

LETNO POROČILO 2016



KAZALO

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE	2
1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ	3
1.1 OSEBNA IZKAZNICA	3
1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ	3
1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU	4
1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE	6
1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	9
2 POSLOVNO POROČILO	10
2.1 PRODAJA IN TRŽENJE	10
2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež	10
2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež	10
2.1.3 Prenositve	11
2.1.4 Kopalci	11
2.2 PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2016 IN PLAN ZA LETO 2017	12
2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2016	12
2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2017	14
3 ANALIZA POSLOVANJA	16
3.1 BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	16
3.1.1 Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d.	16
3.1.2 Bilanca stanja družbe Terme Čatež, d.d.	17
3.1.3 Izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d.	17
3.2 BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ	18
3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež	18
3.2.2 Bilanca stanja Skupine Terme Čatež	19
3.2.3 Izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež	19
3.3 KADRI IN KADROVSKA POLITIKA	19
3.4 INFORMATIKA	21
3.5 KUPCI IN DOBAVITELJI	21
3.6 ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI	21
3.7 TVEGANJA	22
3.8 NAČRTI V LETU 2017	25
3.9 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA TVEGANJA	29
3.10 IZJAVA O UPRAVLJANJU IN SKLADNOSTI Z DOLOČBAMI KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB	30
4 RAČUNOVODSKO POROČILO	34
4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI	34

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!

Poslovno leto 2016 smo v Termah Čatež izredno uspešno zaključili. Izvedli smo načrtovane investicije, potrebne za ohranjanje rasti in razvoja družbe, kakovosti storitev ter vsakdanjega tekočega poslovanja podjetja. Družba Terme Čatež, d.d., se je uspešno soočala z izzivi in tako tudi ob koncu leta 2016 ostaja vodilno podjetje v slovenski turistični panogi.

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2016 realizirala 32,7 milijonov EUR poslovnih prihodkov in s tem uspela doseči, kar 12,1 % porast glede na predhodno leto, 6,8 milijonov EUR dobička iz poslovanja, kar predstavlja 83,8 % porast, 10,9 milijonov EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA), kar je 34,1 odstotni porast glede na leto 2015 in kar 102,3 odstotni porast čistega poslovnega izida glede na leto 2015. Le-ta je v letu 2016 znašal 3,2 milijonov EUR.

V družbi Terme Čatež, d.d., smo v letu 2016 izvedli obnovo hotela Toplice, izgradnjo dodatnega nogometnega igrišča, lansirali nove produkte na poletni Termalni rivieri, uredili zabaviščni prostor ob bazenih, teraso Cabana in infrastrukturo za potrebe novih programov v kampu.

V letu 2016 smo v družbi Terme Čatež, d.d., z realizacijo 698.557 prenočitev dosegli rekordno število in bili tako za 2,1 % nad rezultatom preteklega leta. Izpostaviti velja kar 8 % rast števila prenočitev tujih gostov.

Skupina Terme Čatež je v letu 2016 realizirala 38,1 milijonov EUR poslovnih prihodkov in s tem 9,4 odstotni porast glede na prehodno leto, 8,2 milijonov EUR dobička iz poslovanja, kar predstavlja 80,1 odstotni porast. Skupina je prav tako uspela za kar 32,6 odstotkov izboljšati dobiček iz poslovanja + amortizacija (EBITDA), v letu 2016 je znašal 12,8 milijonov EUR ter doseči dobiček v višini 5,4 mio EUR.

V letu 2016 smo se v Termah Čatež ponovno soočali s številnimi izzivi; tako tistimi, ki so bili posledica globalne emigrantske krize, kakor tudi z izzivi različnih ekonomskih situacij na obstoječih prodajnih tržiščih Term Čatež. Ob implementaciji in aktivni uporabi najsodobnejših svežih prodajno marketinških orodij smo kljub številčni konkurenci uspeli še bolj okrepiti prepoznavnost storitev in blagovne znamke Term Čatež. V letu 2016 smo ponovno rušili rekorde in leto zapisali v zgodovino podjetja kot najuspešnejše po številu realiziranih nočitev doslej.

V Termah Čatež smo v letu 2016 nadaljevali tudi z optimizacijo poslovanja z namenom doseganja boljših poslovnih rezultatov.

Planski cilji in izpolnitev le-teh ostajajo prioriteta tudi v letu 2017. Z aktivnim spremljanjem turističnih trendov in ekonomsko-politične situacije na evropskih, azijskih in bližnje-vzhodnih tržiščih si bomo prizadevali ohraniti vodilno pozicijo družbe Term Čatež v termalnem turizmu, hkrati pa si bomo prizadevali krepiti našo novo prepoznavnost Term Čatež kot zelena športna destinacija.

Ob promociji novih investicij si bomo novosti 2017 v Termah Čatež prizadevali povezovati v privlačne zgodbe na vseh lokacijah Term Čatež ter s tem ustvarjati eno izmed najbolj privlačnih turističnih destinacij v 2017.

Družba Terme Čatež, d.d., ima tudi v 2017 jasno zastavljen cilj permanentne rasti poslovnih rezultatov in uresničevanja pričakovanj in ciljev delničarjev družbe.

Z lastnim znanjem ter predano in kreativno ekipo vseh delavcev Term Čatež bodo cilji 2017 zagotovo uresničeni.

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:	5004896
Davčna številka:	55444946
Vložna številka:	10080100
Datum vpisa v sodni register:	23.11.1995
Osnovni kapital družbe:	12.444.216,32 EUR
Število izdanih delnic:	497.022
Nominalna vrednost delnice:	kosovne delnice
Kotacija delnic:	Ljubljanska borza d.d., standardna kotacija, ozn. 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 oziroma registracijo "naravnega zdravilišča".

Pisni podatki potrjujejo obstoj zdravilišča že iz leta 1886, ko so koristili tople vrelce. Prvi hotel je bil zgrajen v letu 1926 in še vedno stoji v prenovljeni obliki kot hotel Toplice. Danes so Terme Čatež obvladujoče podjetje skupine povezanih podjetij, ki poslujejo v Republiki Sloveniji. Terme Čatež so eno od 15 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.

1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ

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

Družbe, ki so vključene v Skupino Terme Čatež:

- Marina Portorož, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož;
- Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi 35, Brežice;
- M KAPITAL, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož;
- M NALOŽBE, d.d., Cesta solinarjev 8, Portorož.

Kapitalske naložbe v hčerinske družbe

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VRSTA KAPITALSKE NALOŽBE	DELEŽ TERM ČATEŽ D.D. (v %) V KAPITALU ODVISNE DRUŽBE
MARINA PORTOROŽ, d.d., Portorož	delnice	100,00
DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi	delnice	95,31
M KAPITAL, d.d., Portorož	delnice	100,00
M NALOŽBE, d.d. Portorož	delnice	100,00

Tabela 1: Naložbe v hčerinske družbe na dan 31.12.2016

1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU

a) Fizični kazalci

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2016 ustvarili 698.557 prenočitev, kar predstavlja 2,1% več kot v letu 2015. Število domačih prenočitev se je zmanjšalo za 3,5%, število tujih prenočitev pa se je povečalo za 8,0%. Izpostaviti velja, da je družba Terme Čatež, d.d. v letu 2016 dosegla rekordno število prenočitev v zgodovini Term Čatež in tako postavila nov mejnik v zgodovini družbe. S selektivnim marketinškim pristopom smo zabeležili rast povpraševanja na tujih tržiščih, kjer prevladujejo predvsem Italija, Izrael, Hrvaška, Nemčija in Poljska.

Prav tako se je obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, povečal za 1,8%, zabeleženih pa je bilo kar 919.955 kopalcev.

b) Pomembnejše investicije

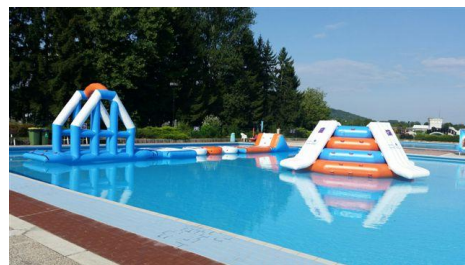
LOKACIJA TERME ČATEŽ

- **Obnova hotela Toplice:** Leta 1999 zgrajeni hotel Toplice smo v sobnem delu celovito obnovili. Obnova hotelskih sob je obsegala: obnovo pohištva, zamenjavo talnih oblog, zamenjavo talne keramike in obnovo stenske, nove postelje in fotelji, obnovljeno razsvetljavo in prezračevanje, novo dekoracijo sob ter nove hotelske televizorje.



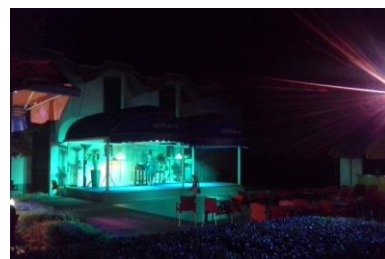
- **Nogometno igrišče:** Velik potencial predstavlja športni turizem. Naraščanje povpraševanja po organizaciji športnih priprav v Termah Čatež so vplivali na odločitev o gradnji dodatnega pomožnega nogometnega igrišča zraven obstoječega nogometnega igrišča.

- **Novi produkti na Letni Termalni rivieri:** Bazena na Letni Termalni rivieri - III in IV bazen sta se v celoti prenovila z novim bazenskim robom in obbazenskimi površinami. V bazen se je namestila nova atrakcija – napihljiva vodna igrala. Popestrila se je ponudba zabavišnega parka in se izvedla tudi razširitev z novim produktom (avtodrom).



- **Ureditev terase Cabana;** Objekt mini kazinoja se je celovito obnovil. Zamenjala se je streha, obnovila se je fasada in del instalacij. Pred objektom se je postavila nova gostinska terasa z delnim nadkritjem.

- **Ureditev zabavišnega prostora ob bazenih:** Na bazenski strani restavracije Grill smo uredili zabavišni prostor s plesno teraso na kateri se predvaja živa glasba. Omogočen je krožni dostop skozi objekt kazinoja in na zahodni strani objekta. V nočnem času je v funkciji restavracija obstoječega Free Flowa.



- **Kamp:** Naraščajoči trend kampiranja zahteva povečanje površin za nove kampirne prostore, zato je predvidena rušitev rastlinjakov (severno od povezovalne ceste) in ureditev infrastrukture za potrebe novih programov. Pričeli smo z izgradnjo 17 novih glamcamp šotorskih mest.

- Druge investicije:

Obstoječo čistilno napravo smo obnovili in razširili za 1000 enot.

c) Poslovni izid

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2016 realizirala:

- 32,7 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 6,8 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 10,9 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 3,2 milijona EUR.

Skupina Terme Čatež je v letu 2016 realizirala:

- 38,1 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 8,2 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 12,8 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 5,4 milijona EUR.

d) Zaposleni

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2016 skupaj 438 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež, d. d.: 391 oseb;
- Marina Portorož, d. d.: 44 oseb;
- Del Naložbe, d.d.: 3 oseb.

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 in je bila v letu 2016 sklicana za dne 5.7.2016. Sklic skupščine je bil objavljen v časopisu Dnevnik in preko sistema elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) ter na spletni strani družbe, najmanj 30 dni pred zasedanjem skupščine.

- 22. REDNA SKUPŠČINA Z DNE 5.7.2016
Sklepi 22. redne skupščine so objavljeni v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.

NADZORNI SVET

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 Term Čatež, d.d.:

- mag. Robert Krajnik – predsednik nadzornega sveta;
 - Samo Roš – član;
 - Mitja Grum – član;
 - Vladimir Smolec – član (do 05.07.2016);
 - Vesna Uršič – članica (do 17.07.2016);
 - Rok Gorjup – član (od 05.07.2016);
 - Goranka Volf – članica (od 17.07.2016);
 - Ada De Costa Petan – članica;
 - Damjan Krulc – član (imenovan s strani sveta delavcev);
 - Tomislav Kolarek – član (imenovan s strani sveta delavcev);
 - Andreja Gošek – članica (imenovana s strani sveta delavcev).
- 97. SEJA NADZORNEGA SVETA Z DNE 29.3.2016
Povzetek sklepov 97. seje nadzornega sveta je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.
 - 98. SEJA NADZORNEGA SVETA Z DNE 30.5.2016
Povzetek sklepov 98. seje nadzornega sveta je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.

▪ 99. SEJA NADZORNEGA SVETA Z DNE 26.9.2016

Povzetek sklepov 99. seje nadzornega sveta je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.

▪ 100. SEJA NADZORNEGA SVETA Z DNE 20.12.2016

Povzetek sklepov 100. seje nadzornega sveta je objavljen v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) oz. na spletni strani www.terme-catez.si.

PREDSTAVNIKI NADZORNIH SVETOV V SKUPINI

Člani nadzornega sveta Marine Portorož, d.d.

- Bojan Petan – predsednik;
- Jože Hočevvar – član;
- Roman Baruca – član.

Člani nadzornega sveta M Kapital, d.d.

- Bojan Petan – predsednik;
- Jože Hočevvar – namestnik predsednika;
- Alenka Mokrovič Pogačar - članica.

Člani nadzornega sveta M Naložbe, d.d.

- Ada De Costa Petan – predsednica;
- Jože Hočevvar – namestnik predsednika;
- Alenka Mokrovič Pogačar - članica.

Člani nadzornega sveta Del Naložbe, d.d.

- Blaž De Costa – predsednik;
- Rok Capl – član;
- 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 izkazih ter opravljala ostale naloge, skladno z 280. členom ZGD-1.

Člani revizijske komisije nadzornega sveta družbe Terme Čatež, d.d. v letu 2016:

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

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 Sebastjan Selan.
- M Kapital, d.d. predstavlja in vodi direktor Sebastjan Selan.
- M Naložbe, d.d. predstavlja in vodi direktor Sebastjan Selan.
- Del Naložbe, d.d. predstavlja in vodi direktor Jože Hočvar.

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 revizijo letnih računovodskih izkazov je skupščina potrdila revizijsko hišo PKF revizija in svetovanje d.o.o., Kamniška ul. 25, 1000 Ljubljana. Namen revizije je zagotovitev neodvisnega mnenja glede točne informiranosti javnosti in delničarjev o poslovanju družbe.

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. Nadzorni svet je imenoval tudi revizijsko komisijo.

POJASNILO GLEDE POVEZNIH DRUŽB SLADNO 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 podrejajo 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.

Konec decembra 2016 je bilo v delniško knjigo Term Čatež, d.d. pri KDD Ljubljana vpisanih 768 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 v poslovnem letu ni sprejela v zastavo lastnih delnic in jih tudi na dan 31.12.2016 nima v zastavi.

Odvisna družba Del Naložbe, d.d. ima na dan 31.12.2016 v lasti 6.840 delnic Term Čatež.

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

	31.12.2016
Število delnic	497.022
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.	103,13 €
Čisti dobiček na delnico	6,46 €
Število delnic (brez lastnih delnic v hčerinskih družbah)	490.182
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12. (brez lastnih delnic)	104,57 €
Čisti dobiček na delnico (brez lastnih delnic)	6,55 €

Tabela 2: Ključni podatki o delnici Terme Čatež, d.d. na dan 31.12.2016

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2016 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 103,13 EUR; knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2016 (brez lastnih delnic) je znašala 104,57 EUR.

Čisti dobiček na delnico na dan 31.12.2016, izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in številom izdanih delnic, znaša 6,46 EUR; čisti dobiček na delnico (brez lastnih delnic) je znašal 6,55 EUR.

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 PRODAJA IN TRŽENJE

2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež

V letu 2016 je bilo v Sloveniji v turističnih nastanitvenih objektih evidentiranih 4.170.353 prihodov turistov, to je 9% več kot v prejšnjem letu. Ti so skupaj ustvarili 10.772.951 prenočitev, to je 8% več kot v prejšnjem letu.

Domači turisti so v letu 2016 ustvarili za 5 % več prihodov in za 3 % več prenočitev, tuji turisti pa za 11 % več prihodov in za 10 % več prenočitev kot v letu 2015.

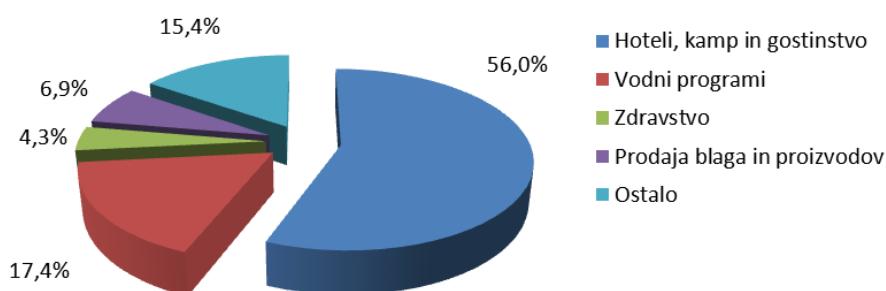
V Slovenskih naravnih zdraviliščih je bilo v letu 2016 realiziranih 2.736.521 prenočitev, od tega 1.530.389 prenočitev domačih gostov in 1.206.132 prenočitev tujih gostov. V primerjavi z letom 2015 so se prenočitve domačih gostov povečale za 1,5%, prenočitve tujih gostov pa za 4,8%.

Gosti so v Termah Čatež, d.d. v letu 2016 realizirali 6,5% vseh prenočitev v Sloveniji in 22,3% vseh prenočitev v Slovenskih naravnih zdraviliščih.

2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2016 realizirala skupno 29,1 milijona EUR čistih prihodkov od prodaje.

**PRIHODKI OD PRODAJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH
V LETU 2016**

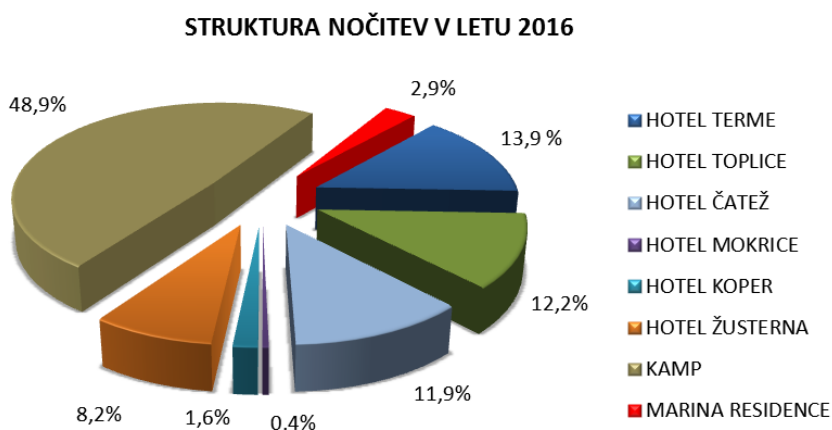


Slika 1: Prihodki od prodaje po poslovnih segmentih v letu 2016

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 2016 ustvarili 698.557 prenočitev, kar predstavlja 2,1% več kot v letu 2015. Število domačih prenočitev se je zmanjšalo za 3,5%, število tujih prenočitev pa se je povečalo za 8,0%.



Slika 2: Struktura prenočitev po namestitvenih objektih v letu 2016

DRŽAVA / LETO	Nočitve 2016	Nočitve 2015	INDEKS
SLOVENIJA	339.022	351.197	96,5%
ITALIJA	76.363	73.477	103,9%
NIZOZEMSKA	42.546	54.176	78,5%
IZRAEL	37.521	11.973	313,4%
HRVAŠKA	35.410	32.211	109,9%
SRBIJA	27.066	27.139	99,7%
AVSTRIJA	24.868	26.033	95,5%
NEMČIJA	16.415	16.355	100,4%
POLJSKA	14.855	13.812	107,6%
OSTALE DRŽAVE	84.490	77.724	108,7%
SKUPAJ	698.557	684.097	102,1%

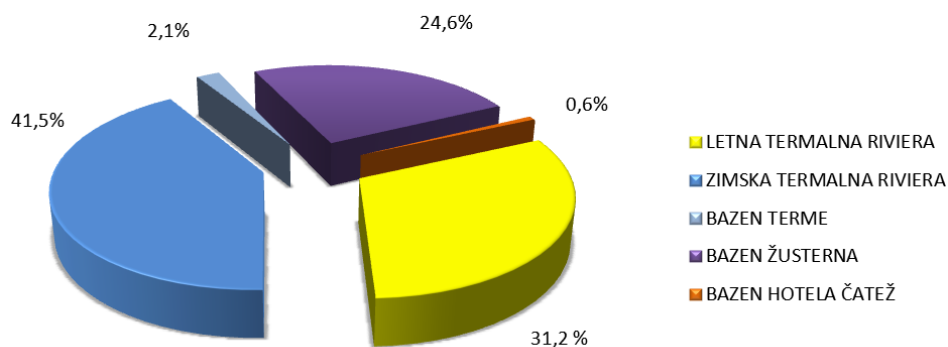
Tabela 3: Prenočitve po ključnih trgih

S selektivnim marketinškim pristopom smo zabeležili rast povpraševanja na tujih tržiščih, kjer prevladujejo predvsem Italija, Izrael, Hrvaška, Nemčija in Poljska.

2.1.4 Kopalci

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, se je povečal za 1,8%, zabeleženih pa je bilo 919.955 kopalcev. Enodnevni kopalci je bilo prodanih 221.398 kopaliških vstopnic, kar je 0,7% (1.433 vstopnic) več kot v letu 2015.

STRUKTURA PRODAJE KOPALIŠKIH VSTOPNIC V LETU 2016



Slika 3: Struktura prodaje kopaliških vstopnic (enodnevnim kopalcem) v letu 2016

2.2 PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2016 IN PLAN ZA LETO 2017

2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2016

Trženjske aktivnosti Term Čatež so v letu 2016 tesno sledile prodajnim aktivnostim in načrtanim ciljem na vseh tržiščih.

Začetek leta 2016 smo v Termah Čatež ponovno pričeli s prejemom mednarodnih priznanj za kakovost storitev - nizozemski avto-klub ANWB in priznana avtomobilsko združenje ADAC sta tudi to leto ocenila kamp Term Čatež z najvišjo oceno in kot najboljši slovenski kamp. Tudi belgijsko združenje 'Touring'je kampu Term Čatež podelilo ponovno še eno laskavo priznanje – 'Touring 2016 recommendation sign' – znak priporočila za naj-destinacijo v 2016.

V januarju smo glede na sklenjeno pogodbo na slovenski obali gostili prvo ekipo beograjske Crvene zvezde. V sklopu obiska turističnega sejma v Beogradu v februarju smo z njimi izvedli tudi medijsko zelo obiskano tiskovno konferenco in najavili premierni oz. prvi mladinski kamp Crvene zvezde poleti 2016 v Termah Čatež.

V prvem tromesečju smo prodajo storitev Term Čatež dopolnjevali z vsebinskimi tematskimi vikendi in povezavo na različne ljudske in kulturne praznike. Prav tako smo animacijski program prilagajali glede na termine šolskih počitnic – predvsem na srbskem, slovenskem in hrvaškem trgu. Na slednjih dveh smo dodatno pozornost in ciljno oglaševanje usmerili tudi v pridobivanje enodnevnih gostov, predvsem kopalcev na Termalni rivieri v Čatežu in Aquaparku v Žusterni.

Glede na begunsko krizo, s katero smo se v Termah Čatež/Sloveniji soočili že v letu 2015, smo s strani Slovenske turistične organizacije in Ministrstva za gospodarstvo pridobili dodatna sredstva za promocijske aktivnosti v letu 2016. Sredstva smo v letu 2016 porabili za dodatne sejme, predstavitve oz. delavnice na tujih trgih ter za oglaševalski kampanji na zunanjih površinah v Avstriji (julij) in na Hrvaškem (poletje in november ter december). Dogovorili smo tudi objave na socialnem omrežju in t.i. 'e-newslettrih' Slovenske turistične organizacije. Vse promocijske objave smo vedno - glede na dogovor - uskladili tako krovno s STO-jem, kakor tudi lokalno z Občino Brežice oz. ZPTM-jem Brežice.

V času pomladi smo intenzivno delali na športnem turizmu; sklenili smo pogodbo za sodelovanje z lokalnim rokometnim klubom, ki je logotip Term Čatež uvrstili na dresе vseh članov do 18. leta. Gostili smo prvo slovensko moško reprezentanco v rokometu na pripravah pred kvalifikacijsko tekmo za olimpijado ter jih ponovno gostili ob zmagovalni uvrstitvi na olimpijske igre, ko smo pripravili tudi dobrodošlico v Termah Čatež, ki so jo v poročanju povzeli vsi vodilni slovenski mediji.

Socialno omrežje Term Čatež je že v prvem polletju 2016 postalo eno izmed največjih v Sloveniji. Z združitvijo posameznih jezikovnih profilov smo prekoračili številko več kot četrt milijona oboževalcev, ki jih vsakodnevno navdušujemo s posameznimi obvestili in informacijami glede naše ponudbe.

Vezano na sodelovanje s priznano italijansko PR-agencijo smo v maju gostili ekipo milanskih 'bloggerjev', ki so obiskali Terme Čatež in bili navdušena nad našo in širšo lokalno ponudbo izbranih kulinarčnih ponudnikov.

Glede oglaševanja na zunanjih površinah smo podaljšali pogodbo o sodelovanju na eni najbolj frekventnih lokacij v Beogradu/RS.

Povezovali smo se tudi z lokalnim okoljem, in sicer smo pri celotni ureditvi sodelovali v okviru postavitve turističnih tabel na prostoru pod čateškim mostom. V maju in juniju smo sodelovanje razširili tudi na regijo Posavje ter bili eni izmed ponudnikov in promotorjev 'Pohodniškega festivala', v izvedbi CPT Krško.

Tudi letos smo z lokalnim okoljem sodelovali pri izvedbi festivala 'Brežice Moje Mesto', in sicer pri teku Primoža Kozmusa ter v okviru izvedbe pohoda 'Marš' v Brež'ce'. Gosti Term Čatež so lahko z brezplačnim avtobusom potovali na vse prireditve brežiškega festivala, v okviru poletnih večernih predstavitev v Čatežu v juliju in avgustu ter v času 'Čateške noči', osrednjega poletnega dogodka od 12. – 15. avgusta, pa smo izbranim lokalnim ponudnikom omogočili predstavitev njihove ponudbe na osrednji lokaciji v Čatežu.

Vse leto smo aktivno pomagali različnim lokalnim društvom, katerih člani so otroci in mladostniki ter jim ob njihovih prireditvah podarili vstopnice za kopanje na Termalni rivieri.

Vseslovenska akcija 'Tečem, da pomagam', je bila tudi tokrat v okviru občine izvedena v Termah Čatež in udeležba je bila ponovno odlična.

Od 09. – 11. junija je v Termah Čatež potekal največji slovenski poslovno-turistični dogodek, 19. Slovenska turistična borza (SIW), kjer smo gostili preko 300 udeležencev iz različnih držav. K sodelovanju smo tokrat povabili tudi širše lokalno okolje in ponudbo Posavja približali celotnemu svetu. V okviru poslovne konference smo izvedli predstaviten večer dobrodošlice s tematiko lokalne ponudbe ter aktivno sodelovali na tiskovni konferenci v okviru borze. Pomagali smo pri izvedbi slovenskega večera v gradu Brežice. Celoten dogodek SIW 2016, izveden v Termah Čatež, je bil s strani udeležencev ocenjen kot odličen, obenem pa je bil medijsko izjemno dobro podprt v slovenskih in tujih promocijskih kanalih.

Glede na lansko novost – lastno nogometno igrišče – smo letos za športne priprave v Termah Čatež prepričali ponovno večje število evropskih klubov. Zaključili smo investicijo dodatnega nogometnega terena za treninge, ki so ga premierno preizkusili prav naši partnerji – rdeče-beli nogometaši Crvene zvezde. Z njimi smo ob začetku poletja v okviru priprav prve vrste izvedli novinarsko konferenco ter ob koncu julija tudi 1. mednarodni mladinski nogometni kamp Crvene zvezde v Termah Čatež.

Športno smo sklenili tudi poletno sezono in sicer s 'Športnim dnevom s Tino Maze' na Termalni rivieri ob soorganizaciji in odmevni promociji Radia 1 ter hkrati izvedli tudi finale že 5. tradicionalnega hitrostnega tekmovanja v Termalni formuli za 'Grand prix Terme Čatež'.

Ob zaključku poletja smo podpisali športno sodelovanje še z NK Olimpijo iz Ljubljane. Novinarska konferenca je bila izvedena na nogometnem igrišču in ob prisotnosti vodilnih slovenskih medijev. Prav tako smo sklenili dogovor z lokalnim – brežiškim nogometnim klubom, katerega prva ekipa bo odslej nosila ime 'Nogometni klub Terme Čatež, Brežice'.

Ob ponovnem začetku šolskega leta smo že tradicionalno omogočili 'rumenim rutkam' – prvošolčkom prost vstop na Termalno riviero.

Že spomladi smo intenzivno pričeli z aktivnostmi za prenovu spletne strani Term Čatež, ki smo jo obiskovalcem ponosno predstavili takoj v začetku septembra. Objavo začetka delovanja nove spletne strani, ki omogoča optimalen prikaz na različnih mobilnih napravah v osmih jezikovnih različicah, smo pospremili z različnimi prodajno – marketinškimi aktivnostmi. Promocijo smo delali na lastni spletni strani s t.i. 'pop-up okni', ki so ponujala ugodnosti ob spletnih rezervacijah, kakor tudi v sklopu nagradne igre na Facebooku.

Podobne akcije smo ponovili tudi za oktobrske 'krompirjeve bučmanove počitnice' in 'čateški Halloween na Mokricah'.

Na tujih tržiščih smo v 2016 izvedli različne študijske ture tako individualnih poslovnih partnerjev, kakor tudi organiziranih skupin – bodisi predstavnikov turističnih agencij ali tour operaterjev, bodisi zdravnikov – vse s ciljem sklepanja sodelovanj za 2017.

V povezavi s Posavskim muzeje v Brežicah smo dogovarjali skupen projekt sodelovanja, in sicer kulturno – zgodovinski paket, ki bi ponujal namestitev na gradu Mokrice z izleti in animacijo na posamezne izbrane gradove Posavja. Projekt bo predvidoma zaživel spomladi 2017.

V sodelovanju z lokalnim okoljem smo s strani Term Čatež prispevali glavno nagrado na že tradicionalnem oktobrskem Podjetniško obrtnem sejmu v Brežicah.

Skupaj s Fakulteto za turizem v Brežicah pa smo snovali turistično strategijo Občine Brežice in se udeležili tako individualnih razgovorov, kakor tudi skupinskih delavnic na to temo.

Jeseni smo se udeleževali različnih sejmov in predstavitev v tujini, med drugim tudi poslovne turistične borze TTG v Riminiju, kjer smo svojo prisotnost nadgradili tudi s sodelovanjem s PR agencijo v Italiji in različnimi PR članki pred, med in po turistični borzi.

Z vodilnim slovenskim tiskanim medijem smo sklenili pogodbo glede sodelovanja, in sicer na področju vsebinskih, nagradnih akcij časopisa, pospeševanja prodaje novih naročnikov tiskanega medija s pomočjo vstopnic Termalne riviere ter na drugi strani oglaševanju Term Čatež pri mediju in njegovih zunanjih partnerjih.

Vezano na aktivno poudarjanje pomembnosti in realizacije on-line rezervacij in oglaševanja smo sklenili pogodbo za t.i. 'performance oglaševanje' na različnih evropskih in bližnje – vzhodnih trgih s ciljem pospešene rasti in dviga prihodka in nočitev v 2017 oz. s ciljem doseganja in preseganja planskih rezultatov podjetja Terme Čatež v 2017.

Vezano na novosti v 2017 smo kreirali video – predstavitev novega kampa in jo postavili tako na splet kakor tudi umestili v e-čestitko poslovnim partnerjem.

Ob koncu leta smo delali tudi na postavitvi spletne raziskave, ki jo bomo slovenskim gostom na naših straneh ponudili v začetku leta 2017.

Prav tako smo se še enkrat povezali s širšim lokalnim okoljem in sicer v pripravi na predstavitev za sejem Turizem in prosti čas, ki se bo odvijal februarja v Ljubljani; k sodelovanju skupne predstavitve so tokrat pristopile vse posavske občine.

Tik pred koncem leta smo uskladili tudi način nadaljnjega sodelovanja z našimi partnerji – Crveno zvezdo iz Beograda, s katero bomo takoj v začetku leta 2017 v Beogradu podpisali tudi nadaljnjo pogodbo o sodelovanju do 2019.

Promocija Term Čatež pa se je sicer tudi ob koncu leta pospešeno odvijala – med drugim tudi na že 13. tradicionalnem rokometnem turnirju 'Terme Čatež', v organizaciji agencije Sport+, ki je potekal od 27. – 29. decembra v Beogradu.

2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2017

Marketing in prodaja družbe Terme Čatež v letu 2017 bosta sledila dobrim praksam preteklih let s poudarkom na postopni digitalizaciji ter personalizaciji izvajanja marketinških in prodajnih aktivnosti.

Prodajni fokus bo osredotočen na nadgradnjo poslovnih prijemov na trgih, na katerih so Terme Čatež prepoznavna blagovna znamka ter na intenzivne in kreativne nove prijeme na trgih, na katerih Terme Čatež še dodatno krepijo lastno blagovno znamko.

Pri obvladovanju trgov bomo tudi v letu 2017 še naprej intenzivno skrbeli za krepitev najbolj stabilnih trgov, kot sta Slovenija in Italija in obenem posebno pozornost namenjali dodatnim možnostim trženja bližnjih trgov, kot sta trga Ex- Yu in avstrijski trg.

Prav tako bomo pri geografsko najbližjih trgih še posebno aktivno ustvarjali in skrbeli za koncepte polnjenja namestitvenih kapacitet med tednom (nedelja – četrtek), saj se v tovrstnih aktivnostih skriva še vedno velik tržni potencial.

Z novo investicijo razširitve kampa, postavitvijo novih namestitvenih kapacitet ter spremljajoče nove kamp infrastrukture, bomo še intenzivneje in kreativneje pristopili k trženju Term Čatež na nizozemskem trgu ter gradili na nadgradnji storitev, namenjenih 'kamp – gostom'. Po uspešni sezoni sodelovanja z izraelskim trgov bomo tudi v letu 2017 poskušali nadgraditi dobro prakso in sodelovanje z največjo izraelsko turistično agencijo.

Posebno pozornost imamo namen posvetiti tudi vzhodnim trgov, kjer vidimo priložnosti predvsem na trgih Poljske, Češke in Madžarske. Prav tako bomo aktivneje pristopili k promociji in trženju gostov iz Skandinavije.

V 2017 bomo nadaljevali uspešno strategijo Term Čatež kot prepoznavne športne destinacije. S postavitvijo dodatnega nogometnega igrišča in skupno torej z dvema t.i. 'walking distance' profesionalnima, ogrevanima igriščema za nogomet po standardih FIFE, bo tako hkrati možno nudenje kakovostnih priprav kar za tri nogometne ekipe. Terme Čatež bodo predanost temu športu kronale tudi z nadaljevanjem sodelovanja in sponzorstev dveh eminentnih klubov v regiji – FC Crvene zvezde iz Beograda in FC Olimpije iz Ljubljane. V sklopu nove investicije kampa in novih profesionalnih igrišč za odbojko na mivki bodo Terme Čatež postale tudi največji center za odbojarske kampe na mivki v Sloveniji. Pri sodelovanju in vodenju kampov bomo sklenili dogovor z najboljšim slovenskim odbojkarjem na mivki zadnjih let – g. Nejcem Zemljakom.

Pri prodajnih kanalih bomo v 2017 še naprej intenzivno sodelovali z obstoječimi in novimi ključnimi partnerji na posameznih trgih, hkrati pa bomo posebno pozornost posvečali razvoju lastne 'on – line' prodaje naših kapacitet. Temu bodo sledile in se prilagajale tudi marketinške aktivnosti, saj bodo vse prodajne akcije v največji možni meri podprte z različnimi 'on-line' aktivnostmi. Posebna pozornost se bo namenjala tudi ustrezni aktivaciji naših sledilcev na obstoječem lastnem socialnem omrežju, kjer smo sicer v samem slovenskem vrhu po številu sledilcev. Aktivno bomo delali na nadgradnji in čimbolj intenzivni uporabi tudi drugih družabnih medijev - predvsem youtube & instagram.

V letu 2017 bomo posebno pozornost posvečali ponovno tudi zadovoljstvu gostov in prijetnemu počutju gostov ob samem bivanju v Termah Čatež. Z novo ponudbo športno rekreativnih storitev ter s posodobljeno infrastrukturo, namenjeno pestri prehrani na Termalni Rivieri in v kampu, se bomo trudili zadovoljiti tudi najbolj zahtevne goste. Poleg raznovrstnosti bazenskih površin Term Čatež pa bomo nepozabni obisk za vse generacije skušali ustvariti tudi z nadgradnjo novih in inovativnih modelov animacije.

3 ANALIZA POSLOVANJA

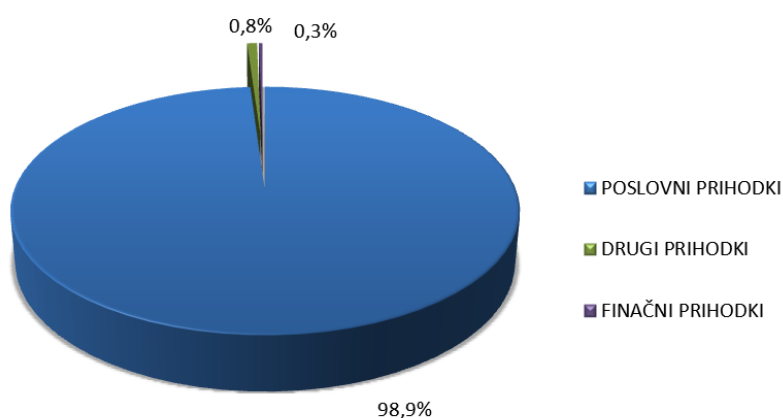
3.1 BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

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

Terme Čatež, d.d. so v letu 2016 realizirale 32,7 milijona EUR poslovnih prihodkov, dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 6,8 milijona EUR, dobiček iz poslovanja plus amortizacija (EBITDA) v višini 10,9 milijona EUR in čisti dobiček v višini 3,2 milijona EUR.

Čisti dobiček in amortizacija družbe v letu 2016 znašata 7,4 milijona EUR, kar predstavlja 22,5% v strukturi poslovnih prihodkov in zadosten potencial za prihajajoče leto 2017.

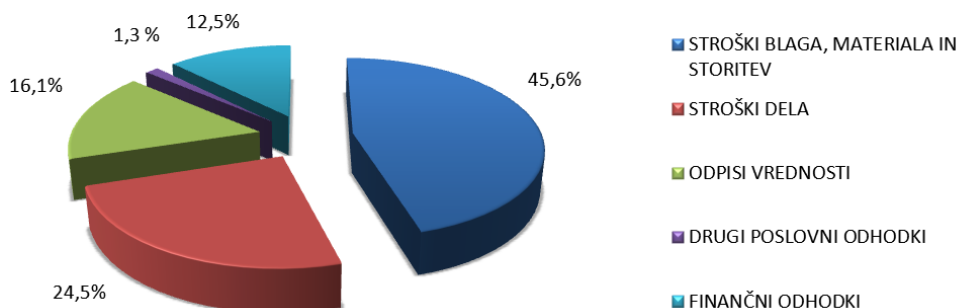
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV V LETU 2016



Slika 4: Struktura prihodkov v letu 2016

Prihodki od prodaje so temeljni prihodki v dejavnosti družbe; v letu 2016 so ti predstavljali 98,9% vseh prihodkov družbe. Drugi prihodki so predstavljali 0,8% vseh prihodkov, finančni prihodki so predstavljali 0,3% vseh prihodkov. Upoštevajoč 51,5% prenočitev tujih gostov pomeni zajeten delež posrednega izvoza storitev.

STRUKTURA ODHODKOV V LETU 2016



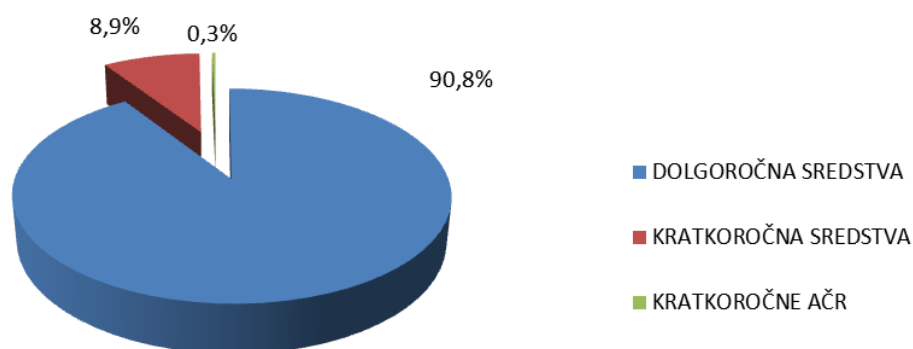
Slika 5: Struktura odhodkov v letu 2016

Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj so predstavljali 45,6% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki so predstavljali 24,5% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija) so predstavljali 16,1% vseh odhodkov, drugi in finančni odhodki pa skupaj 13,8%.

3.1.2 Bilanca stanja družbe Terme Čatež, d.d.

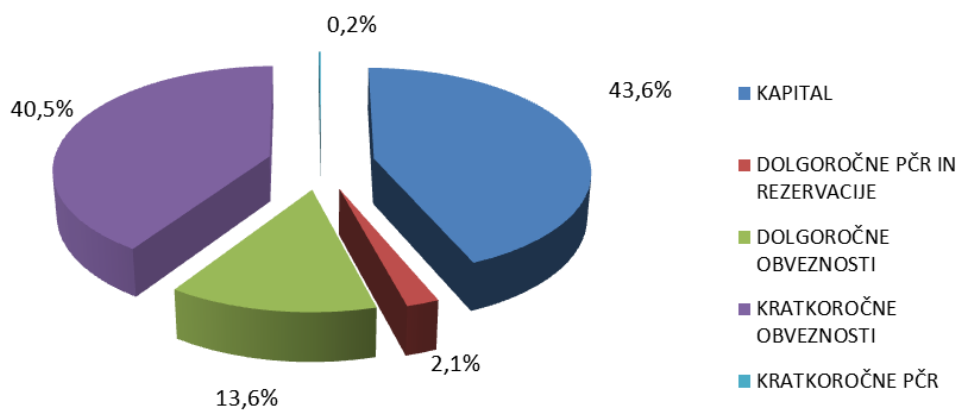
Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2016 znaša 117,5 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 90,8%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 8,9%.

STRUKTURA SREDSTEV (31.12.2016)



Slika 6: Struktura sredstev v letu 2016

STRUKTURA VIROV SREDSTEV (31.12.2016)



Slika 7: Struktura virov sredstev v letu 2016

3.1.3 Izkaz gibanja 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 neposredne metode.

Premiki v kapitalu in premiki v ali iz kapitala so razvidni iz izkaza gibanja kapitala; čisti dobiček družbe kapital povečuje.

3.2 BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ

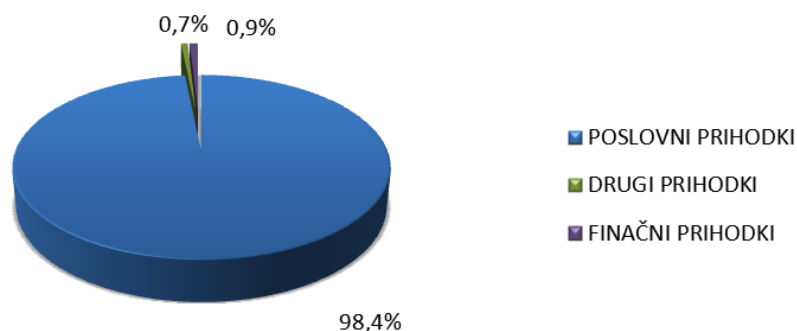
Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so učinki vseh transakcij med povezanimi podjetji v celoti izločeni.

3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež

Skupina Terme Čatež je v letu 2016 realizirala 38,1 milijona EUR poslovnih prihodkov, dobiček iz poslovanja (EBIT) v višini 8,2 milijona EUR, dobiček iz poslovanja plus amortizacija (EBITDA) v višini 12,8 milijona EUR. Čisti dobiček Skupine Terme Čatež znaša 5,4 milijona EUR.

Bilančni dobiček Skupine Terme Čatež znaša 16,8 milijona EUR in ni odvisen od predlogov oblikovanja višine bilančnih dobičkov v posameznih družbah 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.

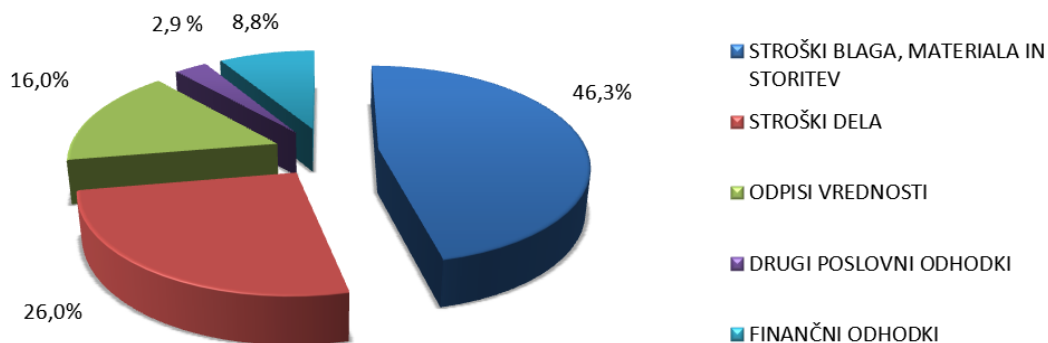
STRUKTURA PRIHODKOV SKUPINE V LETU 2016



Slika 8: Struktura prihodkov Skupine Terme Čatež v letu 2016

Čisti prihodki od prodaje blaga in storitev so temeljni prihodki v dejavnosti Skupine Terme Čatež; v letu 2016 so predstavljali kar 98,4% vseh prihodkov Skupine Terme Čatež

STRUKTURA ODHODKOV SKUPINE V LETU 2016



Slika 9: Struktura odhodkov Skupine Terme Čatež v letu 2016

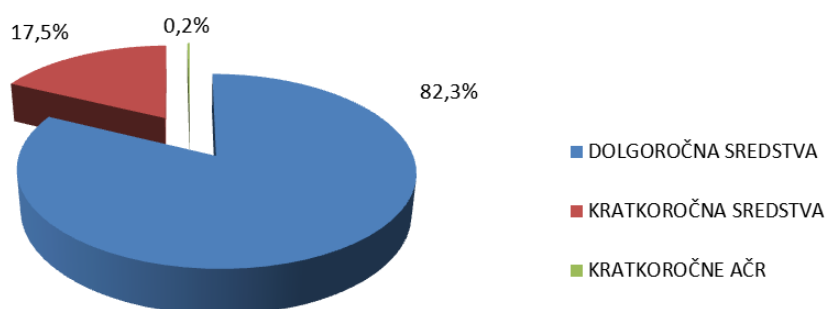
Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 46,3% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroška dela saj predstavlja 26,0% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija) predstavljajo 16,0% vseh odhodkov. Strošek finančnih odhodkov predstavljajo 8,8% vseh odhodkov.

3.2.2 Bilanca stanja 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 oziroma izgubo večinskega lastnika in čisti dobiček ali izgubo manjšinskih lastnikov.

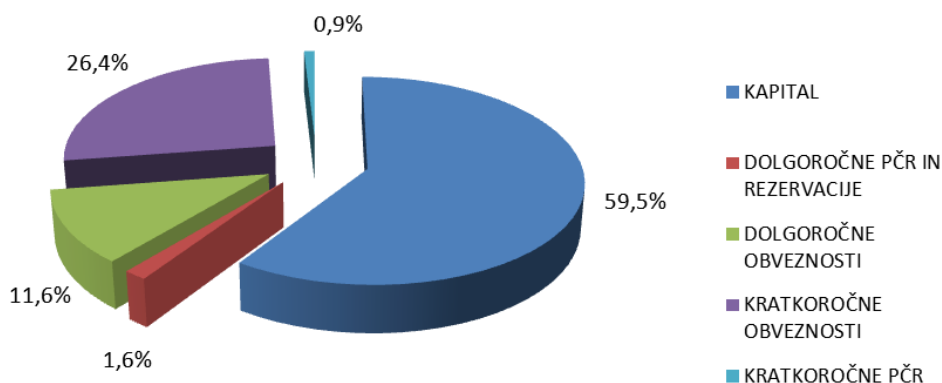
Vrednost sredstev Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2016 znaša 177,1 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 82,3%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 17,5%.

STRUKTURA SREDSTEV SKUPINE (31.12.2016)



Slika 10: Struktura sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2016

STRUKTURA VIROV SREDSTEV SKUPINE (31.12.2016)



Slika 11: Struktura virov sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2016

3.2.3 Izkaz gibanja 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 neposredne metode. Premiki v kapitalu in premiki v ali iz kapitala so razvidni iz izkaza gibanja kapitala; čisti dobiček skupine kapital povečuje.

3.3 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

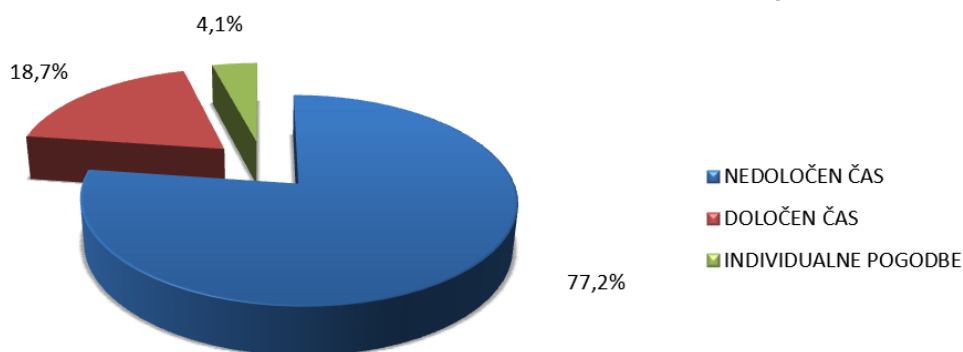
V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2016 skupaj 438 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež, d. d.: 391 oseb;
- Marina Portorož, d. d.: 44 oseb;
- Del Naložbe, d.d.: 3 osebe.

Terme Čatež, d. d.

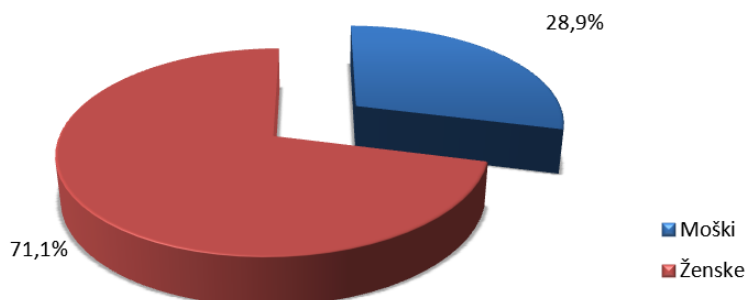
V letu 2016 smo v družbi Terme Čatež, d.d. na novo zaposlili 88 oseb, 90 oseb pa je iz družbe odšlo. Povprečno število zaposlenih je bilo 396 na mesec.

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO DELOVNEM RAZMERJU (31.12.2016)



Slika 12: Struktura zaposlenih po delovnem razmerju na 31.12.2016

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO SPOLU (31.12.2016)



Slika 13: Struktura zaposlenih po spolu na 31.12.2016

V družbi Terme Čatež, d.d. so zaposleni tudi invalidi. Na dan 31.12.2016 je bilo zaposlenih 31 invalidov, kar predstavlja 7,9% vseh zaposlenih: 3,2% je invalidov IV. kategorije, 87,1% je invalidov III. kategorije in 9,7% je invalidov II. kategorije.

Družba Terme Čatež, d.d. in družbe v Skupini Terme Čatež, d.d. 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.

IZOBRAŽEVANJE

V letu 2016 smo v naši družbi izvedli kar nekaj obsežnih izobraževanj, ki so zajela večje število zaposlenih. Izvedeno je bilo usposabljanje iz varstva pri delu in požarnega varstva za vse zaposlene delavce. Prav tako smo izvedli teoretično in praktično usposabljanje odgovornih oseb, s področja gašenja začetnih požarov in izvajanja evakuacije. Glede na to, da smo zelo naklonjeni mladim kadrom, in jim odpremo svoja vrata že tudi v času šolanja, smo dodatno izobrazili tudi mentorje za izvajanje praktičnega usposabljanja dijakov in študentov. Vsako leto, in tudi v 2016, so delavci z različnih področij, predvsem pa iz zdravstva izpopolnjevali svoja strokovna znanja na različnih izpopolnjevanjih in konferencah.

3.4 INFORMATIKA

V letu 2016 smo uspešno izvedli naslednje projekte:

- Uvedba Čakalne knjige – Zdravstvo.
- Nadgradnja serverja za nadaljnjo normalno delovanje hotelskega (ROS), računovodskega (Navision) in gostilniškega sistema (GIS).
- Razširitev pokritosti wi-fi omrežja po celotnem kompleksu Terme Čatež.
- Vgradna wi-fi antene v gradu Mokrice.
- Povečava hitrosti interneta v gradu Mokrice (iz 1mb na 60mb).
- Vgradnja novih ključavnic Orbita v hotel Toplice.
- Namestitev in programiranje novih televizij v hotelu Toplice in v hotelu Čatež.
- Ureditev sprejemne postaje in antene.
- Ureditev CATV omrežja za hotel Toplice.
- Vzpostavitev Big screen.
- Namestitev novih križev Orbita sistem na ZTR in LTR stranski vhod.
- Ureditev hrbtenice varnostnega sistema kamer (zamenjava snemalnikov).
- Vzpostavitev sistema domene v celotnem podjetju.
- Namestitev in ureditev tiskanja na novem več funkcijskem tiskalniku TASKalpa.

3.5 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 z nami. 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 pa 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.

3.6 ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

Temeljni cilji na področju okoljevarstva so: gospodarno ravnanje z energijo in vodo, ločeno zbiranje odpadkov, preprečevanje onesnaževanja okolja ter drugo. 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 2016 smo obstoječo čistilno napravo obnovili in razširili.

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 lahko ocenjujemo, da je delovanje družbe Terme Čatež, d.d. usklajeno z zakonskimi zahtevami ter smernicami EU.

Lokalni in širši skupnosti pomagamo v obliki sponzorstva in donatorstva. Na ta način omogočamo 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.

3.7 TVEGANJA

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 Skupine. Tako smo na področju družbe Terme Čatež, d.d. evidentirali tveganja, katerim je družba lahko izpostavljena in pripoznali ključna, ki so pod posebnim nadzorom zaradi večje izpostavljenosti verjetnosti nastanka dogodka, obenem pa sprejemali ukrepe za preprečevanje nastanka škodljivih dogodkov in zniževanje posledic v primeru nastanka škodljivih dogodkov. Pri tem je potrebno opozoriti, da se je družba 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 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;
- 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.

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 kvalitativnim dopolnjevanjem obstoječih storitev. Izpostavljenost tveganju delovanju 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 oziroma ogrozila varnost zaposlenih.

Z zavarovalno družbo je sklenjeno premoženjsko zavarovanje, ki med drugim vključuje požarno, vlomno, strojelomno zavarovanje, zavarovanje za nevarnost poplave, vdor meteorne vode, vandalizem, nevarnost teža 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 zmerne do visoka.

Dolgoročne finančne naložbe zajemajo naložbe v vrednostne papirje povezanih podjetij, le-te pa so izkazane po nabavni vrednosti. Vrednotenje vršimo po nabavni vrednosti. Z vpeljanimi standardi vodenja terjatev, ki so del finančne politike, ter 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 oziroma 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 tekoč in strokoven 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 vpeljana poslovna praksa, 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 delu računovodskega poročila, pod točko *Finančni instrumenti*.

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 dnevni usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Kratkoročne obveznosti družbe Terme Čatež, d.d. na dan 31.12.2016 presegajo kratkoročna sredstva za 37,1 mio EUR, kar je posledica evidentiranja kratkoročnih finančnih obveznosti do bank v skladu z uvedenim postopkom preventivnega prestrukturiranja, zato ocenjujemo, da je tveganje plačilne sposobnosti povečano. Poslovodstvo si aktivno prizadeva za sklenitev sporazuma o finančnem prestrukturiranju, s katerim se bodo dolgoročno uredile finančne obveznosti do bank.

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

Inflacijsko tveganje

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

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. Kljub temu velja izpostaviti negativen vpliv emigrantske krize, ki smo ga občutili predvsem v prvem kvartalu 2016.

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. Zgoraj naštetih tveganj niso zavarovana.

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

3.8 NAČRTI V LETU 2017

Družba Terme Čatež, d.d. v letu 2017 načrtuje:

- 31,6 milijona EUR čistih prihodkov od prodaje;
- 32,3 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 9,6 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 2,6 milijona EUR.

V letu 2017 v družbi Terme Čatež, d.d. načrtujemo naslednje investicije:

- **KAMP:** Za nadaljnji razvoj kompleksa KAMPA v okviru TERM ČATEŽ d.d. se je pripravil predlog investicije, ki bo omogočal širjenje ponudbe in sledenju kvalitetnemu razvoju in ponudbi na pomembnem področju kamp turizma.

Nova investicija ima sledeče nove produkte:

- novi vhod s povezovalno cesto v kamp
- nova recepcija (500 m²)
- novo postajališče za avtodome 15 enot
- novi tranzitni del kampa 28 enot
- novo naselje Terme village 30 enot
- nov povezovalni most na letni Termalni rivieri
- prenova in razširitev snack bara s teraso (300 m²)
- nove rekreacijske in animacijske površine
- prenova indian in glam village 30 enot.



- **NOVI VHOD S POVEZOVALNO CESTO:** Na lokaciji med nogometnim igriščem in objektom CASTLES se umesti nova povezovalna cesta preko sedanjega kompleksa proizvodnje cvetja do središča obstoječega kompleksa kampa. Nova cesta se konča na lokaciji restavracije PRI KAPITANU z ustrežno tematsko infrastrukturo. Skupna dolžina nove prometnice je 800 m.





- **KOMUNALNO ODPADNE VODE:** Za novi kamp in recepcijo se bo zgradila nova infrastruktura, ki obsega fekalni in meteorni kanal.

- **NOVA INFRASTRUKTURA KAMPA – POVEZOVALNI MOST, NOVE SANITARIJE, ŠPORTNE IN ANIMACIJSKE POVRŠINE:**

Na lokaciji novih kampirnih površin se bo namestila vsa potrebna infrastruktura, ki bo omogočala kvalitetno bivanje novih gostov; nov neposreden vhod na bazene letne termalne riviere, povezovalni most preko letne termalne riviere do središča restavracijskih in hotelskih objektov, športne – rekreacijske in animacijske površine,...



- **NOVA RECEPCIJA:** Za potrebe kvalitetnejše ponudbe kampa se bo obstoječa recepcija preselila na novo lokacijo ob novi vhod na lokacijo nove povezovalne ceste. Novi objekt recepcije bo popolnoma nov moderen objekt z osrednjim delom nove steklene recepcije s štirimi sprejemnimi mesti in vsemi potrebnimi pomožnimi prostori; Kvalitetne sanitarije s tuši in prostori za otroke, ponudba pijače in hitre hrane ter prostori za vodstvo kampa. V nadaljevanju objekta bodo tudi servisni prostori, sanitarije, pralnica za potrebe novega postajališča avtomobov in tranzitnega kampa.

- **NOVO POSTAJALIŠČE ZA AVTODOME za 15 enot in TRANZITNI KAMP za 28 enot:** Neposredno nasproti nove recepcije se bo umestilo sodobno postajališče za prihajajoče avtodome za enodnevni postanek in v nadaljevanju sodoben tranzitni kamp velikosti 28 enot s vso potrebno infrastrukturo kampa petih zvezdic.





- PRENOVA INDIJANSKEGA NASELJA:

Obstoječe indijansko naselje se prenovi z novimi šotori in razširi na obalo odvodnika z novimi mobilnimi hišicami in šotori. Lokacija ima primerjalno prednost bivanja ob vodi in neposrednem stiku z naravo. Enako se na lokaciji med jezerom in odvodnikom postavi tematske nastanitvene enote – glamcamp (5-7 enot). Na lokacijo se namesti prenovljene servisne/sanitarne enote.

- PRENOVA APARTMAJEV KAMP:** Obnova obstoječih apartmajev v kampu v obsegu zamenjave in obnove kuhinjskega dela, namestitve novih televizorjev in preнове talnih oblog.



- NOVI TERME VILLAGE KAMP:

V nadaljevanju nove povezovalne ceste se uredijo nova tematska večnamenska kamp mesta, ki bodo omogočala kvalitetno postavitve različnih namestitvenih produktov – sodobni šotori, mobilne hiške,.. Novi namestitveni prostori bodo neposredno ob letni termalni rivieri, kar bo njihova glavna primerjalna prednost. V prvi fazi predvidevamo postavitev 30 enot.

- PRENOVA IN RAZŠIRITEV SNACK BARA S TERASO:** Za obstoječi snack bar za bazensko ponudbo hrane in pijače imamo pridobljeno gradbeno dovoljenje za prenovu in razširitev, ki ga bo spremenila v kvalitetno restavracijo s hitro hrano tudi za potrebe kampa in animacije. Objekt bo imel bazenski in ločen dostop s strani kampa, velike senčne površine in sodobno teraso z razgledom na termalno riviero.



- INVESTICIJSKO VZDRŽEVANJE:** Letna in zimska termalna riviera: Redna letna vzdrževalna in sanacijska dela, ki jih vsako leto izvajamo po potrebi na poletni in zimski Termalni rivieri in ureditev obbazenskih površin.

- **PRENOVA HOTELA ČATEŽ:** Obnova hotelskih sob (obnova pohištva, talnih oblog, delno stavbno pohištvo) v hotelu Čatež.



- **PRENOVA AQUAPARK HOTELA ŽUSTERNA:** Obnova hotelskih sob (obnova pohištva, talnih oblog, delno stavbno pohištvo) v Aquapark hotelu Žusterna.

- **HOTELI TERME, TOPLICE IN ČATEŽ:** letna vzdrževalna in sanacijska dela.



- **NOGOMETNO IGRIŠČE:** Ob novem nogometnem igrišču in pomožnem igrišču se bo zaradi zahtev trga napravilo še dodatno pomožno nogometno igrišče. Igrišče bo v prvi vrsti namenjeno treningom v neugodnih vremenskih razmerah.

- **OPTIMIZACIJA PORABE VODE:** Z namenom zmanjšanja porabe termalne vode, manjšega onesnaževanja in optimalnega plačila koncesije bomo v letu 2017 realizirali kompleksen projekt zmanjšanja in optimizacije porabe termalne vode. Projekt zajema vse glavne porabnike; HOTEL TERME, ČATEŽ, TOPLICE, LETNO IN ZIMSKO TERMALNO RIVIERO ter KAMP.



Posebno pozornost bomo v letu 2017 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 Terme Čatež, d.d. in družb Skupine Terme Čatež;
- racionalna raba energije.

Skupina Terme Čatež v letu 2017 načrtuje 37,5 mio EUR čistih prihodkov od prodaje, dobiček iz poslovanja v višini 7,4 mio EUR in 4,6 mio EUR čistega dobička.

3.9 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Družba Terme Čatež, d.d. je dne 18. aprila 2014 z 9-imi bankami upnicami podpisala Okvirno pogodbo o finančnem prestrukturiranju, v kateri se je z bankami upnicami dogovorila o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi s finančnimi obveznostmi družbe do bank upnic. Pogodba je urejala finančne obveznosti do bank upnic do konca leta 2016. Ob tem je pomembno, da je od maja 2016 potekal razpis za prodajo terjatev do družbe Terme Čatež, d.d., ki so bile v lasti DUTB, d.d., kot tudi za prodajo največjega deleža terjatev do družbe DZS, d.d., ki je bil v lasti DUTB, d.d. Družba DZS, d.d. je največja lastnica družbe Terme Čatež, d.d. in Terme Čatež, d.d. so del Skupine DZS, zato se banke upnice, ki so bile o tem postopku prodaje terjatev s strani DUTB, d.d. seznanjene in so v času tega postopka nekatere tudi same prodale svoje terjatve, niso želele dogovarjati o regulaciji kreditov do družbe Terme Čatež, d.d., saj so čakale, kdo bo novi lastnik večinskega deleža terjatev do DZS, d.d. (kot tudi terjatev do družbe Terme Čatež, d.d.) in s tem novi največji akter v dogovorih v zvezi z regulacijo kreditov v Skupini DZS.

Pogodba o prodaji terjatev med DUTB, d.d. in kupcem York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.a.r.l. je bila podpisana dne 21.12.2016, zato v obdobju do konca leta 2016 z bankami upnicami ni bilo več možno zaključiti dogovorov o regulaciji kreditov po 31.12.2016. Zaradi tega je družba Terme Čatež, d.d. konec leta 2016 na Okrožno sodišče v Krškem vložila predlog za začetek postopka preventivnega prestrukturiranja nad družbo Terme Čatež, d.d., s katerim je bil pridobljen čas, v katerem se lahko finančni upniki dogovarjajo o morebitnih nadaljnjih odkupih terjatev oz. se dogovorijo o nadaljnjih aktivnostih, povezanih z regulacijo finančnih obveznosti. Sodišče je dne 3.1.2017 izdalo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja nad družbo Terme Čatež, d.d.

Postopek preventivnega prestrukturiranja je namenjen izključno prestrukturiranju finančnih obveznosti družbe Terme Čatež, d.d., in v okviru katerega se družbi Terme Čatež, d.d. in njenim finančnim upnikom omogoči, da na podlagi sporazuma o finančnem prestrukturiranju izvedejo ustrezne ukrepe prestrukturiranja finančnih obveznosti.

Postopek preventivnega prestrukturiranja nima vpliva na redno poslovanje družbe in obveznosti, ki jih ima družba v okviru rednega poslovanja družbe.

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

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

IZJAVA O SPOŠTOVANJU DOLOČB 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 2016 veljal Kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju: Kodeks) z dne 8. 12. 2009.

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).
- Uprava skupaj z nadzornim svetom ni oblikovala in sprejela Politike upravljanja družbe (točka 2).
- Nadzorni svet v utemeljitvi predlogov za nove člane nadzornega sveta ne navaja ocene morebitnega nasprotja interesov kandidata skladno s kriteriji, navedenimi v prilogi C Kodeksa oziroma informacije o neodvisnosti kandidata za člana nadzornega sveta (točka 5.5).
- Skupščina o podelitvi razrešnice organom vodenja in nadzora ne odloča z ločenim sklepom za vsak organ (točka 5.8).
- Nadzorni svet ob ali neposredno po postopku uvajanja ni oblikoval konkretnih zavez glede svojih dejavnosti na področju oblikovanja in izvajanja ključnih institutov upravljanja v družbi (točka 6.3).
- Družba ne bo zahtevala listine o strokovni usposobljenosti članov nadzornega sveta (točka 7.1).
- Nadzorni svet nima izdelanega profila člana nadzornega sveta (točka 7.3).
- Podpisanih izjav članov nadzornega sveta se ne objavljajo na spletnih straneh družbe (točka 8, drugi odstavek).
- 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 8.1).
- Nadzorni svet v poslovniku o svojem delu ni natančneje opredelil rokov rednega obveščanja s strani uprave. Uprava namreč nadzorni svet o rezultatih poslovanja in drugih temah redno obvešča (točka 8.2).
- Nadzorni svet s poslovnikom nima določenega načina komuniciranja z javnostjo glede odločitev, sprejetih na seji (točka 8.7).
- Nadzorni svet ne ocenjuje delovanja posameznih članov in nadzornega sveta kot celote (točka 9).
- V skladu s poslovnikom nadzornega sveta se osnutek zapisnika seje posreduje članom do sklica naslednje seje nadzornega sveta (točka 10.3).
- Nadzorni svet nima imenovanega sekretarja nadzornega sveta (točka 11).
- Nadzorni svet ne bo imenoval kadrovske komisije in komisije za imenovanja, te naloge bo opravljal sam (točka 13.1).
- Družba bo imela enočlansko upravo (točka 15).
- Člani nadzornega sveta enkrat letno ne podpisujejo izjave o izpolnjevanju kriterija neodvisnosti (točka 17.2).
- Družba bo glede imenovanja revizijske družbe upoštevala zakonska določila in odločitev skupščine (točka 18.3).
- Glede na število članov organov vodenja in nadzora poseben pravilnik ni potreben (točka 20.2).
- Družba upošteva zakonska določila, posebna pravila o omejitvah trgovanja z delnicami niso potrebna (točka 20.3).
- Družba finančnega koledarja ne objavlja na spletnih straneh družbe (točka 20.4).

- Družba ne bo zagotavljala, iz razloga racionalnosti, pretežnega domačega lastništva in majhnega prometa z njenimi delnicami, javne objave in letna poročila tudi v jeziku, ki se običajno uporablja v mednarodnih finančnih krogih (točka 21.3).
- Pri razkrivanju pridobitve ali odsvojitve lastnih delnic bo družba upoštevala zakonska določila (točka 22.3).
- Družba v letnem poročilu ne razkriva članstva v organih upravljanja ali nadzora nepovezanih družb, ki jih zasedajo člani uprave in člani nadzornega sveta (točka 22.5).
- Pri razkritju prejemkov organov vodenja in nadzora družba upošteva zakonska določila (točka 22.7).
- Izjava o upravljanju družbe se oblikuje kot del letnega poročila (točka 23).

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

Usmeritve in postopki s katerimi se izvaja notranja kontrola in ki jih 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. Poleg tega je v družbi Terme Čatež, d.d., imenovana revizijska komisija.

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 31.12.2016 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 pričnejo 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 odpuščeni 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 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. Nadzorni svet odpokliče upravo v skladu z določili ZGD-1.

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 Terme Čatež, d.d., ki je javno objavljen na spletni strani družbe. Vsaka delnica daje po en glas. Delničarji uresničujejo svoje pravice z glasovanjem. Način predčasnega glasovanja na Skupščini je urejen v Statutu Terme Čatež, d.d.

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 dosegajo 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 5.7.2016 so bili delničarji seznanjeni s posamičnim in konsolidiranim letnim poročilom za leto 2015, mnenjem revizorja k letnim poročiloma in poročilom nadzornega sveta k letnim poročiloma; nadalje, da bilančna izguba za leto 2015 znaša 6.888.422,00 EUR in da kot izkazana bilančna izguba ostane nepokrita ter s prejemki uprave in nadzornega sveta v letu 2015. Skupščina je podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu. Za revidiranje računovodskih izkazov za leto 2016 je bila imenovana revizijska hiša PKF revizija in svetovanje d.o.o. Ljubljana. Skupščina delničarjev je z dnem 5.7.2016 za člana nadzornega sveta imenovala g. Roka Gorjupa, kateremu mandat traja od 5.7.2016 do 29.1.2020 in ga. Goranko Volf za mandatno obdobje štirih let, ki začne teči 17.7.2016.

PODATKI O SESTAVI IN DELOVANJU ORGANOV VODENJA IN NADZORA TER NJIHOVIH 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.

Nadzorni svet

Nadzorni svet družbe Terme Čatež, d.d., je devetčlanski. Šest članov nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, izvoli skupščina delničarjev, tri člane, ki zastopajo interese delavcev, 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 Poslovnikom o delu nadzornega sveta.

Člani nadzornega sveta Terme Čatež, d.d.: mag. Robert Krajnik – predsednik nadzornega sveta; Samo Roš – član; Mitja Grum – član; Vladimir Smolec – član (do 05.07.2016); Vesna Uršič – članica (do 17.07.2016); Rok Gorjup – član (od 05.07.2016); Goranka Volf – članica (od 17.07.2016); Ada De Costa Petan – članica; Damjan Krulc – član (imenovan s strani sveta delavcev); Tomislav Kolarek – član (imenovan s strani sveta delavcev); Andreja Gošek – članica (imenovana s strani sveta delavcev).

Nadzorni svet je v letu 2016 imel štiri seje. Nadzorni svet je tekom leta redno obravnaval in spremljal poslovanje in finančni položaj družbe.

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., v letu 2016 so mag. Robert Krajnik, predsednik revizijske komisije, Ada de Costa Petan, namestnica predsednika revizijske komisije, Tamara Groznik, članica revizijske komisije. Predsednik revizijske komisije je predsednik nadzornega sveta. Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2016 obravnavala revidirano letno poročilo in podala predlog nadzornemu svetu, da ga potrdi. Poleg tega je nadzornemu svetu predlagala revizijsko družbo za revidiranje letnega poročila za leto 2016.

02.03.2017

Uprava družbe Terme Čatež, d.d.



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 družbe. Vsi izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela EU.

Revizijska družba PKF revizija in svetovanje d.o.o., Kamniška ulica 25, 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

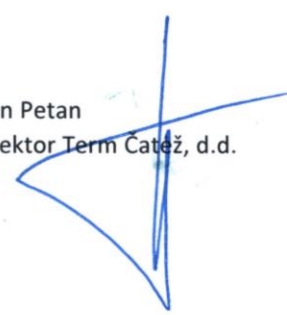
Uprava družbe Terme Čatež, d.d., v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Letno poročilo družbe Terme Čatež, d.d., za leto 2016, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava družbe Terme Čatež, d.d., v skladu s 110. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo družbe Terme Čatež, d.d., za leto 2016 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in da izkazuje resničen ter pošten prikaz poslovnega izida, bilanco stanja, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz denarnih tokov in izkaz gibanja kapitala družbe Terme Čatež, d.d., za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016.

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

02.03.2017

Bojan Petan
generalni direktor Terme Čatež, d.d.



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

BILANCA STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2016

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
SREDSTVA	117.452.219	122.193.217
A. Dolgoročna sredstva	106.587.960	109.980.619
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	393.219	584.926
1. Neopredmetena sredstva	33.061	6.985
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	360.158	577.941
II. Opredmetena osnovna sredstva	81.383.333	83.818.039
III. Naložbene nepremičnine	1.155.740	1.239.834
IV. Dolgoročne finančne naložbe	19.595.031	20.511.357
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	19.595.031	20.511.357
2. Dolgoročna posojila	-	-
V. Dolgoročne poslovne terjatve	310.894	310.894
VI. Odložene terjatve za davek	3.749.745	3.515.569
B. Kratkoročna sredstva	10.480.085	11.295.149
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-	-
II. Zaloge	483.499	530.234
III. Kratkoročne finančne naložbe	6.138.947	6.452.162
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	5.922.345	5.931.386
2. Kratkoročna posojila	216.602	520.777
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	2.763.639	3.166.053
V. Denarna sredstva	1.094.000	1.146.700
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	384.174	917.449
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	117.452.219	122.193.217
A. Kapital	51.259.763	48.464.387
I. Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
1. Osnovni kapital	12.444.216	12.444.216
2. Nvpoklicani kapital	-	-
II. Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696
III. Rezerve iz dobička	2.524.839	2.524.839
IV. Revalorizacijske rezerve	10.092.000	10.341.185
V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	169.712	199.874
VI. Preneseni čisti poslovni izid	(3.813.700)	(6.888.422)
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	(0)	-
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	2.515.358	6.014.001
1. Rezervacije	2.515.358	6.014.001
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	-	-
C. Dolgoročne obveznosti	15.927.622	13.639.716
I. Dolgoročne finančne obveznosti	13.310.207	11.279.236
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	-	-
III. Odložene obveznosti za davek	2.617.415	2.360.479
Č. Kratkoročne obveznosti	47.553.573	54.028.788
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	-	-
II. Kratkoročne finančne obveznosti	41.472.131	46.947.641
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	6.081.442	7.081.147
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	195.903	46.325

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO, KONČANO 31.DECEMBRA 2016

(v EUR)	2016	2015
1. Čisti prihodki od prodaje	29.111.521	28.603.148
a) Prihodki doseženi na domačem trgu	28.994.216	28.382.401
a) Prihodki doseženi na tujem trgu	117.306	220.747
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	-	-
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	3.621.147	595.731
5. Stroški blaga, materiala in storitev	13.528.058	13.069.318
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	5.812.701	6.374.591
b) Stroški storitev	7.715.356	6.694.728
6. Stroški dela	7.282.125	7.444.511
a) Stroški plač	4.699.401	4.850.395
b) Stroški socialnih zavarovanj (posebej izkazani stroški pokojninskih zavarovanj)	782.733	808.672
c) Drugi stroški dela	1.799.991	1.785.444
7. Odpisi vrednosti	4.768.523	4.669.030
a) Amortizacija	4.158.599	4.462.832
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	626	64.407
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	609.297	141.791
8. Drugi poslovni odhodki	390.302	336.991
9. Finančni prihodki iz deležev	75.466	75.340
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	-	-
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-	-
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	75.466	75.340
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	-	-
10. Finančni prihodki iz danih posojil	8.011	749.298
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	8.011	749.298
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	-	-
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	11.149	5.622
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	-	-
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	11.149	5.622
12. Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	1.220.500	-
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	2.454.284	2.848.883
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	320.311	344.128
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	1.582.888	1.926.512
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic	-	-
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	551.085	578.243
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	26.507	41.765
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	-	-
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	12.748	10.021
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	13.759	31.744
15. Drugi prihodki	257.040	350.731
16. Drugi odhodki	46.111	-
17. Davek iz dobička	391.178	-
18. Odloženi davki	232.773	-382.920
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.209.521	1.586.451
Čisti dobiček / izguba na delnico	6,55	3,24
Popravljeni čisti dobiček / izguba na delnico	6,55	3,24
EBIT	6.763.661	3.679.028
EBITDA	10.922.260	8.141.860

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

(v EUR)	2016	2015
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.209.521	1.586.451
20. Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	(249.185)	-
21. Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	(16.791)	(2.501)
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	-	-
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(148.170)	(431.625)
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.795.376	1.152.324

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2016

(v EUR)	2016	2015
---------	------	------

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

Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	32.670.201	29.155.798
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(22.164.749)	(18.530.643)
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 dve) poslovnih postavk bilance stanja

Začetne manj končne poslovne terjatve	402.414	160.356
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	533.275	(75.227)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(234.176)	(6.390.151)
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	46.735	(20.184)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(999.705)	830.240
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(3.349.065)	(237.670)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	256.936	(512)

c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju

7.161.866 4.892.007

B. Denarni tokovi pri investiranju
a) Prejemki pri investiranju

Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	8.323	3.572
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	681.000
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	9.000.100
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	-	-

b) Izdatki pri investiranju

Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	(34.182)	
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(1.496.983)	(837.292)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-	(96.000)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-	-

c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju

(1.522.842) 8.751.379

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2016 - NADALJEVANJE

(v EUR)	2016	2015
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	-	-
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(2.361.228)	(2.637.574)
Izdatki za vračila kapitala		-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(2.550.170)	(2.487.200)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(779.099)	(6.890.055)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(1.226)	(955.318)
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(5.691.723)	(12.970.147)
Č. Končno stanje denarnih sredstev	1.094.001	1.146.700
Denarni izid v obdobju	(52.699)	673.239
Začetno stanje denarnih sredstev	1.146.700	473.461

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

IZKAZA GIBANJ KAPITALA ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2016

(v EUR)	I. Vpoklicani kapital	1. Osnovni kapital	2. Nvpoklicani kapital	II. Kapitalne rezerve	III. Rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	4. Statutarne rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	IV. Revalorizacij ske rezerve	V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	VI. Preneseni čisti poslovni izid	VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII. Skupaj
A.1. Stanje na dan 31. decembra 2015	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	2.524.839	1.689.962	834.877	-	-	-	10.341.185	199.874	(6.888.422)	-	48.464.387
a) Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2. Začetno stanje na dan 1. januarja 2016	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	2.524.839	1.689.962	834.877	-	-	-	10.341.185	199.874	(6.888.422)	-	48.464.387
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki															
a) Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Vpis nvpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Vračilo kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
h) Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Druge spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja															
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.209.521	3.209.521
b) Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(249.185)	-	-	-	(249.185)
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.791)	-	-	(16.791)
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.371)	(134.799)	-	(148.170)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(249.185)	(30.161)	(134.799)	3.209.521	2.795.376
B.3. Spremembe v kapitalu															
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.209.521	(3.209.521)	-
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.209.521	(3.209.521)	-
C. Končno stanje na dan 31. december 2016	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	2.524.839	1.689.962	834.877	-	-	-	10.092.000	169.712	(3.813.700)	-	51.259.763

IZKAZA GIBANJ KAPITALA ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2015

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj	
Stanje na dan 31. decembra 2014	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	2.524.839	1.689.962	834.877	-	-	-	-	10.736.590	9.935.907	777.318	66.261.566
Preračuni za nazaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.955.459)	(17.955.459)	-
Prilagoditve za nazaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 1. januarja 2015	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	2.524.839	1.689.962	834.877	-	-	-	-	10.736.590	9.935.907	(17.178.141)	48.306.107
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki															
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vnos dodatnih vplačil kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vračilo kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(994.044)	-	(994.044)	-
Izplačilo nagrad upravi in nadzornemu svetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(994.044)	-	(994.044)	-
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja															
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.586.451	1.586.451	-
Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.501)	-	-	(2.501)	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(193.030)	(238.595)	-	(431.625)	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(195.531)	(238.595)	1.586.451	1.152.324	-
Premiki iz kapitala															
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.586.451	(1.586.451)	-	-
Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.178.141)	17.178.141	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.591.690)	15.591.690	-	-
Stanje na dan 31. december 2015	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	2.524.839	1.689.962	834.877	-	-	-	-	10.541.059	(6.888.422)	-	48.464.387

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 Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi. Računovodski izkazi Terme Čatež, d.d. so sestavljeni za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2016. 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.

a1) Novi standardi in pojasnila, ki še niso v veljavi

Standardi in pojasnila, ki jih predstavljamo v nadaljevanju, do datuma konsolidiranih/ločenih računovodskih izkazov še niso stopili v veljavo oziroma jih še ni potrdila Evropska unija. Družba Terme Čatež, d.d. bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Družba Terme Čatež, d.d. predčasno ni sprejela nobenega standarda.

MSRP 9, Finančni instrumenti

Julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil končno različico standarda MSRP 9, Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39, Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabitve in računovodskega varovanja pred tveganji. Prenovljeni standard MSRP 9 velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Spremembe standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj, pri čemer pa predstavitev primerjanih podatkov ni obvezna. Zgodnja uporaba predhodnih različic standarda MSRP 9, ki so bile objavljene v letih 2009, 2010 in 2013, je dovoljena pod pogojem, da je podjetje izvedlo prehod na MSRP kadarkoli v obdobju pred 1. februarjem 2015.

Družba Terme Čatež, d.d. ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene računovodske izkaze.

MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15, ki uvaja nov pet-stopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih podjetje doseže na podlagi pogodb s strankami. V skladu z določili MSRP 15 podjetje pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, za katero podjetje meni, da mu pripada iz naslova prenosa blaga in posredovanja storitev kupcu. Računovodska načela iz MSRP 15 tako nudijo bolj strukturiran pristop pri merjenju in pripoznanju prihodkov. Nov standard velja za vsa podjetja in nadomešča obstoječe zahteve Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v zvezi s pripoznavanjem prihodkov. Popolna uporaba novega standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.

januarja 2018 ali pozneje, prilagojeno obliko standarda pa morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena.

Družba Terme Čatež, d.d. ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

a2) Novi standardi in pojasnila, ki jih Evropska Unija še ni sprejela

Dopolnitve standardov MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom

Dopolnitve obravnavajo navzkrižje med MSRP 10 in MRS 28, pri obračunavanju izgube obvladovanja odvisnega podjetja zaradi njegove prodaje ali prispevka k pridruženi družbi ali skupnemu podvigu. Dopolnitve pojasnjujejo, da mora podjetje v celoti pripoznati dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki predstavljajo poslovanje kot je opredeljeno v MSRP 3, med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki ne predstavljajo poslovanja, mora podjetje pripoznati le do višine deleža nepovezanih naložbenikov v pridruženi družbi ali skupnem podvigu. Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti odložil za nedoločen čas. Podjetje, ki se odloči za zgodnjo uporabo teh dopolnitev, jih mora uporabiti za prihodnja obdobja.

Družba Terme Čatež, d.d. ne pričakuje, da bo navedena dopolnitev pomembno vplivala na njene računovodske izkaze.

MSRP 14, Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev

MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, morajo regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno v izkazu finančnega položaja, v ločenih postavkah v izkazu uspeha in izkazu drugega vseobsegajočega dobička pa razkriti vse spremembe na teh kontih. Standard od podjetij zahteva razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanih tveganj ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij. Standard MSRP 14 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Standarda še ni potrdila Evropska unija.

Družba Terme Čatež, d.d. ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene računovodske izkaze.

MSRP 16, Najemi

Področje uporabe MSRP 16 obsega najeme vseh sredstev, vendar z nekaterimi izjemami. Najemniki morajo v skladu s standardom vse najeme obračunavati po enotnem modelu v okviru bilance stanja, podobno kot obračunavajo finančne najeme v skladu z MRS 17. Standard najemnikom omogoča dve izjemi pri pripoznanju, in sicer v primeru najemov sredstev z majhno vrednostjo (npr. osebni računalniki) in kratkoročnih najemov (tj. najemov, ki trajajo 12 mesecev ali manj). Najemnik na datum začetka najema pripozna obveznost za plačilo najemnine (tj. obveznost iz najema) in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe temeljnega sredstva v času trajanja najema (tj. sredstvo iz pravice do uporabe). Najemniki morajo ločeno pripoznati odhodke za obresti, vezane na obveznosti iz najema, in stroške amortizacije pri sredstvu iz pravice do uporabe. Prav tako morajo ob pojavu nekaterih dogodkov (npr. sprememba dobe trajanja najema, sprememba višine prihodnjih najemnin zaradi spremenjenega indeksa ali stopnje, na podlagi katere se določa najemnina) ponovno izmeriti obveznost iz najema. Vrednost ponovne izmere obveznosti iz najema najemniki na splošno pripoznajo kot prilagoditev sredstva iz pravice do uporabe.

Obračunavanje pri najemodajalcu se ne razlikuje bistveno od trenutno veljavnega obračunavanja po MRS 17. Standard MSRP 16 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. Najemnik se lahko odloči, da bo standard uporabljal za nazaj bodisi v celoti bodisi deloma. Prehodne določbe standarda

dovoljujejo nekatere olajšave. Zgodnja uporaba je dovoljena, vendar le, če podjetje že uporablja MSRP 15. Standarda še ni potrdila Evropska unija.

Družba Terme Čatež, d.d, ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene računovodske izkaze.

Pojasnila k MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je aprila 2016 objavil dopolnila MSRP 15, ki obravnavajo več zadev, ki so bile predmet presoje strokovne skupine "Joint Transition Resource Group for Revenue Recognition". Dopolnitve:

- pojasnjujejo, kdaj obljubljeni blago ali storitev ni skladno z vsebino pogodbe,
- pojasnjujejo, kako naj podjetje uporabi usmeritev in ne navodil za uporabo sredstva, vključno z obračunsko enoto ocene, kako lahko podjetje uporabi načelo nadzora pri storitvenih transakcijah in preoblikuje kazalnike,
- pojasnjujejo, kdaj dejavnosti podjetja pomembno vplivajo na intelektualno lastnino (IP), do katere ima pravico kupec, kateri je dejavnik presoje pri odločanju o tem, ali podjetje pripozna prihodke iz naslova licenčnin v daljšem časovnem obdobju ali v točno določenem trenutku,
- pojasnjujejo področje uporabe izjeme za avtorske honorarje iz naslova prodaje ali uporabe licenc za intelektualno lastnino (omejitev avtorskih honorarjev), v zvezi z drugim obljubljenim blagom ali storitvijo iz pogodbe.
- vsebujejo dva praktična pripomočka za izpolnjevanje prehodnih določb MSRP 15 za: zaključene pogodbe v okviru pristopa polnega prehoda in pripoznanja za pretekla obdobja ter prilagoditev pogodb ob prehodu na novi standard.

Dopolnitve standarda začnejo veljati 1. januarja 2018, ki je datum začetka veljavnosti MSRP 15. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, ne pa spreminjajo zahtev MSRP 15. Družba Terme Čatež, d.d, mora ta dopolnila uporabiti za nazaj. Predčasna uporaba je dovoljena in jo mora podjetje razkriti.

Družba Terme Čatež, d.d, ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene računovodske izkaze.

a3) Dopolnitve za standarde in pojasnila, sprejeta v obdobju 2014-2016

Dopolnitve MRS 7: Pobuda za razkritja

Podjetja morajo v skladu z dopolnitvami razkriti spremenjeno višino obveznosti, ki je posledica financiranja, vključno s spremembami, ki izhajajo iz denarnih tokov, in nedenarnimi spremembami, kot so pozitivne ali negativne tečajne razlike. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje. Podjetjem ob začetni uporabi spremenjenega standarda ni treba priskrbeti primerjalnih informacij za predhodna obdobja. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Družba Terme Čatež, d.d, pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 12: Pripoznavanje odloženih terjatev za davek iz naslova nerealizirani izgub

OMRS je objavil dopolnitve MRS 12, Davek iz dobička, da bi pojasnil obračunavanje odloženih terjatev za davek iz naslova nerealiziranih izgub pri dolžniških instrumentih, izmerjenih po pošteni vrednosti. Dopolnitve pojasnjujejo, da mora podjetje proučiti, ali davčna zakonodaja omejuje vire obdavčljivega dobička, v breme katerega lahko uporabi odbitke ob razveljavitvi te odbitne začasne razlike. Poleg tega pojasnjujejo, kako naj podjetje določi prihodnji obdavčljivi dobiček, in okoliščine, v katerih lahko obdavčljivi dobiček pomeni povrnitev nekaterih sredstev v višini, ki presega njihovo knjigovodsko vrednost. Dopolnitve se uporabljajo za nazaj in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Ob začetni uporabi spremenjenega standarda se lahko sprememba začetnega kapitala najbližjega primerjalnega obdobja pripozna v začetnem zadržanem čistem dobičku (ali v drugi ustrezni sestavini kapitala), ne da bi se sprememba porazdelila med začetni zadržani čisti dobiček in druge sestavine kapitala. Podjetja, ki uporabijo to olajšavo, morajo to razkriti.

Družba Terme Čatež, d.d. pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 28: Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Dopolnitve pojasnjujejo, da je merjenje finančne naložbe v pridruženo podjetje ali skupni podvig v lasti podjetja, ki je organizacija, ki se ukvarja s tveganim kapitalom, ali drugo upravičeno podjetje, po poštenu vrednosti preko poslovnega izida ob začetnem pripoznanju možno izbrati za vsako finančno naložbo v pridruženo podjetje ali skupni podvig, pri čemer se vsaka finančna naložba obravnava posebej. Dopolnitve se uporabljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.

Družba Terme Čatež, d.d. pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 40: Prenos naložbenih nepremičnin

Dopolnitve pojasnjujejo zahteve za prenos na naložbene nepremičnine in z njih. Uporabljajo se za spremembe namembnosti, do katerih pride na začetku letnega obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi dopolnitve, ali po začetku tega obdobja. Dovoljena je tudi uporaba za nazaj, če je to mogoče, brez uporabe spoznanj za nazaj. Dopolnitve veljajo za obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Družba Terme Čatež, d.d. pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MSRP 1: Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja

Z dopolnitvami so bile črtane kratkoročne izjeme v členih E3–E7 MSRP 1, saj so izpolnile svoj namen. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.

Družba Terme Čatež, d.d. ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 2: Razvrščanje in merjenje plačil z Delnicami

Dopolnitve se nanašajo na tri glavna področja:

- Vpliv odmernih pogojev na merjenje z denarjem poravnanih plačil z delnicami. Dopolnitve pojasnjujejo, da se način obračunavanja odmernih pogojev pri merjenju s kapitalom poravnanih plačil z delnicami uporablja tudi za z denarjem poravnana plačila z delnicami.
- Razvrščanje plačilnih transakcij z delnicami, ki imajo značilnosti neto poravnave, za potrebe obveze iz naslova davčnega odtegljaja. Z dopolnitvijo se dodaja izjema, s katero se obravnava natančno določena okoliščina, ko je dogovor o neto poravnavi namenjen izpolnitvi obveze podjetja, da na podlagi davčne zakonodaje ali predpisov odtegne določen znesek in tako izpolni davčno obvezo zaposlencev, povezano s plačilom z delnicami.
- Obračunavanje, pri katerem se zaradi spremembe pogojev plačil z delnicami ta prerazvrstijo iz »z denarjem poravnana« v »s kapitalom poravnana«. Dopolnitev pojasnjuje, da se v primeru spremembe pogojev z denarjem poravnane plačila z delnicami, zaradi katerega ta postane s kapitalom poravnana plačila z delnicami, transakcija z dnem spremembe začne obračunavati kot s kapitalom poravnana plačila.

Dopolnitve se uporabljajo za nazaj in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Ob sprejetju morajo podjetja spremembe uporabiti, ne da bi prilagodila informacije za predhodna obdobja, vendar je uporaba za nazaj dovoljena, če se podjetje odloči, da bo uporabilo vse tri dopolnitve, in če so izpolnjena druga merila. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Družba Terme Čatež, d.d. ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 4: Uporaba MSRP 9, Finančni instrumenti, v povezavi z MSRP 4, Zavarovalne pogodbe

Dopolnitve naslavlja vprašanja, ki so povezana z uvajanjem novega standarda za finančne instrumente (MSRP 9) pred uvajanjem novega standarda za zavarovalne pogodbe, ki ga Odbor pripravlja namesto MSRP

4. Za podjetja, ki izdajajo zavarovalne pogodbe, obstajata dve možnosti: začasna oprostitev uporabe MSRP 9 in sočasna uporaba. Začasna oprostitev se prvič uporabi za obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Podjetje se lahko za sočasno uporabo odloči ob prvi uporabi MSRP 9 in ta pristop uporabi za nazaj za finančna sredstva, določena ob prehodu na MSRP 9. Podjetje prilagodi primerjalne informacije, ki odražajo sočasno uporabo, le v primeru, da prilagodi primerjalne informacije ob uporabi MSRP 9.

Družba Terme Čatež, d.d. ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 12: Razkritje deležev v drugih Podjetjih

Dopolnitve pojasnjujejo področje uporabe standarda, saj določajo, da se zahteve po razkritju iz standarda uporabljajo za deleže podjetja, navedene v členu 5, ki so v skladu z MSRP 5, Ne kratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje, razvrščeni med sredstva za prodajo, med sredstva za razdelitev lastnikom ali ustavljeno poslovanje, vendar pa se dopolnitve ne uporabljajo za zahteve po razkritju iz členov B10–B16. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje.

Družba Terme Čatež, d.d. pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Pojasnilo OPMSRP 22: Transakcije v tuji valuti in vnaprejšnje plačilo

Pojasnilo obravnava vprašanje menjalnega tečaja, uporabljenega pri transakcijah, ki vključujejo vnaprejšnje plačilo, dano ali prejeta v tuji valuti. Zajema transakcije v tuji valuti, pri katerih podjetje pripozna nadenarno sredstvo ali nadenarno obveznost, ki nastane z dajanjem ali prejetjem vnaprejšnjega plačila, preden podjetje pripozna ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek. Pojasnilo se ne uporablja, kadar podjetje ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti ali po pošteni vrednosti prejetega ali danega plačila na datum, ki ni enak datumu začetnega pripoznanja nadenarnega sredstva ali nadenarne obveznosti. Pojasnila ravno tako ni treba uporabljati za davek iz dobička, zavarovalne pogodbe ali pozavarovalne pogodbe. OPMSRP 22 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Pojasnilo se lahko uporabi bodisi za prihodnja obdobja, in sicer za vsa sredstva, odhodke in prihodke v tuji valuti, ki jih obravnava to pojasnilo in so prvič pripoznani, bodisi na začetku obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi pojasnilo, ali pozneje, bodisi na začetku predhodnega obdobja poročanja, pri čemer je treba predstaviti primerjalne informacije.

Družba Terme Čatež, d.d. pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

b) Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi družbe so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri zemljiščih in za prodajo razpoložljivih kratkoročnih finančnih sredstvih, kjer se upošteva poštena vrednost.

c) Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi družbe so sestavljeni v EUR, torej v funkcijski valuti družbe. Vse računovodske informacije, predstavljene v EUR, so zaokrožene na celo enoto.

d) Uporaba ocen in presoje

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene popravijo, ter za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisane v naslednjih pojasnilih:

- ↳ Pojasnilo – merjenje obvez za določene zasluzke;
- ↳ Pojasnili – rezervacije in pogoje obveznosti;
- ↳ Pojasnilo – vrednotenje finančnih instrumentov.

3. Pomembne računovodske usmeritve

Spodaj opredeljene računovodske politike je družba dosledno uporabila za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih računovodskih izkazih. Družba v letu 2016 ni spreminjala računovodskih ocen, z izjemo dopolnitve na segmentu državnih podpor.

a) Popravki napak

Družba v poslovnem letu ni odkrila ali popravljala napake v računovodskih izkazih, ki bi pomembno vplivali na tekoče in preteklo obdobje.

b) Tuja valuta

1) 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 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 na razpolago za prodajo.

2) 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.

3) 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 oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in sedanjo vrednostjo pričakovanih bodočih denarnih tokov.

c) Finančni instrumenti

1) Neizpeljani finančni instrumenti

Neizpeljani finančni instrumenti vključujejo naložbe v kapital in dolžniške vrednostne papirje, poslovne in druge terjatve, denarna sredstva in njihove ustreznike, prejeta in dana posojila, ter poslovne in druge obveznosti.

Neizpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po njihovi pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno nanašajo na posel. Po začetnem pripoznanju, se neizpeljani finančni instrumenti izmerijo na način, ki je opredeljen v nadaljevanju.

2) Denarna sredstva

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni, na transakcijskih računih ter vloge na vpogled. Prekoračitve na tekočem računu pri banki, ki jih je mogoče poravnati na poziv in so sestavni del vodenja denarnih sredstev v družbi, so v izkazu denarnih tokov vključene med sestavine denarnih sredstev in njihovih ustreznikov.

3) Finančna sredstva na razpolago za prodajo

Naložbe družbe v kapitalske vrednostnice so razvrščene kot finančna sredstva, ki so na razpolago za prodajo. Za prodajo razpoložljivi vrednostni papirji so lastniški vrednostni papirji družb, ki kotirajo na borzi, kot tudi družb, ki ne kotirajo.

Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti pa so pripoznane neposredno v kapitalu. Ko se pripoznanje naložbe odpravi, se s tem povezani dobiček ali izguba prenese v poslovni izid.

Naložbe v delnice in deleže družb so izkazane po pošteni vrednosti. Sprememba poštene vrednosti se neposredno pripozna v kapitalu. Ko se pripoznanje teh naložb odpravi, je potrebno prej v kapitalu pripoznani nabrani dobiček ali izgubo pripoznati v poslovnem izidu obdobja.

Poštena vrednost za prodajo razpoložljivih vrednostnih papirjev, ki kotirajo na borzi, je enaka objavljenemu enotnemu tečaju teh delnic na dan bilance stanja. Poštena vrednost delnic in deležev družb, ki ne kotirajo, se oceni na podlagi zadnjih znanih transakcij.

4) Ostalo

Ostali neizpeljani in izvedeni finančni instrumenti so merjeni po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšani za znesek izgub zaradi oslabitve.

d) Osnovni kapital

1) 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.

2) 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. v lasti odvisnih družb in se odštejejo od kapitala. Ob prodaji lastnih delnic ali njihovi naknadni ponovni izdaji se prejeti znesek izkaže kot povečanje osnovnega kapitala in tako dobljeni presežek ali manko pri transakciji se prenese na zadržani dobiček oziroma na kapitalske rezerve.

3) Dividende

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

e) Nepremičnine, naprave in oprema

1) 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.

Zemljišča družba vodi po pošteni vrednosti in jih na podlagi neodvisnega pooblaščenega cenilca prevrednotuje na pošteno vrednost. Cenilec pri ocenjevanju izhaja iz tržne vrednosti, ta pa je podana kot ocenjeni znesek, po kateri naj bi voljni kupec in voljni prodajalec zamenjala premoženje na datum ocenjevanja vrednosti v premišljenem poslu, po ustreznem trženju premoženja, v katerem sta stranki ravnali obveščeno, previdno in brez prisile. Cenilec upošteva pošteno vrednost, zmanjšano za stroške prodaje (čista prodajna cena), ki jo predstavlja znesek, ki ga je možno pridobiti s prodajo sredstva v premišljenem poslu med dobro obveščenima in voljnima strankama, zmanjšan za stroške odtujitve. Poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje postane nadomestljiva vrednost v primeru, da je večja od vrednosti v uporabi, pri modelu nabavne vrednosti pri izkazovanju sredstev v bilanci stanja. Pri ocenjevanju vrednosti zemljišč cenilec izhaja predvsem iz temeljne metode vrednotenja, to je metode direktne primerjave prodajnih cen podobnih zemljišč, ki so po svoji lokaciji in možnosti izgradnje najbolj podobna obravnavanim nepremičninam. Za vsako posamezno lokacijo cenilec izbere najbolj primerljive transakcije in na njih opravi odstotne prilagoditve glede makro in mikrolokacije, velikosti zemljišča, konfiguracije terena ter dostopa. Prav tako se upošteva časovni odmik od realizirane prodaje nepremičnin.

Povečanje poštene vrednosti zemljišč se pripozna v kapitalu kot revalorizacijska rezerva, razen če je bilo predhodno zmanjšanje poštene vrednosti pripoznano v poslovnem izidu. Zmanjšanje poštene vrednosti zemljišč se pripozna v poslovnem izidu ob predhodni odpravi v kapitalu oblikovanih revalorizacijskih rezerv. Med nepremičninami družba izkazuje zemljišča, zgradbe ter opremo. Ločeno se izkazujejo sredstva v pridobivanju in uporabi.

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).

2) Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

Nepremičnine, ki so zgrajene ali razvite za prihodnjo uporabo kot naložbene nepremičnine, so obravnavane kot nepremičnine in izkazane po njihovi nabavni vrednosti do datuma dokončanja gradnje ali razvijanja, ko postane nepremičnina naložbena nepremičnina. Dobiček ali izguba, ki se pojavi pri ponovnem merjenju poštene vrednosti, se pripozna v poslovnem izidu.

Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino, se ta nepremičnina izmeri po njeni pošteni vrednosti in prerazporedi k naložbenim nepremičninam. Dobiček, ki se pojavi pri ponovnem merjenju, se pripozna neposredno v kapitalu. Morebitna izguba pa se pripozna neposredno v poslovnem izidu.

3) 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 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.

4) 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%
▪ drobní inventar	50%
▪ vlaganja v tuja OS	3 – 5%

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

5) Stroški izposojanja

Družba stroške financiranja pridobitve nepremičnin, naprav in opreme do njihove usposobitve za uporabo usredstvi, kasneje pa jih prikazuje med odhodki za obresti.

f) 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.

1) 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.

2) 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%

g) 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.

Družba je opravila vrednotenje naložbenih nepremičnin s strani pooblaščenega cenilca ob prehodu na MSRP, vendar ni bilo bistvenega odstopanja glede na njihovo nabavno vrednost.

Če se uporaba naložbene nepremičnine spremeni v tej meri, da zahteva prerazvrstitev med nepremičnino, se njena poštena vrednost spremeni v strošek za kasnejše obračunavanje.

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.

h) Najeta sredstva

Najem, pri katerem družba prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Po začetnem pripoznanju je najeto sredstvo izkazano v znesku, ki je enak poštenu vrednosti ali, če je ta nižja, sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin. Po začetnem pripoznanju se sredstvo obračunava v skladu z računovodskimi usmeritvami, ki veljajo za takšna sredstva.

Ostali najemi se obravnavajo kot poslovni najemi in z izjemo naložbenih nepremičnin se najeta sredstva ne pripoznajo v bilanci stanja družbe oziroma skupine. Naložbena nepremičnina, ki je v poslovnem najemu, je izkazana v bilanci stanja družbe in sicer po nabavni vrednosti.

i) Zaloge

Zaloge se vrednotijo po izvirni 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 spravljajanju zalog na njihovo sedanje mesto in v njihovo sedanje stanje. Stroški zalog lahko vključujejo tudi prenose iz kapitala morebitnih dobičkov oziroma 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 oziroma 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.

j) Terjatve

Družba uporablja politiko oblikovanja popravkov vrednosti terjatev po posameznem kupcu.

k) Oslabitev sredstev

1) Finančna sredstva

Družba na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja kako objektivno znamenje oslabitve sredstva. 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 bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri pomembnih finančnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih finančnih sredstev se izvede skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

Vse izgube zaradi oslabitve družba izkaže v poslovnem izidu obdobja. Morebitno nabrano izgubo v zvezi s finančnim sredstvom, ki je na razpolago za prodajo, ki je bila pripoznana neposredno v kapitalu, se prenese

na poslovni izid.

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni inštrumenti, se odprava izgube zaradi oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Odpravo finančnih sredstev, namenjenih za prodajo, ki so lastniški vrednostni papirji, družba izkazuje neposredno v kapitalu.

2) Nefinančna sredstva

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, 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.

1) Zaslužki 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 izdela 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 31.12.2015 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izbrana diskontna obrestna mera znaša 1,75 % letno in predstavlja realno obrestno mero (donos dolgoročnih državnih obveznic). Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar.

m) 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.

n) Časovne razmejitve

Časovne razmejitve so lahko aktivne (usredstvene) ali pasivne (udolgovljene). Prve je mogoče obravnavati kot terjatve v širšem pomenu, saj se razlikujejo tako od denarnih sredstev kakor od stvari, druge pa kot dolgove v širšem pomenu, saj se v vsakem primeru razlikujejo od kapitala kot obveznosti do lastnikov. Vključujejo odložene prihodke in stroške oziroma odhodke, vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in prehodno nezaračunane prihodke kot posebne vrste terjatev oziroma dolgov.

Aktivne časovne razmejitve in pasivne časovne razmejitve se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznajo, če se sme predpostavljati, da bodo v času, za katerega so oblikovane, zares nastali takšni prihodki in stroški oziroma odhodki.

Realnost postavk aktivnih časovnih razmejitev mora biti na dan bilance stanja utemeljena, po-stavke pasivnih časovnih razmejitev pa ne smejo skrivati rezerv. Njihovo spravljanje v realne okvire popravi dotedanje stroške oziroma odhodke in prihodke, v zvezi s katerimi so se prvotno pojavile.

o) Prihodki

Prihodki so povečanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki povečanj sredstev ali zmanjšanj dolgov. Prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala.

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke.

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je to povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki in povečanja sredstev oziroma zmanjšanja dolgov se torej pripoznavajo hkrati. Prihodki od prodaje se izkazujejo, če so izpolnjeni tile pogoji:

- organizacija prenese na kupca vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva;
- organizacija ne obdrži več niti toliko vpliva na ravnanje s proizvodi, kolikor je običajno zaradi lastništva, niti dejansko ne odloča o prodanih proizvodih;
- znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti;
- verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v organizacijo.

Stroške, ki so nastali ali bodo nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti. Za izkazovanje prihodkov od opravljenih storitev mora biti izpolnjen dodatni pogoj, in sicer, da je stopnja dokončnosti posla na dan bilance stanja mogoče zanesljivo izmeriti

1) Prihodki iz prodaje proizvodov

Prihodki iz prodaje proizvodov se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste.

Prenos tveganj in koristi je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe. Pri prodaji blaga se prenos praviloma izvede potem, ko je blago prispelo v kupčevo skladišče.

2) Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

3) 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.

p) 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 oziroma dokler obstajajo še možne pogodbene obveznosti prejemnika (v primeru neizpolnjevanja pogojev) za morebitno vračilo prejetih sredstev. Po izteku tega roka se lahko preostala sredstva v celoti pripoznajo med drugimi prihodki iz poslovanja.

r) Finančni najemi

Plačila iz naslova finančnega najema se pripoznava med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Prejete vzpodbude v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih odhodkov od najemnin.

Najmanjša vsota najemnin se razporedi med finančne odhodke in zmanjšanje neporavnane dolga. Finančni odhodki se razporedijo na obdobja med trajanjem najema, da se dobi stalna obrestna mera za preostalo stanje dolga za vsako obdobje. Družba pogojna plačila iz naslova finančnega najema izkazuje v višini, ki jo določi tako, da ob prejemu potrditve o spremembi najemnine ponovno oceni vrednosti najmanjše vsote najemnin v preostalem obdobju.

Pogojna plačila iz naslova finančnega najema se izkažejo, ko pogojna obveznost ne obstaja več in ko je višina spremembe vrednosti finančnega najema znana, in sicer v višini, ki jo določi s ponovno oceno vrednosti najmanjše vsote najemnin v preostalem obdobju trajanja najema.

s) Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, spremembe pošteni 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 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 poštenu vrednosti.

š) 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, neopredmetenimi 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.

t) Davek iz dobička

Davek iz dobička oziroma 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 upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneski za potrebe davčnega poročanja. Naslednječasne 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 pobota odložene terjatve in obveznosti za davek, 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.

u) 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 oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu.

v) 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.

z) 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.

ž) 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 oziroma 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 po metodah, ki so opisane 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.

1) Naložbene nepremičnine

Zunanji, neodvisni cenilec, ki ima priznano in ustrezno poklicno usposobljenost ter nedavne izkušnje pri razmeščanju in razvrščanju naložbenih nepremičnin, kakršne so predmet vrednotenja, najmanj na 10 let ali po presoji Uprave po upravičenosti oziroma potrebi za cenitev, ovrednoti portfelj naložb v družbi. Poštena vrednost temelji na tržni vrednosti, ki je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v premišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (arm's length transaction).

Če ni mogoče določiti trenutnih cen na aktivnem trgu, se vrednost naložbene nepremičnine oceni s pomočjo skupne vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz oddajanja nepremičnine v najem. Donos, ki odseva posebna tveganja, je vključen v izračun vrednosti nepremičnine na osnovi diskontiranih neto denarnih tokov na letni ravni.

Kjer je primerno, je pri vrednotenju potrebno upoštevati tudi tip najemnikov, ki so trenutno nastanjeni v naložbeni nepremičnini oziroma so nosilci obveznosti po najemni pogodbi ali pa bi v primeru oddaje v najem

te nepremičnine najverjetneje postali njeni najemniki, in splošno sliko njihove kreditne sposobnosti, nadalje razporeditev obveznosti za vzdrževanje in zavarovanje nepremičnine med družbo in najemnikom ter preostalo življenjsko dobo naložbene nepremičnine. Ko se ob pregledu ali obnovi najemne pogodbe pričakuje, da bo prišlo do naknadnih povečanj najemnine zaradi vrnitve v prvotno stanje, šteje, da so bila vsa obvestila in po potrebi tudi povratna obvestila posredovana v veljavni obliki in pravočasno.

2) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo in za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se določa glede na ponujeno nakupno ceno na datum poročanja. Poštena vrednost finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo se določa samo za potrebe poročanja.

3) 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.

4) 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)	2016	2015
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	27.224.281	25.612.648
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	117.306	220.747
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.338.635	2.293.832
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih	-	-
Prihodki od najemnin	431.299	475.922
Skupaj	29.111.521	28.603.148

6. Drugi poslovni prihodki

(v EUR)	2016	2015
Prihodki od odprave in porabe rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev	3.497.620	490.397
Prihodki od poslovnih združitvev (slabo ime)	-	-
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	49.910	56.631
Prevrednotovalni poslovni prihodki		
Izterjane odpisane terjatve	53.211	43.739
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	20.405	4.964
Prodaja naložbenih nepremičnin	-	-
Odpis obveznosti	-	-
Skupaj	3.621.147	595.731

7. Stroški materiala, storitev in dela

(v EUR)	2016	2015
Stroški blaga, materiala in storitev		
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.017.287	1.625.132
Stroški porabljenega materiala	4.795.414	4.749.458
Stroški storitev	7.715.356	6.694.728
Stroški dela		
Stroški plač	4.699.401	4.850.395
Stroški socialnih zavarovanj	782.733	808.672
- od tega pokojninskih zavarovanj	-	-
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	112.696	122.430
Drugi stroški dela	1.687.295	1.663.014
Odpisi vrednosti		
Amortizacija	4.158.599	4.462.832
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	626	64.407
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	609.297	141.791
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s stroški dela	-	-
Drugi poslovni odhodki		
Oblikovanje dolgoročnih rezervacij	-	-
Drugi stroški	390.302	336.991
Skupaj	25.969.007	25.519.851

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		1.017.287		1.017.287
Stroški porabljenega materiala	4.664.667	15.125	115.623	4.795.414
Stroški storitev	5.936.172	643.062	1.136.123	7.715.356
Stroški dela	5.657.567	384.693	1.239.865	7.282.125
Odpisi vrednosti				
Amortizacija	4.034.202	14.949	109.448	4.158.599
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami	626	-	-	626
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	567.939	-	41.358	609.297
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s stroški dela	-	-	-	-
Drugi poslovni odhodki	101.677	909	287.716	390.302
Skupaj v letu 2016	20.962.850	2.076.025	2.930.133	25.969.007
Skupaj v letu 2015	20.178.545	2.709.527	2.631.778	25.519.850
Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2015		1.625.132		

8. Finančni prihodki

(v EUR)	2016	2015
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	-	-
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih organizacijah	-	-
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	75.466	75.340
Finančni prihodki iz drugih naložb	-	-
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	8.011	749.298
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	-	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do organizacij v skupini	-	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	11.149	5.622
Skupaj	94.627	830.260

9. Finančni odhodki

(v EUR)	2016	2015
Finančni odhodki iz finančnih naložb		
Odhodki iz sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	-
Oslabitve finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
- do organizacij v skupini	-	-
- do pridruženih organizacij	-	-
- do drugih organizacij	-	-
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti		
- do organizacij v skupini	-	-
- do pridruženih organizacij	-	-
- do drugih organizacij	304.174	-
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po nabavni vrednosti		
- do organizacij v skupini	916.326	-
- do pridruženih organizacij	-	-
- do drugih organizacij	-	-
Odhodki iz odprave pripoznanja finančnih naložb		
- do organizacij v skupini	-	-
- do pridruženih organizacij	-	-
- do drugih organizacij	-	-
- iz naložbenih nepremičnin merejenih po pošteni vrednosti	-	-
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizaciji v skupini	320.311	344.128
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	1.582.888	1.926.512
Finančni odhodki iz izdanih obveznic	-	-
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	551.085	578.243
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do organizacij v skupini	-	-
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	12.748	10.021
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	13.759	31.744
Skupaj	3.701.291	2.890.648

10. Drugi prihodki in odhodki

DRUGI PRIHODKI

(v EUR)	2016	2015
Donacije	-	-
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	-	-
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	49.400	95.395
Kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	-	-
Pozitivne evrske izravnave	-	-
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	207.640	255.336
Skupaj	257.040	350.731

DRUGI ODHODKI

(v EUR)	2016	2015
Denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	-	-
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	-	-
Donacije	-	-
Subvencije, dotacije in podobni odhodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	-	-
Negativne evrske izravnave	-	-
Ostali odhodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	46.111	-
Skupaj	46.111	-

11. Davek od dobička

(v EUR)	2016	2015
Poslovni izid pred obdavčitvijo	3.367.926	1.969.371
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	391.178	-
Odloženi davki	(232.773)	382.920
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	12%	-
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	5%	19%

(v EUR)	2016	2015
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	33.084.335	30.379.870
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(29.716.409)	(28.410.499)
Računovodski dobiček ali izguba	3.367.926	1.969.371
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(3.370.220)	(18.593.924)
Povečanje davčne osnove	2.303.340	678.127
Davčna osnova	2.301.046	(15.946.426)
Davek od dohodka pravnih oseb 17% (2015: 17%)	391.178	-

(v EUR)	2016	2015
Davčne olajšave:		
- iz naslova vlaganj v raziskave in razvoj	-	-
- iz naslova vlaganj v neopredmetena sredstva in opremo	89.300	-
- iz naslova zaposlovanja invalidnih oseb	169.027	-
- iz naslova zaposlovanja težje zaposljivih oseb	-	-
- iz naslova prostovoljnega dod. pokojninskega zavarovanja	113.580	-
- drugo	1.090	-
Skupaj	372.997	-

Družba je iz naslova zvišanja davčne stopnje iz 17 % na 19% v letu 2016 pripoznala prihodke iz odloženih davkov v višini 413.596 EUR in znižala revalorizacijske rezerve v višini 249.185 EUR in rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti v višini 9.468 EUR.

12. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

(v EUR)	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna čreda	Večletni nasadi	Osnovna sredstva v pridobivanju	Predujmi za osnovna sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost										
31. decembra 2015	28.926.588	108.429.204	-	19.972.680	32.742	-	62.583	1.295.601	-	158.719.398
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. januarja 2016	28.926.588	108.429.204	-	19.972.680	32.742	-	62.583	1.295.601	-	158.719.398
Pridobitve	-	-	-	-	-	-	-	1.647.984	-	1.647.984
Pridobitve - lastna izdelava	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos iz investicij v teku	-	1.713.214	-	414.497	-	-	(4)	(2.127.705)	-	0
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	(398.217)	-	(517.520)	-	-	-	-	-	(915.737)
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oslabitve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos iz naložbenih nepremičnin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos na naložbene nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve	-	(111.896)	-	-	-	-	-	111.896	-	-
Usredstvenje stroškov financiranja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2016	28.926.588	109.632.305	-	19.869.657	32.742	-	62.579	927.775	-	159.451.646
Nabrani popravki vrednosti										
31. decembra 2015	-	58.150.018	-	16.707.447	5.594	-	38.300	-	-	74.901.360
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. januarja 2016	-	58.150.018	-	16.707.447	5.594	-	38.300	-	-	74.901.360
Amortizacija v letu	-	3.213.699	-	836.228	6.984	-	6.583	-	-	4.063.494
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	(398.217)	-	(498.324)	-	-	-	-	-	(896.541)
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oslabitve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos iz naložbenih nepremičnin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos na naložbene nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2016	-	60.965.500	-	17.045.352	12.578	-	44.883	-	-	78.068.313
Knjigovodska vrednost										
31. decembra 2015	28.926.588	50.279.186	-	3.265.234	27.147	-	24.283	1.295.601	-	83.818.039
1. januarja 2016	28.926.588	50.279.186	-	3.265.234	27.147	-	24.283	1.295.601	-	83.818.039
31. decembra 2016	28.926.588	48.666.806	-	2.824.305	20.163	-	17.696	927.775	-	81.383.333

Vrednost osnovnih sredstev pridobljenih s finančnim najemom na dan 31.12.2016 znaša 154.492 EUR. Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2016 znašajo 46.342 EUR.

Prevrednotenje zemljišč je bilo opravljeno na podlagi cenitve pooblaščenega cenilca. Knjigovodska vrednost zemljišč bi (po modelu nabavne vrednosti na dan 31.12.2016) znašala 16.472.585 EUR.

Če bi družba vrednotila opredmetena osnovna sredstva po modelu nabavne vrednosti bi njihova knjigovodska vrednost na dan 31.12.2016 znašala 68.924.075 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin, na dan 31.12.2016, znaša 44.159.633 EUR.

13. Naložbene nepremičnine

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	457.444	457.445
Zgradbe	698.296	782.390
Naložbene nepremičnine v gradnji	-	-
Skupaj	1.155.740	1.239.834

TABELA GIBANJA NALOŽBENIH NEPREMIČNIN
(merjenih po nabavni vrednosti)

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Naložbene nepremičnine v gradnji	Skupaj
Nabavna vrednost			
31. decembra 2015	1.912.229	-	1.912.229
Prilagoditve	-	-	-
1. januarja 2016	1.912.229	-	1.912.229
Pridobitve	2.906	-	2.906
Odtujitve	-	-	-
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-
Prenos iz osnovnih sredstev	-	-	-
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-
Oslabitve	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-
31. decembra 2016	1.915.135	-	1.915.135
Nabrani popravek vrednosti			
31. decembra 2015	672.395	-	672.395
Prilagoditve	-	-	-
1. januarja 2016	672.395	-	672.395
Amortizacija v letu	87.000	-	87.000
Pridobitve in pripojitve	-	-	-
Odtujitve	-	-	-
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-
Prenos iz osnovnih sredstev	-	-	-
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-
Oslabitve	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-
31. decembra 2016	759.395	-	759.395
Knjigovodska vrednost			
31. decembra 2015	1.239.834	-	1.239.834
1. januarja 2016	1.239.834	-	1.239.834
31. decembra 2016	1.155.740	-	1.155.740

PRIHODKI OD NAJEMNIN IN PODOBNO

(v EUR)	2016	2015
Naložbene nepremičnine:		
Prihodki od najemnin	268.749	272.860
Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine	121.232	129.567
Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki ne prinašajo najemnine	-	-

14. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

(v EUR)	Dolgoročne premoženjske pravice	Neopredmete na sredstva v pridobivanju	Dobro ime	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	Druge dolgoročne AČR	Predujmi za NS	Skupaj
Nabavna vrednost							
31. decembra 2015	493.245	-	-	-	577.941	-	1.071.186
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
1. januarja 2016	493.245	-	-	-	577.941	-	1.071.186
Pridobitve	-	34.182	-	-	-	-	34.182
Pridobitve - lastna izdelava	-	-	-	-	-	-	-
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Prenos z investicij v teku	34.182	(34.182)	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	-	-	-	-	-	-
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	(217.782)	-	(217.782)
Oslabitve	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2016	527.427	-	-	-	360.158	-	887.585
Nabrani popravek vrednosti							
31. decembra 2015	486.260	-	-	-	-	-	486.260
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
1. januarja 2016	486.260	-	-	-	-	-	486.260
Amortizacija v letu	8.106	-	-	-	-	-	8.106
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	-	-	-	-	-	-
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Oslabitve	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2016	494.366	-	-	-	-	-	494.366
Knjigovodska vrednost							
31. decembra 2015	6.985	-	-	-	577.941	-	584.926
1. januarja 2016	6.985	-	-	-	577.941	-	584.926
31. decembra 2016	33.061	-	-	-	360.158	-	393.220

15. Dolgoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne naložbe:		
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	19.595.031	20.511.357
Delnice in deleži v pridruženih organizacijah	-	-
Druge delnice in deleži	-	-
Druge dolgoročne finančne naložbe	-	-
Dolgoročna posojila		
Dolgoročna posojila organizacijam v skupini	-	-
Dolgoročna posojila dana pridruženim organizacijam	-	-
Dolgoročna posojila drugim	-	-
Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital	-	-
Skupaj	19.595.031	20.511.357

Knjigovodska vrednost zastavljenih dolgoročnih finančnih naložb, na dan 31.12.2016, znaša 19.595.031 EUR.

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek IPI	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost					
Stanje 31.12.2015	-	-	-	20.511.357	20.511.357
Povečanja					
Nova posojila, nakupi	-	-	-	-	-
Prenos iz kratkoročnega dela	-	-	-	-	-
Pripis obresti	-	-	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	-	-	-	-
Zmanjšanja					
Odplačila, prodaje	-	-	-	-	-
Prevrednotenje - tečajne razlike	-	-	-	-	-
Prenos na kratkoročni del	-	-	-	-	-
Dokončen odpis	-	-	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2016	-	-	-	20.511.357	20.511.357
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2015	-	-	-	-	-
Povečanja					
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	-	-	-	916.326	916.326
Zmanjšanja					
Izterjane odpisane naložbe	-	-	-	-	-
Dokončen odpis	-	-	-	-	-
Prenos na kratkoročni del	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2016	-	-	-	916.326	916.326
Čista vrednost 31.12.2015	-	-	-	20.511.357	20.511.357
Čista vrednost 31.12.2016	-	-	-	19.595.031	19.595.031

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.	SKUPNO ŠTEVILO DELNIC
MARINA PORTOROŽ, d.d., Portorož	delnice	100,00	313.932	313.932
DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi	delnice	95,31	53.671	56.314
M KAPITAL, d.d., Portorož	delnice	100,00	313.932	313.932
M NALOŽBE, d.d. Portorož	delnice	100,00	313.932	313.932

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2016 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
Marina Portorož, d.d., Portorož	39.718.462	1.166.943
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	1.009.003	(177.113)
M Kapital, d.d., Portorož	18.961.060	384.932
M Naložbe, d.d., Portorož	13.167.722	67.662

Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe so v ločenih računovodskih izkazih merjene po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve. Pri sestavi letnih računovodskih izkazov se za posamezno finančno naložbo v odvisno družbo presoja, ali obstajajo indikatorji njene morebitne oslabiljenosti oziroma ali so v poslovnem letu nastale okoliščine, ki bi lahko vplivale na njeno morebitno oslabitev. Družba je v poslovnem letu 2016 izvedla test slabitve za dolgoročno finančno naložbo v odvisno družbo Del Naložbe, d.d. in njeno knjigovodsko vrednost uskladila z ugotovljeno nadomestljivo vrednostjo z uporabo ustrezne metode vrednotenja. Znesek pripoznanih finančnih odhodkov iz oslabitve finančnih naložb v odvisne družbe v letu 2016 znaša 916.326 EUR.

16. Terjatve za odloženi davek

(v EUR)	31.12.2015	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko revalorizacijskih rezerv	Odloženi davki dobrega imena	31.12.2016
Amortizacija, ki presega najvišje zakonsko predpisane	-	-	-	-	-
Oslabitev neopredmetenih sredstev	-	-	-	-	-
Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	599.918	302.474	-	-	902.391
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za prevredn.	-	-	-	-	-
Prevrednotenje pred tveganjem varovanih postavk	-	-	-	-	-
Oslabitev poslovnih terjatev	113.790	116.718	-	-	230.507
Oslabitev zalog	-	-	-	-	-
Rezervacije za stroške in odhodke	90.969	2.722	1.404	-	95.095
Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave	-	-	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev	-	-	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzem)	-	-	-	-	-
Neizrabljene davčne izgube in dobropisi prevzete družbe (prevzemi)	2.710.892	(189.140)	-	-	2.521.753
Skupaj	3.515.569	232.773	1.404	-	3.749.745

Družba je iz naslova zvišanja davčne stopnje iz 17 % na 19% v letu 2016 pripoznala prihodke iz odloženih davkov v višini 413.596 EUR.

17. Zaloge

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

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Material in surovine	271.801	307.320
Nedokončana proizvodnja	-	-
Proizvodi	-	-
Trgovsko blago	211.698	222.914
Predujmi za zaloge	-	-
Oslabitve	-	-
Skupaj	483.499	530.234

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu smo ugotovili za 2.006 EUR viškov in za 99,50 EUR manjkov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine Market pa je bila ugotovljena inventurna razlika v višini -3.378,85 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 3.356,59 EUR. Zaloge niso zastavljene.

18. Kratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	-	-
Delnice in deleži v pridruženih organizacijah	-	-
Druge delnice in deleži	5.922.345	5.931.386
Druge kratkoročne finančne naložbe	-	-
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila organizacijam v skupini	177.918	177.918
Kratkoročna posojila dana pridruženim organizacijam	-	-
Kratkoročna posojila drugim	38.684	342.858
Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital	-	-
Skupaj	6.138.947	6.452.162

Družba Terme Čatež, d.d. izkazuje kratkoročno finančno naložbo v delnice družbe DZS, d.d., ki je opredeljena kot razpoložljiva za prodajo in vrednotena po nabavni vrednosti, zmanjšani zaradi oslabitve. Poslovodstvo družbe je pri pripravi zaključnega računa za poslovno leto 2016 ocenilo, da je izkazana nadomestljiva vrednost finančne naložbe v delnice družbe DZS, d.d. v skladu z zahtevami MRS 36 (Oslabitev sredstev), ustrezna.

Druge kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže so merjene po pošteni vrednosti preko kapitala.

Knjigovodska vrednost zastavljenih kratkoročnih vrednostnih papirjev, na dan 31.12.2016, znaša 5.913.439,78 EUR.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek IPI	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost					
Stanje 31.12.2015	-	-	520.777	9.580.827	10.101.604
Povečanja					
Nova posojila, nakupi	-	-	-	-	-
Prevrednotenje - tečajne razlike	-	-	-	-	-
Pripis obresti	-	-	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	-	-	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	-	-	-	-
Zmanjšanja					
Odplačila, prodaje	-	-	-	-	-
Prenos na dolgoročni del	-	-	-	-	-
Dokončen odpis	-	-	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	-	-	(9.041)	(9.041)
Stanje 31.12.2016	-	-	520.777	9.571.786	10.092.563
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2015	-	-	-	3.649.442	3.649.442
Povečanja					
Prenos iz dolgoročnega dela	-	-	-	-	-
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	-	-	304.174	-	304.174
Zmanjšanja					
Izterjane odpisane	-	-	-	-	-
Dokončen odpis naložb	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2016	-	-	304.174	3.649.442	3.953.616
Čista vrednost 31.12.2015	-	-	520.777	5.931.385	6.452.162
Čista vrednost 31.12.2016	-	-	216.602	5.922.344	6.138.947

Kratkoročni del dolgoročno danega posojila družbi v Skupini je v znesku 177.918 EUR. Obrestna mera danih posojil odvisnim družbam se giblje od EURIBOR + 4,5% do 6,2%.

19. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.728.446	2.918.521
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	601.927	633.416
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	105.194	12.988
Dani kratkoročni predujmi in varščine	248.506	6.744
Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun	-	-
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	16.567	151
Druge kratkoročne terjatve	261.536	283.843
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	-	-
Oslabitve terjatev do organizacij v skupini	-	-
Oslabitve terjatev do kupcev	(1.198.538)	(689.611)
Oslabitve terjatev do drugih	-	-
	<u>2.763.639</u>	<u>3.166.053</u>

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2016	2015
Stanje 1. januarja	689.611	603.922
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	597.814	318.728
Tečajne razlike	-	-
Prenos iz dolgoročnih poslovnih terjatev	-	-
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve	(53.211)	(43.739)
Dokončen odpis terjatev	(35.676)	(189.300)
Tečajne razlike	-	-
Stanje 31. decembra	1.198.538	689.611

20. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	384.174	917.449
Kratkoročno nezaračunani prihodki	-	-
Vrednotnice	-	-
DDV od prejetih predujmov	-	-
Skupaj	384.174	917.449

Kratkoročno odloženi stroški se nanašajo na razmejene stroške finančnega prestrukturiranja družbe.

21. Denarna sredstva

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	52.770	65.850
Devizna sredstva v blagajni	-	-
Izdani čeki in menice (odbitna postavka)	-	-
Prejeti čeki in menice	-	-
Netvegani takoj udenarljivi dolžniški vrednostni papirji	-	-
Denar na poti	99.296	44.777
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	11.053	148.008
Devizna sredstva na računih	4.882	-
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	926.000	886.000
Kratkoročni depoziti oz. devizni depoziti na odpoklic	-	-
Denarna sredstva na posebnih računih za posebne namene	-	2.065
Skupaj	1.094.000	1.146.700

22. 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.

Dividende

Dividendna politika je posledica kapitalske sestave družbe, pričakovanj lastnikov, investicijske politike, davčnih vidikov in doseženih in pričakovanih poslovnih rezultatov. Skupščina družbe se je na seji dne 5.7.2016 seznanila z višino in nepokrivanjem bilančne izgube.

Rezerve

Rezerve znašajo 42.629.247 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalske rezerve v višini 29.842.696 EUR;
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR;
- rezerve za lastne delnice družbe Terme Čatež, d.d. v lasti odvisnih družb v višini 834.877 EUR;
- revalorizacijske rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč znašajo na dan 31.12.2016 10.092.000 EUR;
- rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti znašajo na dan 31.12.2016 169.712 EUR. Predstavljajo učinke sprememb poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih vrednostnih papirjev, zmanjšanih za odloženo obveznost za davek, ki se nanaša na te učinke v višini 376.113 EUR. Rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti zmanjšuje aktuarski primanjkljaj ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 206.401 EUR.

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti

GIBANJE REZERV NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI

(v EUR)	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe	Odpravnine ob upokojitvi	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2015	-	392.903,67	(193.030)	199.874
Povečanje				-
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
Odprava ob odtujitvi sredstev	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
Oslabitev finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (prenos negativnega presežka iz prevrednotenja v odhodek)	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
<i>Odprava v breme prenesenih dobičkov</i>			(13.371)	(13.371)
<i>Bruto vrednost</i>			(14.774)	(14.774)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>			1.404	1.404
Zmanjšanje				-
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	(16.791)	-	(16.791)
<i>Bruto vrednost</i>	-	(9.041)		(9.041)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	(7.750)		(7.750)
Uporaba rezerve za prevrednotenje za oslabitve				-
<i>Bruto vrednost</i>				-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>				-
Odprava ob odtujitvi sredstev	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
Odprava v dobro prenesenih dobičkov				-
<i>Bruto vrednost</i>				-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>				-
Končno stanje na dan 31. decembra 2016	-	376.113	(206.401)	169.712

GIBANJE REVALORIZACIJSKIH REZERV

(v EUR)	Opredmetena osnovna sredstva	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2015	10.341.185	10.341.185
Povečanje		-
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
Odprava ob odtujitvi sredstev		-
<i>Bruto vrednost</i>		-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
Oslabitev finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (prenos negativnega presežka iz prevrednotenja v odhodke)		-
<i>Bruto vrednost</i>		-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
<i>Odprava v breme prenesenih dobičkov</i>		-
<i>Bruto vrednost</i>		-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
Zmanjšanje		-
Uskladitve s pošteno vrednostjo	(249.185)	(249.185)
<i>Bruto vrednost</i>	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	(249.185)	(249.185)
Uporaba rezerve za prevrednotenje za oslabitve	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-
Odprava ob odtujitvi sredstev		-
<i>Bruto vrednost</i>		-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
Odprava v dobro prenesenih dobičkov	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-
Končno stanje na dan 31. decembra 2016	<u>10.092.000</u>	<u>10.092.000</u>

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Vplačani presežek kapitala	11.914.806	11.914.806
Dobiček pri prodaji lastnih delnic oziroma deležev	-	-
Vplačila pridobljena z izdajo zamenljivih obveznic ali obveznic z delniško nakupno opcijo	-	-
Vplačila za pridobitev dodatnih pravic iz delnic	-	-
Druge vplačila kapitala na podlagi statuta	-	-
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic	3.755.679	3.755.679
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	14.172.211	14.172.211
Zneski iz učinkov potrjene prisilne poravnave	-	-
Skupaj	<u>29.842.696</u>	<u>29.842.696</u>

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2016 znaša 5,70 EUR, v letu 2015 znaša 2,35 EUR.

Bilančni izguba

Bilančna izguba na dan 31.12.2016 znaša 3.813.700 EUR. Bilančna izguba na dan 31.12.2015 je znašala 6.888.424 EUR.

Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak čistemu dobičku na delnico.

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

(v EUR)	2016	2015
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.209.521	1.586.451
20. Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	(249.185)	-
21. Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	(16.791)	(2.501)
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	-	-
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(148.170)	(431.625)
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.795.376	1.152.324

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa - pojasnila

(v EUR)	2016	2015
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.209.521	1.586.451
Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	(249.185)	-
Bruto vrednost	-	-
Vpliv odloženih davkov	(249.185)	-
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	(16.791)	(2.501)
Bruto vrednost	(9.041)	(3.014)
Vpliv odloženih davkov	(7.750)	512
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv sprememb deviznih tečajev)	-	-
Bruto vrednost	-	-
Vpliv odloženih davkov	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(148.170)	(431.625)
- aktuarski dobiček ali izguba programov z določenimi zasluzki	(13.371)	(193.030)
Bruto vrednost	(14.774)	(210.962)
Vpliv odloženih davkov	1.404	17.932
- efektivni del dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem v varovanju denarnih tokov pred tveganjem	-	-
Bruto vrednost	-	-
Vpliv odloženih davkov	-	-
- delež drugega vseobsegajočega donosa pridruženih podjetij in skupnih podvigor, obračunan z uporabo kapitalske metode	-	-
Bruto vrednost	-	-
Vpliv odloženih davkov	-	-
- prenos presežkov iz prevrednotenja v prenesene dobičke	-	-
Bruto vrednost	-	-
Vpliv odloženih davkov	-	-
- drugo	(134.799)	(238.595)
Bruto vrednost	(134.799)	(238.595)
Vpliv odloženih davkov	-	-
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.795.376	1.152.324

23. Rezervacije

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNIH PASIVNIH ČASOVNIH RAZMEJITEV

(v EUR)	Rezervacije za stroške reorganizacije organizacije	Rezervacije za obveznosti razgradnje OOS	Rezervacije za kožljive pogodbe	Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za dana jamstva	Druge rezervacije iz naslova dolgoročnih vnaprej vračunanih stroškov	Prejete državne podpore	Prejete dotacije	Druge dolgoročne pasivne časovne razmejitve	Skupaj
Stanje 31. decembra 2015	-	-	11.428	765.353	-	-	-	5.237.220	-	6.014.001
Spremembe v letu:										
Oblikovanje	-	-	-	38.907	-	-	-	-	-	38.907
Poraba	-	-	-	(68.212)	-	-	-	-	-	(68.212)
Odprava	-	-	-	-	-	-	-	(3.496.493)	-	(3.496.493)
Aktuarski dobički in izgube	-	-	-	13.647	-	-	-	-	-	13.647
Diskontiranje	-	-	-	13.507	-	-	-	-	-	13.507
Stanje 31. decembra 2016	-	-	11.428	763.203	-	-	-	1.740.727	-	2.515.357

Rezervacije iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2016 v skladu s sprejeto računovodsko usmeritvijo v celoti odpravile za Garažno hišo Žusterna, zimsko Termalno riviero - 3. kupola, hotel Čatež – novi del in Mokrice. Rezervacije iz naslova dotacije za Hotel Terme pa se porabljajo za 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, ki ga je izdelalo podjetje 3 Sigma d.o.o. iz Ljubljane na dan 31.12.2015 ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 1,75% letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno.

24. Finančne obveznosti

KRA TKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	2.592.049	-
Kratkoročna posojila, dobljena pri pridruženih organizacijah in skupaj obvladovanih organizacijah	-	-
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v državi	31.103.218	33.703.181
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v tujini	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti v zvezi z obveznicami	-	-
Kratkoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti do fizičnih oseb	-	-
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	17.085	66.095
Obveznosti iz vplačila kapitala do vpisa v sodni register	-	-
Druge kratkoročne finančne obveznosti	6.248.328	816.154
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti	1.511.451	12.362.212
Skupaj	41.472.131	46.947.641

GIBANJE KRA TKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI DO BANK IN DRUGIH

(v EUR)	Glavnica dolga 1. januarja	Nova posojila v letu	Tečajne razlike	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra
Posojilodajalec					
Banke v državi	33.703.184	-	-	(2.599.966)	31.103.218
Podjetje v skupini	2.592.049	500.000	-	-	3.092.049
Drugi posojilodajalci	10.573.540	1.011.451	(39)	(4.337.688)	7.247.264
Skupaj kratkoročno dobljena posojila	46.868.773	1.511.451	(39)	(6.937.654)	41.442.531

Tabela gibanja kratkoročnih finančnih obveznosti ne vključuje kratkoročnih finančnih obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida v višini 17.085 EUR ter obveznosti do manjšinskih delničarjev v višini 12.515 EUR.

Obrestna mera kratkoročno dobljenih posojil znaša 3M EURIBOR + 5% oz. pri posameznih kratkoročnih posojilih se uporablja fiksna obrestna mera 5%.

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	9.925.002	12.517.051
Dolgoročna posojila, dobljena pri pridruženih organizacijah	-	-
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v državi	4.860.565	11.098.944
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v tujini	-	-
Dolgoročne finančne obveznosti v zvezi z obveznicami in menicami	-	-
Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema	36.090	25.453
Dolgoročne finančne obveznosti do fizičnih oseb	-	-
Druge dolgoročne finančne obveznosti	-	-
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti	(1.511.451)	(12.362.212)
Skupaj	13.310.207	11.279.236

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI DO BANK IN DRUGIH

(v EUR)	Obrestne mere	Zapadlost	Zavarovanje	Glavnica dolga 1. januarja	Nova posojila v letu	Prevrednotenje Stopnja rasti cen	Tečajne razlike	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra	Del, ki zapade v 2017	Dolgoročni del
Posojilodajalec											
Podjetja v skupini				9.925.002	-	-	-	-	9.925.002	(500.000)	9.425.002
Drugi posojilodajalci				1.354.234	3.542.421	-	-	-	4.896.655	(1.011.451)	3.885.205
Skupaj dolgoročno dobljena posojila				11.279.236	3.542.421	-	-	-	14.821.657	(1.511.451)	13.310.207

Obrestna mera dolgoročno dobljenih posojil znaša 3M EURIBOR + 5% oz. pri posameznih dolgoročnih posojilih se uporablja fiksna obrestna mera 5%.

Zavarovanje dolgoročnih in ostalih obveznosti

Skupna vrednost posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 30.338.001 EUR. Vse ostale dolgoročne obveznosti so zavarovane z menicami ali prejetim poroštvo.

25. Odložene obveznosti za davek

(v EUR)	31.12.2015	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko revalorizacijskih rezerv	31.12.2016
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	2.007.968	-	249.185	2.257.153
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	80.473	-	7.750	88.223
Prevrednotenje finančnih naložb - prenos na terjatve za odložene davke	-	-	-	-
Prevrednotenje pred tveganjem varovanih postavk	-	-	-	-
Prenos davčnih obveznosti v naslednja leta zaradi prehoda na nove SRS	-	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzem)	272.039	-	-	272.039
Amortizacijska stopnja za davčne potrebe je višja od poslovne	-	-	-	-
Pospešena amortizacija drobnega inventarja za davčne namene	-	-	-	-
Skupaj	2.360.479	-	256.935	2.617.415

Družba je iz naslova zvišanja davčne stopnje iz 17 % na 19% v letu 2016 znižala revalorizacijske rezerve v višini 249.185 EUR in rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti v višini 9.468 EUR.

26. Kratkoročne poslovne obveznosti in pasivne časovne razmejitve

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini	1.246.321	1.144.407
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do organizacij v skupini	-	-
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	2.253.974	3.139.988
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	167.091	237.884
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev	-	-
Kratkoročne menične obveznosti	-	-
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	918.086	1.402.932
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	-	-
Kratkoročne obveznosti za plače	670.487	739.878
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	575.434	157.533
Kratkoročne obveznosti do financerjev	224.141	231.532
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	25.907	26.993
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti	-	-
Skupaj	6.081.442	7.081.147

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI do družb v skupini

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	41.102	49.549
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	-	-
Kratkoročne obveznosti do financerjev	1.205.219	1.094.858
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	-	-
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti	-	-
Skupaj	1.246.321	1.144.407

KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	134.800	-
Kratkoročno odloženi prihodki	61.103	46.325
DDV od danih predujmov	-	-
Skupaj	195.903	46.325

Koncesija za rabo termalne vode

Vnaprej vračunani stroški v letu 2016 v višini 134.800 EUR se nanašajo na vnaprej vračunan strošek koncesije za rabo termalne vode. Družba Terme Čatež je v zvezi s koncesijo za rabo termalne vode sprožila postopek pred Upravnim sodiščem RS, opr.št. I U 133/2016, tožena stranka RS, zaradi in v zvezi z odpravo Odločbe Vlade RS št. 35501-27/2015/9 z dne 30.12.2015 o podelitvi koncesije za rabo termalne vode iz vrtin K-1/69, V-3/69, V-16/97, V-17/97, V-1/63, V-4/63 in V-14/72 za ogrevanje in potrebe kopališča Terme Čatež.

Dne 29.01.2016 je družba pred Upravnim sodiščem RS vložila tožbo in predlog za izdajo začasne odredbe; s tožbo je zahtevala odpravo Odločbe Vlade RS št. 35501-27/2015/9 z dne 30.12.2015, z začasno odredbo pa zadržanje pravnih učinkov te odločbe do izdaje pravnomočne odločbe v tem upravnem sporu. Po izčrpanju pravnih sredstev je bila dne 25.07.2016 vložena ustavna pritožba na Ustavno sodišče RS, ki se vodi pod opr.

št. Up-628/16; zadeva je v fazi preizkusa. Vzporedno teče pred Ustavnim sodiščem RS, opr.št. U-I-126/16, postopek za oceno ustavnosti in zakonitosti Uredbe o koncesiji za rabo podzemne vode za ogrevanje in potrebe kopališča Terme Čatež d.d. iz vrtin K-1/69, V-3/69, V-16/97, V-17/97, V-1/63, V-4/63 in V-14/72 na pobudo Terme Čatež d.d. Ustavno sodišče RS o zadevi še ni odločilo.

27. 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.

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. V družbi smo veliko pozornosti posvetili dnevni usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Kratkoročne obveznosti družbe Terme Čatež, d.d. na dan 31.12.2016 presegajo kratkoročna sredstva za 37,1 mio EUR, kar je posledica evidentiranja kratkoročnih finančnih obveznosti do bank v skladu z uvedenim postopkom preventivnega prestrukturiranja, zato ocenjujemo, da je tveganje plačilne sposobnosti povečano. Poslovodstvo si aktivno prizadeva za sklenitev sporazuma o finančnem prestrukturiranju, s katerim se bodo dolgoročno uredile finančne obveznosti do bank.

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

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 poslovodstva 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 zmerne, družba nudi pretežno storitve, v strukturi prihodkov iz poslovanja tovrstni stroški predstavljajo 23,6%.

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 31.12.2016 poviša letni strošek za obresti v znesku 847.148 EUR.

Tveganje spremembe obrestne mere

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri		
Finančna sredstva		
Finančne obveznosti	4.533.279	
Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri		
Finančna sredstva	216.602	
Finančne obveznosti	50.249.059	
Prihodki od obresti v letu (Eur)	8.011	
% danih posojil s spremenljivo OM	100	
Prihodki od obresti posojil s spremenljivo OM	8.011	
Vpliv spremembe odhodkov za obresti ob upoštevanju povprečne obrestne mere posojil s spremenljivo obrestno mero		
Odhodki za obresti v letu (Eur)	2.454.284	
% prejetih posojil s spremenljivo OM	92	
Odhodki za obresti posojil s spremenljivo OM (Eur)	2.251.190	
Povprečna obrestna mera (spremenljiva ob upoštevanju Euriborja na dan 31.12.)		2,657
(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	847.148	3.301.432
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotne točke	1.270.722	3.725.006
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	-847.148	1.607.136
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotne točke	-1.270.722	1.183.562

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Tveganje spremembe poštene vrednosti

Vpliv sprememb vrednostnic razpoložljivih za prodajo, ki so preračunane po borznem tečaju

(v EUR)	Poštена vrednost na dan 31.12.2016	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na vrednost rezerve za prevrednotenje	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštена vrednost na dan 31.12.2016	699.155			
Povečanje borznih cen za 10 %	769.071	69.916	56.632	13.284
Povečanje borznih cen za 20 %	838.986	139.831	113.263	26.568
Povečanje borznih cen za 30 %	908.902	209.747	169.895	39.852
Zmanjšanje borznih cen za 10 %	629.240	(69.916)	(56.632)	(13.284)
Zmanjšanje borznih cen za 20 %	559.324	(139.831)	(113.263)	(26.568)
Zmanjšanje borznih cen za 30 %	489.409	(209.747)	(169.895)	(39.852)

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.

c) 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 31.12.2016, povečale letne obresti za 26,6 tisoč EUR.

d) Občutljivost na zapadlost plačil

Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 leta do 5 let
Poslovne obveznosti	6.081.442	6.081.442	-
Posojila, dobljena pri družbah v skupini	12.517.051	3.092.049	9.425.002
Posojila, dobljena pri drugih pravnih ali fizičnih osebah	11.162.069	7.276.864	3.885.205
Posojila, dobljena pri bankah	31.103.218	31.103.218	
Skupaj	60.863.779	47.553.573	13.310.207

28. 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 za leto 2016

(v EUR)	ZDRAVSTVO	OSTALO	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	1.827.589	30.905.079	32.732.668
Prihodki med odseki	-	-	-
Odhodki iz poslovanja	(1.333.496)	(24.635.511)	(25.969.007)
Odhodki med odseki	-	-	-
Kosmati poslovni izid odseka	494.092	6.269.568	6.763.661
Nerazporejeni stroški			-
Kosmati poslovni izid od prodaje			6.763.661
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(3.606.664)
Čisti drugi prihodki / (odhodki)			210.930
Davki iz dobička			(158.405)
Čisti poslovni izid poslovnega leta			3.209.521

29. Pogojne obveznosti

Terme Čatež, d.d. imajo na dan 31.12.2016 vse pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

Družba Terme Čatež, d.d., je v gospodarskem sporu tožeče stranke Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja d.d. zaradi spremembe sklepa sprejetega na skupščini tožene stranke dne 29. 8. 2014, in sicer da se bilančni dobiček družbe uporabi tako, da se del bilančnega dobička v višini 4 % osnovnega kapitala, nameni za izplačilo dividende delničarjem, kar predstavlja 1,00 EUR bruto na delnico. Družba ocenjuje, da je možnost uspeha tožene stranke nizka.

30. 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 31.12.2016 znaša 9.708.222 EUR.

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dane garancije in jamstva	9.708.222	9.915.820
Skupaj	9.708.222	9.915.820

31. Povezane stranke

Medsebojno poslovanje s povezanimi družbami

PRODAJA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR)	2016	2015
Povezane družbe:		
Del Naložbe, d.d.	112.390	227.702
Marina Portorož, d.d.	24.207	23.813
DZS, d.d.	9.406	19.745
Skupaj	146.003	271.260

NABAVA PRI POVEZANIH DRUŽBAH

(v EUR)	2016	2015
Povezane družbe:		
Del Naložbe, d.d.	5.566	208.485
Marina Portorož, d.d.	75.131	103.494
DZS, d.d.	1.002.037	1.002.201
Skupaj	1.082.734	1.314.180

ODPRTE POSTAVKE IZ PRODAJE/NABAVE PRI POVEZANIH DRUŽBAH

(v EUR) **31.12.2016 31.12.2015**

Terjatve iz poslovanja do povezanih družb

Povezane družbe:

Del Naložbe, d.d.	415.273	310.894
Marina Portorož, d.d.	815	12.988
DZS, d.d.	1.307	6.117

Skupaj **417.395 329.999**

Obveznosti iz poslovanja do povezanih družb

Povezane družbe:

Del Naložbe, d.d.	20.657	43.101
Marina Portorož, d.d.	23.376	14.549
M Kapital, d.d.	1.202.288	1.086.757
DZS, d.d.	148.902	377.522

Skupaj **1.395.223 1.521.929**

POSOJILA, PRIDOBILJENA OD POVEZANIH DRUŽB

(v EUR) **2016 2015**

Povezane družbe:

Marina Portorož, d.d.	402.086	402.086
M Kapital, d.d.	11.925.002	11.925.002
DZS, d.d.	6.648.664	6.648.664
Del Naložbe, d.d.	189.963	189.963

Skupaj **19.165.715 19.165.715**

POSOJILA, DANA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR) **2016 2015**

Povezane družbe:

Del Naložbe, d.d.	177.918	177.918
-------------------	---------	---------

Skupaj **177.918 177.918**

Izplačila upravi v zadnjem poslovnem letu

G. Bojan Petan je v letu 2016 prejel skupno 144.000 EUR (bruto plača fiksni del) oz. neto 101.131 EUR (neto plača fiksni del) ter variabilni del skupno 37.212 EUR (bruto) oz. neto 26.134 EUR.

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 prejemali 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 prejemajo 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 2016:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Krajnik Robert	1.950,88	32.173,80	34.124,68
Petan-DE Costa Ada	1.365,72	16.086,84	17.452,56
Grum Mitja	682,86	16.086,84	16.769,70
Roš Samo	1.024,29	16.086,84	17.111,13
Uršič Vesna	0,00	10.097,52	10.097,52
Smolec Vladimir	708,56	9.383,99	10.092,55
Gorjup Rok	682,86	6.508,26	7.191,12
Volf Goranka	318,36	5.989,33	6.307,69
Krulc Damjan	938,36	16.086,84	17.025,20
Kolarek Tomislav	1.023,90	16.086,84	17.110,74
Gošek Andreja	1.032,00	16.086,84	17.118,84
SKUPAJ	9.727,79	160.673,94	170.401,73

Preglednica neto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež, d.d. v letu 2016:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Krajnik Robert	1.418,88	23.400,00	24.818,88
Petan-DE Costa Ada	993,28	11.700,00	12.693,28
Grum Mitja	496,64	11.700,00	12.196,64
Roš Samo	744,96	11.700,00	12.444,96
Uršič Vesna	0,00	7.343,95	7.343,95
Smolec Vladimir	515,33	6.966,53	7.481,86
Gorjup Rok	496,64	4.733,47	5.230,11
Volf Goranka	231,54	4.356,05	4.587,59
Krulc Damjan	682,48	11.700,00	12.382,48
Kolarek Tomislav	744,68	11.700,00	12.444,68
Gošek Andreja	750,56	11.700,00	12.450,56
SKUPAJ	7.074,99	117.000,00	124.074,99

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

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

Prejemki po individualnih pogodbah

Po individualnih pogodbah je na dan 31.12.2016 zaposlenih 16 delavcev. V letu 2016 so zaposleni po individualnih pogodbah prejeli skupaj 558.634 EUR bruto prejemkov oziroma neto 351.939 EUR.

32. Stroški revidiranja in davčnega svetovanja

V letu 2016 so stroški revidiranja računovodskih izkazov znašali 32.500 EUR, od tega za revidiranje računovodskih izkazov družbe Terme Čatež, d.d. 23.500 EUR in za revidiranje računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež 9.000 EUR. Druge nerevizijske storitve v letu 2016 so znašale 3.050 EUR.

Poročilo neodvisnega revizorja za družbo Terme Čatež, d.d.

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.



pooblaščen revizorji
& poslovni svetovalci

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem gospodarske 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 2016, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja 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 2016 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). 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 zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Poudarjanje zadeve

Opozarjamo, da družba na dan 31.12.2016 izkazuje presežek kratkoročnih obveznosti nad kratkoročnimi sredstvi v višini 37.074 tisoč EUR. Presežek kratkoročnih obveznosti nad kratkoročnimi sredstvi je predvsem posledica uvedbe postopka preventivnega prestrukturiranja in s tem povezane zapadlosti bančnih kreditov na zadnji dan tega postopka. Postopek preventivnega prestrukturiranja je opisan v poslovnem delu letnega poročila v točki 3.9. »Pomembnejši dogodki po datumu bilance stanja«. V kolikor pristojnim za upravljanje družbe v postopku preventivnega prestrukturiranja ne bo uspelo doseči dogovora z finančnimi upniki in se z njimi dogovoriti glede ukrepov finančnega prestrukturiranja, bi to lahko vzbudilo dvom v sposobnost družbe TERME ČATEŽ, d.d. da nadaljuje kot delujoče podjetje. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

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 ločenih računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

Kamniška ulica 25 | 1000 Ljubljana | Slovenija
Telefon +386 1 230 85 10 | Faks +386 1 230 85 20
E-pošta info@pkf.si | www.pkf.si

Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, Vložna številka: 1/34120/00, Osnovni kapital: 21.908 EUR, Matična številka: 1562410, ID DDV: SI40938379, TR: NLB 02085-0089892302
Družba je vpisana v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo. PKF revizija in svetovanje d.o.o. je članica PKF International Limited, skupine samostojnih pravnih oseb.

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.

PKF

Pooblaščen revizorji
& Poslovni svetovalci

Nevarnost slabitve opredmetenih osnovnih sredstev

Na dan 31.12.2016 družba izkazuje opredmetena osnovna sredstva v skupni višini 81.383 tisoč EUR, kar predstavlja 69% vseh sredstev družbe. Morebitno oslabiljenost opredmetenih osnovnih sredstev smo zaradi pomembnosti postavke in njenega pomembnega vpliva na pošteno predstavitev računovodskih izkazov, določili kot ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali oceno ustreznosti uporabljenih amortizacijskih stopenj odpisov zgradb in opreme ter oceno, ali obstaja potreba po dodatni slabitvi opredmetenih osnovnih sredstev zaradi nezadostne donosnosti denar ustvarjajoče enote (t.j. družbe kot celote). Opravili smo tudi primerjalno analizo s podjetji v panogi z namenom ugotovitve neobičajnih trendov pri stopnji odpisanosti opredmetenih sredstev. V povezavi s ključno revizijsko zadevo nismo ugotovili zadev, zaradi katerih bi morali prilagoditi svoje poročilo.

Vrednotenje dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe

Vrednost dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe na dan 31.12.2016 znaša 19.595 tisoč EUR, kar predstavlja 17% vseh sredstev družbe. Slabitev finančnih naložb v odvisne družbe, ki je evidentirana med prevrednotovalnimi finančnimi odhodki, v letu 2016 znaša 916 tisoč EUR. Teste slabitev je poslovodstvo opravilo za tiste finančne naložbe v odvisne družbe, pri katerih je zaznalo indikatorje njihove morebitne oslabiljenosti. Teste slabitev smo opredelili kot pomembne za revizijo ločenih računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja nadomestljive vrednosti finančnih naložb v odvisne družbe kompleksen in od poslovodstva zahteva pomembne presoje in ocene. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni nadomestljive vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo uporabe ustreznih indikatorjev morebitne oslabiljenosti dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe in oceno točnosti poslovdskih ocen v preteklih obdobjih. Ocenili smo primernost uporabljene metode ugotavljanja nadomestljive vrednosti in pri izračunu uporabljenih predpostavk. Preverili smo ustreznost razkritij o izvedenem testu slabitve, ki je opisan v računovodskem delu letnega poročila v točki »Dolgoročne finančne naložbe«. V povezavi s ključno revizijsko zadevo nismo ugotovili zadev, zaradi katerih bi morali prilagoditi svoje poročilo.

Ročnost finančnih obveznosti do finančnih upnikov

Na dan 31.12.2016 družba izkazuje kratkoročne obveznosti do finančnih upnikov v znesku 41.472 tisoč EUR, kar predstavlja 35% vseh obveznosti družbe. Ker je sporazum z finančnimi upniki veljal do 31.12.2016, smo pravilnost evidentiranja ročnosti finančnih obveznosti do finančnih upnikov in posledičen vpliv na neustreznost financiranja dolgoročnih sredstev, določili kot ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali potrditev stanja izkazanih finančnih obveznosti do finančnih upnikov in presojo pravilnosti prikaza njihove ročnosti v bilanci stanja z dne 31.12.2016. V povezavi s ključno revizijsko zadevo nismo ugotovili zadev, zaradi katerih bi morali prilagoditi svoje poročilo. Kratkoročne obveznosti družbe na dan računovodskih izkazov pomembno presegajo njena kratkoročna sredstva. Zaradi uvedbe postopka preventivnega prestrukturiranja družbe TERME ČATEŽ, d.d. in njegovega negotovega izida, smo v poudarjanju zadeve opozorili na tveganje sposobnosti družbe da nadaljuje kot delujoče podjetje.

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.



Pooblaščen revizorji
& Poslovni svetovalci

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in našega mnenja o teh računovodskih izkazih. Poslovodstvo je odgovorno za te druge informacije.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V zvezi z revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo ali so te pomembno neskladne z računovodskimi izkazi oziroma ali na podlagi informacij, ki smo jih pridobili pri reviziji ali sicer menimo, da so pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo ali so te druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem ali so druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje zasnovane na teh drugih informacijah. Na podlagi opravljenih postopkov poročamo, kolikor lahko ocenimo, da:

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva predstavljena v računovodskih izkazih, v vseh pomembnih pogledih usklajene z računovodskimi izkazi in
- da so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnim zakonom in predpisi.

Poleg tega je naša odgovornost da, na podlagi našega poznavanja in razumevanja družbe, ki smo ga pridobili med revizijo, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v zvezi z drugimi informacijami lahko zaključimo, da nismo ugotovili nobenih pomembnih napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva, revizijske komisije in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Poslovodstvo 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 poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo 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 računovodenja, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna 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 nudi visoko stopnjo zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, 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.

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.

PKF

Pooblaščen revizorji
& Poslovni svetovalci

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja 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 zadosten 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 zbuja dvom v sposobnost družbe, 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 družbe 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;

Revizijsko komisijo in pristojne za upravljanje 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 revizijski komisiji in nadzornemu svetu 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 revizijsko komisijo in nadzorni svet, 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.

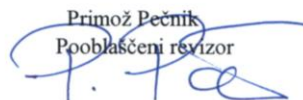
Ljubljana, 02. Marec 2017

PKF
revizija in svetovanje d.o.o.

PKF

revizija in
svetovanje
d.o.o.

Primož Pečnik
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 2016, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava v skladu s 110. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo Skupine Terme Čatež za leto 2016 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in da izkazuje resničen ter pošten prikaz poslovnega izida, bilanco stanja, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz denarnih tokov in izkaz gibanja kapitala Skupine Terme Čatež za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016.

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

02.03.2017

Bojan Petan
generalni direktor Term Čatež, d.d.



Sestava Skupine Terme Čatež

Skupino sestavljajo: matično podjetje in od njega odvisna podjetja zaradi deleža v kapitalu, ki znaša več kot 50%.

Med družbe, ki na dan 31.12.2016 sestavljajo Skupino Terme Čatež, spadajo:

- Terme Čatež, d.d., Topliška cesta 35, 8250 Brežice;
- Marina Portorož, d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož;
- M kapital, d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož;
- M naložbe, d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož;
- Del Naložbe, d.d., Topliška cesta 35, 8250 Brežice;

Pri postopku priprave konsolidiranih računovodskih izkazov so bile s pripadajočim kapitalom izločene dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe v skupnem znesku 19.595.031 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. Vrednost izločenih dolgoročno danih posojil med družbami v skupini na dan 31.12.2016 znaša 9.425.002 EUR. Vrednost izločenih kratkoročno danih posojil med družbami v skupini na dan 31.12.2016 znaša 3.290.212 EUR. Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov na dan 31.12.2016 so bile med družbami v skupini izločene kratkoročne poslovne terjatve v skupnem znesku 1.379.175 EUR. Vrednost realiziranih prihodkov od prodaje, ki so bili pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov izločeni s stroški storitev in stroški porabljenega materiala znaša 167.479 EUR. Znesek izločenih finančnih prihodkov in odhodkov iz posojil med družbami v skupini znaša 328.458 EUR.

BILANCA STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2016

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015 popravljen	31.12.2015
SREDSTVA	177.092.024	180.301.910	187.937.844
A. Dolgoročna sredstva	145.663.798	148.192.482	155.828.415
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	2.560.990	2.744.192	2.744.192
1. Neopredmetena sredstva	2.197.029	2.163.453	2.163.453
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	363.961	580.739	580.739
II. Opredmetena osnovna sredstva	130.769.331	133.366.805	141.002.738
III. Naložbene nepremičnine	3.119.615	3.197.251	3.197.251
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.984.561	3.853.556	3.853.556
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	892.175	766.128	766.128
2. Dolgoročna posojila	3.092.386	3.087.428	3.087.428
V. Dolgoročne poslovne terjatve	6.448	6.301	6.301
VI. Odložene terjatve za davek	5.222.854	5.024.377	5.024.377
B. Kratkoročna sredstva	31.032.749	31.198.937	31.198.937
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-	-	-
II. Zaloge	577.796	630.346	630.346
III. Kratkoročne finančne naložbe	24.345.660	24.648.876	24.648.876
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	23.494.139	23.503.180	23.503.180
2. Kratkoročna posojila	851.521	1.145.696	1.145.696
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	4.845.909	4.625.300	4.625.300
V. Denarna sredstva	1.263.384	1.294.415	1.294.415
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	395.477	910.492	910.492
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	177.092.024	180.301.910	187.937.844
A. Kapital	105.353.914	101.010.563	107.348.388
I. Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216	12.444.216
1. Osnovni kapital	12.444.216	12.444.216	12.444.216
2. Nevpoklicani kapital	-	-	-
II. Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696	29.842.696
III. Rezerve iz dobička	3.830.347	3.830.347	3.830.347
IV. Revalorizacijske rezerve	44.468.250	45.566.231	51.904.056
V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	(2.050.165)	(2.207.773)	(2.207.773)
VI. Preneseni čisti poslovni izid	11.382.978	18.411.872	18.411.872
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.435.592	(6.877.025)	(6.877.025)
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	2.789.173	6.289.548	6.289.548
1. Rezervacije	2.705.323	6.197.617	6.197.617
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	83.850	91.931	91.931
C. Dolgoročne obveznosti	20.487.448	18.617.245	19.915.354
I. Dolgoročne finančne obveznosti	9.806.468	9.041.998	9.041.998
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	-	-	-
III. Odložene obveznosti za davek	10.680.980	9.575.247	10.873.356
Č. Kratkoročne obveznosti	46.841.276	53.313.938	53.313.938
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	-	-	-
II. Kratkoročne finančne obveznosti	40.937.770	46.532.242	46.532.242
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	5.903.506	6.781.696	6.781.696
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	1.620.214	1.070.616	1.070.616

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO, KONČANO 31.DECEMBRA 2016

(v EUR)	2016	2015
1. Čisti prihodki od prodaje	34.472.603	34.167.910
a) Prihodki doseženi na domačem trgu	34.355.298	33.947.163
a) Prihodki doseženi na tujem trgu	117.306	220.747
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	-	-
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	3.635.601	661.090
5. Stroški blaga, materiala in storitev	15.170.206	15.044.403
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	6.363.467	7.022.012
b) Stroški storitev	8.806.738	8.022.392
6. Stroški dela	8.515.280	8.957.635
a) Stroški plač	5.581.452	5.913.893
b) Stroški socialnih zavarovanj (posebej izkazani stroški pokojninskih zavarovanj)	926.255	983.418
c) Drugi stroški dela	2.007.573	2.060.324
7. Odpisi vrednosti	5.234.149	5.384.500
a) Amortizacija	4.584.758	5.096.330
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	934	128.763
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	648.456	159.407
8. Drugi poslovni odhodki	962.044	872.908
9. Finančni prihodki iz deležev	93.305	100.955
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	-	-
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-	-
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	75.466	75.340
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	17.839	25.615
10. Finančni prihodki iz danih posojil	183.152	189.110
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	-	-
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	183.152	189.110
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	66.922	12.506
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	-	-
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	66.922	12.506
12. Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	304.174	11.666.605
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	2.526.446	3.015.060
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	-	-
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	1.975.361	2.409.233
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic	-	-
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	551.085	605.827
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	30.805	47.562
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	-	-
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	14.506	11.639
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	16.299	35.922
15. Drugi prihodki	275.950	423.855
16. Drugi odhodki	51.387	2.375
17. Davek iz dobička	659.165	216.033
18. Odloženi davki	161.714	2.670.346
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.435.592	(6.981.309)
Čisti poslovni izid, ki pripada obvladujočemu lastniku	5.435.592	(6.877.025)
Čisti poslovni izid, ki pripada neobvladujočemu lastniku	-	(104.284)
Čisti dobiček / izguba na delnico	11,09	(14,03)
Popravljeni čisti dobiček / izguba na delnico	11,09	(14,03)
EBIT	8.226.526	4.569.554
EBITDA	12.811.284	9.665.884

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

(v EUR)	2016	2015 popravljen	2015
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.435.592	(6.981.309)	(6.981.309)
20. Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	(1.097.982)	(12.333.179)	(5.995.354)
21. Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	170.979	(360.905)	(360.905)
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	-	-	-
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(165.240)	6.229.630	6.229.630
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	4.343.349	(13.445.763)	(7.107.938)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja, ki pripada obvladujočemu lastniku	4.343.349	(14.056.727)	(7.718.902)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja, ki pripada neobvladujočemu lastniku	-	610.964	610.964
Celotni vseobsegajoči donos na delnico obvladujočega lastnika	8,86	(28,68)	(15,75)

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2016

(v EUR)	2016	2015
---------	------	------

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

Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	38.194.847	34.835.390
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(25.837.162)	(24.260.996)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(3.501)	(1.623.297)

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	(212.268)	(326.359)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	530.535	(73.282)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(309.342)	(2.714.714)
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	(41.466)
Začetne manj končne zaloge	52.550	3.789
Končni manj začetni poslovni dolгови	(743.059)	410.920
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(2.972.930)	(305.321)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	256.936	(512)

c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju
8.956.605 5.904.152
B. Denarni tokovi pri investiranju
a) Prejemki pri investiranju

Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	234.085	369.638
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	610	183.609
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	701.000
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	9.000.100
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	465.000	145.001

b) Izdatki pri investiranju

Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	(34.182)	(3.295)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(1.701.967)	(1.066.865)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-	(96.000)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(485.000)	(365.000)

c) Pozitivni ali negativni denarni izdi pri investiranju
(1.521.454) 8.868.187

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2016 - NADALJEVANJE

(v EUR)	2016	2015
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	-	1.165.415
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	287.816	59.800
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(2.760.226)	(3.117.294)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(4.213.447)	(4.262.645)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(779.099)	(7.130.555)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(1.226)	(955.318)
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(7.466.182)	(14.240.597)
Č. Končno stanje denarnih sredstev	1.263.384	1.294.415
Denarni izid v obdobju	(31.031)	531.743
Začetno stanje denarnih sredstev	1.294.415	762.673

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

IZKAZA GIBANJ KAPITALA ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2016

SKUPINA TERME ČATEŽ

(v EUR)	I. Vpoklicani kapital	1. Osnovni kapital	2. Nevpoklicani kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	5. Druge rezerve iz dobička	IV. Revalorizacijske rezerve	V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	VI. Preneseni čisti poslovni izid	VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII. Skupaj
	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	3.830.347	1.689.962	834.877	(834.877)	2.140.385	51.904.056	(2.207.773)	18.411.872	(6.877.025)	107.348.388
a) Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.337.825)	-	-	-	(6.337.825)
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	3.830.347	1.689.962	834.877	(834.877)	2.140.385	45.566.231	(2.207.773)	18.411.872	(6.877.025)	101.010.563
A.2. Začetno stanje na dan 1. januarja 2016	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	3.830.347	1.689.962	834.877	(834.877)	2.140.385	45.566.231	(2.207.773)	18.411.872	(6.877.025)	101.010.563
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki														
a) Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Vračilo kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
h) Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Druge spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja														
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.435.592	5.435.592
b) Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.097.982)	-	-	-	(1.097.982)
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170.979	-	-	170.979
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.371)	(151.869)	-	(165.240)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.097.982)	157.608	(151.869)	5.435.592	4.343.349
B.3. Spremembe v kapitalu														
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.877.025)	6.877.025	-
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.877.025)	6.877.025	-
C. Končno stanje na dan 31. december 2016	12.444.216	12.444.216	-	29.842.696	3.830.347	1.689.962	834.877	(834.877)	2.140.385	44.468.250	(2.050.165)	11.382.978	5.435.592	105.353.914

IZKAZA GIBANJ KAPITALA ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže in delnice	Lastne deleži in delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Presežek iz prevred.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj kapital obvaldujočih lastnikov	Kapital neobvaldujočih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje na dan 31. decembra 2014	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	(834.877)	-	2.140.385	3.830.347	57.848.131	20.522.837	314.772	124.802.999	(610.964)	124.192.035
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.589.081)	-	(7.152.582)	(8.741.663)	-	(8.741.663)
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2014 (popravljen)	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	(834.877)	-	2.140.385	3.830.347	56.259.050	20.522.837	(6.837.810)	116.061.336	(610.964)	115.450.372
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki														
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vnos dodatnih vplačil kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vračilo kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(994.044)	-	(994.044)	-	(994.044)
Izplačilo nagrad upravi in nadzornemu svetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(994.044)	-	(994.044)	-	(994.044)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja														
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.877.025)	(6.877.025)	(104.284)	(6.981.309)
Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	(5.995.354)	5.995.354	-	-	-	-	-
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	(360.905)	-	-	-	(360.905)	-	(360.905)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(206.508)	(274.465)	-	-	(480.973)	715.249	234.276
	-	-	-	-	-	-	-	(6.562.767)	5.720.889	(6.877.025)	(7.718.903)	610.964	(7.107.939)	
Premiki v kapitalu														
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314.772	(314.772)	-	-	-
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.152.582)	7.152.582	-	-	-
Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.837.810)	6.837.810	-	-	-
Stanje na dan 31. december 2015	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	(834.877)	-	2.140.385	3.830.347	49.696.283	18.411.872	(6.877.025)	107.348.388	-	107.348.388

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 Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2016, 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.

a1) Novi standardi in pojasnila, ki še niso v veljavi

Standardi in pojasnila, ki jih predstavljamo v nadaljevanju, do datuma konsolidiranih/ločenih računovodskih izkazov še niso stopili v veljavo oziroma jih še ni potrdila Evropska unija. Skupina Terme Čatež bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina Terme Čatež predčasno ni sprejela nobenega standarda.

MSRP 9, Finančni instrumenti

Julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil končno različico standarda MSRP 9, Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39, Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznavanja njihove oslabilte in računovodskega varovanja pred tveganji. Prenovljeni standard MSRP 9 velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Spremembe standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj, pri čemer pa predstavitev primerjanih podatkov ni obvezna. Zgodnja uporaba predhodnih različic standarda MSRP 9, ki so bile objavljene v letih 2009, 2010 in 2013, je dovoljena pod pogojem, da je podjetje izvedlo prehod na MSRP kadarkoli v obdobju pred 1. februarjem 2015.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane računovodske izkaze.

MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15, ki uvaja nov pet-stopenjski model pripoznavanja prihodkov, ki jih podjetje doseže na podlagi pogodb s strankami. V skladu z določili MSRP 15 podjetje pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, za katero podjetje meni, da mu pripada iz naslova prenosa blaga in posredovanja storitev kupcu. Računovodska načela iz MSRP 15 tako nudijo bolj strukturiran pristop pri merjenju in pripoznavanju prihodkov. Nov standard velja za vsa podjetja in nadomešča obstoječe zahteve Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v zvezi s pripoznavanjem prihodkov. Popolna uporaba novega standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.

januarja 2018 ali pozneje, prilagojeno obliko standarda pa morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane računovodske izkaze.

a2) Novi standardi in pojasnila, ki jih Evropska Unija še ni sprejela

Dopolnitve standardov MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom

Dopolnitve obravnavajo navzkrižje med MSRP 10 in MRS 28, pri obračunavanju izgube obvladovanja odvisnega podjetja zaradi njegove prodaje ali prispevka k pridruženi družbi ali skupnemu podvigu. Dopolnitve pojasnjujejo, da mora podjetje v celoti pripoznati dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki predstavljajo poslovanje kot je opredeljeno v MSRP 3, med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki ne predstavljajo poslovanja, mora podjetje pripoznati le do višine deleža nepovezanih naložbenikov v pridruženi družbi ali skupnem podvigu. Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti odložil za nedoločen čas. Podjetje, ki se odloči za zgodnjo uporabo teh dopolnitev, jih mora uporabiti za prihodnja obdobja.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bo navedena dopolnitev pomembno vplivala na njene konsolidirane računovodske izkaze.

MSRP 14, Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev

MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, morajo regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno v izkazu finančnega položaja, v ločenih postavkah v izkazu uspeha in izkazu drugega vseobsegajočega dobička pa razkriti vse spremembe na teh kontih. Standard od podjetij zahteva razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanih tveganj ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij. Standard MSRP 14 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Standarda še ni potrdila Evropska unija.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane računovodske izkaze.

MSRP 16, Najemi

Področje uporabe MSRP 16 obsega najeme vseh sredstev, vendar z nekaterimi izjemami. Najemniki morajo v skladu s standardom vse najeme obračunavati po enotnem modelu v okviru bilance stanja, podobno kot obračunavajo finančne najeme v skladu z MRS 17. Standard najemnikom omogoča dve izjemi pri pripoznanju, in sicer v primeru najemov sredstev z majhno vrednostjo (npr. osebni računalniki) in kratkoročnih najemov (tj. najemov, ki trajajo 12 mesecev ali manj). Najemnik na datum začetka najema pripozna obveznost za plačilo najemnine (tj. obveznost iz najema) in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe temeljnega sredstva v času trajanja najema (tj. sredstvo iz pravice do uporabe). Najemniki morajo ločeno pripoznati odhodke za obresti, vezane na obveznosti iz najema, in stroške amortizacije pri sredstvu iz pravice do uporabe. Prav tako morajo ob pojavu nekaterih dogodkov (npr. sprememba dobe trajanja najema, sprememba višine prihodnjih najemnin zaradi spremenjenega indeksa ali stopnje, na podlagi katere se določa najemnina) ponovno izmeriti obveznost iz najema. Vrednost ponovne izmere obveznosti iz najema najemniki na splošno pripoznajo kot prilagoditev sredstva iz pravice do uporabe.

Obračunavanje pri najemodajalcu se ne razlikuje bistveno od trenutno veljavnega obračunavanja po MRS 17. Standard MSRP 16 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. Najemnik se lahko odloči, da bo standard uporabljal za nazaj bodisi v celoti bodisi deloma. Prehodne določbe standarda

dovoljujejo nekatere olajšave. Zgodnja uporaba je dovoljena, vendar le, če podjetje že uporablja MSRP 15. Standarda še ni potrdila Evropska unija.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane računovodske izkaze.

Pojasnila k MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je aprila 2016 objavil dopolnila MSRP 15, ki obravnavajo več zadev, ki so bile predmet presoje strokovne skupine "Joint Transition Resource Group for Revenue Recognition". Dopolnitve:

- pojasnjujejo, kdaj obljubljeni blago ali storitev ni skladno z vsebino pogodbe,
- pojasnjujejo, kako naj podjetje uporabi usmeritev in ne navodil za uporabo sredstva, vključno z obračunsko enoto ocene, kako lahko podjetje uporabi načelo nadzora pri storitvenih transakcijah in preoblikuje kazalnike,
- pojasnjujejo, kdaj dejavnosti podjetja pomembno vplivajo na intelektualno lastnino (IP), do katere ima pravico kupec, kateri je dejavnik presoje pri odločanju o tem, ali podjetje pripozna prihodke iz naslova licenčin v daljšem časovnem obdobju ali v točno določenem trenutku,
- pojasnjujejo področje uporabe izjeme za avtorske honorarje iz naslova prodaje ali uporabe licenc za intelektualno lastnino (omejitev avtorskih honorarjev), v zvezi z drugim obljubljenim blagom ali storitvijo iz pogodbe.
- vsebujejo dva praktična pripomočka za izpolnjevanje prehodnih določb MSRP 15 za: zaključene pogodbe v okviru pristopa polnega prehoda in pripoznanja za pretekla obdobja ter prilagoditev pogodb ob prehodu na novi standard.

Dopolnitve standarda začnejo veljati 1. januarja 2018, ki je datum začetka veljavnosti MSRP 15. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, ne pa spreminjajo zahtev MSRP 15. Skupina Terme Čatež mora ta dopolnila uporabiti za nazaj. Predčasna uporaba je dovoljena in jo mora podjetje razkriti.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane računovodske izkaze.

a3) Dopolnitve za standarde in pojasnila, sprejeta v obdobju 2014-2016

Dopolnitve MRS 7: Pobuda za razkritja

Podjetja morajo v skladu z dopolnitvami razkriti spremenjeno višino obveznosti, ki je posledica financiranja, vključno s spremembami, ki izhajajo iz denarnih tokov, in nedenarnimi spremembami, kot so pozitivne ali negativne tečajne razlike. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje. Podjetjem ob začetni uporabi spremenjenega standarda ni treba priskrbeti primerjalnih informacij za predhodna obdobja. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Skupina Terme Čatež pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 12: Pripoznavanje odloženih terjatev za davek iz naslova nerealizirani izgub

OMRS je objavil dopolnitve MRS 12, Davek iz dobička, da bi pojasnil obračunavanje odloženih terjatev za davek iz naslova nerealiziranih izgub pri dolžniških instrumentih, izmerjenih po pošteni vrednosti. Dopolnitve pojasnjujejo, da mora podjetje proučiti, ali davčna zakonodaja omejuje vire obdavčljivega dobička, v breme katerega lahko uporabi odbitke ob razveljavitvi te odbitne začasne razlike. Poleg tega pojasnjujejo, kako naj podjetje določi prihodnji obdavčljivi dobiček, in okoliščine, v katerih lahko obdavčljivi dobiček pomeni povrnitev nekaterih sredstev v višini, ki presega njihovo knjigovodsko vrednost. Dopolnitve se uporabljajo za nazaj in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Ob začetni uporabi spremenjenega standarda se lahko sprememba začetnega kapitala najbližjega primerjalnega obdobja pripozna v začetnem zadržanem čistem dobičku (ali v drugi ustrezni sestavini kapitala), ne da bi se sprememba porazdelila med začetni zadržani čisti dobiček in druge sestavine kapitala. Podjetja, ki uporabijo to olajšavo, morajo to razkriti.

Skupina Terme Čatež pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 28: Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Dopolnitve pojasnjujejo, da je merjenje finančne naložbe v pridruženo podjetje ali skupni podvig v lasti podjetja, ki je organizacija, ki se ukvarja s tveganim kapitalom, ali drugo upravičeno podjetje, po poštenu vrednosti preko poslovnega izida ob začetnem pripoznanju možno izbrati za vsako finančno naložbo v pridruženo podjetje ali skupni podvig, pri čemer se vsaka finančna naložba obravnava posebej. Dopolnitve se uporabljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.

Skupina Terme Čatež pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 40: Prenos naložbenih nepremičnin

Dopolnitve pojasnjujejo zahteve za prenos na naložbene nepremičnine in z njih. Uporabljajo se za spremembe namembnosti, do katerih pride na začetku letnega obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi dopolnitve, ali po začetku tega obdobja. Dovoljena je tudi uporaba za nazaj, če je to mogoče, brez uporabe spoznanj za nazaj. Dopolnitve veljajo za obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Skupina Terme Čatež pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MSRP 1: Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja

Z dopolnitvami so bile črtane kratkoročne izjeme v členih E3–E7 MSRP 1, saj so izpolnile svoj namen. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 2: Razvrščanje in merjenje plačil z Delnicami

Dopolnitve se nanašajo na tri glavna področja:

- Vpliv odmernih pogojev na merjenje z denarjem poravnanih plačil z delnicami. Dopolnitve pojasnjujejo, da se način obračunavanja odmernih pogojev pri merjenju s kapitalom poravnanih plačil z delnicami uporablja tudi za z denarjem poravnana plačila z delnicami.
- Razvrščanje plačilnih transakcij z delnicami, ki imajo značilnosti neto poravnave, za potrebe obveze iz naslova davčnega odtegljaja. Z dopolnitvijo se dodaja izjema, s katero se obravnava natančno določena okoliščina, ko je dogovor o neto poravnavi namenjen izpolnitvi obveze podjetja, da na podlagi davčne zakonodaje ali predpisov odtegne določen znesek in tako izpolni davčno obvezo zaposlencev, povezano s plačilom z delnicami.
- Obračunavanje, pri katerem se zaradi spremembe pogojev plačil z delnicami ta prerazvrstijo iz »z denarjem poravnana« v »s kapitalom poravnana«. Dopolnitev pojasnjuje, da se v primeru spremembe pogojev z denarjem poravnane plačila z delnicami, zaradi katerega ta postane s kapitalom poravnano plačilo z delnicami, transakcija z dnem spremembe začne obračunavati kot s kapitalom poravnano plačilo.

Dopolnitve se uporabljajo za nazaj in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Ob sprejetju morajo podjetja spremembe uporabiti, ne da bi prilagodila informacije za predhodna obdobja, vendar je uporaba za nazaj dovoljena, če se podjetje odloči, da bo uporabilo vse tri dopolnitve, in če so izpolnjena druga merila. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 4: Uporaba MSRP 9, Finančni instrumenti, v povezavi z MSRP 4, Zavarovalne pogodbe

Dopolnitve naslavlja vprašanja, ki so povezana z uvajanjem novega standarda za finančne instrumente (MSRP 9) pred uvajanjem novega standarda za zavarovalne pogodbe, ki ga Odbor pripravlja namesto MSRP 4. Za podjetja, ki izdajajo zavarovalne pogodbe, obstajata dve možnosti: začasna oprostitev uporabe MSRP 9 in sočasna uporaba. Začasna oprostitev se prvič uporabi za obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Podjetje se lahko za sočasno uporabo odloči ob prvi uporabi MSRP 9 in ta pristop uporabi za nazaj za finančna sredstva, določena ob prehodu na MSRP 9. Podjetje prilagodi primerjalne informacije, ki odražajo sočasno uporabo, le v primeru, da prilagodi primerjalne informacije ob uporabi MSRP 9.

Skupina Terme Čatež ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 12: Razkritje deležev v drugih Podjetjih

Dopolnitve pojasnjujejo področje uporabe standarda, saj določajo, da se zahteve po razkritju iz standarda uporabljajo za deleže podjetja, navedene v členu 5, ki so v skladu z MSRP 5, Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje, razvrščeni med sredstva za prodajo, med sredstva za razdelitev lastnikom ali ustavljeno poslovanje, vendar pa se dopolnitve ne uporabljajo za zahteve po razkritju iz členov B10–B16. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje.

Skupina Terme Čatež pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Pojasnilo OPMSRP 22: Transakcije v tuji valuti in vnaprejšnje plačilo

Pojasnilo obravnava vprašanje menjalnega tečaja, uporabljenega pri transakcijah, ki vključujejo vnaprejšnje plačilo, dano ali prejet v tuji valuti. Zajema transakcije v tuji valuti, pri katerih podjetje pripozna nadenarno sredstvo ali nadenarno obveznost, ki nastane z dajanjem ali prejetjem vnaprejšnjega plačila, preden podjetje pripozna ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek. Pojasnilo se ne uporablja, kadar podjetje ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti ali po pošteni vrednosti prejetega ali danega plačila na datum, ki ni enak datumu začetnega pripoznanja nadenarnega sredstva ali nadenarne obveznosti. Pojasnila ravno tako ni treba uporabljati za davek iz dobička, zavarovalne pogodbe ali pozavarovalne pogodbe. OPMSRP 22 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Pojasnilo se lahko uporabi bodisi za prihodnja obdobja, in sicer za vsa sredstva, odhodke in prihodke v tuji valuti, ki jih obravnava to pojasnilo in so prvič pripoznani, bodisi na začetku obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi pojasnilo, ali pozneje, bodisi na začetku predhodnega obdobja poročanja, pri čemer je treba predstaviti primerjalne informacije.

Skupina Terme Čatež pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

b) Podlaga za merjenje

Konsolidirani računovodski izkazi skupine so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri zemljiščih in za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih, kjer se upošteva poštena vrednost.

Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v pojasnilu št. 4.

c) Funkcijska in predstavitvena valuta

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine so sestavljeni v EUR, torej v funkcijski valuti družbe.

d) Uporaba ocen in presoje

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene popravijo, ter za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisane v naslednjih pojasnilih:

- Pojasnilo – merjenje obvez za določene zasluzke
- Pojasnili – rezervacije in pogojne obveznosti
- Pojasnilo – vrednotenje finančnih inštrumentov

3. Pomembne računovodske usmeritve

Spodaj opredeljene računovodske politike so družbe v Skupini Terme Čatež dosledno uporabile za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih.

(a) Popravki napak

Napake, ki se zgodijo pri pripoznanju, merjenju, predstavljanju ali razkrivanju sestavin računovodskih izkazov v tekočem obdobju in se v tem obdobju tudi odkrijejo, se popravijo, preden se računovodski izkazi odobrijo za objavo. Bistvene napake, odkrite v naslednjem obdobju, se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odkrije.

Odvisna družba Marina Portorož je v letu 2016 odpravila bistveno napako za nazaj, ki se nanaša na vrednotenje zemljišč po pošteni vrednosti. Pridobila je ceno zemljišč za namene računovodskega poročanja za leto 2015, ki veljajo tudi v letu 2016 in zemljišča prevrednotila zaradi oslabitve, kar se v enaki meri odraža tudi v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine Terme Čatež.

(b) Podlaga za konsolidacijo

(1) Odvisne družbe

Odvise 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 oziroma prilagojene usmeritvam skupine.

(2) Posli izvzeti iz konsolidacije

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

(c) Tuja valuta

(1) Posli v tuji valuti

Posli izraženi v tuji valuti se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družb znotraj Skupine Terme Čatež po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti na dan bilance stanja se preračunajo v funkcijsko valuto po srednjem tečaju Banke Slovenije, 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 srednjem tečaju Banke Slovenije 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 inštrumentov razvrščenih kot na razpolago za prodajo.

(2) Podjetja v tujini

Sredstva in obveznosti podjetij v tujini, vključno z dobrim imenom in popravkom poštene vrednosti ob pridobitvi, se preračunajo v EUR po srednjem tečaju Banke Slovenije, ki velja na dan bilance stanja. Prihodki in odhodki podjetij v tujini, razen podjetij v hiperinflacijskih gospodarstvih, se preračunajo v EUR po tečajih, ki so veljavni na dan posla.

Tečajne razlike, ki nastanejo pri preračunu, se neposredno pripoznajo v kapitalu. Od dneva prehoda na MSRP dalje se te spremembe pripoznajo v prevedbeni rezervi (foreign currency translation reserve - FCTR). Pri odtujitvi podjetja v tujini (delni ali celotni) se obravnavan znesek v prevedbeni rezervi prenese v izkaz poslovnega izida.

(d) Finančni instrumenti

(1) Neizpeljani finančni instrumenti

Neizpeljani finančni instrumenti vključujejo naložbe v kapital in dolžniške vrednostne papirje, poslovne in druge terjatve, denarna sredstva in njihove ustreznike, prejeta in dana posojila, ter poslovne in druge obveznosti.

Neizpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po njihovi pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno nanašajo na posel. Po začetnem pripoznanju, se neizpeljani finančni instrumenti izmerijo na način, ki je opredeljen v nadaljevanju.

(2) Denarna sredstva

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni, na transakcijskih računih ter vloge na vpogled. Prekoračitve na tekočem računu pri banki, ki jih je mogoče poravnati na poziv in so sestavni del vodenja denarnih sredstev v skupini in družbi, so v izkazu denarnih tokov vključene med sestavine denarnih sredstev in njihovih ustreznikov.

Obračunavanje finančni prihodkov in odhodkov je opisano v poročilu.

(3) Finančna sredstva na razpolago za prodajo

Naložbe skupine v kapitalske vrednostnice so razvrščene kot finančna sredstva, ki so na razpolago za prodajo. Za prodajo razpoložljivi vrednostni papirji so lastniški vrednostni papirji družb, ki kotirajo na borzi, kot tudi družb, ki ne kotirajo.

Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti pa so pripoznane neposredno v kapitalu. Ko se pripoznanje naložbe odpravi, se s tem povezani dobiček ali izguba prenese v poslovni izid.

Naložbe v delnice in deleže družb so izkazane po pošteni vrednosti. Sprememba poštene vrednosti se neposredno pripozna v kapitalu. Ko se pripoznanje teh naložb odpravi, je potrebno prej v kapitalu pripoznati nabrani dobiček ali izgubo pripoznati v poslovnem izidu obdobja.

Poštena vrednost za prodajo razpoložljivih vrednostnih papirjev, ki kotirajo na borzi, je enaka objavljenemu enotnemu tečaju teh delnic na dan bilance stanja. Poštena vrednost delnic in deležev družb, ki ne kotirajo, se oceni na podlagi zadnjih znanih transakcij.

(4) Ostalo

Ostali neizpeljani finančni instrumenti so merjeni po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšani za znesek izgub zaradi oslabitve.

(5) Osnovni kapital

Navadne delnice

Navadne delnice so sestavni del osnovnega kapitala. Dodatni stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati izdaji navadnih delnic in delniških opcij, 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 lastne 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 osnovnega kapitala in tako dobljeni presežek ali manjko pri transakciji se prenese na zadržani dobiček oziroma na kapitalske rezerve.

Dividende

Dividende se pripoznajo v računovodskih izkazih Skupine v obdobju, v katerem je bil sprejet sklep skupščine delničarjev o izplačilu dividend.

(e) Nepremičnine, naprave in oprema

(1) 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 nevratljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je bilo mogoče pripisati neposredno usposobitvi in (po potrebi) začetno oceno stroškov razgradnje in odstranitve nepremičnine, naprave ali opreme ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo. Nabavna vrednost nepremičnine, naprave in opreme je povečana s stroški, ki povečujejo bodoče koristi sredstva. Stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti osnovnega sredstva, se izkazujejo kot njegovo zmanjšanje popravka vrednosti.

Zemljišča Skupina vodi po pošteni vrednosti in jih na podlagi neodvisnega pooblaščenega cenilca prevrednotuje na pošteno vrednost. Cenilec pri ocenjevanju izhaja iz tržne vrednosti, ta pa je podana kot ocenjeni znesek, po kateri naj bi voljni kupec in voljni prodajalec zamenjala premoženje na datum ocenjevanja vrednosti v premišljenem poslu, po ustreznem trženju premoženja, v katerem sta stranki ravnali obveščeno, previdno in brez prisile. Cenilec upošteva pošteno vrednost, zmanjšano za stroške prodaje (čista prodajna cena), ki jo predstavlja znesek, ki ga je možno pridobiti s prodajo sredstva v premišljenem poslu med dobro obveščenima in voljnima strankama, zmanjšan za stroške odtujitve. Poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje postane nadomestljiva vrednost v primeru, da je večja od vrednosti v uporabi, pri modelu nabavne vrednosti pri izkazovanju sredstev v bilanci stanja. Pri ocenjevanju vrednosti zemljišč cenilec izhaja predvsem iz temeljne metode vrednotenja, to je metode direktne primerjave prodajnih cen podobnih zemljišč, ki so po svoji lokaciji in možnosti izgradnje najbolj podobna obravnavanim nepremičninam. Za vsako posamezno lokacijo cenilec izbere najbolj primerljive transakcije in na njih opravi odstotne prilagoditve glede makro in mikrolokacije, velikosti zemljišča, konfiguracije terena ter dostopa. Prav tako se upošteva časovni odmik od realizirane prodaje nepremičnin.

Bistvene spremembe pri vrednosti zemljišč od dneva prevrednotenja do danes Skupina ne beleži.

Med nepremičninami, napravami in opremo Skupina izkazuje zemljišča, zgradbe ter opremo. Ločeno se izkazujejo nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju in uporabi.

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).

(2) Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

Nepremičnine, ki so zgrajene ali razvite za prihodnjo uporabo kot naložbene nepremičnine, so obravnavane kot opredmetena osnovna sredstva in izkazane po njihovi nabavni vrednosti do datuma dokončanja gradnje ali razvijanja, ko postane nepremičnina naložbena nepremičnina. Dobiček ali izguba, ki se pojavi pri ponovnem merjenju poštene vrednosti, se pripozna v poslovnem izidu.

Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino, se ta nepremičnina izmeri po njeni poštenu vrednosti in prerazporedi k naložbenim nepremičninam. Dobiček, ki se pojavi pri ponovnem merjenju, se pripozna neposredno v kapitalu. Morebitna izguba pa se pripozna neposredno v poslovnem izidu.

(3) 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.

(4) 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 ali opreme se upošteva dan, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

▪ Zgradbe	1 – 5%
▪ Pohištvo in oprema	5 – 33%

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

(5) Stroški izposojanja

Skupina stroške financiranja pridobitve nepremičnin, naprav in opreme do njihove usposobitve za uporabo usredstvi, kasneje pa jih prikazuje med odhodki za obresti.

(f) 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, dobro ime in dolgoročno odložene stroške.

(1) Dobro ime

Dobro ime (slabo ime) nastane ob prevzemu odvisnih družb, pridruženih podjetij ter skupnih podvigov.

Prevzemi od vključno dneva prehoda na MSRP dalje

Pri prevzemih, izvedenih dne 1. januarja 2006 ali kasneje, se dobro ime nanaša na presežek oziroma razliko med stroškom nabave in deležem Skupine v čisti poštenu vrednosti ugotovljenih sredstev, obveznosti ter pogojnih obveznosti prevzete družbe. Če je presežek negativen (slabo ime), se le-ta neposredno pripozna v izkazu poslovnega izida.

Nakup manjšinskih deležev

Dobro ime, ki se pojavi pri nabavi manjšinskih deležev v odvisnih družbah, predstavlja presežek oziroma razliko med stroški dodatne naložbe in knjigovodsko vrednostjo sredstev, ki so bila nabavljena na dan izmenjave.

Kasnejše merjenje

Dobro ime je izkazano po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. Pri prejemniku naložb, obračunanih po kapitalski metodi, se knjigovodska vrednost dobrega imena vključi v knjigovodsko vrednost naložbe.

(2) 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.

(3) Amortizacija

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

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

(g) 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.

Skupina je opravila vrednotenje naložbenih nepremičnin s strani pooblaščenega cenilca ob prehodu na MSRP, vendar ni bilo bistvenega odstopanja glede na njihovo nabavno vrednost.

Če se uporaba naložbene nepremičnine spremeni v tej meri, da zahteva prerazvrstitev med nepremičnino, se njena poštena vrednost spremeni v strošek za kasnejše obračunavanje.

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.

(h) Najeta sredstva

Najem, pri katerem skupina prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Po začetnem pripoznanju je najeto sredstvo izkazano v znesku, ki je enak poštenu vrednosti ali, če je ta nižja, sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin. Po začetnem pripoznanju se sredstvo obračunava v skladu z računovodskimi usmeritvami, ki veljajo za takšna sredstva.

Ostali najemi se obravnavajo kot poslovni najemi in z izjemo naložbenih nepremičnin se najeta sredstva ne pripoznajo v bilanci stanja skupine oziroma družbe. Naložbena nepremičnina, ki je v poslovnem najemu, je izkazana v bilanci stanja Skupine in sicer po nabavni vrednosti.

(i) Zaloge

Zaloge se vrednotijo po izvirni 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 spravljajanju zalog na njihovo sedanje mesto in v njihovo sedanje stanje. Stroški zalog lahko vključujejo tudi prenose iz kapitala morebitnih dobičkov oziroma 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 oziroma 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.

(j) Oslabitev sredstev

(1) Finančna sredstva

Skupina na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja kako objektivno znamenje oslabitve sredstva. 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 bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanem po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri pomembnih finančnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih finančnih sredstev se izvede skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

Vse izgube zaradi oslabitve skupina izkaže v poslovnem izidu obdobja. Morebitno nabrano izgubo v zvezi s finančnim sredstvom, ki je na razpolago za prodajo, ki je bila pripoznana neposredno v kapitalu, se prenese na poslovni izid.

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanem po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni instrumenti, se odprava izgube zaradi oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Odpravo finančnih sredstev, namenjenih za prodajo, ki so lastniški vrednostni papirji, Skupina izkazuje neposredno v kapitalu.

(2) Nefinančna sredstva

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 dobrega imena in 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 oslavitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke iz trajne uporabe, veliki meri neodvisnih od tistih iz drugih sredstev ali skupin sredstev (»denar ustvarjajoče enote«). Za potrebe preizkusa oslavitve se dobro ime, pridobljeno v poslovni združitvi, razporedi na denar ustvarjajoče enote, za katere se pričakuje, da bodo pridobile koristi od sinergij združitve.

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslavitve, se razporedi tako, da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto, nato pa na druga sredstva enote (skupine enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

Izguba zaradi oslavitve dobrega imena se ne odpravlja. V zvezi z drugimi sredstvi pa skupina izgube zaradi oslavitve 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 oslavitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslavitve 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 oslavitve.

(k) Zaslužki zaposlenih

Drugi dolgoročni zaslužki zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Čista obveznost skupine, 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 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 31.12.2015 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izbrana diskontna obrestna mera znaša 1,75 % letno in predstavlja realno obrestno mero (donos dolgoročnih državnih obveznic). Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravi pooblaščen aktuar.

(l) 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.

m) Časovne razmejitve

Časovne razmejitve so lahko aktivne (usredstvene) ali pasivne (udolgovljene). Prve je mogoče obravnavati kot terjatve v širšem pomenu, saj se razlikujejo tako od denarnih sredstev kakor od stvari, druge pa kot dolgove v širšem pomenu, saj se v vsakem primeru razlikujejo od kapitala kot obveznosti do lastnikov. Vključujejo odložene prihodke in stroške oziroma odhodke, vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in prehodno nezaračunane prihodke kot posebne vrste terjatev oziroma dolgov.

Aktivne časovne razmejitve in pasivne časovne razmejitve se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznajo, če se sme predpostavljati, da bodo v času, za katerega so oblikovane, zares nastali takšni prihodki in stroški oziroma odhodki.

Realnost postavk aktivnih časovnih razmejitev mora biti na dan bilance stanja utemeljena, po-stavke pasivnih časovnih razmejitev pa ne smejo skrivati rezerv. Njihovo spravljanje v realne okvire popravi dotedanje stroške oziroma odhodke in prihodke, v zvezi s katerimi so se prvotno pojavile.

(n) Prihodki

Prihodki so povečanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki povečanj sredstev ali zmanjšanj dolgov. Prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala.

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke.

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je to povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki in povečanja sredstev oziroma zmanjšanja dolgov se torej pripoznava hkrati. Prihodki od prodaje se izkazujejo, če so izpolnjeni tile pogoji:

- organizacija prenese na kupca vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva;
- organizacija ne obdrži več niti toliko vpliva na ravnanje s proizvodi, kolikor je običajno zaradi lastništva, niti dejansko ne odloča o prodanih proizvodih;
- znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti;
- verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v organizacijo.

Stroške, ki so nastali ali bodo nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti. Za izkazovanje prihodkov od opravljenih storitev mora biti izpolnjen dodatni pogoj, in sicer, da je stopnjo dokončnosti posla na dan bilance stanja mogoče zanesljivo izmeriti

4) Prihodki iz prodaje proizvodov

Prihodki iz prodaje proizvodov se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste.

Prenos tveganj in koristi je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe. Pri prodaji blaga se prenos praviloma izvede potem, ko je blago prislo v kupčevo skladišče.

5) Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

6) 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.

(o) Finančni najemi

Plačila iz naslova finančnega najema se pripoznavajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Prejete vzpodbude v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih odhodkov od najemnin.

Najmanjša vsota najemnin se razporedi med finančne odhodke in zmanjšanje neporavnane dolga. Finančni odhodki se razporedijo na obdobja med trajanjem najema, da se dobi stalna obrestna mera za preostalo stanje dolga za vsako obdobje. Skupina pogojna plačila iz naslova finančnega najema izkazuje v višini, ki jo določi tako, da ob prejemu potrditve o spremembi najemnine ponovno oceni vrednosti najmanjše vsote najemnin v preostalem obdobju.

Pogojna plačila iz naslova finančnega najema se izkažejo, ko pogojna obveznost ne obstaja več in ko je višina spremembe vrednosti finančnega najema znana, in sicer v višini, ki jo določi s ponovno oceno vrednosti najmanjše vsote najemnin v preostalem obdobju trajanja najema.

(p) Finančni prihodki in finančni odhodki

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 poštenu 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 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 poštenu vrednosti in zaradi padca njihove poštene vrednosti, če se merijo po poštenu 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 poštenu vrednosti.

r) 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, neopredmetenimi 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.

(s) Davek iz dobička

Davek iz dobička oziroma 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 upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneski za potrebe davčnega poročanja. Naslednječasne 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 časovnih razlik ob začetnem pripoznanju dobrega imena. Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi časovnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja. Skupina pobota odložene terjatve in obveznosti za davek, 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.

(š) 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 oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu.

(t) 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.

(u) Poročanje po segmentih

Segment je prepoznavni sestavni del skupine, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Skupina Terme Čatež ustvarja prihodke v Republiki Sloveniji. Tako poročanje Skupine po segmentih temelji na segmentih za hotelsko gostinsko dejavnost in dejavnost marin.

(v) 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 oziroma 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 balance 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 po metodah, ki so opisane 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.

(1) Naložbene nepremičnine

Zunanji neodvisni cenilec, ki ima priznano in ustrezno poklicno usposobljenost ter nedavne izkušnje pri razmeščanju in razvrščanju naložbenih nepremičnin, kakršne so predmet vrednotenja, najmanj na 10 let ali po presoji Uprave po upravičenosti oziroma potrebi za cenitev, ovrednoti portfelj naložb v skupini. Poštena vrednost temelji na tržni vrednosti, ki je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v premišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravna jo razumno, neprisiljeno in neodvisno (arm's length transaction).

Če ni mogoče določiti trenutnih cen na aktivnem trgu, se vrednost naložbene nepremičnine oceni s pomočjo skupne vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz oddajanja nepremičnine v najem. Donos, ki odseva posebna tveganja, je vključen v izračun vrednosti nepremičnine na osnovi diskontiranih neto denarnih tokov na letni ravni.

Kjer je primerno, je pri vrednotenju potrebno upoštevati tudi tip najemnikov, ki so trenutno nastanjeni v naložbeni nepremičnini oziroma so nosilci obveznosti po najemni pogodbi ali pa bi v primeru oddaje v najem te nepremičnine najverjetneje postali njeni najemniki, in splošno sliko njihove kreditne sposobnosti, nadalje razporeditev obveznosti za vzdrževanje in zavarovanje nepremičnine med skupino in najemnikom ter preostalo življenjsko dobo naložbene nepremičnine. Ko se ob pregledu ali obnovi najemne pogodbe pričakuje, da bo prišlo do naknadnih povečanj najemnine zaradi vrnitve v prvotno stanje, šteje, da so bila vsa obvestila in po potrebi tudi povratna obvestila posredovana v veljavni obliki in pravočasno.

(2) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo in za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se določa glede na ponujeno nakupno ceno na datum poročanja. Poštena vrednost finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo se določa samo za potrebe poročanja.

(3) 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 upoštevane slabitve (popravki vrednosti) na pošteno vrednost.

(4) 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)	2016	2015
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	32.242.367	30.743.307
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	117.306	220.747
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.366.470	2.323.703
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih	-	-
Prihodki od najemnin	746.460	880.154
Skupaj	34.472.603	34.167.910

6. Drugi poslovni prihodki

(v EUR)	2016	2015
Prihodki od odprave in porabe rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev	3.505.701	528.643
Prihodki od poslovnih združitvev (slabo ime)	-	-
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	51.259	56.961
Prevrednotovalni poslovni prihodki		
Izterjane odpisane terjatve	55.139	50.269
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	23.501	5.210
Prodaja naložbenih nepremičnin	-	6.000
Odpis obveznosti	-	14.006
Skupaj	3.635.601	661.090

DRUGI PRIHODKI

(v EUR)	2016	2015
Donacije	-	-
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	3.796	10.135
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	60.679	121.491
Kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	-	-
Pozitivne evrske izravnave	-	-
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	211.476	292.229
Skupaj	275.950	423.855

7. Stroški materiala, storitev in dela

Analiza stroškov
(v EUR)

	2016	2015
Stroški blaga, materiala in storitev		
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.038.708	1.475.217
Stroški porabljenega materiala	5.324.759	5.546.794
Stroški storitev	8.806.738	8.022.392
Stroški dela		
Stroški plač	5.581.452	5.913.893
Stroški socialnih zavarovanj	926.255	983.418
- od tega pokojninskih zavarovanj	78.506	90.774
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	124.546	135.930
Drugi stroški dela	1.883.027	1.924.394
Odpisi vrednosti		
Amortizacija	4.584.758	5.096.330
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	934	128.763
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	648.456	159.407
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s stroški dela	-	-
Drugi poslovni odhodki		
Oblikovanje dolgoročnih rezervacij	46.175	-
Drugi stroški	915.869	872.908
Skupaj	29.881.678	30.259.446

DRUGI ODHODKI

(v EUR)	2016	2015
Denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	-	-
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	593	2.216
Donacije	-	-
Subvencije, dotacije in podobni odhodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	-	-
Negativne evrske izravnave	17	-
Ostali odhodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	50.778	159
Skupaj	51.387	2.375

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		1.038.708	-	1.038.708
Stroški porabljenega materiala	5.152.264	59.718	112.778	5.324.759
Stroški storitev	6.535.789	1.052.235	1.218.714	8.806.738
Stroški dela	6.799.689	475.727	1.239.864	8.515.280
Odpisi vrednosti				
Amortizacija	4.400.728	119.523	64.507	4.584.758
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami	934	-	-	934
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	607.098	-	41.358	648.456
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s stroški dela	-	-	-	-
Drugi poslovni odhodki	643.780	909	363.054	1.007.743
Skupaj v letu 2016	24.140.281	2.746.820	3.040.276	29.927.377
Skupaj v letu 2015	24.305.034	3.466.123	2.956.092	30.727.249
Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2015		1.475.217		

8. Finančni prihodki

(v EUR)	2016	2015
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	-	-
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih organizacijah	-	-
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	75.466	75.340
Finančni prihodki iz drugih naložb	17.839	25.615
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	-	-
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	183.152	189.110
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do organizacij v skupini	-	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	66.922	12.506
Skupaj	343.380	302.571

9. Finančni odhodki

(v EUR)	2016	2015
Finančni odhodki iz finančnih naložb	304.174	11.666.605
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	-	-
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	1.975.361	2.409.233
Finančni odhodki iz izdanih obveznic	-	-
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	551.085	605.827
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do organizacij v skupini	-	-
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	14.506	11.639
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	16.299	35.922
Skupaj	2.861.425	14.729.226

10. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

(v EUR)	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva (zgradbe)	Osnovna črta	Večletni nasadi	Osnovna sredstva v pridobivanju	Predujmi za osnovna sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost										
31. decembra 2015	81.134.656	118.267.135	-	24.597.884	43.227	-	-	1.968.391	-	226.011.293
Popravek napake za nazaj	(7.635.934)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.635.934)
31. decembra 2015- popravljeno	73.498.722	118.267.135	-	24.597.884	43.227	-	-	1.968.391	-	218.375.359
Pridobitve	-	2.906	-	16.485	-	-	-	1.833.315	24.714	1.877.420
Pridobitve - lastna izdelava	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos iz investicij v teku	-	1.762.180	-	590.297	-	-	-	(2.352.476)	-	-
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	(398.217)	-	(540.892)	-	-	-	-	-	(939.109)
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oslabitev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos iz naložbenih nepremičnin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos na naložbene nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve	-	(111.896)	-	37.641	-	-	-	111.896	-	37.641
Usredstvenje stroškov financiranja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2016	73.498.722	119.522.109	-	24.701.415	43.227	-	-	1.561.125	24.714	219.351.312
Nabrani popravek vrednosti										
31. decembra 2015	-	64.422.811	-	20.557.416	28.327	-	-	-	-	85.008.555
Popravek napake za nazaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2015- popravljeno	-	64.422.811	-	20.557.416	28.327	-	-	-	-	85.008.555
Amortizacija v letu	-	3.387.449	-	1.100.156	4.323	-	-	-	-	4.491.928
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	(399.683)	-	(518.819)	-	-	-	-	-	(918.502)
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oslabitev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos iz naložbenih nepremičnin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos na naložbene nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2016	-	67.410.577	-	21.138.754	32.650	-	-	-	-	88.581.981
Knjigovodska vrednost										
31. decembra 2015	81.134.656	53.844.324	-	4.040.467	14.900	-	-	1.968.392	-	141.002.738
31. decembra 2015-popravljeno	73.498.722	53.844.324	-	4.040.467	14.900	-	-	1.968.392	-	133.366.805
31. decembra 2016	73.498.722	52.111.532	-	3.562.661	10.577	-	-	1.561.125	24.714	130.769.331

* Odvisna družba Marina Portorož je v letu 2016 odpravila bistveno napako za nazaj, ki se nanaša na vrednotenje zemljišč po pošteni vrednosti. Pridobila je cenitve zemljišč za namene računovodskega poročanja za leto 2015, ki veljajo tudi v letu 2016 in zemljišča prevrednotila zaradi oslabitve, kar se v enaki meri odraža tudi v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine Terme Čatež. Popravek napake preteklega leta se odraža v zmanjšanju vrednosti zemljišč za 7.635.943 EUR. Učinek slabitev se odraža tudi na postavki revalorizacijskih rezerv, ki so nižje za 6.337.825 EUR in na postavki odloženih davkov, ki so zmanjšani za 1.298.109 EUR.

Vrednost osnovnih sredstev pridobljenih s finančnim najemom na dan 31.12.2016 znaša 154.492 EUR. Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2016 znašajo 119.306 EUR.

Če bi Skupina vrednotila opredmetena osnovna sredstva po modelu nabavne vrednosti, bi njihova knjigovodska vrednost na dan 31.12.2016 znašala 75.982.921 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin Skupine, na dan 31.12.2016, znaša 90.889.646 EUR.

11. Naložbene nepremičnine

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	2.526.662	2.526.661
Zgradbe	592.953	670.590
Naložbene nepremičnine v gradnji	-	-
Skupaj	3.119.615	3.197.251

PRIHODKI OD NAJEMNIN IN PODOBNO

(v EUR)	2016	2015
Naložbene nepremičnine:		
Prihodki od najemnin	317.580	362.214
Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine	135.576	144.906
Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki ne prinašajo najemnine	-	-

TABELA GIBANJA NALOŽBENIH NEPREMIČNIN
(merjenih po nabavni vrednosti)

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Naložbene nepremičnine v gradnji	Skupaj
Nabavna vrednost			
31. decembra 2015	3.925.506	-	3.925.506
Prilagoditve	-	-	-
1. januarja 2016	3.925.506	-	3.925.506
Pridobitve	-	-	-
Odtujitve	-	-	-
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-
Prenos iz osnovnih sredstev	-	-	-
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-
Oslabitve	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-
31. decembra 2016	3.925.506	-	3.925.506
Nabrani popravek vrednosti			
31. decembra 2015	728.255	-	728.255
Prilagoditve	-	-	-
1. januarja 2016	728.255	-	728.255
Amortizacija v letu	77.636	-	77.636
Pridobitve in pripojitve	-	-	-
Odtujitve	-	-	-
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-
Prenos iz osnovnih sredstev	-	-	-
Prenos na osnovna sredstva	-	-	-
Oslabitve	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-
31. decembra 2016	805.891	-	805.891
Knjigovodska vrednost			
31. decembra 2015	3.197.251	-	3.197.251
1. januarja 2016	3.197.251	-	3.197.251
31. decembra 2016	3.119.615	-	3.119.615

12. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

(v EUR)	Dolgoročne premoženjske prave	Neopredmete na sredstva v pridobivanju	Dobro ime	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	Druge dolgoročne AČR	Predujmi za NS	Skupaj
Nabavna vrednost							
31. decembra 2015	591.169	-	2.131.869	1.964	578.775	-	3.303.777
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
1. januarja 2016	591.169	-	2.131.869	1.964	578.775	-	3.303.777
Pridobitve	14.590	34.182	-	1.838	150.066	-	200.676
Pridobitve - lastna izdelava	-	-	-	-	-	-	-
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Prenos z investicij v teku	34.182	(34.182)	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	-	-	-	-	-	-
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	(368.682)	-	(368.682)
Oslabitve	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2016	639.941	-	2.131.869	3.802	360.158	-	3.135.771
Nabrani popravek vrednosti							
31. decembra 2015	559.585	-	-	-	-	-	559.585
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
1. januarja 2016	559.585	-	-	-	-	-	559.585
Amortizacija v letu	15.195	-	-	-	-	-	15.195
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	-	-	-	-	-	-
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Oslabitve	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve	-	-	-	-	-	-	-
31. decembra 2016	574.780	-	-	-	-	-	574.780
Knjigovodska vrednost							
31. decembra 2015	31.584	-	2.131.869	1.964	578.775	-	2.744.192
1. januarja 2016	31.584	-	2.131.869	1.964	578.775	-	2.744.192
31. decembra 2016	65.161	-	2.131.869	3.802	360.158	-	2.560.990

13. Dolgoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne naložbe:		
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	-	-
Delnice in deleži v pridruženih organizacijah	-	-
Druge delnice in deleži	-	-
Druge dolgoročne finančne naložbe	892.175	766.128
Dolgoročna posojila		
Dolgoročna posojila organizacijam v skupini	-	-
Dolgoročna posojila dana pridruženim organizacijam	-	-
Dolgoročna posojila drugim	3.092.386	3.087.428
Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital	-	-
Skupaj	3.984.561	3.853.556

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek IPI	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost					
Stanje 31.12.2015	-	3.087.428	-	766.128	3.853.556
Povečanja					
Nova posojila, nakupi	-	-	-	3.096	3.096
Prenos iz kratkoročnega dela	-	4.958	-	-	4.958
Pripis obresti	-	-	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	-	-	160.592	160.592
Zmanjšanja					
Odplačila, prodaje	-	-	-	-	-
Prevrednotenje - tečajne razlike	-	-	-	-	-
Prerazvrstitev med OOS	-	-	-	(37.641)	(37.641)
Dokončen odpis	-	-	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2016	-	3.092.386	-	892.175	3.984.561
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2015	-	-	-	-	-
Povečanja					
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	-	-	-	-	-
Zmanjšanja					
Izterjane odpisane naložbe	-	-	-	-	-
Dokončen odpis	-	-	-	-	-
Prenos na kratkoročni del	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2016	-	-	-	-	-
Čista vrednost 31.12.2015	-	3.087.428	-	766.128	3.853.556
Čista vrednost 31.12.2016	-	3.092.386	-	892.175	3.984.561

14. Terjatve za odloženi davek

Terjatve za odloženi davek v skupinskih računovodskih izkazih na dan 31.12.2016 znašajo 5.222.854 EUR. Obračunane so iz naslova rezervacij za odpravnine, jubilejne nagrade zaposlencev, popravka vrednosti terjatev, slabitve finančnih naložb in zemljišč, oblikovanih obveznosti za odškodninske zahtevke ter zaradi pri uskupinjevanju zmanjšane dobička pri prodaji nepremičnin.

(v EUR)	31.12.2015	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko revalorizacijskih rezerv	Odloženi davki preko rezerv nastalih zaradi vrenotenja po poštenu vrednosti	Odloženi davki dobrega imena	31.12.2016
Amortizacija, ki presega najvišje zakonsko predpisane	-	-	-	-	-	-
Oslabitev neopredmetenih sredstev	-	-	-	-	-	-
Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	2.559	-	-	-	-	2.559
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	1.530.151	237.812	-	-	-	1.767.963
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za prevredn.	490.372	-	-	27.178	-	517.550
Prevrednotenje pred tveganjem varovanih postavk	-	-	-	-	-	-
Oslabitev poslovnih terjatev	119.127	117.346	-	-	-	236.472
Oslabitev zalog	-	-	-	-	-	-
Rezervacije za stroške in odhodke	99.970	3.781	1.404	-	-	105.154
Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave	1.757	1.632	-	-	-	3.389
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev	-	-	-	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzem)	69.549	(9.716)	-	8.181	-	68.014
Neizrabljene davčne izgube in dobropisi prevzete družbe (prevzemi)	2.710.892	(189.140)	-	-	-	2.521.753
Skupaj	5.024.377	161.714	1.404	-	-	5.222.854

Skupina je iz naslova zvišanja davčne stopnje iz 17 % na 19% v letu 2016 pripoznala prihodke iz odloženih davkov v višini 524.929 EUR.

15. Zaloge

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Material in surovine	363.768	406.205
Nedokončana proizvodnja	-	-
Proizvodi	-	-
Trgovsko blago	214.028	224.141
Predujmi za zaloge	-	-
Oslabitve	-	-
Skupaj	577.796	630.346

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 družbe Terme Čatež, d.d. smo ugotovili za 2.006 EUR viškov in za 99,50 EUR manjkov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine Market pa je bila ugotovljena inventurna razlika v višini -3.378,85 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 3.356,59 EUR.

Družba Marina Portorož, d.d. v dejavnosti servisa izkazuje odpis zalog v višini 1.069 EUR. V gostinstvu beleži primanjkljaj v višini 283 EUR.

Družba Del Naložbe d.d. pri letnem popisu zalog materiala izkazuje 89 EUR viškov in 34 EUR primanjkljajev.

Zaloge niso zastavljene.

16. Kratkoročna finančna sredstva

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	-	-
Delnice in deleži v pridruženih organizacijah	-	-
Druge delnice in deleži	23.494.139	23.503.180
Druge kratkoročne finančne naložbe	-	-
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila organizacijam v skupini	-	-
Kratkoročna posojila dana pridruženim organizacijam	-	-
Kratkoročna posojila drugim	851.521	1.145.695
Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital	-	-
Skupaj	24.345.660	24.648.876

Kratkoročne finančne naložbe:	31.12.2016	31.12.2015
Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	-	-
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	-	-
Posojila	851.521	1.145.696
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	23.494.139	23.503.180
Skupaj	24.345.660	24.648.876

Skupina Terme Čatež izkazuje kratkoročno finančno naložbo v delnice družbe DZS, d.d., ki je opredeljena kot razpoložljiva za prodajo in vrednotena po nabavni vrednosti, zmanjšani zaradi oslabitve. Poslovodstvo družbe je pri pripravi zaključnega računa za poslovno leto 2016 ocenilo, da je izkazana nadomestljiva vrednost finančne naložbe v delnice družbe DZS, d.d. v skladu z zahtevami MRS 36 (Oslabitev sredstev), ustrezna.

Knjigovodska vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev, na dan 31.12.2016, znaša 5.913.440 EUR.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek IPI	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost					
Stanje 31.12.2015	-	-	1.145.697	32.262.835	33.408.532
Povečanja					
Nova posojila, nakupi	-	-	485.000	-	485.000
Prevrednotenje - tečajne razlike	-	-	-	-	-
Pripis obresti	-	-	110	-	110
Prenos iz dolgoročnega dela	-	-	(10.111)	-	(10.111)
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	-	-	-	-
Zmanjšanja					
Odplačila, prodaje	-	-	(465.000)	-	(465.000)
Prenos na dolgoročni del	-	-	-	-	-
Dokončen odpis	-	-	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	-	-	(9.041)	(9.041)
Stanje 31.12.2016	-	-	1.155.696	32.253.794	33.409.490
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2015	-	-	-	8.759.656	8.759.656
Povečanja					
Prenos iz dolgoročnega dela	-	-	-	-	-
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	-	-	304.174	-	304.174
Zmanjšanja					
Izterjane odpisane	-	-	-	-	-
Dokončen odpis naložb	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2016	-	-	304.174	8.759.656	9.063.830
Čista vrednost 31.12.2015	-	-	1.145.697	23.503.179	24.648.876
Čista vrednost 31.12.2016	-	-	851.521	23.494.138	24.345.660

17. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	3.624.414	3.477.485
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	1.260.782	967.766
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	-	-
Dani kratkoročni predujmi in varščine	251.407	10.966
Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun	-	-
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	743.515	569.356
Druge kratkoročne terjatve	289.583	421.921
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	-	-
Oslabitve terjatev do organizacij v skupini	-	-
Oslabitve terjatev do kupcev	(1.286.814)	(777.887)
Oslabitve terjatev do drugih	(36.979)	(44.307)
	<u>4.845.909</u>	<u>4.625.300</u>

Kratkoročne poslovne terjatve predstavljajo v največji meri terjatve do kupcev na dan 31.12.2016 v znesku 3.598.382 EUR in druge terjatve, ki na dan 31.12.2016 znašajo 1.247.527 EUR, upoštevajoč popravke vrednosti terjatev. Terjatve nimajo posebnih zavarovanj.

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2016	2015
Stanje 1. januarja	822.194	761.615
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	597.814	336.611
Tečajne razlike	-	-
Prenos iz dolgoročnih poslovnih terjatev	-	-
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve	(55.139)	(51.019)
Dokončen odpis terjatev	(41.076)	(225.013)
Tečajne razlike	-	-
Stanje 31. decembra	1.323.793	822.194

KRA TKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	395.477	910.492
Kratkoročno nezaračunani prihodki	-	-
Vrednotnice	-	-
DDV od prejetih predujmov	-	-
Skupaj	395.477	910.492

18. Denarna sredstva

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	118.232	125.433
Devizna sredstva v blagajni	-	-
Izdani čeki in menice (odbitna postavka)	-	-
Prejeti čeki in menice	-	-
Netvegani takoj udenarljivi dolžniški vrednostni papirji	-	-
Denar na poti	113.407	58.491
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	100.708	222.391
Devizna sredstva na računih	5.038	35
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	926.000	886.000
Kratkoročni depoziti oz. devizni depoziti na odpoklic	-	-
Denarna sredstva na posebnih računih za posebne namene	-	2.065
Skupaj	1.263.384	1.294.415

19. 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 znašajo 76.926.005 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalne rezerve v višini 29.842.696 EUR,
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR,
- rezerve za lastne delnice družbe Terme Čatež d.d. v lasti odvisnih družb v višini 834.877 EUR,
- druge rezerve v višini 2.140.385 EUR
- revalorizacijske rezerve znašajo 44.468.250 EUR in
- rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti znašajo -2.050.165 EUR.

GIBANJE REZERV NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI

(v EUR)	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe	Odpravnine ob upokojitvi	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2015	(2.394.169)	392.904	(206.508)	(2.207.773)
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	187.770	-	-	187.770
<i>Bruto vrednost</i>	160.592	-	-	160.592
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	27.178	-	-	27.178
Odprava ob odtujitvi sredstev	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
Oslabitev finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-	-	-	-
(prenos negativnega presežka iz prevrednotenja v odhodke)	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
<i>Odprava v breme prenesenih dobičkov</i>	-	-	(13.371)	(13.371)
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	(14.774)	(14.774)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	1.404	1.404
Zmanjšanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	(16.791)	-	(16.791)
<i>Bruto vrednost</i>	-	(9.041)	-	(9.041)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	(7.750)	-	(7.750)
Uporaba rezerve za prevrednotenje za oslabitve	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
Odprava ob odtujitvi sredstev	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
Odprava v dobro prenesenih dobičkov	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
Končno stanje na dan 31. decembra 2016	<u>(2.206.399)</u>	<u>376.113</u>	<u>(219.879)</u>	<u>(2.050.165)</u>

GIBANJE REVALORIZACIJSKIH REZERV

(v EUR)	Opredmetena	
	osnovna sredstva	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2015	51.904.056	51.904.056
Popravek napake za nazaj	(6.337.825)	(6.337.825)
Stanje na dan 31. decembra 2015- popravljeno	45.566.231	45.566.231
Povečanje		-
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-
Odprava ob odtujitvi sredstev		-
<i>Bruto vrednost</i>		-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
Oslabitev finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		-
(prenos negativnega presežka iz prevrednotenja v odhodke)		-
<i>Bruto vrednost</i>		-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
<i>Odprava v breme prenesenih dobičkov</i>		-
<i>Bruto vrednost</i>		-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
Zmanjšanje		-
Preračun davčne stopnje	(1.097.981)	(1.097.981)
<i>Bruto vrednost</i>	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	(1.097.981)	(1.097.981)
Uporaba rezerve za prevrednotenje za oslabitve	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-
Odprava ob odtujitvi sredstev		-
<i>Bruto vrednost</i>		-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		-
Odprava v dobro prenesenih dobičkov	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-
Končno stanje na dan 31. decembra 2016	<u>44.468.250</u>	<u>44.468.250</u>

Bilančni dobiček

Bilančni dobiček 2016 znaša 16.818.570 EUR in vključuje prenesene dobičke prejšnjih let ter čisti poslovni izid poslovnega leta. V letu 2016 je bil ustvarjen čisti poslovni izid v višini 5.435.592 EUR.

	2016	2015
<i>Čisti dobiček poslovnega leta</i>	5.435.592	-6.877.025
<i>Tehtano povprečno število navadnih delnic</i>	490.182	490.182
<i>Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)</i>	11,09	-14,03

Celotni vseobsegajoči donos na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2016 znaša 8,86 EUR, za leto 2015 znaša -15,75 EUR oziroma z upoštevanjem popravkom za leto 2015 znaša -28,68 EUR.

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

(v EUR)	2016	2015 popravljen	2015
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.435.592	(6.981.309)	(6.981.309)
20. Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	(1.097.982)	(12.333.179)	(5.995.354)
21. Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	170.979	(360.905)	(360.905)
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	-	-	-
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(165.240)	6.229.630	6.229.630
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	4.343.349	(13.445.763)	(7.107.938)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja, ki pripada obvladujočemu lastniku	4.343.349	(14.056.727)	(7.718.902)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja, ki pripada neobvladujočemu lastniku	-	610.964	610.964
Celotni vseobsegajoči donos na delnico obvladujočega lastnika	8,86	(28,68)	(15,75)

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa - pojasnila

(v EUR)	2016	2015	2015
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.435.592	(6.981.309)	(6.981.309)
Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	(1.097.982)	(12.333.179)	(5.995.354)
Bruto vrednost	-	(13.631.288)	(5.995.354)
Vpliv odloženih davkov	(1.097.982)	1.298.109	-
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	170.979	(360.905)	(360.905)
Bruto vrednost	211.085	(434.826)	(434.826)
Vpliv odloženih davkov	(40.106)	73.920	73.920
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv sprememb deviznih tečajev)	-	-	-
Bruto vrednost	-	-	-
Vpliv odloženih davkov	-	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(165.240)	6.229.630	6.229.630
- aktuarski dobiček ali izguba programov z določenimi zasluzki	(13.371)	(206.508)	(206.508)
Bruto vrednost	(14.774)	(225.692)	(225.692)
Vpliv odloženih davkov	1.404	19.184	19.184
- efektivni del dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem v varovanju denarnih tokov pred tveganjem	-	-	-
Bruto vrednost	-	-	-
Vpliv odloženih davkov	-	-	-
- delež drugega vseobsegajočega donosa pridruženih podjetij in skupnih podvigov, obračunan z uporabo kapitalne metode	-	-	-
Bruto vrednost	-	-	-
Vpliv odloženih davkov	-	-	-
- prenos presežkov iz prevrednotenja v prenesene dobičke	-	5.995.354	5.995.354
Bruto vrednost	-	5.995.354	5.995.354
Vpliv odloženih davkov	-	-	-
- drugo	(151.869)	440.784	440.784
Bruto vrednost	(160.051)	440.784	440.784
Vpliv odloženih davkov	8.182	-	-
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	4.343.349	(13.445.763)	(7.107.938)

Kapital manjšinskih lastnikov

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2016 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
Marina Portorož, d.d., Portorož	39.718.462	1.166.943
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	1.009.003	(177.113)
M Kapital, d.d., Portorož	18.961.060	384.932
M Naložbe, d.d., Portorož	13.167.722	67.662

V letu 2016 Skupina več nima manjšinskega lastnika, celoten kapital pripada večinskim lastnikom.

20. Rezervacije

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNIH PASIVNIH ČASOVNIH RAZMEJITEV

(v EUR)	Rezervacije za stroške reorganizacije organizacije	Rezervacije za obveznosti razgradnje OOS	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za dana jamstva	Druge rezervacije iz naslova dolgoročnih vnaprej vračunanih stroškov	Prejete dotacije za pokrivanje stroškov	Prejete dotacije za osnovna sredstva	Druge dolgoročne pasivne časovne razmejitve	Skupaj
Stanje 31. decembra 2015	-	-	11.428	871.244	-	-	77.725	5.237.220	91.931	6.289.548
Spremembe v letu:										
Oblikovanje	-	-	-	38.907	-	-	7.268	-	-	46.175
Poraba	-	-	-	(69.131)	-	-	-	-	(8.081)	(77.212)
Odprava	-	-	-	-	-	-	-	(3.496.493)	-	(3.496.493)
Aktuarski dobički in izgube	-	-	-	13.647	-	-	-	-	-	13.647
Diskontiranje	-	-	-	13.507	-	-	-	-	-	13.507
Stanje 31. decembra 2016	-	-	11.428	868.175	-	-	84.993	1.740.727	83.850	2.789.173

Rezervacije družbe Terme Čatež, d.d. iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2016 v skladu s sprejeto računovodsko usmeritvijo v celoti odpravile za Garažno hišo Žusterna, zimsko Termalno riviero - 3. kupola, hotel Čatež – novi del in Mokrice. Rezervacije iz naslova dotacije za Hotel Terme pa se porabljajo za 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, ki ga je izdelalo podjetje 3 Sigma d.o.o. iz Ljubljane na dan 31.12.2015 ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 1,75% letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno.

21. 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«.

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	-	-
Dolgoročna posojila, dobljena pri pridruženih organizacijah	-	-
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v državi	7.687.763	9.347.283
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v tujini	-	-
Dolgoročne finančne obveznosti v zvezi z obveznicami in menicami	-	-
Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema	36.090	25.453
Dolgoročne finančne obveznosti do fizičnih oseb	-	-
Druge dolgoročne finančne obveznosti	4.860.565	11.098.944
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti	(2.777.951)	(11.429.683)
Skupaj	9.806.468	9.041.998

Obrestna mera dolgoročno dobljenih posojil znaša od EURIBOR+3,5% do EURIBOR+6,00% oz. pri posameznih kratkoročnih posojilih se uporablja fiksna obrestna mera 5%. Dolgoročno posojilo z najdaljšo zapadlostjo zapade v letu 2018.

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI DO BANK IN DRUGIH

(v EUR)	Glavnica dolga 1. januarja	Nova posojila v letu	Prevrednotenje Stopnja rasti cen	Tečajne razlike	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra	Del, ki zapade v 2017	Dolgoročni del
Posojilodajalec								
Banke v državi	7.687.763	-	-	-	-	7.687.763	(1.766.500)	5.921.263
Banke v tujini	-	-	-	-	-	-	-	-
Drugi posojilodajalci	1.354.234	15.520	-	-	-	1.369.754	(1.011.451)	3.885.205
Skupaj dolgoročno dobljena posojila	9.041.997	15.520	-	-	-	9.057.517	(2.777.951)	9.806.468

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	-	-
Kratkoročna posojila, dobljena pri pridruženih organizacijah in skupaj obvladovanih organizacijah	-	-
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v državi	31.894.376	35.023.659
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v tujini	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti v zvezi z obveznicami	-	-
Kratkoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti do fizičnih oseb	-	-
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	17.115	66.125
Obveznosti iz vplačila kapitala do vpisa v sodni register	-	-
Druge kratkoročne finančne obveznosti	6.248.328	12.776
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti	2.777.951	11.429.683
Skupaj	40.937.770	46.532.242

Skupna vrednost posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 38.816.922 EUR. Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin znaša 90.889.646 EUR.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI DO BANK IN DRUGIH

(v EUR)	Glavnica dolga 1. januarja	Prenos iz dolgoročnega dela	Nova posojila v letu	Tečajne razlike	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra
Posojilodajalec						
Banke v državi	35.879.804	1.766.500	-	-	(3.985.428)	33.660.876
Banke v tujini	-	-	-	-	-	-
Drugi posojilodajalci	10.652.438	1.011.451	-	(39)	(4.386.956)	7.276.894
Skupaj kratkoročno dobljena posojila	46.532.242	2.777.951	-	(39)	(8.372.384)	40.937.770

22. Obveznosti za odloženi davek

(v EUR)	31.12.2015	Popravek napake za nazaj	31.12.2015 popravljen	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko revalorizacijskih rezerv	31.12.2016
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	10.520.845	(1.298.109)	9.222.736	-	1.097.983	10.320.719
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	80.473	-	80.473	-	7.750	88.223
Prevrednotenje finančnih naložb - prenos na terjatve za odložene davke	-	-	-	-	-	-
Prevrednotenje pred tveganjem varovanih postavk	-	-	-	-	-	-
Prenos davčnih obveznosti v naslednja leta zaradi prehoda na nove SRS	-	-	-	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzem)	272.039	-	272.039	-	-	272.039
Amortizacijska stopnja za davčne potrebe je višja od poslovne	-	-	-	-	-	-
Pospušena amortizacija drobnega inventarja za davčne namene	-	-	-	-	-	-
Skupaj	10.873.356	(1.298.109)	9.575.247	-	1.105.733	10.680.980

Skupina je iz naslova zvišanja davčne stopnje iz 17 % na 19% v letu 2016 znižala revalorizacijske rezerve v višini 1.097.982 EUR in rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti povečala za 45.011 EUR.

23. Kratkoročne obveznosti in pasivne časovne razmejitve

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini	-	-
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do organizacij v skupini	-	-
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	2.712.683	3.701.079
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	171.013	268.234
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev	-	-
Kratkoročne menične obveznosti	-	-
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	976.000	1.473.873
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	419	355
Kratkoročne obveznosti za plače	768.813	831.676
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	975.903	409.377
Kratkoročne obveznosti do financerjev	254.842	45.680
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	43.833	51.422
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti	-	-
Skupaj	5.903.506	6.781.696

KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	166.261	26.384
Kratkoročno odloženi prihodki	1.453.953	1.044.232
DDV od danih predujmov	-	-
Skupaj	1.620.214	1.070.616

24. Zunajbilančna evidenca

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Hipoteke na nepremičninah	23.737.999	22.752.671
Zastave premičnin	-	-
Zastave vrednostnih papirjev	-	-
Dane garancije in jamstva	8.109.619	8.109.868
Prejete garancije in jamstva	-	-
Neizkoriščeni odobreni krediti	-	-
Neizkorščen dan kredit	-	-
Zaloga v skladišču, last drugih (komisijska prodaja)	-	-
Druge izvenbilančne postavke	-	-
Skupaj	31.847.619	30.862.539

25. Finančni instrumenti

Poštena vrednost finančnih instrumentov

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Denarna sredstva in njegovi ustrezniki	1.263.384	1.294.415
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	24.386.314	24.269.308
Dana posojila	3.943.906	4.233.124
Poslovne terjatve	4.852.357	4.631.601
Skupaj sredstva	34.445.961	34.428.448
Prejeta posojila	50.714.607	55.495.342
Druge finančne obveznosti	29.630	78.898
Poslovne obveznosti	5.903.506	6.781.696
Skupaj obveznosti	56.647.744	62.355.936

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev in obveznosti je enaka pošteni 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.

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.

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 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.

Terjatve zajemajo znesek neplačanih računov do kupcev doma in v tujini.

Likvidnostno tveganje

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

Likvidnost Skupina zagotavlja s planiranjem denarnega toka na dnevni, mesečni in letni ravni. V Skupini smo veliko pozornosti posvetili dnevni usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Kratkoročne obveznosti družbe Terme Čatež, d.d. na dan 31.12.2016 presegajo kratkoročna sredstva za 37,1 mio EUR, kar je posledica evidentiranja kratkoročnih finančnih obveznosti do bank v skladu z uvedenim postopkom preventivnega prestrukturiranja, zato ocenjujemo, da je tveganje plačilne sposobnosti povečano. Poslovodstvo si aktivno prizadeva za sklenitev sporazuma o finančnem prestrukturiranju, s katerim se bodo dolgoročno uredile finančne obveznosti do bank.

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

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 23%.

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 imamo v hotelih nekaj manj kot 52% tujih gostov, ki plačujejo večinoma v evrih.

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 31.12.2016 znaša 105.353.914 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 obrestne mere ob nespremenjeni zadolženosti na dan 31.12.2016 poviša letni strošek za obresti v znesku 417.481 EUR.

Tveganje spremembe obrestne mere

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri	
Finančna sredstva	812.837
Finančne obveznosti	4.763.559
Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri	
Finančna sredstva	3.131.069
Finančne obveznosti	45.980.679

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	417.481	2.943.927
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotne točke	626.222	3.152.667
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	-417.481	2.108.964
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotne točke	-626.222	1.900.224

(v EUR)	Sprememba prihodkov od obresti	Prilagojeni prihodki za obresti
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	85.734	268.885
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotne točke	128.600	311.752
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	-85.734	97.418
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotne točke	-128.600	54.551

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Vpliv sprememb vrednostnic razpoložljivih za prodajo, ki so preračunane po borznem tečaju

(v EUR)	Poštena vrednost na dan 31.12.2016	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na vrednost rezerve a prevrednotenje	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost na dan 31.12.2016	1.591.330			
Povečanje borznih cen za 10 %	1.750.463	159.133	128.898	30.235
Povečanje borznih cen za 20 %	1.909.596	318.266	257.795	60.471
Povečanje borznih cen za 30 %	2.068.729	477.399	386.693	90.706
Zmanjšanje borznih cen za 10 %	1.432.197	(159.133)	(128.898)	(30.235)
Zmanjšanje borznih cen za 20 %	1.273.064	(318.266)	(257.795)	(48.981)
Zmanjšanje borznih cen za 30 %	1.113.931	(477.399)	(386.693)	(90.706)

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 31.12.2016, povečale letne obresti za 48,0 tisoč evrov.

Občutljivost na zapadlost plačil

Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 leta do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Poslovne obveznosti	5.903.506	5.903.506	-	-
Posojila, dobljena pri družbah v skupini	-	-	-	-
Posojila, dobljena pri drugih pravnih ali fizičnih osebah	11.162.099	7.276.864	3.885.235	-
Posojila, dobljena pri bankah	39.582.139	33.660.876	5.921.263	-
Skupaj	56.647.744	46.841.246	9.806.498	-

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

POROČANJE PO ODSEKIH

Področni odseki za leto 2016

(v EUR)	Zdravstvo	Marina	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida				
Prihodki iz poslovanja	1.827.589	5.176.391	31.104.224	38.108.204
Prihodki med odseki	-	70.359		70.359
Odhodki iz poslovanja	(1.333.496)	(3.515.366)	(25.032.816)	(29.881.678)
Odhodki med odseki	-	(70.359)		(70.359)
Kosmati poslovni izid odseka	494.092	1.661.025	6.071.408	8.226.526
Nerazporejeni stroški				-
Kosmati poslovni izid od prodaje				8.226.526
Čisti finančni prihodki / (odhodki)				(2.518.045)
Čisti drugi prihodki / (odhodki)				224.563
Davki iz dobička				(497.451)
Čisti poslovni izid poslovnega leta				5.435.592

Področni odseki za leto 2015

(v EUR)	Zdravstvo	Marina	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida				
Prihodki iz poslovanja	1.889.189	5.355.137	27.584.674	34.829.000
Prihodki med odseki	-	57.021	-	57.021
Odhodki iz poslovanja	(1.344.706)	(3.891.844)	(25.016.076)	(30.252.626)
Odhodki med odseki	-	(57.021)		(57.021)
Kosmati poslovni izid odseka	544.482	1.463.293	2.568.599	4.576.374
Nerazporejeni stroški				-
Kosmati poslovni izid od prodaje				4.576.374
Čisti finančni prihodki / (odhodki)				(14.426.656)
Čisti drugi prihodki / (odhodki)				414.660
Davki iz dobička				2.454.313
Čisti poslovni izid poslovnega leta				(6.981.309)

27. Pogojne obveznosti

Skupina Terme Čatež ima na dan 31.12.2016 vse znane pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

Družba Terme Čatež d.d. je v gospodarskem sporu tožeče stranke Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja d.d. zaradi spremembe sklepa sprejetega na skupščini tožene stranke dne 29. 8. 2014, in sicer da se bilančni dobiček družbe uporabi tako, da se del bilančnega dobička v višini 4 % osnovnega kapitala, nameni za izplačilo dividende delničarjem, kar predstavlja 1,00 EUR bruto na delnico. Družba ocenjuje, da je možnost uspeha tožene stranke nizka.

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.

28. 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

Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji v 2016

Naložba	Odprte terjatve na dan 31.12.2016	Stanje danih posojil	Odprte obveznosti na dan 31.12.2016	Stanje prejetih posojil	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali stroški storitev	Odhodki za obresti	Obv. iz danih garancij
Marina Portorož, d.d., Portorož	0	0	23.376	402.086	21.211	0	0	53.177	17.662	1.598.602
M Kapital, d.d., Portorož	0	0	1.202.288	11.925.002	0	0	0	0	300.053	0
M Naložbe, d.d., Portorož	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	415.273	177.918	20.657	189.963	90.648	8.011	16	2.445	2.595	0
Skupaj	415.273	177.918	1.246.321	12.517.051	111.859	8.011	16	55.622	320.310	

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2016 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
Marina Portorož, d.d., Portorož	39.718.462	1.166.943
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	1.009.003	(177.113)
M Kapital, d.d., Portorož	18.961.060	384.932
M Naložbe, d.d., Portorož	13.167.722	67.662

29. Prejemki uprav in nadzornih svetov

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2016

v EUR

Družba	Bruto plača fiksni del	Bruto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	144.000	37.212	0	0	181.212
Marina Portorož d.d.	130.000	0	1.311	1.092	132.403
M kapital d.d.	0	0	0	0	0
M naložbe d.d.	0	0	0	0	0
Del naložbe d.d.	12.000	0	0	374	12.374
SKUPAJ	286.000	37.212	1.311	1.466	325.989

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2015

v EUR

Družba	Bruto plača fiksni del	Bruto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	127.823	0	0	0	127.823
Marina Portorož d.d.	120.000	34.709	7.765	9.525	171.998
M kapital d.d.	0	0	0	0	0
M naložbe d.d.	0	0	0	0	0
Del naložbe d.d.	12.000	0	0	340	12.340
SKUPAJ	259.823	34.709	7.765	9.864	312.161

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2016

v EUR

Družba	Neto plača fiksni del	Neto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	101.131	26.134	0	0	127.265
Marina Portorož d.d.	84.793	0	0	860	85.653
M kapital d.d.	0	0	0	0	0
M naložbe d.d.	0	0	0	0	0
Del naložbe d.d.	8.428	0	0	263	8.691
SKUPAJ	194.352	26.134	0	1.123	221.609

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2015

v EUR

Družba	Neto plača fiksni del	Neto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	77.189	0	0	0	77.189
Marina Portorož d.d.	67.830	13.571	0	8.890	90.291
M kapital d.d.	0	0	0	0	0
M naložbe d.d.	0	0	0	0	0
Del naložbe d.d.	8.775	0	0	200	8.975
SKUPAJ	153.794	13.571	0	9.090	176.455

Preglednica bruto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2016

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	9.728	0	160.674	170.402
Marina Portorož d.d.	24.000	0	0	24.000
Mnaložbe d.d.	0	0	0	0
Mkapital d.d.	0	0	0	0
Del naložbe d.d.	2.186	0	0	2.186
SKUPAJ	35.914	0	160.674	196.588

Preglednica bruto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2015

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	9.818	0	162.000	171.818
Marina Portorož d.d.	25.811	0	0	25.811
Mnaložbe d.d.	0	0	0	0
Mkapital d.d.	0	0	0	0
Del naložbe d.d.	4.647	0	0	4.647
SKUPAJ	40.276	0	162.000	202.276

Preglednica neto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2016

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	7.075	0	117.000	124.075
Marina Portorož d.d.	17.455	0	0	17.455
Mnaložbe d.d.	0	0	0	0
Mkapital d.d.	0	0	0	0
Del naložbe d.d.	1.590	0	0	1.590
SKUPAJ	26.120	0	117.000	143.120

Preglednica neto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2015

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	7.429	0	121.422	128.851
Marina Portorož d.d.	18.772	0	0	18.772
Mnaložbe d.d.	0	0	0	0
Mkapital d.d.	0	0	0	0
Del naložbe d.d.	3.380	0	0	3.380
SKUPAJ	29.581	0	121.422	151.003

30. Prejemki po individualnih pogodbah

Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2016

v EUR

Družba	Bruto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	543.592	15.042	558.634
Marina Portorož d.d.	203.318	27.203	230.521
M naložbe d.d.	0	0	0
M kapital d.d.	0	0	0
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	746.910	42.245	789.155

Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2015

v EUR

Družba	Bruto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	703.008	17.495	720.503
Marina Portorož d.d.	239.522	43.465	282.987
M naložbe d.d.	0	0	0
M kapital d.d.	0	0	0
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	942.530	60.960	1.003.490

Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2016

v EUR

Družba	Neto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	340.690	11.250	351.939
Marina Portorož d.d.	123.877	19.866	143.743
M naložbe d.d.	0	0	0
M kapital d.d.	0	0	0
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	464.567	31.116	495.682

Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2015

v EUR

Družba	Neto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	416.784	13.039	429.823
Marina Portorož d.d.	155.040	30.754	185.793
M naložbe d.d.	0	0	0
M kapital d.d.	0	0	0
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	571.824	43.793	615.616

31. Stroški revidiranja

V letu 2016 so stroški revidiranja računovodskih izkazov družb v Skupini Terme Čatež znašali 36.700 EUR. Druge nerevizijske storitve v letu 2016 so znašale 6.050 EUR.

Poročilo neodvisnega revizorja za Skupino Terme Čatež

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.



pooblaščen revizorji
& poslovni svetovalci

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem skupine povezanih družb TERME ČATEŽ, d.d.

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe TERME ČATEŽ, d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju Skupina Terme Čatež), ki vključujejo konsolidirano bilanco stanja na dan 31. decembra 2016, konsolidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja 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 2016 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). 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 konsolidiranih 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.

Poudarjanje zadeve

Opozarjamo, da skupina na dan 31.12.2016 izkazuje presežek kratkoročnih obveznosti nad kratkoročnimi sredstvi v višini 15.808 tisoč EUR. Presežek kratkoročnih obveznosti nad sredstvi je predvsem posledica zapadlih bančnih posojil in uvedbe postopka preventivnega prestrukturiranja nad obvladujočo družbo, ki je opisan v poslovnem delu letnega poročila obvladujoče družbe v točki 3.9. »Pomembnejši dogodki po datumu bilance stanja«. V kolikor pristojnim za upravljanje obvladujoče družbe, v postopku preventivnega prestrukturiranja ne bo uspelo doseči dogovora s finančnimi upniki in uresničiti ukrepov finančnega prestrukturiranja obvladujoče družbe, bi to lahko vzbudilo dvom v sposobnost obvladujoče družbe TERME ČATEŽ, d.d. da nadaljuje kot delujoče podjetje. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

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.

Kamniška ulica 25 | 1000 Ljubljana | Slovenija
Telefon +386 1 230 85 10 | Faks +386 1 230 85 20
E-pošta info@pkf.si | www.pkf.si

Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, Vložna številka: 1/34120/00, Osnovni kapital: 21.908 EUR, Matična številka: 1562410, ID DDV: SI40938379, TR: NLB 02085-0089892302
Družba je vpisana v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo. PKF revizija in svetovanje d.o.o. je članica PKF International Limited, skupine samostojnih pravnih oseb.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih.

Nevarnost slabitve opredmetenih osnovnih sredstev

Na dan 31.12.2016 skupina izkazuje opredmetena osnovna sredstva v skupni višini 130.769 tisoč EUR, kar predstavlja 74% vseh sredstev skupine. Morebitno oslABLjenost opredmetenih osnovnih sredstev smo zaradi pomembnosti postavke in njenega pomembnega vpliva na pošteno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov, določili kot ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali oceno ustreznosti uporabljenih amortizacijskih stopenj odpisov zgradb in opreme ter oceno, ali obstaja potreba po dodatni slabitvi opredmetenih osnovnih sredstev zaradi nezadostne donosnosti denar ustvarjajoče enote (t.j. skupine kot celote). Opravili smo tudi primerjalno analizo s podjetji v panogi z namenom ugotovitve neobičajnih trendov pri stopnji odpisanosti opredmetenih sredstev. V povezavi s ključno revizijsko zadevo nismo ugotovili zadev, zaradi katerih bi morali prilagoditi svoje poročilo.

Ročnost finančnih obveznosti do finančnih upnikov

Na dan 31.12.2016 skupina izkazuje kratkoročne obveznosti do finančnih upnikov v znesku 40.938 tisoč EUR, kar predstavlja 23 % vseh obveznosti skupine. Ker je sporazum obvladujoče družbe s finančnimi upniki veljal do 31.12.2016, smo pravilnost evidentiranja ročnosti finančnih obveznosti do finančnih upnikov in posledičen vpliv na neustreznost financiranja dolgoročnih sredstev, določili kot ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali potrditev stanj izkazanih finančnih obveznosti do finančnih upnikov in presojo pravilnosti prikaza njihove ročnosti v konsolidirani bilanci stanja z dne 31.12.2016. V povezavi s ključno revizijsko zadevo nismo ugotovili zadev, zaradi katerih bi morali prilagoditi svoje poročilo. Kratkoročne obveznosti Skupine na dan računovodskih izkazov pomembno presegajo njena kratkoročna sredstva. Zaradi negotovega končnega izida uvedenega postopka preventivnega prestrukturiranja nad obvladujočo družbo TERME ČATEŽ, d.d., smo v poudarjanju zadeve opozorili na tveganje sposobnosti obvladujoče družbe TERME ČATEŽ, d.d. da nadaljuje kot delujoče podjetje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del konsolidiranega letnega poročila Skupine Terme Čatež, vendar ne vključujejo konsolidiranih računovodskih izkazov in našega 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 opravljenimi revizijami 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 ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

Odgovornost posloводства, revizijske komisije in nadzornega sveta za konsolidirane 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 konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov družbe 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 posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna za nadzor nad pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev konsolidiranega revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so konsolidiran 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 s pravili revidiranja, 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 posamiči ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja 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 zadosten 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 zbujajo dvom v sposobnost družbe, 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 družbe kot delujočega podjetja;

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.

PKF

Pooblaščen revizorji
& Poslovni svetovalci

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali konsolidiran 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 družb ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje.

Revizijsko komisijo in pristojne za upravljanje 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 revizijski komisiji in nadzornemu svetu 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 revizijsko komisijo in nadzorni svet, 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.

Ljubljana, 02. marec 2017

PKF
revizija in svetovanje d.o.o.

PKF revizija in
svetovanje
d.o.o.

Primož Pečnik
Pooblaščen revizor

