemnin zaradi spremembe indeksa ali stopnje, ki se uporablja za določanje plačil, spremembe spremenljivih obrestnih mer. Spremenjene najemnine odražajo spremembo v zneskih, ki jih je treba plačati v okviru možnosti nakupa.

Razlika med vrednostjo ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenega sredstva se prenese med druge poslovne prihodke oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke.

Kratkoročnih najemov in najemov, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema majhne vrednosti, se ne pripozna kot sredstvo, ampak se pripozna najemnine, povezane s temi najemi, kot odhodke na podlagi enakomerne časovne metode skozi celotno trajanje najema.

Zaloge

Zaloge se vrednotijo po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Stroški zalog vsebujejo nabavno vrednost, stroške izdelave in pretvarjanja in druge stroške, ki se pojavljajo pri spravljanju zalog na njihovo sedanje mesto in v njihovo sedanje stanje. Stroški zalog lahko vključujejo tudi prenose iz kapitala morebitnih dobičkov oz. izgub iz naslova varovanja denarnega toka pred tveganjem ob nakupih zalog z uporabo tujih valut. Skupina za zmanjševanje količin materiala, proizvodov in polproizvodov, trgovskega blaga v zalogi uporablja metodo zaporednih cen – FIFO. Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje. Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Vrednost zalog ni v celoti nadomestljiva, če so zaloge poškodovane, če so v celoti ali delno zastarele ali če se njihove prodajne cene znižajo. Vrednost zalog tudi ni nadomestljiva, če se povečajo ocenjeni stroški dokončanja ali ocenjeni stroški v zvezi s prodajo. Če knjigovodska vrednost, vključno s tisto po zadnjih dejanskih nabavnih cenah oz. stroškovnih cenah, presega njihovo čisto iztržljivo vrednost, jo je treba znižati do čiste iztržljive vrednosti. Vrednost zalog je treba znižati pri vsaki postavki ali skupini podobnih postavk zalog posebej. Skupina izvaja politiko oblikovanja popravkov zalog na podlagi rezultatov rednih in izrednih popisov zalog.

Oslabitev nefinančnih sredstev

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev skupine razen naložbenih nepremičnin, zalog in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Ocena oslabitve neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se izvede vsakič na datum poročanja. Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namene preizkusa oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke iz trajne uporabe, v veliki meri neodvisnih od tistih iz drugih sredstev ali skupin sredstev (»denar ustvarjajoče enote«). Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu. Skupina izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih na datum bilance stanja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odšteti amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

Zasluzki zaposlenih

Drugi dolgoročni zasluzki zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Čista obveznost skupine, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zasluzki zaposlenih, je seštevek prihodnjih zasluzkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Tako dobljeni znesek zasluzkov se diskontira, s čimer se določi njegova sedanja vrednost in nato zmanjša za pošteno vrednost vseh povezanih sredstev. Diskontna stopnja je na datum poročanja evidentirani donos obveznic bonitetnega razreda AA, katerih zapadlost je približno enaka zapadlosti obveznosti skupine. Izračun se izdela z uporabo metode predvidene pomembnosti enot. Morebitni aktuarski dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju njihovega nastanka. Skupina je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2020 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar.

Rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima skupina zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Možne obveznosti v računovodskih izkazih niso pripoznane, ker bo njihov dejanski obstoj potrjen z nastopom ali nenastopom dogodkov šele v nenapovedljivi prihodnosti, na kar pa skupina ne more vplivati. Poslovodstvo družb v skupini redno preverja ali je za poravnavo možne obveznosti verjeten odliv sredstev, ki omogočajo ekonomske koristi. V primeru, da postane verjeten, se možna obveznost prerazporedi tako, da se v računovodskih izkazih zanjo oblikuje rezervacija v trenutku, ko se spremeni stopnja verjetnosti.

Časovne razmejitve

Aktivne časovne razmejitve in pasivne časovne razmejitve se v knjigovodskih razvidih pripoznajo, če se sme predpostavljati, da bodo v času, za katerega so oblikovane, zares nastali takšni prihodki in stroški oz. odhodki. Realnost postavk aktivnih časovnih razmejitev mora biti na dan izkaza finančnega položaja utemeljena, postavke pasivnih časovnih razmejitev pa ne smejo skrivati rezerv.

Prihodki

V skladu z MSRP 15 se prihodki pripoznajo, ko pride do prenosa kontrole na kupca in izpolnitve izvršitvene obveze. Prenos kontrole se lahko zgodi v določenem trenutku ali postopoma v določenem obdobju. Prihodki se pripoznajo v znesku, ki odraža nadomestilo, ki ga podjetje upravičeno pričakuje v zameno za prenos proizvodov, blaga ali storitev na kupca.

Prihodki iz pogodb s kupci so vključeni med čistimi prihodki iz prodaje in vključujejo pretežno prihodke od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in storitev, pri katerih pride do prenosa kontrole na kupca in izvršitve naše obveznosti v trenutku odpreme ali prevzema blaga s strani kupca oziroma ko so storitve opravljene. Znesek pripoznanih prihodkov je odvisen od ocene pričakovanih poplačil, ki jih skupina pričakuje v zameno za svoje blago ali storitve. V primeru, ko pogodba vsebuje več izvršitvenih obvez, je znesek poplačila razporejen na posamezno izvršitveno obvezo na podlagi prodajne cene posamične izvršitvene obveze.

Poplačilo, ki ga skupina prejema v zameno za svoje blago in storitve, je lahko fiksno ali spremenljivo. V primeru spremenljivega plačila se prihodki pripoznajo samo, kadar je zelo verjetno, da ne bo prišlo do znatnega preobrata glede pričakovanih spremenljivih poplačil. Najpogostejši elementi spremenljivega plačila so predvsem bonusi ob doseženem letnem prometu. Ti so evidentirani kot znižanje povezanih prihodkov v izkazu poslovnega izida ter kot razmejitve v izkazu finančnega položaja. Izračunani so na osnovi preteklih izkušenj in specifičnih pogojev v

posameznih pogodbah. Razmejitev, ki nastanejo kot posledica takšnega znižanja prihodkov, se prilagodijo za dejansko realizirane bonuse. Omenjene razmejitve predstavljajo ocenjene obveznosti skupine iz naslova bonusov, kar zahteva uporabo presoje pri oceni zneska takšnih znižanj prihodkov.

Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Podeljene vzpodbude v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih prihodkov od najemnin.

Med drugimi poslovnimi prihodki so izkazani tudi finančni prihodki iz poslovnih terjatev in drugi prihodki.

Državne podpore

Državne podpore se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo skupina podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznava strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznava strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

Finančni prihodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, spremembe pošteno vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode učinkovite obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki

Finančni odhodki so odhodki iz financiranja in odhodki iz investiranja. Prve sestavljajo predvsem obresti, drugi pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z rezervami zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti in zaradi padca njihove pošteno vrednosti, če se merijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prevrednotovalni finančni odhodki se pripoznava tudi pri prodaji ali drugačni odtujitvi ali odpravi pripoznavanja finančnih naložb ali prodaje terjatev kot negativna razlika med prodajno ter knjigovodsko vrednostjo, popravljeno za morebitno rezervo, nastalo iz vrednotenja po pošteni vrednosti.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki so v načelu enaki obračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. V trgovinskih organizacijah, kjer se stroški ne zadržujejo v zalogah, je treba pri ugotavljanju poslovnih odhodkov všteti še nabavno vrednost prodanega trgovskega blaga. Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, ne-opredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihovega prevrednotenja na nižjo vrednost, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z revalorizacijskimi rezervami iz njihovega predhodnega prevrednotenja na višjo vrednost. Med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki se izkazuje tudi razlika med prodajno ter knjigovodsko vrednostjo pri prodaji ali drugačni odtujitvi ali odpravi pri-poznavanja opredmetenih osnovnih sredstev, nekratkoročnih sredstev za prodajo, neopredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti in drugi odhodki so v izkazu poslovnega izida izkazani med drugimi poslovnimi odhodki.

Davek iz dobička

Davek iz dobička oz. izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom. Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti. Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneski za potrebe davčnega poročanja. Naslednječasne razlike niso upoštevane: začetno pripoznanje sredstev ali obveznosti v poslu, kjer ne gre za poslovne združitve in ki ne vpliva niti na računovodski niti na obdavčljivi dobiček in razlike v zvezi z naložbami v odvisna podjetja in skupaj obvladovana podjetja v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti. Nadalje se odloženi davek ne izkaže v primeru obdavčljivih časovnih razlik ob začetnem pripoznanju dobrega imena. Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi časovnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja. Skupina odložene terjatve in obveznosti za davek izkazuje v nepobotanih zneskih tudi, če ima zakonsko izvršljivo pravico pobotati pripoznane odmerjene terjatve in obveznosti za davek in če se nanašajo na davek iz dobička, ki pripada isti davčni oblasti v zvezi z isto obdavčljivo enoto; ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo bodisi poravnati odmerjene obveznosti za davek in terjatve za davek z razliko bodisi hkrati povrniti terjatve in poravnati obveznosti. Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Čisti dobiček na delnico (EPS)

Delniški kapital skupine je razdeljen na navadne delnice, zato skupina prikazuje osnovno dobičkonosnost delnice. Osnovna dobičkonosnost delnice se izračuna tako, da delimo dobiček oz. izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu.

Popravljeni čisti dobiček na delnico

Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak osnovnemu čistemu dobičku na delnico, ker skupina nima prednostnih delnic in zamenljivih obveznic.

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. Skupina Terme Čatež ustvarja prihodke v celoti v Republiki Sloveniji, zato podrobnejšega poročila po območnih odsekih ne vodi. Področne odseke razkrivamo v konsolidiranem letnem poročilu na nivoju Skupine Term Čatež.

Finančne in poslovne obveznosti

Finančne in poslovne obveznosti se v začetku izkažejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o nastanku dolga. Kasneje se lahko povečajo s pripisanimi donosi, drugimi nadomestili, če za to obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti, ki se obrestujejo in pri katerih se dejanska oz. dogovorjena obrestna mera ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, se v bilanci stanja izkažejo po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila. Dogovorjena obrestna mera se ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, če razlika ni večja od 1% vrednosti kredita. Dolgovi pomembnih vrednosti, ki se ne obrestujejo, se v bilanci stanja izkazujejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega skupina. Kot dolgove pomembnih vrednosti skupina opredeli tiste, katerih vrednost presega s sklepom uprave določen odstotek vrednosti vseh dolgov. Obveznosti izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto.

4. Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve skupine in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je Skupina določila z uporabo hierarhije, ki je opisana v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti Skupine.

Poštena vrednost se določi na podlagi podatkov, ki so razvrščeni v tri ravni hierarhije:

Raven 1: kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko družba dostopa na datum mnenja.

Raven 2: vhodni podatki, ki niso kotirane cene in ki jih je mogoče neposredno ali posredno opaziti za sredstva in obveznosti. Družba za vhodne podatke na tej ravni uporablja kotirane cene za podobna sredstva ali obveznosti na delujočih trgih.

Raven 3: vhodni podatki, ki jih ni mogoče opaziti za sredstva ali obveznosti. Družba na tej ravni uporablja vhodne podatke, kot so finančne napovedi (npr. denarni tokovi ali poslovni izid), ki jih je družba pripravila z uporabo lastnih podatkov, če ni na voljo informacije, ki bi kazala, da bi udeleženci na trgu uporabili različne predpostavke.

Hierarhija poštene vrednosti

| (v EUR) | 31.12.2020 | | | |
|---|------------|----------|--------------------|--------------------|
| | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj |
| Sredstva, merjena po poštenu vrednosti | | | | |
| Neopredmetena sredstva | - | - | 137.358 | 137.358 |
| Opredmetena osnovna sredstva | - | - | 116.339.605 | 116.339.605 |
| Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe | | | 54.033 | 54.033 |
| Naložbene nepremičnine | - | - | 694.851 | 694.851 |
| Nekratkoročne finančne naložbe | - | - | 20.584.487 | 20.584.487 |
| Nekratkoročne terjatve | - | - | 9.560 | 9.560 |
| Odložene terjatve za davek | - | - | 7.184.681 | 7.184.681 |
| Sredstva za prodajo | - | - | 11.938.722 | 11.938.722 |
| Zaloge | - | - | 416.827 | 416.827 |
| Kratkoročne finančne naložbe | - | - | 284.726 | 284.726 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | - | - | 2.188.381 | 2.188.381 |
| Terjatve za davek od dohodka | - | - | - | - |
| Predujmi in druga sredstva | - | - | 441.193 | 441.193 |
| Denar in denarni ustrezniki | - | - | 2.984.816 | 2.984.816 |
| Skupaj | - | - | 163.259.240 | 163.259.240 |

| (v EUR) | 31.12.2020 | | | |
|---|------------|----------|-------------------|-------------------|
| | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj |
| Obveznosti, merjene po poštenu vrednosti | | | | |
| Rezervacije | - | - | 1.259.582 | 1.259.582 |
| Dolgoročno odloženi prihodki | - | - | 3.281.070 | 3.281.070 |
| Nekratkoročne finančne obveznosti | - | - | 11.804.242 | 11.804.242 |
| Nekratkoročne obveznosti iz najema | | | 21.189 | 21.189 |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti | - | - | - | - |
| Odložene obveznosti za davek | - | - | 8.779.114 | 8.779.114 |
| Obveznosti za odtujitev | | | 4.367.569 | 4.367.569 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | - | - | 40.069.038 | 40.069.038 |
| Kratkoročne obveznosti iz najema | | | 15.179 | 15.179 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | - | - | 3.309.465 | 3.309.465 |
| Obveznosti za davek od dohodka | - | - | - | - |
| Kratkoročne druge obveznosti | - | - | 33.934 | 33.934 |
| Skupaj | - | - | 72.940.382 | 72.940.382 |

Zemljišča

Zunanji, neodvisni cenilec, ki ima priznano in ustrezno poklicno usposobljenost oceni pošteno vrednost zemljišč za namen računovodskega poročanja najmanj na 5 let in pri sestavi letnih računovodskih izkazov, če poslovanje oceni, da so v tekočem letu nastale okoliščine, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti zemljišč, se lahko poštena vrednost ugotavlja tudi pred potekom 5 let.

Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid se določa glede na kotirane borzne cene. Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se določa glede na kotirane borzne cene oziroma ustrezen model določanja poštene vrednosti. Finančna sredstva (naložbe v družbe v skupini) so merjene po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri na datum poročanja. Kratkoročne poslovne terjatve skupine niso diskontirane zaradi kratkoročnosti, so pa upoštevane slabitve (popravki vrednosti) na pošteno vrednost.

Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, diskontirani po tržni obrestni meri na datum poročanja. Skladno s preteklimi podatki in izračuni smo prišli do zaključka, da stroški vodenja in najema finančnih obveznosti zanemarljivo vplivajo na veljavno obrestno mero, kar pomeni, da je efektivna obrestna mera enaka pogodbeni obrestni meri.

5. Poslovni prihodki

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|------------|------------|
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu | 17.519.778 | 26.900.073 |
| Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu | 921.155 | 1.561.791 |
| Prihodki od najemnin | 230.784 | 488.331 |
| Skupaj | 18.671.717 | 28.950.195 |

6. Drugi poslovni prihodki

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|-----------|-----------|
| Prihodki od odprave in porabe rezervacij | 440.119 | 375.285 |
| Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki | 2.537.062 | 62.478 |
| Izterjane odpisane terjatve | 45.058 | 7.509 |
| Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev | 80.465 | 591.295 |
| Odpis obveznosti | 1.763 | 1.706 |
| Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | 5.649 | 1.374 |
| Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki | 879.234 | 177.643 |
| Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki | 58.766 | 233.518 |
| Skupaj | 4.048.116 | 1.450.809 |

Med drugimi poslovnimi prihodki skupina v letu 2020 izkazuje tudi prejete državne pomoči iz naslova delnega povračila nekritih fiksnih stroškov v višini 1,0 mio EUR in povračilo nadomestila za čakanje delavcev na delo za leto 2020 v višini 1,3 mio EUR, zaradi epidemije COVID-19.

7. Stroški materiala, storitev in dela

Analiza stroškov

Stroški blaga, materiala in storitev

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|-----------|------------|
| Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 678.174 | 1.045.275 |
| Stroški porabljenega materiala | 3.151.213 | 5.367.045 |
| Stroški storitev | 5.472.861 | 7.339.856 |
| Skupaj | 9.302.248 | 13.752.176 |

Stroški dela

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|-----------|-----------|
| Stroški plač | 5.164.676 | 5.750.482 |
| Stroški socialnih zavarovanj - od tega pokojninskih zavarovanj | 890.345 | 938.394 |
| Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj | 114.740 | 119.033 |
| Drugi stroški dela | 1.309.796 | 1.787.226 |
| Skupaj | 7.479.557 | 8.595.136 |

Odpisi vrednosti

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|
| Amortizacija | 4.664.434 | 4.839.407 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah | 20.618 | 4.254 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami | 264.359 | 51.746 |
| Skupaj | 4.949.412 | 4.895.407 |

Drugi odhodki

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---------|---------|
| Drugi stroški | 589.742 | 606.170 |
| Ostali odhodki | 10.627 | 23.714 |
| Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev | 20.666 | 13.807 |
| Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 11.191 | 10.566 |
| Skupaj | 632.226 | 654.257 |

8. Finančni prihodki

FINANČNI PRIHODKI

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---------|---------|
| Finančni prihodki iz deležev | | |
| Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini | - | 20.520 |
| Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah | - | - |
| Finančni prihodki iz danih posojil | | |
| Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini | 162.953 | 163.712 |
| Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 8.189 | 25.236 |
| Skupaj | 171.142 | 209.468 |

9. Finančni odhodki

FINANČNI ODHODKI

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|
| Finančni odhodki iz finančnih naložb | 2.972.366 | - |
| Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | | |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini | 295.984 | 303.628 |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 1.495.883 | 1.620.120 |
| Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 260.289 | 180.672 |
| Finančni odhodki iz obveznosti iz najema | 5.985 | 17.480 |
| Skupaj | 5.030.508 | 2.121.900 |

Finančni odhodki iz finančnih naložb se nanašajo na slabitev finančnih naložb.

10. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

TEKOČE LETO

| (v EUR) | Zemljišča | Gradbeni objekti | Oprema | Osnovna sredstva v pridobivanju | Skupaj |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------------------|--------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 63.934.319 | 119.486.744 | 21.760.748 | 595.323 | 205.777.134 |
| Pridobitve | - | - | - | 3.226.234 | 3.226.234 |
| Prenos z investicij v teku | 2.227.018 | 447.280 | 173.077 | (2.847.375) | (0) |
| Odtujitve | - | (600.417) | (1.366.381) | - | (1.966.798) |
| Prevrednotenje | 1.928.818 | - | - | - | 1.928.818 |
| Stanje 31. december 2020 | 68.090.155 | 119.333.607 | 20.567.444 | 974.182 | 208.965.387 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | - | 72.053.940 | 18.070.585 | - | 90.124.525 |
| Amortizacija v letu | - | 3.628.391 | 783.115 | - | 4.411.506 |
| Odtujitve | - | (600.417) | (1.309.832) | - | (1.910.249) |
| Stanje 31. december 2020 | - | 75.081.914 | 17.543.868 | - | 92.625.782 |
| Knjigovodska vrednost | | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 63.934.319 | 47.432.804 | 3.690.163 | 595.323 | 115.652.609 |
| Stanje 1. januar 2020 | 63.934.319 | 47.432.804 | 3.690.163 | 595.323 | 115.652.609 |
| Stanje 31. december 2020 | 68.090.155 | 44.251.694 | 3.023.575 | 974.182 | 116.339.605 |

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Zemljišča | Gradbeni objekti | Oprema | Osnovna sredstva v pridobivanju | Skupaj |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------------------|--------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 63.100.466 | 116.898.853 | 21.212.465 | 1.022.901 | 202.234.685 |
| Pridobitve | - | - | - | 5.379.234 | 5.379.234 |
| Prenos z investicij v teku | 2.013.981 | 2.665.813 | 1.127.018 | (5.806.812) | - |
| Odtujitve | (1.146.057) | (77.922) | (578.735) | - | (1.802.714) |
| Prenos na sredstva za odtujitev | (34.071) | - | - | - | (34.071) |
| Stanje 31. december 2019 | 63.934.319 | 119.486.744 | 21.760.748 | 595.323 | 205.777.134 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | - | 68.491.132 | 17.785.233 | - | 86.276.365 |
| Amortizacija v letu | - | 3.573.322 | 847.517 | - | 4.420.839 |
| Odtujitve | - | (10.514) | (562.165) | - | (572.679) |
| Stanje 31. december 2019 | - | 72.053.940 | 18.070.585 | - | 90.124.525 |
| Knjigovodska vrednost | | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 63.100.466 | 48.407.721 | 3.427.232 | 1.022.901 | 115.958.320 |
| Stanje 1. januar 2019 | 63.100.466 | 48.407.721 | 3.427.232 | 1.022.901 | 115.958.320 |
| Stanje 31. december 2019 | 63.934.319 | 47.432.804 | 3.690.163 | 595.323 | 115.652.609 |

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2020 znašajo 192.129 EUR, na dan 31.12.2019 pa 1.011.113 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin Skupine na dan 31.12.2020 znaša 112.311.454 EUR. Na 31.12.2019 je znašala knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin Skupine 111.687.483 EUR.

Poslovodstvo je skladno z računovodsko usmeritvijo preverjalo pošteno vrednost zemljišč in uskladilo knjigovodske vrednosti na nove poštene vrednosti, ugotovljene v cenitvah.

Cenitve zemljišč za namen računovodskega poročanja je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2020. Cenitve so bile opravljene na podlagi tržne vrednosti z uporabo metode primerljivih transakcij, ki se uvršča na tretjo raven glede načina ugotavljanja poštene vrednosti. Poštena vrednost zemljišč je ocenjena v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Pri oceni vrednosti zemljišč je upoštevana metoda primerljivih prodaj, ki so po svoji lokaciji in možnosti izgradnje najbolj podobna obravnavanim nepremičninam. Za vsako posamezno lokacijo je cenilec izbral najbolj primerljive transakcije in na njih opravil odstotne prilagoditve glede makro in mikrolokacije, velikosti zemljišča, konfiguracije terena ter dostopa. Prav tako je upoštevan časovni odmik od realizirane prodaje nepremičnin.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2020 je poslovodstvo obvladujoče družbe presojalo obstoj indikatorjev slabitve. V dveh primerih denar ustvarjajočih enotah je poslovodstvo zaznalo morebitne znake oslajenosti, zato je pristopilo k oceni nadomestljive vrednosti, ki jo je izdelal, pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2020. Ocenjena vrednost, ki temelji na tržni vrednosti v skladu s točko 30

Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti je višja od knjigovodske vrednosti in zato poslovodstvo v računovodskih izkazih za leto 2020 ni pripoznalo odhodkov iz slabitve.

11. Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Naložbene nepremičnine: | | |
| Zemljišča | 506.762 | 506.762 |
| Zgradbe | 188.089 | 439.481 |
| Skupaj | 694.851 | 946.243 |

TABELA GIBANJA NALOŽBENIH NEPREMIČNIN (merjenih po modelu nabavne vrednosti) TEKOČE LETO

| (v EUR) | Naložbene nepremičnine | Skupaj |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------|
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 31. december 2019 | 1.911.336 | 1.911.336 |
| Pridobitve | - | - |
| Odtujitve | (203.804) | (203.804) |
| Druge spremembe | - | - |
| Stanje 31. december 2020 | 1.707.532 | 1.707.532 |
| Nabrani popravek vrednosti | | |
| Stanje 31. december 2019 | 965.093 | 965.093 |
| Amortizacija v letu | 47.589 | 47.589 |
| Stanje 31. december 2020 | 1.012.682 | 1.012.682 |
| Knjigovodska vrednost | | |
| Stanje 31. december 2019 | 946.243 | 946.243 |
| Stanje 1. januar 2020 | 946.243 | 946.243 |
| Stanje 31. december 2020 | 694.851 | 694.851 |

TABELA GIBANJA NALOŽBENIH NEPREMIČNIN
(merjenih po modelu nabavne vrednosti)
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Naložbene nepremičnine | Skupaj |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 31. december 2018 | 1.911.336 | 1.911.336 |
| Pridobitve | - | - |
| Odtujitve | - | - |
| Druge spremembe | - | - |
| Stanje 31. december 2019 | <u>1.911.336</u> | <u>1.911.336</u> |
| Nabrani popravek vrednosti | | |
| Stanje 31. december 2018 | 917.504 | 917.504 |
| Amortizacija v letu | <u>47.589</u> | <u>47.589</u> |
| Stanje 31. december 2019 | <u>965.093</u> | <u>965.093</u> |
| Knjigovodska vrednost | | |
| Stanje 31. december 2018 | <u>993.832</u> | <u>993.832</u> |
| Stanje 1. januar 2019 | <u>993.832</u> | <u>993.832</u> |
| Stanje 31. december 2019 | <u>946.243</u> | <u>946.243</u> |

Prihodki naložbenih nepremičnin v letu 2020 znašajo 148.502 EUR, v letu 2019 so znašali 269.055 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine v letu 2020 znašajo 114.970 EUR, v letu 2019 pa so znašali 111.194 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2020 znaša 574.655 EUR, na dan 31.12.2019 pa je znašala 810.310 EUR.

Poslovodstvo ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v znesku 694.851 EUR v lasti družb v skupini, v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2020.

12. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

| (v EUR) | Nekratkoročne premoženjske pravice | Neopredmetena sredstva v pridobivanju | Investicije v teku | Skupaj |
|-----------------------------------|--|---|-----------------------|-----------------------|
| Nabavna vrednost | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 691.213 | - | - | 691.213 |
| Pridobitve | - | 6.430 | 21.120 | 27.550 |
| Prenos z investicij v teku | 6.430 | (6.430) | - | - |
| Stanje 31. december 2020 | <u>697.643</u> | <u>0</u> | <u>21.120</u> | <u>718.763</u> |
| Nabrani popravek vrednosti | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 551.101 | - | - | 551.101 |
| Amortizacija v letu | 30.305 | - | - | 30.305 |
| Stanje 31. december 2020 | <u>581.406</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>581.406</u> |
| Knjigovodska vrednost | | | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>140.112</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>140.112</u> |
| Stanje 1. januar 2020 | <u>140.112</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>140.112</u> |
| Stanje 31. december 2020 | <u>116.238</u> | <u>0</u> | <u>21.120</u> | <u>137.358</u> |

PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Nekratkoročne premoženjske pravice | Drugi nekratkoroč no odloženi stroški | Skupaj |
|-----------------------------------|--|--|----------------|
| Nabavna vrednost | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 647.265 | 7.482 | 654.747 |
| Pridobitve | 43.948 | - | 43.948 |
| Prenos z investicij v teku | - | - | - |
| Odtujitve | - | (7.482) | (7.482) |
| Stanje 31. december 2019 | 691.213 | - | 691.213 |
| Nabrani popravek vrednosti | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 523.548 | - | 523.548 |
| Amortizacija v letu | 27.553 | - | 27.553 |
| Stanje 31. december 2019 | 551.101 | - | 551.101 |
| Knjigovodska vrednost | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 123.717 | 7.482 | 131.199 |
| Stanje 1. januar 2019 | 123.717 | 7.482 | 131.199 |
| Stanje 31. december 2019 | 140.112 | - | 140.112 |

Zaradi načrtovane prodaje delnic odvisne družbe, katere pripoznano dobro ime, ki se nanaša na presežek nakupne vrednosti finančne naložbe v odvisno družbo nad njenim pripadajočim kapitalom, je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov le-to preneseno na sredstva za odtujitev.

13. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Gradbeni objekti | Skupaj |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 31. december 2019 | 632.960 | 632.960 |
| Prilagoditve | | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 632.960 | 632.960 |
| Sprememba pogodbe | (56.966) | (56.966) |
| Odtujitve_iztek pogodbe | <u>(482.663)</u> | <u>(482.663)</u> |
| Stanje 31. december 2020 | <u>93.331</u> | <u>93.331</u> |
| Nabrani popravek vrednosti | | |
| Stanje 31. december 2019 | 343.426 | 343.426 |
| Stanje 1. januar 2020 | 343.426 | 343.426 |
| Amortizacija v letu | 178.535 | 178.535 |
| Odtujitve_iztek pogodbe | <u>(482.663)</u> | <u>(482.663)</u> |
| Stanje 31. december 2020 | <u>39.298</u> | <u>39.298</u> |
| Knjigovodska vrednost | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>289.534</u> | <u>289.534</u> |
| Stanje 1. januar 2020 | <u>289.534</u> | <u>289.534</u> |
| Stanje 31. december 2020 | <u>54.033</u> | <u>54.033</u> |

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Gradbeni objekti | Skupaj |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 31. december 2018 | - | - |
| Prilagoditve | 632.960 | 632.960 |
| Stanje 1. januar 2019 | 632.960 | 632.960 |
| | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>632.960</u> | <u>632.960</u> |
| Nabrani popravek vrednosti | | |
| Stanje 31. december 2018 | - | - |
| Prilagoditve | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | - | - |
| | | |
| Amortizacija v letu | 343.426 | 343.426 |
| | | |
| Stanje 31. december 2019 | <u>343.426</u> | <u>343.426</u> |
| Knjigovodska vrednost | | |
| Stanje 31. december 2018 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Stanje 1. januar 2019 | <u>632.960</u> | <u>632.960</u> |
| Stanje 31. december 2019 | <u>289.534</u> | <u>289.534</u> |

Skupina je s 1.1.2019 skladno z MSRP16 med sredstvi pripoznala pravico do uporabe sredstva v dolgoročnem najemu od katerega obračunava amortizacijo skladno z amortizacijskim načrtom bodočih najemnin. Iz tega naslova so v letu 2020 nastali finančni odhodki v višini 5.986 EUR in izdatki za odplačila obveznosti iz najema 180.814 EUR. V letu 2020 je prišlo pri obvladujoči družbi do spremembe najemne pogodbe, po kateri ni več pogojev za pripoznanje pravice do uporabe sredstva.

Skupina je v letu 2020 zaradi izjemnih razmer epidemije Covid-19 pridobila oprostitev plačila najemnin v skupni višini 3.500 EUR. Ker do drugih sprememb najemne pogodbe ni prišlo, je skupina skladno z dovoljeno poenostavitvijo po MSRP16 uporabila izjemo pri računovodski obravnavi sprememb najemnin kot posledico epidemije Covid-19 in to obračunala kot negativno variabilno najemnino preko izkaza poslovnega izida leta 2020.

Skupina je v letu 2020 zabeležila 47.188 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

14. Nekratkoročne finančne naložbe

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Nekratkoročne finančne naložbe: | | |
| Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil | | |
| Druge delnice in deleži | 18.153.182 | 13.576.098 |
| Nekratkoročna posojila | | |
| Nekratkoročna posojila organizacijam v skupini | 2.431.305 | 4.264.493 |
| Skupaj | 20.584.487 | 17.840.591 |

Nekratkoročne finančne naložbe v družbe v skupini so v ločenih računovodskih izkazih merjene po izvorni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi slabitve. Pri sestavi letnih računovodskih izkazov se za posamezno finančno naložbo v družbo v skupini presoja, ali obstajajo indikatorji njene morebitne oslabiljenosti oziroma ali so v poslovnem letu nastale okoliščine, ki bi lahko vplivale na njeno morebitno oslabilitev.

Poslovodstvo obvladujoče družbe je po letu 2019 v letu 2020 ponovno pristopilo k preveritvi vrednosti naložb, saj so okoliščine poslovanja zaradi vpliva Covid-19 drugačne kot so bile predvidene v cenitvah leta 2019, hkrati pa so se spremenile tudi določene poštene vrednosti ali predpostavke uporabljene v preteklih cenitvah. Na podlagi pridobljenih cenitev pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij za namen računovodskega poročanja je uskladilo knjigovodske vrednosti naložb z ugotovljenimi nadomestljivimi vrednostmi z uporabo ustreznih metode vrednotenja.

Skupina v letu 2020 vrednoti naložbo v obvladujočo družbo po pošteni vrednosti. V ta namen je pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, pripravil oceno poštene vrednosti v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja 13 Merjenje poštene vrednosti in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti na dan 31.12.2020. V cenitvi je bila uporabljena metoda sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov (3. raven v skladu z MSRP 13). Upoštevana je zahtevana stopnja donosa celotnega kapitala v višini 8,6% ter diskont za pomanjkanje likvidnosti 10%. Vrednotenje temelji na optimističnem in pesimističnem scenariju poslovanja, ki izhajajo iz načrtov in strategiji družb na ravni celotne skupine, pomembno vrednost skupine pa predstavlja tudi poštena vrednost presežnih sredstev ter uporaba posebnih cenitvenih predpostavk, za katere poslovodstvo ocenjuje, da so precej verjetne in katerih uporaba povečuje vrednost naložbe v primerjavi s preteklim letom. Posebne predpostavke niso razkrite zaradi varovanja poslovne skrivnosti. Občutljivost naložbe na pesimistični ali optimistični scenarij poslovanja je 27% nižja ali višja vrednost naložbe.

Nekratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | Finančne naložbe po odplačni vrednosti | Skupaj |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|
| Bruto vrednost | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 22.193.669 | 4.264.493 | 26.458.162 |
| Stanje 1. januar 2020 | 22.193.669 | 4.264.493 | 26.458.162 |
| Uskladitev s pošteno vrednostjo | 4.577.084 | - | 4.577.084 |
| Spremembe stanja terjatev za obresti | - | 156.062 | 156.062 |
| Stanje 31. december 2020 | <u>26.770.753</u> | <u>4.420.555</u> | <u>31.191.307</u> |
| Popravek vrednosti | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 8.617.571 | - | 8.617.571 |
| Prerazvrstitve | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 8.617.571 | - | 8.617.571 |
| Oblikovanje | - | 1.989.250 | 1.989.250 |
| Stanje 31. december 2020 | <u>8.617.571</u> | <u>1.989.250</u> | <u>10.606.821</u> |
| Čista vrednost 31.12.2019 | <u>13.576.098</u> | <u>4.264.493</u> | <u>17.840.591</u> |
| Čista vrednost 1.1.2020 | <u>13.576.098</u> | <u>4.264.493</u> | <u>17.840.591</u> |
| Čista vrednost 31.12.2020 | <u>18.153.182</u> | <u>2.431.305</u> | <u>20.584.487</u> |

Med nekratkoročnimi finančnimi naložbami skupina izkazuje obveznice, ki se obrestujejo po fiksni letni obrestni meri 5%.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Finančne naložbe po | | Finančne naložbe po odplačni vrednosti | Skupaj |
|----------------------------------|--|--|---|-------------------|
| | Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | | |
| Bruto vrednost | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 26.382.864 | 713.740 | 3.097.614 | 30.194.218 |
| Uskladitev s pošteno vrednostjo | - | (4.189.195) | - | (4.189.195) |
| Sprememba računovodske usmeritve | - | - | 1.166.879 | 1.166.879 |
| Prenos | (26.382.864) | 25.669.124 | - | (713.740) |
| Stanje 31. december 2019 | - | 22.193.669 | 4.264.493 | 26.458.162 |
| Popravek vrednosti | | | | |
| Stanje 31. december 2018 | 8.617.571 | - | - | 8.617.571 |
| Prenos | (8.617.571) | 8.617.571 | - | - |
| Stanje 31. december 2019 | - | 8.617.571 | - | 8.617.571 |
| Čista vrednost 31.12.2018 | 17.765.293 | 713.740 | 3.097.614 | 21.576.647 |
| Čista vrednost 1.1.2019 | 17.765.293 | 713.740 | 3.097.614 | 21.576.647 |
| Čista vrednost 31.12.2019 | - | 13.576.098 | 4.264.493 | 17.840.591 |

15. Terjatve za odloženi davek

Terjatve za odloženi davek v skupinskih računovodskih izkazih na dan 31.12.2020 znašajo 7.184.681 EUR. Obračunane so iz naslova rezervacij za odpravnine, jubilejne nagrade zaposlencev, neizrabljenih davčnih izgub, popravka vrednosti terjatev, slabitve finančnih naložb ter zaradi pri uskupinjevanju zmanjšane dobička pri prodaji nepremičnin.

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
TEKOČE LETO

| (v EUR) | 31.12.2019 | Odloženi davki | | 31.12.2020 |
|---|------------------|-----------------------------|--|------------------|
| | | prek poslovnega izida | Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost | |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev | 2.559 | - | - | 2.559 |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb | 1.748.552 | 564.199 | - | 2.312.751 |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po pošteno vrednosti | 2.188.447 | - | (869.646) | 1.318.801 |
| Oslabitev poslovnih terjatev | 283.213 | 37.288 | - | 320.501 |
| Rezervacije za stroške in odhodke | 121.689 | (16.742) | 12.975 | 117.923 |
| Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave | 4.583 | - | - | 4.583 |
| Neizrabljene prenesene davčne izgube | 2.831.278 | 213.490 | - | 3.044.768 |
| Konsolidacijske prilagoditve | 77.261 | (14.466) | - | 62.795 |
| Skupaj | 7.257.582 | 783.769 | (856.670) | 7.184.681 |

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | 31.12.2018 | Odloženi davki prek poslovnega izida | Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost | Odloženi davki prek prenesenega poslovnega izida | 31.12.2019 |
|---|------------|--------------------------------------|--|--|------------|
| Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev | 2.559 | - | | | 2.559 |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb | 1.767.963 | 51.853 | | (71.264) | 1.748.552 |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po pošteni vrednosti | 1.478.708 | - | 709.739 | | 2.188.447 |
| Oslabitve poslovnih terjatev | 289.253 | (6.040) | | | 283.213 |
| Rezervacije za stroške in odhodke | 115.645 | (146) | 6.190 | | 121.689 |
| Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave | 4.583 | - | | | 4.583 |
| Neizrabljene prenesene davčne izgube | 2.905.122 | (73.844) | | | 2.831.278 |
| Konsolidacijske prilagoditve | 143.580 | (66.319) | | | 77.261 |
| Skupaj | 6.707.413 | (94.496) | 715.929 | (71.264) | 7.257.582 |

16. Zaloge

ZALOGE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------|------------|------------|
| Material in surovine | 243.857 | 359.811 |
| Trgovsko blago | 172.970 | 209.759 |
| Skupaj | 416.827 | 569.570 |

Zaloge materiala se nanašajo na zaloge živil, alkoholnih in brezalkoholnih pijač, drobnega inventarja in podobno.

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu je matična družba ugotovila za 752 EUR viškov in za 32 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 3.737 EUR. Matična družba izračunava višino dovoljenega kala po posameznih skupinah artiklov v skladu s Pravilnikom o stopnjah dovoljenega kala od katerega ni potrebno obračunati DDV. Tako je ugotovljen in poknjižen kalo v višini 3.737 EUR manka. Zaloge niso zastavljene.

Družba Marina Portorož, d.d. izkazuje odpis zalog materiala za vzdrževanje v višini 43.456 EUR. Zaloge družbe Marina Portorož, d.d. so v celoti izkazane na ustavljenem poslovanju.

Družba Del Naložbe d.d. pri letnem popisu zalog materiala izkazuje 13 EUR viškov in 6 EUR primanjkljajev.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

17. Kratkoročne finančne naložbe

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|------------------|
| Kratkoročne finančne naložbe: | | |
| Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil | | |
| Druge delnice in deleži | 16.272 | 8.024 |
| Druge kratkoročne finančne naložbe | 164.914 | 1.780.782 |
| Kratkoročna posojila | | |
| Kratkoročna posojila organizacijam v skupini | 103.540 | 140.681 |
| Kratkoročna posojila drugim | (0) | 196.339 |
| Skupaj | <u>284.726</u> | <u>2.125.826</u> |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|------------------|
| Kratkoročne finančne naložbe: | | |
| Finančne naložbe po odplačni vrednosti | 103.540 | 337.020 |
| Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa | <u>181.186</u> | <u>1.788.806</u> |
| Skupaj | <u>284.726</u> | <u>2.125.826</u> |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|------------|
| Finančne naložbe po odplačni vrednosti: | | |
| Terjatve za obresti posojil | 2.498 | 357 |
| - danih organizacijam v skupini | <u>2.498</u> | <u>357</u> |
| Skupaj | <u>2.498</u> | <u>357</u> |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Posojila: | | |
| Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini | 137.837 | 137.837 |
| Kratkoročna posojila, dana drugim, tudi dani finančni najem | 342.858 | 461.527 |
| Terjatve za obresti posojil | 45.878 | 41.473 |
| - danih organizacijam v skupini | 45.878 | 2.487 |
| - danih drugim | - | 38.986 |
| Oslabitev kratkoročno danih posojil | (425.530) | (304.174) |
| - danih organizacijam v skupini | (82.672) | - |
| - danih drugim | (342.858) | (304.174) |
| Skupaj | 101.042 | 336.663 |

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------|-------------|
| Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa | | |
| Druge naložbe izmerjene po pošteni vrednosti prek kapitala | 3.755.084 | 3.766.233 |
| - naložbe v delnice in deleže | 150.108 | 150.108 |
| - druge finančne naložbe | 3.604.976 | 3.616.125 |
| Oslabitve | (3.573.898) | (1.977.427) |
| - delnic in deležev drugih organizacij | (133.836) | (142.084) |
| - drugih naložb | (3.440.062) | (1.835.343) |
| Skupaj | 181.186 | 1.788.806 |

Med drugimi delnicami in deleži so izkazane naložbe v vrednostne papirje, ki so merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Stanje kratkoročnih finančnih naložb po odplačni vrednosti se nanaša na terjatve za obresti v znesku 48.376 EUR in dana posojila organizacijam v skupini v višini 55.165 EUR, ki se obrestujeta s 5 % obrestno mero. Posojila niso zavarovana.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

| (v EUR) | Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa | Finančne naložbe po odplačni vrednosti | Skupaj |
|---|--|---|----------------------|
| Bruto vrednost | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 1.930.890 | 641.194 | 2.572.084 |
| Stanje 1. januar 2020 | 1.930.890 | 641.194 | 2.572.084 |
| Spremembe stanja terjatev za obresti Odtujitve | - (11.149) | 6.546 (118.669) | 6.546 (129.818) |
| Stanje 31. december 2020 | <u>1.919.741</u> | <u>529.071</u> | <u>2.448.812</u> |
| Popravek vrednosti | | | |
| Stanje 31. december 2019 | 142.084 | 304.174 | 446.258 |
| Stanje 1. januar 2020 | 142.084 | 304.174 | 446.258 |
| Oblikovanje Odtujitve in odprava | 1.604.719 (8.249) | 121.356 - | 1.726.075 (8.249) |
| Stanje 31. december 2020 | <u>1.738.555</u> | <u>425.530</u> | <u>2.164.085</u> |
| Čista vrednost 31.12.2019 | <u>1.788.806</u> | <u>337.020</u> | <u>2.125.826</u> |
| Čista vrednost 1.1.2020 | <u>1.788.806</u> | <u>337.020</u> | <u>2.125.826</u> |
| Čista vrednost 31.12.2020 | <u>181.186</u> | <u>103.540</u> | <u>284.727</u> |

18. Kratkoročne poslovne terjatve
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kratkoročne terjatve do kupcev v državi | 1.615.537 | 2.526.891 |
| Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini | 564.489 | 623.953 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini | 22.570 | 53.461 |
| Druge kratkoročne terjatve | 1.654.344 | 448.667 |
| Oslabitve terjatev | <u>(1.668.559)</u> | <u>(1.477.617)</u> |
| Skupaj | <u>2.188.381</u> | <u>2.175.355</u> |

Kratkoročne poslovne terjatve predstavljajo v največji meri terjatve do kupcev na dan 31.12.2020 v znesku 2.202.597 EUR in druge terjatve, ki se v glavnini nanašajo na terjatve do države in na dan 31.12.2020 znašajo 1.654.344 EUR, brez upoštevanja popravka vrednosti terjatev. Terjatve so nezavarovane.

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|
| Stanje 1. januarja | 1.477.617 | 1.514.377 |
| Povečanja | | |
| Oblikovanje popravkov vrednosti v letu | 256.027 | 39.004 |
| Zmanjšanja | | |
| Dokončen odpis terjatev | (20.027) | (68.255) |
| Izterjane odpisane terjatve | (45.058) | (7.509) |
| Stanje 31. decembra | 1.668.559 | 1.477.617 |

Starostna struktura terjatev

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------|------------|------------|
| Nezapadlo | 1.846.685 | 1.486.715 |
| Zapadlo do: | | |
| - 30 dni | 20.763 | 132.755 |
| - 60 dni | 38.835 | 99.093 |
| - 90 dni | 31.284 | 47.815 |
| - 180 dni | 141.774 | 116.896 |
| - 360 dni | 90.679 | 88.192 |
| - nad 360 dni | 18.361 | 203.890 |
| Skupaj | 2.188.381 | 2.175.355 |

19. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila | 426.607 | 436.352 |
| Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki | 1.192 | 135.412 |
| Kratkoročno nezaračunani prihodki | 13.393 | 417.559 |
| Skupaj | 441.193 | 989.323 |

Skupina na 31.12.2020 med danimi kratkoročnimi predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane, prav tako gre na strani prihodkov za vkalkulirane prihodke, katerih dokončna realizacija se pričakuje v letu 2021.

20. Denar in denarni ustrezniki

DENAR in DENARNI USTREZNIKI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|----------------|
| Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih | 118.103 | 125.859 |
| Denar na poti | 8.220 | 67.543 |
| Denarna sredstva na računih, razen deviznih | 301.489 | 393.840 |
| Devizna sredstva na računih | 42.304 | 28.480 |
| Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih | 2.514.700 | 700 |
| Skupaj | 2.984.816 | 616.422 |

21. Kapital

Osnovni kapital

Število delnic v prometu

Vpoklicani kapital družbe Terme Čatež, d.d. znaša 12.444.216 EUR in je razdeljen na 497.022 navadnih kosovnih delnic. Vrednost kosovne delnice znaša 25,04 EUR. Vse delnice so istega razreda.

Rezerve

Rezerve na dan 31.12.2020 znašajo 66.420.653 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalne rezerve v višini 29.842.696 EUR,
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR,
- druge rezerve v višini 2.140.385 EUR,
- rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti znašajo na dan 31.12.2020 32.747.610 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 36.952.115 EUR. Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti zmanjšuje aktuarski primanjkljaj ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 673.014 EUR in učinki sprememb poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, zmanjšanih za odloženo obveznost za davek, ki se nanaša na te učinke v znesku 3.531.491 EUR.

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Zemljišča in zgradbe | Finančne naložbe | Pozaposlitveni zaslužki | Skupaj |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------|
| Stanje 31. december 2019 | 35.389.773 | (6.634.784) | (547.563) | 28.207.426 |
| Prilagoditve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2020 | 35.389.773 | (6.634.784) | (547.563) | 28.207.426 |
| Povečanje | | | | |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | 1.562.342 | 3.707.438 | - | 5.269.780 |
| <i>Bruto vrednost</i> | 1.928.818 | 4.577.084 | - | 6.505.902 |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | (366.475) | (869.646) | - | (1.236.121) |
| Zmanjšanje | | | | |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | (604.145) | - | (604.145) |
| <i>Bruto vrednost</i> | - | (745.858) | - | (745.858) |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | - | 141.713 | - | 141.713 |
| Odprava v dobro prenesenih dobičkov | - | - | (125.451) | (125.451) |
| <i>Bruto vrednost</i> | - | - | (138.427) | (138.427) |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | - | - | 12.975 | 12.975 |
| Stanje 31. december 2020 | 36.952.115 | (3.531.491) | (673.014) | 32.747.610 |

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Zemljišča in zgradbe | Finančne naložbe | Pozaposlitveni zaslužki | Skupaj |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------|
| Stanje 31. december 2018 | 35.404.572 | (4.213.196) | (487.405) | 30.703.971 |
| Sprememba računovodske usmeritve | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2019 | 35.404.572 | (4.213.196) | (487.405) | 30.703.971 |
| Povečanje | | | | |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | 864.303 | - | 864.303 |
| <i>Bruto vrednost</i> | | 1.067.041 | | 1.067.041 |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | | (202.738) | | (202.738) |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | - | (3.393.248) | | (3.393.248) |
| <i>Bruto vrednost</i> | - | (4.189.195) | | (4.189.195) |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | - | 795.947 | | 795.947 |
| Odprava ob odtujitvi sredstev | (14.799) | 107.357 | | 92.558 |
| <i>Bruto vrednost</i> | (18.270) | 132.540 | | 114.270 |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | 3.471 | (25.183) | | (21.712) |
| Odprava v dobro prenesenih dobičkov | | | (60.158) | (60.158) |
| <i>Bruto vrednost</i> | | | (66.348) | (66.348) |
| <i>Vpliv odloženih davkov</i> | | | 6.190 | 6.190 |
| Stanje 31. december 2019 | 35.389.773 | (6.634.784) | (547.563) | 28.207.426 |

Bilančni dobiček

Bilančni dobiček skupine na dan 31.12.2020 znaša 12.288.866 EUR in vključuje prenesene dobičke prejšnjih let ter čisti poslovni izid poslovnega leta. V letu 2020 je bil ustvarjen čisti poslovni izid v višini -3.095.116 EUR.

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-----------|
| Čisti dobiček poslovnega leta | - 3.095.116 | 1.140.559 |
| Tehtano povprečno število navadnih delnic | 490.182 | 490.182 |
| Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR) | - 6,31 | 2,33 |

Čisti dobiček na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2020 znaša -6,31 EUR, medtem ko znaša za leto 2019 2,33 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2020 znaša 2,82 EUR, za leto 2019 znaša -3,43 EUR.

BILANČNI DOBIČEK

| (v EUR) | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja | (3.095.116) | 1.140.559 |
| Preneseni čisti poslovni izid | 15.383.982 | 14.308.470 |
| Skupaj bilančni dobiček | 12.288.866 | 15.449.029 |

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Vplačani presežek kapitala | 11.914.806 | 11.914.806 |
| Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic | 3.791.437 | 3.791.437 |
| Splošni prevrednotovalni popravek kapitala | 14.136.453 | 14.136.453 |
| Skupaj | 29.842.696 | 29.842.696 |

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2020 za podjetja v Skupini

| HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE | VIŠINA KAPITALA | POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| MARINA PORTOROŽ, d.d., Portorož | 5.791.376 | 624.092 |
| DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi | 451.278 | (182.927) |

22. Rezervacije
**GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI
TEKOČE LETO**

| (v EUR) | Rezervacije za kočljive pogodbe | Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke | Prejete dotacije | Skupaj |
|-----------------------------|---------------------------------------|--|---------------------|-----------|
| Stanje 31. december 2019 | 11.428 | 1.159.317 | 3.639.546 | 4.810.291 |
| Spremembe v letu: | | | | |
| Oblikovanje | - | 67.462 | - | 67.462 |
| Poraba | - | (46.841) | (358.476) | (405.317) |
| Odprava | - | (81.642) | - | (81.642) |
| Aktuarski dobički in izgube | - | 149.857 | - | 149.857 |
| Stanje 31. december 2020 | 11.428 | 1.248.154 | 3.281.070 | 4.540.652 |

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Rezervacije za kočljive pogodbe | Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke | Prejete dotacije | Skupaj |
|-----------------------------|---------------------------------------|--|---------------------|------------------|
| Stanje 31. december 2018 | 11.428 | 1.064.886 | 4.001.502 | 5.077.816 |
| Spremembe v letu: | | | | |
| Oblikovanje | - | 86.740 | - | 86.740 |
| Poraba | - | (44.136) | (361.956) | (406.092) |
| Odprava | - | (13.330) | - | (13.330) |
| Aktuarski dobički in izgube | - | 65.157 | - | 65.157 |
| Stanje 31. december 2019 | <u>11.428</u> | <u>1.159.317</u> | <u>3.639.546</u> | <u>4.810.291</u> |

Dolgoročno odloženi prihodki iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2020 porabili v skladu z obračunano amortizacijo.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev se zmanjšujejo za dejansko izplačane odpravnine in jubilejne nagrade in povečujejo za obveznosti do novo zaposlenih. Rezervacije za obveznosti do zaposlencev so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2020, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 0,44% letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev za leto 2019 so bile oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2019, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 0,97% letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2020 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Analiza občutljivosti obvladujoče družbe:

| Predpostavka | Odmik | Opis | Skupaj | Odpravnine | Jubilejne nagrade |
|-------------------------|--------|-----------|--------------|--------------|-------------------|
| Centralni scenarij | 0,00% | stanje | 1.248.154,23 | 1.075.786,00 | 172.368,23 |
| Diskontna obrestna mera | -0,50% | stanje | 1.314.890,77 | 1.135.384,69 | 179.506,08 |
| | | (razlika) | (66.736,54) | (59.598,69) | (7.137,85) |
| | 0,50% | stanje | 1.186.939,73 | 1.021.211,71 | 165.728,02 |
| | | (razlika) | (-61.214,50) | (-54.574,29) | (-6.640,21) |
| Rast plač | -0,50% | stanje | 1.187.809,65 | 1.021.983,64 | 165.826,01 |
| | | (razlika) | (-60.344,58) | (-53.802,36) | (-6.542,22) |
| | 0,50% | stanje | 1.313.193,43 | 1.133.871,24 | 179.322,19 |
| | | (razlika) | (65.039,20) | (58.085,24) | (6.953,96) |
| Trajanje (DBO) | | | 10,3 | 10,7 | 3,0 |

Analiza občutljivosti odvisne družbe:

Rezervacije odvisne družbe Marine Portorož, d.d. so v celoti izkazane na ustavljenem poslovanju.

23. Finančne obveznosti

To pojasnilo podaja informacije o obsegu in pogojih, ki veljajo za dobljena posojila. Več informacij o izpostavljenosti Skupine obrestnemu in tečajnemu tveganju je podanih v točki »Finančni instrumenti«.

NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|-------------|
| Nekratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini | - | 3.400.000 |
| Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah | 11.804.242 | 5.237.420 |
| Nekratkoročne obveznosti iz najema | 36.368 | 273.592 |
| Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti | (15.179) | (5.056.360) |
| Skupaj | 11.825.431 | 3.854.652 |

Obrestna mera nekratkoročnih posojil znaša za leto 2020 6M EURIBOR + 2,3% in 6M EURIBOR + 0,68%, v primeru pozitivne vrednosti EURIBOR-ja, v primeru negativne vrednosti EURIBOR-ja pa je obrestna mera enaka pribitku oz. marži.

Obrestna mera nekratkoročnega posojila je za leto 2019 znašala 6M EURIBOR + 2,3%.

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 11.804.242 EUR, v letu 2019 pa je znašala 3.818.840 EUR. Vse ostale nekratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z menicami. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
TEKOČE LETO

| (v EUR) | 31.12.2019 | Prerazvrstitev in spremembe | 1.1.2019 | Nova posojila | Prilagoditve | 31.12.2020 | Del ki zapade prihodnje leto | Nekratkoročni del |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|------------------------------------|----------------------|
| Posojilodajalec | | | | | | | | |
| Banke | 3.818.840 | - | 3.818.840 | 7.985.402 | - | 11.804.242 | - | 11.804.242 |
| Obveznosti iz najema | 35.812 | - | 35.812 | 556 | - | 36.368 | (15.179) | 21.189 |
| Nekratkoročna posojila skupaj | 3.854.652 | - | 3.854.652 | 7.985.958 | - | 11.840.610 | (15.179) | 11.825.431 |

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | 31.12.2018 | Prerazvrstitev in spremembe | 1.1.2018 | Nova posojila | Prilagoditve | 31.12.2019 | Del ki zapade prihodnje leto | Nekratkoročni del |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------------------------|----------------------|
| Posojilodajalec | | | | | | | | |
| Banke | 5.237.420 | - | 5.237.420 | - | - | 5.237.420 | (1.418.580) | 3.818.840 |
| Organizacije v skupini | 3.400.000 | - | 3.400.000 | - | - | 3.400.000 | (3.400.000) | - |
| Obveznosti iz najema | 10.340 | 262.231 | 272.571 | 972 | 49 | 273.592 | (237.780) | 35.812 |
| Nekratkoročna posojila skupaj | 8.647.760 | 262.231 | 8.909.991 | 972 | 49 | 8.911.012 | (5.056.360) | 3.854.652 |

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini | 10.348.665 | 6.948.664 |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah | 14.750.892 | 14.995.178 |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah | 11.193.024 | 11.193.024 |
| Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida | 15.922 | 15.922 |
| Obveznosti za obresti do organizacij v skupini | 1.041.584 | 697.544 |
| Obveznosti za obresti do bank | 596.007 | 72.349 |
| Obveznosti za obresti do drugih organizacij | 2.122.944 | 1.440.169 |
| Obveznosti za obresti iz drugih finančnih obveznosti | - | - |
| Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti | 15.179 | 5.056.360 |
| Skupaj | 40.084.217 | 40.419.211 |

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2019 | 1.1.2019 | Nova posojila | Spremembe pogodb v letu | Odplačila v letu | 31.12.2020 |
|-------------------------------|------------|------------|---------------|-------------------------|------------------|------------|
| Posojilodajalec | | | | | | |
| Banke | - | - | - | - | - | - |
| Prenos iz dolgoročnega dela | 16.413.744 | 16.413.744 | - | - | (1.662.867) | 14.750.877 |
| Skupaj banke | 16.413.744 | 16.413.744 | - | - | (1.662.867) | 14.750.877 |
| Organizacije v skupini | 6.615.000 | 6.615.000 | - | - | - | 6.615.000 |
| Prenos iz dolgoročnega dela | 3.733.665 | 3.733.665 | - | - | - | 3.733.665 |
| Skupaj organizacije v skupini | 10.348.665 | 10.348.665 | - | - | - | 10.348.665 |
| Obveznosti iz najema | - | - | - | - | - | - |
| Prenos iz dolgoročnega dela | 237.780 | 237.780 | 15.179 | (56.966) | (180.814) | 15.179 |
| Skupaj obveznosti iz najema | 237.780 | 237.780 | 15.179 | (56.966) | (180.814) | 15.179 |
| Drugi posojilodajalci | 11.193.039 | 11.193.039 | 1.000.000 | - | (1.000.000) | 11.193.039 |
| Prenos iz dolgoročnega dela | 15.921 | 15.921 | - | - | - | 15.921 |
| Skupaj drugi posojilodajalci | 11.208.960 | 11.208.960 | 1.000.000 | - | (1.000.000) | 11.208.960 |
| Obveznost za obresti 31.12. | 2.210.062 | | | | | 3.760.536 |
| Kratkoročna posojila skupaj | 40.419.211 | 38.209.149 | 1.015.179 | (56.966) | (2.843.681) | 40.084.217 |

Skupna vrednost vseh finančnih obveznosti, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev, znaša 43.926.609 EUR. Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin znaša 112.886.109 EUR.

Vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti, ki so zavarovane s hipotekami na nepremičninah znaša 32.122.367 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 31.101 EUR. Ostala kratkoročna posojila so zavarovana z menicami ali poroštvom.

Obrestna mera kratkoročno dobljenih posojil s spremenljivo obrestno mero znaša od 1M EURIBOR do 3 M EURIBOR s pribitki od 1 % do 6 %. Obrestna mera kratkoročnih posojil z nespremenljivo obrestno mero znaša 5,25%.

Skupina med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi izkazuje kratkoročni del obveznosti iz naslova najema sredstev v dolgoročnem najemu.

Družba Terme Čatež d.d. je v mesecu avgustu 2020 obvestila zainteresirano javnost, da se je pričel prodajni postopek družbe Marina Portorož, d.d. Družba Terme Čatež d.d. prav tako aktivno izvaja postopke glede prodaje ostalega poslovno nepotrebne premoženja. Izpostaviti velja, da je obvladujoča družba v sklepnih fazi prodaje 100% deleža v odvisno družbo Marina Portorož d.d.

Skupina na dan 31.12.2020 ne izkazuje obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

24. Odložene obveznosti za davek

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK
TEKOČE LETO

| (v EUR) | Odloženi davki prek rezerv za pošteno | | |
|---|--|-----------|------------|
| | 31.12.2019 | vrednost | 31.12.2020 |
| Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost | 8.140.600 | 366.475 | 8.507.075 |
| Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost | 141.713 | (141.713) | (0) |
| Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi) | 272.039 | - | 272.039 |
| Skupaj | 8.554.352 | 224.762 | 8.779.114 |

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

| (v EUR) | Odloženi davki prek rezerv za pošteno | | |
|---|--|----------|------------|
| | 31. 12. 2018 | vrednost | 31.12.2019 |
| Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost | 8.149.428 | (8.828) | 8.140.600 |
| Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost | - | 141.713 | 141.713 |
| Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi) | 272.039 | - | 272.039 |
| Skupaj | 8.421.467 | 132.885 | 8.554.352 |

25. Sredstva in obveznosti za odtujitev

Skupina na dan 31.12.2020 izkazuje sredstva za odtujitev in obveznosti za odtujitev.

26. Kratkoročne poslovne obveznosti

POSLOVNE OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini | 61.359 | 175.589 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi | 1.491.798 | 4.769.104 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini | 71.653 | 134.973 |
| Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin | 921.594 | 2.536.059 |
| Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun | 293 | 22.821 |
| Kratkoročne obveznosti za plače | 651.664 | 870.402 |
| Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij | 83.053 | 195.468 |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 28.050 | 31.877 |
| Skupaj | 3.309.465 | 8.736.292 |

27. Druge obveznosti

DRUGE OBVEZNOSTI

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Vračunani stroški | 19.590 | 25.201 |
| Kratkoročno odloženi prihodki | 14.344 | 73.030 |
| Skupaj | 33.934 | 98.231 |

28. Zunajbilančna evidenca

IZVENBILANČNE POSTAVKE

| (v EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------|------------|------------|
| Zastava nepremičnin | - | 906.297 |
| Dane garancije in jamstva | 7.807.376 | 7.893.409 |
| Skupaj | 7.807.376 | 8.799.706 |

29. Finančni instrumenti

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev in obveznosti je enaka poštenu vrednosti.

Ob uporabi finančnih instrumentov skupina zaznava naslednja tveganja:

- kreditno tveganje;
- likvidnostno tveganje;
- tržno tveganje;
- valutno tveganje;
- obrestno tveganje.

Ta točka obravnava Skupino in njeno izpostavljenost posameznim omenjenim tveganjem, njene cilje, usmeritve in postopke za merjenje in obvladovanje tveganj ter njeno ravnanje s kapitalom. Druga kvantitativna razkritja so zajeta v nadaljevanju pojasnil h konsolidiranim računovodskim izkazom. Uprava v družbah je v celoti odgovorna za vzpostavitev okvirnega upravljanja Skupine s tveganji. Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane z namenom opredeliti in analizirati tveganja, katerim je Skupina izpostavljena, na podlagi česar se določijo ustrezne omejitve in kontrole ter spremljajo tveganja in upoštevanje omejitev. Usmeritve in sistemi upravljanja s tveganji se redno preverjajo in tako sproti posredujejo informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih Skupine. Z izobraževanjem kot tudi s standardi in postopki upravljanja s tveganji si Skupina prizadeva razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se vsi zaposleni zavedajo svoje vloge in svojih obveznosti.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo skupina utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica vključena v pogodbo o finančnem instrumentu ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje nastane predvsem iz naslova terjatev skupine do strank in naložbenih vrednostnic. Velik del gostov je koristilo pomoč države prebivalstvu v obliki turističnih bonov, s čimer se je tudi kreditno tveganje pomembno zmanjšalo. Skupina aktivno izvaja politiko komuniciranja s svojimi strankami in tekoče vsebinsko ter pravno-formalno usklajuje zahteve in pričakovanja svojih strank.

Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost skupine kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank. Demografija baze strank Skupine, kot tudi plačilno tveganje z vidika panoge ali države, v kateri stranka posluje, nima tolikšnega

vpliva na kreditno tveganje. Z geografskega vidika, koncentracija kreditnega tveganja ne obstaja. Pri spremljanju kreditnega tveganja so stranke razdeljene v skupine skladno z njihovimi kreditnimi značilnostmi, med drugim tudi glede na to ali gre za posamezno družbo ali skupino družb, za veleprodajo, maloprodajo ali končnega porabnika, glede na geografski položaj, panogo, starostno strukturo terjatev, dospelost, ter obstoj predhodnih finančnih težav. Stranke, pri katerih je tveganje ocenjeno kot "visoko", se vnesejo v seznam strank, s katerimi je poslovanje omejeno, prihodnje prodaje pa se izvedejo le na podlagi predplačil. Blago je prodano tako, da se zadrži lastništvo do njegovega popolnega plačila; tako ima Skupina v primeru neplačila blaga zavarovano terjatev. V zvezi s poslovnimi in drugimi terjatvami skupina ne zahteva varščine. Skupina oblikuje popravek za vrednost oslabitve, ki predstavlja višino ocenjenih izgub iz naslova poslovnih in drugih terjatev ter naložb. Glavna elementa tega popravka sta posebni del izgube, ki se nanaša na posamezna pomembna tveganja, in skupni del izgube, ki se oblikuje za skupine podobnih sredstev zaradi izgub, ki so nastale, a še niso opredeljene. Popravek za skupni znesek izgube se določi ob upoštevanju podatkov iz preteklosti, ki se nanašajo na statistiko plačila podobnih finančnih sredstev. Terjatve zajemajo znesek neplačanih računov do kupcev doma in v tujini.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da skupina ne bo zmožna poravnati svojih finančnih obveznosti ob njihovi dospelosti. Likvidnost smo zagotavljali s planiranjem denarnega toka na dnevni, mesečni in letni ravni. Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti (presežek kratkoročnih obveznosti nad sredstvi) je sicer prisotno, vendar ocenjujemo, da je ta zaradi ustrezne kapitalske sestave skupine, učinkovitega gospodarjenja s sredstvi, sposobnosti ustvarjanja denarnih tokov iz poslovanja tudi v bodoče, zmerno. Skupina izvaja aktivnosti za zmanjšanje plačilnosposobnostnega tveganja. Skupina bo v prihodnje likvidnostno tveganje zmanjševala tudi z odprodajo poslovno nepotrebne premoženja.

Skupina koristi razpoložljive državne vzpodbude, saj je bila panoga turizma ena izmed najbolj prizadetih zaradi pandemije COVID-19. V skupini smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami, kar je v letu 2020 rezultiralo tudi v uspešno doseženem 1 letnem moratoriju finančnih obveznosti (do marca oz. aprila 2021) ter v letu 2021 doseženem moratoriju finančnih obveznosti (do junija 2021). Skupina je prav tako pridobila novi namenski posojili s 3-letnim moratorijem.

Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, obrestne mere in lastniški instrumenti, vplivale na prihodke skupine ali na vrednost finančnih instrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička. Skupina prodajna tveganja zmanjšuje z ustreznimi trženjskimi aktivnostmi ter s stalnim razvojem ponudbe novih storitev ali kakovostnim dopolnjevanjem obstoječih storitev ter s koriščenjem lastne prodajne mreže pri prodaji storitev. Tveganje zaradi vpliva konkurence in pojava novih storitev na trgu sicer obstaja, vendar je po oceni posloводства zmerno. Pričakujemo tveganja povezana z obvladovanjem nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin, materialov in storitev. V primeru izgube ali spremembe plačilnih in cenovnih pogojev dobavitelja ima Skupina v vsakem trenutku možnost zamenjave dobavitelja, ki je pripravljen sodelovati pod enakimi pogoji kot prejšnji. Tovrstna tveganja ima Skupina zavarovana z dolgoročnimi pogodbenimi razmerji z dobavitelji. Tveganja v zvezi s spremembo cen materiala in surovin so razmeroma nizka, saj Skupina nudi pretežno storitve, v strukturi prihodka iz poslovanja pa tovrstni stroški predstavljajo 16,9%.

Valutno tveganje

Ob prevzemu evra kot funkcijske valute družb v Skupini se je valutno tveganje Skupine ob že tako nizkem tveganju še zmanjšalo. Valutno tveganje zmanjšuje tudi dejstvo, da tuji gosti plačujejo večinoma v evrih.

Tveganje spremembe obrestne mere

Obrestno tveganje ima v Skupini pomemben vpliv na poslovanje, saj je večina kreditov sklenjenih na podlagi spremenljive obrestne mere (EURIBOR).

Upravljanje s kapitalom

Knjigovodska vrednost kapitala Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2020 znaša 90.318.858 EUR. Nadzorni svet spremlja kapitalski donos, ki ga je Skupina opredelila kot čiste prihodke iz poslovanja, deljene s celotnim delničarskim kapitalom, brez manjšinskih deležev.

Analiza občutljivosti na finančna tveganja

Občutljivost na spremembo obrestne mere

Pri finančnih tveganjih je Skupina najbolj občutljiva na spremembo obrestne mere. Ker temelji dolgoročna zadolžitev na variabilni obrestni meri - medbančni referenčni obrestni meri EURIBOR, je tudi najbolj občutljiva na njeno spremembo. Vsaka odstotna točka povečanja povprečne obrestne mere ob nespremenjeni zadolženosti na dan 31.12.2020 poviša letni strošek za obresti v znesku 536.411 EUR.

Obrestno tveganje

| (v EUR) | Knjigovodska vrednost |
|---|--------------------------|
| Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri | |
| Finančna sredstva | 3.274.135 |
| Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti) | 3.600.000 |
| Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri | |
| Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti) | 44.549.112 |

| (v EUR) | Sprememba odhodkov za obresti | Prilagojeni odhodki za obresti |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko | 536.411 | 2.594.553 |
| Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko | 804.617 | 2.862.758 |
| Zmanjšanje povprečne obrestne mera za 1 odstotno točko | (536.411) | 1.521.731 |
| Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko | (804.617) | 1.253.525 |

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Finančne naložbe

| (v EUR) | Poštена vrednost 31.12.2020 | Razlika - vpliv na vrednost FN | Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštene vrednosti | Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| Poštена vrednost | 18.153.182 | | | |
| Povečanje poštene vrednosti za 10 % | 19.968.500 | 1.815.318 | 1.470.408 | 344.910 |
| Povečanje poštene vrednosti za 20 % | 21.783.818 | 3.630.636 | 2.940.815 | 689.821 |
| Povečanje poštene vrednosti za 30 % | 23.599.136 | 5.445.955 | 4.411.223 | 1.034.731 |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 % | 16.337.864 | (1.815.318) | (1.470.408) | (344.910) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 % | 14.522.545 | (3.630.636) | (2.940.815) | (689.821) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 % | 12.707.227 | (5.445.955) | (4.411.223) | (1.034.731) |
| Tveganje spremembe poštene vrednosti Zemljišča | | | | |

| (v EUR) | Poštена vrednost 31.12.2020 | Razlika - vpliv na vrednost FN | Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštene vrednosti | Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| Poštена vrednost | 68.090.155 | | | |
| Povečanje poštene vrednosti za 10 % | 74.899.170 | 6.809.015 | 5.515.303 | 1.293.713 |
| Povečanje poštene vrednosti za 20 % | 81.708.185 | 13.618.031 | 11.030.605 | 2.587.426 |
| Povečanje poštene vrednosti za 30 % | 88.517.201 | 20.427.046 | 16.545.908 | 3.881.139 |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 % | 61.281.139 | (6.809.015) | (5.515.303) | (1.293.713) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 % | 54.472.124 | (13.618.031) | (11.030.605) | (2.587.426) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 % | 47.663.108 | (20.427.046) | (16.545.908) | (3.881.139) |

Občutljivost na spremembo valutnega tečaja

Ker poteka večinski plačilni promet v domači valuti, Skupina na spremembe valutnega tečaja ni pomembno občutljiva.

Občutljivost na povišanje zadolženosti

Če bi se Skupina Terme Čatež dodatno zadolžila za 1 milijon evrov, bi se ob obstoječi povprečni obrestni meri, ki velja v Skupini na dan 31.12.2020, povečale letne obresti za 35,5 tisoč evrov.

Občutljivost na zapadlost plačil

Likvidnostno tveganje

| (v EUR) | Knjigovodska vrednost | Zapadlost do 1 leta | Zapadlost od 1 do 5 let | Zapadlost nad 5 let |
|--|--------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Prejeta posojila in obresti | 51.873.279 | 40.069.037 | 6.055.655 | 5.748.587 |
| Posojila, dobljena pri družbah v skupini | 11.390.249 | 11.390.249 | - | - |
| Posojila, dobljena pri organizacijah | 13.331.904 | 13.331.904 | - | - |
| Posojila, dobljena pri bankah | 27.151.126 | 15.346.884 | 6.055.655 | 5.748.587 |
| Obveznosti iz najema | 36.368 | 15.179 | 21.189 | - |
| Obveznosti do dobaviteljev | 3.309.465 | 3.309.465 | - | - |
| Druge obveznosti | 33.934 | 33.934 | - | - |
| Skupaj | 55.253.046 | 43.427.615 | 6.076.844 | 5.748.587 |

Obvladujoča družba tudi v letu 2020 ohranja preračunovane dolgoročne kredite v kratkoročne, kot je že pojasnjeno pri gibanju nekratkoročnih finančnih obveznosti (zadnja zapadlost pogodbenih obveznosti je junija leta 2035).

30. Poročanje po segmentih

Odsek je prepoznavni sestavni del družbe, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Skupina Terme Čatež več kot 99% vseh prihodkov ustvarja v Republiki Sloveniji, zato poročila po območnih odsekih ne vodi.

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

Področni odseki 2020

| (v EUR) | Zdravstvo | Marina | Ostalo | Skupaj |
|-------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|
| Izkaz poslovnega izida | | | | |
| Prihodki iz poslovanja | 1.421.761 | 4.508.240 | 21.439.010 | 27.369.010 |
| Prihodki med odseki | | | | - |
| Odhodki iz poslovanja | (1.318.210) | (3.691.081) | (21.186.171) | (26.195.461) |
| Odhodki med odseki | - | - | - | - |
| Poslovni izid odseka iz poslovanja | 103.551 | 817.159 | 252.839 | 1.173.548 |
| Nerazporejeni stroški | | | | - |
| Čisti poslovni izidi pred davki | | | | 1.173.548 |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) | | | | (4.898.257) |
| Davki iz dobička | | | | 629.592 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | | | (3.095.116) |

Področni odseki 2019

| (v EUR) | Zdravstvo | Marina | Ostalo | Skupaj |
|-------------------------------------|-------------|-------------|--------------|------------------|
| Izkaz poslovnega izida | | | | |
| Prihodki iz poslovanja | 1.823.774 | 4.789.197 | 28.774.689 | 35.387.660 |
| Prihodki med odseki | - | - | - | - |
| Odhodki iz poslovanja | (1.445.796) | (4.070.998) | (26.420.611) | (31.937.404) |
| Odhodki med odseki | - | - | - | - |
| Poslovni izid odseka iz poslovanja | 377.978 | 718.199 | 2.354.078 | 3.450.255 |
| Nerazporejeni stroški | | | | - |
| Čisti poslovni izidi pred davki | | | | 3.450.255 |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) | | | | (2.148.853) |
| Davki iz dobička | | | | (160.844) |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | | | 1.140.559 |

31. Pogojne obveznosti

Skupina Terme Čatež ima na dan 31.12.2020 vse znane pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

Dane hipoteke v zavarovanje prejetih posojil

V izvenbilančni evidenci sredstev in obveznosti vodi Skupina vrednost danih garancij podjetjem za zavarovanje kreditov. Vse ostale nekratkoročne obveznosti so zavarovane z menicami.

32. Povezane stranke

Družbe Skupine Terme Čatež so s povezanimi družbami poslovale na osnovi sklenjenih pogodb. Vse pogodbe med povezanimi družbami so sklenjene v skladu z normalnimi tržnimi pogoji.

Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji

| Naložba | Odprte terjatve na dan 31.12.2020 | Stanje danih posojil na dan 31.12.2020 | Odprte obveznosti na dan 31.12.2020 | Prihodki iz poslovanja | Prihodki od obresti | Ostali stroški storitev | Odhodki za obresti |
|----------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|
| Marina Portorož, d.d., Portorož | 0 | 0 | 352.092 | 336 | 0 | 107.909 | 0 |
| Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi | 412.789 | 1.001.650 | 0 | 31.397 | 1.650 | 1.295 | 0 |
| Skupaj | 412.789 | 1.001.650 | 352.092 | 31.733 | 1.650 | 109.204 | 0 |

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2020 za podjetja v Skupini

| HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE | VIŠINA KAPITALA | POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| MARINA PORTOROŽ, d.d., Portorož | 5.791.376 | 624.092 |
| DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi | 451.278 | (182.927) |

33. Prejemki uprav in nadzornih svetov

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2020

| Družba | v EUR | | | | |
|----------------------|------------------------|----------------------------|----------|----------------|-----------------------|
| | Bruto plača fiksni del | Bruto plača variabilni del | Bonitete | Drugi prejemki | Skupaj bruto prejemki |
| Terme Čatež d.d. | 144.000 | 0 | 0 | 0 | 144.000 |
| Marina Portorož d.d. | 120.000 | 0 | 0 | 0 | 120.000 |
| Del naložbe d.d. | 12.000 | 0 | 0 | 132 | 12.132 |
| SKUPAJ | 276.000 | 0 | 0 | 132 | 276.132 |

Skupina je imela do uprav na dan 31.12.2020 še odprte dolgove za opravljeno delo v decembru 2020 v višini 23.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2021.

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2019

| Družba | v EUR | | | | |
|----------------------|------------------------|----------------------------|-----------|----------------|-----------------------|
| | Bruto plača fiksni del | Bruto plača variabilni del | Bonitete | Drugi prejemki | Skupaj bruto prejemki |
| Terme Čatež d.d. | 144.000 | 0 | 0 | 0 | 144.000 |
| Marina Portorož d.d. | 119.832 | 0 | 28 | 88.680 | 208.540 |
| Del naložbe d.d. | 12.000 | 0 | 0 | 408 | 12.408 |
| SKUPAJ | 275.832 | 0 | 28 | 89.089 | 364.948 |

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2020

v EUR

| Družba | Neto plača fiksni del | Neto plača variabilni del | Bonitete | Drugi prejemki | Skupaj neto prejemki |
|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------|----------------|-------------------------|
| Terme Čatež d.d. | 101.131 | 0 | 0 | 0 | 101.131 |
| Marina Portorož d.d. | 84.276 | 0 | 0 | 0 | 84.276 |
| Del naložbe d.d. | 8.728 | 0 | 0 | 95 | 8.823 |
| SKUPAJ | 194.135 | 0 | 0 | 95 | 194.230 |

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2019

v EUR

| Družba | Neto plača fiksni del | Neto plača variabilni del | Bonitete | Drugi prejemki | Skupaj neto prejemki |
|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------|----------------|-------------------------|
| Terme Čatež d.d. | 101.131 | 0 | 0 | 0 | 101.131 |
| Marina Portorož d.d. | 67.826 | 0 | 0 | 63.932 | 131.758 |
| Del naložbe d.d. | 8.728 | 0 | 0 | 297 | 9.025 |
| SKUPAJ | 177.685 | 0 | 0 | 64.229 | 241.914 |

Preglednica bruto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2020

v EUR

| Družba | Sejnine in prevozni stroški | Nagrada po sklepu | Plačilo za opravljanje funkcij | Skupaj bruto prejemki |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| Terme Čatež d.d. | 4.850 | 0 | 156.847 | 161.697 |
| Marina Portorož d.d. | 18.200 | 0 | 0 | 18.200 |
| Del naložbe d.d. | 2.915 | 0 | 0 | 2.915 |
| SKUPAJ | 25.965 | 0 | 156.847 | 182.812 |

Preglednica bruto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2019

v EUR

| Družba | Sejnine in prevozni stroški | Nagrada po sklepu | Plačilo za opravljanje funkcij | Skupaj bruto prejemki |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| Terme Čatež d.d. | 8.448 | 0 | 160.869 | 169.316 |
| Marina Portorož d.d. | 19.876 | 0 | 0 | 19.876 |
| Del naložbe d.d. | 2.915 | 0 | 0 | 2.915 |
| SKUPAJ | 31.239 | 0 | 160.869 | 192.107 |

Preglednica neto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2020

v EUR

| Družba | Sejnine in prevozni stroški | Nagrada po sklepu | Plačilo za opravljanje funkcij | Skupaj neto prejemki |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Terme Čatež d.d. | 3.381 | 0 | 114.075 | 117.456 |
| Marina Portorož d.d. | 13.563 | 0 | 0 | 13.563 |
| Del naložbe d.d. | 2.120 | 0 | 0 | 2.120 |
| SKUPAJ | 19.064 | 0 | 114.075 | 133.139 |

Preglednica neto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2019

v EUR

| Družba | Sejnine in prevozni stroški | Nagrada po sklepu | Plačilo za opravljanje funkcij | Skupaj neto prejemki |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Terme Čatež d.d. | 6.144 | 0 | 117.000 | 123.144 |
| Marina Portorož d.d. | 14.531 | 0 | 0 | 14.531 |
| Del naložbe d.d. | 2.120 | 0 | 0 | 2.120 |
| SKUPAJ | 22.795 | 0 | 117.000 | 139.795 |

34. Prejemki po individualnih pogodbah

Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2020

v EUR

| Družba | Bruto plača | Ostalo (nagrade, bonitete, regres) | Skupaj bruto prejemki |
|----------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------|
| Terme Čatež d.d. | 663.750 | 21.275 | 685.025 |
| Marina Portorož d.d. | 225.220 | 9.795 | 235.015 |
| Del naložbe d.d. | 0 | 0 | 0 |
| SKUPAJ | 888.970 | 31.070 | 920.040 |

Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2019

v EUR

| Družba | Bruto plača | Ostalo (nagrade, bonitete, regres) | Skupaj bruto prejemki |
|----------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------|
| Terme Čatež d.d. | 650.591 | 22.715 | 673.306 |
| Marina Portorož d.d. | 218.012 | 37.736 | 255.748 |
| Del naložbe d.d. | 0 | 0 | 0 |
| SKUPAJ | 868.603 | 60.451 | 929.054 |

Skupina je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2020 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2020 v višini 80.034 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2021.

Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2020

v EUR

| Družba | Neto plača | Ostalo (nagrade, bonitete, regres) | Skupaj neto prejemki |
|----------------------|----------------|------------------------------------|----------------------|
| Terme Čatež d.d. | 411.356 | 21.275 | 432.631 |
| Marina Portorož d.d. | 172.870 | 9.794 | 182.664 |
| Del naložbe d.d. | 0 | 0 | 0 |
| SKUPAJ | 584.226 | 31.069 | 615.295 |

Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2019

v EUR

| Družba | Neto plača | Ostalo (nagrade, bonitete, regres) | Skupaj neto prejemki |
|----------------------|----------------|------------------------------------|----------------------|
| Terme Čatež d.d. | 399.453 | 22.715 | 422.168 |
| Marina Portorož d.d. | 134.784 | 37.640 | 172.425 |
| Del naložbe d.d. | 0 | 0 | 0 |
| SKUPAJ | 534.237 | 60.355 | 594.592 |

35. Dogodki po bilanci stanja

Dogodki po datumu bilance stanja so opisani v poslovnem delu letnega poročila pod točko 3.11.

36. Stroški revidiranja

V letu 2020 so stroški revidiranja računovodskih izkazov družbe Terme Čatež, Skupine Terme Čatež in odvisnih družb v skupini znašali 64.420 EUR. Stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov so v letu 2020 znašali 4.000 EUR. Druge nerevizijske storitve v letu 2020 so znašale 1.500 EUR.

mazars

Poročilo neodvisnega revizorja o konsolidiranih računovodskih izkazih

Delničarjem družbe TERME ČATEŽ d.d.

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe TERME ČATEŽ d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju SKUPINA TERME ČATEŽ), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, konsolidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj SKUPINE TERME ČATEŽ na dan 31. decembra 2020 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (»Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta«). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od skupine in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Poudarjanje zadeve

Kot je opisano v poslovnem delu letnega poročila »2.3. Vpliv epidemije Covid-19«, poudarjamo, da je bilo poslovno leto 2020 močno zaznamovano zaradi vpliva ukrepov za omejevanje epidemije Covid-19, zaradi česar so se prihodki iz poslovanja zmanjšali za več kot 35%. Ukrepi omejevanja se nadaljujejo tudi v letu 2021, zato je prihodnji obseg poslovanja podvržen določeni stopnji negotovosti. Kljub temu poslovodstvo ocenjuje, kot opisano v poglavju »3.3. Delujoče podjetje«, da je v opisanih okoliščinah sposobno nadaljevati kot delujoče podjetje. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh konsolidiranih računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Poleg zadeve, opisane v odstavku »Poudarjene zadeve« smo kot ključne zadeve opredelili spodaj navedene zadeve.

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

Poštena vrednost zemljišč

Na dan 31.12.2020 skupina med osnovnimi sredstvi izkazuje zemljišča v skupni višini 68.090 tisoč EUR, kar predstavlja 41,7% vseh sredstev skupine. Zemljišča skladno z računovodsko usmeritvijo meri po pošteni vrednosti. Poslovodstvo skupine je v letu 2020 pridobilo nove cenitve poštene vrednosti zemljišč s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami. Zaradi pomembnosti postavke za izkaze in ker opravljene cenitve za namen izračuna poštene vrednosti zahtevajo pomembne poslovodske presoje, je izračun poštene vrednosti zemljišč opredeljen kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod in vhodnih podatkov, ki jih je

mazars

uporabila skupina v cenitvah. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. Za navedene postopke smo uporabili znanje revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin. Preverili smo tudi ustreznost razkritij, ki se nanašajo na pošteno vrednost zemljišč v letnem poročilu.

Na podlagi opravljenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства in njihovega veščaka nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MRS 16 *Opredmetena osnovna sredstva* in MSRP 13 *Merjenje pošteno vrednosti* glede določitve pošteno vrednosti zemljišč. Razkritja v letnem poročilu so ustrezna.

Preveritev potrebe po slabitvi zgradb

Na dan 31.12.2020 družba med osnovnimi sredstvi izkazuje zgradbe v skupni višini 44.252 tisoč EUR, kar predstavlja 27,1% vseh sredstev skupine. Posloводство skupine je tako kot preteklo leto preverjalo morebitno oslabiljenost zgradb. Zaradi pomembnega vpliva ukrepov za zajezitev epidemije Covid-19 na poslovanje skupine v turistični panogi, je pristopilo k analizi indikatorjev morebitne oslabiljenosti zgradb, ki se uporabljajo v njihovi osnovni dejavnosti turizma ter v dveh primerih denar ustvarjajoče enote identificiralo potrebo po preveritvi morebitne oslabiljenosti. Oceno nadomestljive vrednosti je posloводство družbe pripravilo s pomočjo pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak posloводства). Cenitve niso pokazale potrebe po slabitvi zgradb in opreme. Zaradi pomembnosti postavke za izkaze in ker opravljene cenitve za namen izračuna nadomestljive vrednosti zahtevajo pomembne poslovodske presoje, je preveritev morebitne oslabiljenosti zgradb opredeljena kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila skupina pri oceni nadomestljive vrednosti, skladno z MRS 36 *Oslabitev sredstev*. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. Za navedene postopke smo uporabili znanje revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin.

Na podlagi opravljenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства in njihovega veščaka nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MRS 36 *Oslabitev sredstev* glede preveritve nadomestljive vrednosti (vrednost, ki je večja od pošteno vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje ali od vrednosti pri uporabi).

Vrednotenje dolgoročnih finančnih naložb v druge delnice in deleže

Na dan 31.12.2020 vrednost dolgoročnih finančnih naložb v druge delnice in deleže znaša 18.153 tisoč EUR. Določitev pošteno vrednosti od posloводства zahteva pomembne presoje in ocene. Posloводство družbe je v letu 2020 pridobilo novo cenitev pošteno vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij (veščak posloводства) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti posloводства pri oceni pošteno vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod, diskontnih stopenj in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila skupina. Za izračun pošteno vrednosti, ki je bil izvedeni s strani veščaka posloводства, smo preverili cenitvena poročila in izvedbo cenitve. V revizijsko skupino smo vključili tudi revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti podjetij za pomoč pri presoji ustreznosti diskontnih stopenj, ustreznosti uporabljenih modelov vrednotenja in smiselnosti uporabljenih predpostavk. Ocenili smo tudi ustreznost razkritij v letnem poročilu v povezavi z vrednotenjem naložb po pošteni vrednosti.

Na podlagi opravljenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства in njihovega veščaka nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MSRP 9 *Finančni instrumenti* in MSRP 13 *Merjenje pošteno vrednosti* glede določitve pošteno vrednosti finančne naložbe. Vrednost naložbe je zaradi uporabe posebnih predpostavk podvržena določeni meri negotovosti, ki je razkrita v letnem poročilu.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu skupine, razen konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

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

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 049 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri SKB: SI56 0310 3100 0699 386 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15.957 45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 88105571



| 2

da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili pomembno napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za konsolidirane računovodske izkaze

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

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

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega konsolidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamiči ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine;
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje skupine kot delujočega podjetja;
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- Pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem so izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje;
- Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

mazars

Med drugim smo nadzornemu svetu in revizijski komisiji predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili nadzorni svet in revizijsko komisijo, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Druge poročevalske obveznosti v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

Imenovanje in potrditev revizorja

Revizijska družba MAZARS d.o.o. je bila na skupščini dne 30.8.2019 imenovana za zakonitega revizorja družbe in skupine TERME ČATEŽ d.d. za poslovna leta 2019, 2020 in 2021. Skupno število let neprekinjenega opravljanja revizije za naročnika je štiri leta.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji skupine, ki smo ga izdali na isti dan kot revizijsko poročilo.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Za revidirano skupino nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ter pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, nismo za družbo in njene odvisne družbe opravili nobenih drugih storitev.

Ljubljana, 30.4.2021

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.
Dejan Šimenc, pooblaščen revizor



mazars

Poročilo neodvisnega revizorja o sprejemljivem zagotovitilu o spoštovanju delegirane uredbe komisije EU ŠT. 2018/815 pri predstavitvi letnega poročila in revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih v enotni elektronski obliki (ESEF)

Poslovodstvu družbe TERME ČATEŽ d.d.

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovitila o tem, ali so konsolidirani računovodskih izkazi v elektronski obliki (ESEF dokument), vsebovani v elektronski datoteki 48510000B3IAQZ9WMI43-2020-12-31.zip, ki predstavljajo revidirane konsolidirane računovodske izkaze SKUPINE TERME ČATEŽ za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2020, pripravljeni upoštevajoč zahteve Uredbe ESEF.

Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in vsebino ESEF dokumentov ter v tem okviru za pravilno predstavitev revidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Uredbe ESEF, pa tudi za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo ESEF dokumentov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo ESEF dokumentov.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovitila ter izrazimo sklep o tem, ali so ESEF dokumenti navedeni v prvem odstavku tega dela poročila, vsebovani v elektronski datoteki 48510000B3IAQZ9WMI43-2020-12-31.zip pripravljeni skladno z zahtevami Uredbe ESEF. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovitila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovitil 3000 – Posli dajanja zagotovitil razen revizij ali preiskavi računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovitil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti in etičnimi zahtevami Kodeksa etike za računovodske strokovnjake (Code of Ethics for Professional Accountants), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (International Ethics Standards Board for Accountants), Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi obvladovanja kakovosti (MSOK 1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

V okviru opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

- Prepoznali in ocenili tveganje pomembno napačne navedbe v ESEF dokumentih ter njihove pomembne neskladnosti z zahtevami Uredbe ESEF;
- Pridobili znanje o notranjem kontroliranju, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovitila, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- Ocenili smo, ali prejeti ESEF dokumenti izpolnjujejo pogoje iz 1. in 2. točke Priloge II Uredbe ESEF;
- Pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so revidirani računovodski izkazi (iz prvega odstavka tega dela poročila) izdajatelja pravilno prikazani v elektronski XHTML obliki;
- Pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so vrednosti in razkritja v elektronski različici revidiranih konsolidiranih izkazov (iz prvega odstavka tega dela poročila) v obliki XHTML označena pravilno ter v obsegu kot je predvideno za revidirano poslovno leto ter v Inline XBRL tehnologiji (iXBRL), tako da bi strojno branje ESEF dokumentov zagotovilo popolne in pravilne informacije, vsebovane v revidiranih računovodskih izkazih.



mazars

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov potrjujemo, da so ESEF dokumenti, navedeni v prvem odstavku tega dela poročila, v vseh pomembnih pogledih pravih odraz revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov SKUPINE TERME ČATEŽ za poslovno leto končano 31.12.2020 in da so pripravljene v skladu z zahtevami Uredbe ESEF in v obsegu, kot je primerno za revidirano poslovno leto, ter da so informacije pravilno in popolno zajete v obliki XHTML.

Naš sklep ne predstavlja mnenja o resničnosti in poštenosti računovodskih izkazov, predstavljenih v elektronski obliki. Prav tako ne dajemo nikakršnega zagotovila o drugih informacijah, ki so objavljene skupaj z ESEF dokumenti.

Ljubljana, 30.4.2021

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.
Dejan Šimenc, pooblaščen revizor

