

januar - junij  
**2020**

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 vrelce. 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 nahaja 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 30.06.2020

# POSLOVNI DEL

## 2 POSLOVNO POROČILO

### 2.1 POSLOVNI IZID

Družba je v prvem polletju 2020 beležila 58,6 % upad čistih prihodkov od prodaje, ki so znašali 5.606.452 eur, kar je za 7.944.864 eur manj kot v enakem obdobju predhodnega leta. Upad prihodkov je posledica popolnega zaprtja nastanitvenih objektov v skladu z odlokom vlade RS, ki je začel veljati 16.3.2020 zaradi epidemije COVID-19. Poslovni izid iz poslovanja je nižji za 4.939.054 eur, prav tako je nižji čisti poslovni izid obračunskega obdobja za 4.784.973 eur. Družba je beležila tudi upad EBITDA (dobiček iz poslovanja plus amortizacija), ki je v prvem polletju 2020 nižja za 4.706.784 eur glede na enako obdobje preteklega leta.

Skupina Terme Čatež je v prvem polletju 2020 beležila 53,3 % upad čistih prihodkov od prodaje, ki so znašali 7.515.521 eur, kar je za 8.561.601 eur manj kot v enakem obdobju predhodnega leta. Upad prihodkov je posledica popolnega zaprtja nastanitvenih objektov v skladu z odlokom vlade RS, ki je začel veljati 16.3.2020 zaradi epidemije COVID-19. Poslovni izid iz poslovanja je nižji za 4.906.950 eur, prav tako je nižji čisti poslovni izid obračunskega obdobja za 4.776.667 eur. Skupina Terme Čatež je beležila tudi upad EBITDA (dobiček iz poslovanja plus amortizacija), ki je v prvem polletju 2020 nižja za 4.687.320 eur glede na enako obdobje preteklega leta.

### 2.2 FIZIČNI KAZALCI

Družba Terme Čatež, d.d. je v obdobju januar – junij 2020 realizirala 115.132 prenočitev, kar je za 59,0 % manj kot v enakem obdobju preteklega leta, družba je prodala 41.541 kopalniških vstopnic, kar je za 63,5 % manj kot v enakem obdobju preteklega leta in tako v enakem obdobju skupaj z enodnevnimi gosti realizirala 156.673 kopalcev, kar je za 60,3 % manj kot v enakem obdobju preteklega leta. Upad je posledica zaprtja nastanitvenih in gostinskih objektov ter kopalnišč v skladu z odlokom vlade RS, ki je začel veljati 16.3.2020 zaradi epidemije COVID-19.

### 2.3 POMEMBNEJŠE INVESTICIJE

#### PREČRPAVANJE ODPADNE VODE:

Izvedena je bila investicija prečrpavanja tehnološke bazenske vode ter očiščene komunalne vode v reko Savo, kar za družbo Terme Čatež d.d. predstavlja enega izmed večjih naravovarstvenih posegov v zgodovini obstoja, kar še dodatno potrjuje sledenje družbe svoji viziji k trajnostnemu razvoju turizma z optimalno izrabo danih virov in spoštovanju naravnih virov.

Predmet investicije je bila izgradnja sodobnega in elektronsko povsem avtomatiziranega črpališča, ki po dveh tlačnih vodih skupne dolžine 817m v reko Savo namesto v odvodnik prečrpava odpadne tehnološke bazenske vode. V drugi fazi projekta je predvidena izgradnja dodatnega tlačnega voda od čistilne naprave, kar bo omogočalo prečrpavanje očiščene komunalne odpadne vode do iztoka v reko Savo. S tem bo družba naredila dodaten korak k naravovarstveni ozaveščenosti in k ohranjanju ogroženega habitata odvodnika.



Slika 1: Prečrpavanje vode

## 2.4 POMEMBNEJŠE PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI

Leto 2020 smo v Termah Čatež pričeli z uspešno realizacijo novoletnih bivanj gostov iz bližnjih sosednjih držav zahodne in vzhodne Evrope, v sredini januarja pa smo gostili tudi počitniške goste iz bližnjih balkanskih držav.

S povezovanjem in večletnim ustvarjanjem skupne zgodbe neformalnega združenja 'Gradovi Posavja', katerega del smo tudi mi z gradom Mokrice/Terme Čatež, 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'. Nagrado podeljuje Gospodarsko razstavišče za inovativnost, kakovost in odličnost v turizmu. Na sejmu smo se sicer predstavljali pod skupno znamko vodilne destinacije - Čatež in Posavje - z ostalimi izbranimi lokalnimi ponudniki.

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 izvedli tudi vse predvidene predstavitve na tujih sejmih, borzah in workshopih/delavnicah v tujini. V sodelovanju s Slovensko turistično organizacijo in /ali Skupnostjo slovenskih naravnih zdravilišč smo Terme Čatež predstavljali v Italiji, Avstriji, Hrvaški, Srbiji, Izraelu in na Češkem.

Skladno z odlokom o začasni prepovedi ponujanja in prodaje blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji, ki izrecno vključuje tudi prepoved nudenja nastanitvenih storitev, gostinskih storitev, wellness storitev in športno rekreacijskih storitev, ki so za Terme Čatež bistvene dejavnosti, smo z dnem 16.03.2020 zaprli vse nastanitvene in storitvene kapacitete. Konec maja smo začeli s postopnim odpiranjem najprej enodnevni zdravstvenih storitev z možnostjo nastanitve v Terme Village – Terme Čatež, kasneje so sledili še odprtje hotela Čatež in hotela Toplice ter odprtje bazenov poletne Termalne riviere in zimske Termalne riviere.

V Termah Čatež vseskozi skrbimo za zdravje gostov in zdravje vseh naših zaposlenih, zato spremljamo in upoštevamo priporočila Nacionalnega inštituta za javno zdravje ter ukrepe in priporočila Svetovne zdravstvene organizacije. Za varno in brezskrbno bivanje smo standarde čistoče, zaščite in varovanja zdravja



še dodatno nadgradili in za goste pripravili informacije na spletni strani Term Čatež ter obvestila v samem kompleksu Term Čatež.

S spremembo geografske strukture gostov, ki je sedaj skoraj v celoti na Sloveniji in slovenskih gostih, smo dodatno okrepili promocijske aktivnosti na domačem trgu. Trženjske aktivnosti smo izvajali tako na digitalnih medijih – lastnem socialnem omrežju in spletni strani Term Čatež, na Google iskalniku in izbranih portalih ter oglaševali v drugih medijih. Izvedli smo odmevno kampanjo 'Nazaj v življenje - Terme Čatež' s svetlečimi oglasnimi površinami in okrepili radijsko oglaševanje. S potrditvijo uvedbe koriščenja turističnih bonov smo v Termah Čatež omogočili koriščenje turističnih bonov v vseh naših nastanitvenih kapacitetah.

V sodelovanju z mestom/občino Brežice in ZPTM Brežice smo konec junija na skupnem srečanju izbranih ponudnikov namestitev v občini predlagali nabor skupnih promocijskih aktivnosti za prepoznavnost Brežic in Term Čatež v slovenskem in širšem geografskem področju.

Zaradi veljavnega vladnega odloka o omejitvi zbiranja oseb večjih poslovnih dogodkov in športnih priprav trenutno ne organiziramo in načrtujemo. Naše prodajne aktivnosti so v največji meri usmerjene na svetovanje glede izbire optimalnega paketa za goste, odgovore na povpraševanja in sprejemanje rezervacij. Trženjske aktivnosti bomo tudi v prihajajočem obdobju vsakodnevno prilagajali trenutnim razmeram.

Družba Terme Čatež d.d. je nemudoma ob pojavu epidemije COVID-19 pripravila Krizni načrt, v katerem je opredelila ključne naloge za soočanje z negativnimi posledicami epidemije in ga tudi skrbno izpolnjuje (varnostni ukrepi za preprečevanje in obvladovanje morebitnih okužb s SARS-CoV-2 za čas, ko je obratovanje dovoljeno, prilagoditev prodajno-trženjskih aktivnosti, maksimalna racionalizacija stroškov, regulacija finančnih obveznosti, pridobitev dodatnih likvidnih sredstev za nemoteno poslovanje družbe, izkoriščanje raznih oblik pomoči, ki so oz. bodo na voljo – npr. sofinanciranje nadomestila plač, ipd.).

### 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 2020.

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 2020. 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.

25.09.2020

Bojan Petan  
Generalni direktor Terme 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 2020.

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 2020. 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.

25.09.2020

Bojan Petan  
Generalni direktor Terme 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 2020

### IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	1-6 2020	1-6 2019
Čisti prihodki od prodaje	5.606.452	13.551.316
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	812.286	779.443
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(3.556.023)	(6.031.699)
Stroški dela	(3.521.824)	(4.349.923)
Amortizacija	(2.443.288)	(2.211.018)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(2.315)	(5.867)
Drugi poslovni odhodki	(183.847)	(81.755)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>(3.288.558)</b>	<b>1.650.497</b>
Finančni prihodki	88.184	89.417
Finančni odhodki	(963.966)	(973.700)
<b>Neto finančni izid</b>	<b>(875.783)</b>	<b>(884.283)</b>
<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>(4.164.340)</b>	<b>766.214</b>
Obračunan davek		(145.581)
Odloženi davek		
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>(4.164.340)</b>	<b>620.633</b>



## Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež d.d. na dan 30.06.2020

### IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
<b>SREDSTVA</b>		
<b>Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva</b>		
Neopredmetena sredstva	43.245	35.612
Opredmetena osnovna sredstva	113.974.065	115.570.884
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	53.963	215.852
Naložbene nepremičnine	852.546	896.099
Finančne naložbe	19.318.155	19.240.591
Terjatve	385.934	1.285.320
Odložene terjatve za davek	7.347.304	7.347.304
	<b>141.975.211</b>	<b>144.591.661</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>		
Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	544.508	568.758
Finančne naložbe	12.172.021	12.234.392
Poslovne terjatve	1.700.763	2.164.271
Terjatve za davek od dohodka	-	-
Predujmi in druga sredstva	1.113.142	988.489
Denar in denarni ustrezniki	5.491.500	460.644
	<b>21.021.934</b>	<b>16.416.554</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>162.997.145</b>	<b>161.008.215</b>
<b>Kapital</b>		
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	27.999.068	27.999.068
Zadržani poslovni izid	(5.346.353)	(5.349.439)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(4.164.340)	-
	<b>89.957.565</b>	<b>94.118.819</b>
<b>Nekratkoročne obveznosti</b>		
Rezervacije	1.170.745	1.170.745
Dolgoročno odloženi prihodki	3.639.547	3.639.547
Finančne obveznosti	11.318.840	3.818.840
Obveznosti iz najema	5.040	5.040
Poslovne obveznosti	-	-
Odložene obveznosti za davek	8.554.352	8.554.352
	<b>24.688.524</b>	<b>17.188.524</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>		
Finančne obveznosti	39.246.294	40.181.431
Obveznosti iz najema	84.192	227.597
Poslovne obveznosti	8.895.567	9.193.613
Obveznosti za davek od dohodka	-	-
Druge obveznosti	125.004	98.231
	<b>48.351.056</b>	<b>49.700.872</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>162.997.145</b>	<b>161.008.215</b>

## Izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2020

### IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2020

(v EUR)	1- 6 2020	1-6 2019
<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	6.343.617	13.918.156
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(7.448.542)	(11.477.284)
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	1.370.047	(1.353.535)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(131.805)	(945.480)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	0
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	24.249	(20.048)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(298.046)	3.364.270
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	26.774	304.876
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju</b>	<b>(113.706)</b>	<b>3.790.956</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	2.459	7.141
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	70.000	1.312
<b>b) Izdatki pri investiranju</b>		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(557.974)	(1.501.022)
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>(485.514)</b>	<b>(1.492.569)</b>
<b>C. Denarni tokovi pri financiranju</b>		
<b>a) Prejemki pri financiranju</b>		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	7.500.000	-
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-
<b>b) Izdatki pri financiranju</b>		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(207.057)	(405.331)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(1.662.867)	(1.428.571)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju</b>	<b>5.630.076</b>	<b>(1.833.902)</b>
<b>Č. Končno stanje denarnih sredstev</b>		
Denarni izid v obdobju	5.030.856	464.484
Začetno stanje denarnih sredstev	460.644	784.373

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

## Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2020

IZKAZ SPREMOMB LASTNIŠKEGA KAPITALA  
ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2020

(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
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
<b>Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>								
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	(4.164.340)	(4.164.340)
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	3.086	-	3.086
	-	-	-	-	-	3.086	(4.164.340)	(4.161.254)
<b>Spremembe v kapitalu</b>								
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 30. junij 2020	12.444.216	57.335.012	1.689.962	-	27.999.068	(5.346.353)	(4.164.340)	89.957.565

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

IZKAZ SPREMOMB 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
Stanje 31. december 2018	12.444.216	54.544.367	1.689.962	-	9.621.637	(5.509.831)	-	72.790.353
Stanje 1. januar 2019	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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 30. junij 2019	12.444.216	54.544.367	1.689.962	-	9.621.637	(5.630.169)	620.633	73.290.647

## 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 2020.

### 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 25.09.2020.

### Pomembne računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2019.

### 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 2020

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
<b>Izkaz poslovnega izida</b>			
Prihodki iz poslovanja	507.586	5.911.153	6.418.739
Prihodki med odseki	-	-	-
Odhodki iz poslovanja	(621.175)	(9.086.121)	(9.707.296)
Odhodki med odseki	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	(113.589)	(3.174.968)	(3.288.558)
Nerazporejeni stroški			-
Čisti poslovni izidi pred davki			(3.288.558)
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(875.783)
Davki iz dobička			-
Čisti poslovni izid poslovnega leta			<b>(4.164.340)</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 2020

##### IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA PRVO POLLETJE 2020

(v EUR)	1-6 2020	1-6 2019
Čisti prihodki od prodaje	7.515.521	16.077.123
Sprememba vrednosti zalog	-	-
Drugi poslovni prihodki	956.631	803.427
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(4.154.057)	(6.927.705)
Stroški dela	(4.127.309)	(5.087.741)
Amortizacija	(2.601.209)	(2.381.578)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(2.315)	(5.867)
Drugi poslovni odhodki	(394.177)	(377.621)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>(2.806.914)</b>	<b>2.100.036</b>
Finančni prihodki	88.184	90.724
Finančni odhodki	(1.039.944)	(1.037.274)
<b>Neto finančni izid</b>	<b>(951.761)</b>	<b>(946.550)</b>
<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>(3.758.674)</b>	<b>1.153.487</b>
Obračunan davek	(93.442)	(228.936)
Odloženi davek	(7.233)	(7.233)
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>(3.859.349)</b>	<b>917.318</b>

## Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež na dan 30.06.2020

### IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR) 30.6.2020      31.12.2019

#### SREDSTVA

##### Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva

Neopredmetena sredstva	2.334.430	140.112
Opredmetena osnovna sredstva	120.071.150	115.652.609
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	218.159	289.534
Naložbene nepremičnine	922.448	946.243
Finančne naložbe	17.918.155	17.840.591
Terjatve	12.507	13.018
Odložene terjatve za davek	7.260.521	7.257.582
	<b>148.737.368</b>	<b>142.139.689</b>

##### Kratkoročna sredstva

Sredstva za prodajo	-	10.403.483
Zaloge	1.169.749	569.570
Finančne naložbe	2.063.455	2.125.826
Poslovne terjatve	2.398.670	2.175.355
Terjatve za davek od dohodka	39.841	-
Predujmi in druga sredstva	1.135.766	989.323
Denar in denarni ustrezniki	5.988.270	616.422
	<b>12.795.751</b>	<b>16.879.979</b>

#### SKUPAJ SREDSTVA

**161.533.119      159.019.669**

#### 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	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	28.207.427	28.207.426
Zadržani poslovni izid	15.452.115	14.308.470
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(3.859.349)	1.140.559
	<b>85.082.575</b>	<b>88.938.837</b>

##### Nekratkoročne obveznosti

Rezervacije	1.278.598	1.170.745
Dolgoročno odloženi prihodki	3.803.253	3.639.546
Finančne obveznosti	11.342.840	3.818.840
Obveznosti iz najema	132.182	35.812
Poslovne obveznosti	16.863	-
Odložene obveznosti za davek	8.604.951	8.554.352
	<b>25.178.687</b>	<b>17.219.295</b>

##### Kratkoročne obveznosti

Obveznosti za odtujitev	-	3.607.803
Finančne obveznosti	40.575.768	40.181.431
Obveznosti iz najema	100.734	237.780
Poslovne obveznosti	9.625.761	8.736.292
Obveznosti za davek od dohodka	-	-
Druge obveznosti	969.594	98.231
	<b>51.271.857</b>	<b>52.861.537</b>

#### SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

**161.533.119      159.019.669**



## Konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2020

### IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2020

(v EUR)	1- 6 2020	1-6 2019 *
<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	8.397.031	16.479.714
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-8.862.390	-13.406.972
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-93.441	-83.354
<b>b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za dve) poslovnih postavk bilance stanja</b>		
Začetne manj končne poslovne terjatve	835.844	-1.295.761
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-136.794	-1.020.940
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	25.182
Začetne manj končne zaloge	-21.492	-226.238
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-719.349	3.486.300
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-317.069	-56.658
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	-3.472
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju</b>	<b>-917.662</b>	<b>3.897.802</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	2.459	17.197
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	0	19.967
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	70.000	331.335
<b>b) Izdatki pri investiranju</b>		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	0	-920
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-573.907	-1.603.160
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	0
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju</b>	<b>-501.447</b>	<b>-1.235.580</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	8.506.655	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
<b>b) Izdatki pri financiranju</b>		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-275.879	-468.905
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.739.166	-1.570.786
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-177.918
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju</b>	<b>6.491.610</b>	<b>-2.217.610</b>
<b>Č. Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>5.988.270</b>	<b>1.414.904</b>
Denarni izid v obdobju	5.072.500	444.613
Začetno stanje denarnih sredstev	915.769	970.290

Vsi izdatki so v izkazu denarnih tokov izkazani kot negativne postavke

\* Prikaz denarnih tokov za polletje 2019 je prilagojen iz naslova neupoštevanja ustavljenega poslovanja.

## Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2020

### IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2020

(v EUR)	Vpoklicani (osnovni) kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice in deleži	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vred.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2019	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	28.207.427	14.308.470	1.140.559	88.938.837
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazporeditve za nazaj (sprememba računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2019	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	28.207.427	14.308.470	1.140.559	88.938.837
<b>Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>										
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.859.349)	(3.859.349)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	3.084	3.084	3.084
Skupaj celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	3.084	(3.859.349)	(3.856.265)
<b>Spremembe v kapitalu</b>										
Prerazporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	1.140.559	(1.140.559)	-
Skupaj spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	1.140.559	(1.140.559)	-
Skupaj spremembe lastniškega kapitala v letu	-	-	-	-	-	-	-	1.143.643	(4.999.908)	(3.856.265)
Končno stanje na dan 30. junija 2020	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	28.207.427	15.452.114	(3.859.349)	85.082.574

## Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež 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	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	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)	34.549.653	12.479.228	2.153.384	94.464.647
Stanje 1. januar 2019	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
Skupaj spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	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)
Skupaj celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	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)	-
Skupaj spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	2.153.384	(2.153.384)	-
Stanje 30. junij 2019	12.444.216	29.842.696	1.689.962	-	(834.877)	34.642.212	14.400.255	917.318	95.242.167

## 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 2020, 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 25.09.2020.

### 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 2019.

### 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 2020

(v EUR)	Zdravstvo	Marina	Ostalo	Skupaj
<b>Izkaz poslovnega izida</b>				
Prihodki iz poslovanja	507.586	2.019.315	5.945.252	8.472.153
Prihodki med odseki				-
Odhodki iz poslovanja	(621.175)	(1.492.540)	(9.165.351)	(11.279.066)
Odhodki med odseki	-	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	<u>(113.589)</u>	<u>526.775</u>	<u>(3.220.099)</u>	<u>(2.806.914)</u>
Nerazporejeni stroški				-
Čisti poslovni izidi pred davki				<u>(2.806.914)</u>
Čisti finančni prihodki / (odhodki)				(951.761)
Davki iz dobička				<u>(100.675)</u>
Čisti poslovni izid poslovnega leta				<u><u>(3.859.349)</u></u>

## Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji

Tabela 2: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2020

Naložba	Odperte terjatve na dan 30.06.20	Stanje danih posojil	Odperte obveznosti na dan 30.06.20	Stanje prejetih posojil	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali str. storitev	Odhodki za obresti
Marina d.d., Portotož	0	0	37.879	0	0	0	0	23.516	0
Del naložbe d.d.	393.072	0	1.421	0	13.820	0	1.164	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>393.072</b>	<b>0</b>	<b>39.300</b>	<b>0</b>	<b>13.820</b>	<b>0</b>	<b>1.164</b>	<b>23.516</b>	<b>0</b>

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

Naložba	Odperte terjatve na dan 30.06.19	Stanje danih posojil	Odperte 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>

### 3.2 DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA

Družba in Skupina ne navaja kazalnikov alternativnih meril uspešnosti poslovanja.

### 3.3 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 v 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 poslovodnih 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 kreditodajalci.

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

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

## 4 DOSTOP DO PODATKOV NA SPLETNI STRANI

Pomembnejše spremembe podatkov v prospektu za borzno kotacijo družba sproti objavlja na spletni strani. Objavljeno polletno poročilo družbe Terme Čatež, d.d. in Skupine Terme Čatež za obdobje januar-junij 2020 bo dostopno javnosti od 30.9.2020 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 2020

Bojan Petan

Generalni direktor družbe Terme Čatež d.d.

