

januar - junij



2018

*Nerevidirano nekonsolidirano in
konsolidirano polletno 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 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 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 Koprju, 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 30.06.2018

Družbi M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d. sta se dne 17.5.2018 pripojili k družbi Terme Čatež d.d. S tem dnem sta družbi M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d. prenehali obstajati in bili izbrisani iz sodnega registra, družba Terme Čatež d.d. pa je vstopila kot univerzalna pravna naslednica v vsa pravna razmerja, katerih subjekt sta bili družbi M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d. Pred pripojitvijo je bila družba Terme Čatež d.d. imetnica vseh delnic družb M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d.

POSLOVNI DEL

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 POSLOVNI IZID

Družba je v prvem polletju 2018 ustvarila 12.799 tisoč € čistih prihodkov od prodaje in tako s povišanjem le-teh za 816 tisoč €, dosegla kar 6,8 % rast glede na enako obdobje predhodnega leta. Družba je ustvarila EBITDA (poslovni izid iz poslovanja + amortizacija) v višini 3.114 tisoč €, dobiček iz poslovanja v višini 1.032 tisoč € ter čisti dobiček v višini 167 tisoč €.

Skupina Terme Čatež je v prvem polletju 2018 ustvarila 16.650 tisoč € čistih prihodkov od prodaje in tako s povišanjem le-teh za 1.654 tisoč €, dosegla kar 11,0 % rast glede na enako obdobje predhodnega leta. Skupina je ustvarila EBITDA (poslovni izid iz poslovanja + amortizacija) v višini 4.600 tisoč €, dobiček iz poslovanja v višini 2.355 tisoč € ter čisti dobiček v višini 1.140 tisoč €. Poudariti velja, da sta tako družba Terme Čatež, d.d. kot Skupina Terme Čatež prvo polletje poslovnega leta 2018 zaključili izredno uspešno.

2.2 FIZIČNI KAZALCI

Družba Terme Čatež, d.d. je v obdobju januar – junij 2018 realizirala 276.317 prenočitev in v enakem obdobju skupaj z enodnevniimi gosti 378.663 kopalcev.

2.3 POMEMBNEJŠE INVESTICIJE

POMEMBNEJŠE INVESTICIJE V LETU 2018



▪ RAZŠIRITEV KAMPA

Za nadaljnji razvoj kompleksa kampa nadaljujemo s pripravljenim predlogom investicije, ki omogoča širjenje ponudbe in sledenju kakovostnemu razvoju ter ponudbi na pomembnem področju kamp turizma.

Družba je v prvem polletju izvedla:

- novi vhod s povezovalno cesto v kamp in novo recepcijo (500 m²),
- novo postajališče za avtodome (15 enot),
- nov tranzitni del kampa (40 enot).



▪ NOVI VHOD S POVEZOVALNO CESTO

Preko sedanjega kompleksa proizvodnje cvetja do središča obstoječega kompleksa kampa smo umestili novo povezovalno cesto. Nova cesta se konča na lokaciji restavracije Pri Kapitanu s tematsko infrastrukturo. Skupna dolžina nove prometnice je 800 m.



Slika 1: Novi vhod v kamp in recepcija

▪ NOVA RECEPCIJA

Za zagotavljanje kakovostnejše ponudbe kampa smo obstoječo recepcijo preselili na novo lokacijo ob novi vhod na lokacijo nove povezovalne ceste. Nova recepcija je popolnoma nov moderen objekt z osrednjim delom steklene recepcije s štirimi sprejemnimi mesti in vsemi potrebnimi pomožnimi prostori ter prostori za vodstvo kampa. Vključuje trgovino s ponudbo proizvodov Terme Čatež ter prehrane in pijače, sanitarije s tuši in prostori za otroke, servisne prostore ter pralnico za potrebe novega postajališča avtodomov in tranzitnega kampa.



Slika 2: Nova recepcija kampa

- NOVO POSTAJALIŠČE ZA AVTODOME ZA 15 ENOT IN TRANZITNI KAMP ZA 40 ENOT

Neposredno za novo recepcijo na platoju prejšnjega šotora smo umestili sodobno postajališče za avtodome za enodnevni postanek. Nasproti recepcije smo pripravili 20 parcel za mobilne hiške in 20 parcel za lux šotore na tranzicijskem delu.



Slika 3: Postajališče za avtodome

- OBNOVA STREHE

Na obstoječem tehnološkem delu objekta Snack bar smo uredili obstoječi del strehe v podaljšek nove terase.



Slika 4: Obnova strehe na tehnološkem delu Snack bara

- PRENOVA SOB V ZDRAVILIŠKEM DELU HOTELA ČATEŽ

V zdraviliškem delu hotela Čatež smo prenovili 62 sob in 1 suito. Zamenjali smo stavbno pohištvo, talne obloge, instalacije, uredili nove razširjene kopalnice in na novo opremili sobe ter na novo izgradili 10 negovalnih sob za paciente s posebnimi zahtevami.



Slika 5: Prenova sob v zdraviliškem delu hotela Čatež

- INVESTICIJSKO VZDRŽEVANJE

Investicijsko vzdrževanje je obsegalo obnovo bazenskih školjk na poletni Termalni rivieri (olimpijski bazen, 2 bazena in gusarski otok), ostala letna vzdrževalna in sanacijska dela na Termalni rivieri in v hotelih.



Slika 6: Obnova olimpijskega bazena

- OPTIMIZACIJA PORABE VODE

Vgrajene so bile toplotne črpalke v kompleksu hotela Čatež in zimske Termalne riviere.



Slika 7: Optimizacija porabe termalne vode

Investicije v izvajanju:

- ZIMSKA TERMALNA RIVIERA



Slika 8: Prenovljena zimska Termalna riviera

Na zimski Termalni rivieri poteka posodobitev in prenova notranjih programov (povečanje obbazenskih površin, nove talne obloge, prenova strojnih in elektro instalacij, prenova bazenske tehnike, celovita obnova inox ter ostalih elementov, slikopleskarska dela, postavitve novih dekorativnih mostičkov,...). Za še boljše počutje naših gostov smo izvedli zamenjavo dekorativnega zelenja z novimi tematskimi dekorativnimi sklopi (mediteranski in tropski stil). Delno smo zamenjali in obnovili tudi strešno kritino.

2.4 POMEMBNEJŠE PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI

V prvem polletju 2018 smo v Termah Čatež izvajali prodajne in marketinške aktivnosti za vse naše lokacije (Čatež, Mokrice, slovenska obala) na različnih tržiščih/regijah. V skladu z vsakoletno prakso smo aktivnosti izvajali glede na plansko zastavljene finančne in vsebinske cilje Term Čatež d.d. za leto 2018.

V nadaljevanju povzemamo nekaj najpomembnejših izvedenih aktivnosti.

- DIGITALIZACIJA

Glede na realizacijo 'on-line' rezervacij preteklega leta in podvojitve deleža tovrstnih rezervacij glede na leto poprej, ostajajo tovrstne aktivnosti v Termah Čatež ene najpomembnejših. Vsakodnevno jih skrbno analiziramo in nadgrajujemo. Že v začetku leta smo pričeli s sistematično odgovorov na zbir pripomb gostov iz različnih virov digitalnih medijev (socialnega omrežja, svetovnih rezervacijskih sistemov,...). Zavedamo se, da je odziv gostov ključnega pomena, zato stremimo k nenehnemu izboljšanju oz. smiselnemu upoštevanju pripomb.

Nadaljevali smo z aktivnostmi na lastnem socialnem omrežju in skrbno izbirali aktualne vsebine za objavo. V ugledni marketinški reviji smo bili navedeni kot tretji v Sloveniji z več kot 333.000 sledilci oz. prvi v celotni slovenski turistični panogi. V februarju smo začeli tudi z aktivacijo in objavami na lastnem Instagram profilu.

Začeli smo z izvedbo 'on-line' nakupa vstopnic za Termalno riviero oz. v nadaljevanju za 'on-line' takojšnje plačilo in 'print@home' storitev Term Čatež.

Posebno pozornost smo posvetili tudi razpršenosti on-line oglaševanja na manjših trgih, kjer smo poleg on-line aktivnosti aktivno izvajali tudi t.i. 'off-line' aktivnosti (sejmi, borze, akvizicije,...).



Slika 9: Poletna Termalna riviera

- PROMOCIJA NOVOSTI

Najpomembnejša novost v letu 2018 je investicija Terme Village – dela lokacije Čateža, ki združuje vse ne-hotelske namestitve: 5*kamp, 3*apartmaje, mobilne hiške, Indijansko vas, Gusarski zaliv in novo postajališče za avtodome. Že pred zaključkom investicije smo poskrbeli za prepoznavnost novosti na lastni spletni strani Terme Čatež, v vseh on-line medijih ter tudi ostalih 'off-line' publikacijah. V sklopu investicije smo promovirali novost: polnilci za električne avtomobile, in tako bili tudi del t.i. 'Tesla tour' – avtomobilskega popotovanja v organizaciji italijanskega portala. 'Po poteh' Nikole Tesle so se udeleženci (iz Milana) do Beograda ustavili tudi v Čatežu oz. Mokricah.

Poleg novosti Terme Village smo poskrbeli tudi za promocijo popolne prenove olimpijskega bazena na poletni Termalni rivieri.



Slika 10: Prenovljeni olimpijski bazen

- ŠPORTNI TURIZEM

Poleg ponudbe termalnih bazenov za plavalne klube se v Termah Čatež že vrsto let usmerjamo na sodelovanje z nogometnimi ekipami. Ob tem je nujno potrebna tudi nenehna skrb za športne terene. Tako smo dve ogrevani nogometni igrišči, na katerih je možno igrati 365 dni v letu, in dodatni nogometni teren za treninge ter peščena odbojarska igrišča 'oblekli' v prepoznavne čateške športne barve, in sicer z zastavami ob robu terena ter logotipi na klopeh. Že vrsto let sodelujemo z nogometnim klubom Crvena zvezda in na letošnjem februarjem sejmju v Beogradu smo na tiskovni konferenci predstavili tudi sodelovanje za kamp mladincev. Dogovorili smo se tudi za dodatne priprave različnih starostnih skupin kluba. Sodelujemo tudi s klubi iz več evropskih in bližnjevzhodnih držav. Profesionalno izvedene priprave posameznih klubov in njihovi pozitivni vtisi so osnova našega dela tudi za naprej. V Termah Čatež imamo na tem segmentu športnega turizma postavljene visoke cilje: najboljše ekipe Evrope (in sveta) v Termah Čatež!



Slika 11: Igrišče za odbojko na mivki

- NAGRADE / AKTUALNA GLASOVANJA

Terme Čatež so bile tudi v prvi polovici 2018 med prejemniki številnih nagrad, ki dokazujejo odličnost na področju turizma. Že v začetku leta je hotel Golf grad Mokrice prejel nagrado revije 'Luxury travel guide', in sicer 1. mesto v kategoriji 'Affordable Luxury Hotels–Slovenia 2018'. Na najprepoznavnejšem sejmju za kampiste na območju Benelux-a, Vakantiebeurs, v nizozemskem Utrechtu je tour operator Vacanselect Termam Čatež podelil prvo mesto in prestižni naslov v kategoriji 'Glamping Experience Award'. Že devetič zapored sta nemško avtomobilsko združenje ADAC ter nizozemski avtoklub ANWB ocenila kamp Terme Čatež kot najboljši slovenski kamp.

Trenutno je v teku glasovanje za NAJ slovenski kamp in NAJ Termalno kopališče, kjer sta favorita naša edinstvena Termalna riviera v Termah Čatež in Aquapark Žusterna na slovenski obali.

- SODELOVANJA

S Slovensko turistično organizacijo (STO) smo na tiskovni konferenci na februarski borzi BIT Milano predstavili letošnje novosti v Termah Čatež. V marcu smo v sklopu sodelovanja s STO gostili študijsko turo iz Kitajske in se ponovno priključili globalni kampanji STO na tujih trgih z izbranimi paketi Term Čatež. Po sprejeti strategiji STO smo Terme Čatež (lokacija Čatež) ena izmed vodilnih destinacij Termalno panonske regije, kjer je nosilec prijave in operacije razvoja destinacije z uradnim imenom 'Čatež in Posavje' Regionalna razvojna agencija Krško.

V sredini februarja smo z neformalnim združenjem 'Gradovi Posavja' v Kostanjevici na Krki izvedli skupno tiskovno konferenco. Na predstavitvah Term Čatež v tujini (Srbija in Nemčija) smo poleg destinacij Term Čatež izvajali tudi promocijo skupne zgodbe 'Gradov Posavja' in prodajnega paketa, ki vključuje bivanje na Mokricah z ogledom posavskih gradov.

V lokalnem okolju uspešno sodelujemo tudi z Gimnazijo Brežice, s katero smo za novo šolsko leto posneli spot za promocijo programov za športne gimnazijske programe na nogometnih igriščih Term Čatež.

Spomladi je izšla knjiga 'Okusi Posavja', katere avtor je Fakulteta za turizem Brežice. Terme Čatež smo bile aktivno vpete v soustvarjanje vsebine knjige, v kateri smo predstavili recept za sladici 'mokriška hruška' in 'čateška kremna rezina'. S Fakulteto za turizem Brežice smo sodelovali tudi pri pripravi vsebin za kulinarčne delavnice, ki so se izvedle v sklopu širše lokalne skupnosti.

Naša glavna cilja skupina so družine z otroki, zato smo bili ponovno aktivni tudi pri sodelovanju v dobrodelni slovenski radijski akciji 'Žak –junak', nagradili otroke v sklopu prireditve 'Maj v mestu Brežice' in v akciji 'Zeleno Posavje' v organizaciji Komunale Brežice.

2.5 DRUGI POMEMBNEJŠI DOGODKI

- Na skupščini družbe dne 20.3.2018, kjer je bilo prisotno 80,5% delničarjev z glasovalno pravico, je bilo s 100% večino oddanih glasov podano soglasje k pripojitvi družb M Kapital, d.d., in M Naložbe, d.d. k družbi Terme Čatež d.d., ter soglasje k pogodbam o navedenih pripojitvah. Dne 17.5.2018 sta se družbi M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d. pripojili k družbi Terme Čatež d.d. S tem dnem sta družbi M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d. prenehali obstajati in bili izbrisani iz sodnega registra, družba Terme Čatež d.d. pa je vstopila kot univerzalna pravna naslednica v vsa pravna razmerja, katerih subjekt sta bili družbi M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d. Pred pripojitvijo je bila družba Terme Čatež d.d. imetnica vseh delnic družb M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d.

- Dne 22.3.2018 je Okrožno sodišče v Krškem objavilo pravnomočnost ustavitve postopka preventivnega prestrukturiranja nad družbo Terme Čatež d.d. S tem procesnim dejanjem je tudi formalno zaključen postopek preventivnega prestrukturiranja, ki pa je bil dejansko zaključen že v novembru 2017, ko je družba Terme Čatež d.d. poplačala vse svoje obstoječe obveznosti do bank s pridobitvijo dveh novih dolgoročnih kreditov. S tem je bilo uspešno izvedeno finančno prestrukturiranje družbe, ki ima tako vzpostavljeno stabilno financiranje za nadaljnjo rast in razvoj družbe.
- Družba Terme Čatež d.d. je prejela sodbo Višjega sodišča v Ljubljani z dne 26.06.2018, s katero je Višje sodišče v Ljubljani potrdilo sodbo Okrožnega sodišča v Krškem z dne 11.05.2017, da se sklep št. 2a sprejet na skupščini tožene stranke Terme Čatež d.d. dne 29.8.2014, ki se glasi: »Bilančni dobiček v višini 10.519.488,53 EUR se razporedi v preneseni dobiček.« spremeni tako, da se bilančni dobiček družbe, ki na dan 31.12.2013 znaša 10.519.488,53 EUR, uporabi tako, da se del bilančnega dobička v višini 4 % osnovnega kapitala, kar znaša 497.022,00 EUR, nameni za izplačilo dividende delničarjem, kar predstavlja 1,00 EUR bruto na delnico. Toženi stranki Terme Čatež d.d. je Okrožno sodišče v Krškem z navedeno sodbo, ki je postala pravnomočna dne 26.06.2018, naložilo, da je dolžna izplačati dividendo najkasneje v roku 60 dni od dneva pravnomočnosti te sodbe, in sicer delničarjem, ki so bili kot imetniki delnic vpisani v delniški knjigi tožene stranke pri Klirinško depotni družbi d.d., na dan 3.9.2014 (presečni datum), v primeru zamude z zamudnimi obrestmi od prvega dne po poteku 60 dnevnega roka dalje.

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 pripravljani 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 2018.

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 2018. Polletno računovodsko poročilo ni bilo predmet revidiranja. Uprava potrjuje, da so bili računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da je po njenem najboljšem vedenju v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega odstavka 113. člena ZTFI.

28.09.2018

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 2018.

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 2018. Polletno računovodsko poročilo ni bilo predmet revidiranja. Uprava potrjuje, da so bili konsolidirani računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da je po njenem najboljšem vedenju v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega odstavka 113. člena ZTFI.

28.09.2018

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 2018

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

| (v EUR) | 1-6 2018 | 1-6 2017 |
|---|------------------|--------------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 12.799.217 | 11.983.421 |
| Sprememba vrednosti zalog | - | - |
| Drugi poslovni prihodki | 250.272 | 1.908.811* |
| Usredstveni lastni proizvodi | - | - |
| Stroški blaga, materiala in storitev | (5.628.638) | (5.405.898) |
| Stroški dela | (4.132.818) | (3.809.530) |
| Amortizacija | (2.082.069) | (2.003.131) |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki | (20.228) | (57.910) |
| Drugi poslovni odhodki | (153.884) | (105.576) |
| Poslovni izid iz poslovanja | 1.031.852 | 2.510.188 |
| Finančni prihodki | 162.718 | 75.340 |
| Finančni odhodki | (988.510) | (1.140.056) |
| Neto finančni izid | (825.792) | (1.064.716) |
| Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo | 206.060 | 1.445.472 |
| Obračunan davek | (39.151) | (274.640) |
| Odloženi davek | | |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 166.909 | 1.170.832 |

* odprava rezervacij iz naslova dotacij EU sredstev v višini 1.741 tisoč EUR

Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež d.d. na dan 30.06.2018

IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

| (v EUR) | po pripojitvi M Kapital in M Naložbe* | | |
|--|---|--------------------|--------------------|
| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2017 |
| SREDSTVA | | | |
| Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva | | | |
| Neopredmetena sredstva | 16.824 | 19.454 | 19.454 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 82.058.705 | 81.160.617 | 81.160.617 |
| Naložbene nepremičnine | 1.025.127 | 1.068.665 | 1.068.665 |
| Finančne naložbe | 16.639.869 | 15.890.442 | 19.595.031 |
| Terjatve | 571.406 | 519.591 | 519.591 |
| Odložene terjatve za davek | 4.747.350 | 4.889.741 | 3.696.366 |
| | 105.059.281 | 103.548.510 | 106.059.724 |
| Kratkoročna sredstva | | | |
| Sredstva za prodajo | - | - | - |
| Zaloge | 673.243 | 526.826 | 526.826 |
| Finančne naložbe | 19.057.964 | 20.057.964 | 7.441.527 |
| Poslovne terjatve | 4.369.096 | 3.019.212 | 2.137.742 |
| Terjatve za davek od dohodka | 44.916 | 408.109 | 400.766 |
| Predujmi in druga sredstva | 743.160 | 427.897 | 427.874 |
| Denar in denarni ustrezniki | 788.332 | 1.299.684 | 929.446 |
| | 25.676.711 | 25.739.691 | 11.864.181 |
| | 130.735.992 | 129.288.201 | 117.923.905 |
| SKUPAJ SREDSTVA | | | |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | | | |
| Kapital | | | |
| Vpoklicani kapital | 12.444.216 | 12.444.216 | 12.444.216 |
| Kapitalske rezerve | 56.635.141 | 56.635.141 | 29.842.696 |
| Zakonske rezerve | 1.689.962 | 1.689.962 | 1.689.962 |
| Rezerve za lastne delnice | - | - | - |
| Lastne delnice (odbitna postavka) | - | - | - |
| Statutarne rezerve | - | - | - |
| Druge rezerve iz dobička | - | - | - |
| Rezerve za pošteno vrednost | 8.949.277 | 8.342.240 | 10.433.014 |
| Zadržani poslovni izid | (2.654.226) | (2.620.558) | (2.684.673) |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 166.909 | - | - |
| | 77.231.279 | 76.491.001 | 51.725.215 |
| Nekratkoročne obveznosti | | | |
| Rezervacije | 1.049.932 | 1.049.932 | 1.049.932 |
| Dolgoročno odloženi prihodki | - | - | - |
| Finančne obveznosti | 28.353.393 | 28.353.393 | 41.768.049 |
| Poslovne obveznosti | - | - | - |
| Odložene obveznosti za davek | 2.719.483 | 2.719.483 | 2.719.483 |
| | 32.122.808 | 32.122.808 | 45.537.464 |
| Kratkoročne obveznosti | | | |
| Finančne obveznosti | 13.319.777 | 14.750.689 | 14.750.689 |
| Poslovne obveznosti | 7.378.172 | 5.597.676 | 5.588.102 |
| Obveznosti za davek od dohodka | 39.151 | 21.702 | 18.110 |
| Druge obveznosti | 644.805 | 304.325 | 304.325 |
| | 21.381.905 | 20.674.392 | 20.661.226 |
| | 130.735.992 | 129.288.201 | 117.923.905 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | | | |

*Dne 17.5.2018 sta se družbi M Kapital, d.d. in M Naložbe, d.d. pripojili k družbi Terme Čatež d.d. Obračunski dan pripojitve je 1.11.2017. Ob pripojitvi se je bilančna vsota družbe Terme Čatež d.d. povečala za 11.402.172 EUR, kapital družbe se je povečal za 24.701.672 EUR, finančne obveznosti družbe pa so se zmanjšale za 13.367.631 EUR.

Izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2018

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2018

(v EUR)

1-6 2018 1-6 2017

A. Denarni tokovi pri poslovanju**a) Postavke izkaza poslovnega izida**

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 12.971.163 | 13.751.313 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (11.249.325) | (10.786.196) |
| Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | | - |

b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Začetne manj končne poslovne terjatve | (1.415.877) | (692.992) |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | (301.085) | (69.848) |
| Začetne manj končne odložene terjatve za davek | 142.391 | |
| Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | (146.417) | (48.273) |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | 1.614.860 | 1.377.154 |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | 340.479 | (1.389.653) |
| Končne manj začetne odložene obveznosti za davek | - | |

c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju **1.956.189** **2.141.505**

B. Denarni tokovi pri investiranju**a) Prejemki pri investiranju**

| | | |
|---|-----------|---------|
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje | 98.815 | 2.754 |
| 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 | 1.317.242 | 201.142 |

b) Izdatki pri investiranju

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev | - | - |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (1.583.311) | (1.087.224) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | - | - |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | | (500.000) |

c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju **(167.254)** **(1.383.328)**

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 | (501.157) | (900.126) |
| Izdatki za vračila kapitala | - | - |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | (1.428.571) | |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | - | (845) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | (321) | (109) |

c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju **(1.930.049)** **(901.080)**

Č. Končno stanje denarnih sredstev

| | | |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| | 788.332 | 951.097 |
| Denarni izid v obdobju | (141.114) | (142.903) |
| Začetno stanje denarnih sredstev | 929.446 | 1.094.000 |

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

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 |
|--|--------------------|--------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Stanje 31. december 2017 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | - | 10.433.014 | (2.684.673) | - | 51.725.215 |
| Pripojitve M Kapital, M Naložbe | - | 26.792.445 | - | - | (2.090.773) | 64.115 | - | 24.765.787 |
| Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje 1. januar 2018 | 12.444.216 | 56.635.141 | 1.689.962 | - | 8.342.241 | (2.620.558) | - | 76.491.001 |
| Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | 166.909 | 166.909 |
| 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 |
| Spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje 30. junij 2018 | 12.444.216 | 56.635.141 | 1.689.962 | - | 8.949.277 | (2.654.226) | 166.909 | 77.231.279 |

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2017

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2017

| (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 2016 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | 834.877 | 10.261.712 | (3.813.700) | - | 51.259.763 |
| Stanje 1. januar 2017 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | 834.877 | 10.261.712 | (3.813.700) | - | 51.259.763 |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | 1.170.832 | 1.170.832 |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | 1.170.832 | 1.170.832 |
| Sprememba poštene vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | (87.193) | - | (87.193) |
| | - | - | - | - | - | (87.193) | 1.170.832 | 1.083.639 |
| Spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stanje 30. junij 2017 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | 834.877 | 10.261.712 | (3.900.893) | 1.170.832 | 52.343.402 |

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 2018.

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 26.09.2018.

Pomembne računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2017.

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 2018

| (v EUR) | Zdravstvo | Ostalo | Skupaj |
|-------------------------------------|-----------|--------------|----------------|
| Izkaz poslovnega izida | | | |
| Prihodki iz poslovanja | 935.089 | 12.114.400 | 13.049.489 |
| Prihodki med odseki | - | - | - |
| Odhodki iz poslovanja | (707.523) | (11.310.113) | (12.017.637) |
| Odhodki med odseki | - | - | - |
| Poslovni izid odseka iz poslovanja | 227.566 | 804.287 | 1.031.852 |
| Nerazporejeni stroški | | | - |
| Čisti poslovni izidi pred davki | | | 1.031.852 |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) | | | (825.792) |
| Davki iz dobička | | | (39.151) |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | | 166.909 |

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 2018

KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA PRVO POLLETJE 2018

| (v EUR) | 1-6 2018 | 1-6 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 16.649.749 | 14.995.511 |
| Sprememba vrednosti zalog | - | - |
| Drugi poslovni prihodki | 395.630 | 1.919.085* |
| Usredstveni lastni proizvodi | - | - |
| Stroški blaga, materiala in storitev | (7.119.846) | (6.256.836) |
| Stroški dela | (4.790.031) | (4.357.836) |
| Amortizacija | (2.245.702) | (2.197.021) |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki | (62.204) | (57.910) |
| Drugi poslovni odhodki | (472.966) | (228.424) |
| Poslovni izid iz poslovanja | 2.354.630 | 3.816.570 |
| Finančni prihodki | 167.538 | 167.801 |
| Finančni odhodki | (1.099.947) | (1.159.520) |
| Neto finančni izid | (932.409) | (991.719) |
| Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo | 1.422.221 | 2.824.851 |
| Obračunan davek | (276.956) | (547.721) |
| Odloženi davek | (4.858) | (4.858) |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 1.140.407 | 2.272.272 |

* odprava rezervacij iz naslova dotacij EU sredstev v višini 1.741 tisoč EUR

Konsolidiran izkaz finančnega stanja Skupine Terme Čatež na dan 30.06.2018

KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

| (v EUR) | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| SREDSTVA | | |
| Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva | | |
| Neopredmetena sredstva | 2.230.491 | 2.216.471 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 119.309.637 | 118.361.293 |
| Naložbene nepremičnine | 3.035.896 | 3.059.676 |
| Finančne naložbe | 4.881.964 | 4.132.537 |
| Terjatve | 4.085 | 4.104 |
| Odložene terjatve za davek | 4.985.685 | 5.133.138 |
| | 134.447.757 | 132.907.219 |
| Kratkoročna sredstva | | |
| Sredstva za prodajo | - | 209.049 |
| Zaloge | 792.175 | 831.535 |
| Finančne naložbe | 24.164.908 | 26.426.815 |
| Poslovne terjatve | 5.455.681 | 3.272.096 |
| Terjatve za davek od dohodka | 44.916 | 400.765 |
| Predujmi in druga sredstva | 831.629 | 455.493 |
| Denar in denarni ustrezniki | 1.047.814 | 1.182.325 |
| | 32.337.121 | 32.778.078 |
| | 166.784.878 | 165.685.297 |
| SKUPAJ SREDSTVA | | |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | | |
| Kapital | | |
| Vpoklicani kapital | 12.444.216 | 12.444.216 |
| Kapitalske rezerve | 56.635.141 | 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 | 33.182.350 | 32.575.314 |
| Zadržani poslovni izid | (7.797.985) | 15.729.500 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 1.140.407 | 3.439.019 |
| Kapital neobvladujočih lastnikov | - | - |
| | 98.599.599 | 97.026.215 |
| Nekratkoročne obveznosti | | |
| Rezervacije | 1.309.885 | 1.148.565 |
| Dolgoročno odloženi prihodki | - | 166.257 |
| Finančne obveznosti | 34.549.393 | 34.547.657 |
| Poslovne obveznosti | - | - |
| Odložene obveznosti za davek | 8.405.228 | 8.405.228 |
| | 44.264.506 | 44.267.707 |
| Kratkoročne obveznosti | | |
| Finančne obveznosti | 13.340.876 | 15.385.355 |
| Poslovne obveznosti | 8.412.897 | 7.070.529 |
| Obveznosti za davek od dohodka | 171.808 | 117.622 |
| Druge obveznosti | 1.995.192 | 1.817.869 |
| | 23.920.773 | 24.391.375 |
| | 166.784.878 | 165.685.297 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | | |

Konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2018

KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2018

| (v EUR) | 1-6 2018 | 1-6 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Denarni tokovi pri poslovanju | | |
| a) Postavke izkaza poslovnega izida | | |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 13.874.268 | 15.828.779 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | -11.356.932 | -11.144.674 |
| Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | 0 | -37.865 |
| b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za dvek) poslovnih postavk bilance stanja | | |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | -1.258.364 | -33.269 |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | -381.490 | -110.991 |
| Začetne manj končne odložene terjatve za davek | 142.391 | 0 |
| Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo | -686 | 0 |
| Začetne manj končne zaloge | -163.634 | -213.155 |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | 1.757.726 | 1.152.344 |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | 177.321 | -1.621.570 |
| Končne manj začetne odložene obveznosti za davek | 0 | 0 |
| c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju | 2.790.600 | 3.819.601 |
| B. Denarni tokovi pri investiranju | | |
| a) Prejemki pri investiranju | | |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje | 102.093 | 42.416 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 1.312.005 | 676.142 |
| b) Izdatki pri investiranju | | |
| Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev | 0 | 0 |
| Izdatki za pridobitve opredmetenih osnovnih sredstev | -1.658.424 | -1.673.108 |
| Izdatki za pridobitve naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| Izdatki za pridobitve dolgoročnih finančnih naložb | 0 | 0 |
| Izdatki za pridobitve kratkoročnih finančnih naložb | 0 | -500.000 |
| c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju | -244.326 | -1.454.550 |
| C. Denarni tokovi pri financiranju | | |
| a) Prejemki pri financiranju | | |
| Prejemki od vplačanega kapitala | 0 | 0 |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | 0 | 0 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 0 | 0 |
| b) Izdatki pri financiranju | | |
| Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje | -586.604 | -1.075.188 |
| Izdatki za vračila kapitala | 0 | 0 |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | -2.093.861 | -619.499 |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | 0 | -845 |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | -321 | -109 |
| c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju | -2.680.785 | -1.695.641 |
| Č. Končno stanje denarnih sredstev | 1.047.814 | 1.932.793 |
| Denarni izid v obdobju | -134.511 | 669.409 |
| Začetno stanje denarnih sredstev | 1.182.325 | 1.263.384 |

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

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2018

KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB 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 |
|--|--------------------|--------------------|------------------|---------------------------|---|-----------------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Stanje 31. december 2017 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | - | (834.877) | 32.575.314 | 15.729.500 | 3.439.019 | 97.026.215 |
| Pripojitev M Kapital, M Naložbe | - | 26.792.445 | - | - | - | - | (26.782.817) | - | 9.628 |
| Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev) | - | - | - | - | - | - | 2 | (150.022) | (150.020) |
| Stanje 1. januar 2018 | 12.444.216 | 56.635.141 | 1.689.962 | - | (834.877) | 32.575.314 | (11.053.315) | 3.288.997 | 96.885.823 |
| Skupaj spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | 1.140.407 | 1.140.407 |
| 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) |
| Skupaj celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | 607.036 | (33.667) | 1.140.407 | 1.713.775 |
| Spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | 3.288.997 | (3.288.997) | - |
| Skupaj spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | 3.288.997 | (3.288.997) | - |
| Stanje 30. junij 2018 | 12.444.216 | 56.635.141 | 1.689.962 | - | (834.877) | 33.182.350 | (7.797.985) | 1.140.407 | 98.599.599 |

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2017

KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2017

| (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 2016 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | 834.877 | (834.877) | 42.418.085 | 11.382.978 | 5.435.592 | 105.353.913 |
| Stanje 1. januar 2017 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | 834.877 | (834.877) | 42.418.085 | 11.382.978 | 5.435.592 | 105.353.913 |
| Skupaj spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | 2.272.272 | 2.272.272 |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | - | 2.272.272 | 2.272.272 |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb | - | - | - | - | - | 42.492 | - | - | 42.492 |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | - | (87.193) | - | (87.193) |
| Skupaj celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | - | - | - | - | - | 42.492 | (87.193) | 2.272.272 | 2.227.571 |
| Spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | - | - | - | - | - | - | 5.435.592 | (5.435.592) | - |
| Skupaj spremembe v kapitalu | - | - | - | - | - | - | 5.435.592 | (5.435.592) | - |
| Stanje 30. junij 2017 | 12.444.216 | 29.842.696 | 1.689.962 | 834.877 | (834.877) | 42.460.577 | 16.731.377 | 2.272.272 | 107.581.485 |

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 2018, 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 26.09.2018.

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 2017.

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 2018

| (v EUR) | Zdravstvo | Marina | Ostalo | Skupaj |
|-------------------------------------|-----------|-------------|--------------|------------------|
| Izkaz poslovnega izida | | | | |
| Prihodki iz poslovanja | 935.089 | 3.930.973 | 12.179.317 | 17.045.379 |
| Prihodki med odseki | - | - | - | - |
| Odhodki iz poslovanja | (707.523) | (2.572.754) | (11.410.472) | (14.690.749) |
| Odhodki med odseki | - | - | - | - |
| Poslovni izid odseka iz poslovanja | 227.566 | 1.358.219 | 768.845 | 2.354.630 |
| Nerazporejeni stroški | | | | - |
| Čisti poslovni izdi pred davki | | | | 2.354.630 |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) | | | | (932.409) |
| Davki iz dobička | | | | (281.814) |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | | | 1.140.407 |

Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji

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

Tabela 3: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2018

| Naložba | Odprte terjatve na dan 30.06.17 | Stanje danih posojil | Odprte obveznosti na dan 30.06.17 | Stanje prejetih posojil | Prihodki iz poslovanja | Ostali str. storitev | Odhodki za obresti |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| Marina d.d., Portotož | 1.377 | | 61.348 | 402.086 | 484 | 32.408 | 8.510 |
| M kapital d.d. | | | 1.346.537 | 11.925.002 | | | 144.249 |
| M naložbe d.d. | | | | | | | |
| Del naložbe d.d. | 465.963 | 177.918 | 32.255 | 189.963 | 44.539 | 9.507 | |
| Skupaj | 467.340 | 177.918 | 1.440.140 | 12.517.052 | 45.023 | 41.915 | 152.759 |

Tabela 4: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2017

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 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 bankami kreditodajalkami.

Družba Terme Čatež, d.d. je v mesecu novembru 2017 poplačala vse svoje obstoječe obveznosti do bank s pridobitvijo dveh novih kreditov z ročnostjo 7 let. S tem je bilo uspešno izvedeno finančno prestrukturiranje družbe, ki ima tako vzpostavljeno stabilno financiranje za nadaljnjo rast in razvoj družbe.

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

Inflacijsko tveganje

Izpostavljenost inflacijskemu tveganju je 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.

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 2018 bo dostopno javnosti od 28.9.2018 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 pod naslovom

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

Čatež, september 2018

Bojan Petan

Generalni direktor družbe Terme Čatež d.d.

