

januar - junij



2019

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



## OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN SKUPINI

### 1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ

#### 1.1 OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

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

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

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

Pisni podatki potrjujejo obstoj zdravilišča že iz leta 1886, ko so koristili tople vrele. 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 15-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.

#### UPRAVA IN NADZORNI SVET

- ↳ Terme Čatež, d.d. vodi generalni direktor Bojan Petan.
- ↳ Nadzorni svet šteje 9 članov, od tega je 6 članov predstavnikov kapitala in so izvoljeni na skupščini družbe, trije člani pa zastopajo interese delavcev v skladu z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju; slednje imenuje svet delavcev. Člani nadzornega sveta: mag. Robert Krajnik – predsednik, Ada de Costa Petan – podpredsednica, Samo Roš – član, Mitja Grum – član, Rok Gorjup – član, Goranka Volf – članica, Jernej Suša – član, Romana Kovačič - članica in Sandi Lupšina – član.

## 1.2 SKUPINA TERME ČATEŽ

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

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

- v Čatežu na 54 hektarjih, na desnem bregu reke Save,
- na Mokricah (6 km od Čateža) na 60 hektarjih in
- v Kopru, kjer se nahajata hotel Koper in Aquapark hotel Žusterna.

Družbe, ki so vključene v Skupino Terme Čatež, so poleg Term Čatež, d.d.:

- Marina Portorož, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož;
- Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi, Topliška cesta 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 30.06.2019

Družba Terme Čatež d.d. je dne 3. oktobra 2018 z izbranim kupcem na podlagi prodajnega postopka, ki ga je vodila UniCredit Banka Slovenija d.d., podpisala pogodbo o prodaji 100% lastniškega deleža v družbi Marina Portorož, d.d. Transakcija prodaje bo zaključena po izpolnitvi vseh odložnih pogojev iz pogodbe o prodaji.

## POSLOVNI DEL

### 2 POSLOVNO POROČILO

#### 2.1 POSLOVNI IZID

Družba je v prvem polletju 2019 ustvarila kar 5,9 % povečanje čistih prihodkov od prodaje, ki so znašali 13.551.316 €, kar je za 752.099 € več kot v enakem obdobju predhodnega leta. Poslovni izid iz poslovanja je višji za 618.644 € oz. za kar 60 %, prav tako je višji čisti poslovni izid obračunskega obdobja za kar 272 % oz. za 453.724 €. Družba je ustvarila tudi porast EBITDA, katera je v prvem polletju 2019 višja za kar 747.593 € oz. za 24 % glede na enako obdobje preteklega leta.

Skupina Terme Čatež je v prvem polletju 2019 ustvarila 4,7 % povečanje čistih prihodkov od prodaje, in sicer za 610.756 € glede na enako obdobje predhodnega leta (brez prihodkov od prodaje, ki pripadajo ustavljenemu poslovanju). Poslovni izid iz poslovanja je višji za 495.171 € oziroma za kar 42,9 %, prav tako je višji čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz ohranjenega poslovanja za kar 216 % oziroma za 376.305 €. Skupina je ustvarila tudi porast EBITDA iz ohranjenega poslovanja, katera je v prvem polletju 2019 višja za 621.885 € oziroma za 19,2 % glede na enako obdobje preteklega leta.

Poudariti velja, da sta tako družba Terme Čatež, d.d. kot Skupina Terme Čatež prvo polletje poslovnega leta 2019 zaključili izredno uspešno.

#### 2.2 FIZIČNI KAZALCI

Družba Terme Čatež, d.d. je v obdobju januar – junij 2019 realizirala 281.042 prenočitev in v enakem obdobju skupaj z enodnevniimi gosti 394.841 kopalcev, kar je za 4,3 % več kot v enakem obdobju preteklega leta. Izpostaviti velja odličen junij, kjer smo beležili porast nočitev za 11 % in porast prodanih kopalških vstopnic za kar 58 %.

## 2.3 POMEMBNEJŠE INVESTICIJE

### INVESTICIJE JANUAR - JUNIJ 2019



#### ▪ NOVO NOGOMETNO IGRIŠČE:

Obstoječe območje igrišča smo razširili še z drugim ogrevanim nogometnim igriščem in pomožnim igriščem, ki sta opremljena s sodobnimi namakalnimi napravami, ki omogočajo vzdrževanje igrišča skozi celo leto. Pomožno igrišče je namenjeno tako nogometnim kot drugim športnim aktivnostim. Investicija je bila začeta konec 2018, zaključena pa v prvem polletju 2019.



Slika 1: Novo nogometno igrišče

#### ▪ KAMP:

V sklopu širitve kampa se je izvedla tudi rušitev preostalih rastlinjakov (začetek investicije konec leta 2018). Izgradila se je infrastruktura za priklop novih enot in uredila površina za mobilne enote na pribl. 20.700 m<sup>2</sup>, kjer je bilo postavljenih 110 novih enot (77 mobilnih hišic in 33 šotorov). Zaradi

širitve kampa in posledično zagotavljanja novih dodatnih tranzitnih zmogljivosti smo izvedli projekta zamenjave stare kotlovnice v sodoben sanitarni kompleks in nujno potrebne dodatne zmogljivosti za skladiščenje različne opreme. Sanitarni prostori so zasnovani v sodobnih smereh in v skladu z arhitekturo nove recepcije kampa.



Slika 2 in 3: Širitev kampa in nove sanitarije

- NOVA VRTINA:

Izvedla se je likvidacija dveh starih vrtin in izvedba nove vrtine.



Slika 4: Nova vrtina

- PRENOVA TRGOVINE

Obnovili smo vhod v trgovino, dopolnili smo police in zamenjali hladilne vitrine. V celoti smo spremenili koncept trgovine, z drugačno postavitvijo in s tem naredili kupcem bolj prijazno franšizno trgovino Mercator.



Slika 5: Prenova trgovine

## 2.4 POMEMBNEJŠE PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI

V prvih šestih mesecih leta 2019 smo v Termah Čatež izvajali marketinške in prodajne aktivnosti krovno za vse lokacije družbe – Čatež, Mokrice in slovenska obala. Aktivnosti so bile razdeljene na posamezne regije in v sozvočju s plansko zastavljenimi cilji tako vsebinsko, kakor tudi v planih števila nočitev in prihodkov.



- MEDIJ(I) OGLAŠEVANJA

V Termah Čatež za prodajo produktov in storitev podjetja zagovarjamo princip razpršenosti medijev oglaševanja. Na vseh tržiščih že več let opažamo izredno ekspanzijo digitalnih medijev. Tem smo v prvem polletju 2019 v Termah Čatež namenili največjo pozornost. Digitalno oglaševanje & prodaja je edini v celoti merljivi in obvladljivi medij, zato smo vsebinske in finančne vložke prilagajali in spreminjali dnevno v odvisnosti od rezultata oz. dejanskega efekta ustvarjenih rezervacij.

Z namenom nadaljnje rasti na vseh trgih in povečevanja digitalnega deleža, smo v v začetku januarja na spletni strani Term Čatež umestili revolucionarno novost: možnost nakupa on-line vstopnice za zimsko Termalno riviero in Savna park. Gost sedaj brez čakalnih vrst, z enim 'klikom' že od kjerkoli na svetu kupi vstopnico; prodaja je že v prvih dveh mesecih 2019 preseгла pričakovanja in tudi lansko celotno prodajo vstopnic (takrat preko e-trgovine na spletu).



- NOVOSTI

Poskrbeli smo za vizualni izgled novega E-bike centra, ki je gostom na voljo od konca aprila in že od prvih dni beleži izjemno povpraševanje. V poletnih mesecih bomo umestili ponudbo tudi v širše lokalno okolje s pomočjo nove turistične agencije. V aprilu smo z vsebinskimi in vizualnimi predlogi sodelovali pri prenovi trgovine v Termah Čatež/lokacija Čatež glede izpostavitve prodaje čateških produktov – slanega, sladkega peciva ter slaščic.

Začeli smo s pripravami na brezgotovinsko poslovanje: zapestnice, ki jih bodo nadomestile kartice, bodo omogočale vstop na bazene in Termalno Riviero, v nadaljevanju pa tudi brezgotovinsko plačevanje. Tako smo pripravili osnovne informacije o novosti in mini-on-line kampanjo (spletna stran, socialno omrežje, e-newsletteri, PR članki), ki se bo izvedla ob začetku delovanja novosti (prva faza realizacije je predvidena v drugi polovici 2019).

Za novost – dostavo hrane v objektih Terme Village-a - smo vsebinsko in vizualno oblikovali letake, ki bodo z identifikacijsko kodo na vidnem mestu v vsaki izbrani namestitveni enoti. Pripravili smo novice za splet Term Čatež, socialna omrežja ter promocijske članke ter dodatno poskrbeli za zemljevid Terme Village-a; začetek dostave je predviden v juliju.



- ŠPORTNI TURIZEM

V prvem polletju 2019 smo nadaljevali s sistematičnim delom za pridobivanje profesionalnih in ljubiteljskih ekip. Športna infrastruktura Term Čatež je v tem času dobila še novost – četrti nogometni teren, kar uvršča lokacijo Čateža/Terme Čatež še na višjo pozicijo glede možnosti organizacije večjega (tudi hkratnega) števila športnih dogodkov in priprav.

Tudi pri prodaji odbojgarskih igrišč smo že v prvem polletju realizirali turnirje in priprave odbojgarskih ekip. Na golf igrišču Mokrice smo v prvem polletju dopolnili vozni park golf avtomobilov ter aprila gostili prestižni dogodek – finale italijanskih golf ekip za kvalifikacijo na kulturno tekmovanje Ryder Cup 2020. Športni turizem v Termah Čatež je bil v tem obdobju vezan tudi na različne plavalne skupine.



- PROMOCIJSKI MATERIALI

V spomladanskih mesecih 2019 smo vsebinsko in vizuelno prenovili splošni katalog Term Čatež. Vizualno smo prenovili tudi zemljevid Terme Village, ki ga gosti prejmejo ob prihodu. Prenovili in dopolnili smo vizualni del športnih igrišč – nogometa in odbojke na spletu.





- NAGRADE / AKTUALNA GLASOVANJA

Priznana nemško avtomobilsko združenje ADAC in nizozemski avto klub ANWB sta za leto 2019 ponovno (že deseto leto) ocenila kamp Terme Čatež kot najboljši slovenski kamp. Od konca maja poteka glasovanje za NAJ kopališče (kjer je vključena Termalna riviera in Aquapark Žusterna) ter NAJ kamp. Sodelujemo tudi v akciji 'Moja dežela – lepa in gostoljubna' v organizaciji Turistične zveze Slovenije; poleg sodelovanja Term Čatež v prijavi vasice 'Čatež ob Savi' smo Terme Čatež prvič samostojno prijavljeni za glasovanje Najboljši kamp', in sicer s 5\* Terme Village – kampom.



- SODELOVANJA

Spomladi smo aktivno sodelovali na enodnevni delavnici 'Digitalne akademije' STO-ja, kasneje oddajali posebne pakete z namestitvijo v mobilnih hiškah Term Čatež v sklopu digitalne globalne kampanje 'My way'. Sodelovali smo na predstavitvi Strategije turizma 2020/2021 maja, kjer smo nato posredovali naše dopolnitve za še boljše analize spremljanja obiska/nočitev gostov po posameznih parametrih. Občina Brežice je tako po najnovejših podatkih za leto 2018 predvsem zaradi Term Čatež tudi 1. slovenska zdraviliška občina po številu nočitev.

V sodelovanju s STO in Skupnostjo naravnih zdravilišč smo realizirali razpis & že izvedbo za prenovu foto materiala slovenskih zdravilišč. Terme Čatež/Čatež smo bili izbrana lokacija za materiale v segmentu 'aquafun', posnetih je bilo tudi nekaj kadrov za segment 'zdravstvo'; novi materiali bodo s strani STO-ja uporabljeni z začetkom sezone jesen zima 2019/2020. Sicer pa smo v sklopu te izvedbe konec junija pridobili še dodatne panoramske posnetke kompleksa.

V sklopu sodelovanja z Regionalno razvojno agencijo (RRA) smo soustvarjali vsebine za razpis 5\* produktov (izvedba: KTRC Radeče) ter za integralne turistične produkte destinacije Čatež in Posavje (izvedba: Zavod Tovarna trajnostnega turizma GoodPlace). Še vedno poteka proces prenove skupne spletne strani [www.posavje.com](http://www.posavje.com), za katero smo z naše strani že posredovali potrebne vsebinske & slikovne materiale; z izvajalcem prenove (partner RRA - 'Consensus') smo izvedli dodatno snemanje video vsebin na gradu Mokrice.

V sklopu poslovnih dogodkov smo sodelovali s Kongresnim uradom pri izvedbi dogodka 'Conventa Trend bar na Mokricah'; termin je bil naknadno premaknjen za jesen 2019. V začetku leta smo skupaj s partnerji neformalnega združenja 'Gradovi Posavja' potrdili izvedbo nove skupne spletne strani. Stran smo predstavili javnosti na tiskovni konferenci na gradu Mokrice v aprilu ([www.gradoviposavja.com](http://www.gradoviposavja.com) in [www.castlesofposavje.com](http://www.castlesofposavje.com)). V naslednjih mesecih smo poskrbeli za pravilno umeščenost strani na [www.slovenia.info](http://www.slovenia.info). Z združenjem Gradovi Posavja' smo, iz naslova dobrega sodelovanja Term Čatež in predstavništev STO-ja, v maju izvedli študijsko turo izbranih avstrijskih novinarjev. Z lokalnim turističnim centrom (ZPTM Brežice) smo sodelovali pri pripravi kataloga lokalne ponudbe ter poskrbeli za vključitev produktov, storitev Term Čatež. Marca smo s Fakulteto za turizem Brežice za njihove študente izvedli predstavitev trženja, prodaje in možnosti zaposlitve v Termah Čatež ter kasneje sodelovali tudi pri projektu Nakvis. V maju se je na lokaciji Čatež odvijal ponovno 'Lions tek' z namenom pridobitve sredstev za pomoč otrokom. V sklopu sodelovanja z Gostinsko šolo GRM Novo mesto smo potrdili vsebinsko vključitev Term Čatež pri sodelovanju v projektu Interegg, ki je vezan na širše lokalno področje (Slovenije in Hrvaške).

- OSTALO

Z zagrebško TV smo v januarju posneli reportažo o zimski Termalni rivieri. V marcu smo s svetovno priznano spletno televizijsko hišo 'Net flix' snemali kadre na poletni Termalni rivieri za novo serijo 'Medical Police', katere premiera bo spomladi 2020. Podaljšali smo sodelovanje s partnerjem AFP/Prva liga. Sklenili smo poskusno sodelovanje s kliniko 'Dental Esthetic' iz Zagreba. V okviru partnerskega sodelovanja smo bili tudi letos del junijske 'Speedway dirke' v Krškem. Kot gostitelji smo sodelovali v dobrodelni akciji slovenskega radia 'Deželak – junak'. Obiskal nas je urednik prestižnega St. James Magazina iz Italije. Konec junija smo že standardno izvedli poletno kampanjo (trajanje do konca avgusta) v bližnjem Zagrebu s ciljem privabljanja kopalcev na Termalno riviero.



### 3 IZJAVA POSLOVODSTVA

#### Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

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

#### Izjava o odgovornosti uprave

Uprava potrjuje izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega položaja, izkaz finančnega izida in izkaz gibanja kapitala družbe Terme Čatež d.d. za polletje, končano 30. junija 2019.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da polletno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe ter izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2019. Polletno računovodsko poročilo ni bilo predmet revidiranja. Uprava potrjuje, da so bili računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

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

27.09.2019

Bojan Petan  
Generalni direktor Term Čatež, d.d.

#### Izjava o odgovornosti uprave

Uprava potrjuje konsolidirani izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz finančnega položaja, konsolidirani izkaz finančnega izida in konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za polletje, končano 30. junija 2019.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da polletno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine ter izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2019. Polletno računovodsko poročilo ni bilo predmet revidiranja. Uprava potrjuje, da so bili konsolidirani računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

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

27.09.2019

Bojan Petan  
Generalni direktor Term Čatež, d.d.

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

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

Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2019

### IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Čisti prihodki od prodaje	13.551.316	12.799.217
Sprememba vrednosti zalog	-	-
Drugi poslovni prihodki	779.443	250.272
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(6.031.699)	(5.628.638)
Stroški dela	(4.349.923)	(4.132.818)
Amortizacija	(2.211.018)	(2.082.069)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(5.867)	(20.228)
Drugi poslovni odhodki	(81.755)	(153.884)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>1.650.497</b>	<b>1.031.852</b>
Finančni prihodki	89.417	162.718
Finančni odhodki	(973.700)	(988.510)
<b>Neto finančni izid</b>	<b>(884.283)</b>	<b>(825.792)</b>
<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>766.214</b>	<b>206.060</b>
Obračunan davek	(145.581)	(39.151)
Odloženi davek		
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>620.633</b>	<b>166.909</b>

## Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež d.d. na dan 30.06.2019

### IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	30.6.2019	31.12.2018
<b>SREDSTVA</b>		
<b>Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva</b>		
Neopredmetena sredstva	17.015	13.717
Opredmetena osnovna sredstva	81.860.466	81.562.621
Naložbene nepremičnine	939.651	983.204
Finančne naložbe	23.153.147	23.153.147
Terjatve	1.225.974	1.233.470
Odložene terjatve za davek	5.467.015	5.467.015
	<b>112.663.268</b>	<b>112.413.174</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>		
Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	537.918	517.871
Finančne naložbe	11.417.148	11.516.021
Poslovne terjatve	3.250.237	2.047.044
Terjatve za davek od dohodka	13	47.910
Predujmi in druga sredstva	1.460.708	357.389
Denar in denarni ustrezniki	1.248.857	784.373
	<b>17.914.883</b>	<b>15.270.609</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>130.578.151</b>	<b>127.683.783</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>Kapital</b>		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	54.544.367	54.544.367
Zakonske rezerve	1.689.962	1.689.962
Rezerve za lastne delnice	-	-
Lastne delnice (odbitna postavka)	-	-
Statutarne rezerve	-	-
Druge rezerve iz dobička	-	-
Rezerve za pošteno vrednost	9.621.637	9.621.637
Zadržani poslovni izid	(5.630.169)	(5.509.831)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	620.633	-
	<b>73.290.647</b>	<b>72.790.352</b>
<b>Nekratkoročne obveznosti</b>		
Rezervacije	1.076.314	1.076.314
Dolgoročno odloženi prihodki	4.006.673	4.001.502
Finančne obveznosti	3.410.340	3.410.340
Poslovne obveznosti	-	-
Odložene obveznosti za davek	2.592.769	2.592.769
	<b>11.086.096</b>	<b>11.080.925</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>		
Finančne obveznosti	34.751.305	36.171.959
Poslovne obveznosti	10.055.599	6.691.329
Obveznosti za davek od dohodka	145.581	-
Druge obveznosti	1.248.924	949.218
	<b>46.201.409</b>	<b>43.812.506</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>130.578.151</b>	<b>127.683.783</b>

## Izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2019

## IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2019

(v EUR)	1- 6 2019	1-6 2018
<b>A. Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
<b>a) Postavke izkaza poslovnega izida</b>		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	13.918.156	12.971.163
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(11.477.284)	(11.249.325)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		-
<b>b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</b>		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(1.353.535)	(1.415.877)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(945.480)	(301.085)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	142.391
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	(20.048)	(146.417)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	3.364.270	1.614.860
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	304.876	340.479
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju</b>	<b>3.790.956</b>	<b>1.956.189</b>
<b>B. Denarni tokovi pri investiranju</b>		
<b>a) Prejemki pri investiranju</b>		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	7.141	98.815
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.312	1.317.242
<b>b) Izdatki pri investiranju</b>		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(1.501.022)	(1.583.311)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-	-
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju</b>	<b>(1.492.569)</b>	<b>(167.254)</b>

**IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2019 - NADALJEVANJE**

(v EUR)

**1-6 2019**      **1-6 2018**

**C. Denarni tokovi pri financiranju**

**a) Prejemki pri financiranju**

Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	-	-
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-

**b) Izdatki pri financiranju**

Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(405.331)	(501.157)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(1.428.571)	(1.428.571)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		(321)

**c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju**

**(1.833.902)**      **(1.930.049)**

**Č. Končno stanje denarnih sredstev**

1.248.857      788.332

Denarni izid v obdobju

464.484      (141.114)

Začetno stanje denarnih sredstev

784.373      929.446

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

## Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2019

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA  
ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2019

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
<b>Stanje 31. december 2018</b>	12.444.216	54.544.367	1.689.962	-	9.621.637	(5.509.831)	-	72.790.353
<b>Stanje 1. januar 2019</b>	12.444.216	54.544.367	1.689.962	-	9.621.637	(5.509.831)	-	72.790.353
<b>Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>								
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	620.633	620.633
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(120.338)	-	(120.338)
	-	-	-	-	-	(120.338)	620.633	500.295
<b>Spremembe v kapitalu</b>								
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 30. junij 2019</b>	12.444.216	54.544.367	1.689.962	-	9.621.637	(5.630.169)	620.633	73.290.647

## Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2018

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA  
ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2018

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
<b>Stanje 31. december 2017</b>	12.444.216	29.842.696	1.689.962	-	10.433.014	(2.684.673)	-	51.725.215
Pripojitev M Kapital, M Naložbe	-	26.792.445	-	-	(2.090.773)	64.115	-	24.765.787
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 1. januar 2018</b>	12.444.216	56.635.141	1.689.962	-	8.342.241	(2.620.558)	-	76.491.001
<b>Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>								
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	166.909	166.909
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	607.036	-	-	607.036
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(33.667)	-	(33.667)
	-	-	-	-	607.036	(33.667)	166.909	740.277
<b>Spremembe v kapitalu</b>								
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 30. junij 2018</b>	12.444.216	56.635.141	1.689.962	-	8.949.277	(2.654.226)	166.909	77.231.279



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

### Poročajoča družba

Terme Čatež d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi. Računovodski izkazi družbe Terme Čatež d.d. so sestavljeni za obdobje, ki se je končalo dne 30. junija 2019.

### Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi družbe so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 27.09.2019.

### Pomembne računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2018.

### Poročanje po odsekih družbe Terme Čatež, d.d.

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 ustvarjajo vse prihodke v Republiki Sloveniji, zato poročila po območnih odsekih ne vodimo.

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

#### Področni odseki za polletje 2019

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
<b>Izkaz poslovnega izida</b>			
Prihodki iz poslovanja	937.554	13.393.205	14.330.759
Prihodki med odseki	-	-	-
Odhodki iz poslovanja	(722.443)	(11.957.820)	(12.680.262)
Odhodki med odseki	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	215.112	1.435.385	1.650.497
Nerazporejeni stroški			-
Čisti poslovni izdi pred davki			1.650.497
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(884.283)
Davki iz dobička			(145.581)
Čisti poslovni izid poslovnega leta			<b>620.633</b>

### 3.1 POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA SKUPINE TERME ČATEŽ

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

Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2019

#### IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA PRVO POLLETJE 2019

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
	brez ustavljenega poslovanja	brez ustavljenega poslovanja
Čisti prihodki od prodaje	13.677.148	13.066.392
Sprememba vrednosti zalog	-	-
Drugi poslovni prihodki	799.524	297.936
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(6.101.604)	(5.665.072)
Stroški dela	(4.393.211)	(4.174.591)
Amortizacija	(2.216.643)	(2.089.930)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(5.867)	(20.228)
Drugi poslovni odhodki	(110.727)	(261.060)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>1.648.618</b>	<b>1.153.447</b>
Finančni prihodki	90.724	167.538
Finančni odhodki	(1.036.011)	(1.099.947)
<b>Neto finančni izid</b>	<b>(945.287)</b>	<b>(932.409)</b>
<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>703.332</b>	<b>221.038</b>
Obračunan davek	(145.582)	(41.968)
Odloženi davek	(7.233)	(4.858)
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz ohranjenega poslovanja</b>	<b>550.517</b>	<b>174.212</b>
Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	550.517	174.212
Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	-	-
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja ustavljenega poslovanja</b>	<b>366.801</b>	<b>966.195</b>
Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika ustavljenega poslovanja	366.801	966.195
Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika ustavljenega poslovanja	-	-
<b>Celotni čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>917.318</b>	<b>1.140.407</b>
Celotni čisti poslovni izid obvladujočega lastnika	917.318	1.140.407
Celotni čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika	-	-

## Konsolidiran izkaz finančnega stanja Skupine Terme Čatež na dan 30.06.2019

### IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	30.6.2019	31.12.2018
<b>SREDSTVA</b>		
<b>Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva</b>		
Neopredmetena sredstva	132.667	131.199
Opredmetena osnovna sredstva	116.171.461	115.958.320
Naložbene nepremičnine	970.038	993.832
Finančne naložbe	26.324.402	26.324.402
Terjatve	6.387	7.344
Odložene terjatve za davek	5.772.924	5.805.340
	<b>149.377.879</b>	<b>149.220.437</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>		
Sredstva za odtujitev	9.926.276	9.738.647
Zaloge	539.065	519.304
Finančne naložbe	1.427.252	1.529.088
Poslovne terjatve	3.425.642	2.091.971
Terjatve za davek od dohodka	13	47.910
Predujmi in druga sredstva	1.342.289	360.228
Denar in denarni ustrezniki	1.378.731	934.119
	<b>18.039.269</b>	<b>15.221.267</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>167.417.148</b>	<b>164.441.704</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>Kapital</b>		
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	0	-
Lastne delnice (odbitna postavka)	(834.877)	(834.877)
Statutarne rezerve	-	-
Druge rezerve iz dobička	2.140.385	2.140.385
Rezerve za pošteno vrednost	34.642.212	34.549.653
Zadržani poslovni izid	14.400.255	12.479.228
Čisti poslovni izid poslovnega leta	917.318	2.153.384
Kapital neobvladujočih lastnikov	-	-
	<b>95.242.167</b>	<b>94.464.647</b>
<b>Nekratkoročne obveznosti</b>		
Rezervacije	1.076.314	1.076.314
Dolgoročno odloženi prihodki	4.006.673	4.001.502
Finančne obveznosti	8.647.760	8.647.760
Poslovne obveznosti	0	-
Odložene obveznosti za davek	8.412.639	8.421.467
	<b>22.143.386</b>	<b>22.147.043</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>		
Obveznosti za odtujitev	2.893.812	3.175.275
Finančne obveznosti	35.662.116	37.009.041
Poslovne obveznosti	9.963.609	6.695.082
Obveznosti za davek od dohodka	228.935	-
Druge obveznosti	1.283.124	950.616
	<b>50.031.595</b>	<b>47.830.014</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>167.417.148</b>	<b>164.441.704</b>

## Konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2019

### KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2019

(v EUR)	1- 6 2019	1-6 2018
<b>A. Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
<b>a) Postavke izkaza poslovnega izida</b>		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	14.075.838	13.874.268
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-11.331.947	-11.356.932
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
<b>b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</b>		
Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.319.750	-1.258.364
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-947.129	-381.490
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	32.416	142.391
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-187.629	-686
Začetne manj končne zaloge	-19.760	-163.634
Končni manj začetni poslovni dolgovi	3.829.969	1.757.726
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	5.171	177.321
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-8.827	0
Sprememba sredstev in obveznosti prenesenih na sredstva / obveznosti za odtujitev	-281.463	
Denarni izid pri poslovanju iz ustavljenega poslovanja	50.912	
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju</b>	<b>3.897.802</b>	<b>2.790.600</b>
<b>B. Denarni tokovi pri investiranju</b>		
<b>a) Prejemki pri investiranju</b>		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	17.197	102.093
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	19.967	0
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	331.335	1.312.005
<b>b) Izdatki pri investiranju</b>		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.501.022	-1.658.424
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	0
Denarni izid pri investiranju iz ustavljenega poslovanja	-103.058	
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izidi pri investiranju</b>	<b>-1.235.580</b>	<b>-244.326</b>
<b>C. Denarni tokovi pri financiranju</b>		
<b>a) Prejemki pri financiranju</b>		
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
<b>b) Izdatki pri financiranju</b>		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-468.905	-586.604
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.558.786	-2.093.861
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-165.918	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-321
Denarni izid pri financiranju iz ustavljenega poslovanja	-24.000	
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju</b>	<b>-2.217.610</b>	<b>-2.680.785</b>
<b>Č. Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>1.378.731</b>	<b>1.047.814</b>
Denarni izid v obdobju	444.613	-134.511
Denarni izid v obdobju brez ustavljenega poslovanja **	520.759	
Denarni izid v obdobju iz ustavljenega poslovanja **	-76.146	
Začetno stanje denarnih sredstev	934.119	1.182.325

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

\*\* Prikaz denarnih tokov za polletje leta 2018 ni popravljen in prilagojen iz naslova ustavljenega poslovanja.

## Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2019

### IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2019

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
<b>Stanje 31. december 2018</b>	12.444.216	29.842.696	1.689.962		(834.877)	34.549.653	12.479.228	2.153.384	94.464.647
<b>Stanje 1. januar 2019</b>	12.444.216	29.842.696	1.689.962	-	(834.877)	34.549.653	12.479.228	2.153.384	94.464.647
<b>Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>									
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	20.520	-	20.520
<b>Skupaj spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>	-	-	-	-	-	-	20.520	-	20.520
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>									
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	917.318	917.318
Sprememba poštene vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-	(14.800)	-	-	(14.800)
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	-	107.359	(132.540)	-	(25.181)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	(120.338)	-	(120.338)
<b>Skupaj celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>	-	-	-	-	-	92.559	(252.878)	917.318	756.999
<b>Spremembe v kapitalu</b>									
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	2.153.384	(2.153.384)	-
<b>Skupaj spremembe v kapitalu</b>	-	-	-	-	-	-	2.153.384	(2.153.384)	-
<b>Stanje 30. junij 2019</b>	12.444.216	29.842.696	1.689.962	-	(834.877)	34.642.212	14.400.255	917.318	95.242.167

## Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2018

### KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2018

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
<b>Stanje 31. december 2017</b>	12.444.216	29.842.696	1.689.962		(834.877)	32.575.314	15.729.500	3.439.019	97.026.215
Priopjitev M Kapital, M Naložbe	-	26.792.445	-	-	-	-	(26.782.817)	-	9.628
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodske usmeritve)	-	-	-	-	-	-	2	(150.022)	(150.020)
<b>Stanje 1. januar 2018</b>	12.444.216	56.635.141	1.689.962	-	(834.877)	32.575.314	(11.053.315)	3.288.997	96.885.823
<b>Skupaj spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>									
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	1.140.407	1.140.407
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	-	607.036	-	-	607.036
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	(33.667)	-	(33.667)
<b>Skupaj celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>	-	-	-	-	-	607.036	(33.667)	1.140.407	1.713.775
<b>Spremembe v kapitalu</b>									
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	3.288.997	(3.288.997)	-
<b>Skupaj spremembe v kapitalu</b>	-	-	-	-	-	-	3.288.997	(3.288.997)	-
<b>Stanje 30. junij 2018</b>	12.444.216	56.635.141	1.689.962	-	(834.877)	33.182.350	(7.797.985)	1.140.407	98.599.599

## Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom Skupine Terme Čatež

### Poročajoča družba

Terme Čatež d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež za obdobje, ki se je končalo dne 30. junija 2019, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (v nadaljevanju »Skupina«).

### Izjava o skladnosti

Konsolidirani poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 27.09.2019.

### Pomembne računovodske usmeritve

Računovodski izkazi skupine so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2018.

### Poročanje po segmentih Skupine Terme Čatež

Odsek je prepoznavni sestavni del skupine, 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 ustvarja 100% prihodkov 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 hotelsko gostinsko dejavnost, zdravstvo in dejavnost marin.

#### Področni odseki za polletje 2019

(v EUR)	Zdravstvo	Marina	Ostalo	Skupaj
<b>Izkaz poslovnega izida</b>				
Prihodki iz poslovanja	937.554	2.502.983	13.518.503	16.959.040
Prihodki med odseki				-
Odhodki iz poslovanja	(722.443)	(1.998.836)	(12.134.211)	(14.855.489)
Odhodki med odseki	-	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	<u>215.112</u>	<u>504.147</u>	<u>1.384.292</u>	<u>2.103.551</u>
Nerazporejeni stroški				<u>-</u>
Čisti poslovni izdi pred davki				<u>2.103.551</u>
Čisti finančni prihodki / (odhodki)				(950.065)
Davki iz dobička				<u>(236.168)</u>
Čisti poslovni izid poslovnega leta				<u><b>917.318</b></u>

## Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji

Tabela 3: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2019

Naložba	Odrpte terjatve na dan 30.06.19	Stanje danih posojil	Odrpte obveznosti na dan 30.06.19	Stanje prejetih posojil	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Ostali str. storitev	Odhodki za obresti
Marina d.d., Portotož	1.426	0	64.992	402.086	1.257	0	33.359	8.543
Del naložbe d.d.	1.225.974	0	0	0	43.803	1.921	0	5.095
<b>Skupaj</b>	<b>1.227.399</b>	<b>0</b>	<b>64.992</b>	<b>402.086</b>	<b>45.060</b>	<b>1.921</b>	<b>33.359</b>	<b>13.637</b>

Tabela 4: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2018

Naložba	Odrpte terjatve na dan 30.06.18	Stanje danih posojil	Odrpte obveznosti na dan 30.06.18	Stanje prejetih posojil	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Ostali str. storitev	Odhodki za obresti
Marina d.d., Portotož	1.542	0	54.411	402.086	1.285	0	34.379	8.487
Del naložbe d.d.	571.406	177.918	27.053	189.963	45.274	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>572.948</b>	<b>177.918</b>	<b>81.464</b>	<b>592.049</b>	<b>46.559</b>	<b>0</b>	<b>34.379</b>	<b>8.487</b>

### 3.2 OBVLADOVANJE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Poslovna dejavnost na lokacijah znotraj Republike Slovenije, predvsem pa delovanje zunaj meja, zahteva od poslovodstva pripoznavanje določenih tveganj in ukrepanje v smeri preprečevanja negativnih učinkov in primeru nastanka škodljivih dogodkov na poslovanje Skupine. Tako smo evidentirali tveganja, katerim je družba in Skupina lahko izpostavljena in pripoznali ključna, 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 in Skupina primerno zavarovala za primer nastanka notranjih tveganj, pri zunanjih tveganjih pa smo z ustreznimi ukrepi poskušali čimbolj omiliti posledice.

#### TVEGANJA DELOVANJA

Kot ključna tveganja delovanja smo opredelili:

- izpolnjevanje zahtev gostov (prodajna tveganja)
- zagotavljanje surovin in materiala ter optimalno stanje zalog
- nabavna politika in optimiranje cen vhodnih artiklov
- ustrezna cenovna politika pri prodaji in konkurenčnost
- zagotovitev ustreznih poslovnih in ostalih kadrov
- spremljanje in izvajanje zakonodajnih sprememb
- vzdrževanje objektov in opreme
- investicije v nove zmogljivosti
- razvoj informacijske tehnologije in infrastrukture ter varovanje podatkov
- kontroling
- tveganje izgube premoženja in zavarovanje (optimalna izraba poslovnih sredstev)
- tveganje vsled terorističnih aktivnosti
- možne epidemije ali pandemije
- radioaktivno sevanje

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

#### FINANČNA TVEGANJA

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

##### *Tveganje plačilne sposobnosti*

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

Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti je sicer prisotno, vendar ocenjujemo, da je ta zaradi ustrezne kapitalske 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.

#### 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.

Družba v preostalih šestih mesecih leta 2019 ne pričakuje ostalih bistvenih tveganj in negotovosti. Družba bo nadaljevala s postopki oddelitve družbe Marine Portorož d.d. s prevzemom dela premoženja na družbo Terme Čatež d.d.



## 4 DOSTOP DO PODATKOV NA SPLETNI STRANI

Pomembnejše spremembe podatkov v prospektu za borzno kotacijo družba sproti objavlja na spletni strani. Objavljeno polletno poročilo družbe Terme Čatež, d.d. in Skupine Terme Čatež za obdobje januar-junij 2019 bo dostopno javnosti od 30.9.2019 dalje v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev SEOnet, na sedežu družbe Terme Čatež, d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi vsak delavnik od 9. do 14. ure, ali na spletni strani [www.terme-catez.si](http://www.terme-catez.si) pod naslovom

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

Čatež, september 2019

Bojan Petan

Generalni direktor družbe Terme Čatež d.d.

