



JANUAR - JUNIJ 2025

100⁺
terme čatež

let turizma
years of tourism

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

OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN SKUPINI

1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ

1.1 OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

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

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

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

Pisni podatki potrjujejo obstoj zdravilišča že iz leta 1886, ko so koristili tople vrelce. Prvi hotel je bil grajen v letu 1925 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 12-ih slovenskih naravnih zdravilišč, po svojih rezultatih pa spadajo v sam vrh slovenskega turizma.

Delnica družbe Term Čatež, d.d. je bila kot prva delnica iz turistične panoge sprejeta dne 07.06.1993 na borzni trg Ljubljanske borze.

UPRAVA IN NADZORNI SVET

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

1.2 SKUPINA TERME ČATEŽ

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

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

- v Čatežu na 84 hektarjih, na desnem bregu reke Save,
- na Mokricah (6 km od Čateža) na 62 hektarjih in
- na slovenski obali na 7,3 hektarjih: (v Kopru, kjer se nahaja Aquapark hotel Žusterna na 1,3 hektarjih in v Portorožu na 6,0 hektarjih).

Družba, ki je vključena v Skupino Terme Čatež, poleg Term Čatež, d.d.:

- Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, Brežice.

Kapitalska naložba v hčerinske družbe:

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: Naložbe v hčerinske družbe na dan 30.06.2025

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 POSLOVNI IZID

Družba Terme Čatež, d.d. je v prvem polletju 2025 dosegla izjemne poslovne rezultate. Čisti prihodki od prodaje so znašali 17,3 milijona EUR, kar predstavlja 5,1 % rast oziroma 0,8 milijona EUR več kot v enakem obdobju lani. Pozitivna rast je bila zabeležena tudi pri poslovnih prihodkih, ki so se povečali za 2,8 % oziroma skoraj pol milijona EUR ter pri poslovnem izidu iz poslovanja, ki je bil višji za 4,2 % in dosegel 2,5 milijona EUR. Še posebej spodbudni so podatki pri čistem poslovnem izidu, ki je dosegel 1,9 milijona EUR in tako presegel lanski rezultat za kar 16,3 % oziroma 0,3 milijona EUR. Tudi kazalnik EBITDA ostaja stabilen in krepi uspešnost poslovanja – v prvem polletju 2025 je znašal 4,5 milijona EUR, kar pomeni 3,4 % rast oziroma skoraj 0,2 milijona EUR več kot leto prej.

Skupina Terme Čatež je v prvem polletju 2025 dosegla trdno rast in uspešno poslovanje. Čisti prihodki od prodaje so znašali 17,4 milijona EUR, kar predstavlja 4,6 % povečanje oziroma 0,8 milijona EUR več kot v enakem obdobju preteklega leta. Pozitivni trend je opazen tudi pri čistem poslovnem izidu, ki je znašal 1,8 milijona EUR in presegel lansko raven za 0,2 milijona EUR, kar pomeni 12,1 % rast. Poslovni prihodki skupine so se povečali za 2,3 % oziroma 0,4 milijona EUR, medtem ko je poslovni izid iz poslovanja dosegel 2,4 milijona EUR, kar je 1,4 % več kot leto prej. Kazalnik EBITDA je v prvih šestih mesecih 2025 znašal 4,5 milijona EUR, kar pomeni 1,9 % rast v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, s čimer skupina potrjuje stabilno in uspešno poslovno dinamiko.

Tako družba Terme Čatež, d.d., kot tudi Skupina Terme Čatež sta prvo polletje poslovnega leta 2025 zaključili z odličnimi rezultati ter v drugo polovico leta vstopata z jasno načrtano rastjo in visoko stopnjo optimizma.

2.2 FIZIČNI KAZALCI

Družba Terme Čatež d.d. je v obdobju januar – junij 2025 uspela realizirati odlične rezultate. V Termah Čatež, d.d. so gosti na lokaciji Čatež ob Savi v obdobju januar – junij 2025 ustvarili 255.953 prenočitev oz. 6,0% več kot v enakem obdobju leta 2024. Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je na lokaciji Čatež ob Savi znašal 342.742 kopalcev, kar je za 12,4% več kot predhodno leto. Enodnevnim kopalcem na lokaciji Čatež ob Savi je bilo v obdobju januar – junij 2025 prodanih 86.789 kopaliških vstopnic, s čimer je bila zabeležena kar 36,4% rast glede na enako obdobje predhodnega leta. Celotni kompleks Žusterna je bil zaradi celovite prenove do junija 2025 zaprt.

2.3 POMEMBNEJŠE INVESTICIJE

DEPANDANSA HOTELA TOPLICE – FAMILY INN:

V juniju 2025 so Terme Čatež slovesno odprle popolnoma prenovljeno depandanso Hotela Toplice – Family Inn, ki predstavlja preobrazbo izvirnega Hotela Toplice v ekskluzivno, sodobno in domačnosti predano štiri zvezdično družinsko nastanitev. Objekt je v celoti prenovljen z najkakovostnejšimi materiali in vsebinami. Hotel je premišljeno prenovljen z mislijo na mlade družine: notranjost navdihuje narava in toplina lesa, zasnovana kot simbolna rast drevesa — korenine (pritličje), deblo (prvo nadstropje), krošnja in nebo (mansarda), otroške sobe so ustvarjalne in inspirativne, ki med drugim vključujejo igrala, animacijo in igralnico v hotelu. Na voljo so soba z video igrami (PlayStation) in razni družinski kotički. Zunanost objekta oziroma okolica je bila prav tako deležna skrbne prenove: restavriran je kultni kostanjev drevored, vzpostavljeni so elegantni zunanji prostori (dvignjena terasa z bioklimatskimi pergolami, lounge Cabana) in poletni kino za družinsko preživljanje prostega časa. Hotel je strateško povezan z notranjimi bazeni Zimske Termalne riviere, kar omogoča neprekinjen dostop do vodnih doživetij v vseh letnih časih.



Slika 1: Depandansa Hotela Toplice – Family Inn

PRENOVA HOTELA ŽUSTERNA:

Dela v hotelskem delu so pred zaključkom, vsa gradbeno-obrtniška dela so izvedena skoraj v celoti. Izvajajo se zaključna slikopleskarska dela, vgradnja talnih oblog, dobava in vgradnja kontrole pristopa.



Slika 2: Prenova hotela Žusterna

PUB CABANA CAFE:

V zadnjem četrtnetju 2024 so Terme Čatež odprle nov sodobni gostinski objekt Cabana Lounge & Play — sodobni lounge-bar, postavljen na mestu predhodno pogorelega objekta. V začetku leta 2025 so se uredile tudi zunanje površine: dvignjena terasa z bioklimatskimi pergolami, restavriran kostanjev drevored, hortikulturno urejene javne površine okoli lokala, izgradnja novega parkirišča z obračališčem, tlakovanje površin, izgradnja nove tlakovane promenade skupaj z domiselnim sistemom senčnic in gugalnic. Notranjost je zasnovana tako, da vabi k sproščenemu dnevnemu počitku in večernemu druženju: veliki udobni naslanjači, tople ambientalne barve, velike steklene površine z razgledi v naravo, razne zabavne vsebine ki vključujejo biljard, namizne igre, večerno mešanje koktajlov, nežno ambientalno svetlobo in glasbo.



Slika 3: Pub Cabana cafe

NOVI TOBOGAN KONG:

V tretji kupoli zimske Termalne riviere je bil odstranjen stari tobogan. Nadomestili smo ga z novim toboganom - Kong. Tobogan Kong je najdaljši tobogan v pokritih bazenih v Sloveniji: 77 metrov adrenalina in svetlobnih efektov. Za montažo novega tobogana je bilo potrebno izvesti nove armirano betonske temelje na katere so nameščeni jekleni nosilni stebri, nosilni podporni elementi tobogana so se namestili tudi na betonski steber kupole.

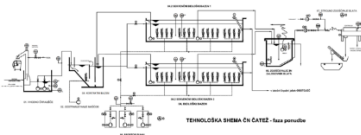


Slika 4: Tobogan Kong

IZGRADNJA NOVE ČISTILNE NAPRAVE:

Izdelana je projektna dokumentacija, pristojnemu organu je bila posredovana vloga za izdajo gradbenega dovoljenja. Po prejetju gradbenega dovoljenja se prično izvajati zemeljska in rušitvena dela.

Načrtovana investicija v čistilno napravo s sekvenčnim biološkim reaktorjem (SBR) predstavlja pomemben korak k trajnostnemu razvoju in učinkovitemu čiščenju odpadnih voda. Naprava bo uporabljala pametne sisteme za nadzor procesov v realnem času, kar bo optimiziralo čiščenje, zmanjšalo obratovalne stroške in količino odpadnega blata. Poseben biološki proces bo omogočal odstranjevanje dušika in fosforja ter zagotavljal skladnost z okoljskimi predpisi. Sistem bo prilagojen za nihajoče dotoke in nizke temperature, primeren tudi za meteorno in industrijsko odpadno vodo. Energetska učinkovitost bo dosežena z uporabo selektivnega prezračevanja, energetske varčnih komponent ter rekuperacijo toplote iz odpadne vode. S tem se bo zmanjšal ogljični odtis naprave in izboljšala kakovost življenja za sedanje in prihodnje generacije.



Slika 5: Tehnološka shema čistilne naprave

2.4 POMEMBNEJŠE PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI

Z aktivno prisotnostjo na turističnih predstavitvah v zahodni, srednji Evropi in na Balkanu, s sodelovanjem z vplivneži in gostitvijo različnih novinarskih študijskih tur iz omenjenih regij, smo skozi 'doživetje' vsebine v Termah Čatež predstavljali in promovirali destinacijo in njene ključne storitve. V prvem polletju smo v sodelovanju s priznanimi TV hišami – v Sloveniji in na Hrvaškem - na lokacijah Čateža in Mokric snemali različne oddaje. V zimsko – spomladanskem terminu je bil poudarek na novih wellness destinacijah znotraj Čateža. Nenehno smo si prizadevali za še večjo digitalno povezljivost z obstoječimi in novimi partnerji. Vsakodnevno smo podrobno analizirali rezultate digitalnih kampanj v svetovnih iskalnikih in na socialnih omrežjih. Skrbno smo komunicirali z vsemi partnerji in realizirali tako poslovne, kakor tudi zelo različne športne dogodke / priprave. Mesečno smo za naše najzvestejše goste pripravljali posebne akcije in jim predstavljali novosti in aktualno ponudbo.

Konec polletja pa smo zaključili v grandioznem praznovanju. Ob pomoči Občine Brežice in partnerjev smo s celodnevним dogodkom na neponovljivi Termalni rivieri obeležili 100. obletnico izgradnje prvega hotela in organiziranega turizma v Termah Čatež. Dogodek je bil tudi začetek promocije novega, **prvega slovenskega družinskega hotela Toplice – Family Inn**, hkrati pa tudi začetek promocije ostalih novosti in vstop v poletno sezono.



2.5 TRAJNOSTNI RAZVOJ

V leto 2025, za Terme Čatež posebno leto, smo vstopili s pridobitvijo okoljskega znaka – **Green Key** za hotel Terme. Ključ je vodilni standard odličnosti na področju okoljske odgovornosti in trajnostnega delovanja v turistični industriji, s katerim smo se zavezali spoštovati stroge kriterije Mednarodne fundacije za okoljsko vzgojo FEE. S pridobitvijo znaka Green Key - enega izmed v ZSST priznanih mednarodno veljavnih trajnostnih ali okoljskih znakov - ter podpisu ZELENE POLITIKE SLOVENSKEGA TURIZMA, smo Terme Čatež d.d. izpolnile tudi pogoje za pridobitev znaka **Slovenia Green**. Prejeli smo tudi plaketo odličnosti o zmanjšanju vpliva na okolje v letu 2024, saj smo prihranili več kot 15 ton CO₂ s predelavo organskih odpadkov v obnovljivi vir energije s strani partnerskega podjetja.



3 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

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

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava potrjuje izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega položaja, izkaz finančnega izida in izkaz gibanja kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za polletje, končano 30. junija 2025.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da polletno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe ter izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2025. Polletno računovodsko poročilo ni bilo predmet revidiranja. Uprava potrjuje, da so bili računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

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

30.09.2025

Bojan Petan
Generalni direktor Terme Čatež, d.d.

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava potrjuje konsolidirani izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz finančnega položaja, konsolidirani izkaz finančnega izida in konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za polletje, končano 30. junija 2025.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da polletno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine ter izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2025. Polletno računovodsko poročilo ni bilo predmet revidiranja. Uprava potrjuje, da so bili konsolidirani računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

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

30.09.2025

Bojan Petan
Generalni direktor Terme Čatež, d.d.

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

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

Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2025

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	1-6 2025	1-6 2024
Čisti prihodki od prodaje	17.318.292	16.473.922
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	1.165.931	1.515.170
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(8.256.717)	(8.216.022)
Stroški dela	(5.304.558)	(5.009.240)
Amortizacija	(2.019.073)	(1.968.618)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(44.754)	(22.354)
Drugi poslovni odhodki	(373.422)	(386.569)
Poslovni izid iz poslovanja	2.485.699	2.386.289
Finančni prihodki	50.910	49.064
Finančni odhodki	(681.257)	(839.574)
Neto finančni izid	(630.347)	(790.510)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	1.855.352	1.595.779
Obračunan davek		
Odloženi davek		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.855.352	1.595.779

Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež, d.d. na dan 30.06.2025

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	30.06.2025	31.12.2024
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	6.671	10.050
Opredmetena osnovna sredstva	114.530.167	109.629.262
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	-	-
Naložbene nepremičnine	324.419	330.452
Finančne naložbe	16.902.423	16.902.423
Terjatve	1.809.345	1.805.792
Odložene terjatve za davek	6.704.599	6.704.599
	140.277.623	135.382.578
Kratkoročna sredstva		
Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	797.872	638.421
Finančne naložbe	2.993.757	2.949.512
Poslovne terjatve	3.154.503	2.642.837
Terjatve za davek od dohodka	182.089	-
Predujmi in druga sredstva	5.321.770	4.254.044
Denar in denarni ustrezniki	1.021.504	1.143.599
	13.471.494	11.628.414
SKUPAJ SREDSTVA	153.749.118	147.010.993
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	23.909.384	23.909.384
Zadržani poslovni izid	4.410.886	1.915.225
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.855.352	2.495.661
	101.644.812	99.789.460
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije	1.018.099	1.018.099
Dolgoročno odloženi prihodki	1.927.761	1.927.761
Finančne obveznosti	16.760.547	14.882.004
Obveznosti iz najema	-	-
Poslovne obveznosti	505.602	505.602
Odložene obveznosti za davek	7.256.434	7.256.434
	27.468.442	25.589.899
Kratkoročne obveznosti		
Finančne obveznosti	13.770.244	15.631.049
Obveznosti iz najema	-	-
Poslovne obveznosti	10.364.351	5.663.932
Obveznosti za davek od dohodka	-	112.799
Druge obveznosti	501.268	223.854
	24.635.863	21.631.633
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	153.749.117	147.010.993

Izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2025

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2025

(v EUR)	1- 6 2025	1-6 2024
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	18.484.223	17.989.092
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(16.697.026)	(12.517.515)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za dvek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(697.307)	(3.597.368)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(1.067.726)	(617.987)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	(0)
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	(159.451)	(103.539)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	4.587.620	214.537
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	277.414	189.182
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	(303.765)
c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju	4.727.747	1.252.636
B. Denarni tokovi pri investiranju		
a) Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	7.185	4.695
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	3.100.000	1.000.000
b) Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitve opredmetenih osnovnih sredstev	(4.226.538)	(2.235.709)
Izdatki za pridobitve naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Izdatki za pridobitve kratkoročnih finančnih naložb	(3.100.000)	(1.000.000)
c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju	(4.219.353)	(2.231.014)
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	1.878.543	-
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(444.066)	(503.453)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(2.064.967)	(1.064.966)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(630.490)	(1.568.420)
Č. Končno stanje denarnih sredstev	1.021.504	1.189.966
Denarni izid v obdobju	(122.096)	(2.546.798)
Začetno stanje denarnih sredstev	1.143.599	3.736.763

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

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2025

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2025

(v EUR)	Vpoklicani 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	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2023	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	23.909.384	1.915.225	13.604.590	(11.689.365)	2.495.661	2.495.661	99.789.460
Stanje 1. januar 2025	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	23.909.384	1.915.225	13.604.590	(11.689.365)	2.495.661	2.495.661	99.789.460
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	1.855.352	1.855.352	1.855.352
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	1.855.352	1.855.352	1.855.352
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	2.495.661	2.495.661	-	(2.495.661)	(2.495.661)	-
Stanje 30. junij 2025	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	23.909.384	4.410.886	16.100.251	(11.689.365)	1.855.352	1.855.352	101.644.812

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Terme Čatež, d.d. za prvo polletje 2024

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2024

(v EUR)	Vpoklicani 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	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2023	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	26.553.910	(1.617.425)	10.071.940	(11.689.365)	2.064.528	2.064.528	98.470.203
Stanje 1. januar 2024	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	26.553.910	(1.617.425)	10.071.940	(11.689.365)	2.064.528	2.064.528	98.470.203
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	1.595.779	1.595.779	1.595.779
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	303.765	(57.157)	(57.157)	-	-	-	246.608
Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	303.765	(57.157)	(57.157)	-	1.595.779	1.595.779	1.842.387
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	(1.598.763)	1.598.763	1.598.763	-	-	-	-
Stanje 30. junij 2024	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	25.258.912	(75.818)	11.613.547	(11.689.365)	3.660.307	3.660.307	100.312.590

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

Poročajoča družba

Terme Čatež, d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice. Računovodski izkazi družbe Terme Čatež, d.d. so sestavljeni za obdobje, ki se je končalo dne 30. junija 2025.

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi družbe so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 30.09.2025.

Pomembne računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2024.

Poročanje po odsekih družbe Terme Čatež, d.d.

Odsek je prepoznavni sestavni del družbe, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Terme Čatež ustvarjajo vse prihodke v Republiki Sloveniji, zato poročila po območnih odsekih ne vodimo. Glavna dejavnost družbe je opravljanje turističnih storitev v celoti, po področnih odsekih pa ločeno vodi zdravstvo in ostalo dejavnost.

Področni odseki za polletje 2025

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	1.163.471	17.320.752	18.484.223
Prihodki med odseki	-	-	-
Odhodki iz poslovanja	(906.461)	(15.092.062)	(15.998.524)
Odhodki med odseki	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	257.010	2.228.689	2.485.699
Nerazporejeni stroški			-
Čisti poslovni izdi pred davki			2.485.699
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(630.347)
Davki iz dobička			-
Čisti poslovni izid poslovnega leta			1.855.352

**Področni odseki
za polletje 2024**

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	1.021.882	16.967.210	17.989.092
Prihodki med odseki	-	-	-
Odhodki iz poslovanja	(849.558)	(14.753.245)	(15.602.803)
Odhodki med odseki	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	172.324	2.213.965	2.386.289
Nerazporejeni stroški			-
Čisti poslovni izdi pred davki			2.386.289
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(790.510)
Davki iz dobička			-
Čisti poslovni izid poslovnega leta			1.595.779

Medsebojno poslovanje s povezanimi družbami

PRODAJA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR)	1-6 2025	1-6 2024
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	17.543	15.450
Dnevnik d.d.	-	7.354
DNEVNIK MEDIJI, d.o.o.	8.221	-
Suprima	33	1.323
DZS d.d.	3.958	3.227
Skupaj	29.754	27.354

NABAVA PRI POVEZANIH DRUŽBAH

(v EUR)	1-6 2025	1-6 2024
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	-	-
Dnevnik d.d.	83.065	100.174
DNEVNIK MEDIJI, d.o.o.	1.399	-
Suprima	256.403	184.539
DZS d.d.	255.176	322.837
Skupaj	596.043	607.550

TERJATVE IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB

(v EUR)	30.06.2025	30.06.2024
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	551.854	516.343
Dnevnik d.d.	-	6.752
DNEVNIK MEDIJI, d.o.o.	11.800	-
Suprima	33	302
DZS d.d.	678	-
Skupaj	564.364	523.397

OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB

(v EUR) **30.06.2025** **30.06.2024**

Povezane družbe:

Dnevnik d.d.	-	8.136
DNEVNIK MEDIJI, d.o.o.	9.833	-
Suprima	94.151	29.875
DZS d.d.	5.527	10.610

Skupaj	109.511	48.621
--------	---------	--------

POSOJILA, PRIDOBLENA OD POVEZANIH DRUŽB

(v EUR) **30.06.2025** **30.06.2024**

Povezane družbe:

DZS d.d.	9.603.096	9.089.321
Dnevnik d.d.	2.711.651	3.732.970

Skupaj	12.314.747	12.822.291
--------	------------	------------

POSOJILA, DANA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR) **30.06.2025** **30.06.2024**

Povezane družbe:

Del Naložbe d.d.	1.000.000	1.000.000
DZS d.d.	118.140	114.354
DZS d.d.	2.825.617	2.740.266

Skupaj	3.943.757	3.854.620
--------	-----------	-----------

3.2 POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA SKUPINE TERME ČATEŽ

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

Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2025

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	1-6 2025	1-6 2024
Čisti prihodki od prodaje	17.434.948	16.666.016
Sprememba vrednosti zalog	-	-
Drugi poslovni prihodki	1.165.931	1.516.306
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(8.313.118)	(8.268.091)
Stroški dela	(5.370.544)	(5.071.034)
Amortizacija	(2.038.176)	(1.987.843)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(44.754)	(22.354)
Drugi poslovni odhodki	(400.295)	(432.540)
Poslovni izid iz poslovanja	2.433.993	2.400.460
Finančni prihodki	53.451	49.864
Finančni odhodki	(681.830)	(839.574)
Neto finančni izid	(628.379)	(789.710)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	1.805.614	1.610.750
Obračunan davek	-	-
Odloženi davek	(2.375)	(2.375)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.803.239	1.608.375

Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež na dan 30.06.2025

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	30.06.2025	31.12.2024
SREDSTVA		
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		
Neopredmetena sredstva	122.607	131.619
Opredmetena osnovna sredstva	114.608.430	109.712.457
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	16.811	19.397
Naložbene nepremičnine	474.072	486.059
Finančne naložbe	15.232.773	15.232.773
Terjatve	1.257.690	1.273.775
Odložene terjatve za davek	6.411.121	6.413.495
	138.123.504	133.269.575
Kratkoročna sredstva		
Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	799.160	639.582
Finančne naložbe	2.994.187	2.899.942
Poslovne terjatve	3.109.526	2.650.434
Terjatve za davek od dohodka	183.329	-
Predujmi in druga sredstva	5.323.484	4.254.878
Denar in denarni ustrezniki	1.416.157	1.556.980
	13.825.844	12.001.817
SKUPAJ SREDSTVA	151.949.348	145.271.393
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
Kapital		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696
Zakonske rezerve	1.689.962	1.689.962
Rezerve za lastne delnice	-	-
Lastne delnice (odbitna postavka)	(834.877)	(834.877)
Statutarne rezerve	-	-
Druge rezerve iz dobička	2.140.385	2.140.385
Rezerve za pošteno vrednost	23.909.384	23.909.384
Zadržani poslovni izid	28.773.902	26.229.551
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.803.239	2.544.350
	99.768.907	97.965.668
Nekratkoročne obveznosti		
Rezervacije	1.018.099	1.018.099
Dolgoročno odloženi prihodki	1.927.761	1.927.761
Finančne obveznosti	16.760.547	14.882.004
Obveznosti iz najema	15.176	15.176
Poslovne obveznosti	505.602	505.602
Odložene obveznosti za davek	7.256.434	7.256.433
	27.483.618	25.605.074
Kratkoročne obveznosti		
Obveznosti za odtujitev	-	-
Finančne obveznosti	13.820.244	15.631.049
Obveznosti iz najema	2.501	4.928
Poslovne obveznosti	10.372.811	5.725.043
Obveznosti za davek od dohodka	-	115.776
Druge obveznosti	501.268	223.854
	24.696.824	21.700.650
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	151.949.348	145.271.393

Konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2025

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA POLLETJE, KONČANO 30. JUNIJA 2025

(v EUR)	1- 6 2025	1-6 2024
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	18.600.880	18.182.322
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-16.846.859	-12.677.349
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za dve) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	-676.337	-3.581.101
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-1.068.605	-618.621
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetne manj končne zaloge	-159.578	-103.399
Končni manj začetni poslovni dolgovi	4.581.992	180.671
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	277.414	189.182
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	-303.765
c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju	4.708.907	1.267.938
B. Denarni tokovi pri investiranju		
a) Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	9.725	5.495
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	2.380.000	0
b) Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-4.226.538	-2.246.932
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-2.380.000	0
c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju	-4.216.813	-2.241.437
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	1.878.543	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-444.066	-503.453
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-2.064.967	-1.064.966
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.427	-2.286
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	-632.917	-1.570.705
Č. Končno stanje denarnih sredstev	1.416.157	1.472.111
Denarni izid v obdobju	-140.823	-2.544.205
Začetno stanje denarnih sredstev	1.556.980	4.016.315

Vsi izdatki so v izkazu denarnih tokov izkazani kot negativne postavke

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2025

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2025

(v EUR)	Vpoklicani (osnovni) kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice in deleži	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vred.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2024	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	23.909.384	26.229.551	2.544.350	97.965.668
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazporeditve za nazaj (sprememba računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 01. januar 2025	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	23.909.384	26.229.551	2.544.350	97.965.668
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	-	-	-	-	-	-	-	-	1.803.239	1.803.239
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	1.803.239	1.803.239
Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	2.544.350	(2.544.350)	-
Skupaj spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	2.544.350	(2.544.350)	-
Skupaj spremembe lastniškega kapitala v letu	-	-	-	-	-	-	-	2.544.350	(741.111)	1.803.239
Končno stanje na dan 30. junija 2025	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	23.909.384	28.773.902	1.803.239	99.768.907

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za prvo polletje 2024

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA POLLETJE KONČANO 30.06.2024

(v EUR)	Vpoklicani (osnovni) kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice in deleži	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vred.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2023	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	26.553.909	22.678.945	2.082.485	96.597.722
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazporeditve za nazaj (sprememba računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 01. januar 2024	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	26.553.909	22.678.945	2.082.485	96.597.722
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	-	-	-	-	-	-	-	-	1.608.375	1.608.375
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	303.765	(57.157)	246.608	246.608
Skupaj celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	303.765	(57.157)	1.608.375	1.854.983
Spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	(1.598.763)	3.681.248	(2.082.485)	-
Skupaj spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	(1.598.763)	3.681.248	(2.082.485)	-
Skupaj spremembe lastniškega kapitala v letu	-	-	-	-	-	-	(1.294.998)	3.624.091	(474.110)	1.854.983
Končno stanje na dan 30. junija 2024	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	2.995.470	25.258.911	26.303.037	1.608.375	98.452.705

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom Skupine Terme Čatež

Poročajoča družba

Terme Čatež d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež za obdobje, ki se je končalo dne 30. junija 2025, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (v nadaljevanju »Skupina«).

Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 30.09.2025.

Pomembne računovodske usmeritve

Računovodski izkazi skupine so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Računovodske usmeritve so nespremenjene glede na uporabljene za sestavo letnega poročila za leto 2024.

Poročanje po segmentih Skupine Terme Čatež

Odsek je prepoznavni sestavni del skupine, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Skupina Terme Čatež ustvarja 100% prihodkov v Republiki Sloveniji, zato poročila po območnih odsekih ne vodi. Glavna dejavnost skupine je opravljanje turističnih storitev v celoti, po področnih odsekih pa ločeno vodi hotelsko gostinsko dejavnost in zdravstvo.

Področni odseki za polletje 2025

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	1.163.471	17.437.408	18.600.879
Prihodki med odseki			-
Odhodki iz poslovanja	(906.461)	(15.260.425)	(16.166.886)
Odhodki med odseki	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	257.010	2.176.983	2.433.993
Nerazporejeni stroški			-
Čisti poslovni izidi pred davki			2.433.993
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(628.379)
Davki iz dobička			(2.375)
Čisti poslovni izid poslovnega leta			1.803.239

Področni odseki za polletje 2024

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	1.021.882	17.159.304	18.181.186
Prihodki med odseki			-
Odhodki iz poslovanja	(849.558)	(14.931.168)	(15.780.726)
Odhodki med odseki	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	172.324	2.228.136	2.400.460
Nerazporejeni stroški			-
Čisti poslovni izidi pred davki			2.400.460
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(789.710)
Davki iz dobička			(2.375)
Čisti poslovni izid poslovnega leta			1.608.375

Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji

Tabela 2: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2025

Naložba	Odprte terjatve na dan 30.06.25	Stanje danih posojil	Odprte obveznosti na dan 30.06.25	Stanje prejetih posojil	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali str. storitev	Odhodki za obresti
Del naložbe d.d.	601.854	1.000.000	0	0	12.114	0	0	0	0
Skupaj	601.854	1.000.000	0	0	12.114	0	0	0	0

Tabela 3: Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v prvem polletju 2024

Naložba	Odprte terjatve na dan 30.06.24	Stanje danih posojil	Odprte obveznosti na dan 30.06.24	Stanje prejetih posojil	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali str. storitev	Odhodki za obresti
Del naložbe d.d.	541.343	1.000.000	0	0	8.696	0	0	0	0
Skupaj	541.343	1.000.000	0	0	8.696	0	0	0	0

3.3 DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA

Družba Terme Čatež d.d. in Skupina Terme Čatež ne navajata kazalnikov alternativnih meril uspešnosti poslovanja.

3.4 OBVLADOVANJE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI

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

TVEGANJA DELOVANJA

Kot ključna tveganja delovanja smo opredelili:

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

- tveganje vsled terorističnih aktivnosti
- možne epidemije ali pandemije
- radioaktivno sevanje

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

FINANČNA TVEGANJA

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

Tveganje plačilne sposobnosti

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

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

Inflacijsko tveganje

Izpostavljenost inflacijskemu tveganju je zmerne. Izhodne cene praviloma usklajujemo z inflacijskimi gibanji, razen v primerih, ko to ne dopušča konkurenca. V tem primeru iščemo notranje rezerve.

OSTALA TVEGANJA

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

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

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

4 DOSTOP DO PODATKOV NA SPLETNI STRANI

Pomembnejše spremembe podatkov v prospektu za borzno kotacijo družba sproti objavlja na spletni strani. Objavljeno polletno poročilo družbe Terme Čatež, d.d. in Skupine Terme Čatež za obdobje januar-junij 2025 bo dostopno javnosti od 30.09.2025 dalje v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev SEOnet, na sedežu družbe Terme Čatež, d.d., Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice vsak delavnik od 9. do 14. ure, ali na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom

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

Čatež ob Savi, september 2025

Bojan Petan

Generalni direktor družbe Terme Čatež, d.d.

