

LETNO POROČILO 2021



terme čatež

Kazalo vsebine

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE.....	1
1. PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ.....	2
1.1 OSEBNA IZKAZNICA	2
1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ.....	2
1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU.....	3
1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE	5
1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	7
2. POSLOVNO POROČILO	8
2.1 PRODAJA IN TRŽENJE	8
2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež.....	8
2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež	8
2.1.3 Prenositve	8
2.1.4 Kopalci.....	9
2.2 PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2021 IN PLAN ZA LETO 2022.....	10
2.2.1 Prodajne in trženske aktivnosti v letu 2021	10
2.2.2 Načrtovane prodajne in trženske aktivnosti v letu 2022	11
2.3 VPLIV EPIDEMIJE COVID-19 Z UKREPI ZA NJENO OMILITEV OZIROMA ZAJEZITEV.....	12
3. ANALIZA POSLOVANJA	13
3.1 BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	13
3.1.1 Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d.	13
3.1.2 Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež, d.d.	13
3.1.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d.	14
3.2 BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ.....	14
3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež	14
3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež.....	15
3.2.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež	16
3.3 DELUJOČE PODJETJE	16
3.4 KADRI IN KADROVSKA POLITIKA	16
3.5 INFORMATIKA	18
3.6 KUPCI IN DOBAVITELJI.....	18
3.7 ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI	18
3.8 TVEGANJA	19
3.9 VPLIV RUSKO-UKRAJINSKEGA KONFLIKTA NA POSLOVANJE DRUŽBE.....	21
3.10 NAČRTI V LETU 2022	22
3.11 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	24
3.12 DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA	24
3.13 IZJAVA O UPRAVLJANJU IN SKLADNOSTI Z DOLOČBAMI KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB.....	24
4. RAČUNOVODSKO POROČILO	29
4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI	29

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE

Spašтовani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!

V letu 2021 smo v Termah Čatež uspešno sledili zastavljenim planskim ciljem na vseh lokacijah – Čatež, Mokrice in slovenska obala. V začetku leta smo se zaradi epidemije Covid-19 ponovno soočili z zaprtjem nastanitvenih kapacitet. Spomladi smo pričeli nemoteno obratovati, delovanje vseh kapacitet in aktivnosti - tako zaposlenih, kakor tudi gostov – je bilo mogoče ob nenehnem upoštevanju vseh priporočil in navodil pristojnih institucij glede epidemije.

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2021 realizirala 27,4 milijona EUR poslovnih prihodkov, 2,2 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,4 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti poslovni izid v višini 5,5 milijona EUR. Družba Terme Čatež d.d. je ustvarila 537.875 prenočitev, izpostavitve velja kar 28,1% rast števila prenočitev domačih gostov in 21,2% rast tujih prenočitev.

Kljub zaprtju objektov v začetku leta 2021 v skladu z odlokom vlade RS, ki je začel veljati 24.10.2020 zaradi epidemije COVID-19, smo dosegli odlične rezultate.

V letu 2021 smo uspešno zaključili načrtovane investicije: prenovo apartmajev in prenovo restavracije hotela Terme ter pričeli s širitvijo restavracije v zimski Termalni Rivieri.

Skupina Terme Čatež je v letu 2021 realizirala 27,6 milijona EUR poslovnih prihodkov, 2,2 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,4 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti poslovni izid iz ustavljenega poslovanja v višini 0,3 milijona EUR ter tako ustvarila celotni čisti poslovni izid 7,9 milijona EUR.

Vezano na prodajne kanale smo se v letu 2021 usmerili predvsem na lastni digitalni 'on-line sistem' rezervacij, ki je povezan z variabilnimi cenami; le-te se spreminjajo glede na zasedenost izbrane nastanitve in termin. V nastanitvenih kapacitetah Term Čatež so zaradi ukrepov sosednjih držav in epidemiološke situacije v Sloveniji prevladovali domači gosti.

V letu 2022 si bomo prizadevali ponovno obuditi tuje trge in s tem zagotoviti prihode tudi tujih gostov. Zaradi novih geopolitičnih zaostrovanj na vzhodu Evrope, se bomo pri promocijskih in prodajnih aktivnostih za tuje individualne goste osredotočali predvsem na bližnja tuja tržišča. Pri poslovnem in športnem turizmu si bomo prizadevali ohraniti oziroma še okrepiti sodelovanja z obstoječimi in novimi partnerji - s ciljem čim boljše zasedenosti vseh kapacitet Term Čatež.

Poudarek ostaja na čim hitrejšem dosegu realiziranih ciljev iz obdobja pred epidemijo. Zavedamo se, da je to zahtevna naloga, ki bo zahtevala mnoge prilagoditve. Okrevanje turizma bo namreč dolgotrajen proces. Kljub vsemu si bomo hkrati prizadevali tudi za povečevanje vrednosti družbe za delničarje, prednost bomo dali trajnostnim projektom in tistim z visoko dodano vrednostjo.

Ves čas in vsakodnevno si bomo prizadevali tudi za odgovoren odnos do družbenega, naravnega in poslovnega okolja.

Bojan Petan
predsednik uprave



1. PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ

1.1 OSEBNA IZKAZNICA

Ime podjetja:	Terme Čatež d.d.
Dejavnost:	55.100
Matična številka:	5004896000
Davčna številka:	SI 55444946
Vložna številka:	10080100
Datum vpisa v sodni register:	23.11.1995
Osnovni kapital družbe:	12.444.216,32 EUR
Sedež podjetja:	Čatež ob Savi
Naslov registriranega sedeža podjetja:	Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice
Država ustanovitve:	Slovenija
Pravna oblika podjetja:	Delniška družba d.d.
Število izdanih delnic:	497.022
Nominalna vrednost delnice:	kosovne delnice
Kotacija delnic:	Ljubljanska borza d.d., standardna kotacija, oznaka delnice TCRG
Uprava:	Bojan Petan
Predsednik nadzornega sveta:	Robert Krajnik

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

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

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

Delnica družbe Term Čatež, d.d. je bila kot prva delnica iz turistične panoge sprejeta dne 7.6.1993 na borzni trg Ljubljanske borze.

1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ

Skupino Terme Čatež sestavljajo obvladujoča družba Terme Čatež d.d. in hčerinska družba Del Naložbe, d.d., v kateri ima obvladujoča družba večinski lastniški delež in s tem tudi večino glasovalnih pravic. Obvladujoča družba je naložbo v 100% delež hčerinske družbe Marina Portorož, d.d. v letu 2021 prodala.

Družbe, ki so vključene v Skupino Terme Čatež:

- Marina Portorož, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož (do 4.5.2021);
- Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi 35, Brežice.

Kapitalska naložba v hčerinsko družbo

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

Tabela 1: Naložba v hčerinsko družbo na dan 31.12.2021

1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU

a) Fizični kazalci

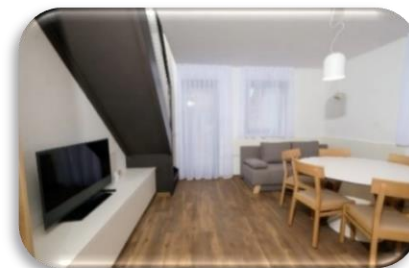
V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2021 ustvarili 537.875 prenočitev. Število tujih prenočitev se je povečalo za 21,2%, prav tako pa se je povečalo število domačih prenočitev za 28,1%.

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 615.804 kopalcev, kar je za 20,1% več kot predhodno leto.

b) Pomembnejše investicije

LOKACIJA TERME ČATEŽ

PRENOVA APARTMAJEV TERME VILLAGE: Družba je predvidela prenovo 63 apartmajev tipa klasik in superior, od tega je bilo 40 prenovljenih apartmajev že predanih v uporabo v mesecu maju 2021 in nato še 10 v mesecu decembru 2021, prenova preostalih 13 apartmajev se je izvedla in v uporabo predala v mesecu marcu leta 2022. Prenova apartmajev je obsegala celovito prenovu strojnih inštalacij, delno prenovu elektro inštalacij, prenovu vseh tlakov, prenovu in menjavo stavbnega pohištva, menjavo keramike in kopalniškega pohištva, izvedbo nove pohištvene opreme v kuhinjskem delu, dnevnem prostoru in spalnih prostorih, rekonfiguracijo spalnih prostorov v mansardi, prenovu ogrevalnega sistema, menjavo razsvetljave, izvedbo slikopleskarskih del, barvanje fasade, ureditev terasne površine, vgradnjo nove terasne ograje in dobavo novega drobnega inventarja. Po prenovi apartmaji dosegajo kategorizacijo štirih zvezdic in so interno preimenovani v tip lux plus.

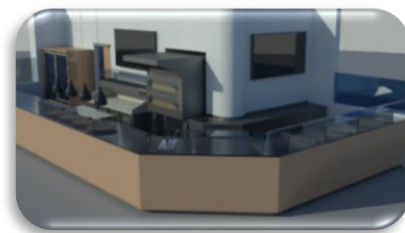


Temeljita investicijsko-vzdrževalna dela so bila izvedena tudi na 30 enotah apartmajev tipa lux. Izvedena je bila prenova vhodnih podestov, menjava vseh svetil z energetske varčnejšimi, oplesk vseh površin, menjava določene kopalniške opreme, izvedba nove keramike v kopalnici in v kuhinjskem nizu, osvežitev pohištvene opreme kuhinjskega niza, obnova notranje pohištvene opreme in dobava novega drobnega inventarja.



PRENOVA RESTAVRACIJE V HOTELU TERME: Hotel Terme je hotel z največjo kapaciteto gostov v kompleksu Term Čatež in po velikosti drugi največji hotel v Sloveniji s skupno kapaciteto 226 sob. Restavracija Hotela Terme je bila zgrajena v sklopu Hotela Terme. V letošnjem letu je prenova zajemala menjavo tekstilne talne obloge, prenovu keramičnih površin, prenovu stolov in miz, nabavo novega drobnega inventarja, izdelavo sprejemnega pulta, montažo pregradnih sten, osnovno obnovo inštalacij, izvedbo slikopleskarskih del, montažo tapet in dekorativne razsvetljave, delno prenovu stropa, izvedbo dekorativne zelene stene in menjavo pohištva celotne postrežne linije.

ŠIRITEV RESTAVRACIJE V ZIMSKI TERMALNI RIVIERI: V mesecu oktobru 2021 se je pričela izvajati širitev zimske Termalne riviere, kar zajema širitev obstoječega gostinskega obrata Valovi. Kapaciteta restavracije Valovi trenutno ne zadostuje visoki frekvenci gostov in njihovih zahtev glede gostinske ponudbe (pijača, topli napitki, prigrizki, hrana, sladice). Razširitev je predvidena na 170 m² v obliki zimskega vrta, kjer bo moderno zasnovana restavracija ponujala pester izbor sveže pripravljene hrane. V sklopu zunanje ureditve objekta je predvidena tudi ureditev obbazenskega območja (zunanja terasa, tlakovana ploščad), ki predvideva povezavo poletne in zimske Termalne riviere.



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

c) Poslovni izid

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2021 realizirala:

- 27,4 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 2,2 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 6,4 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti poslovni izid v višini 5,5 milijona EUR.

Skupina Terme Čatež je v letu 2021 realizirala (pred prenosom na ustavljeno poslovanje):

- 28,7 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 2,6 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 6,9 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- celotni čisti poslovni izid v višini 7,9 milijona EUR.

d) Zaposleni

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2021 skupaj 354 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež d.d.: 350 oseb;
- Del Naložbe d.d.: 4 osebe.

1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE

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

SKUPŠČINA DELNIČARJEV

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

V letu 2021 je bila skupščina sklicana za dne 19.8.2021. Skupščinski sklepi so objavljeni v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) in na spletni strani družbe.

NADZORNI SVET

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

Člani nadzornega sveta Term Čatež, d.d.:

- mag. Robert Krajnik – predsednik;
- Ada De Costa Petan – podpredsednica;
- Samo Roš – član;
- Mitja Grum – član;
- Rok Gorjup – član;
- Goranka Volf – članica;
- Romana Kovačič – članica (do 15.8.2021);
- Sandi Lupšina – član (do 15.8.2021);
- Jernej Suša – član (do 15.8.2021);
- Tomislav Kolarek – član (od 16.8.2021);
- Damjan Krulc – član (od 16.8.2021);
- Benjamin Bukovinski – član (od 16.8.2021);

Nadzorni svet je tekom leta redno obravnaval in spremljal poslovanje in finančni položaj družbe in skupine.

PREDSTAVNIKI NADZORNIH SVETOV DRUŽB V SKUPINI TERME ČATEŽ

Člani nadzornega sveta Marine Portorož, d.d.:

- Jože Hočevnar – predsednik (do 4.5.2021);
- Ada De Costa Petan – namestnica predsednika (do 4.5.2021);
- Roman Baruca – član.

Člani nadzornega sveta Del Naložbe, d.d.:

- Blaž De Costa – predsednik;
- Vito Petan – namestnik predsednika;
- Nena Deržič – članica.

REVIZIJSKA KOMISIJA

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

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

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

POSLOVODSTVO DRUŽBE TERME ČATEŽ IN DRUŽB V SKUPINI TERME ČATEŽ

- Terme Čatež d.d. predstavlja in vodi generalni direktor Bojan Petan.
- Marino Portorož, d.d. predstavlja in vodi direktor Bojan Petan (do 4.5.2021).
- Del Naložbe, d.d. predstavlja in vodi direktor Jože Hočevnar.

POROČANJE PO MSRP

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

REVIZIJA

Zunanja revizija

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

Notranja revizija

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

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

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

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

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

Drugi pogoj je, da sta obvladujoča in odvisna družba povezani pod enotnim vodstvom obvladujoče družbe. Glede na pravno teorijo enotno vodstvo pomeni, da se v interesu obvladujoče družbe odvisne družbe podreajo volji in vplivom obvladujoče družbe. Pri tem ne zadostuje samo možnost enotnega vodstva, temveč je treba enotno vodstvo dejansko tudi izvajati in mora zajeti vse koncernske družbe, vključno z obvladujočo. Bistveno za koncern je, da družbe vključene v koncern zasledujejo določene skupne cilje, pri čemer lahko obvladujoča po svoji volji usmerja npr. investicije, finance, proizvodnjo in druga strateška področja vodenja, svoj vpliv pa lahko uporabi za usmerjanje le enega od področij vodenja. Koncern je mogoče primerjati z enotnim organizmom, v katerem so pravno samostojne družbe organi, delovanje katerih usmerja obvladujoča družba. Koncern je okvir ali določena

pravna oblika, prek katere se pojavljajo posamezne družbe v pravnem prometu. Gre za več samostojnih pravnih subjektov, ki imajo »skupno podjetje pri večjem številu družb«, pri čemer je bistveno, da se podjetniško načrtovanje opravlja skupaj, čeprav podjetja posameznih koncernskih družb opravljajo svojo dejavnost. Za koncern torej ni bistvena samo lastniška povezanost med obvladujočo in odvisno družbo, temveč tudi vsestranska različna povezava med vsemi ali samo nekaterimi članicami koncerna.

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

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

1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

31.12.2021 je bilo v delniško knjigo Terme Čatež, d.d. pri KDD, d.d. vpisanih 619 delničarjev. Družba ima izdanih 497.022 navadnih imenskih delnic istega razreda. Vse delnice kotirajo na Ljubljanski borzi pod oznako TCRG.

Družba ali katerakoli tretja družba za račun družbe na dan 31.12.2021 nima v zastavi lastnih delnic.

Odvisna družba Del Naložbe, d.d. ima na dan 31.12.2021 v lasti 6.840 delnic Terme Čatež.

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

	31.12.2021
Število delnic	497.022
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.	201,21 €
Čisti poslovni izid na delnico	11,05 €
Število delnic (brez lastnih delnic v hčerinskih družbah)	490.182
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12. (brez lastnih delnic)	204,02 €
Čisti poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic)	11,20 €

Tabela 2: Ključni podatki o delnici Terme Čatež d.d. na dan 31.12.2021

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2021 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 201,21 EUR; knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2021 (brez lastnih delnic) znaša 204,02 EUR.

Čisti poslovni izid na delnico na dan 31.12.2021, izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in številom izdanih delnic, znaša 11,05 EUR; čist poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic) znaša 11,20 EUR.

2. POSLOVNO POROČILO

2.1 PRODAJA IN TRŽENJE

2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež

V letu 2021 je bilo v Sloveniji v turističnih nastanitvenih objektih evidentiranih 4.003.682 prihodov turistov, kar je za 30,6% več kot v preteklem letu. Skupaj je bilo ustvarjeno 11.251.158 prenočitev, kar je za 22,2% več kot v preteklem letu. Domači turisti so v letu 2021 ustvarili za 17,4% več prihodov in za 10,4% več prenočitev, tuji turisti pa so ustvarili za 50,7% več prihodov in za 42,9% več prenočitev kot v letu 2020 (vir: <https://pxweb.stat.si/SiStatData/pxweb/sl/Data/-/2164466S.px/>).

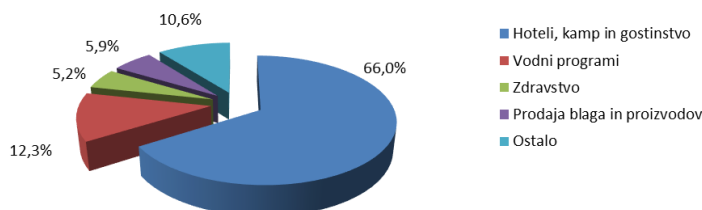
V slovenskih naravnih zdraviliščih je bilo v letu 2021 realiziranih 2.202.253 prenočitev, od tega 1.785.629 prenočitev domačih gostov in 416.624 prenočitev tujih gostov. V primerjavi z letom 2020 so se prenočitve domačih gostov povečale za 21,1%, prenočitve tujih gostov pa so se povečale za 7,1%. (vir: SSNZ).

Gosti so v Termah Čatež, d.d. v letu 2021 realizirali 4,8% vseh prenočitev v Sloveniji in 22,0% vseh prenočitev v slovenskih naravnih zdraviliščih.

2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2021, kljub dejstvu, da je lahko s polnimi kapacitetami pričela obratovati šele konec maja 2021 (celo leto je posloval le segment zdraviliškega in poslovnega turizma) realizirala skupno 25,2 milijona EUR čistih prihodkov od prodaje.

REALIZIRANI PRIHODKI OD PRODAJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH
V LETU 2021



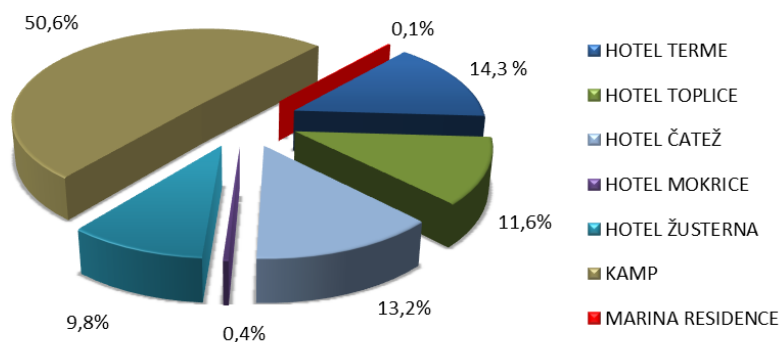
Slika 1: Prihodki od prodaje po poslovnih segmentih v letu 2021

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

2.1.3 Prenočitve

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2021 ustvarili 537.875 prenočitev, kar predstavlja 26,5% več kot v letu 2020. Število tujih prenočitev se je povečalo za 21,2%, število domačih prenočitev pa se je povečalo za 28,1%. Glavna kapacitet družbe je morala biti skladno z Odlokom Vlade RS, ki je začel veljati 24.10.2020, zaradi epidemije COVID-19 v začetku leta 2021 zaprtih. Kljub omenjenim dejstvom smo v letu 2021 dosegli odlične rezultate.

STRUKTURA NOČITEV V LETU 2021



Slika 2: Struktura prenočitvev po namestitvenih objektih v letu 2021

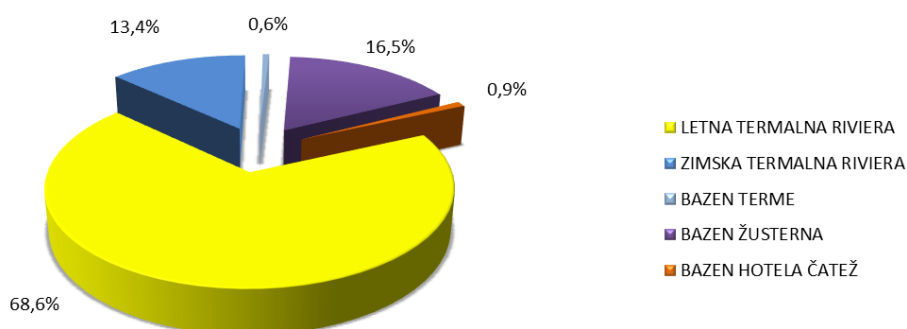
DRŽAVA / LETO	Nočitve 2021	Nočitve 2020
SLOVENIJA	417.868	326.251
NIZOZEMSKA	26.877	17.457
POLJSKA	11.032	2.675
NEMČIJA	9.542	6.608
HRVAŠKA	9.059	14.752
ITALIJA	8.283	15.236
AVSTRIJA	8.266	9.261
BELGIJA	6.660	1.596
SRBIJA	5.127	7.119
OSTALE DRŽAVE	35.161	24.327
SKUPAJ	537.875	425.282

Tabela 3: Prenocitve po ključnih trgih

2.1.4 Kopalci

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 615.804 kopalcev, kar je za 20,1% več glede na predhodno leto. Enodnevni kopalci je bilo v letu 2021 prodanih 77.929 kopalških vstopnic. Upad je posledica zaprtja kopalšč v skladu z odlokom vlade RS, ki je začel veljati 24.10.2020 zaradi epidemije COVID-19.

STRUKTURA PRODAJE KOPALIŠKIH VSTOPNIC V LETU 2021



Slika 3: Struktura prodaje kopalških vstopnic (enodnevni kopalci) v letu 2021

2.2 PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2021 IN PLAN ZA LETO 2022

2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2021

Leto 2021 se je zaradi pandemije Covid-19 pričelo s popolnim zaprtjem vseh namestitvenih in gostinskih objektov v Termah Čatež. V prvo polletje smo tako vstopili predvsem z različnimi vsebinskimi pripravami in dogovori za kasnejšo prodajo in trženje.

V januarju smo ponovno prejeli priznanje avtomobilskega združenja ADAC in že dvanajstič zapored postali najboljši slovenski kamp. V februarju smo s Slovensko turistično organizacijo (STO) sodelovali pri ustvarjanju nove podobe slovenskih kampov; predstavili smo 'največji slovenski kamp' – Terme Village in omogočili spletne rezervacije. Spomladi smo pristopili k sodelovanju s STO in Skupnostjo naravnih zdravilišč (SSNZ) z implementacijo novega znaka Green & Safe. S STO in SSNZ smo se spomladi priključili skupni promocijski kampanji na slovenskem digitalnem omrežju, s koncem marca pa s SSNZ sodelovali v oglaševalski kampanji z nagradno igro na slovenskem in avstrijskem trgu. Z uveljavljeno trgovsko verigo smo dogovorili sodelovanje v poletni nagradni igri z glavno nagrado - družinskim vikendom v Termah Čatež.

Z Zavodom za podjetništvo in turizem (ZPTM) smo z gradom Mokrice in predstavivijo golfa v maju sodelovali v akciji Hidden Gems. Vezano na udeležbo Mokric / Term Čatež v razpisu E-gradovi Posavja smo prvo polletje z RRA Posavje aktivno pripravljali, usklajevali izhodišča ter dopolnjevali vsebine za interaktivno/e-digitalno grajsko sobano in spletno aplikacijo. T.i. 'E-digitalna sobana' se nahaja v samem središču lokacije Terme Čatež/Čatež in nudi tudi vse ostale turistične informacije destinacije Čatež & Brežice oz. Čatež & Posavje. Ob pripravah na poletno turistično sezono smo na lokaciji 'Čatež' pristopili k urejanju zunanjih oglaševalskih površin.

V juniju smo oglaševali na največjem svetovnem iskalniku, kjer smo se fokusirali predvsem na privabljanje domačih gostov. Že tradicionalno smo bili vpeti v humanitarno akcijo ene najbolj znanih slovenskih radijskih postaj; na poti po Sloveniji smo v Termah Čatež gostili glavnega promotorja in njegovo ekipo. Nadaljevali smo s sodelovanjem s Fakulteto za turizem in za študente izvedli predstavitev poslovanja družbe. Občini Brežice smo pomagali pri pripravi vsebin razpisa za Evropsko mesto športa 2022 in gostili delegacijo ACES Europe; kandidatura je bila uspešna. V sklopu razpisa 'Medijska promocija na hrvaškem trgu s SSNZ' (izvajalec RRA) smo bili del projekta - Posavje Polno Priložnosti – 3P 2021. Ponovno smo bili tudi del akcije izbora za Naj kopaljšče; Termalna riviera v Čatežu in Aquapark v Žusterni sta osvojila 3. mesta v svojih kategorijah.

Poleti 2021 smo na Termalni rivieri postavili unikatno igralo – Jetball. Na bazenih smo s Kinom Bežigrad predvajali najnovejše filme na t.i. 'piknik kinu' ter pripravili nagradno igro. V juliju smo gostili 'mini radijski studio' prepoznavne slovenske postaje. V avgustu smo posneli oddajo komercialne slovenske TV in predstavili ponudbo. Poseben poudarek poletja je bil tudi na Mokricah, kjer smo prenovili teraso klubske hiše z enim najlepših pogledov na zelene mokriške griče. S Fakulteto Brežice smo ob koncu poletja sodelovali pri projektu Geofood, ki ozavešča o uporabi geotermalne energije. Panoji s predstavivijo uporabe le-te v Termah Čatež 'včeraj in danes' stojijo na lokaciji pri HESS-u.

V septembru smo bili z RRA in SNZ del promocijske akcije z mobilnimi oglaševalskimi površinami v hrvaški Istri. S Fakulteto za turizem Brežice smo kreirali 'okroglo mizo' na temo stanja, izzivov in priložnosti slovenskega turizma v času pandemije. Vsakodnevno smo spremljali priporočila pristojnih institucij glede pandemije in ažurno obveščali goste o potrebnih dokazilih ter napotkih za bivanje v Termah Čatež na lastni spletni strani in socialnih omrežjih. S Knjižnico Brežice smo jeseni dopolnili vsebine zgodovine in razvoja Term Čatež. V času jesenskih šolskih počitnic smo gostom ponudili ogled gledaliških predstav in premiero najnovejše filmske uspešnice. Z Občino Krško smo podpisali pismo o nameri o sodelovanju Term Čatež v projektu 'Grajske zgodbe'. Izvedli smo snemanje na Termalni rivieri, na Mokricah in v Termah Village, z novim materialom in spremenjenimi vsebinami pa pripravili t.i. 'Waterworld' katalog Term Čatež.

V decembru smo (na spletu, FB in z radijskimi oglasi) izvedli oglaševalsko akcijo 'Krila – neomejena svoboda'. Silvestrski večer smo zaradi ukrepov pandemije gostom ponudili nekoliko drugače – tokrat tudi z možnostjo kopanja in koriščenja vseh atrakcij na hotelskih bazenih in v zimski Termalni rivieri.

2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2022

V letu 2022 bodo plani enote Prodaja & Marketing sledili krovno zastavljenim ciljem prihodkov in nočitev družbe TERME ČATEŽ d.d.. Prodajne in promocijske aktivnosti se bodo izvajale na različnih trgih ter usklajevale vzporedno z načrtanimi usmeritvami krovne Slovenske turistične organizacije (STO) za leto 2022. Za vse lokacije družbe – Čatež, Mokrice in slovensko obalo – se bodo tovrstne aktivnosti izvajale centralno s strani Prodaje & Marketinga. Osnovna ciljna publika družbe ostajajo družine z otroki.

Po pandemijskem letu, ki je na začetku 2022 še del vsakdana, bo tudi fokus družbe v prvih mesecih usmerjen na domači trg zaradi možnosti plačila izbranih storitev nastanitve še vedno tudi s t.i. 'turističnim voucherjem'. Poleg večdnevniških obiskovalcev bomo v spomladansko - poletnem obdobju z razkošjem ponudbe poletne Termalne riviere nagovarjali tudi enodnevne slovenske obiskovalce.

Že v prvi polovici leta bomo ponovno skušali čim hitreje pospešiti aktivnosti na tujih tržiščih. Najprej v bližnjih sosednjih državah z uporabo digitalnih promocijskih kanalov, nato tudi z obiskom izbranih delavnic/sejmov/predstavitvev v posamezni državi, ko si bomo prizadevali ponovno vzbuditi željo po prihodu v Terme Čatež/Slovenijo.

Na vseh tržiščih je struktura gostov v večini individualna publika; rezervacije se direktno ali s pomočjo partnerskih agencij in tour-operaterjev vršijo vsakodnevno on-line (spletna stran Term Čatež) in off-line (telefon, email, ...). Poleg individualnih gostov si bomo v letu 2022 prizadevali privabiti tudi čim več poslovnih gostov - predvsem na lokacijo Čateža in Mokric. Ponudba športne infrastrukture (nogomet, odbojka na mivki, golf) bo predstavljena različnim amaterskim in profesionalnim športnim klubom kot destinacija za priprave, izvedbo tekmovanj ali različnih športnih srečanj.

V nastanitvenem segmentu bomo še vedno ponujali možnost izbire različne vsebine hotelov, kakor tudi ponudbo 'bivanja z/v naravi'. Prav pri slednjem, t.i. 'Terme Village' nastanitvah, smo in bomo za 2022 z obstoječimi in novimi partnerji sklepali sodelovanja za prodajo dodatnih namestitvenih kapacitet v obdobju pomlad-poletje.

Spomladi bomo na butični lokaciji Mokric pričeli z izvirno zgodbo trženja – za individualne goste, poslovne goste ter zaključene skupine.

Zavedamo se, da je Termalna riviera glavni razlog prihoda gostov v Terme Čatež, zato bodo v prvih mesecih 2022 končane vse dodatne investicije v zimski Termalni rivieri, prav tako pa bo do začetka glavne poletne sezone prenovljen vhod največjega termalnega kopalnišča v tem delu Evrope – poletne Termalne riviere.

Ob novostih ponudbe bomo skrbeli za ažuriranje vseh materialov; sledilo bo pospešeno trženje ponudbe enodnevnim obiskovalcem Slovenije, bližnje Hrvaške, hkrati pa tudi na vseh tujih tržiščih. Poudarek bo na povezavi dobrega počutja in bogatih termalnih čateških vrelic za vsakdanjo razvajanje telesa in duha.

V letu 2022 bomo glede cenovne politike nadaljevali zastavljene smernice – prilagoditev cen glede na frekvenco povpraševanja, hkrati pa skrbno spremljali in vsakodnevno analizirali dogajanja in trende na vseh trgih in na osnovi rezultatov prilagajali prodajne akcije in marketinško strategijo.

Pojavnost Term Čatež bomo pospeševali tudi s pomočjo socialnih omrežij in svetovnih iskalnikov, hkrati pa bomo z uporabo različnih kanalov oglaševanja stalno ali obdobjno ustvarjali kreativne tematske kampanje.

Skrbno bomo spremljali in se odzivali na predloge in pripombe gostov, ki so nam v pomoč tudi pri kreiranju ponudbe vsebin ali/in novosti. Z odgovornim odnosom do poslovnega, naravnega, družbenega okolja ter sodelavcev bomo skušali v največji možni meri prispevati k udeležanju načel trajnostnega razvoja.

Poleg že omenjenega sodelovanja s STO se bomo povezovali s Skupnostjo naravnih zdravilišč (SSNZ), z lokalnimi turističnimi ustanovami (ZPTM Brežice, RRA Posavje, združenje 'Gradov Posavja', Fakulteta za turizem Brežice).

Po letih pandemije bo prodajo in promocijo turizma v letu 2022 potrebno ponovno postaviti na nove temelje. Izziv bo ponovna osvojitvev ali celo presežek tržnih deležev Term Čatež iz let pred pandemijo v primerjavi z ostalimi

(slovenskimi termalnimi) ponudniki. Izziv bo tudi ponovni dvig prepoznavnosti družbe Term Čatež v širšem evropskem in bližnje-vzhodnem prostoru.

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

Ukrepi zaradi epidemije covid-19

V Termah Čatež skrbno spremljamo in upoštevamo priporočila Nacionalnega Inštituta za javno zdravje (NIJZ) ter ukrepe in priporočila Svetovne zdravstvene organizacije (WHO). Za varno in brezskrbno bivanje naših gostov smo zato standarde čistoče, zaščite in varovanja zdravja še dodatno nadgradili. Skladno z Zakonom o dodatnih ukrepih za preprečevanje širjenja, omilitev, obvladovanje, okrevanje in odpravo posledic COVID-19 se je tudi redno in dosledno izvajalo samotestiranje zaposlenih. Za varnost naših zaposlenih pri opravljanju delovnih nalog pa jim nudimo vso ustrezno zaščitno opremo, pripravili smo tudi protokole ravnanja v primeru oz. pri sumu okužbe s koronavirusom. Celoten seznam ukrepov je dostopen na:

https://www.terme-catez.si/si/files/default/catez/2020/SEZNAM%20UKREPOV_SLO.pdf.

Ukrepi za zagotovitev pozitivne likvidnosti

Družba je tako v letu 2021 maksimalno prilagodila poslovanje novim razmeram, hkrati pa vseskozi skrbno spremljala tudi protikoronsko zakonodajo in odloke ter koristila s tem povezane morebitne upravičene državne pomoči (povračilo nadomestil za čakanje, odsotnost od dela zaradi karantene ali višje sile, kriznega dodatka in razlike do minimalne plače, povračilo stroškov nakupa hitrih testov). Družba je v letu 2021 upravičena do 1,269 milijona EUR sredstev iz naslova državnih pomoči za omilitev posledic epidemije COVID-19. V precejšnjo pomoč za zagotovitev likvidnosti je prispevalo tudi koriščenje turističnih bonov v kapacitetah družbe. Realizirani promet družbe iz tega naslova v letu 2021 znaša 10,270 milijona EUR. Na likvidnostni položaj družbe prav tako pozitivno vpliva v letu 2020 dosežen enoletni moratorij finančnih obveznosti (do marca oz. aprila 2021) in pridobitev novih namenskih posojil s triletnim moratorijem pod ugodnimi pogoji. Družba je v letu 2021 uspešno dosegla podaljšanje moratorija finančnih obveznosti do junija 2021. Družba bo poleg najvišje stopnje racionalizacije poslovanja tudi v prihodnje spremljala in koristila morebitne druge državne spodbude ter sprejemala vse potrebne ukrepe za nadaljevanje uspešnega trenda rasti poslovanja družbe s ciljem zasledovanja dolgoročne vizije razvoja družbe.

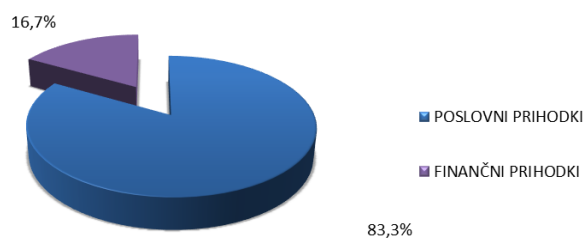
3. ANALIZA POSLOVANJA

3.1 BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

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

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2021 realizirala 27,4 milijona EUR poslovnih prihodkov, 2,2 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,4 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti poslovni izid v višini 5,5 milijona EUR. Družba Terme Čatež d.d. je od 15.05.2021 obratovala s polnimi kapacitetami, v obdobju, ko je bilo omogočeno poslovanje, je družba dosegla odlične rezultate.

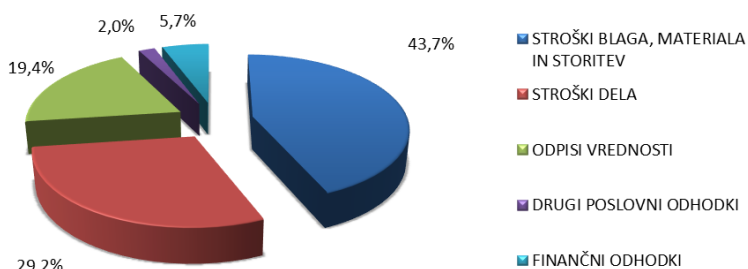
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV V LETU 2021



Slika 4: Struktura prihodkov v letu 2021

Poslovni prihodki so temeljni prihodki v dejavnosti družbe; v letu 2021 so ti predstavljali 83,3% vseh prihodkov družbe, finančni prihodki so predstavljali 16,7% vseh prihodkov. 22,3% prenočitev tujih gostov pomeni posredni izvoz storitev.

STRUKTURA REALIZIRANIH ODHODKOV V LETU 2021



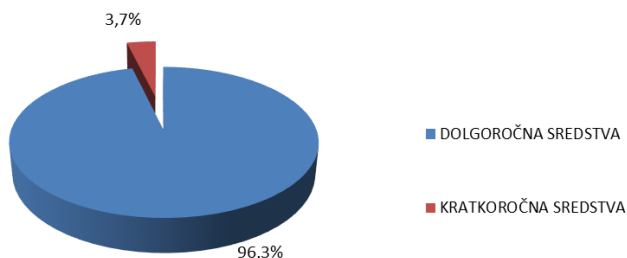
Slika 5: Struktura odhodkov v letu 2021

Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj so predstavljali 43,7 % vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki so predstavljali 29,2 % vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) so predstavljali 19,4% vseh odhodkov, drugi in finančni odhodki pa skupaj 7,7%.

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

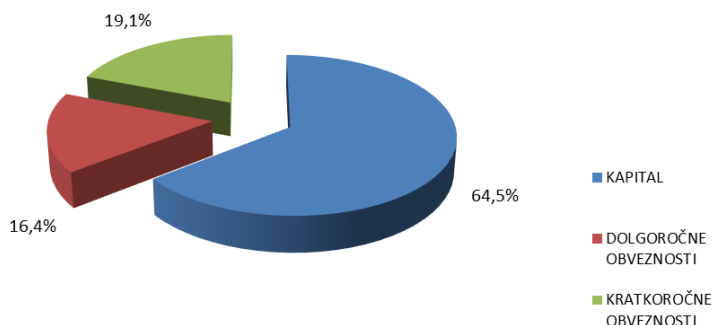
Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2021 znaša 155 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 96,3%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 3,7%.

STRUKTURA SREDSTEV (31.12.2021)



Slika 6: Struktura sredstev v letu 2021

STRUKTURA VIROV SREDSTEV (31.12.2021)



Slika 7: Struktura virov sredstev v letu 2021

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

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

3.2 BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ

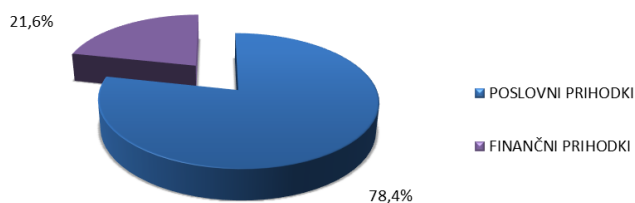
Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so učinki vseh transakcij med povezanimi podjetji v celoti izločeni. Upoštevani so prenosi na ustavljeno poslovanje.

3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež

Skupina Terme Čatež je v letu 2021 realizirala 27,6 milijona EUR poslovnih prihodkov, 2,2 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,4 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti poslovni izid iz ustavljenega poslovanja v višini 0,3 milijona EUR ter tako ustvarila celotni čisti poslovni izid 7,9 milijona EUR.

Bilančni dobiček Skupine Terme Čatež znaša 20,1 milijona EUR in ni odvisen od predlogov oblikovanja višine bilančnih dobičkov v posameznih družb v Skupini Terme Čatež, ki pa se praviloma oblikujejo na nadzornih svetih po predlogu uprav družb in so predmet skupščinskih razprav, vezanih na sprejem letnega poročila in delitve dobička.

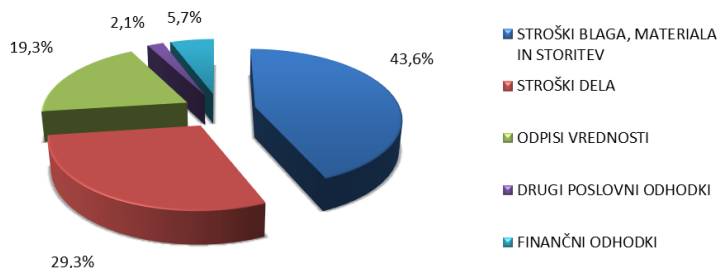
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV SKUPINE V LETU 2021



Slika 8: Struktura prihodkov Skupine Terme Čatež v letu 2021

Čisti prihodki od prodaje blaga in storitev so temeljni prihodki v dejavnosti Skupine Terme Čatež; v letu 2021 so predstavljali 78,4% vseh prihodkov Skupine Terme Čatež.

STRUKTURA ODHODKOV SKUPINE V LETU 2021



Slika 9: Struktura odhodkov Skupine Terme Čatež v letu 2021

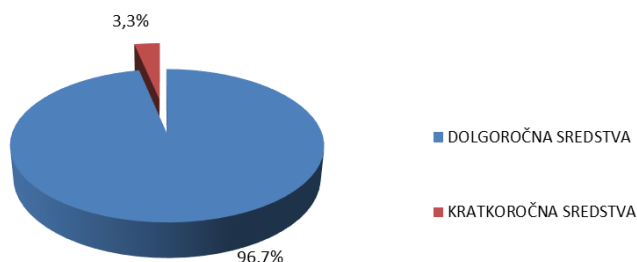
Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 43,6% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroška dela saj predstavlja 29,3% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) predstavljajo 19,3% vseh odhodkov. Stroški finančnih in drugih odhodkov predstavljajo 7,8% vseh odhodkov.

3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež

Pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež se uporablja metoda enotnega podjetja. Po tej metodi vsa sredstva in obveznosti obvladujoče družbe ter vseh odvisnih družb pripadajo Skupini, manjšinski deleži pa so izkazani kot del lastniškega kapitala Skupine. Čisti dobiček ali izguba poslovnega leta se razdeli na čisti dobiček oz. izgubo večinskega lastnika in čisti dobiček ali izgubo manjšinskih lastnikov.

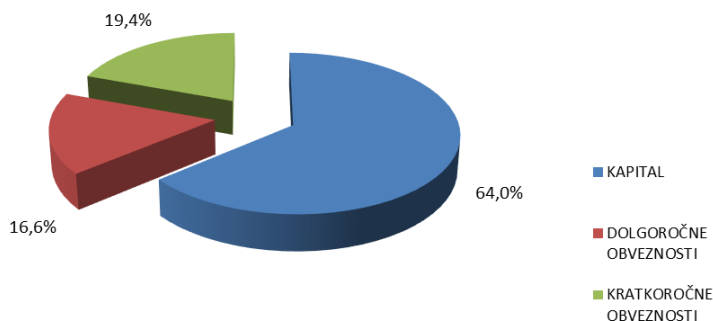
Vrednost sredstev Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2021 znaša 153,0 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 96,7%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 3,3%.

STRUKTURA SREDSTEV SKUPINA (31.12.2021)



Slika 10: Struktura sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2021

STRUKTURA VIROV SREDSTEV SKUPINA (31.12.2021)



Slika 11: Struktura virov sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2021

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

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

3.3 DELUJOČE PODJETJE

Družba vseskozi skrbno spremlja stanje likvidnosti, sprejema nove ukrepe za njeno zagotavljanje, družba se je s finančnimi upniki dogovorila za podaljšanje ročnosti finančnih obveznosti za obdobje trajanja moratorija v času epidemije. Sprejema ukrepe za optimalno racionalizacijo poslovanja in jih tudi nenehno prilagaja trenutnim razmeram, išče alternativne vire s strani državnih spodbud. Družba je kljub dodatni negotovosti povezani z epidemijo COVID-19, sposobna sprejeti vse potrebne ukrepe za zagotovitev pogojev za nadaljevanje poslovanja. Prav tako družba aktivno izvaja postopke prodaje poslovno nepotrebne premoženja s čimer se bo znižala zadolženost družbe.

3.4 KADRI IN KADROVSKA POLITIKA

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

STRUKTURA ZAPOSLENIH

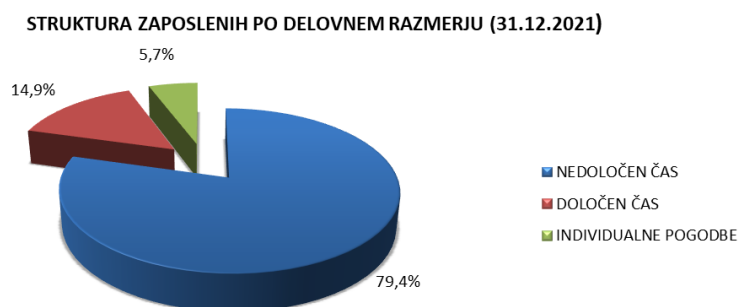
Skupina Terme Čatež

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2021 skupaj 354 zaposlenih, in sicer:

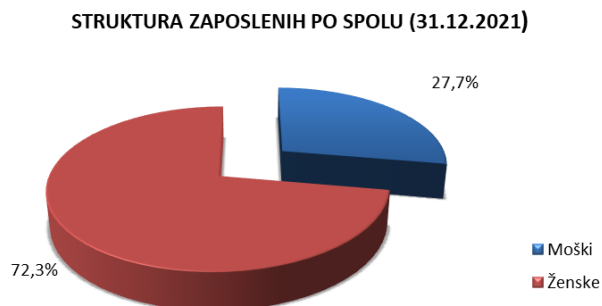
- Terme Čatež, d.d.: 350 oseb;
- Del Naložbe, d.d.: 4 osebe.

Terme Čatež, d. d.

V letu 2021 smo v družbi Terme Čatež d.d. na novo zaposlili 78 oseb, 58 oseb pa je iz družbe odšlo. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur je bilo v letu 2021 341,58.



Slika 12: Struktura zaposlenih po delovnem razmerju na 31.12.2021



Slika 13: Struktura zaposlenih po spolu na 31.12.2021

V družbi Terme Čatež d.d. so zaposleni tudi invalidi. Na dan 31.12.2021 je bilo zaposlenih 32 invalidov, kar predstavlja skoraj 10 % vseh zaposlenih: 3 % je invalidov IV. kategorije, 88 % je invalidov III. kategorije in 9 % je invalidov II. kategorije.

3.5 INFORMATIKA

V letu 2021 smo uspešno izvedli naslednje projekte:

- uvedba spletne prodaje darilnih bonov v sklopu uradne spletne strani,
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Prenova restavracije hotela Terme" (izvedba optičnega razvoda, univerzalnega razvoda, mrežna stikališča),
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Prečrpavanje odpadnih vod v reko Savo, 2. del" (izvedba optičnega razvoda, univerzalnega razvoda, mrežna stikališča, izvedba povezljivosti na sistem SCADA),
- celovita sanacija CATV razvoda v kompleksu Mokrice (dobava in vgradnja nove aktivne opreme, postavitve novega satelitskega zajema, dobava in vgradnja novih ojačevalnikov signala, pregled in meritve vseh priključkov)
- nadgradnja raznih delovnih postaj in videonadzora, menjava tiskalnikov, splošno vzdrževanje in nadgradnja sistemov.

Posebno pozornost posvečamo obvladovanju tveganj kibernetičnih napadov na podlagi petstopenjskega pristopa (identifikacija tveganja, ocena škode, obvladovanje tveganja, ukrepanje, nadzor). Varnost je omogočena na ravni varnostne politike in infrastrukture omrežja in strežnikov Term Čatež. Obvarovanje pred programskimi virusi in drugo zlonamerno programsko opremo omogoča protivirusna programska oprema, nameščena tako na strežniškem segmentu kot lokalno na odjemalcih.

3.6 KUPCI IN DOBAVITELJI

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

3.7 ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

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

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

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

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

3.8 TVEGANJA

Poslovna dejavnost na lokacijah znotraj Republike Slovenije, predvsem pa delovanje zunaj meja, zahteva od poslovoevstev prepoznavanje določenih tveganj in ukrepanje v smeri preprečevanja negativnih učinkov v primeru nastanka škodljivih dogodkov na poslovanje Skupine. Tako smo na področju družbe Terme Čatež d.d. evidentirali tveganja, katerim je družba lahko izpostavljena in prepoznali ključna tveganja, ki so pod posebnim nadzorom zaradi večje izpostavljenosti verjetnosti nastanka dogodka, obenem pa sprejemali ukrepe za preprečevanje nastanka škodljivih dogodkov in zniževanje posledic v primeru nastanka škodljivih dogodkov. Pri tem je potrebno opozoriti, da se je družba primerno zavarovala za primer nastanka notranjih tveganj, pri zunanjih tveganjih pa smo z ustreznimi ukrepi poskušali čim bolj omiliti posledice. Tveganja so podana v tem poglavju in tudi poglavjih računovodskega poročila za družbo Terme Čatež d.d. in računovodskega poročila za Skupino Terme Čatež.

A) TVEGANJA DELOVANJA

Kot ključna tveganja delovanja smo opredelili:

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

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

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

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

Z zavarovalno družbo je sklenjeno premoženjsko zavarovanje, ki med drugim vključuje požarno, vlomno, strojelomno zavarovanje, zavarovanje za nevarnost poplave, vdora meteorne vode, vandalizma, nevarnost teže

snega, zavarovanje odgovornosti, zavarovanje objektov, strojev, računalnikov, zalog in drugih sredstev ter zavarovanje obratovalnega zastoja.

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

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

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

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

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

Vsa poslovna tveganja so istočasno tudi finančna in lahko vplivajo na likvidnost družbe kot celote. Med poslovna tveganja uvrščamo sposobnost ustvarjanja prihodkov v določenih časovnih okvirih, obvladovanje stroškov, ohranjanje vrednosti bilančne vsote ter obvladovanje poslovnih in finančnih obveznosti. Zunanja tveganja, ki vplivajo na poslovanje Terme Čatež, d.d. so predvsem politična tveganja.

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

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

B) FINANČNA TVEGANJA

Izpostavljenost finančnim tveganjem pomeni možnost sprememb poštene vrednosti tveganju izpostavljenih postavk (oslabitev sredstev ali okrepitev dolgov), ki imajo neposredni vpliv na poslovni izid in denarni tok podjetja. Finančna tveganja obvladujemo s stabilnim poslovanjem, izboljševanjem bonitete in ostalimi dejavnostmi. Izvajamo aktivnosti na poslovnem, finančnem in naložbenem področju. Tveganja, kot so valutno tveganje, obrestno tveganje z izračunom izpostavljenosti glede na zadolženost, kreditno tveganje z izdelano analizo občutljivosti, je posebej podano v računovodskem poročilu.

Tveganje plačilne sposobnosti

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

Likvidnost smo zagotavljali s planiranjem denarnega toka na dnevni, mesečni in letni ravni. V družbi smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Družba koristi razpoložljive državne vzpodbude, saj je bila panoga turizma ena izmed najbolj prizadetih zaradi pandemije COVID-19.

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

C) OSTALA TVEGANJA

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

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

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

3.9 VPLIV RUSKO-UKRAJINSKEGA KONFLIKTA NA POSLOVANJE DRUŽBE

Družba Terme Čatež d.d. in družbe v Skupini Terme Čatež glede na strukturo kupcev zaenkrat ne evidentirajo posebnih posledic na poslovanje povezanih z vplivom rusko-ukrajinskega spora, saj predstavlja delež gostov iz Rusije in Ukrajine minimalni del celote. Vsekakor pa so posledice omenjenega spora bolj globalne narave in bodo zaznane tudi na drugih segmentih poslovanja družbe, predvsem na strani vhodnih elementov (pričakuje se zlasti dvig cen energentov in prehrabnih izdelkov ter posledično še višji inflacijski pritisk). Družba bo posledično morala še dodatno usmerjati pozornost na vhodno-izhodne parametre poslovnega procesa ter sprejeti vse potrebne ukrepe za zagotovitev optimalnega poslovanja.

3.10 NAČRTI V LETU 2022

V letu 2022 v družbi Terme Čatež d.d. načrtujemo naslednje investicije:



Slika 14: Načrtovane investicije v letu 2022

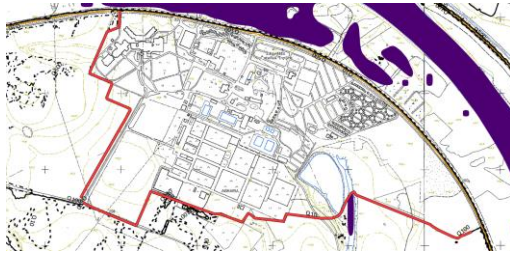
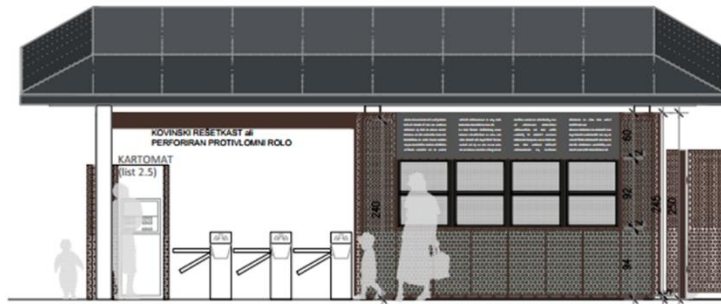
- ŠIRITEV ZIMSKE TERMALNE RIVIERE:

V mesecu oktobru 2021 se je pričela izvajati širitev zimske Termalne riviere (op. investicija se nadaljuje tudi v letu 2022), kar zajema širitev obstoječega gostinskega obrata Valovi. Investicija bo zaključena v začetku leta 2022, ko so načrtovana zaključna obrtniška dela in priprava objekta na primopredajo.



- PRENOVA GLAVNEGA VHODA NA LETNO TERMALNO RIVIERO:

Predmet investicije je celovita prenova vhoda in garderob na letno Termalno riviero (LTR). S projektom se osmisli in poudari vhod in vhodne objekte LTR v Termah Čatež. Na obstoječem platoju pred vhodom v LTR se vzpostavi vhodni trg, prostor dogajanja, kamor ljudje zahajajo tudi izven delujočih ur zunanjega kopališča, zaradi prijetnega in odprtega ambianta, ki ga prostor sam po sebi ponuja. Ob interventnem uvozu na LTR, ki edini ostaja asfalten in ga od ostalega prostora platoja ločita dve črtkani črti, se vzpostavi vezni člen nove ureditve vhodne ploščadi, ki povezuje nove urbane elemente in oznake prostora, ki ustvarijo duh trga in označujejo prihod na glavno letno riviero v Termah Čatež. Na vhod in povezovalni tepih proti parkirišču opozori veliki reklamni »totem« v obliki vhodnega portala, skozi katerega obiskovalci s parkirišča dostopajo do vhoda k LTR. Betonski monolit z znakom Term Čatež tako od daleč opozarja na vhod. Namen nameranih posegov je celovita zunanja in notranja prenova prostorov. Gre za osvežitev zunanosti objekta in zamenjava kritine na obeh objektih ter za vzpostavitev primerne vhodne platoja, ki omogoča mirno in varno zadrževanje na trgu pred vhodnim objektom za nakup vstopnic, kjer bosta na voljo tudi dva »kartomata«, ki bosta omogočala fluiden pretok ljudi skozi vhodne avtomate.



- IZGRADNJA PROTIPOPLAVNEGA NASIPA S KOLESARSKO STEZO:

Predmet projekta je izgradnja krožne športno – rekreativne poti okoli kompleksa Terme Čatež, ki bo omogočala neposreden dostop na javno prometno infrastrukturo občine Brežice in hkrati navezavo na omrežje predvidenih večnamenskih poti ob akumulacijskem bazenu HE Mokrice. Pot bo grajena v maksimalni širini 3m, na katero bo umeščena dvosmerna kolesarska steza v širini 2m skupaj z vzporedno sprehajalno potjo. Na pot se bo navezovalo pet tematsko različnih postajališč, ki bodo v naravi predstavljala naprave za izvajanje aktivne vadbe na prostem (fitnes na prostem), atraktivna otroška igrala in urejene prostore za preživljanje prostega časa. Pot bo v dolžino merila cca 4 km m in bo v celoti neprekinjeno krožno povezana. Na pot bo mogoče vstopiti z različnih vnaprej določenih lokacij, ki bodo ustrezno opremljene z informativnimi panoji. Poseben poudarek bo na hortikulturni ureditvi trase oziroma na razporeditvi in zasaditvi drevesnih vrst in mikro urbane opreme (klopi, koši za odpadke, ograje, stojala za kolesa, informativne table, ipd.).

Posebno pozornost bomo v letu 2022 posvetili naslednjim področjem:

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

3.11 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Vsi dogodki, ki bi kakorkoli vplivali na bilanco stanja leta 2021, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2021.

Na poslovanje družbe v letu 2022 bo imela na nastanek dogodka po bilanci stanja še vedno pomemben vpliv epidemija Covid-19, kljub temu, da so omejitveni ukrepi v glavnini že odpravljeni. Hkrati pa je ob prvih optimističnih znakih morebitnega umirjanja epidemije udaril še rusko-ukrajinski spor, ki sicer na samo realizacijo prodaje družbe Terme Čatež d.d. in Skupine Terme Čatež nima izrazitega vpliva, saj predstavlja delež gostov iz Rusije in Ukrajine minimalni strukturni delež. Vsekakor pa so posledice omenjenega spora bolj globalne narave in bodo zaznane tudi na drugih segmentih poslovanja družbe, predvsem na strani vhodnih elementov (pričakuje se zlasti dvig cen energentov in prehrabnih izdelkov ter posledično še višji inflacijski pritisk). Družba bo posledično morala še dodatno usmerjati pozornost na vhodno-izhodne parametre poslovnega procesa ter sprejeti vse potrebne ukrepe za zagotovitev optimalnega poslovanja.

3.12 DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA

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

Družba ne navaja kazalnikov alternativnih meril uspešnosti poslovanja.

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

IZJAVA O SPOŠTOVANJU ODOLOČB KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

Družba Terme Čatež d.d., posluje skladno z določili ZGD-1 ter upošteva določila Zakona o trgu finančnih instrumentov in na njihovi podlagi sprejetih podzakonskih aktov. Spoštuje tudi Pravila Ljubljanske borze ter druge predpise regulatorjev trga vrednostnih papirjev. Družba ni sprejela lastnega kodeksa upravljanja, zato je za družbo v letu 2021 veljal Kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju: Kodeks) sprejet dne 27.10.2016, ki je stopil v veljavo s 1.1.2017. Kodeks je na vpogled na spletnih straneh Ljubljanske borze, www.ljse.si, v sklopu sistema elektronskega obveščanja SEOnet.

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

- Maksimiranje vrednosti in drugi cilji, ki jih družba zasleduje pri opravljanju svoje dejavnosti, v statutu niso navedeni. Statut družbe ureja le značilnosti, ki jih zahteva korporacijska zakonodaja (točka 1).
- Družba nima sprejete Politike upravljanja družbe, pri svojem poslovanju upošteva veljavno zakonodajo, predpise, druge zakonske in podzakonske akte ter interne pravilnike (točka 2).
- Družba v sklopu rednega letnega poročanja ne poroča o odnosih z deležniki (točka 3.3).
- Družba nima sprejete Politike raznolikosti, vendar zasleduje smernice politike raznolikosti (točka 4).
- Družba v izjavi o upravljanju ne razkriva poimensko sestavo uprave in nadzornega sveta v preglednicah, ki sta priloga C1 in C2 Kodeksa, zaradi zagotavljanja varstva osebnih podatkov družbe, poimenska sestava uprave in nadzornega sveta ter drugi podatki pa so razkriti v drugih delih letnega poročila (točka 5.5).
- Družba v izjavi o upravljanju razkrije sestavo in višino prejemkov uprave in nadzornega sveta v lastnih preglednicah v drugih delih letnega poročila (točka 5.6).
- Družba ne zagotavlja zunanje presoje ustreznosti izjave o upravljanju, saj zaradi delovanja skladno z vso veljavno zakonodajo in zaveze uprave ter nadzornega sveta k spoštovanju standardov dobrega gospodarstvenika družba ocenjuje, da ni potreb po zunanji presoji (točka 5.7).
- Družba ne vzpodbuja vseh večjih delničarjev, predvsem pa institucionalnih vlagateljev in države, da javnost seznanijo s svojo politiko upravljanja naložbe v družbi, saj meni, da je to v pristojnosti posameznega delničarja (točka 6.2).
- Nadzorni svet v utemeljitvi predlogov za nove člane nadzornega sveta ne navaja ocene morebitnega nasprotja interesov kandidata skladno s kriteriji, navedenimi v prilogi B Kodeksa (točka 8.5).

- Skupščina o podelitvi razrešnice organom vodenja in nadzora ne odloča z ločenim sklepom za vsak organ (točka 8.8).
- Družba ne bo zahtevala listine o strokovni usposobljenosti članov nadzornega sveta (točka 10.1).
- Nadzorni svet nima izdelanega profila člana nadzornega sveta (točka 10.3).
- Podpisanih izjav članov nadzornega sveta se ne objavljajo na spletnih straneh družbe (točka 11).
- Nadzorni svet v poslovniku o svojem delu ni opredelil natančnejših kriterijev za presojo nasprotja interesov članov nadzornega sveta in postopkov v primeru potencialnih nasprotij interesov (točka 12.2).
- Nadzorni svet v poslovniku o svojem delu ni natančneje opredelil rokov rednega obveščanja s strani uprave. Uprava nadzorni svet o rezultatih poslovanja in drugih temah redno obvešča (točka 12.3).
- Nadzorni svet s poslovnikom nima določenega načina komuniciranja z javnostjo glede odločitev, sprejetih na seji. Družba o sklepih, sprejetih na seji redno obvešča javnost (točka 12.8).
- Nadzorni svet nima opredeljenega načrta izobraževanja članov nadzornega sveta in komisije (točka 13.1).
- Nadzorni svet ne ocenjuje delovanja posameznih članov in nadzornega sveta kot celote. Nadzorni svet deluje kot celota in se sestaja v celoti ter skupaj sprejema odločitve, pri čemer je težko ločiti prispevke posameznega člana. Zato družba meni, da ocena dela posamičnih članov nadzornega sveta ni potrebna (točka 14).
- Družba ocenjuje, da ni potrebe, da nadzorni svet opravlja zunanjo presojo, pri kateri naj sodeluje z zunanjimi strokovnjaki, saj so vsi člani nadzornega sveta visoko strokovno kvalificirani, za delovanje nadzornega sveta pa velja najvišji standard dobrega gospodarstvenika. Prav tako je družba zavezana k reviziji poslovanja (točka 14.4).
- Predsednik nadzornega sveta je tudi predsednik revizijske komisije (točka 15.3).
- V skladu s poslovnikom nadzornega sveta se osnutek zapisnika seje posreduje članom do sklica naslednje seje nadzornega sveta (točka 15.6).
- Predsednik nadzornega sveta družbe na skupščini ne predstavlja dela nadzornega sveta (točka 15.8).
- Nadzorni svet nima imenovanega sekretarja nadzornega sveta (točka 16).
- Nadzorni svet ne bo imenoval kadrovske komisije in komisije za imenovanja, te naloge bo opravljal sam (točka 18.1).
- Družba bo imela enočlansko upravo (točka 20).
- Člani nadzornega sveta enkrat letno ne podpisujejo izjave o izpolnjevanju kriterija neodvisnosti (točka 23.2).
- Družba se za zavarovanje odškodninske odgovornosti članov organa vodenja in nadzora zaenkrat še ni odločila (točka 24).
- Glede na število članov organov vodenja in nadzora poseben pravilnik – strategija komuniciranja družbe ni potreben (točka 27.2).
- Družba upošteva zakonska določila, posebna pravila o omejitvah trgovanja z delnicami niso potrebna (točka 27.3).
- Družba finančnega koledarja ne objavlja na spletnih straneh družbe (točka 27.4).
- Družba iz razloga racionalnosti, pretežnega domačega lastništva in majhnega prometa z njenimi delnicami, ne bo zagotavljala javnih objav in letnih poročil tudi v jeziku, ki se običajno uporablja v mednarodnih finančnih krogih (točka 28.3).
- Pri razkrivanju pridobitve ali odsvojitve lastnih delnic bo družba upoštevala zakonska določila (točka 29.3).
- Družba v letnem poročilu v izjavi o upravljanju ne razkriva članstva v organih upravljanja ali nadzora nepovezanih družb, ki jih zasedajo člani uprave in člani nadzornega sveta (točka 29.5).
- Pri razkritju prejemkov organov vodenja in nadzora družba upošteva zakonska določila (točka 29.7).
- Družba na svoji spletni strani ne bo javno objavila poslovnikov svojih organov, saj gre za interne akte družbe (točka 29.9).
- Izjava o upravljanju družbe se oblikuje kot del letnega poročila (točka 30).

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

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

PODATKI PO 6. ODSTAVKU 70. ČLENA ZGD-1

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

Imetniki delnic družbe Terme Čatež d.d. na dan 31.12.2021, v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme, so:

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

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

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

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

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

PODATKI O DELOVANJU SKUPŠČINE

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

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

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

Na skupščini družbe, ki je bila dne 19.8.2021, so bili delničarji seznanjeni z letnim poročilom družbe in konsolidiranim letnim poročilom za leto 2020, mnenjem revizorja k letnima poročiloma in poročilom nadzornega sveta k letnima poročiloma; nadalje, da bilančna izguba za leto 2020 znaša 9.442.834 EUR in da kot izkazana bilančna izguba ostane nepokrita. Seznanjeni so bili tudi o spremembi statuta družbe, o izvoljenih predstavnikih delavcev v nadzornem svetu in s prejemki uprave in nadzornega sveta v letu 2020. Skupščina je podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu.

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

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

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

Nadzorni svet

Nadzorni svet družbe Terme Čatež d.d. je devetčlanski. Šest članov izvoli skupščina delničarjev, tri člane pa izvoli svet delavcev družbe. Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in namestnika predsednika nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za obdobje štirih let in so lahko ponovno izvoljeni. Delo nadzornega sveta poteka v skladu z veljavno zakonodajo, statutom in poslovníkom o delu nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta družbe Terme Čatež, d.d.: mag. Robert Krajnik – predsednik; Ada De Costa Petan – podpredsednica; Samo Roš – član; Mitja Grum – član; Rok Gorjup – član; Goranka Volf – članica; Romana Kovačič – članica (do 15.08.2021), Sandi Lupšina – član (do 15.08.2021), Jernej Suša – član (do 15.08.2021), Tomislav Kolarek – član (od 16.08.2021), Damjan Krulc – član (od 16.08.2021), Benjamin Bukovinski – član (od 16.08.2021). Nadzorni svet je tekom leta redno obravnaval in spremljal poslovanje in finančni položaj družbe in skupine.

REVIZIJSKA KOMISIJA

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

Člani revizijske komisije nadzornega sveta družbe Terme Čatež, d.d.: mag. Robert Krajnik, predsednik, Ada de Costa Petan, namestnica predsednika, Tamara Groznik, članica. Predsednik revizijske komisije je predsednik nadzornega sveta. Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2021 obravnavala revidirano letno poročilo in podala predlog nadzornemu svetu, da ga potrdi. Poleg tega je revizijska komisija obravnavala tudi neodvisnost revizorja letnega poročila.

OPIS POLITIKE RAZNOLIKOSTI

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

Čatež ob Savi, 29.4.2022

Uprava družbe Terme Čatež d.d.
Bojan Petan



4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI

Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Računovodski del letnega poročila sestavljata dve vsebinsko zaokroženi poglavji.

V prvem poglavju so objavljeni računovodski izkazi s pojasnili družbe Terme Čatež d.d., v drugem poglavju pa konsolidirani računovodski izkazi s pojasnili Skupine Terme Čatež. Vsi izkazi so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela EU.

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

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

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava družbe Terme Čatež d.d. v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Letno poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2021, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava družbe Terme Čatež d.d. v skladu s 134. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov-1 izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2021 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe Terme Čatež d.d. Poslovno poročilo družbe za leto 2021 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

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

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

Čatež ob Savi, 29.4.2022

Uprava družbe Terme Čatež d.d.
Bojan Petan



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

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	25.269	38.357
Opredmetena osnovna sredstva	118.605.692	116.261.754
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	-	-
Naložbene nepremičnine	518.084	605.190
Finančne naložbe	21.538.149	21.452.486
Terjatve	1.703.118	420.890
Odložene terjatve za davek	6.854.697	7.389.948
	149.245.009	146.168.625
Kratkoročna sredstva		
Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	416.840	415.607
Finančne naložbe	1.293.632	11.394.942
Poslovne terjatve	2.566.519	2.178.795
Terjatve za davek od dohodka	-	-
Predujmi in druga sredstva	62.167	426.966
Denar in denarni ustrezniki	1.470.031	2.852.128
	5.809.188	17.268.438
SKUPAJ SREDSTVA	155.054.198	163.437.063

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
Kapital		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	57.335.012	57.335.012
Zakonske rezerve	1.689.962	1.689.962
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	-	-
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	-	-
Statutarne rezerve	-	-
Druge rezerve iz dobička	-	-
Rezerve za pošteno vrednost	32.535.713	32.541.095
Zadržani poslovni izid	(9.487.827)	(5.413.961)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.491.082	(4.028.873)
	100.008.157	94.567.451
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije	1.193.011	1.259.582
Dolgoročno odloženi prihodki	2.942.743	3.281.070
Finančne obveznosti	11.563.242	11.804.242
Obveznosti iz najema	-	1.121
Poslovne obveznosti	884.804	-
Odložene obveznosti za davek	8.774.906	8.779.114
	25.358.705	25.125.129
Kratkoročne obveznosti		
Finančne obveznosti	23.855.807	40.069.038
Obveznosti iz najema	1.344	4.475
Poslovne obveznosti	5.661.760	3.637.037
Obveznosti za davek od dohodka	142.647	-
Druge obveznosti	25.778	33.934
	29.687.335	43.744.483
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	155.054.198	163.437.063

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	2021	2020
Čisti prihodki od prodaje	25.249.245	18.656.365
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	2.177.322	4.020.810
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(11.684.158)	(9.326.169)
Stroški dela	(7.825.746)	(7.414.375)
Amortizacija	(4.228.582)	(4.661.286)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(971.739)	(284.978)
Drugi poslovni odhodki	(526.797)	(597.322)
Poslovni izid iz poslovanja	2.189.545	393.045
Finančni prihodki	5.499.311	172.792
Finančni odhodki	(1.525.402)	(5.494.025)
Neto finančni izid	3.973.909	(5.321.233)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	6.163.454	(4.928.187)
Obračunan davek	(142.647)	-
Odloženi davek	(529.725)	899.315
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.491.082	(4.028.873)

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

(v EUR)	2021	2020
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.491.082	(4.028.873)
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(5.382)	4.542.027
Aktuarski dobički/izgube	13.877	(136.584)
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	(22.149)	1.928.818
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente	-	3.831.225
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	2.890	(1.081.433)
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	-	-
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v dolžniške instrumente	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid	-	-
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	-	-
Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid	(44.993)	(64.522)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	5.440.707	448.632

IZKAZ DENARNIH TOKOV

 (v EUR) 2021 2020
Denarni tokovi pri poslovanju

Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	27.330.883	21.612.139
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(18.714.677)	(17.749.798)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
Začetne manj končne poslovne terjatve	(1.594.652)	859.651
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(3.301)	551.779
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	535.252	(42.644)
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	(1.233)	153.151
Končni manj začetni poslovni dolgovi	631.422	(4.006.104)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(74.727)	(333.937)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	(4.208)	224.762
	<hr/>	<hr/>
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	8.104.760	1.268.998

Denarni tokovi pri investiranju

Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	1.837	8.862
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	322.167	117.773
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(7.082.807)	(3.815.984)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-	(1.000.000)
	<hr/>	<hr/>
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	(6.758.802)	(4.689.349)

Denarni tokovi pri financiranju

Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	912.935	7.985.402
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(796.114)	(289.424)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	(2.844.875)	(1.662.867)
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	-	(221.276)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
	<hr/>	<hr/>
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(2.728.054)	5.811.835

Končno stanje denarnih sredstev 1.470.031 2.852.128

 Denarni izid v obdobju (1.382.097) 2.391.484

 Začetno stanje denarnih sredstev 2.852.128 460.644

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

IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA
TEKOČE LETO

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Zadržani dobiček	Zadržana izguba	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2020	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.541.095	(5.413.961)	2.246.531	(7.660.492)	(4.028.873)	-	(4.028.873)	94.567.451
Stanje 1. januar 2021	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.541.095	(5.413.961)	2.246.531	(7.660.492)	(4.028.873)	-	(4.028.873)	94.567.451
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja													
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.491.082	5.491.082	-	5.491.082
Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke	-	-	-	-	-	(17.941)	17.941	-	-	-	-	-	-
Aktuarski dobički in izgube	-	-	-	-	-	12.559	-	-	-	-	-	-	12.559
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	(62.934)	(62.934)	-	-	-	-	(62.934)
	-	-	-	-	-	(5.382)	(44.993)	(62.934)	-	5.491.082	5.491.082	-	5.440.707
Spremembe v kapitalu													
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	(4.028.873)	-	(4.028.873)	4.028.873	-	4.028.873	-
	-	-	-	-	-	-	(4.028.873)	-	(4.028.873)	4.028.873	-	4.028.873	-
Stanje 31. december 2021	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.535.713	(9.487.827)	2.183.597	(11.689.365)	5.491.082	5.491.082	-	100.008.157

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Zadržani dobiček	Zadržana izguba	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2019	12.444.216	12.444.216	-	57.335.012	1.689.962	1.689.962	27.999.068	(5.349.439)	2.311.053	(7.660.492)		-	94.118.819
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2020	12.444.216	12.444.216	-	57.335.012	1.689.962	1.689.962	27.999.068	(5.349.439)	2.311.053	(7.660.492)	-	-	94.118.819
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki													
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja													
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.028.873)	(4.028.873)	(4.028.873)
Sprememba poštene vrednosti zemljišč prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	-	1.562.342	-	-	-	-	-	1.562.342
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	-	3.103.293	-	-	-	-	-	3.103.293
Aktuarski dobički in izgube							(123.608)						(123.608)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-		(64.522)	(64.522)	-	-	-	(64.522)
	-	-	-	-	-	-	4.542.027	(64.522)	(64.522)	-	(4.028.873)	(4.028.873)	448.632
Spremembe v kapitalu													
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. december 2020	12.444.216	12.444.216	-	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.541.095	(5.413.961)	2.246.531	(7.660.492)	(4.028.873)	(4.028.873)	94.567.451

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

1. Poročajoča družba

Terme Čatež d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice. Računovodski izkazi Terme Čatež, d.d. so sestavljeni za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2021. Družba sestavlja ločene računovodske izkaze, kot jih definira MRS 27 »konsolidirani in ločeni računovodski izkazi« in kot zahteva slovenska zakonodaja. Za Skupino Terme Čatež se sestavljajo konsolidirani izkazi, ki so dostopni na sedežu matične družbe.

2. Podlaga za sestavitev

a) Izjava o skladnosti

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

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

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

Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

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

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

- **Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe** – odlog od uporabe MSRP 9, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje) – dokončni datum izteka začasne oprostitev pri MSRP 4 od uporabe MSRP 9 je odložen na 1. januar 2023;
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza, ki jih je EU sprejela 14. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Oprostitev plačil najemnin v povezavi s COVID-19 po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 31. avgusta 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. aprila 2021 ali pozneje in so obvezne, če so bile uporabljene spremembe MSRP 16, objavljene maja 2020 (tj. oprostitev za najemnike se ohranijo).

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

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

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

- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 23. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – Evropska unija uvaja možnost izvzema pogodb iz zbirk pogodb, katerih tveganja so porazdeljena med različnimi generacijami in katerih obveznosti pokriva pozitivni denarni tok.
- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na konceptualni okvir, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Letne izboljšave MSRP cikla 2018-2020** – Letne izboljšave različnih standardov, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022).

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

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

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije;
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom (datum pričetka veljavnosti je preložen, odobritev s strani EU odložena);
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne – odlog datuma veljavnosti (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU (datum še ni objavljen);
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Predstavljanje računovodskih izkazov in MSRP Pojasnilo 2: Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen;

- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake –** Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen;
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička –** Odloženi davek, povezan s sredstvi in obveznostmi, izhajajoč iz posamezne transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen.

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

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

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

Popravki napak

Bistvene napake v računovodskih izkazih se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odpravi. Družba v letu 2021 ni odkrila napak ki bi se popravljale s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega predpreteklega in preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila, v skladu z MRS 8 (Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake) in ki so posledica napačne uporabe računovodskih usmeritev.

Tuja valuta

Posli v tuji valuti

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

Podjetja v tujini

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

Naložbe v odvisne družbe

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

Finančni instrumenti

1) Finančna sredstva

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

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

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

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

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

a) Denar in denarni ustrezniki

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

b) Terjatve in posojila

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

c) Finančne naložbe

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

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

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

c2) Finančni instrumenti

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

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

Finančni inštrumenti po odplačni vrednosti

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

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

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

Dolžniški inštrumenti

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

Kapitalski inštrumenti

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

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

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

2) Finančne obveznosti

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

Oslabitev finančnih sredstev

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

a) Posojila in terjatve

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

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

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

b) Finančne naložbe

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

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

b2) Naložbe v finančne inštrumente

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

Osnovni kapital

Navadne imenske delnice

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

Odkup lastnih delnic

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

Dividende

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

Nepremičnine, naprave in oprema

Izkazovanje in merjenje

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

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

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

Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

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

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

Kasnejši stroški

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

Amortizacija

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

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

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

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

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

Stroški izposojanja

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

usredstviuje.

Neopredmetena sredstva

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

Kasnejši stroški

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

Amortizacija

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

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

Naložbene nepremičnine

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

Najemi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zaloge

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

Oslabitev nefinančnih sredstev

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev družbe razen naložbenih nepremičnin, zalog in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Ocena oslabitve neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se izvede vsakič na datum poročanja. Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namene preizkusa oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke iz trajne

uporabe, v veliki meri neodvisnih od tistih iz drugih sredstev ali skupin sredstev (»denar ustvarjajoče enote«). Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu. Družba izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih na datum bilance stanja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

Zaslужki zaposlenih

Drugi dolgoročni zaslužki zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Čista obveznost družbe, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zaslužki zaposlenih, je seštevek prihodnjih zaslužkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Tako dobljeni znesek zaslužkov se diskontira, s čimer se določi njegova sedanja vrednost in nato zmanjša za pošteno vrednost vseh povezanih sredstev. Diskontna stopnja je na datum poročanja evidentirani donos obveznic bonitetnega razreda AA, katerih zapadlost je približno enaka zapadlosti obveznosti družbe. Izračun se izdelava z uporabo metode predvidene pomembnosti enot. Morebitni aktuarski dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju njihovega nastanka. Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2021 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar.

Rezervacije

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

Časovne razmejitve

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

Prihodki

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

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

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

Prihodki od najemnin

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

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

Državne podpore

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

Finančni prihodki

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

Finančni odhodki

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

Poslovni odhodki

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

Davek iz dobička

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

Čisti dobiček na delnico (EPS)

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

Popravljeni čisti dobiček na delnico

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

Poročanje po segmentih

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

Finančne in poslovne obveznosti

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

4. Določanje poštene vrednosti

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

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

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

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

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

Hierarhija poštene vrednosti

(v EUR)	31.12.2021			Skupaj
	1. raven	2. raven	3. raven	
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti				
Neopredmetena sredstva	-	-	25.269	25.269
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	118.605.692	118.605.692
Naložbene nepremičnine	-	-	518.084	518.084
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	21.538.149	21.538.149
Nekratkoročne terjatve	-	-	1.703.118	1.703.118
Odložene terjatve za davek	-	-	6.854.697	6.854.697
Sredstva za prodajo	-	-	-	-
Zaloge	-	-	416.840	416.840
Kratkoročne finančne naložbe	-	-	1.293.632	1.293.632
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.566.519	2.566.519
Terjatve za davek od dohodka	-	-	-	-
Predujmi in druga sredstva	-	-	62.167	62.167
Denar in denarni ustrezniki	-	-	1.470.031	1.470.031
Skupaj	-	-	155.054.197	155.054.197

(v EUR)	31.12.2021			Skupaj
	1. raven	2. raven	3. raven	
Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti				
Rezervacije	-	-	1.193.011	1.193.011
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	2.942.743	2.942.743
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	11.563.242	11.563.242
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	884.804	884.804
Odložene obveznosti za davek	-	-	8.774.906	8.774.906
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	23.857.150	23.857.150
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	5.661.760	5.661.760
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	142.647	142.647
Kratkoročne druge obveznosti	-	-	25.778	25.778
Skupaj	-	-	55.046.040	55.046.040

Zemljišča

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

Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

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

Poslovne in druge terjatve

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

Neizpeljane finančne obveznosti

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

5. Poslovni prihodki

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

(v EUR)	2021	2020
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	23.931.323	17.530.532
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.039.450	921.155
Prihodki od najemnin	278.472	204.678
Skupaj	25.249.245	18.656.365

6. Drugi poslovni prihodki

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2021	2020
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	406.586	440.119
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	1.463.524	2.510.017
Izterjane odpisane terjatve	44.039	45.058
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	48.898	80.215
Odpis obveznosti	2.747	1.763
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	234	5.638
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	201.116	879.234
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	10.178	58.766
Skupaj	2.177.322	4.020.810

Med drugimi poslovnimi prihodki družba v letu 2021 izkazuje tudi prejete državne pomoči zaradi epidemije COVID-19 v skupni višini 1,269 milijona EUR in sicer iz naslova delnega povračila nekritih fiksnih stroškov v višini 1,036 milijona EUR ter povračila nadomestil za čakanje delavcev na delo, višjo silo, karantene, hitre teste in krizni dodatek v višini 0,233 milijona EUR.

7. Stroški materiala, storitev in dela

Stroški blaga, materiala in storitev

(v EUR)	2021	2020
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	785.663	687.228
Stroški porabljenega materiala	4.001.626	3.143.848
Stroški storitev	6.896.869	5.495.093
Skupaj	11.684.158	9.326.169

Stroški dela

(v EUR)	2021	2020
Stroški plač	5.521.112	5.114.916
Stroški socialnih zavarovanj	887.197	881.871
- od tega pokojninskih zavarovanj	-	-
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	106.380	114.740
Drugi stroški dela	1.311.057	1.302.848
Skupaj	7.825.746	7.414.375

Odpisi vrednosti

(v EUR)	2021	2020
Amortizacija	4.228.582	4.661.286
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	480.620	20.618
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	491.120	264.359
Skupaj	5.200.321	4.946.264

Drugi odhodki

(v EUR)	2021	2020
Drugi stroški	500.047	554.838
Ostali odhodki	10.992	10.627
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	10.436	20.666
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	5.322	11.191
Skupaj	526.797	597.322

Stroški po funkcionalnih skupinah

(v EUR)	Proizvajalni stroški	Stroški prodajanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj
Stroški blaga, materiala in storitev				
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala		785.663		785.663
Stroški porabljenega materiala	3.958.071	5.316	38.240	4.001.626
Stroški storitev	5.639.545	192.948	1.064.376	6.896.869
Stroški dela	5.983.631	341.520	1.500.594	7.825.746
Odpisi vrednosti				
Amortizacija	4.125.470	9.427	93.685	4.228.582
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami	480.620	-		480.620
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	163.162	8.520	319.438	491.120
Drugi poslovni odhodki	224.304	2.044	300.449	526.797
Skupaj v letu 2021	20.574.802	1.345.438	3.316.783	25.237.022
Skupaj v letu 2020	18.245.871	1.375.448	2.662.811	22.284.130
Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2020		687.228		

8. Finančni prihodki

FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2021	2020
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	5.404.268	-
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	95.043	164.603
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	-	8.189
Skupaj	<u>5.499.311</u>	<u>172.792</u>

Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini v višini 5,404 milijona EUR predstavljajo učinek prodaje naložbe v odvisno družbo.

9. Finančni odhodki

FINANČNI ODHODKI

(v EUR)	2021	2020
Finančni odhodki iz finančnih naložb	45	3.504.366
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	287.915	295.984
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	1.044.044	1.495.883
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	193.398	193.622
Finančni odhodki iz obveznosti iz najema	-	4.169
Skupaj	<u>1.525.402</u>	<u>5.494.025</u>

Družba v letu 2021 finančnih naložb ni slabila. Finančni odhodki iz finančnih naložb se v letu 2020 nanašajo na slabitev finančnih naložb.

10. Davek od dobička

DAVEK IZ DOBIČKA

(v EUR)	2021	2020
Poslovni izid pred obdavčitvijo	6.163.454	(4.928.187)
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	142.647	-
Odloženi davki	(529.725)	899.315
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	2%	-
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	-6%	-18%

(v EUR)	2021	2020
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	32.925.878	22.849.968
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(26.762.424)	(27.778.155)
Računovodski dobiček ali izguba	6.163.454	(4.928.187)
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(6.286.138)	(255.080)
Povečanje davčne osnove	873.458	4.059.636
Davčna osnova	750.775	(1.123.631)
Davek od dohodka pravnih oseb 19% (2020; 19%)	142.647	-

(v EUR)	2021	2020
Davčne olajšave:		
- iz naslova vlaganj v neopredmetena sredstva in opremo	230.408	466
- olajšava za razasikave in razvoj	-	-
- iz naslova zaposlovanja invalidnih oseb	217.639	200.071
- iz naslova prostovoljnega dod. pokojninskega zavarovanja	106.770	119.344
- drugo	-	-
Skupaj	554.816	319.881

11. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Večletni nasadi	Oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 31. december 2020	68.074.860	119.284.319	52.096	19.478.701	549.559	974.182	208.413.717
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	68.074.860	119.284.319	52.096	19.478.701	549.559	974.182	208.413.717
Pridobitve	-	-	-	-	-	6.973.834	6.973.834
Prenos z investicij v teku	4.079.220	1.802.370	-	738.267	-	(6.619.857)	-
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	(24.700)	-	-	(596.775)	(516.817)	-	(1.138.292)
Stanje 31. december 2021	<u>72.129.380</u>	<u>121.086.689</u>	<u>52.096</u>	<u>19.620.193</u>	<u>32.742</u>	<u>1.328.159</u>	<u>214.249.258</u>
Nabrani popravek vrednosti							
Stanje 31. december 2020	-	75.047.725	47.651	17.022.603	33.985	-	92.151.963
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	-	75.047.725	47.651	17.022.603	33.985	-	92.151.963
Amortizacija v letu	-	3.453.985	3.092	647.605	16.894	-	4.121.577
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	-	-	(593.025)	(36.949)	-	(629.973)
Stanje 31. december 2021	-	<u>78.501.710</u>	<u>50.743</u>	<u>17.077.183</u>	<u>13.930</u>	-	<u>95.643.566</u>
Knjigovodska vrednost							
Stanje 31. december 2020	<u>68.074.860</u>	<u>44.236.594</u>	<u>4.445</u>	<u>2.456.098</u>	<u>515.574</u>	<u>974.182</u>	<u>116.261.754</u>
Stanje 1. januar 2021	<u>68.074.860</u>	<u>44.236.594</u>	<u>4.445</u>	<u>2.456.098</u>	<u>515.574</u>	<u>974.182</u>	<u>116.261.754</u>
Stanje 31. december 2021	<u>72.129.380</u>	<u>42.584.979</u>	<u>1.353</u>	<u>2.543.009</u>	<u>18.812</u>	<u>1.328.159</u>	<u>118.605.692</u>

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

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

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2021 znašajo 668.187 EUR, na dan 31.12.2020 pa 182.829 EUR.

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

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2020 je posloводство družbe presojalo obstoj indikatorjev slabitve. V dveh primerih denar ustvarjajočih enotah je posloводство zaznalo morebitne znake oslabiljenosti, zato je pristopilo k oceni nadomestljive vrednosti, ki jo je izdelal pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2020. Ocenjena vrednost, ki temelji na tržni vrednosti v skladu s točko 30 Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti je višja od knjigovodske vrednosti in zato posloводство v računovodskih izkazih za leto 2020 ni pripoznalo odhodkov iz slabitve. Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2021 je posloводство družbe ponovno presojalo obstoj indikatorjev slabitve, pri čemer je ocenilo, da poštene vrednosti nepremičnin v denar ustvarjajočih enotah presegajo knjigovodske vrednosti. Na osnovi navedenega kot tudi splošno visoko rastočega trenda rasti na nepremičninskem trgu, posloводство družbe ocenjuje, da ne obstajajo okoliščine, ki bi povzročile pomembno nižje vrednosti.

Posloводство družbe je za leto 2021 opravilo presojo okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na pripoznano pošteno vrednost vendar takšnih okoliščin ni zaznalo, zato ponovne ocene, ki bi jih pripravil veččak posloводства, skladno z računovodsko usmeritvijo družbe, niso bile opravljene.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin na dan 31.12.2021 znaša 103.145.159 EUR, na dan 31.12.2020 pa 112.311.454 EUR.

12. Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	253.641	253.641
Zgradbe	264.444	351.549
Skupaj	<u>518.084</u>	<u>605.190</u>

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

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2020	1.712.946	1.712.946
Prilagoditve	-	-
Stanje 1. januar 2021	1.712.946	1.712.946
Stanje 31. december 2021	<u>1.712.946</u>	<u>1.712.946</u>
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2020	1.107.756	1.107.756
Prilagoditve	-	-
Stanje 1. januar 2021	1.107.756	1.107.756
Amortizacija v letu	87.105	87.105
Stanje 31. december 2021	<u>1.194.861</u>	<u>1.194.861</u>
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2020	<u>605.190</u>	<u>605.190</u>
Stanje 1. januar 2021	<u>605.190</u>	<u>605.190</u>
Stanje 31. december 2021	<u>518.084</u>	<u>518.084</u>

(merjenih po modelu nabavne vrednosti)
PRETEKLO LETO

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

Prihodki od najemnin, ki jih prinašajo naložbene nepremičnine v letu 2021 znašajo 108.383 EUR, v letu 2020 pa 122.396 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine v letu 2021 znašajo 95.529 EUR, v letu 2020 pa 91.771 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2021, znaša 518.084 EUR, na 31.12.2020 pa 605.190 EUR.

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2021.

13. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmeten a sredstva v pridobivanju	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2020	582.061	-	21.120	603.180
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	582.061	-	21.120	603.180
Pridobitve	-	27.932	6.812	34.744
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-
Prenos z investicij v teku	27.932	(27.932)	(27.932)	(27.932)
Stanje 31. december 2021	609.992	-	-	609.992
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2020	564.823	-	-	564.823
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	564.823	-	-	564.823
Amortizacija v letu	19.900	-	-	19.900
Stanje 31. december 2021	584.723	-	-	584.723
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2020	17.238	-	21.120	38.357
Stanje 1. januar 2021	17.238	-	21.120	38.357
Stanje 31. december 2021	25.269	-	-	25.269

NEOPREDMETENA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

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

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

14. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
PRETEKLO LETO

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

V letu 2020 je prišlo do spremembe najemne pogodbe, po kateri ni več pogojev za pripoznanje pravice do uporabe sredstva. Na podlagi presoje najemnih pogodb v letu 2021 noben najem po pogodbi ne izpolnjuje kriterijev za izkazovanje kot pravico do uporabe sredstev. Vsi najemi se izkazujejo neposredno med odhodki najemnin.

15. Nekratkoročne finančne naložbe

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	868.000	868.000
Druge delnice in deleži	18.153.182	18.153.182
Nekratkoročna posojila		
Nekratkoročna posojila organizacijam v skupini	2.516.967	2.431.305
Skupaj	21.538.149	21.452.486

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	2.516.967	2.431.305
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	868.000	868.000
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	18.153.182	18.153.182
Skupaj	21.538.149	21.452.486

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Finančne naložbe po odplačni vrednosti		
Nekratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od organizacij v skupini	2.516.967	4.420.554
Oslabitev naložb po odplačni vrednosti	-	(1.989.249)
- danih organizacijam v skupini	-	(1.989.249)
Skupaj	2.516.967	2.431.305

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe		
Naložbe v organizacije v skupini izmerjene po nabavni vrednosti	2.565.236	2.565.236
Oslabitve	(1.697.236)	(1.697.236)
- v delnice in deleže organizacij v skupini	(1.697.236)	(1.697.236)
Skupaj	868.000	868.000

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa		
Druge nekratkoročne finančne naložbe		
- naložbe v delnice in deleže	26.770.752	26.770.752
Oslabitve	(8.617.570)	(8.617.570)
- v delnice in deleže drugih organizacij	(8.617.570)	(8.617.570)
Skupaj	<u>18.153.182</u>	<u>18.153.182</u>

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

Pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, je zaradi spremenjenih okoliščin poslovanja povezanih s vplivi COVID-19 pripravil oceno nadomestljive vrednosti dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe v skladu z MRS 36 (Oslabitev sredstev) ter v primeru finančnih naložb v druge družbe pripravil oceno poštene vrednosti skladno MSRP 9 oz. MSRP 13 in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti na dan 31.12.2020.

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

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

Poslovodstvo družbe je v letu 2021 opravilo analizo okoliščin povezanih s pošteno vrednostjo, ki bi lahko pomembno vplivale na pošteno vrednost finančne naložbe v obvladujočo družbo kot tudi na nadomestljivo vrednost v odvisno družbo, jih primerjalo s predpostavkami iz cenitvenega poročila na dan 31.12.2020 ter ugotovilo, da ne obstajajo indikatorji slabitve naložbe v odvisno družbo in ne obstaja tveganje bistvene spremembe poštene vrednosti finančne naložbe v obvladujočo družbo.

Nekratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

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

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
TEKOČE LETO

(v EUR)	Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost				
Stanje 31. december 2020	2.565.235	26.770.752	4.420.555	33.756.541
Stanje 1. januar 2021	2.565.235	26.770.752	4.420.555	33.756.541
Pripis obresti	-	-	85.663	85.663
Odtujitve in odprava	-	-	(1.989.250)	(1.989.250)
Stanje 31. december 2021	2.565.235	26.770.752	2.516.967	31.852.954
Popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2020	1.697.235	8.617.570	1.989.250	12.304.055
Stanje 1. januar 2021	1.697.235	8.617.570	1.989.250	12.304.055
Odtujitve in odprava	-	-	(1.989.250)	(1.989.250)
Stanje 31. december 2021	1.697.235	8.617.570	-	10.314.805
Čista vrednost 31.12.2020	868.000	18.153.182	2.431.305	21.452.487
Čista vrednost 1.1.2021	868.000	18.153.182	2.431.305	21.452.487
Čista vrednost 31.12.2021	868.000	18.153.182	2.516.967	21.538.149

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost				
Stanje 31. december 2019	2.565.235	22.193.668	4.264.493	29.023.396
Stanje 1. januar 2020	2.565.235	22.193.668	4.264.493	29.023.396
Pripojitev				
Uskladitev s pošteno vrednostjo	-	4.577.084	-	4.577.084
Pripis obresti	-	-	156.062	156.062
Stanje 31. december 2020	2.565.235	26.770.752	4.420.555	33.756.541
Popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2019	1.165.235	8.617.570	-	9.782.805
Stanje 1. januar 2020	1.165.235	8.617.570	-	9.782.805
Pripojitev				
Oblikovanje	532.000	-	1.989.250	2.521.250
Stanje 31. december 2020	1.697.235	8.617.570	1.989.250	12.304.055
Čista vrednost 31.12.2019	1.400.000	13.576.098	4.264.493	19.240.591
Čista vrednost 1.1.2020	1.400.000	13.576.098	4.264.493	19.240.591
Čista vrednost 31.12.2020	868.000	18.153.182	2.431.305	21.452.487

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VRSTA KAPITALSKE NALOŽBE	DELEŽ TERM ČATEŽ D.D. (v%) V KAPITALU ODVISNE DRUŽBE	ŠTEVILO DELNIC V LASTI TERM ČATEŽ, D.D.	SKUPO ŠTEVILO DELNIC
DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi	delnice	95,31	53.671	56.314

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2021 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	381.339	(69.938)

16. Nekratkoročne terjatve

NEKRATKOROČNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Nekratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	435.315	412.790
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	1.267.803	8.100
Skupaj	1.703.118	420.890

STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Zapadlo čez:		
- 1 leto	-	-
- 2 leti	439.113	420.890
- 3 leta	-	-
- 4 leta	-	-
- 5 let	-	-
- nad 5 let	1.264.005	-
Skupaj	1.703.118	420.890

Med nekratkoročnimi poslovnimi terjatvami družba izkazuje nekratkoročne poslovne terjatve do odvisne družbe in druge nekratkoročne terjatve, ki so v največji meri vezane na prevzem dolgoročnih poslovnih obveznosti.

17. Terjatve za odloženi davek

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2020	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2021
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	2.583.372	(393.665)		2.189.707
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti	1.318.803	-		1.318.803
Oslabitev poslovnih terjatev	320.500	13.008		333.508
Rezervacije za stroške in odhodke	118.128	(15.806)	(1.318)	101.003
Neizrabljene prenesene davčne izgube	3.049.145	(137.471)		2.911.675
Skupaj	7.389.948	(533.933)	(1.318)	6.854.697

Največji del odloženih terjatev za davek družba izkazuje iz naslova prenesenih neizrabljenih davčnih izgub, za katere je prepričana, da jih bo lahko koristila v prihodnjih letih z razpoložljivimi obdavčljivimi dobički z naslova rednega poslovanja in prodaje poslovno nepotrebnega premoženja.

PRETEKLO LETO

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

18. Zaloge

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

ZALOGE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Material in surovine	272.740	242.637
Trgovsko blago	144.100	172.970
Skupaj	416.840	415.607

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu smo ugotovili za 1.213 EUR viškov in za 162 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 372 EUR. Družba izračunava višino dovoljenega kala po posameznih skupinah artiklov v skladu s Pravilnikom o stopnjah dovoljenega kala od katerega ni potrebno obračunati DDV. Tako je ugotovljen in poknjižen kalo v višini 372 EUR manka. Zaloge niso zastavljene.

19. Kratkoročne finančne naložbe

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	-	10.108.996
Druge delnice in deleži	15.842	15.842
Druge kratkoročne finančne naložbe	164.914	164.914
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila organizacijam v skupini	1.112.876	1.105.190
Kratkoročna posojila drugim	-	-
Skupaj	<u>1.293.632</u>	<u>11.394.942</u>

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	1.112.876	1.105.190
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	-	10.108.996
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	180.756	180.756
Skupaj	<u>1.293.632</u>	<u>11.394.942</u>

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Finančne naložbe po odplačni vrednosti		
Terjatve za obresti posojil	2.498	2.498
- danih organizacijam v skupini	2.498	2.498
Skupaj	<u>2.498</u>	<u>2.498</u>

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Posojila		
Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini	1.075.810	1.137.837
Kratkoročna posojila, dana drugim, tudi dani finančni najem	342.858	342.858
Terjatve za obresti posojil	34.568	47.527
- danih organizacijam v skupini	34.568	47.527
Oslabitev kratkoročno danih posojil	(342.858)	(425.530)
- danih organizacijam v skupini	-	(82.672)
- danih drugim	(342.858)	(342.858)
Skupaj	<u>1.110.378</u>	<u>1.102.692</u>

(v EUR) **31.12.2021** **31.12.2020**

Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Naložbe v organizacije v skupini izmerjene po nabavni vrednosti	-	10.108.996
Skupaj	-	10.108.996

(v EUR) **31.12.2021** **31.12.2020**

Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa

Druge kratkoročne naložbe		
- naložbe v delnice in deleže	136.357	136.357
- druge finančne naložbe	3.604.976	3.604.976
Oslabitve	(3.560.577)	(3.560.577)
- delnic in deležev drugih organizacij	(120.515)	(120.515)
- drugih naložb	(3.440.062)	(3.440.062)
Skupaj	180.756	180.756

Posojili v skupni vrednosti 1.075.810 EUR sta dani povezanim strankam in se obrestujeta s fiksno 0,56% in 5% obrestno mero. Dana posojila organizacijam v skupini so zavarovana z menicami. Na dan 31.12.2021 znaša vrednost nezavarovanih posojil danih drugim 342.858 EUR.

Družba na dan 31.12.2021 nima zastavljenih kratkoročnih vrednostnih papirjev. Knjigovodska vrednost zastavljenih kratkoročnih vrednostnih papirjev je na dan 31.12.2020 znašala 10.108.996 EUR, ki jih je družba v letu 2021 prodala.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost				
Stanje 31. december 2020	10.108.996	1.905.991	1.530.720	13.545.707
Prerazvrstitve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	10.108.996	1.905.991	1.530.720	13.545.707
Pripis obresti	-	-	8.494	8.494
Odtujitve	(10.108.996)	-	(83.480)	(10.192.476)
Stanje 31. december 2021	-	1.905.991	1.455.734	3.361.725
Popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2020	-	1.725.235	425.530	2.150.765
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	-	1.725.235	425.530	2.150.765
Oblikovanje	-	-	808	808
Odtujitve in odprava	-	-	(83.480)	(83.480)
Stanje 31. december 2021	-	1.725.235	342.858	2.068.093
Čista vrednost 31.12.2020	10.108.996	180.756	1.105.190	11.394.942
Čista vrednost 1.1.2021	10.108.996	180.756	1.105.190	11.394.942
Čista vrednost 31.12.2021	-	180.756	1.112.876	1.293.632

20. Kratkoročne poslovne terjatve

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	1.732.614	1.586.453
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	622.663	564.489
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	14.098	22.570
Druge kratkoročne terjatve	1.738.492	1.653.818
Oslabitve terjatev	(1.541.350)	(1.648.535)
Skupaj	2.566.519	2.178.795

Terjatve do kupcev niso zavarovane in niso zastavljene za zavarovanje dolgov. Družba na dan 31.12.2021 ne izkazuje terjatev do članov posloводства ali nadzornega sveta. Med drugimi kratkoročnimi terjatvami družba izkazuje zahtevke do države iz naslova vračila DDV-ja v višini 826.991 EUR in terjatve do države iz naslova turističnih bonov v višini 574.951 EUR. Družba oblikuje popravke terjatev z individualno presojo izterljivosti posamezne terjatve, pri čemer ni prišlo do prilagoditev metodologije

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2021	2020
Stanje 1. januarja	1.648.535	1.457.593
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	184.718	256.027
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve	(43.904)	(45.058)
Dokončen odpis terjatev	(248.000)	(20.027)
Stanje 31. decembra	<u>1.541.350</u>	<u>1.648.535</u>

Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Nezapadlo	2.203.596	1.844.705
Zapadlo do:		
- 30 dni	113.954	20.598
- 60 dni	21.216	38.659
- 90 dni	51.710	31.119
- 180 dni	77.893	141.279
- 360 dni	31.878	89.511
- nad 360 dni	66.271	12.924
Skupaj	<u>2.566.519</u>	<u>2.178.795</u>

21. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	351.308	426.607
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov, preplačil in varščin	(292.800)	-
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	3.659	358
Skupaj	<u>62.167</u>	<u>426.966</u>

Družba na 31.12.2021 med danih kratkoročnih predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane. Družba je v letu 2021 na podlagi ocene pričakovanih kreditnih izgub v prihodnje opravila slabitev danih kratkoročnih predujmov.

22. Denar in denarni ustrezniki

DENAR in DENARNI USTREZNIKI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	57.690	57.590
Denar na poti	32.188	8.220
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	923.244	229.496
Devizna sredstva na računih	42.209	42.122
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	414.700	2.514.700
Skupaj	1.470.031	2.852.128

23. Kapital

Vpoklicani kapital in vplačani presežek kapitala

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

Dividende

Dividendna politika je posledica kapitalske sestave družbe, pričakovani lastnikov, investicijske politike, davčnih vidikov in doseženih in pričakovanih poslovnih rezultatov. Skupščina družbe se je na seji dne 19.8.2021 seznanila z višino in nepokrivanjem bilančne izgube.

Rezerve

Rezerve na dan 31.12.2021 znašajo 91.560.687 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalne rezerve v višini 57.335.012 EUR;
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR;
- rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti znašajo na dan 31.12.2021 32.535.713 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 36.718.468 EUR. Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti zmanjšujejo učinki sprememb poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, zmanjšanih za odloženo obveznost za davek, ki se nanaša na te učinke v znesku 3.531.492 EUR ter aktuarski primanjkljaj, ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 651.264 EUR.

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zasluži	Skupaj
Stanje 31. december 2020	36.736.409	(3.531.492)	(663.822)	32.541.095
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	36.736.409	(3.531.492)	(663.822)	32.541.095
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	-	12.559	12.559
<i>Bruto vrednost</i>			13.877	13.877
<i>Vpliv odloženih davkov</i>			(1.318)	(1.318)
Odprava ob odtujitvi sredstev	(17.941)	-		(17.941)
<i>Bruto vrednost</i>	(22.149)	-		(22.149)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	4.208	-		4.208
Stanje 31. december 2021	<u>36.718.468</u>	<u>(3.531.492)</u>	<u>(651.264)</u>	<u>32.535.713</u>

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
PRETEKLO LETO

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

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Vplačani presežek kapitala	11.914.806	11.914.806
Vplačani presežek kapitala pridobljen s pripojitvijo	27.492.317	27.492.317
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic	3.755.679	3.755.679
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	<u>14.172.211</u>	<u>14.172.211</u>
Skupaj	<u>57.335.012</u>	<u>57.335.012</u>

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2021 znaša 11,10 EUR, v letu 2020 znaša 0,92 EUR. Čisti dobiček na delnico v letu 2021 znaša 11,2 EUR, v letu 2020 pa je čista izguba na delnico znašala 8,2 EUR. Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak čistemu dobičku na delnico.

Bilančna izguba

Bilančna izguba na dan 31.12.2021 znaša 3.996.745 EUR. Bilančna izguba je na dan 31.12.2020 znašala 9.442.834 EUR.

24. Rezervacije

GIBANJE DOLOGOROČNIH REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENIH PRIHODKOV TEKOČE LETO

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke	Prejete dotacije	Skupaj
Stanje 31. december 2020	11.428	1.248.154	3.281.070	4.540.652
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	11.428	1.248.154	3.281.070	4.540.652
Oblikovanje	-	68.588	-	68.588
Poraba	-	(53.023)	(338.327)	(391.350)
Odprava	-	(60.664)	-	(60.664)
Aktuarski dobički in izgube	-	(21.472)	-	(21.472)
Diskontiranje	-	-	-	-
Stanje 31. december 2021	11.428	1.181.583	2.942.743	4.135.754

GIBANJE DOLOGOROČNIH REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENIH PRIHODKOV PRETEKLO LETO

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

Dolgoročno odloženi prihodki iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2021 porabili v skladu z obračunano amortizacijo.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev se zmanjšujejo za dejansko izplačane odpravnine in jubilejne nagrade in povečujejo za obveznosti do novo zaposlenih. Rezervacije za obveznosti do zaposlencev so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2021, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 0,95% letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije za obveznosti do zaposlenecv za leto 2020 so bile oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2020, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

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

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2021 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Analiza občutljivosti

Predpostavka	Odmik	Opis	Skupaj	Odpravnine	Jubilejne nagrade
Centralni scenarij	0,00%	stanje	1.181.583,72	1.031.795,17	149.788,55
Diskontna obrestna mera	-0,50%	stanje	1.238.991,42	1.083.353,86	155.637,56
		<i>(razlika)</i>	<i>(57.407,70)</i>	<i>(51.558,69)</i>	<i>(5.849,01)</i>
	0,50%	stanje	1.128.731,87	984.403,77	144.328,10
		<i>(razlika)</i>	<i>(-52.851,85)</i>	<i>(-47.391,40)</i>	<i>(-5.460,45)</i>
Rast plač	-0,50%	stanje	1.129.227,33	984.844,80	144.382,53
		<i>(razlika)</i>	<i>(-52.356,39)</i>	<i>(-46.950,37)</i>	<i>(-5.406,02)</i>
	0,50%	stanje	1.237.833,20	1.082.316,08	155.517,12
		<i>(razlika)</i>	<i>(56.249,48)</i>	<i>(50.520,91)</i>	<i>(5.728,57)</i>
Trajanje (DBO)			9,4	9,7	7,6

25. Finančne obveznosti

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	10.348.665	10.348.665
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah	10.997.501	14.750.892
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah	-	11.193.024
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	15.922	15.922
Obveznosti za obresti	1.339.783	3.760.535
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	1.155.279	4.475
Skupaj	23.857.150	40.073.513

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2020	Nova posojila	Odplačila v letu	31.12.2021
Posojilodajalec				
Banke	14.750.891	-	(3.753.390)	10.997.501
Prenos iz dolgoročnega dela	-	1.153.935	-	1.153.935
Skupaj banke	14.750.891	1.153.935	(3.753.390)	12.151.436
Organizacije v skupini	10.348.665	-	-	10.348.665
Prenos iz dolgoročnega dela	-	-	-	-
Skupaj organizacije v skupini	10.348.665	-	-	10.348.665
Obveznosti iz najema	-	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	4.475	1.344	(4.475)	1.344
Skupaj obveznosti iz najema	4.475	1.344	(4.475)	1.344
Drugi posojilodajalci	11.208.946	-	(11.193.024)	15.922
Prenos iz dolgoročnega dela	-	-	-	-
Skupaj drugi posojilodajalci	11.208.946	-	(11.193.024)	15.922
Obveznost za obresti 31.12.	3.760.535	-	-	1.339.783
Kratkoročna posojila skupaj	40.073.512	1.155.279	(14.950.889)	23.857.150

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

Vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti, ki so zavarovane s hipotekami na nepremičninah znaša 15.624.963 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 17.267 EUR. Ostala kratkoročna posojila so zavarovana z menicami ali poroštvom.

Družba redno odplačuje vse finančne obveznosti, si vsestransko prizadeva izpolnjevati zastavljene obveznosti skladno s sklenjenimi posojilnimi pogodbami ter v celoti izpolnjuje vse finančne zaveze. Družba prav tako uspešno izvaja postopke prodaje poslovno nepotrebne premoženja. V letu 2021 je uspešno zaključila prodajo naložbe v odvisno družbo in s kupnino pomembno znižala zadolženost družbe. Kljub maksimalnemu prizadevanju k izvajanju postopkov dezinvestiranja, se družba zaradi kompleksnosti, časovno zahtevnih postopkov, doseganja maksimalne prodajne vrednosti in tudi objektivnih okoliščin, na katere družba ni imela vpliva, srečuje s časovnim zamikom dinamike prodaje poslovno nepotrebne premoženja, vsled česar je družba tudi v letu 2021 ohranila prerazvrstitev dela nekratkoročnih finančnih obveznosti do bank med kratkoročnimi. Preostali del kratkoročnih finančnih obveznosti v največjem deležu predstavljajo finančne obveznosti do organizacij v skupini, kjer si bo družba v delu, ki ne predstavlja podrejenih finančnih obveznosti, prizadevala podaljšati rok zapadlosti. Kljub neugodnemu razmerju med kratkoročnimi obveznostmi in kratkoročnimi sredstvi, zaradi zgoraj navedenih dejstev, družba ne vidi težav pri zagotavljanju kratkoročne likvidnosti.

Družba na dan 31.12.2021 ne izkazuje finančnih obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah	12.717.177	11.804.242
Nekratkoročne obveznosti iz najema	1.344	5.596
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	(1.155.279)	(4.475)
Skupaj	11.563.242	11.805.363

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2020	Nova posojila	31.12.2021	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posojilodajalec					
Banke	11.804.242	912.935	12.717.177	(1.153.935)	11.563.242
Obveznosti iz najema	1.121	223	1.344	(1.344)	0,00
Nekratkoročna posojila skupaj	11.805.363	913.157	12.718.520	(1.155.279)	11.563.242

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI PRETEKLO LETO

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

Obrestna mera nekratkoročnih posojil znaša za leto 2021 6M EURIBOR + 2,3% in 6M EURIBOR + 0,68% , v primeru pozitivne vrednosti EURIBOR-ja, v primeru negativne vrednosti EURIBOR-ja pa je obrestna mera enaka pribitku oz. marži.

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

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 11.563.242 EUR, v letu 2020 pa je znašala 11.804.242 EUR. Vse ostale nekratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z menicami. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

ROČNOST NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Zapadlost od 1 do 2 let	2.133.206	1.539.701
Zapadlost od 2 do 3 let	2.023.541	2.103.667
Zapadlost od 3 do 4 let	942.216	1.547.544
Zapadlost od 4 do 5 let	942.216	865.864
Zapadlost nad 5 let	5.522.062	5.748.587
Skupaj	<u>11.563.242</u>	<u>11.805.363</u>

26. Odložene obveznosti za davek

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK TEKOČE LETO

(v EUR)	Odloženi davki prek poslovnega		
	31.12.2020	izida	31.12.2021
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.507.075	(4.208)	8.502.867
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	272.039
Skupaj	<u>8.779.114</u>	<u>(4.208)</u>	<u>8.774.906</u>

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK PRETEKLO LETO

(v EUR)	Odloženi davki prek rezerv za pošteno		
	31. 12. 2019	vrednost	31.12.2020
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.140.600	366.475	8.507.075
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	141.713	(141.713)	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039		272.039
Skupaj	<u>8.554.352</u>	<u>224.762</u>	<u>8.779.114</u>

27. Nekratkoročne poslovne obveznosti

NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Druge nekratkoročne poslovne obveznosti	884.804	-
Skupaj	884.804	-

Družba na dan 31.12.2021 med nekratkročnimi poslovnimi obveznostmi izkazuje obveznost iz naslova prevzema nekratkoročnih obveznosti.

ROČNOST NEKRATKOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Zapadlost od 1 do 2 let	126.401	0
Zapadlost od 2 do 3 let	126.401	0
Zapadlost od 3 do 4 let	126.401	0
Zapadlost od 4 do 5 let	126.401	0
Zapadlost nad 5 let	379.202	0
Skupaj	884.804	-

28. Kratkoročne poslovne obveznosti

POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini	15.259	413.450
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	2.768.460	1.479.259
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	123.744	71.653
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	826.087	913.659
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	56.989	293
Kratkoročne obveznosti za plače	867.896	649.734
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	976.043	81.665
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	27.283	27.323
Skupaj	5.661.760	3.637.037

Zaradi uspešnega poslovanja v letu 2021 je družba ponovno presodila kriterije za dodelitev državnih COVID-19 pomoči ter ugotovila, da ne izpolnjuje zahtevanega pogoja upada prihodkov za del že dodeljenih subvencij, zato na dan 31.12.2021 med kratkoročnimi obveznostmi do države izkazuje tudi obveznost do države v višini 862.176 EUR iz tega naslova.

29. Obveznosti za davek od dohodka

OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Obveznosti za davek od dohodka	142.647	-
Skupaj	142.647	-

30. Druge obveznosti

DRUGE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Vračunani stroški	14.162	19.590
Kratkoročno odloženi prihodki	11.616	14.344
Skupaj	25.778	33.934

Vnaprej vračunani stroški v letu 2021 v višini 14.162 EUR se nanašajo na vnaprej vračunan strošek koncesije za rabo termalne vode.

31. Finančni instrumenti

Ob uporabi finančnih instrumentov družba zaznava naslednja tveganja:

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

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

1. Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica vključena v pogodbo o finančnem instrumentu ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje nastane predvsem iz naslova terjatev družbe do strank in naložbenih vrednostnic. Velik del gostov je koristilo pomoč države prebivalstvu v obliki turističnih bonov, s čimer se je tudi kreditno tveganje pomembno zmanjšalo. Zaradi možnosti koriščenja turističnih bonov v prvi polovici 2022 ostaja kreditno tveganje prav tako nizko. Družba aktivno izvaja politiko komuniciranja s svojimi strankami in tekoče vsebinsko ter pravno-formalno usklajuje zahteve in pričakovanja svojih strank z namenom nadaljevanja trenda uspešnega poslovanja tudi v prihodnje.

2. Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank. Demografija baze

strank družbe, kot tudi plačilno tveganje z vidika panoge ali države, v kateri stranka posluje, nima tolikšnega vpliva na kreditno tveganje. Z geografskega vidika, koncentracija kreditnega tveganja v Sloveniji ne obstaja. Pri spremljanju kreditnega tveganja so stranke razdeljene v skupine skladno z njihovimi kreditnimi značilnostmi, med drugim tudi glede na to ali gre za posamezno družbo ali skupino družb, za veleprodajo, maloprodajo ali končnega porabnika, glede na geografski položaj, panogo, starostno strukturo terjatev, dospelost, ter obstoj predhodnih finančnih težav. Stranke, pri katerih je tveganje ocenjeno kot "visoko", se vnesejo v seznam strank, s katerimi je poslovanje omejeno, prihodnje prodaje pa se izvedejo le na podlagi predplačil. Družba oblikuje popravek za vrednost oslabitve, ki predstavlja višino ocenjenih izgub iz naslova poslovnih in drugih terjatev ter naložb. Glavna elementa tega popravka sta posebni del izgube, ki se nanaša na posamezna pomembna tveganja, in skupni del izgube, ki se oblikuje za skupine podobnih sredstev zaradi izgub, ki so nastale, a še niso opredeljene. Popravek za skupni znesek izgube se določi ob upoštevanju podatkov iz preteklosti, ki se nanašajo na statistiko plačila podobnih finančnih sredstev.

3. Likvidnostno tveganje

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

Družba koristi razpoložljive državne vzpodbude, saj je bila panoga turizma ena izmed najbolj prizadetih zaradi pandemije COVID-19. V družbi smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Na likvidnostni položaj družbe prav tako pozitivno vpliva v letu 2020 dosežen enoletni moratorij finančnih obveznosti (do marca oz. aprila 2021) in pridobitev novih namenskih posojil s triletnim moratorijem pod ugodnimi pogoji. Družba je v letu 2021 uspešno dosegla podaljšanje moratorija finančnih obveznosti do junija 2021. Družba bo poleg najvišje stopnje racionalizacije poslovanja tudi v prihodnje spremljala in koristila morebitne druge državne spodbude ter sprejemala vse potrebne ukrepe za nadaljevanje uspešnega trenda rasti poslovanja družbe s ciljem zasledovanja dolgoročne vizije razvoja družbe.

4. Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, obrestne mere in lastniški instrumenti, vplivale na prihodke družbe ali na vrednost finančnih instrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička. Družba prodajna tveganja zmanjšuje z ustreznimi trženjskimi aktivnostmi ter s stalnim razvojem ponudbe novih storitev ali kvalitativnim dopolnjevanjem obstoječih storitev ter s koriščenjem lastne prodajne mreže pri prodaji storitev. Tveganje zaradi vpliva konkurence in pojava novih storitev na trgu sicer obstaja, vendar je po oceni posloводства zmerno. Pričakujemo tveganja, povezana z obvladovanjem nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin, materialov in storitev. V primeru izgube ali spremembe plačilnih in cenovnih pogojev dobavitelja ima družba v vsakem trenutku možnost zamenjave dobavitelja z drugim, ki je pripravljen sodelovati pod enakimi pogoji kot prejšnji. Tovrstna tveganja ima družba zavarovana s pogodbenimi razmerji z dobavitelji. Tveganja v zvezi s spremembo cen materiala in surovin so zmerna, družba nudi pretežno storitve, v strukturi prihodkov iz poslovanja tovrstni stroški predstavljajo 15,8%.

5. Valutno tveganje

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

6. Tveganje spremembe obrestne mere

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

Analiza občutljivosti na finančna tveganja

a) Občutljivost na spremembo obrestne mere

Pri finančnih tveganjih je družba najbolj občutljiva na spremembo obrestne mere, ker temelji dolgoročna zadolžitev na variabilni obrestni meri. Vsaka odstotna točka povečanja te obrestne mere ob nespremenjeni zadolženosti na dan 31.12.2021 poviša letni strošek za obresti v znesku 426.298 EUR.

Obrestno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri	
Finančna sredstva	2.779.498
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	3.600.000
Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri	
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	30.464.688

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	426.298	1.951.655
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	639.448	2.164.804
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	(426.298)	1.099.058
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(639.448)	885.909

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Tveganje spremembe poštene vrednosti Finančne naložbe				
(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2021	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	18.153.182			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	19.968.500	1.815.318	1.470.408	344.910
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	21.783.818	3.630.636	2.940.815	689.821
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	23.599.136	5.445.955	4.411.223	1.034.731
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	16.337.864	(1.815.318)	(1.470.408)	(344.910)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	14.522.545	(3.630.636)	(2.940.815)	(689.821)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	12.707.227	(5.445.955)	(4.411.223)	(1.034.731)
Tveganje spremembe poštene vrednosti Zemljišča				
(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2021	Razlika - vpliv na vrednost zemljišč	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	72.129.380			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	79.342.318	7.212.938	5.842.480	1.370.458
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	86.555.256	14.425.876	11.684.960	2.740.916
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	93.768.194	21.638.814	17.527.439	4.111.375
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	64.916.442	(7.212.938)	(5.842.480)	(1.370.458)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	57.703.504	(14.425.876)	(11.684.960)	(2.740.916)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	50.490.566	(21.638.814)	(17.527.439)	(4.111.375)

b) Občutljivost na spremembo valutnega tečaja

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

Občutljivost na povišanje zadolženosti

V primeru, da se družba Terme Čatež, d.d. dodatno zadolži za 1 milijon evrov, bi se ob obstoječi povprečni spremenljivi obrestni meri, ki velja v družbi na dan 31.12.2021, povečale letne obresti za 32,0 tisoč EUR.

c) Občutljivost na zapadlost plačil

Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila in obresti	35.419.048	23.855.806	6.041.179	5.522.062
Posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	10.348.665	10.348.665	-	-
Posojila, dobljena pri drugih organizacijah	15.922	15.922	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	23.714.678	12.151.436	6.041.179	5.522.062
Obveznosti za obresti posojil	1.339.783	1.339.783	-	-
Obveznosti iz najema	1.344	1.344	-	0
Obveznosti do dobaviteljev	5.661.760	5.661.760	-	-
Druge obveznosti	1.053.228	168.424	632.005	252.802
Skupaj	42.135.380	29.687.335	6.673.184	5.774.864

Družba tudi v letu 2021 ohranja prerazvrstitev dela nekratkoročnih finančnih obveznosti v kratkoročne, kot je že pojasnjeno pri gibanju kratkoročnih finančnih obveznosti (zadnja zapadlost pogodbenih obveznosti je junija leta 2035).

32. Poročanje po segmentih

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

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

Področni odseki 2021

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	1.714.271	25.712.296	27.426.567
Odhodki iz poslovanja	(1.418.285)	(23.818.738)	(25.237.022)
Poslovni izid odseka iz poslovanja	<u>295.986</u>	<u>1.893.559</u>	<u>2.189.545</u>
Nerazporejeni stroški			<u>-</u>
Čisti poslovni izdi pred davki			<u>2.189.545</u>
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			3.973.909
Davki iz dobička			<u>(672.372)</u>
Čisti poslovni izid poslovnega leta			<u><u>5.491.082</u></u>

**Področni odseki
2020**

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

33. Pogojne obveznosti

Terme Čatež d.d. imajo na dan 31.12.2021 vse pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

34. Izvenbilančna evidenca

V izvenbilančni evidenci sredstev in obveznosti vodi podjetje vrednost danih garancij podjetjem v Skupini za zavarovanje kreditov. Višina izvenbilančnih sredstev in obveznosti na dan 31.12.2021 znaša 7.143.379 EUR.

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Dane garancije in jamstva	7.143.379	7.807.376
Skupaj	7.143.379	7.807.376

35. Povezane stranke

Medsebojno poslovanje s povezanimi družbami

PRODAJA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR)	2021	2020
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	28.115	39.867
Marina Portorož d.d. (za l.2021 do prodaje naložbe, jan-apr 2021)	1.832	11.017
Dnevnik d.d.	23.835	25.124
Suprima	2.738	111
DZS d.d.	(15.039)	7.672
Skupaj	41.480	83.789

NABAVA PRI POVEZANIH DRUŽBAH
(v EUR)

	2021	2020
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	-	1.580
Marina Portorož d.d. (za I.2021 do prodaje naložbe, jan-apr 2021)	4.089	124.184
Dnevnik d.d.	196.989	225.129
Suprima	190.702	141.337
DZS d.d.	5.306.265	605.310
Skupaj	<u>5.698.044</u>	<u>1.097.540</u>

TERJATVE IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB
(v EUR)

	31.12.2021	31.12.2020
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	435.315	412.790
Dnevnik d.d.	13.598	22.470
Suprima	16.713	-
DZS d.d.	500	100
Skupaj	<u>466.126</u>	<u>435.360</u>

OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB
(v EUR)

	31.12.2021	31.12.2020
Povezane družbe:		
Marina Portorož d.d.	-	352.092
Dnevnik d.d.	(8.189)	(7.717)
Suprima	13.797	23.428
DZS d.d.	9.651	45.788
Skupaj	<u>15.259</u>	<u>413.591</u>

Med povezanimi strankami razkrivamo samo pomembne posle.

POSOJILA, PRIDOBLJENA OD POVEZANIH DRUŽB

(v EUR) **31.12.2021** **31.12.2020**

Povezane družbe:		
DZS d.d.	7.913.664	7.625.750
Dnevnik d.d.	3.716.417	3.764.498

Skupaj 11.630.082 11.390.248

POSOJILA, DANA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR) **31.12.2021** **31.12.2020**

Povezane družbe:

Del Naložbe d.d.	1.000.000	1.000.000
DZS d.d.	104.789	101.043
DZS d.d.	2.516.967	2.431.305

Skupaj 3.621.756 3.532.349

Izplačila upravi v zadnjem poslovnem letu

Gospod Bojan Petan je v letu 2021 prejel skupno 144.000 EUR (bruto plača fiksni del) oz. neto 101.131 EUR (neto plača fiksni del). Družba je imela do uprave na dan 31.12.2021 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2021 v višini 12.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2022.

Izplačila članom nadzornega sveta v zadnjem poslovnem letu

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

Preglednica bruto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež d.d. v letu 2021:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	688,52	32.173,68	32.862,20
Samo Roš	459,02	18.767,99	19.227,01
Ada Petan - de Costa	459,02	16.086,84	16.545,86
Goranka Volf	459,02	16.086,84	16.545,86
Mitja Grum	459,02	16.086,84	16.545,86
Rok Gorjup	459,02	16.086,84	16.545,86
Jernej Suša	229,51	11.373,22	11.602,73
Romana Kovačič	229,51	11.373,22	11.602,73
Sandi Lupšina	229,51	11.373,22	11.602,73
Benjamin Bukovinski	229,51	4.713,63	4.943,14
Damjan Krulc	229,51	4.713,63	4.943,14
Tomislav Kolarek	229,51	4.713,63	4.943,14
SKUPAJ	4.360,68	163.549,58	167.910,26

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

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

Preglednica neto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež d.d. v letu 2021:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	500,76	23.400,00	23.900,76
Samo Roš	333,84	13.650,00	13.983,84
Ada Petan - de Costa	333,84	11.700,00	12.033,84
Goranka Volf	333,84	11.700,00	12.033,84
Mitja Grum	333,84	11.700,00	12.033,84
Rok Gorjup	333,84	11.700,00	12.033,84
Jernej Suša	166,92	8.271,77	8.438,69
Romana Kovačič	166,92	8.271,77	8.438,69
Sandi Lupšina	166,92	8.271,77	8.438,69
Benjamin Bukovinski	166,92	3.428,23	3.595,15
Damjan Krulc	166,92	3.428,23	3.595,15
Tomislav Kolarek	166,92	3.428,23	3.595,15
SKUPAJ	3.171,48	118.950,00	122.121,48

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

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

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

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

Prejemki po individualnih pogodbah

Po individualnih pogodbah je na dan 31.12.2021 zaposlenih 20 delavcev. V letu 2021 so zaposleni po individualnih pogodbah za leto 2021 prejeli skupaj 724.920,70 EUR bruto prejemkov oziroma neto 458.633,37 EUR. Družba je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2021 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2021 v višini 66.432,29 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2022.

Lastniški delež članov nadzornega sveta in uprave

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

36. Dogodki po bilanci stanja

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

37. Stroški revidiranja in davčnega svetovanja

Za leto 2021 so stroški revidiranja računovodskih izkazov znašali 42.800 EUR, od tega za revidiranje računovodskih izkazov družbe Terme Čatež d.d. 30.000 EUR in za revidiranje računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež 8.800 EUR, stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov so za leto 2021 znašali 4.000 EUR. Druge dovoljene nerevizijske storitve so v letu 2021 znašale 1.500 EUR.

mazars

Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Delničarjem družbe TERME ČATEŽ d.d.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe TERME ČATEŽ d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe TERME ČATEŽ d.d. na dan 31. decembra 2021 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

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

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

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Preveritev indikatorjev slabitev in spremembe poštene vrednosti

Družba vrednoti zemljišča in dolgoročne finančne naložbe v druge delnice in deleže po poštenu vrednosti, dana posojila po odplačni vrednosti, naložbe v odvisne družbe po nabavni vrednosti ter zgradbe in opremo po nabavni vrednosti. Navedene računovodske postavke predstavljajo večino premoženjske aktive družbe in sicer 22,8 mio EUR finančnih naložb ter 118,6 mio EUR osnovnih sredstev predstavlja 91% celotne aktive družbe. Pri tem poslovanje vsako leto preverja ali obstajajo okoliščine, ki bi lahko pomembno vplivale na vrednosti in bi povzročile potrebo po novih cenitvah premoženja in s tem potrebo po spremembi poštenih vrednosti ali dodatnih prevrednotovalnih odhodkih zaradi oslabitev.

Zaradi pomembnosti računovodskih postavk in obstoja subjektivne presoje poslovanja pri preveritvi znakov slabitev oziroma spremembe poštene vrednosti, smo preveritev indikatorjev slabitev in spremembe poštene vrednosti opredelili kot ključno revizijsko zadevo.

V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo s strani poslovanja pridobili pripravljeno analizo pregleda okoliščin, ki bi lahko vplivale na vrednosti iz cenitev, ki so bile opravljene v preteklem poslovnem letu ter pri tem preverili:

- Ustreznost pripravljene analize;
- Skladnost uporabljenih informacij z njihovimi viri;
- Obstoj nasprotnih dejstev, pridobljenih v času revizije, če obstajajo;
- Obstoj nekaterih aktualnejših cenitev za druge namene, kot za računovodsko poročanje;
- Spremembe na trgu, ki bi lahko pomembno vplivale na izračun diskontnih stopenj.

mazars

Druge informacije

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

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

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

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za računovodske izkaze

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

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

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

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

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

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



mazars

revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

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

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

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

Imenovanje in potrditev revizorja

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

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

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

Opravljanje nerevizijskih storitev

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

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

Ljubljana, 29.4.2022

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



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

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Letno poročilo Skupine Terme Čatež za leto 2021, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava v skladu s 134. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov-1 izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo Skupine Terme Čatež za leto 2021 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Skupine Terme Čatež. Poslovno poročilo Skupine Terme Čatež vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja skupine ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je skupina izpostavljena.

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

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

Čatež ob Savi, 29.4.2022

Uprava družbe Terme Čatež d.d.

Bojan Petan



Sestava Skupine Terme Čatež

Skupino sestavlja matično podjetje in od njega odvisno podjetje zaradi deleža v kapitalu, ki znaša več kot 50%.

Med družbe, ki na dan 31.12.2021 sestavljajo Skupino Terme Čatež, spadajo:

- Terme Čatež, d.d., Topliška cesta 35, 8250 Brežice;
- Del Naložbe, d.d., Topliška cesta 35, 8250 Brežice;
- Marina Portorož, d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož je v Skupini Terme Čatež do 4.5.2021.

Pri postopku priprave konsolidiranih računovodskih izkazov so bile s pripadajočim kapitalom izločene dolgoročne finančne naložbe v odvisno družbo v skupnem znesku 868.000 EUR. Finančna naložba odvisne družbe v delnice obvladujoče družbe v nabavni vrednosti 834.877 EUR je v konsolidiranih računovodskih izkazih evidentirana kot odbitna postavka kapitala obvladujočega lastnika. Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov na dan 31.12.2021 so bile med družbami v skupini izločene dolgoročne poslovne terjatve oziroma obveznosti v višini 435.315 EUR ter za 1.005.590 EUR kratkoročnih finančnih obveznosti oziroma terjatev iz naslova danega oziroma prejetega kratkoročnega posojila med družbama v skupini. Vrednost realiziranih prihodkov od prodaje, ki so bili pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov izločeni s stroški storitev in stroški porabljenega materiala znaša 24.117 EUR. Znesek izločenih finančnih prihodkov in odhodkov iz posojil med družbami v skupini znaša 5.590 EUR. V letu 2021 je bila naložba v družbo v skupini Marina Portorož, d.d. odprodana. Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov je bila izločena vrednost kapitala odvisne družbe z rezervami za pošteno vrednost in dobro ime, v skupni vrednosti 7.996.509 EUR.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)

31.12.2021
31.12.2020
SREDSTVA
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva

Neopredmetena sredstva	118.769	137.358
Opredmetena osnovna sredstva	118.670.032	116.339.605
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	34.385	54.033
Naložbene nepremičnine	647.262	694.851
Finančne naložbe	20.670.149	20.584.487
Terjatve	1.268.429	9.560
Odložene terjatve za davek	6.634.964	7.184.681
	148.043.990	145.004.575

Kratkoročna sredstva

Sredstva za prodajo	-	11.938.722
Zaloge	417.975	416.827
Finančne naložbe	288.472	284.726
Poslovne terjatve	2.580.168	2.188.381
Terjatve za davek od dohodka	-	-
Predujmi in druga sredstva	63.001	441.193
Denar in denarni ustrezniki	1.646.162	2.984.816
	4.995.777	18.254.665

SKUPAJ SREDSTVA
153.039.767
163.259.240

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
Kapital		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696
Zakonske rezerve	1.689.962	1.689.962
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	(834.877)	(834.877)
Druge rezerve iz dobička	2.140.385	2.140.385
Rezerve za pošteno vrednost	32.535.712	32.747.610
Zadržani poslovni izid	12.243.873	15.383.982
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.875.085	(3.095.116)
Kapital neobvladujočih lastnikov	-	-
	97.937.052	90.318.858
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije	1.193.011	1.259.582
Dolgoročno odloženi prihodki	2.942.743	3.281.070
Finančne obveznosti	11.563.242	11.804.242
Obveznosti iz najema	8.815	21.189
Poslovne obveznosti	884.804	-
Odložene obveznosti za davek	8.774.906	8.779.114
	25.367.520	25.145.197
Kratkoročne obveznosti		
Obveznosti za odtujitev	-	4.367.569
Finančne obveznosti	23.855.807	40.069.038
Obveznosti iz najema	12.596	15.179
Poslovne obveznosti	5.698.368	3.309.465
Obveznosti za davek od dohodka	142.647	-
Druge obveznosti	25.778	33.934
	29.735.195	47.795.185
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	153.039.767	163.259.240

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	2021	2020
Čisti prihodki od prodaje	25.387.763	18.671.717
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	2.207.090	4.048.116
Stroški blaga, materiala in storitev	(11.749.172)	(9.302.248)
Stroški dela	(7.883.187)	(7.479.557)
Amortizacija	(4.227.693)	(4.664.434)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(971.739)	(284.978)
Drugi poslovni odhodki	(560.430)	(632.226)
Poslovni izid iz poslovanja	2.202.632	356.390
Finančni prihodki	7.606.209	171.142
Finančni odhodki	(1.526.698)	(5.030.508)
Neto finančni izid	6.079.511	(4.859.366)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	8.282.143	(4.502.976)
Obračunan davek	(142.647)	-
Odloženi davek	(544.191)	783.769
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz ohranjenega poslovanja	7.595.305	(3.719.208)
Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	7.595.305	(3.719.208)
Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	-	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja ustavljenega poslovanja *	279.780	624.092
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja obvladujočega lastnika	279.780	624.092
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja neobvladujočega lastnika	-	-
Celotni čisti poslovni izid obračunskega obdobja	7.875.085	(3.095.116)
Celotni čisti poslovni izid obvladujočega lastnika	7.875.085	(3.095.116)
Celotni čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika	-	-

* Ker je bila finančna naložba v odvisno družbo Marina Portorož d.d. prodana, se čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja, ki znaša 279.780 eur, nanaša na obdobje poslovanja odvisne družbe od 1.1. do 30.4.2021.

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	2021	2020
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	7.875.085	(3.095.116)
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(211.898)	4.540.184
Aktuarski dobički/izgube	13.877	(138.427)
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	(22.149)	1.928.818
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente	-	3.831.225
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	2.890	(1.081.433)
Vpliv izločitve rezerv za pošteno vrednost ob prodaji družbe v skupini	(206.516)	-
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	-	-
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v dolžniške instrumente	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid	-	-
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	-	-
Prevedbena razlika - tečajne razlike	-	-
Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid	(44.993)	(65.047)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	7.618.194	1.380.021

(v EUR)	2021	2020
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	27.502.826	21.762.706
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(18.874.422)	(17.933.872)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(1.624.346)	(155.052)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	10.092	538.386
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	535.252	(42.644)
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	(1.148)	152.743
Končni manj začetni poslovni dolgovi	696.442	(3.873.226)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(74.727)	(333.937)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	(4.208)	224.762
Sprememba sredstev in obveznosti prenesenih na sredstva/obveznosti za odtujitev	-	-
Denarni tok pri poslovanju iz ustavljenega poslovanja	552.991	1.076.518
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	8.718.753	1.416.383
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	1.837	8.862
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	322.167	117.773
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitve opredmetenih osnovnih sredstev	(7.088.775)	(3.833.125)
Izdatki za pridobitve naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitve finančnih naložb	-	-
Denarni izid pri investiranju iz ustavljenega poslovanja	283.444	(456.719)
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	(6.481.326)	(4.163.209)
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	912.935	7.985.402
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(803.000)	(359.557)
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	(2.849.580)	(1.669.550)
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	-	(221.276)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
Denarni izid pri financiranju iz ustavljenega poslovanja	(21.339)	(399.655)
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(2.760.984)	5.335.364
Končno stanje denarnih sredstev	1.646.162	2.984.816
Denarni izid v obdobju	(523.558)	2.588.538
Denarni izid v obdobju brez ustavljenega poslovanja	(1.338.654)	2.368.394
Denarni izid v obdobju iz ustavljenega poslovanja	815.096	220.144
Začetno stanje denarnih sredstev	2.984.816	616.422

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

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
TEKOČE LETO

(v EUR)	Osnovni kaptial	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2020	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	32.747.610	15.383.982	(3.095.116)	90.318.858
Stanje 1. januar 2021	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	32.747.610	15.383.982	(3.095.116)	90.318.858
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja									
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	7.875.085	7.875.085
Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke	-	-	-	-	-	(17.941)	17.941	-	-
Sprememba poštene vrednosti zemljišč prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akutarski dobički in izgube	-	-	-	-	-	12.559	-	-	12.559
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(206.516)	(62.934)	-	(269.450)
	-	-	-	-	-	(211.898)	(44.993)	7.875.085	7.618.194
Spremembe v kapitalu									
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	(3.095.116)	3.095.116	-
	-	-	-	-	-	-	(3.095.116)	3.095.116	-
Stanje 31. december 2021	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	32.535.712	12.243.873	7.875.085	97.937.052

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
PRETEKLO LETO

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

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

1. Poročajoča družba

Terme Čatež d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2021, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (v nadaljevanju »Skupina«).

2. Podlaga za sestavitev

a) Izjava o skladnosti

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

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

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

Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

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

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

- **Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe** – odlog od uporabe MSRP 9, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje) – dokončni datum izteka začasne oprostitev pri MSRP 4 od uporabe MSRP 9 je odložen na 1. januar 2023;
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza, ki jih je EU sprejela 14. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Oprostitev plačil najemnin v povezavi s COVID-19 po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 31. avgusta 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. aprila 2021 ali pozneje in so obvezne, če so bile uporabljene spremembe MSRP 16, objavljene maja 2020 (tj. oprostitev za najemnike se ohranijo).

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

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

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

- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 23. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – Evropska unija uvaja možnost izvzema pogodb iz zbirk pogodb, katerih tveganja so porazdeljena med različnimi generacijami in katerih obveznosti pokriva pozitiven denarni tok.
- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na konceptualni okvir, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Letne izboljšave MSRP cikla 2018-2020** – Letne izboljšave različnih standardov, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022).

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

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

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije;
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom (datum pričetka veljavnosti je preložen, odobritev s strani EU odložena);
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne – odlog datuma veljavnosti (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU (datum še ni objavljen);
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Predstavljanje računovodskih izkazov in MSRP Pojasnilo 2: Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen;
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen;

- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davek, povezan s sredstvi in obveznostmi, izhajajoč iz posamezne transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen.

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

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

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

Spremembe računovodskih usmeritev

Skupina je v letu 2021 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih, v skladu z zahtevami sprememb MSRPjev, ki so stopili v veljavo v letu 2021.

Popravki napak

Bistvene napake v računovodskih izkazih se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odpravi. Skupina v letu 2021 ni odkrila napak ki bi se popravljale s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega predpreteklega in preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila, v skladu z MRS 8 (Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake) in ki so posledica napačne uporabe računovodskih usmeritev.

Ustavljeno poslovanje

Pojasnilo ustavljenega poslovanja (izkaz poslovnega izida)	2021			2020		
	s prenosom na ustavljeno poslovanje	Ustavljeno poslovanje 2021	2021	s prenosom na ustavljeno poslovanje	Ustavljeno poslovanje 2020	2020
(v EUR)						
Čisti prihodki od prodaje	25.387.763	844.972	26.232.735	18.671.717	4.228.289	22.900.006
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	2.207.090	223.325	2.430.415	4.048.116	279.951	4.328.067
Stroški blaga, materiala in storitev	(11.749.172)	(247.862)	(11.997.034)	(9.302.248)	(1.580.987)	(10.883.235)
Stroški dela	(7.883.187)	(298.477)	(8.181.664)	(7.479.557)	(1.121.884)	(8.601.441)
Amortizacija	(4.227.693)	(106.825)	(4.334.518)	(4.664.434)	(314.683)	(4.979.117)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(971.739)	-	(971.739)	(284.978)	(119.703)	(404.681)
Drugi poslovni odhodki	(560.430)	(66.823)	(627.253)	(632.226)	(553.824)	(1.186.050)
Poslovni izid iz poslovanja	2.202.632	348.310	2.550.942	356.390	817.159	1.173.548
	-	-	-	-	-	-
Finančni prihodki	7.606.209	1.136	7.607.345	171.142	-	171.142
Finančni odhodki	(1.526.698)	(4.039)	(1.530.737)	(5.030.508)	(38.891)	(5.069.399)
Neto finančni izid	6.079.511	(2.903)	6.076.608	(4.859.366)	(38.891)	(4.898.257)
	-	-	-	-	-	-
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	8.282.143	345.407	8.627.550	(4.502.975)	778.268	(3.724.708)
Obračunan davek	(142.647)	(65.627)	(208.274)	-	(154.685)	(154.685)
Odloženi davek	(544.191)	-	(544.191)	783.769	509	784.278
	-	-	-	-	-	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz ohranjenega poslovanja	7.595.305	-	-	(3.719.207)	-	-
Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	7.595.305	-	-	(3.719.207)	-	-
Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja ustavljenega poslovanja	-	279.780	-	-	624.092	-
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja obvladujočega lastnika	-	279.780	-	-	624.092	-
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja neobvladujočega lastnika	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Celotni čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-	-	7.875.085	-	-	(3.095.116)
Celotni čisti poslovni izid obvladujočega lastnika	-	-	7.875.085	-	-	(3.095.116)
Celotni čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika	-	-	-	-	-	-

Ker je bila finančna naložba v odvisno družbo Marina Portorož d.d. prodana, se čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja, ki znaša 279.780 eur, nanaša na obdobje poslovanja odvisne družbe od 1.1. do 30.4.2021. Na 31.12.2021 Skupina ne izkazuje več ustavljenega poslovanja.

Podlaga za konsolidacijo

Odvisne družbe

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

Posli izvzeti iz konsolidacije

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

Tuja valuta

Posli v tuji valuti

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

Podjetja v tujini

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

Naložbe v odvisne družbe

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

Finančni instrumenti

1) Finančna sredstva

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

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

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

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

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

pripoznanju terjatev do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, jih je potrebno meriti po transakcijski ceni.

a) Denar in denarni ustrezniki

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

b) Terjatve in posojila

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

c) Finančne naložbe

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

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

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

c2) Finančni instrumenti

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

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

Finančni instrumenti po odplačni vrednosti

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

Finančni instrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

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

Dolžniški instrumenti

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

Kapitalski instrumenti

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

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

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

2) Finančne obveznosti

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

Oslabitve finančnih sredstev

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

a) Posojila in terjatve

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

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

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

b) Finančne naložbe

b1) Naložbe v družbe v skupini

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

b2) Naložbe v finančne inštrumente

Dolžniški instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane

usmeritve skupina enkrat letno izmeri pričakovane kreditne izgube od teh instrumentov. V primeru, da je od pripoznanja prišlo do bistvenega povečanja kreditnega tveganja, skupina pripozna popravek vrednosti v celotni življenjski dobi pričakovane kreditne izgube.

Osnovni kapital

Navadne imenske delnice

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

Odkup lastnih delnic

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

Dividende

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

Nepremičnine, naprave in oprema

Izkazovanje in merjenje

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

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

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

Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

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

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

Kasnejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela nepremičnine, naprave ali opreme se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v skupino

ter če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega dela se odpravi. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj oziroma v obdobju ko do njih pride.

Amortizacija

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

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

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

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

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

Stroški izposojanja

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

Neopredmetena sredstva

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

Kasnejši stroški

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

Amortizacija

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

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

Naložbene nepremičnine

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

Najemi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zaloge

Zaloge se vrednotijo po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Stroški zalog vsebujejo nabavno vrednost, stroške izdelave in pretvarjanja in druge stroške, ki se pojavljajo pri spravljanju zalog

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

Oslabitev nefinančnih sredstev

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

Zasluzki zaposlenih

Drugi dolgoročni zasluški zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Čista obveznost skupine, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zasluški zaposlenih, je seštevek prihodnjih zaslužkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Tako dobljeni znesek zaslužkov se diskontira, s čimer se določi njegova sedanja vrednost in nato zmanjša za pošteno vrednost vseh povezanih sredstev. Diskontna stopnja je na datum poročanja evidentirani donos obveznic bonitetnega razreda AA, katerih zapadlost je približno enaka zapadlosti obveznosti skupine. Izračun se izdela z uporabo metode predvidene pomembnosti enot. Morebitni aktuarski dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju njihovega nastanka. Skupina je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2021 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar.

Rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima skupina zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Možne obveznosti v računovodskih izkazih niso pripoznane, ker bo njihov dejanski obstoj

potrjen z nastopom ali nenastopom dogodkov šele v nenapovedljivi prihodnosti, na kar pa skupina ne more vplivati. Poslovodstvo družb v skupini redno preverja ali je za poravnavo možne obveznosti verjeten odliv sredstev, ki omogočajo ekonomske koristi. V primeru, da postane verjeten, se možna obveznost prerazporedi tako, da se v računovodskih izkazih zanjo oblikuje rezervacija v trenutku, ko se spremeni stopnja verjetnosti.

Časovne razmejitve

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

Prihodki

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

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

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

Prihodki od najemnin

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

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

Državne podpore

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

Finančni prihodki

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

Finančni odhodki

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

Poslovni odhodki

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

Davek iz dobička

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

Čisti dobiček na delnico (EPS)

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

Popravljeni čisti dobiček na delnico

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

Poročanje po segmentih

Segment je prepoznavni sestavni del skupine, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Skupina Terme Čatež ustvarja prihodke v celoti v Republiki Sloveniji, zato podrobnejšega poročila po območnih odsekih ne vodi. Področne odseke razkrivamo v konsolidiranem letnem poročilu na nivoju Skupine Terme Čatež.

Finančne in poslovne obveznosti

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

4. Določanje poštene vrednosti

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

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

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

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

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

Hierarhija poštene vrednosti

(v EUR)	31.12.2021				31.12.2020			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti								
Neopredmetena sredstva	-	-	118.769	118.769	-	-	137.358	137.358
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	118.670.032	118.670.032	-	-	116.339.605	116.339.605
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	-	-	34.385	34.385	-	-	54.033	54.033
Naložbene nepremičnine	-	-	647.262	647.262	-	-	694.851	694.851
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	20.670.149	20.670.149	-	-	20.584.487	20.584.487
Nekratkoročne terjatve	-	-	1.268.429	1.268.429	-	-	9.560	9.560
Odložene terjatve za davek	-	-	6.634.964	6.634.964	-	-	7.184.681	7.184.681
Sredstva za prodajo	-	-	-	-	-	-	11.938.722	11.938.722
Zaloge	-	-	417.975	417.975	-	-	416.827	416.827
Kratkoročne finančne naložbe	-	-	288.472	288.472	-	-	284.726	284.726
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.580.168	2.580.168	-	-	2.188.381	2.188.381
Terjatve za davek od dohodka	-	-	-	-	-	-	-	-
Predujmi in druga sredstva	-	-	63.001	63.001	-	-	441.193	441.193
Denar in denarni ustrezniki	-	-	1.646.162	1.646.162	-	-	2.984.816	2.984.816
Skupaj	-	-	153.039.767	153.039.767	-	-	163.259.240	163.259.240

(v EUR)	31.12.2021				31.12.2020			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Obveznosti, merjene po poštenu vrednosti								
Rezervacije	-	-	1.193.011	1.193.011	-	-	1.259.582	1.259.582
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	2.942.743	2.942.743	-	-	3.281.070	3.281.070
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	11.563.242	11.563.242	-	-	11.804.242	11.804.242
Nekratkoročne obveznosti iz najema	-	-	8.815	8.815	-	-	21.189	21.189
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	884.804	884.804	-	-	-	-
Odložene obveznosti za davek	-	-	8.774.906	8.774.906	-	-	8.779.114	8.779.114
Obveznosti za odtujitev	-	-	-	-	-	-	4.367.569	4.367.569
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	23.855.807	23.855.807	-	-	40.069.038	40.069.038
Kratkoročne obveznosti iz najema	-	-	12.596	12.596	-	-	15.179	15.179
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	5.698.368	5.698.368	-	-	3.309.465	3.309.465
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	142.647	142.647	-	-	-	-
Kratkoročne druge obveznosti	-	-	25.778	25.778	-	-	33.934	33.934
Skupaj	-	-	55.102.715	55.102.715	-	-	72.940.382	72.940.382

Zemljišča

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

Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

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

Poslovne in druge terjatve

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

Neizpeljane finančne obveznosti

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

5. Poslovni prihodki

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

(v EUR)	2021	2020
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	24.043.299	17.519.778
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.039.450	921.155
Prihodki od najemnin	305.014	230.784
Skupaj	25.387.763	18.671.717

6. Drugi poslovni prihodki

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2021	2020
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	406.586	440.119
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	1.493.248	2.537.062
Izterjane odpisane terjatve	44.039	45.058
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	48.898	80.465
Odpis obveznosti	2.747	1.763
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	234	5.649
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	201.116	879.234
Pozitivne evrske izravnave	44	-
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	10.178	58.766
Skupaj	2.207.090	4.048.116

Med drugimi poslovnimi prihodki skupina v letu 2021 izkazuje prejete državne pomoči zaradi epidemije COVID-19 iz naslova delnega povračila nekritih fiksnih stroškov, povračila nadomestil za čakanje delavcev na delo, povračila za višjo silo, karantene, hitrih testov in kriznega dodatka za leto 2021 v matični družbi v skupni višini 1,269 milijona EUR ter v odvisni družbi 20.337 EUR iz naslova delnega povračila nekritih fiksnih stroškov in v višini 9.387 EUR kot povračilo nadomestil plač delavcem na začasnem čakanju na delo.

7. Stroški materiala, storitev in dela

Stroški blaga, materiala in storitev

(v EUR)	2021	2020
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	785.663	678.174
Stroški porabljenega materiala	4.001.316	3.151.213
Stroški storitev	6.962.193	5.472.861
Skupaj	11.749.172	9.302.248

Stroški dela

(v EUR)	2021	2020
Stroški plač	5.565.474	5.164.676
Stroški socialnih zavarovanj - od tega pokojninskih zavarovanj	894.723	890.345
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	106.380	114.740
Drugi stroški dela	1.316.610	1.309.796
Skupaj	7.883.187	7.479.557

Odpisi vrednosti

(v EUR)	2021	2020
Amortizacija	4.227.693	4.664.434
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	480.620	20.618
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	491.120	264.359
Skupaj	5.199.432	4.949.412

8. Finančni prihodki

FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2021	2020
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	7.516.756	-
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	-	-
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	89.453	162.953
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	-	8.189
Skupaj	<u>7.606.209</u>	<u>171.142</u>

Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini v višini 7,517 milijona EUR predstavljajo v konsolidiranih računovodskih izkazih učinek prodaje naložbe v odvisno družbo.

9. Finančni odhodki

FINANČNI ODHODKI

(v EUR)	2021	2020
Finančni odhodki iz finančnih naložb	45	2.972.366
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	287.915	295.984
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	1.044.044	1.495.883
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	193.398	260.289
Finančni odhodki iz obveznosti iz najema	1.296	5.985
Skupaj	<u>1.526.698</u>	<u>5.030.508</u>

Skupina v letu 2021 finančnih naložb ni slabila. Finančni odhodki iz finančnih naložb se v letu 2020 nanašajo na slabitev finančnih naložb..

10. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31. december 2020	68.090.155	119.333.607	20.567.443	974.182	208.965.387
Pridobitve	-	-	-	6.979.802	6.979.802
Prenos z investicij v teku	4.079.220	1.802.370	744.235	(6.625.825)	-
Odtujitve	(24.700)	-	(1.113.592)	-	(1.138.292)
Stanje 31. december 2021	<u>72.144.675</u>	<u>121.135.978</u>	<u>20.198.086</u>	<u>1.328.159</u>	<u>214.806.897</u>
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2020	-	75.081.914	17.543.868	-	92.625.782
Amortizacija v letu	-	3.458.101	682.955	-	4.141.057
Odtujitve	-	-	(629.973)	-	(629.973)
Stanje 31. december 2021	-	<u>78.540.015</u>	<u>17.596.850</u>	-	<u>96.136.865</u>
Knjigovodska vrednost					
Stanje 31. december 2020	<u>68.090.155</u>	<u>44.251.694</u>	<u>3.023.575</u>	<u>974.182</u>	<u>116.339.605</u>
Stanje 31. december 2021	<u>72.144.675</u>	<u>42.595.963</u>	<u>2.601.236</u>	<u>1.328.159</u>	<u>118.670.032</u>

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31. december 2019	63.934.319	119.486.744	21.760.748	595.323	205.777.134
Pridobitve	-	-	-	3.226.234	3.226.234
Prenos z investicij v teku	2.227.018	447.280	173.077	(2.847.374)	-
Odtujitve	-	(600.417)	(1.366.381)	-	(1.966.798)
Prevrednotenje	1.928.818	-	-	-	1.928.818
Stanje 31. december 2020	68.090.155	119.333.607	20.567.443	974.182	208.965.387
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2019	-	72.053.940	18.070.585	-	90.124.525
Amortizacija v letu	-	3.628.391	783.115	-	4.411.506
Odtujitve	-	(600.417)	(1.309.832)	-	(1.910.249)
Stanje 31. december 2020	-	75.081.914	17.543.868	-	92.625.782
Knjigovodska vrednost					
Stanje 31. december 2019	63.934.319	47.432.804	3.690.163	595.323	115.652.609
Stanje 31. december 2020	68.090.155	44.251.694	3.023.575	974.182	116.339.605

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2021 znašajo 672.836 EUR, na dan 31.12.2020 pa 192.129 EUR.

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

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

Poslovodstvo obvladujoče družbe je za leto 2021 opravilo presojo okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na pripoznano pošteno vrednost vendar takšnih okoliščin ni zaznalo, zato ponovne ocene, ki bi jih pripravil veččak poslovodstva, skladno z računovodsko usmeritvijo družbe niso bile opravljene.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin Skupine na dan 31.12.2021 znaša 103.145.159 EUR. Na 31.12.2020 je znašala knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin Skupine 112.311.454 EUR.

11. Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	506.762	506.762
Zgradbe	140.500	188.089
Skupaj	647.262	694.851

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

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2020	1.707.532	1.707.532
Stanje 31. december 2021	1.707.532	1.707.532
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2020	1.012.682	1.012.682
Amortizacija v letu	47.588	47.588
Stanje 31. december 2021	1.060.270	1.060.270
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2020	694.850	694.850
Stanje 1. januar 2021	694.850	694.850
Stanje 31. december 2021	647.262	647.262

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

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2019	1.911.336	1.911.336
Stanje 1. januar 2020	1.911.336	1.911.336
Odtujitve	(203.804)	(203.804)
Stanje 31. december 2020	<u>1.707.532</u>	<u>1.707.532</u>
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2019	965.093	965.093
Stanje 1. januar 2020	965.093	965.093
Amortizacija v letu	<u>47.589</u>	<u>47.589</u>
Stanje 31. december 2020	<u>1.012.682</u>	<u>1.012.682</u>
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2019	<u>946.243</u>	<u>946.243</u>
Stanje 1. januar 2020	<u>946.243</u>	<u>946.243</u>
Stanje 31. december 2020	<u>694.851</u>	<u>694.851</u>

Prihodki naložbenih nepremičnin v letu 2021 znašajo 134.925 EUR, v letu 2020 so znašali 148.502 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine v letu 2021 znašajo 117.859 EUR, v letu 2020 pa so znašali 114.970 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2021 znaša 542.804 EUR, na dan 31.12.2020 pa je znašala 574.655 EUR.

Poslovodstvo ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v znesku 647.262 EUR v lasti družb v skupini, v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2021.

12. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmeten a sredstva v pridobivanju	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2020	697.643	-	21.120	718.763
Pridobitve	-	27.932	6.812	34.744
Pridobitve - lastna izdelava	-	-	-	-
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-
Prenos z investicij v teku	27.932	(27.932)	(27.932)	(27.932)
Stanje 31. december 2021	725.575	-	-	725.575
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2020	581.406	-	-	581.406
Amortizacija v letu	25.400	-	-	25.400
Stanje 31. december 2021	606.806	-	-	606.806
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2020	116.238	-	21.120	137.357
Stanje 1. januar 2021	116.238	-	21.120	137.357
Stanje 31. december 2021	118.769	-	-	118.769

NEOPREDMETENA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmeten a sredstva v pridobivanju	Drugi nekratkoroč no odloženi stroški	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31. december 2019	647.265	-	7.482	-	654.747
Stanje 1. januar 2020	647.265	-	7.482	-	654.747
Pridobitve	-	6.430	-	21.120	27.550
Povečanja zaradi pripojitve					-
Prenos z investicij v teku	6.430	(6.430)	-	-	-
Stanje 31. december 2020	697.643	-	-	21.120	718.763
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2019	551.101	-	-	-	551.101
Prilagoditve	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2020	551.101	-	-	-	551.101
Amortizacija v letu	30.305	-	-	-	30.305
Stanje 31. december 2020	581.406	-	-	-	581.406
Knjigovodska vrednost					
Stanje 31. december 2019	140.112	-	-	-	140.112
Stanje 1. januar 2020	140.112	-	-	-	140.112
Stanje 31. december 2020	116.238	-	-	21.120	137.358

13. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
TEKOČE LETO

(v EUR)	Gradbeni objekti	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2020	93.331	93.331
Prilagoditve		-
Stanje 1. januar 2021	93.331	93.331
Stanje 31. december 2021	<u>93.331</u>	<u>93.331</u>
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2020	39.298	39.298
Stanje 1. januar 2021	39.298	39.298
Amortizacija v letu	<u>19.648</u>	<u>19.648</u>
Stanje 31. december 2021	<u>58.946</u>	<u>58.946</u>
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2020	<u>54.033</u>	<u>54.033</u>
Stanje 1. januar 2021	<u>54.033</u>	<u>54.033</u>
Stanje 31. december 2021	<u>34.385</u>	<u>34.385</u>

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
PRETEKLO LETO

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

Skupina med sredstvi izkazuje pravico do uporabe sredstva v dolgoročnem najemu od katerega obračunava amortizacijo skladno z amortizacijskim načrtom bodočih najemnin. Iz tega naslova so v letu 2021 nastali finančni odhodki v višini 1.296 EUR in izdatki za odplačila obveznosti iz najema 15.179 EUR.

Skupina je v letu 2021 zaradi izjemnih razmer epidemije Covid-19 pridobila oprostitev plačila najemnin v skupni višini 6.000 EUR. Ker do drugih sprememb najemne pogodbe ni prišlo, je skupina skladno z dovoljeno poenostavitvijo po MSRP16 uporabila izjemo pri računovodski obravnavi sprememb najemnin kot posledico epidemije Covid-19 in to obračunala kot negativno variabilno najemnino preko izkaza poslovnega izida leta 2021.

Skupina je v letu 2021 zabeležila 59.087 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

14. Ne kratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Ne kratkoročne finančne naložbe:		
Ne kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	18.153.182	18.153.182
Ne kratkoročna posojila		
Ne kratkoročna posojila organizacijam v skupini	2.516.967	2.431.305
Skupaj	20.670.149	20.584.487

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

Pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, je zaradi spremenjenih okoliščin poslovanja povezanih s vplivi COVID-19 za finančne naložbe v druge družbe pripravil oceno poštene vrednosti skladno MSRP 9 oz. MSRP 13 in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti na dan 31.12.2020.

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

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

Skupina je v letu 2021 opravila analizo okoliščin povezanih s pošteno vrednostjo, ki bi lahko pomembno vplivale na pošteno vrednost finančne naložbe v obvladujočo družbo, jih primerjalo s predpostavkami iz cenitvenega poročila na dan 31.12.2020 ter ugotovilo, da ne obstaja tveganje bistvene spremembe poštene vrednosti finančne naložbe v obvladujočo družbo.

Ne kratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

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

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
TEKOČE LETO

(v EUR)	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost			
Stanje 31. december 2020	26.770.753	4.420.555	31.191.307
Stanje 1. januar 2021	26.770.753	4.420.555	31.191.307
Spremembe stanja terjatev za obresti	-	85.663	85.663
Odtujitve	-	(1.989.249)	(1.989.249)
Stanje 31. december 2021	<u>26.770.753</u>	<u>2.516.968</u>	<u>29.287.720</u>
Popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2020	8.617.571	1.989.250	10.606.821
Stanje 1. januar 2021	8.617.571	1.989.250	10.606.821
Odtujitve in odprava	-	(1.989.249)	(1.989.249)
Stanje 31. december 2021	<u>8.617.571</u>	<u>-</u>	<u>8.617.571</u>
Čista vrednost 31.12.2020	<u>18.153.182</u>	<u>2.431.305</u>	<u>20.584.487</u>
Čista vrednost 1.1.2021	<u>18.153.182</u>	<u>2.431.305</u>	<u>20.584.487</u>
Čista vrednost 31.12.2021	<u>18.153.182</u>	<u>2.516.968</u>	<u>20.670.149</u>

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
PRETEKLO LETO

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

16. Nekratkoročne terjatve

NEKRATKOROČNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	1.267.803	8.100
Nekratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	<u>626</u>	<u>1.460</u>
Skupaj	<u>1.268.429</u>	<u>9.560</u>

STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Zapadlo čez:		
- 1 leto	626	834
- 2 leti	3.798	8.726
- 3 leta	-	-
- 4 leta	-	-
- 5 let	-	-
- nad 5 let	1.264.005	-
Skupaj	1.268.429	9.560

Med drugimi nekratkoročnimi poslovnimi terjatvami družba izkazuje nekratkoročne poslovne terjatve, ki so v največji meri vezane na prevzem dolgoročnih poslovnih obveznosti.

15. Terjatve za odloženi davek

Terjatve za odloženi davek v skupinskih računovodskih izkazih na dan 31.12.2021 znašajo 6.634.964 EUR. Obračunane so iz naslova rezervacij za odpravnine, jubilejne nagrade zaposlencev, neizrabljenih davčnih izgub, popravka vrednosti terjatev, slabitve finančnih naložb ter zaradi pri uskupinjevanju zmanjšane dobička pri prodaji nepremičnin.

**ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
TEKOČE LETO**

(v EUR)	31.12.2020	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2021
Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	2.559	-	-	2.559
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	2.312.751	(393.665)	-	1.919.086
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti	1.318.801	-	-	1.318.801
Oslabitve poslovnih terjatev	320.501	13.008	-	333.509
Rezervacije za stroške in odhodke	117.923	(15.806)	(1.318)	100.799
Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave	4.583	-	-	4.583
Neizrabljene prenesene davčne izgube	3.044.768	(137.471)	-	2.907.297
Konsolidacijske prilagoditve	62.795	(14.466)	-	48.329
Skupaj	7.184.681	(548.399)	(1.318)	6.634.964

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

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

16. Zaloge

ZALOGE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Material in surovine	273.875	243.857
Trgovsko blago	144.100	172.970
Skupaj	417.975	416.827

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

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu je matična družba ugotovila za 1.213 EUR viškov in za 162 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 372 EUR. Matična družba izračunava višino dovoljenega kala po posameznih skupinah artiklov v skladu s Pravilnikom o stopnjah dovoljenega kala od katerega ni potrebno obračunati DDV. Tako je ugotovljen in poknjen kalo v višini 372 EUR manka. Zaloge niso zastavljene.

Družba Del Naložbe d.d. pri letnem popisu zalog materiala izkazuje 194 EUR viškov in 346 EUR primanjkljajev.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

17. Kratkoročne finančne naložbe

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	16.272	16.272
Druge kratkoročne finančne naložbe	164.914	164.914
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila organizacijam v skupini	107.286	103.541
Kratkoročna posojila drugim	-	-
Skupaj	<u>288.472</u>	<u>284.727</u>

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	107.286	103.540
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	181.186	181.186
Skupaj	<u>288.472</u>	<u>284.726</u>

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Finančne naložbe po odplačni vrednosti:		
Terjatve za obresti posojil	2.498	2.498
- danih organizacijam v skupini	2.498	2.498
Skupaj	<u>2.498</u>	<u>2.498</u>

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Posojila:		
Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini	75.810	137.837
Kratkoročna posojila, dana drugim, tudi dani finančni najem	342.858	342.858
Terjatve za obresti posojil	28.978	45.878
- danih organizacijam v skupini	28.978	45.878
Oslabitev kratkoročno danih posojil	(342.858)	(425.530)
- danih organizacijam v skupini	-	(82.672)
- danih drugim	(342.858)	(342.858)
Skupaj	104.788	101.042

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa		
Druge naložbe izmerjene po pošteni vrednosti prek kapitala	3.755.084	3.755.084
- naložbe v delnice in deleže	150.108	150.108
- druge finančne naložbe	3.604.976	3.604.976
Oslabitve	(3.573.898)	(3.573.898)
- delnic in deležev drugih organizacij	(133.836)	(133.836)
- drugih naložb	(3.440.062)	(3.440.062)
Skupaj	181.186	181.186

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

Stanje kratkoročnih finančnih naložb po odplačni vrednosti se nanaša na terjatve za obresti v znesku 31.476 EUR in dana posojila organizaciji v skupini v višini 75.810 EUR, ki se obrestujeta s 5 % obrestno mero. Posojila niso zavarovana.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost			
Stanje 31. december 2020	1.919.741	529.071	2.448.812
Stanje 1. januar 2021	1.919.741	529.071	2.448.812
Pridobitve	-	-	-
Spremembe stanja terjatev za obresti	-	4.553	4.553
Odtujitve	-	(83.480)	(83.480)
Stanje 31. december 2021	1.919.741	450.144	2.369.885
Popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2020	1.738.555	425.530	2.164.085
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	1.738.555	425.530	2.164.085
Oblikovanje	-	808	808
Odtujitve in odprava	-	(83.480)	(83.480)
Stanje 31. december 2021	1.738.555	342.858	2.081.413
Čista vrednost 31.12.2020	181.186	103.541	284.726
Čista vrednost 1.1.2021	181.186	103.541	284.726
Čista vrednost 31.12.2021	181.186	107.286	288.472

18. Kratkoročne poslovne terjatve
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	1.763.259	1.615.537
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	622.663	564.489
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	14.098	22.570
Druge kratkoročne terjatve	1.741.520	1.654.344
Oslabitve terjatev	(1.561.374)	(1.668.559)
Skupaj	2.580.168	2.188.381

Kratkoročne poslovne terjatve predstavljajo v največji meri terjatve do kupcev na dan 31.12.2021 v znesku 2.400.020 EUR in druge terjatve v višini 1.741.520 EUR, ki se v glavnini nanašajo na terjatve do države iz naslova DDV in na dan 31.12.2021 znašajo 826.991 EUR, brez upoštevanja popravka vrednosti terjatev. Terjatve so nezavarovane.

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2021	2020
Stanje 1. januarja	1.668.559	1.477.617
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	184.718	256.027
Zmanjšanja		
Dokončen odpis terjatev	(248.000)	(20.027)
Izterjane odpisane terjatve	(43.904)	(45.058)
Stanje 31. decembra	<u>1.561.374</u>	<u>1.668.559</u>

Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Nezapadlo	2.209.826	1.846.685
Zapadlo do:		
- 30 dni	114.121	20.763
- 60 dni	21.381	38.835
- 90 dni	51.875	31.284
- 180 dni	78.391	141.774
- 360 dni	33.019	90.679
- nad 360 dni	71.554	18.361
Skupaj	<u>2.580.168</u>	<u>2.188.381</u>

19. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	351.308	426.607
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov, preplačil in varščin	(292.800)	-
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	4.493	1.192
Kratkoročno nezaračunani prihodki	-	13.393
Skupaj	<u>63.001</u>	<u>441.193</u>

Skupina na 31.12.2021 med danimi kratkoročnimi predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane, prav tako gre na strani prihodkov za vkalkulirane prihodke, katerih dokončna realizacija se pričakuje v letu 2022. Skupina je v letu 2021 na podlagi ocene pričakovanih kreditnih izgub v prihodnje opravila slabitev danih kratkoročnih predujmov.

20. Denar in denarni ustrezniki

DENAR in DENARNI USTREZNIKI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	123.396	118.103
Denar na poti	39.706	8.220
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	1.025.664	301.489
Devizna sredstva na računih	42.696	42.304
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	414.700	2.514.700
Skupaj	1.646.162	2.984.816

21. Kapital

Osnovni kapital

Število delnic v prometu

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

Rezerve

Rezerve na dan 31.12.2021 znašajo 66.208.755 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalske rezerve v višini 29.842.696 EUR,
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR,
- druge rezerve v višini 2.140.385 EUR,
- rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti znašajo na dan 31.12.2021 32.535.712 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 36.934.174 EUR. Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti zmanjšuje aktuarski primanjkljaj ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 660.455 EUR in učinki sprememb poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, zmanjšanih za odloženo obveznost za davek, ki se nanaša na te učinke v znesku 3.738.007 EUR.

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zasluzki	Skupaj
Stanje 31. december 2020	36.952.115	(3.531.491)	(673.014)	32.747.610
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	36.952.115	(3.531.491)	(673.014)	32.747.610
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	-	12.559	12.559
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	13.877	13.877
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	(1.318)	(1.318)
Odprava ob odtujitvi sredstev	(17.941)	-	-	(17.941)
<i>Bruto vrednost</i>	(22.149)	-	-	(22.149)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	4.208	-	-	4.208
Zmanjšanje				
Odprava ob odtujitvi sredstev	-	(206.516)	-	(206.516)
<i>Bruto vrednost</i>	-	(206.516)	-	(206.516)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
Stanje 31. december 2021	<u>36.934.174</u>	<u>(3.738.007)</u>	<u>(660.455)</u>	<u>32.535.712</u>

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zasluzki	Skupaj
Stanje 31. december 2019	35.389.773	(6.634.784)	(547.563)	28.207.426
Sprememba računovodske usmeritve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2020	35.389.773	(6.634.784)	(547.563)	28.207.426
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	1.562.342	3.707.438	-	5.269.780
<i>Bruto vrednost</i>	1.928.818	4.577.084	-	6.505.902
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	(366.475)	(869.646)	-	(1.236.121)
Zmanjšanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	(604.145)	-	(604.145)
<i>Bruto vrednost</i>	-	(745.858)	-	(745.858)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	141.713	-	141.713
Stanje 31. december 2020	<u>36.952.115</u>	<u>(3.531.491)</u>	<u>(673.014)</u>	<u>32.747.610</u>

Bilančni dobiček

Bilančni dobiček skupine na dan 31.12.2021 znaša 20.118.958 EUR in vključuje prenesene dobičke prejšnjih let ter čisti poslovni izid poslovnega leta. V letu 2021 je bil ustvarjen čisti poslovni izid v višini 7.875.085 EUR.

	2021	2020
Čisti dobiček poslovnega leta	7.875.085	-3.095.116
Tehtano povprečno število navadnih delnic	490.182	490.182
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)	16,07	-6,31

Čisti dobiček na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2021 znaša 16,07 EUR, medtem ko znaša za leto 2020 -6,31 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2021 znaša 15,54 EUR, za leto 2020 znaša 2,82 EUR.

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Vplačani presežek kapitala	11.914.806	11.914.806
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic	3.791.437	3.791.437
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	14.136.453	14.136.453
Skupaj	29.842.696	29.842.696

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2021 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	381.339	(69.938)

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

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke	Prejete dotacije	Skupaj
Stanje 31. december 2020	11.428	1.248.154	3.281.070	4.540.652
Spremembe v letu:				
Oblikovanje	-	68.588	-	68.588
Poraba	-	(53.023)	(338.327)	(391.350)
Odprava	-	(60.664)	-	(60.664)
Aktuarski dobički in izgube	-	(21.472)	-	(21.472)
Stanje 31. december 2021	11.428	1.181.583	2.942.743	4.135.754

**GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI
PRETEKLO LETO**

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

Dolgoročno odloženi prihodki iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2021 porabili v skladu z obračunano amortizacijo.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev se zmanjšujejo za dejansko izplačane odpravnine in jubilejne nagrade in povečujejo za obveznosti do novo zaposlenih. Rezervacije za obveznosti do zaposlencev so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2021, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 0,95% letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev za leto 2020 so bile oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2020, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

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

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2021 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Analiza občutljivosti obvladujoče družbe:

Predpostavka	Odmik	Opis	Skupaj	Odpravnine	Jubilejne nagrade
Centralni scenarij	0,00%	stanje	1.181.583,72	1.031.795,17	149.788,55
Diskontna obrestna mera	-0,50%	stanje	1.238.991,42	1.083.353,86	155.637,56
		<i>(razlika)</i>	<i>(57.407,70)</i>	<i>(51.558,69)</i>	<i>(5.849,01)</i>
	0,50%	stanje	1.128.731,87	984.403,77	144.328,10
		<i>(razlika)</i>	<i>(-52.851,85)</i>	<i>(-47.391,40)</i>	<i>(-5.460,45)</i>
Rast plač	-0,50%	stanje	1.129.227,33	984.844,80	144.382,53
		<i>(razlika)</i>	<i>(-52.356,39)</i>	<i>(-46.950,37)</i>	<i>(-5.406,02)</i>
	0,50%	stanje	1.237.833,20	1.082.316,08	155.517,12
		<i>(razlika)</i>	<i>(56.249,48)</i>	<i>(50.520,91)</i>	<i>(5.728,57)</i>
Trajanje (DBO)			9,4	9,7	7,6

23. Finančne obveznosti

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

NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah	12.717.177	11.804.242
Nekratkoročne obveznosti iz najema	21.411	36.368
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	(1.166.531)	(15.179)
Skupaj	11.572.057	11.825.431

Obrestna mera nekratkoročnih posojil znaša za leto 2021 6M EURIBOR + 2,3% in 6M EURIBOR + 0,68% , v primeru pozitivne vrednosti EURIBOR-ja, v primeru negativne vrednosti EURIBOR-ja pa je obrestna mera enaka pribitku oz. marži.

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

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 11.563.242 EUR, v letu 2020 pa je znašala 11.804.242 EUR. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2020	Nova posojila	Odplačila v letu	31.12.2021	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posjilodajalec						
Banke	11.804.242	912.935	-	12.717.177	(1.153.935)	11.563.242
Organizacije v skupini	-	-	-	-	-	-
Obveznosti iz najema	21.189	222	-	21.411	(12.596)	8.815
Nekratkoročna posojila skupaj	11.825.431	913.156	-	12.738.587	(1.166.531)	11.572.057

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI PRETEKLO LETO

(v EUR)	31.12.2020	Nova posojila	Odplačila v letu	31.12.2021	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posjilodajalec						
Banke	3.818.840	7.985.402	-	11.804.242	-	11.804.242
Organizacije v skupini	-	-	-	-	-	-
Obveznosti iz najema	35.812	556	-	36.368	(15.179)	21.189
Nekratkoročna posojila skupaj	3.854.652	7.985.958	-	11.840.610	(15.179)	11.825.431

ROČNOST NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Zapadlost od 1 do 2 let	2.142.021	1.550.954
Zapadlost od 2 do 3 let	2.023.541	2.112.482
Zapadlost od 3 do 4 let	942.216	1.547.544
Zapadlost od 4 do 5 let	942.216	865.864
Zapadlost nad 5 let	5.522.062	5.748.587
Skupaj	<u>11.572.057</u>	<u>11.825.431</u>

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	10.348.665	10.348.665
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah	10.997.501	14.750.892
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah	-	11.193.024
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	15.922	15.922
Obveznosti za obresti do organizacij v skupini	1.281.417	1.041.584
Obveznosti za obresti do bank	58.366	596.007
Obveznosti za obresti do drugih organizacij	-	2.122.944
Obveznosti za obresti iz drugih finančnih obveznosti		
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	<u>1.166.531</u>	<u>15.179</u>
Skupaj	<u>23.868.403</u>	<u>40.084.217</u>

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2020	Nova posojila	Spremembe pogodb v letu	Odplačila v letu	31.12.2021
Posojilodajalec					
Banke	-	-	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	14.750.877	1.153.935	-	(3.753.376)	12.151.436
Skupaj banke	14.750.877	1.153.935	-	(3.753.376)	12.151.436
Organizacije v skupini	6.615.000	-	-	-	6.615.000
Prenos iz dolgoročnega dela	3.733.665	-	-	-	3.733.665
Skupaj organizacije v skupini	10.348.665	-	-	-	10.348.665
Obveznosti iz najema	-	-	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	15.179	12.596	-	(15.179)	12.596
Skupaj obveznosti iz najema	15.179	12.596	-	(15.179)	12.596
Drugi posojilodajalci	11.193.039	-	-	(11.177.117)	15.922
Prenos iz dolgoročnega dela	15.921	-	-	(15.921)	-
Skupaj drugi posojilodajalci	11.208.960	-	-	(11.193.038)	15.922
Obveznost za obresti 31.12.	3.760.536				1.339.783
Kratkoročna posojila skupaj	40.084.217	1.166.531	-	(14.961.593)	23.868.402

Skupna vrednost vseh finančnih obveznosti, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev, znaša 35.403.127 EUR. Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin znaša 107.221.979 EUR.

Vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti, ki so zavarovane s hipotekami na nepremičninah znaša 23.839.884 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 28.518 EUR.

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

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

Skupina redno odplačuje vse finančne obveznosti, si vsestransko prizadeva izpolnjevati zastavljene obveznosti skladno s sklenjenimi posojilnimi pogodbami ter v celoti izpolnjuje vse finančne zaveze. Skupina prav tako uspešno izvaja postopke prodaje poslovno nepotrebne premoženja. V letu 2021 je uspešno zaključila prodajo naložbe v odvisno družbo in s kupnino pomembno znižala zadolženost družbe. Kljub maksimalnemu prizadevanju k izvajanju postopkov dezinvestiranja, se skupina zaradi kompleksnosti, časovno zahtevnih postopkov, doseganja maksimalne prodajne vrednosti in tudi objektivnih okoliščin, na katere skupina ni imela vpliva, srečuje s časovnim zamikom dinamike prodaje poslovno nepotrebne premoženja, vsled česar je skupina tudi v letu 2021 ohranila prerazvrstitev dela nekratkoročnih finančnih obveznosti do bank med kratkoročnimi. Preostali del kratkoročnih finančnih obveznosti v največjem deležu predstavljajo finančne obveznosti do organizacij v skupini, kjer si bo

družba v delu, ki ne predstavlja podrejenih finančnih obveznosti, prizadevala podaljšati rok zapadlosti. Kljub neugodnemu razmerju med kratkoročnimi obveznostmi in kratkoročnimi sredstvi, zaradi zgoraj navedenih dejstev, skupina ne vidi težav pri zagotavljanju kratkoročne likvidnosti.

Skupina na dan 31.12.2021 ne izkazuje finančnih obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

24. Nekratkoročne poslovne obveznosti

NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Druge nekratkoročne poslovne obveznosti	884.804	-
Skupaj	884.804	-

Skupina na dan 31.12.2021 med nekratkoročnimi poslovnimi obveznostmi izkazuje obveznost iz naslova prevzema nekratkoročnih poslovnih obveznosti.

25. Odložene obveznosti za davek

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2020	Odloženi davki prek poslovnega izida	31.12.2021
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.507.075	(4.208)	8.502.867
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	272.039
Skupaj	8.779.114	(4.208)	8.774.906

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK PRETEKLO LETO

(v EUR)	31. 12. 2019	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2020
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.140.600	366.475	8.507.075
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	141.713	(141.713)	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	272.039
Skupaj	8.554.352	224.762	8.779.114

26. Sredstva in obveznosti za odtujitev

Skupina je na dan 31.12.2020 izkazovala sredstva za odtujitev in obveznosti za odtujitev, ker pa je naložbo v letu 2021 odtujila, sredstev in obveznosti za odtujitev na 31.12.2021 več ne izkazuje.

27. Kratkoročne poslovne obveznosti

POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini	15.259	61.359
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	2.776.703	1.491.798
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	123.744	71.653
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	833.271	921.594
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	56.989	293
Kratkoročne obveznosti za plače	874.204	651.664
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	989.461	83.053
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	28.738	28.050
Skupaj	5.698.368	3.309.465

Skupina na 31.12.2021 med kratkoročnimi obveznostmi do države izkazuje tudi obveznost do države za vračilo prejetih subvencij COVID-19 v višini 862.176 EUR.

28. Druge obveznosti

DRUGE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Vračunani stroški	14.162	19.590
Kratkoročno odloženi prihodki	11.616	14.344
Skupaj	25.778	33.934

29. Zunajbilančna evidenca

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Dane garancije in jamstva	7.143.379	7.807.376
Skupaj	7.143.379	7.807.376

30. Finančni instrumenti

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev in obveznosti je enaka poštene vrednosti.

Ob uporabi finančnih instrumentov skupina zaznava naslednja tveganja:

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

Ta točka obravnava Skupino in njeno izpostavljenost posameznim omenjenim tveganjem, njene cilje, usmeritve in postopke za merjenje in obvladovanje tveganj ter njeno ravnanje s kapitalom. Druga kvantitativna razkritja so zajeta v nadaljevanju pojasnil h konsolidiranim računovodskim izkazom. Uprava v družbah je v celoti odgovorna za vzpostavitev okvirnega upravljanja Skupine s tveganji. Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane z

namenom opredeliti in analizirati tveganja, katerim je Skupina izpostavljena, na podlagi česar se določijo ustrezne omejitve in kontrole ter spremljajo tveganja in upoštevanje omejitev. Usmeritve in sistemi upravljanja s tveganji se redno preverjajo in tako sproti posredujejo informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih Skupine. Z izobraževanjem kot tudi s standardi in postopki upravljanja s tveganji si Skupina prizadeva razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se vsi zaposleni zavedajo svoje vloge in svojih obveznosti.

1. Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo skupina utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica vključena v pogodbo o finančnem instrumentu ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje nastane predvsem iz naslova terjatev skupine do strank in naložbenih vrednostnic. Velik del gostov je koristilo pomoč države prebivalstvu v obliki turističnih bonov, s čimer se je tudi kreditno tveganje pomembno zmanjšalo. Zaradi možnosti koriščenja turističnih bonov v prvi polovici 2022 ostaja kreditno tveganje prav tako nizko. Skupina aktivno izvaja politiko komuniciranja s svojimi strankami in tekoče vsebinsko ter pravno-formalno usklajuje zahteve in pričakovanja svojih strank.

2. Poslovne in druge terjatve

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

3. Likvidnostno tveganje

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

Skupina koristi razpoložljive državne vzpodbude, saj je bila panoga turizma ena izmed najbolj prizadetih zaradi pandemije COVID-19. V skupini smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Na likvidnostni položaj skupine prav tako pozitivno vpliva v letu 2020 dosežen enoletni moratorij finančnih obveznosti (do marca oz. aprila 2021) in pridobitev novih namenskih posojil s triletnim moratorijem pod ugodnimi pogoji. Skupina je v letu 2021 uspešno dosegla podaljšanje moratorija finančnih obveznosti do junija 2021. Skupina bo poleg najvišje stopnje racionalizacije poslovanja tudi v prihodnje spremljala in koristila morebitne druge državne spodbude ter sprejemala vse potrebne ukrepe za nadaljevanje uspešnega trenda rasti poslovanja skupine s ciljem zasledovanja dolgoročne vizije razvoja skupine.

4. Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, obrestne mere in lastniški instrumenti, vplivale na prihodke skupine ali na vrednost finančnih instrumentov. Cilj obvladovanja tržnega

tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička. Skupina prodajna tveganja zmanjšuje z ustreznimi trženjskimi aktivnostmi ter s stalnim razvojem ponudbe novih storitev ali kakovostnim dopolnjevanjem obstoječih storitev ter s koriščenjem lastne prodajne mreže pri prodaji storitev. Tveganje zaradi vpliva konkurence in pojava novih storitev na trgu sicer obstaja, vendar je po oceni posloводства zmerno. Pričakujemo tveganja povezana z obvladovanjem nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin, materialov in storitev. V primeru izgube ali spremembe plačilnih in cenovnih pogojev dobavitelja ima Skupina v vsakem trenutku možnost zamenjave dobavitelja, ki je pripravljen sodelovati pod enakimi pogoji kot prejšnji. Tovrstna tveganja ima Skupina zavarovana z dolgoročnimi pogodbenimi razmerji z dobavitelji. Tveganja v zvezi s spremembo cen materiala in surovin so razmeroma nizka, saj Skupina nudi pretežno storitve, v strukturi prihodka iz poslovanja pa tovrstni stroški predstavljajo 15,8%.

5. Valutno tveganje

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

6. Tveganje spremembe obrestne mere

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

Upravljanje s kapitalom

Knjigovodska vrednost kapitala Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2021 znaša 97.937.052 EUR. Nadzorni svet spremlja kapitalski donos, ki ga je Skupina opredelila kot čiste prihodke iz poslovanja, deljene s celotnim delničarskim kapitalom, brez manjšinskih deležev.

Analiza občutljivosti na finančna tveganja

Občutljivost na spremembo obrestne mere

Pri finančnih tveganjih je Skupina najbolj občutljiva na spremembo obrestne mere. Ker temelji dolgoročna zadolžitev na variabilni obrestni meri - medbančni referenčni obrestni meri EURIBOR, je tudi najbolj občutljiva na njeno spremembo. Vsaka odstotna točka povečanja povprečne obrestne mere ob nespremenjeni zadolženosti na dan 31.12.2021 poviša letni strošek za obresti v znesku 426.352 EUR.

Obrestno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri		
Finančna sredstva		1.779.498
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)		3.600.000
Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri		
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)		30.500.676
(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	426.352	1.951.708
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	639.527	2.164.884
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	(426.352)	1.099.005
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(639.527)	885.829

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Finančne naložbe

(v EUR)	Poštена vrednost 31.12.2021	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštene vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštена vrednost	18.153.182			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	19.968.500	1.815.318	1.470.408	344.910
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	21.783.818	3.630.636	2.940.815	689.821
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	23.599.136	5.445.955	4.411.223	1.034.731
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	16.337.864	(1.815.318)	(1.470.408)	(344.910)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	14.522.545	(3.630.636)	(2.940.815)	(689.821)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	12.707.227	(5.445.955)	(4.411.223)	(1.034.731)

Zemljišča

(v EUR)	Poštена vrednost 31.12.2021	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštene vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštена vrednost	72.144.675			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	79.359.142	7.214.467	5.843.719	1.370.749
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	86.573.609	14.428.935	11.687.437	2.741.498
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	93.788.077	21.643.402	17.531.156	4.112.246
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	64.930.207	(7.214.467)	(5.843.719)	(1.370.749)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	57.715.740	(14.428.935)	(11.687.437)	(2.741.498)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	50.501.272	(21.643.402)	(17.531.156)	(4.112.246)

Občutljivost na spremembo valutnega tečaja

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

Občutljivost na povišanje zadolženosti

Če bi se Skupina Terme Čatež dodatno zadolžila za 1 milijon evrov, bi se ob obstoječi povprečni obrestni meri, ki velja v Skupini na dan 31.12.2021, povečale letne obresti za 32,0 tisoč evrov.

Občutljivost na zapadlost plačil

Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila in obresti	35.419.048	23.855.806	5.814.655	5.748.587
Posojila, dobljena pri družbah v skupini	11.630.082	11.630.082	-	-
Posojila, dobljena pri organizacijah	15.922	15.922	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	23.773.044	12.209.802	5.814.655	5.748.587
Obveznosti iz najema	21.411	12.596	8.815	-
Obveznosti do dobaviteljev	5.698.368	5.698.368	-	-
Druge obveznosti	1.053.228	168.424	632.004	252.800
Skupaj	42.192.055	29.735.195	6.455.474	6.001.387

Obvladujoča družba tudi v letu 2021 ohranja prerazvrstitev dela nekratkoročnih finančnih obveznosti v kratkoročne, kot je že pojasnjeno pri gibanju kratkoročnih finančnih obveznosti (zadnja zapadlost pogodbenih obveznosti je junija leta 2035).

31. Poročanje po segmentih

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

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

**Področni odseki
2021**

(v EUR)	Zdravstvo	Marina*	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida				
Prihodki iz poslovanja	1.714.271	1.068.297	25.904.699	28.687.267
Odhodki iz poslovanja	(1.418.285)	(719.987)	(23.998.054)	(26.136.325)
Poslovni izid odseka iz poslovanja	295.986	348.310	1.906.646	2.550.942
Čisti poslovni izidi pred davki				2.550.942
Čisti finančni prihodki / (odhodki)				6.076.608
Davki iz dobička				(752.465)
Čisti poslovni izid poslovnega leta				7.875.085

* izkaz odseka Marina se nanaša na obdobje januar-april (do odprodaje naložbe v Marino Portorož)

**Področni odseki
2020**

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

32. Pogojne obveznosti

Skupina Terme Čatež ima na dan 31.12.2021 vse znane pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

Dane hipoteke v zavarovanje prejetih posojil

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

33. Povezane stranke

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

Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji

Naložba	Odpri terjatve na dan 31.12.2021	Stanje danih posojil na dan 31.12.2021	Odpri obveznosti na dan 31.12.2021	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali stroški storitev	Odhodki za obresti
Marina Portorož, d.d., Portorož*	0	0	0	1.502	0	1.010	2.647	0
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	435.315	1.005.590	0	18.958	5.590	0	0	0
Skupaj	435.315	1.005.590	0	20.460	5.590	1.010	2.647	0

* upoštevano poslovanje odvisne družbe Marina Portorož za obdobje januar-april oziroma do odprodaje naložbe

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2021 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	381.339	(69.938)

34. Prejemki uprav in nadzornih svetov

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2021

Družba	v EUR				
	Bruto plača fiksni del	Bruto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	144.000	0	0	0	144.000
Marina Portorož d.d.	41.613	0	0	0	41.613
Del naložbe d.d.	19.000	0	0	0	19.000
SKUPAJ	204.613	0	0	0	204.613

Skupina je imela do uprav na dan 31.12.2021 še odprte dolgove za opravljeno delo v decembru 2021 v višini 14.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2022.

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2020

Družba	v EUR				
	Bruto plača fiksni del	Bruto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	144.000	0	0	0	144.000
Marina Portorož d.d.	120.000	0	0	0	120.000
Del naložbe d.d.	12.000	0	0	132	12.132
SKUPAJ	276.000	0	0	132	276.132

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2021

Družba	v EUR				
	Neto plača fiksni del	Neto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	101.131	0	0	0	101.131
Marina Portorož d.d.	29.225	0	0	0	29.225
Del naložbe d.d.	13.819	0	0	0	13.819
SKUPAJ	144.174	0	0	0	144.174

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2020

v EUR

Družba	Neto plača fiksni del	Neto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	101.131	0	0	0	101.131
Marina Portorož d.d.	84.276	0	0	0	84.276
Del naložbe d.d.	8.728	0	0	95	8.823
SKUPAJ	194.135	0	0	95	194.230

Preglednica bruto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2021

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	4.361	0	163.550	167.910
Marina Portorož d.d.	8.000	0	0	8.000
Del naložbe d.d.	2.915	0	0	2.915
SKUPAJ	15.276	0	163.550	178.825

Preglednica bruto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2020

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	4.850	0	156.847	161.697
Marina Portorož d.d.	18.200	0	0	18.200
Del naložbe d.d.	2.915	0	0	2.915
SKUPAJ	25.965	0	156.847	182.812

Preglednica neto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2021

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	3.171	0	118.950	122.121
Marina Portorož d.d.	5.818	0	0	5.818
Del naložbe d.d.	2.120	0	0	2.120
SKUPAJ	11.110	0	118.950	130.060

Preglednica neto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2020

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	3.381	0	114.075	117.456
Marina Portorož d.d.	13.563	0	0	13.563
Del naložbe d.d.	2.120	0	0	2.120
SKUPAJ	19.064	0	114.075	133.139

Podatki za družbo Marina Portorož glede prejemkov v letu 2021 se nanašajo na obdobje do prodaje naložbe.

Poimenski seznam predstavnikov uprav in nadzornih svetov družb v Skupini Terme Čatež so razvidni iz točke 1.4 (Korporacijsko upravljanje) letnega poročila družbe Terme Čatež d.d.

35. Prejemki po individualnih pogodbah

Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2021 za leto 2021

v EUR

Družba	Bruto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	695.502	29.419	724.921
Marina Portorož d.d.	52.524	84	52.608
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	748.026	29.503	777.529

Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2020 za leto 2020

v EUR

Družba	Bruto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	663.750	21.275	685.025
Marina Portorož d.d.	225.220	9.795	235.015
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	888.970	31.070	920.040

Skupina je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2021 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2021 v višini 66.432 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2022.

Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2021 za leto 2021

v EUR

Družba	Neto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	431.312	27.321	458.633
Marina Portorož d.d.	34.013	0	34.013
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	465.326	27.321	492.647

Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2020 za leto 2020

v EUR

Družba	Neto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	411.356	21.275	432.631
Marina Portorož d.d.	172.870	9.794	182.664
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	584.226	31.069	615.295

Podatki za družbo Marina Portorož glede prejemkov v letu 2021 se nanašajo na obdobje do prodaje naložbe.

36. Dogodki po bilanci stanja

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

37. Stroški revidiranja

Stroški revidiranja računovodskih izkazov za leto 2021 družbe Terme Čatež, Skupine Terme Čatež in odvisne družbe v skupini so znašali 46.800 EUR, od tega stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2021 predstavljajo 4.000 EUR. Druge dovoljene nerevizijske storitve so v letu 2021 znašale 1.500 EUR.

mazars

Poročilo neodvisnega revizorja o konsolidiranih računovodskih izkazih

Delničarjem družbe TERME ČATEŽ d.d.

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe TERME ČATEŽ d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju SKUPINA TERME ČATEŽ), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, konsolidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj SKUPINE TERME ČATEŽ na dan 31. decembra 2021 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

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

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

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh konsolidiranih računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Preveritev indikatorjev slabitev in spremembe poštene vrednosti

Skupina vrednoti zemljišča in dolgoročne finančne naložbe v druge delnice in deleže po pošteni vrednosti, dana posojila po odplačni vrednosti ter zgradbe in opremo po nabavni vrednosti. Navedene računovodske postavke predstavljajo večino premoženjske aktive skupine in sicer 21,0 mio EUR finančnih naložb ter 118,7 mio EUR osnovnih sredstev predstavlja 91% celotne aktive skupine. Pri tem poslovanju vsako leto preverja ali obstajajo okoliščine, ki bi lahko pomembno vplivale na vrednosti in bi povzročile potrebo po novih cenitvah premoženja in s tem potrebo po spremembi poštenih vrednosti ali dodatnih prevrednotovalnih odhodkov zaradi oslabitev.

Zaradi pomembnosti računovodskih postavk in obstoja subjektivne presoje poslovanja pri preveritvi znakov slabitev oziroma spremembe poštene vrednosti, smo preveritev indikatorjev slabitev in spremembe poštene vrednosti opredelili kot ključno revizijsko zadevo.

V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo s strani poslovanja pridobili pripravljeno analizo pregleda okoliščin, ki bi lahko vplivale na vrednosti iz cenitev, ki so bile opravljene v preteklem poslovnem letu ter pri tem preverili:

- Ustreznost pripravljene analize;
- Skladnost uporabljenih informacij z njihovimi viri;
- Obstoj nasprotnih dejstev, pridobljenih v času revizije, če obstajajo;
- Obstoj nekaterih aktualnejših cenitev za druge namene, kot za računovodsko poročanje;
- Spremembe na trgu, ki bi lahko pomembno vplivale na izračun diskontnih stopenj.

mazars

Druge informacije

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

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

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

Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta za konsolidirane računovodske izkaze

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

Poslovodstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

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

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

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine;
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje skupine kot delujočega

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 049 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri SKB: SI56 0310 3100 0699 386 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15.957.45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 68105571



mazars

- podjetja;
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
 - Pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje;
 - Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

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

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

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

Imenovanje in potrditev revizorja

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

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

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

Opravljanje nerevizijskih storitev

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

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

Ljubljana, 29.4.2022

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



mazars

Revizorjevo poročilo o sprejemljivem zagotovitvi o skladnosti računovodskih izkazov v elektronski obliki z zahtevami delegirane uredbe komisije EU ŠT. 2019/815 o enotni elektronski obliki poročanja (ESEF)

Poslovodstvu družbe TERME ČATEŽ d.d.

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovitvi o tem, ali so revidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine TERME ČATEŽ za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021 (v nadaljnjem besedilu: revidirani konsolidirani računovodski izkazi) pripravljene upoštevajoč zahteve Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja, veljavne za leto 2021 (v nadaljnjem besedilu: Delegirana uredba).

Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pravilno predstavitev revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe, pa tudi za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Nadzorni svet je pristojen za nadzor nad pripravo revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovitvi ter izrazimo sklep o tem, ali so revidirani konsolidirani računovodski izkazi pripravljene skladno z zahtevami Delegirane uredbe. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovitvi smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovitvi 3000 – Posli dajanja zagotovitvi razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovitvi. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovitvi za podajo sklepa.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti ter etičnimi zahtevami Uredbe EU št. 537/2014 in Mednarodnega kodeksa etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake. Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti in strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi obvladovanja kakovosti (MSOK 1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

Povzetek opravljenega dela

V okviru obsega opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

- prepoznali in ocenili smo tveganje pomembne neskladnosti revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov z zahtevami Delegirane uredbe zaradi napake ali prevare;
- pridobili smo razumevanje notranjega kontroliranja, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovitvi, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- ocenili smo, ali prejeti revidirani konsolidirani računovodski izkazi izpolnjujejo zahteve Delegirane uredbe, veljavne na dan poročanja;
- pridobili smo sprejemljivo zagotovitvi, da so revidirani konsolidirani računovodski izkazi izdajatelja prikazani v pravilni elektronski obliki XHTML;
- pridobili smo sprejemljivo zagotovitvi, da so vrednosti in razkritja v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih v obliki XHTML označeni pravilno in v tehnologiji Inline XBRL (iXBRL) ter da njihovo strojno branje zagotavlja popolne in prave informacije, vsebovane v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih.

Verjamemo, da so pridobljeni dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naš sklep.



MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 049 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri SKB: SI56 0310 3100 0699 386 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15.957.45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 68105571

| 1

mazars

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine TERME ČATEŽ za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021, v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 29.4.2022

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

