

# LETNO POROČILO 2022

## Kazalo vsebine

<b>PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE .....</b>	<b>1</b>
<b>1. PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ.....</b>	<b>2</b>
1.1 OSEBNA IZKAZNICA .....	2
1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ .....	2
1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU .....	3
1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE .....	5
1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D. ....	7
<b>2. POSLOVNO POROČILO .....</b>	<b>9</b>
2.1. PRODAJA IN TRŽENJE .....	9
2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež .....	9
2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež .....	9
2.1.3 Prenočitve .....	9
2.1.4 Kopalci.....	10
2.2. PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2022 IN PLAN ZA LETO 2023 .....	11
2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2022 .....	11
2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2023 .....	12
2.3. VPLIV EPIDEMIJE COVID-19 Z UKREPI ZA NJENO OMILITEV OZIROMA ZAJEZITEV.....	12
<b>3. ANALIZA POSLOVANJA .....</b>	<b>13</b>
3.1. BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D. ....	13
3.1.1 Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d. ....	13
3.1.2 Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež, d.d. ....	14
3.1.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d. ....	14
3.2. BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ .....	14
3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež .....	14
3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež .....	15
3.2.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež .....	16
3.3. DELUJOČE PODJETJE .....	16
3.4. KADRI IN KADROVSKA POLITIKA .....	16
3.5. INFORMATIKA .....	18
3.6. KUPCI IN DOBAVITELJI .....	18
3.7. ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI .....	18
3.8. TVEGANJA .....	19
3.9. VPLIV RUSKO-UKRAJINSKE VOJNE NA POSLOVANJE DRUŽBE .....	21
3.10. NAČRTI V LETU 2023 .....	22
3.11. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA .....	23
3.12. DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA .....	23
3.13. IZJAVA O UPRAVLJANJU IN SKLADNOSTI Z DOLOČBAMI KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB.....	23
<b>4. RAČUNOVODSKO POROČILO .....</b>	<b>28</b>
4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI .....	28

## PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE

*Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!*

*Družba Terme Čatež d.d. je na vseh lokacijah Term Čatež, tako v Čatežu, na Mokricah kot v Žusterni, v letu 2022 uspešno sledila zastavljenim ciljem. Kljub izredno težkim in zaostrenim energetskim razmeram ter perečim problemom s kadri v turističnem sektorju je dosegla načrtovane nočitve in prihodke.*

*Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2022 realizirala 32,8 milijona EUR poslovnih prihodkov (kar je za 5,4 milijona EUR več kot v predhodnem letu), 2,3 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,3 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti dobiček v višini 0,8 milijona EUR. Družba Terme Čatež d.d. je ustvarila 678.424 prenočitev, izpostaviti velja kar 171,1% rast števila prenočitev tujih prenočitev. Družba ocenjuje da bi, v kolikor ne bi prišlo do tako drastičnega povišanja cen energije in vhodnih surovin, v letu 2022 dosegla EBITDA v višini 9,6 milijona EUR, saj so stroški energije predvsem iz naslova višjih cen električne energije v letu 2022 glede na realizirane v letu 2021 višji za 2,6 milijona EUR in višji stroški porabljenega materiala predvsem zaradi povišanja cen živil in ostalega materiala za 0,6 milijona EUR.*

*V letu 2022 smo uspešno zaključili načrtovane investicije: prenovo glavnega vhoda na letno Termalno riviero, širitev restavracije v zimski Termalni rivieri, prenovo hotela grad Mokrice, širitev avtokampa in prenovo restavracije v hotelu Toplice ter pričeli z izgradnjo krožne športno – rekreativne poti okoli kompleksa Terme Čatež.*

*Skupina Terme Čatež je v letu 2022 realizirala 33,1 milijona EUR poslovnih prihodkov, 2,4 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,4 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti dobiček v višini 0,99 milijona EUR. Skupina ocenjuje da bi, v kolikor ne bi prišlo do tako drastičnega povišanja cen energije in vhodnih surovin, v letu 2022 dosegla EBITDA v višini 9,6 milijona EUR, saj so stroški energije predvsem iz naslova višjih cen električne energije v letu 2022 glede na realizirane v letu 2021 višji za 2,6 milijona EUR in višji stroški porabljenega materiala predvsem zaradi povišanja cen živil in ostalega materiala za 0,6 milijona EUR.*

*V prvem polletju 2022 smo beležili v vseh naših kapacitetah predvsem bivanje domačih gostov, deloma tudi zaradi koriščenja turističnih bonov. Poletna sezona je zaradi popolne sprostitev ukrepov na evropski/svetovni ravni prinesla dvig povpraševanja in ponoven prihod tujih gostov. Pandemija je vplivala tudi na navade sodobnih turistov, predvsem se je na vseh tržiščih bistveno povečal t.i. 'on-line' delež povpraševanja in rezervacij.*

*V leto 2023 smo vstopili z optimizmom pričakovanja povečanega zanimanja tujih trgov ter hkrati z dozo previdnosti, saj rusko-ukrajinski vojni še ni videti konca, kar, poleg geopolitične nestabilnosti, predstavlja določeno negotovost, predvsem pri cenah energentov.*

*V Termah Čatež imamo za leto 2023 ponovno smeje cilje: prenovo spletnih strani, izgradnjo in nadgradnjo različnih novih produktov in storitev, optimizacijo in implementacijo trajnostnih rešitev za izbrane procese v podjetju.*

*Skrb za gosta, a tudi za vsakega zaposlenega v podjetju ostaja primarna naloga; ključ uspeha je v povezovanju aktivnosti in združevanju znanja. Na takšen način bomo storili vse za nadaljevanje kontinuirane rasti prihodkov in nočitev ter ohranjanje ugleda blagovne znamke Terme Čatež.*

Bojan Petan  
predsednik uprave



## 1. PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ

### 1.1 OSEBNA IZKAZNICA

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

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

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

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

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

### 1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ

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

**Družba, ki je vključena v Skupino Terme Čatež:**

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

**Kapitalska naložba v hčerinsko družbo**

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

Tabela 1: Naložba v hčerinsko družbo na dan 31.12.2022

### 1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU

#### a) Fizični kazalci

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2022 ustvarili 678.424 prenočitev. Število tujih prenočitev se je povečalo za kar 171,1%, število domačih prenočitev pa se je zmanjšalo za 15,5%.

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 840.530 kopalcev, kar je za 36,5% več kot predhodno leto.

#### b) Pomembnejše investicije

##### LOKACIJA TERME ČATEŽ

**PRENOVA GLAVNEGA VHODA NA LETNO TERMALNO RIVIERO:** Izvedena je celovita prenova vhoda in garderob na letno Termalno riviero (LTR). S projektom smo osmislili in poudarili vhod in vhodne objekte LTR v Termah Čatež. Na obstoječem platoju pred vhodom v LTR se je vzpostavil vhodni trg, prostor dogajanja, kamor ljudje zahajajo tudi izven delujočih ur zunanjega kopaljšča, zaradi prijetnega in odprtega ambienta, ki ga prostor sam po sebi ponuja. Ob interventnem uvozu na LTR, ki edini ostaja asfalten in ga od ostalega prostora platoja ločita dve črtkani črti, se je vzpostavil vezni člen nove ureditve vhodne ploščadi, ki povezuje nove urbane elemente in oznake prostora, ki ustvarijo duh trga in označujejo prihod na glavno letno riviero v Termah Čatež. Na vhod in povezovalni tepih proti parkirišču opozori veliki reklamni »totem« v obliki vhodnega portala, skozi katerega obiskovalci s parkirišča dostopajo do vhoda k LTR. Betonski monolit z znakom Term Čatež tako od daleč opozarja na vhod. Namen nameravanih posegov je bila celovita zunanja in notranja prenova dotrajanih prostorov v smislu vzdrževanja. Gre za osvežitev zunanosti objekta in zamenjavo kritine na obeh objektih ter za vzpostavitev primerne vhodnega platoja, ki omogoča mirno in varno zadrževanje na trgu pred vhodnim objektom za nakup vstopnic.



**ŠIRITEV RESTAVRACIJE V ZIMSKI TERMALNI RIVIERI:** V mesecu oktobru 2021 se je pričela izvajati investicija širitev zimske Termalne riviere, kar zajema širitev obstoječega gostinskega obrata Valovi. Investicija je zaključena. Investicija je zajemala dograditev prizidka na 170 m<sup>2</sup> v obliki zimskega vrta, kjer moderno zasnovana restavracija s poudarkom na estetiki opreme ponuja pester izbor pripravljene hrane in sladic (sveže pripravljena pica, sladoled, palačinke, itd.). V sklopu zunanje ureditve objekta je urejena tudi terasna ploščad, ki med drugim nudi tudi območja za sprostitvev z namensko izbranim vrtnim pohištvo.

**ŠIRITEV AVTOKAMPA:** Izvedena je širitev avtokampa na južnem delu kompleksa, kjer se je infrastrukturno, zemeljsko in hortikulturno uredilo 17 novih parcel za namestitve novih mobilnih hišic tujega operaterja. Parcele so oskrbovane s kanalizacijskim iztokom, vodovodnim omrežjem, elektriko, javno razsvetlavo, koaksialno infrastrukturo za zagotavljanje televizijskega signala in z univerzalnim ožičenjem za zagotavljanje brezžične internetne povezave v objektih.



**PRENOVA RESTAVRACIJE HOTELA TOPLICE:** Hotel Toplice je hotel z največjo frekvenco gostov v kompleksu Term Čatež. Restavracija Tropski vrt je bila grajena v sklopu Hotela Toplice. Od gradnje pa do danes je bila deležna raznih manjših investicijsko-vzdrževalnih posegov. V mesecu septembru smo pričeli z izvajanjem prve od dveh faz celovite prenove restavracijskega dela. Prenova zajema menjavo tekstilne talne obloge z vinilno oblogo, prenovo oziroma izvedbo novih keramičnih površin, prenovo stenskih površin s polaganjem okrasne zelene stene, oplesk vseh preostalih površin, nabavo novega drobnega inventarja, izdelavo nove postrežne linije, zamenjava stropnega sistema, vgradnjo LED ambientalne razsvetljave in osnovno obnovo inštalacij.

**PRENOVA HOTELA GRAD MOKRICE:** V mesecu aprilu so se izvedla temeljita investicijsko – vzdrževalna dela na vseh nastanitvenih enot v depandansi hotela in v golf suitah na kompleksu Hotel grad Mokrice. Prenova v depandansi je zajemala prenovo vseh 11 namestitvenih enot, in sicer zamenjavo talne obloge, zamenjava svetil, zamenjava stenskih oblog, namestitvev tapet, oplesk vseh površin, zamenjava določenih kosov pohištva, ureditev hodnikov in preddverja. Prenova golf suit je zajemala celovito prenovo vseh 8 namestitvenih enot, in sicer zamenjavo vhodnih vrat, zamenjavo talne obloge, zamenjavo svetil, prenovo kopalnic, zamenjavo pohištva, oplesk vseh površin, namestitvev tapet. Na objektih se je osvežila fasada, prav tako se je uredila okolica (obnova pešpoti, dovoznih poti, urbana oprema, ipd.).



**IZGRADNJA VEČNAMENSKE POTI V TERMAH ČATEŽ:** V izvajanju je izgradnja krožne športno – rekreativne poti okoli kompleksa Terme Čatež, ki bo omogočala neposreden dostop na javno prometno infrastrukturo občine Brežice in hkrati navezavo na omrežje predvidenih večnamenskih poti ob akumulacijskem bazenu HE Mokrice. Pot bo grajena v maksimalni širini 3 m, na katero bo umeščena dvosmerna kolesarska steza v širini 2 m skupaj z vzporedno sprehajalno potjo. Na pot se bo navezovalo pet tematsko različnih postajališč, ki bodo v naravi predstavljala naprave za izvajanje aktivne vadbe na prostem (fitnes na prostem), atraktivna otroška igrala in urejene prostore za preživljanje prostega časa. Pot bo v dolžino merila cca 4.000 m in bo v celoti neprekinjeno krožno povezana. Na pot bo mogoče vstopiti z različnih vnaprej določenih lokacij, ki bodo ustrezno opremljene z informativnimi panoji. Poseben poudarek bo na hortikulturni ureditvi trase oziroma na razporeditvi in zasaditvi drevesnih vrst ter mikro urbane opreme (klopi, koši, ograje, stojala za kolesa, informativne table, ipd.).

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



### c) Poslovni izid

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2022 realizirala:

- 32,8 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 2,3 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 6,3 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 0,8 milijona EUR.

Družba ocenjuje da bi, v kolikor ne bi prišlo do tako drastičnega povišanja cen energije in vhodnih surovin, v letu 2022 dosegla EBITDA v višini 9,6 milijona EUR, saj so stroški energije predvsem iz naslova višjih cen električne energije v letu 2022 glede na realizirane v letu 2021 višji za 2,6 milijona EUR in višji stroški porabljenega materiala predvsem zaradi povišanja cen živil in ostalega materiala za 0,6 milijona EUR.

Skupina Terme Čatež je v letu 2022 realizirala:

- 33,1 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 2,4 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 6,4 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 0,99 milijona EUR.

Skupina ocenjuje da bi, v kolikor ne bi prišlo do tako drastičnega povišanja cen energije in vhodnih surovin, v letu 2022 dosegla EBITDA v višini 9,6 milijona EUR, saj so stroški energije predvsem iz naslova višjih cen električne energije v letu 2022 glede na realizirane v letu 2021 višji za 2,6 milijona EUR in višji stroški porabljenega materiala predvsem zaradi povišanja cen živil in ostalega materiala za 0,6 milijona EUR.

### d) Zaposleni

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2022 skupaj 363 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež d.d.: 359 oseb;
- Del Naložbe d.d.: 4 osebe.

## 1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE

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

### SKUPŠČINA DELNIČARJEV

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

V letu 2022 je bila skupščina sklicana za dne 17.8.2022. Skupščinski sklepi so objavljeni v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) in na spletni strani družbe.

### NADZORNI SVET

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

Člani nadzornega sveta Term Čatež, d.d.:

- mag. Robert Krajnik – predsednik;
- Ada De Costa Petan – podpredsednica;
- Samo Roš – član;
- Mitja Grum – član;
- Rok Gorjup – član;
- Goranka Volf – članica;
- Tomislav Kolarek – član;
- Damjan Krulc – član;
- Benjamin Bukovinski – član.

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

#### **PREDSTAVNIKI NADZORNIH SVETOV DRUŽB V SKUPINI TERME ČATEŽ**

Člani nadzornega sveta Del Naložbe, d.d.:

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

#### **REVIZIJSKA KOMISIJA**

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

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

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

#### **POSLOVODSTVO DRUŽBE TERME ČATEŽ IN DRUŽB V SKUPINI TERME ČATEŽ**

- Terme Čatež d.d. predstavlja in vodi generalni direktor Bojan Petan.
- Del Naložbe, d.d. predstavlja in vodi direktor Jože Hočevnar.

#### **POROČANJE PO MSRP**

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

#### **REVIZIJA**

##### **Zunanja revizija**

Za revidiranje računovodskih izkazov družbe Terme Čatež d.d. in skupine Terme Čatež za leta 2022, 2023 in 2024 je skupščina imenovala revizijsko družbo MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55a, 1000 Ljubljana.

##### **Notranja revizija**

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

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

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

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

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

Drugi pogoj je, da sta obvladujoča in odvisna družba povezani pod enotnim vodstvom obvladujoče družbe. Glede na pravno teorijo enotno vodstvo pomeni, da se v interesu obvladujoče družbe odvisne družbe 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.

31.12.2022 je bilo v delniško knjigo Terme Čatež, d.d. pri KDD, d.d. vpisanih 561 delničarjev. Družba ima izdanih 497.022 navadnih imenskih delnic istega razreda. Vse delnice kotirajo na Ljubljanski borzi pod oznako TCRG.

Družba ali katerakoli tretja družba za račun družbe na dan 31.12.2022 nima v zastavi lastnih delnic.

Odvisna družba Del Naložbe, d.d. ima na dan 31.12.2022 v lasti 6.840 delnic Terme Čatež.

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

	<b>31.12.2022</b>
Število delnic	497.022
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.	201,82 €
Čisti poslovni izid na delnico	1,62 €
Število delnic (brez lastnih delnic v hčerinskih družbah)	490.182
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12. (brez lastnih delnic)	204,63 €
Čisti poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic)	1,64 €

Tabela 2: Ključni podatki o delnici Terme Čatež d.d. na dan 31.12.2022

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2022 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 201,82 EUR; knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2022 (brez lastnih delnic) znaša 204,63 EUR.

Čisti poslovni izid na delnico na dan 31.12.2022, izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in številom izdanih delnic, znaša 1,62 EUR; čist poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic) znaša 1,64 EUR.

## 2. POSLOVNO POROČILO

### 2.1. PRODAJA IN TRŽENJE

#### 2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež

V letu 2022 je bilo v Sloveniji v turističnih nastanitvenih objektih evidentiranih 5.868.108 prihodov turistov, kar je za 46,6% več kot v preteklem letu. Skupaj je bilo ustvarjeno 15.585.857 prenočitev, kar je za 38,5% več kot v preteklem letu. Domači turisti so v letu 2022 ustvarili za 11,0% manj prihodov in za 14,7% manj prenočitev, tuji turisti pa so ustvarili za 114,8% več prihodov in za 110,2% več prenočitev kot v letu 2021 (vir: <https://www.stat.si/StatWeb/News/Index/10851>).

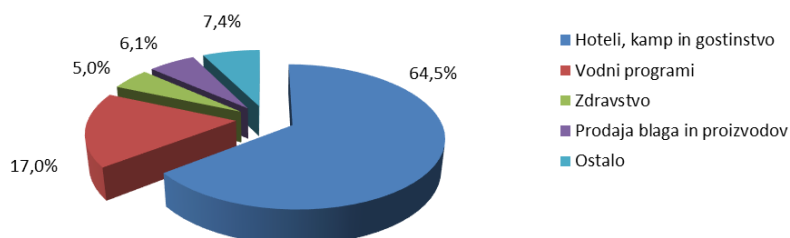
V slovenskih naravnih zdraviliščih je bilo v letu 2022 realiziranih 2.789.296 prenočitev, od tega 1.655.306 prenočitev domačih gostov in 1.133.990 prenočitev tujih gostov. V primerjavi z letom 2021 so se prenočitve domačih gostov zmanjšale za 7,3%, prenočitve tujih gostov pa so se povečale za 26,7%. (vir: SSNZ).

**Gosti so v Termah Čatež, d.d. v letu 2022 realizirali 4,4% vseh prenočitev v Sloveniji in 22,2% vseh prenočitev v slovenskih naravnih zdraviliščih, kar je največ med vsemi slovenskimi naravnimi zdravilišči.**

#### 2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2022 realizirala skupno 31,4 milijona EUR čistih prihodkov od prodaje.

REALIZIRANI PRIHODKI OD PRODAJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH  
V LETU 2022



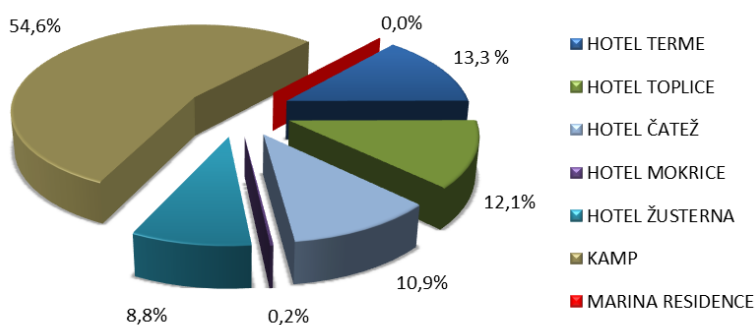
Slika 1: Prihodki od prodaje po poslovnih segmentih v letu 2022

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 2022 ustvarili 678.424 prenočitev, kar predstavlja 26,1% več kot v letu 2021. Število tujih prenočitev se je povečalo za kar 171,1%, število domačih prenočitev pa se je zmanjšalo za 15,5%. Družba Terme Čatež d.d., je v letošnjem letu, kljub vsem omejitvam poslovanja povezanih z epidemijo COVID-19 predvsem v prvem kvartalu 2022, uspela realizirati odlične rezultate.

### STRUKTURA NOČITEV V LETU 2022



Slika 2: Struktura prenočitev po namestitvenih objektih v letu 2022

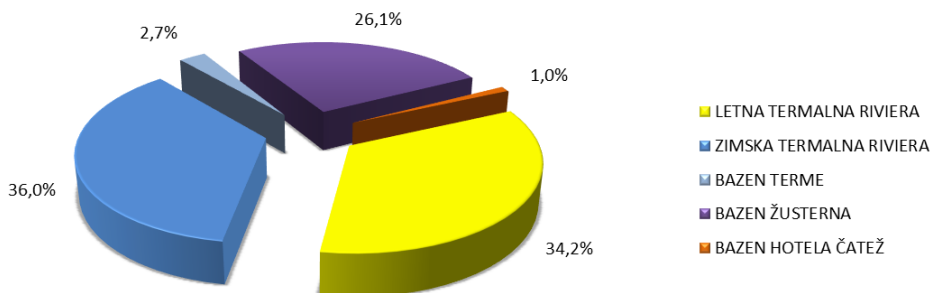
DRŽAVA / LETO	Nočitve 2022	Nočitve 2021
SLOVENIJA	353.074	417.868
NIZOZEMSKA	52.203	26.877
ITALIJA	45.508	8.283
HRVAŠKA	38.356	9.059
NEMČIJA	25.572	9.542
AVSTRIJA	25.253	8.266
SRBIJA	21.643	5.127
POLJSKA	20.689	11.032
DANSKA	13.866	4.345
OSTALE DRŽAVE	82.260	37.476
<b>SKUPAJ</b>	<b>678.424</b>	<b>537.875</b>

Tabela 3: Prenočitve po ključnih trgih

#### 2.1.4 Kopalci

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 840.530 kopalcev, kar je za 36,5% več kot predhodno leto. Enodnevni kopalci je bilo v letu 2022 prodanih 162.106 kopalških vstopnic, kar je za 108,0% več kot predhodno leto.

### STRUKTURA PRODAJE KOPALIŠKIH VSTOPNIC V LETU 2022



Slika 3: Struktura prodaje kopalških vstopnic (enodnevni kopalci) v letu 2022

## 2.2. PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2022 IN PLAN ZA LETO 2023

### 2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2022

Že v prvih dneh leta nam je priznано tuje avtomobilistično združenje ponovno podelilo naziv najboljšega slovenskega kamp (Terme Village - kamp). Nadaljevali smo s pospeševanjem digitalizacije in povezovanjem največjih, predvsem tujih partnerjev, ki so po obdobju pandemije pričeli ponovno z aktivnostmi, v t.i. 'on-line' rezervacijski sistem.

V sodelovanju s Strokovno izobraževalnim centrom Brežice- Višjo strokovno šolo, smo v februarju za informativni dan študijske smeri 'wellness' posneli krajši video prispevek. Na sejmu Alpe Adria smo se v mesecu marcu z ZPTM-jem predstavljali s prenovljenimi katalogi Term Čatež – 'Family Watereworld' in vstopnicami Termalne riviere sodelovali pri sejmski nagradni igri. Z aktivnostmi, referencami in realizacijo mnogih športnih priprav, smo pomembno sooblikovali prijavo mesta Brežice za kandidaturu Evropskega mesta športa, ki je bila uspešna! Vključili smo se v delo projektne skupine za vzpostavitev t.i. Kolektivne blagovne znamke destinacije 'Čatež in Brežice'.

Z optimizmom smo spremljali prebujanje aktivnosti na tujih trgih in se med prvimi s STO-jem ponovno udeležili predstavitve, sejma in delavnice v Italiji. V sodelovanju z ZPTM smo bili 'soudedeženi' v projektu 'Zelena shema' – s ciljem osveščanja gostov smo informacije postavili na najbolj frekventna mesta v Termah Čatež.

Bili smo udeleženec 'okrogle mize' Višje strokovne šole Brežice na temo prispevka wellnessa na 5- zvezdnični turizem ter sodelovali z gradom Mokrice v nagradni igri 'Zgodovinska mesta Slovenije – Ugani kje'. V času prvomajskih praznikov smo z ZPTM Brežice pred interaktivno sobo Gradov Posavja v Termah Čatež predstavili lokalno ponudbo.

Prvič po pandemiji smo v maju z 'e-newslettrom' nagovorili naše najbolj zveste individualne goste na vseh tržiščih. V zadnjih dneh meseca ljubezni pa je destinacija ' Čatež in Brežice' prejela najvišje možno priznanje - 'platinasta destinacija' ( op. po kriterijih STO ).

V organizaciji krovne turistične organizacije smo se udeležili tudi slovenske turistične borze ( SIW ).

Ponovno smo bili dobitniki priznanj akcije Naj – kopališče – s Termalno riviero in z Aquaparkom Žusterna- ter jo obogatili z nagradno igro na socialnem omrežju. V poletju smo izvedli priprave nogometnih klubov iz različnih držav ter bili aktivno slišni na frekvencah bližnjih zagrebških radijev – s fokusom na promociji Termalne riviere. Mesto športa smo z ZPTM obeleževali z ogromnim ležalnikom na centralnem trgu Čateža, svojo športno infrastrukturo pa predstavili v brošuri Športnih centrov Slovenije. Zveste goste smo promptno obveščali o poletnih ponudbah in novostih – tudi o novi pekarnici v sklopu Terme Village, ponovni možnosti izposoje električnih koles za goste ter prenovljenih zunanjih tenis igriščih. Kulinarično in zabavno ponudbo na lokaciji Čateža smo za goste strnili v on-line in tiskanem vodiču 'Fun & Food Guide', gostom Terme Village pa ponudili možnost večerje v hotelih. Na poletni Termalni rivieri gostili radijski studio z direktnim javljanjem v program ter izvedli zabavno-poučno snemanje na temo poklica reševalec iz vode.

Konec poletja smo sodelovali pri Mednarodnem otroškem pevskem festivalu.

Jeseni smo realizirali različne poslovne dogodke in srečanja, omeniti velja mednarodni dogodek na temo prehrane pod pokroviteljstvom predsednika Republike Slovenije, ki je povezal širše turistično in kulturno lokalno okolje.

Izdelali smo novo celostno predstavitev podjetja TERME ČATEŽ d.d., namenjeno partnerjem – v sedmih jezikovnih variantah.

Kot soustvarjalci zgodbe Gradov Posavja smo se razveselili uvrstitve 5\*doživetja 'Sedem veličastnih – Kraljica posavskih doživetij : pot med grajskimi zgodbami' v zbirko Slovenia Unique Experiences. S ponudbo wellness centrov Term Čatež smo se predstavljali v jesenskem STO-jevem novičniku na vseh digitalnih kanalih STO.

### **2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2023**

Prodajne in promocijske aktivnosti se bodo vsakodnevno izvajale na domačem/slovenskem in na različnih tujih trgih ter se usklajevale tudi s strategijo krovne Slovenske turistične organizacije oz. Skupnostjo slovenskih naravnih zdravilišč za leto 2023.

Rdeča nit ponudbe ostaja termalna voda – unikatna Termalna riviera in z njo glavna ciljna skupina – družine z otroki. V marketinško – prodajnih aktivnosti se bomo na to ciljno skupino fokusirali tako s ciljem privabljanja enodnevnih obiskovalcev (na slovenskem in bližnjem hrvaškem trgu), kakor tudi s ciljem več-dnevnega obiska in bivanja v različnih kapacitetah - hoteli in/ali Terme Village (na slovenskem in vseh ostalih tujih trgih).

Tujina predstavlja ogromen delež kolača nočitev družbe, zato bomo v prvih zimsko – spomladanskih mesecih z različnimi predstavami na sejnih, borzah, delavnicah (Italija, Hrvaška, Nizozemska, Srbija, Avstrija) skušali ohraniti in širiti dodatno vedenje o obstoju in storitvah Term Čatež. Vstop Hrvaške in bližnjega glavnega mesta v področje Schengen v 2023 bo zagotovo prineslo lažji in enostavnejši pristop in dostop do hrvaških gostov, zato bomo na tem trgu še posebno ciljno nastavili promocijo in vsebinske aktivnosti (za eno in več-dnevne obiskovalce).

Ves čas bomo na vseh tujih ter na domačem trgu prisotni z digitalno promocijo - na različnih svetovnih iskalnikih, socialnih omrežjih. Izjemno pozornost bomo posvetili nadgradnji/prenovi spletnih stran Term Čatež, kjer je že sedaj močno orodje lastni prodajno – rezervacijski kanal za individualne goste in partnerske agencije.

Tudi športniki ostajajo ena izmed ključnih ciljnih skupin, in sicer zaradi dodatnega dviga povpraševanja glede nogometa iz naslova sodelovanja z UEFA-o, kakor tudi zaradi renovacije teniških terenov in novega sodelovanja s Teniško zvezo Slovenije. Konstanta ostaja ponudba igrišča za odbojko, kakor tudi golf igrišče na Mokricah za različne amaterske in profesionalne turnirje.

V sklopu največjega vodnega razkošja v osrednji Evropi – Termalne riviere – si bomo v 2023 prizadevali nadgraditi vsebine; posodobili bomo kulinarično ponudbo, prostorsko presenetili z novimi zgodbami...

Težili bomo k odgovornemu in trajnostnemu razvoju – poslovnega, družbenega in naravnega okolja. Povezovali se bomo tudi z različnimi širšimi lokalnimi ustanovami in združenji (Občina Brežice, Fakulteta za turizem Brežice, Zavod za podjetništvo in turizem Brežice, Regionalna razvojna agencija Posavje, Gradovi Posavja), nadaljevali načrtano delo in snuli nadaljnje skupne aktivnosti.

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

#### **Ukrepi zaradi epidemije covid-19**

V Termah Čatež smo spremljali in upoštevali priporočila Nacionalnega Inštituta za javno zdravje (NIJZ) ter ukrepe in priporočila Svetovne zdravstvene organizacije (WHO). Za varno in brezskrbno bivanje naših gostov smo zato standarde čistoče, zaščite in varovanja zdravja še dodatno nadgradili. Izpostaviti velja, da so bili s strani države ukrepi povezani z epidemijo COVID-19 v letu 2022 sproščeni.

#### **Ukrepi za zagotovitev pozitivne likvidnosti**

Družba je tudi v letu 2022 maksimalno prilagodila poslovanje novim razmeram, sicer pa v letu 2022 posebnih sredstev iz naslova državnih pomoči za omilitev posledic epidemije COVID-19 ni bilo več. V precejšnjo pomoč za zagotovitev likvidnosti je prispevalo tudi koriščenje turističnih bonov v prvem polletju 2022 v kapacitetah družbe. Realizirani promet družbe iz tega naslova v letu 2022 znaša 2,761 milijona EUR. Družba bo poleg najvišje stopnje racionalizacije poslovanja tudi v prihodnje spremljala in koristila morebitne druge državne spodbude, ki se nanašajo predvsem na sofinanciranje povišanih cen električne energije ter sprejemala vse potrebne ukrepe za nadaljevanje uspešnega trenda rasti poslovanja družbe s ciljem zasledovanja dolgoročne vizije razvoja družbe.

### 3. ANALIZA POSLOVANJA

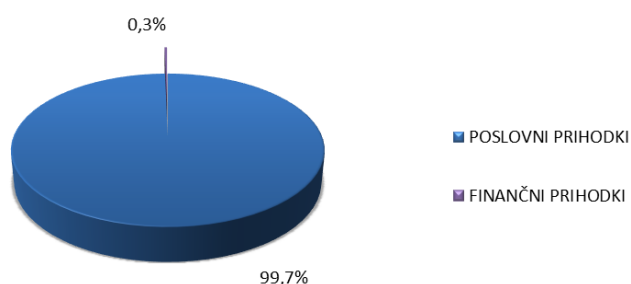
#### 3.1. BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

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

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2022 realizirala 32,8 milijona EUR poslovnih prihodkov, 2,3 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,3 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti dobiček v višini 0,8 milijona EUR.

Družba ocenjuje da bi, v kolikor ne bi prišlo do tako drastičnega povišanja cen energije in vhodnih surovin, v letu 2022 dosegla EBITDA v višini 9,6 milijona EUR, saj so stroški energije predvsem iz naslova višjih cen električne energije v letu 2022 glede na realizirane v letu 2021 višji za 2,6 milijona EUR in višji stroški porabljenega materiala predvsem zaradi povišanja cen živil in ostalega materiala za 0,6 milijona EUR.

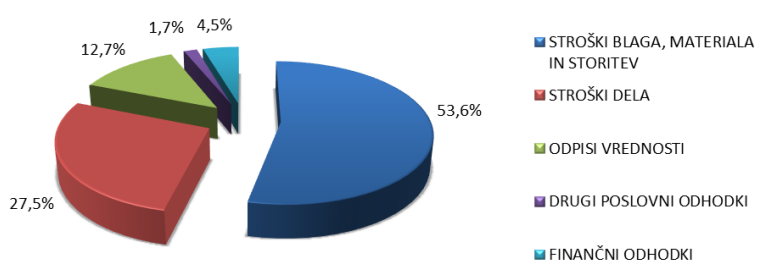
#### STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV V LETU 2022



Slika 4: Struktura prihodkov v letu 2022

Poslovni prihodki so temeljni prihodki v dejavnosti družbe; v letu 2022 so ti predstavljali 99,7% vseh prihodkov družbe, finančni prihodki so predstavljali 0,3% vseh prihodkov. Upoštevajoč 48,0% prenočitev tujih gostov pomeni zajeten delež posrednega izvoza storitev.

#### STRUKTURA REALIZIRANIH ODHODKOV V LETU 2022

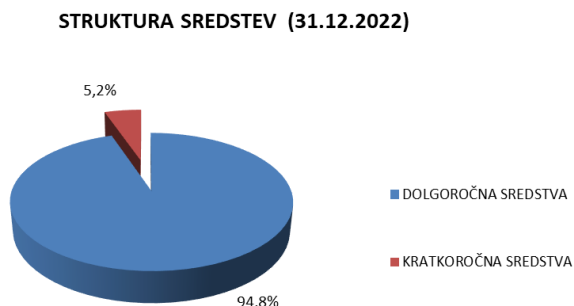


Slika 5: Struktura odhodkov v letu 2022

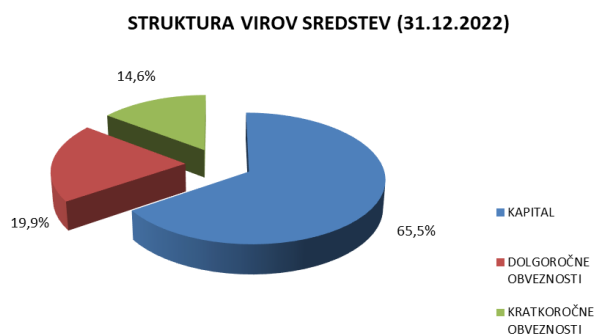
Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj so predstavljali 53,6 % vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki so predstavljali 27,5 % vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) so predstavljali 12,7% vseh odhodkov, drugi in finančni odhodki pa skupaj 6,2%.

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

Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2022 znaša 153 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 94,8%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 5,2%.



Slika 6: Struktura sredstev v letu 2022



Slika 7: Struktura virov sredstev v letu 2022

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

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

## 3.2. BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ

Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so učinki vseh transakcij med povezanimi podjetji v celoti izločeni. V letu 2021 so bili upoštevani prenosi na ustavljeno poslovanje.

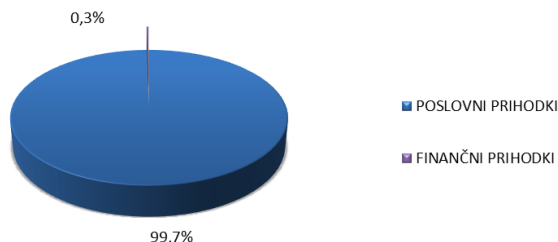
### 3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež

Skupina Terme Čatež je v letu 2022 realizirala 33,1 milijona EUR poslovnih prihodkov, 2,4 milijona EUR dobička iz poslovanja, 6,4 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti dobiček v višini 0,99 milijona EUR.

Skupina ocenjuje da bi, v kolikor ne bi prišlo do tako drastičnega povišanja cen energije in vhodnih surovin, v letu 2022 dosegla EBITDA v višini 9,6 milijona EUR, saj so stroški energije predvsem iz naslova višjih cen električne energije v letu 2022 glede na realizirane v letu 2021 višji za 2,6 milijona EUR in višji stroški porabljenega materiala predvsem zaradi povišanja cen živil in ostalega materiala za 0,6 milijona EUR.

Bilančni dobiček Skupine Terme Čatež znaša 21,0 milijona EUR in ni odvisen od predlogov oblikovanja višine bilančnih dobičkov posameznih družb v Skupini Terme Čatež, ki pa se oblikujejo po predlogu uprav družb in so predmet skupščinskih razprav, vezanih na sprejem letnega poročila in delitve dobička.

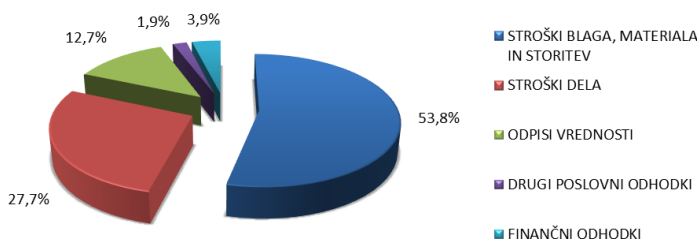
#### STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV SKUPINE V LETU 2022



Slika 8: Struktura prihodkov Skupine Terme Čatež v letu 2022

Poslovni prihodki od prodaje blaga in storitev so temeljni prihodki v dejavnosti Skupine Terme Čatež; v letu 2022 so predstavljali 99,7% vseh prihodkov Skupine Terme Čatež.

#### STRUKTURA ODHODKOV SKUPINE V LETU 2022



Slika 9: Struktura odhodkov Skupine Terme Čatež v letu 2022

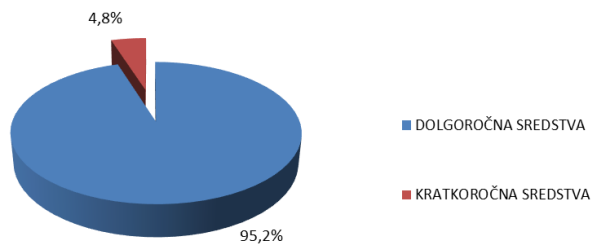
Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 53,8% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroška dela saj predstavlja 27,7% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) predstavljajo 12,7% vseh odhodkov. Stroški finančnih in drugih odhodkov predstavljajo 5,8% vseh odhodkov.

### 3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež

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

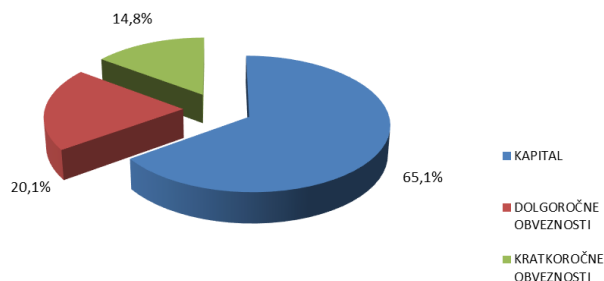
Vrednost sredstev Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2022 znaša 151,3 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 95,2%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 4,8%.

### STRUKTURA SREDSTEV SKUPINA (31.12.2022)



Slika 10: Struktura sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2022

### STRUKTURA VIROV SREDSTEV SKUPINA (31.12.2022)



Slika 11: Struktura virov sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2022

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

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

### 3.3. DELUJOČE PODJETJE

Družba vseskozi skrbno spremlja stanje likvidnosti, sprejema nove ukrepe za njeno zagotavljanje, družba se je s finančnimi upniki dogovorila za podaljšanje ročnosti finančnih obveznosti za obdobje trajanja moratorija v času epidemije. Družba sprejema ukrepe za optimalno racionalizacijo poslovanja in jih tudi nenehno prilagaja trenutnim razmeram, išče alternativne vire s strani državnih spodbud. Družba je kljub dodatni negotovosti povezani z razmerami na trgu električne energije in surovin, sposobna sprejeti vse potrebne ukrepe za zagotovitev pogojev za nadaljevanje poslovanja.

### 3.4. KADRI IN KADROVSKA POLITIKA

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

## STRUKTURA ZAPOSLENIH

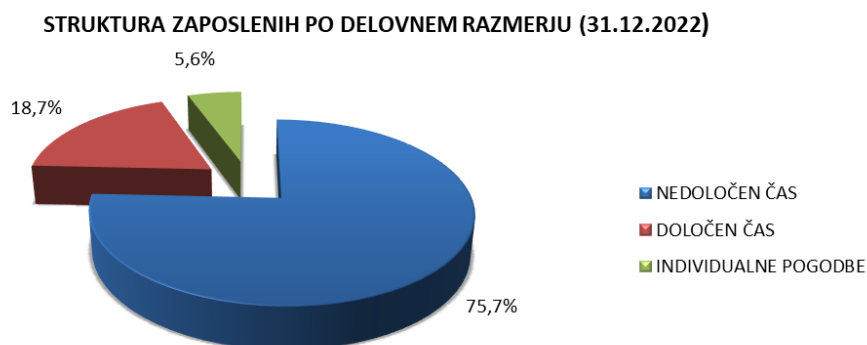
### Skupina Terme Čatež

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2022 skupaj 363 zaposlenih, in sicer:

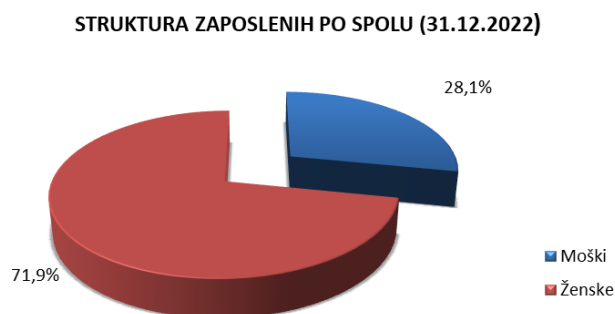
- Terme Čatež, d.d.: 359 oseb;
- Del Naložbe, d.d.: 4 osebe.

### Terme Čatež, d. d.

V letu 2022 smo v družbi Terme Čatež d.d. na novo zaposlili 78 oseb, 69 oseb pa je iz družbe odšlo. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur je bilo v letu 2022 320,32.



Slika 12: Struktura zaposlenih po delovnem razmerju na 31.12.2022



Slika 13: Struktura zaposlenih po spolu na 31.12.2022

V družbi Terme Čatež d.d. so zaposleni tudi invalidi. Na dan 31.12.2022 je bilo zaposlenih 30 invalidov, kar predstavlja več kot 8 % vseh zaposlenih: 90 % je invalidov III. kategorije in 10 % je invalidov II. kategorije.

### 3.5. INFORMATIKA

V letu 2022 smo uspešno izvedli naslednje projekte:

- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Širitev avtokampa" (izvedba optičnega razvoda, univerzalnega razvoda, mrežna stikališča),
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Prenova glavnega vhoda letne termalne riviere (izvedba optičnega razvoda, univerzalnega razvoda, mrežna stikališča, videonadzor, ozvočenje, kontrola dostopa), načrtovanje in implementacija 300 elektronskih garderobnih omaric,
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Širitev zimske Termalne riviere" (izvedba optičnega razvoda, univerzalnega razvoda, mrežna stikališča, videonadzor),
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Prenova restavracije hotela Toplice" (izvedba univerzalnega razvoda, mrežna stikališča),
- zasnova in izvedba infrastrukture na teniških igriščih za video prenos dogodkov (izvedba optičnega razvoda, univerzalnega razvoda, mrežna stikališča, predpriprava za postavitve videonadzornega sistema)
- celovita sanacija univerzalnega razvoda v kompleksu Mokrice (depandansa, golf suite) in implementacija brezžičnega omrežja za goste (sanacija univerzalnega ožičenja, pregled in meritve vseh priključkov, dobava in vgradnja nove aktivne opreme),
- nadgradnja raznih delovnih postaj in videonadzora, menjava tiskalnikov, splošno vzdrževanje in nadgradnja sistemov.

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

### 3.6. KUPCI IN DOBAVITELJI

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

### 3.7. ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

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

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

Pospešeno gospodarsko rast in razvoj spremlja tudi povečan pritisk na okolje s povečanjem emisij, kar se izraža v neizogibnih podnebnih spremembah, ki močno vplivajo na kakovost okolja. Na splošno je v dejavnosti turizma odgovornost do okolja izjemnega pomena. Družba Terme Čatež d.d. s svojimi vpeljanimi sodobnimi tehnološkimi procesi odraža pozitiven vpliv na okolje in s tem prispeva k trajnostnemu razvoju turizma, pri čemer poseben poudarek namenjamo zagotavljanju čim manjšega ogljičnega odtisa. Skladno z zastavljeno strategijo in cilji je družba med drugim uspešno implementirala zagotavljanje deleža električne energije z uporabo sončne elektrarne, vsi objekti so ogrevani z reciklirano bazensko odpadno termalno vodo, prav tako pa družba upravlja

z več lastnimi vrtinami pitne vode (vodnjaki), s katero oskrbuje vse namestitvene obrate in proizvodnjo. Družba razpolaga z veliko zelenih površin, ki jih redno vzdržuje in nenehno povečuje športne površine (nogometna igrišča) za aktivno rekreacijo.

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

### **3.8. TVEGANJA**

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

#### **A) TVEGANJA DELOVANJA**

Kot ključna tveganja delovanja smo opredelili:

- izpolnjevanje zahtev gostov;
- zagotavljanje surovin in materiala ter optimalno stanje zalog;
- nabavna politika in optimiranje cen vhodnih artiklov;
- ustrezna cenovna politika pri prodaji in konkurenčnost;
- zagotovitev ustreznih poslovoevdnih in ostalih kadrov;
- spremljanje in izvajanje zakonodajnih sprememb;
- vzdrževanje objektov in opreme;
- investicije v nove zmoqljivosti;
- razvoj informacijske tehnologije in infrastrukture ter varovanje podatkov;
- kontroling;
- tveganje izgube premoženja in zavarovanje;
- tveganje vsled terorističnih aktivnosti;
- možne epidemije ali pandemije (podrobnejši opis tveganj z vplivi in posledicami zaradi pojava COVID-19 je pojasnjen v točki 2.3. Ukrepi za zajezeitev epidemije Covid-19);
- radioaktivno sevanje.

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

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

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

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

Z zavarovalno družbo je sklenjeno premoženjsko zavarovanje, ki med drugim vključuje požarno, vlomno, strojelomno zavarovanje, zavarovanje za nevarnost poplave, vdora meteorne vode, vandalizma, nevarnost teže snega, zavarovanje odgovornosti, zavarovanje objektov, strojev, računalnikov, zalog in drugih sredstev ter zavarovanje obratovalnega zastoja.

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

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

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

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

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

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

### **Tveganje plačilne sposobnosti**

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

Likvidnost smo zagotavljali s planiranjem denarnega toka na dnevni, mesečni in letni ravni. V družbi smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Družba koristi razpoložljive državne vzpodbude, povezane z visokimi cenami električne energije.

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.

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

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

### **3.9. VPLIV RUSKO-UKRAJINSKE VOJNE NA POSLOVANJE DRUŽBE**

Družba Terme Čatež d.d. in družbe v Skupini Terme Čatež glede na strukturo kupcev zaenkrat ne evidentirajo posebnih posledic na poslovanje povezanih z vplivom rusko-ukrajinske vojne, saj predstavlja delež gostov iz Rusije in Ukrajine minimalni strukturni delež. Vsekakor pa so posledice omenjene vojne bolj globalne narave in so zaznane tudi na drugih segmentih poslovanja družbe, predvsem na strani vhodnih elementov (rast cen energentov in prehrabnih izdelkov ter posledično višji inflacijski pritisk). Družba posledično še dodatno usmerja pozornost na vhodno-izhodne parametre poslovnega procesa ter sprejema vse potrebne ukrepe za zagotovitev optimalnega poslovanja.

### 3.10. NAČRTI V LETU 2023

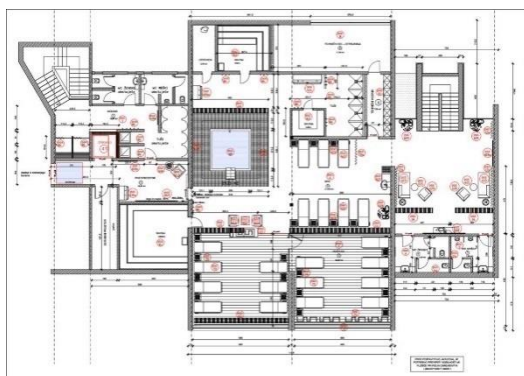
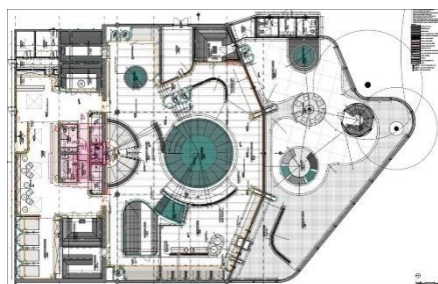
V letu 2023 v družbi Terme Čatež d.d. načrtujemo naslednje investicije:



Slika 14: Načrtovane investicije v letu 2023

#### - PRENOVA SAVNA PARKA V ZIMSKI TERMALNI RIVIERI:

V sklopu zimske Termalne riviere je na 1.500 m<sup>2</sup> v sklopu savna parka gostom oziroma obiskovalcem na voljo osem tematsko različnih savn. Savna park ponuja tudi kopanje v dveh ohlajevalnih in dveh sprostitvenih bazenih ter počitek na terasi ali nudistični terasi. Predmet sanacije bo celovita prenova objekta savnaparka na zimski Termealni rivieri.



#### - PRENOVA SAVNA PARKA V CENTRU ZDRAVJA IN LEPOTE (HOTEL TERME):

V sklopu Centra zdravja in lepote v Hotelu Terme je gostom oziroma obiskovalcem na cca 2.000 m<sup>2</sup> površin na voljo veliko raznih wellness vsebin (rimsko-irske kopeli, masažni center, wellness programi, savne, kopeli, itd.). Predmet sanacije bo celovita prenova Centra zdravja in lepote v Hotelu Terme.

Posebno pozornost bomo v letu 2023 posvetili naslednjim področjem:

- uravnavanje likvidnosti in zagotavljanje dolgoročne plačilne sposobnosti;
- izvajanje prodajno raziskovalno-tržnih aktivnosti v skladu z zastavljenimi cilji in aktivnejša prodaja na tujih trgih;
- dopolnjevanje informacijskega sistema;
- področje organizacije in nadzora;
- področje standardizacije poslovanja;
- enotni sistem poslovnega načrtovanja in poročanja za celotno Skupino Terme Čatež;

- dopolnjevanje sistema motivacije zaposlenih;
- celovita poslovna integracija s povezanimi družbami s ciljem zmanjševanja stroškov;
- skrb za okolje na lokacijah družbe;
- večanje prepoznavnosti Term Čatež, d.d. in družb Skupine Terme Čatež;
- racionalna raba energije.

### **3.11. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA**

Vsi dogodki, ki bi kakorkoli vplivali na bilanco stanja leta 2022, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2022.

Na poslovanje družbe v letu 2023 bodo imeli še vedno pomemben vpliv visoki stroški električne energije, kjer pa družba koristi razpoložljive državne pomoči za sofinanciranje dela rasti cene električne energije. Rusko-ukrajinska vojna na družbo Terme Čatež d.d. in Skupino Terme Čatež nima izrazitega vpliva, saj predstavljajo gosti iz Rusije in Ukrajine minimalni strukturni delež. Vsekakor pa so posledice omenjenega spora bolj globalne narave in so zaznane tudi na drugih segmentih poslovanja družbe, predvsem na strani vhodnih elementov (rast cen energentov in prehrabnih izdelkov ter posledično še višji inflacijski pritisk). Družba posledično še dodatno usmerja pozornost na vhodno-izhodne parametre poslovnega procesa ter sprejema vse potrebne ukrepe za zagotovitev optimalnega poslovanja. Obvladujoča družba družbe Terme Čatež d.d. je v marcu 2023 vstopila v postopek novega preventivnega prestrukturiranja ter ima s tem možnost sklenitve novega sporazuma z upniki za obdobje največ pet let. Poslovodstvo ne pričakuje, da bi lahko prišlo v okviru postopka finančnega prestrukturiranja do sporazumov, ki bi povzročili zmanjšanje vrednosti naložb v obvladujočo družbo, zato ocenjuje, da naveden dogodek po bilanci stanja ne vpliva na računovodske izkaze leta 2022.

### **3.12. DODATNA RAZKRITJA GLEDE POROČANJA IZVEN RAČUNOVODSKEGA POROČILA**

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

Družba ne navaja kazalnikov alternativnih meril uspešnosti poslovanja.

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

#### **IZJAVA O SPOŠTOVANJU DOLOČB KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB**

Družba Terme Čatež d.d., posluje skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah 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 2022 veljal Kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju: Kodeks) sprejet dne 9.12.2021, ki je stopil v veljavo s 1.1.2022. Kodeks je na vpogled na spletnih straneh Ljubljanske borze, [www.ljse.si](http://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:

- Družba nima sprejete Politike upravljanja družbe, pri svojem poslovanju upošteva veljavno zakonodajo, predpise, druge zakonske in podzakonske akte ter interne pravilnike (točka 2).
- Družba v sklopu rednega letnega poročanja ne poroča o odnosih z deležniki (točka 3.3).
- Družba nima sprejete Politike raznolikosti, vendar zasleduje smernice politike raznolikosti (točka 4, 11.4).
- Družba v izjavi o upravljanju ne razkriva poimensko sestavo uprave in nadzornega sveta v preglednicah, ki sta priloga C1 in C2 Kodeksa, zaradi zagotavljanja varstva osebnih podatkov družbe, poimenska sestava uprave in nadzornega sveta ter drugi podatki pa so razkriti v drugih delih letnega poročila. Družba v izjavi o upravljanju razkrije sestavo in višino prejemkov uprave in nadzornega sveta v lastnih preglednicah v

- drugih delih letnega poročila. Družba v letnem poročilu v izjavi o upravljanju tudi ne razkriva članstva v organih upravljanja ali nadzora nepovezanih družb, ki jih zasedajo člani uprave in člani nadzornega sveta (točka 5.5). Družba pri presoji ustreznosti Izjave o upravljanju ne uporablja zunanje neodvisne institucije, saj izjavo pripravi in pregleda več služb znotraj družbe, z njo pa se seznanjajo tudi zunanja revizijska hiša. Družba zato meni, da v tem trenutku zunanja presoja ustreznosti izjave o upravljanju ni potrebna (točka 5.6).
- Družba ni oblikovala Politike trajnostnega poslovanja, a si prizadeva za doseganje ciljev trajnostnega poslovanja (točka 7).
  - Družba ne spodbuja vseh večjih delničarjev, predvsem pa institucionalnih vlagateljev in države, da javnost seznanijo s Politiko upravljanja naložbe v družbi, saj meni, da je to v pristojnosti posameznega delničarja (točka 8.2).
  - Družba v utemeljitvi predlogov za člane nadzornega sveta ne navaja ocene morebitnega nasprotja interesov kandidata skladno s kriteriji, navedenimi v prilogi B Kodeksa (točka 10.10). Skupščina o podelitvi razrešnice organom vodenja in nadzora ne odloča z ločenim sklepom za vsak organ (točka 10.12).
  - Pri presoji ustreznosti kandidata za člana nadzornega sveta družba ne bo zahtevala listine o strokovni usposobljenosti, temveč pri presoji pretehtajo celovito poslovno znanje in ustrezne delovne izkušnje (točka 12.1). Postopek izbire kandidatov za člane nadzornega sveta sledi utečenim notranjim postopkom in praksam (točka 12.3).
  - Člani nadzornega sveta enkrat letno ne podpisujejo izjave o izpolnjevanju kriterija neodvisnosti in podpisanih izjav se ne objavlja na spletnih straneh družbe (točka 13.1).
  - 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 14.2). V Poslovniku tudi ni natančneje opredelil rokov rednega obveščanja s strani uprave. Nadzorni svet v Poslovniku o delu nadzornega sveta ne določa rokov, ki jih pri rednem obveščanju upošteva uprava, saj je Poslovnik temeljna podlaga za delo nadzornega sveta, roki pa so operativne narave (točka 14.3). Nadzorni svet se enkrat letno ne opredeli do poročila sveta delavcev (točka 14.4). Poslovnik nadzornega sveta nima določenega načina komuniciranja z javnostjo glede odločitev, sprejetih na seji. Družba o sklepih, sprejetih na seji redno obvešča javnost (točka 14.9).
  - Člani nadzornega sveta se udeležujejo izobraževanj in usposabljanj v lastni oziroma zaposlitveni režiji, kar zadostuje za izvajanje njihovih funkcij, zato nadzorni svet ne sprejema letnega načrta usposabljanja članov nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta pa kljub temu lahko podajo predlog za s funkcijo povezano izobraževanje (točka 15.1).
  - Nadzorni svet ne ocenjuje delovanja posameznih članov in nadzornega sveta kot celote. Nadzorni svet deluje kot celota in se sestaja v celoti ter skupaj sprejema odločitve, pri čemer je težko ločiti prispevke posameznega člana. Zato družba meni, da ocena dela posamičnih članov nadzornega sveta ni potrebna (točka 16).
  - Predsednik nadzornega sveta nastopa tudi v vlogi predsednika revizijske komisije, saj je s tem zagotovljena strokovnost, povezovanje, kontinuiteta in lažja koordinacija postopkov (točka 17.3). V skladu s Poslovnikom nadzornega sveta se osnutek zapisnika seje posreduje članom do sklica naslednje seje nadzornega sveta (točka 17.6). Predsednik nadzornega sveta družbe na skupščini ne predstavlja dela nadzornega sveta (točka 17.8).
  - Nadzorni svet ne bo imenoval kadrovske komisije in komisije za imenovanja, te naloge bo opravljal sam (točka 18).
  - Nadzorni svet nima imenovanega sekretarja nadzornega sveta (točka 20).
  - Uprava ni sprejela kodeksa ravnanja ali etičnega kodeksa, a z lastnim zgledom promovira etično ravnanje (točka 21.1).
  - Družba bo imela enočlansko upravo (točka 22).
  - V Poslovniku nadzornega sveta ni opredeljen postopek za oceno posla s povezanimi osebami, nadzorni svet upošteva postopke določene po Zakonu o gospodarskih družbah (točka 26.1).
  - Družba se za zavarovanje odškodninske odgovornosti članov organa vodenja in nadzora zaenkrat še ni odločila (točka 27).
  - Za revizorja računovodskih izkazov letnega poročila ni sestavljeno letno poročilo notranje revizije, vendar je o vseh pomembnih informacijah na področju notranje revizije sproti obveščen (točka 29.8).
  - Glede na število članov organov vodenja in nadzora poseben pravilnik – strategija komuniciranja družbe ni potreben (točka 30.2). Družba upošteva zakonska določila, posebna pravila o omejitvah trgovanja z delnicami niso potrebna (točka 30.3). Družba finančnega koledarja ne objavlja na spletnih straneh družbe (točka 30.4).

- Družba iz razloga racionalnosti, pretežnega domačega lastništva in majhnega prometa z njenimi delnicami, ne bo zagotavljala javnih objav in letnih poročil tudi v jeziku, ki se običajno uporablja v mednarodnih finančnih krogih (točka 31.3).
- Družba ima sprejete poslovniške svojih organov, vendar jih zaradi določenih specifičnih določil o načinu poslovanja in varovanja zaupnih informacij ne objavlja na spletni strani, so pa dostopni vsem, ki jih za svoje delo potrebujejo (točka 32.7).

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

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

### **PODATKI PO 6. Odstavku 70. Člena ZGD-1**

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

Imetniki delnic družbe Terme Čatež d.d. na dan 31.12.2022, v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme, so:

<b>DELNIČAR</b>	<b>ŠTEVILO DELNIC</b>	<b>ODSTOTEK LASTNIŠTVA</b>
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 omejitve 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 odpušteni brez utemeljenega razloga ali njihovo delovno razmerje preneha. Družba nima delniške sheme za delavce. Upravi in nadzornemu svetu niso podeljene pravice do pridobitve ali nakupa delnic izdajatelja. Družba nima oblikovane sheme udeležbe zaposlenih v kapitalu izdajatelja. Uprava, nadzorni svet in zaposleni lahko pridobijo delnice pod enakimi pogoji, kot jih imajo ostali udeleženci trga kapitala.

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

Nadzorni svet družbe Terme Čatež, d.d. ima devet članov. Sestavlja ga šest predstavnikov delničarjev, ki ju izvoli skupščina in trije predstavniki delavcev, ki jih izvoli svet delavcev. Predsednika in namestnika predsednika 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 so lahko odpoklicani s tričetrtinsko večino oddanih glasov na skupščini, predstavnik delavcev pa v skladu s poslovníkom sveta delavcev.

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

### **PODATKI O DELOVANJU SKUPŠČINE**

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

Sklic skupščine delničarjev je urejen s statutom družbe v skladu z veljavno zakonodajo. Skupščino delničarjev skliče uprava na lastno pobudo, na zahtevo nadzornega sveta ali na zahtevo delničarjev družbe, katerih skupni deleži dosega dva desetina 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 17.8.2022, so bili delničarji seznanjeni z letnim poročilom družbe in konsolidiranim letnim poročilom za leto 2021, mnenjem revizorja k letnima poročiloma in poročilom nadzornega sveta k letnima poročiloma; nadalje, da bilančna izguba za leto 2021 znaša 3.996.745,64 EUR in da kot izkazana bilančna izguba ostane nepokrita. Skupščina je podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2021. Skupščina je imenovala pooblaščenega revizorja računovodskih izkazov za leta 2022, 2023 in 2024, t.j. družbo Mazars, družba za revizijo, d.o.o. Skupščina je potrdila politiko prejemkov organov vodenja in nadzora ter poročilo o prejemkih organov vodenja in nadzora za leto 2021.

### **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. Generalni direktor družbe je Bojan Petan.

#### **Nadzorni svet**

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

#### **REVIZIJSKA KOMISIJA**

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

Člani revizijske komisije nadzornega sveta družbe Terme Čatež, d.d.: mag. Robert Krajnik, predsednik, Ada de Costa Petan, namestnica predsednika, Tamara Groznik, članica. Predsednik revizijske komisije je predsednik nadzornega sveta. Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2022 obravnavala revidirano letno poročilo za leto 2021 in podala predlog nadzornemu svetu, da ga potrdi. Poleg tega je revizijska komisija obravnavala tudi neodvisnost revizorja letnega poročila in predlagala nadzornemu svetu imenovanje pooblaščenega revizorja računovodskih izkazov za leta 2022, 2023 in 2024.

#### **OPIS POLITIKE RAZNOLIKOSTI**

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

Čatež ob Savi, 28.4.2023

Uprava družbe Terme Čatež d.d.

Bojan Petan



## 4. RAČUNOVODSKO POROČILO

### 4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI

#### Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Računovodski del letnega poročila sestavljata dve vsebinsko zaokroženi poglavji.

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

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

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

#### Izjava o odgovornosti uprave

Uprava družbe Terme Čatež d.d. v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Letno poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2022, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava družbe Terme Čatež d.d. v skladu s 134. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov-1 izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2022 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe Terme Čatež d.d. Poslovno poročilo družbe za leto 2022 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

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

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

Čatež ob Savi, 28.4.2023

Uprava družbe Terme Čatež d.d.  
Bojan Petan



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

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)

**31.12.2022**      **31.12.2021**

**SREDSTVA**

**Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva**

Neopredmetena sredstva	13.642	25.269
Opredmetena osnovna sredstva	118.354.477	118.605.692
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	-	-
Naložbene nepremičnine	430.566	518.084
Finančne naložbe	17.603.122	21.538.149
Terjatve	1.736.464	1.703.118
Odložene terjatve za davek	6.981.288	6.854.697
	<b>145.119.558</b>	<b>149.245.009</b>

**Kratkoročna sredstva**

Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	520.573	416.840
Finančne naložbe	3.735.891	1.293.632
Poslovne terjatve	2.487.800	2.566.519
Terjatve za davek od dohodka	28.691	-
Predujmi in druga sredstva	85.306	62.167
Denar in denarni ustrezniki	1.121.842	1.470.031
	<b>7.980.103</b>	<b>5.809.188</b>

**SKUPAJ SREDSTVA**

**153.099.661**      **155.054.197**

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>Kapital</b>		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	57.335.012	57.335.012
Zakonske rezerve	1.689.962	1.689.962
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	-	-
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	-	-
Statutarne rezerve	-	-
Druge rezerve iz dobička	-	-
Rezerve za pošteno vrednost	32.176.791	32.535.713
Zadržani poslovni izid	(4.143.284)	(9.487.827)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	805.378	5.491.082
	<b>100.308.075</b>	<b>100.008.157</b>
<b>Nekratkoročne obveznosti</b>		
Rezervacije	930.572	1.193.011
Dolgoročno odloženi prihodki	2.604.415	2.942.743
Finančne obveznosti	17.315.551	11.563.242
Obveznosti iz najema	-	-
Poslovne obveznosti	758.403	884.804
Odložene obveznosti za davek	8.860.926	8.774.906
	<b>30.469.867</b>	<b>25.358.705</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>		
Finančne obveznosti	17.145.308	23.855.807
Obveznosti iz najema	-	1.344
Poslovne obveznosti	4.989.312	5.661.760
Obveznosti za davek od dohodka	-	142.647
Druge obveznosti	187.099	25.778
	<b>22.321.719</b>	<b>29.687.335</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>153.099.661</b>	<b>155.054.198</b>

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**

(v EUR)	2022	2021
Čisti prihodki od prodaje	31.446.925	25.249.245
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	1.341.621	2.177.322
Usredstveni lastni proizvodi	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	(17.106.760)	(11.684.158)
Stroški dela	(8.766.054)	(7.825.746)
Amortizacija	(4.000.473)	(4.228.582)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(63.782)	(971.739)
Drugi poslovni odhodki	(532.702)	(526.797)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>2.318.776</b>	<b>2.189.545</b>
Finančni prihodki	114.567	5.499.311
Finančni odhodki	(1.449.937)	(1.525.402)
<b>Neto finančni izid</b>	<b>(1.335.369)</b>	<b>3.973.909</b>
<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>983.407</b>	<b>6.163.454</b>
Obračunan davek	(102.069)	(142.647)
Odloženi davek	(75.959)	(529.725)
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>805.378</b>	<b>5.491.082</b>

**Izkaz drugega vseobsegajočega donosa**

(v EUR)	2022	2021
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>805.378</b>	<b>5.491.082</b>
<b>Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</b>	(358.922)	(5.382)
Aktuarski dobički/izgube	289.865	13.877
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	452.735	(22.149)
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente	(1.219.710)	
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	118.188	2.890
<b>Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid</b>	-	-
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v dolžniške instrumente	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid	-	-
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	-	-
<b>Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid</b>	<b>(146.539)</b>	<b>(44.993)</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>	<b>299.917</b>	<b>5.440.707</b>

**IZKAZ DENARNIH TOKOV**

(v EUR)	2022	2021
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	32.728.340	27.330.883
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(26.523.056)	(18.714.677)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
Začetne manj končne poslovne terjatve	12.729	(1.594.652)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	(19.187)	(3.301)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(126.591)	535.252
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne založbe	(103.734)	(1.233)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(581.436)	631.422
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	(101.118)	(74.727)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	86.020	(4.208)
<b>Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju</b>	<b>5.371.967</b>	<b>8.104.760</b>
<b>Denarni tokovi pri investiranju</b>		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	7.490	1.837
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	-	322.167
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitve opredmetenih osnovnih sredstev	(3.517.995)	(7.082.807)
Izdatki za pridobitve naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitve finančnih naložb	-	-
<b>Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju</b>	<b>(3.510.505)</b>	<b>(6.758.802)</b>
<b>Denarni tokovi pri financiranju</b>		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	1.553.775	912.935
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(891.403)	(796.114)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	(2.872.023)	(2.844.875)
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	-	-
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
<b>Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju</b>	<b>(2.209.651)</b>	<b>(2.728.054)</b>
<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>1.121.842</b>	<b>1.470.031</b>
Denarni izid v obdobju	(348.189)	(1.382.097)
Začetno stanje denarnih sredstev	1.470.031	2.852.128

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

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA  
TEKOČE LETO

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Zadržani dobiček	Zadržana izguba	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čisti dobiček poslovnega leta	Kapital skupaj
<b>Stanje 31. december 2021</b>	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.535.713	(9.487.827)	2.201.538	(11.689.365)	5.491.082	5.491.082	100.008.157
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 1. januar 2022</b>	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.535.713	(9.487.827)	2.201.538	(11.689.365)	5.491.082	5.491.082	100.008.157
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>												
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	805.378	805.378	805.378
Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke	-	-	-	-	-	53.995	(53.995)	(53.995)	-	-	-	-
Sprememba poštene vrednosti zemljišč prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	373.781	-	-	-	-	-	373.781
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	(987.965)	-	-	-	-	-	(987.965)
Aktuarski dobički in izgube	-	-	-	-	-	201.266	(6.410)	(6.410)	-	-	-	194.857
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	(86.134)	(86.134)	-	-	-	(86.134)
	-	-	-	-	-	(358.922)	(146.539)	(146.539)	-	805.378	805.378	299.917
<b>Spremembe v kapitalu</b>												
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	5.491.082	5.491.082	-	(5.491.082)	(5.491.082)	-
	-	-	-	-	-	-	5.491.082	5.491.082	-	(5.491.082)	(5.491.082)	-
<b>Stanje 31. december 2022</b>	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.176.791	(4.143.284)	7.546.081	(11.689.365)	805.378	805.378	100.308.075

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA  
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Zadržani dobiček	Zadržana izguba	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Kapital skupaj
<b>Stanje 31. december 2020</b>	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.541.095	(5.413.961)	2.246.531	(7.660.492)	(4.028.873)	-	(4.028.873)	94.567.451
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 1. januar 2021</b>	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.541.095	(5.413.961)	2.246.531	(7.660.492)	(4.028.873)	-	(4.028.873)	94.567.451
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>													
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.491.082	5.491.082	-	5.491.082
Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke						(17.941)	17.941	17.941					
Aktuarski dobički in izgube						12.559							12.559
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-		(62.934)	(62.934)	-	-	-	-	(62.934)
	-	-	-	-	-	(5.382)	(44.993)	(44.993)	-	5.491.082	5.491.082	-	5.440.707
<b>Spremembe v kapitalu</b>													
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	(4.028.873)		(4.028.873)	4.028.873		4.028.873	-
	-	-	-	-	-	-	(4.028.873)	-	(4.028.873)	4.028.873	-	4.028.873	-
<b>Stanje 31. december 2021</b>	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.535.713	(9.487.827)	2.201.538	(11.689.365)	5.491.082	5.491.082	-	100.008.157
	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.535.713	(9.487.827)	2.183.597	(11.689.365)	5.491.082	5.491.082	-	100.008.157

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

### 1. Poročajoča družba

Terme Čatež d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice. Računovodski izkazi Terme Čatež, d.d. so sestavljeni za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2022. 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 sestavitvev

#### a) Izjava o skladnosti

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

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

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

#### Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

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

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

- **Spremembe MRS 16 - Nepremičnine, naprave in oprema – izkupiček pred nameravano uporabo:** Spremembe prepovedujejo odšteti od nabavne vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva kakršne koli prihodke od prodaje postavk, ki so nastale med proizvodnjo tega sredstva na lokacijo in v stanju, ki sta potrebna za njegovo delovanje na način, ki ga je načrtovalo poslovodstvo. Namesto tega podjetje pripozna prihodke od prodaje teh postavk in stroške njihove proizvodnje v poslovnem izidu. Sprememba velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.
- **Spremembe MRS 37 - Kočljive pogodbe – stroški izpolnjevanja pogodbe:** Spremembe določajo, da "stroški izpolnitve" pogodbe obsega "stroške, ki so neposredno povezani s pogodbo". Stroški, ki so neposredno povezani s pogodbo, so lahko bodisi dodatni stroški izpolnjevanja te pogodbe (primeri bi bili neposredno delo, material) bodisi razporeditev drugih stroškov, ki so neposredno povezani z izpolnjevanjem pogodb (primer bi bila razporeditev amortizacije za opredmeteno osnovno sredstvo, ki se uporablja pri izpolnjevanju pogodbe). Sprememba velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.
- **Spremembe MSRP 3 - Sklicevanje na računovodski okvir.** Spremembe posodablja zastarelo sklicevanje na konceptualni okvir v MSRP 3, ne da bi bistveno spremenile zahteve standarda. Sprememba velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.
- **Letne izboljšave MSRP Standarda 2018-2020 – MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41:** MSRP 1 - Dopolnilo dovoljuje odvisnemu podjetju, ki uporablja člen D16(a) MSRP 1, da meri kumulativne prevodne razlike z uporabo zneskov, o katerih poroča obvladujoče podjetje, na podlagi datuma obvladujočega prehoda na MSRP. MSRP 9 - Dopolnilo pojasnjuje, katere provizije podjetje vključi, ko uporabi test '10 odstotkov' iz B3.3.6. člena MSRP 9 pri ocenjevanju, ali naj odpravi pripoznanje finančne obveznosti. MSRP 16 - Sprememba ponazoritvenega primera 13, ki je odstranjen iz primera ponazoritev povračila izboljšav najema s strani najemodajalca, da se razreši morebitna zmeda glede obravnave spodbud za najem. MRS 41 -

Sprememba odpravlja zahtevo iz 22. členu MRS 41, da podjetja izključijo denarne tokove obdavčitve pri merjenju poštene vrednosti biološkega sredstva z uporabo tehnike sedanje vrednosti. Vse spremembe velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.

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

#### **Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi**

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je sprejela EU, a še niso stopili v veljavo:

- **MSRP 17 skupaj s spremembami – Zavarovalne pogodbe:** MRS 17 zahteva, da se zavarovalne obveznosti merijo po trenutni vrednosti izpolnitve, in zagotavlja enotnejši pristop merjenja in predstavljanja za vse zavarovalne pogodbe, velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, vključno z dopolnitvami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 9. septembra 2022 in prav tako velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.
- **Spremembe MRS 1 in MSRP Izjava o praksi 2 - Razkritje računovodskih usmeritev:** Spremembe zahtevajo, da podjetje namesto pomembnih računovodskih usmeritev razkrije svoje bistvene računovodske usmeritve, velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.
- **Sprememba MRS 8 - Opredelitev računovodskih ocen:** Dopolnitve nadomeščajo definicijo spremembe računovodskih ocen z definicijo računovodskih ocen, velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.
- **Sprememba MRS 12 - Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz ene same transakcije:** Spremembe pojasnjujejo, da oprostitev začetnega pripoznanja ne velja za transakcije, pri katerih ob začetnem pripoznanju nastanejo enaki zneski odbitnih in obdavčljivih začasnih razlik. velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.

#### **Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela**

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

- **Sprememba MRS 1 – Razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali dolgoročne (odlog datuma u-veljavitve):** Sprememba prestavlja datum začetka veljavnosti sprememb iz januarja 2020 za eno leto, tako da bodo morala podjetja spremembo uporabiti za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje, dopolnitev še ni odobrena za uporabo v EU.
- **Sprememba MSRP 10 in MRS 28 - Prodaja ali vložek sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podjetjem, dopolnitev še ni odobrena za uporabo v EU.**
- **Sprememba MSRP 16 - Zakupna odgovornost pri prodaji in povratnem najemu:** Dopolnitev pojasnjuje, kako prodajalec-najemnik naknadno meri transakcije prodaje in povratnega najema, ki izpolnjujejo zahteve MSRP 15, da se te obračunajo kot prodaja, dopolnitev še ni odobrena za uporabo v EU.
- **Sprememba MRS 1 - Dolgoročne obveznosti z zavezami.** Sprememba pojasnjuje, kakšni so pogoji, ki jih mora podjetje izpolniti v dvanajstih mesecih po poročevalskem obdobju, vplivajo na razvrstitev obveznosti, dopolnitev še ni odobrena za uporabo v EU.

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

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

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

#### Popravki napak

Bistvene napake v računovodskih izkazih se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odpravi. Družba v letu 2022 ni odkrila napak ki bi se popravljale s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega predpreteklega in preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila, v skladu z MRS 8 (Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake) in ki so posledica napačne uporabe računovodskih usmeritev.

#### Tuja valuta

Posli v tuji valuti

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

Podjetja v tujini

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

Naložbe v odvisne družbe

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

#### Finančni instrumenti

##### 1) Finančna sredstva

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

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

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

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

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

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

#### **a) Denar in denarni ustrezniki**

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

#### **b) Terjatve in posojila**

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

#### **c) Finančne naložbe**

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

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

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

##### **c2) Finančni inštrumenti**

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

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

#### **Finančni inštrumenti po odplačni vrednosti**

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

#### **Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa**

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

##### **Dolžniški inštrumenti**

Družba ima v posesti dolžniške instrumente po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v obveznice, ki kotirajo na borzi in so pripoznani med drugimi finančnimi naložbami. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti preko drugega

vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabilve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

#### Kapitalski inštrumenti

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

#### **Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida**

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

#### **2) Finančne obveznosti**

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

#### **Oslablitve finančnih sredstev**

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

#### **a) Posojila in terjatve**

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

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

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

## **b) Finančne naložbe**

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

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

### **b2) Naložbe v finančne inštrumente**

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

## **Osnovni kapital**

### **Navadne imenske delnice**

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

### **Odkup lastnih delnic**

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

### **Dividende**

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

## **Nepremičnine, naprave in oprema**

### **Izkazovanje in merjenje**

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

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

za pošteno vrednost od prevrednotenj nepremičnin. Ko je sredstvo odtujeno, se rezerva za pošteno vrednost tega sredstva prenese neposredno v zadržani dobiček.

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

**Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam**

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

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

**Kasnejši stroški**

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

**Amortizacija**

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

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

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

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

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

**Stroški izposojanja**

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

## **Neopredmetena sredstva**

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

**Kasnejši stroški**

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

**Amortizacija**

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti

neopredmetenih sredstev in se začne, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

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

### **Naložbene nepremičnine**

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

### **Najemi**

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

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

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

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

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

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

Po datumu začetka najema se ponovno izmeri obveznost iz najema tako, da slednja odraža spremembe v najemnini. Znesek ponovnega merjenja obveznosti iz najema se pripozna kot prilagoditev vrednosti sredstva, ki

predstavlja pravico do uporabe. Obveznosti iz najema se ponovno izmerijo tako, da se spremenjene najemnine diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere, če se je spremenilo trajanje najema ali se je spremenila ocena možnosti nakupa sredstva, ki je predmet najema, v primeru spremembe pričakovanih plačil iz naslova jamstva za preostalo vrednost, spremenjenih prihodnjih najemnin zaradi spremembe indeksa ali stopnje, ki se uporablja za določanje plačil, spremembe spremenljivih obrestnih mer. Spremenjene najemnine odražajo spremembo v zneskih, ki jih je treba plačati v okviru možnosti nakupa.

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

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

### **Zaloge**

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

### **Oslabitev nefinančnih sredstev**

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

### **Zasluzki 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 31.12.2022 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar.

### **Rezervacije**

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

### **Časovne razmejitve**

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

### **Prihodki**

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

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

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

#### **Prihodki od najemnin**

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

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

## **Državne podpore**

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

## **Finančni prihodki**

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po 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**

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 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.

## **Poslovni odhodki**

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

## **Davek iz dobička**

Davek iz dobička oz. izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazuje 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 začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja. Družba odložene terjatve in obveznosti za davek izkazuje v nepobotanih zneskih tudi, če ima zakonsko izvršljivo pravico pobotati pripoznane odmerjene terjatve in obveznosti za davek in če se nanašajo na davek iz dobička, ki pripada isti davčni oblasti v zvezi z isto obdavčljivo enoto; ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo bodisi poravnati odmerjene obveznosti za davek in terjatve za davek z razliko bodisi hkrati povrniti terjatve in poravnati obveznosti. Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

### **Čisti dobiček na delnico (EPS)**

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

### **Popravljeni čisti dobiček na delnico**

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

### **Poročanje po segmentih**

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

### **Finančne in poslovne obveznosti**

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

## **4. Določanje poštene vrednosti**

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

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

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

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

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

Hierarhija poštene vrednosti

(v EUR)	31.12.2022			Skupaj
	1. raven	2. raven	3. raven	
<b>Sredstva, merjena po poštenu vrednosti</b>				
Neopredmetena sredstva	-	-	13.642	13.642
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	118.354.477	118.354.477
Naložbene nepremičnine	-	-	430.566	430.566
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	17.603.122	17.603.122
Nekratkoročne terjatve	-	-	1.736.464	1.736.464
Odložene terjatve za davek	-	-	6.981.288	6.981.288
Sredstva za prodajo	-	-	-	-
Zaloge	-	-	520.573	520.573
Kratkoročne finančne naložbe	-	-	3.735.891	3.735.891
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.487.800	2.487.800
Terjatve za davek od dohodka	-	-	28.691	28.691
Predujmi in druga sredstva	-	-	85.306	85.306
Denar in denarni ustrezniki	-	-	1.121.842	1.121.842
<b>Skupaj</b>	-	-	153.099.660	153.099.660

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

(v EUR)	31.12.2022			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
<b>Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti</b>				
Rezervacije	-	-	930.572	930.572
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	2.604.415	2.604.415
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	17.315.551	17.315.551
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	758.403	758.403
Odložene obveznosti za davek	-	-	8.860.926	8.860.926
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	17.145.308	17.145.308
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	4.989.312	4.989.312
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	-	-
Kratkoročne druge obveznosti	-	-	187.099	187.099
<b>Skupaj</b>	-	-	<b>52.791.586</b>	<b>52.791.586</b>

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

#### Zemljišča

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

#### Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid se določa glede na kotirane borzne cene. Poštena vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se določa glede na kotirane borzne cene oziroma ustrezen model določanja poštene vrednosti. Finančna sredstva iz naslova naložbe v odvisno družbo so merjena po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

#### Poslovne in druge terjatve

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

#### Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, 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)	2022	2021
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	29.690.409	23.931.323
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.363.176	1.039.450
Prihodki od najemnin	393.339	278.472
<b>Skupaj</b>	<b>31.446.925</b>	<b>25.249.245</b>

## 6. Drugi poslovni prihodki

### DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2022	2021
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	373.444	406.586
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	732.724	1.463.524
Izterjane odpisane terjatve	43.034	44.039
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	17.172	48.898
Odpis obveznosti		2.747
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	7.247	234
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	162.991	201.116
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	5.009	10.178
<b>Skupaj</b>	<b>1.341.621</b>	<b>2.177.322</b>

Med drugimi poslovnimi prihodki družba v letu 2022 izkazuje tudi prejete državne pomoči zaradi dviga cene električne energije v skupni višini 520 tisoč EUR.

## 7. Stroški materiala, storitev in dela

(v EUR)	2022	2021
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	994.124	785.663
Stroški porabljenega materiala	8.142.315	4.001.626
Stroški storitev	7.970.321	6.896.869
Skupaj	17.106.760	11.684.158

### Stroški dela

(v EUR)	2022	2021
Stroški plač	6.019.597	5.521.112
Stroški socialnih zavarovanj	982.357	887.197
- od tega pokojninskih zavarovanj	-	-
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	103.200	106.380
Drugi stroški dela	1.660.900	1.311.057
Skupaj	8.766.054	7.825.746

### Odpisi vrednosti

(v EUR)	2022	2021
Amortizacija	4.000.473	4.228.582
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	8.150	480.620
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	55.631	491.120
Skupaj	4.064.254	5.200.321

### Drugi odhodki

(v EUR)	2022	2021
Drugi stroški	515.814	500.047
Ostali odhodki	5.637	10.992
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	540	10.436
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	10.711	5.322
Skupaj	532.702	526.797

Stroški po funkcionalnih skupinah

(v EUR)	Proizvajalni stroški	Stroški prodavanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj
Stroški blaga, materiala in storitev				
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala		994.124		994.124
Stroški porabljenega materiala	8.071.807	16.508	54.000	8.142.315
Stroški storitev	6.905.576	467.135	597.611	7.970.321
Stroški dela	6.998.131	338.017	1.429.906	8.766.054
Odpisi vrednosti				
Amortizacija	3.892.033	15.534	92.906	4.000.473
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami	8.150	-		8.150
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	33.536	-	22.095	55.631
Drugi poslovni odhodki	385.124	1.936	145.642	532.702
Skupaj v letu 2022	<u>26.294.359</u>	<u>1.833.252</u>	<u>2.342.159</u>	<u>30.469.770</u>
Skupaj v letu 2021	<u>20.574.802</u>	<u>1.345.438</u>	<u>3.316.783</u>	<u>25.237.022</u>
Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2021		785.663		

## 8. Finančni prihodki

### FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2022	2021
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	-	5.404.268
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	531	-
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	<u>114.036</u>	<u>95.043</u>
Skupaj	<u>114.567</u>	<u>5.499.311</u>

Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini v letu 2021 v višini 5,404 milijona EUR predstavljajo učinek prodaje naložbe v odvisno družbo.

## 9. Finančni odhodki

Finančni odhodki (v EUR)	2022	2021
Finančni odhodki iz finančnih naložb		
Odhodki iz sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	125	-
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti		
- do organizacij v skupini		45
- do drugih organizacij		
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po nabavni vrednosti		
- do organizacij v skupini	198.350	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	339.622	287.915
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	717.601	1.044.044
Finančni odhodki iz izdanih obveznic	-	-
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	194.239	193.398
Finančni odhodki iz obveznosti iz najema		
Skupaj	<u>1.449.937</u>	<u>1.525.402</u>

Finančni odhodki iz finančnih naložb se v letu 2022 nanašajo na slabitve finančne naložbe v odvisno družbo.

## 10. Davek od dobička

DAVEK IZ DOBIČKA (v EUR)	2022	2021
Poslovni izid pred obdavčitvijo	983.407	6.163.454
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	102.069	142.647
Odloženi davki	(75.959)	(529.725)
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	10%	2%
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	<u>3%</u>	<u>-6%</u>

(v EUR)	2022	2021
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	32.903.113	32.925.878
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	<u>(31.919.706)</u>	<u>(26.762.424)</u>
Računovodski dobiček ali izguba	983.407	6.163.454
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(1.030.045)	(6.286.138)
Povečanje davčne osnove	<u>583.846</u>	<u>873.458</u>
Osnova za davek	537.207	750.775
Davek od dohodka pravnih oseb 19% (2021; 19%)	<u>102.069</u>	<u>142.647</u>

(v EUR)	2022	2021
Davčne olajšave:		
- iz naslova vlaganj v neopredmetena sredstva in opremo	76.784	230.408
- olajšava za razasikave in razvoj	-	-
- iz naslova zaposlovanja invalidnih oseb	211.317	217.639
- iz naslova prostovoljnega dod. pokojninskega zavarovanja	103.680	106.770
- drugo	1.000	-
Skupaj	<u>392.781</u>	<u>554.816</u>

## 11. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA  
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Večletni nasadi	Oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje 31. december 2021	72.129.380	121.086.689	52.096	19.620.193	32.742	1.328.159	214.249.258
Pridobitve	-	-	-	-	-	3.209.300	3.209.300
Prenos z investicij v teku	72.583	3.155.885	-	595.783	-	(3.824.252)	-
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	(12.129)	-	-	(489.576)	-	-	(501.705)
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Prevrednotenje	461.459	-	-	-	-	-	461.459
Stanje 31. december 2022	72.651.294	124.242.574	52.096	19.726.400	32.742	713.206	217.418.312
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>							
Stanje 31. december 2021	-	78.501.710	50.743	17.077.183	13.930	-	95.643.566
Amortizacija v letu	-	3.293.039	1.162	606.065	1.389	-	3.901.655
Odtujitve	-	-	-	(481.386)	-	-	(481.386)
Stanje 31. december 2022	-	81.794.749	51.905	17.201.862	15.319	-	99.063.835
<b>Knjigovodska vrednost</b>							
Stanje 31. december 2021	<b>72.129.380</b>	<b>42.584.979</b>	<b>1.353</b>	<b>2.543.009</b>	<b>18.812</b>	<b>1.328.159</b>	<b>118.605.692</b>
Stanje 1. januar 2022	<b>72.129.380</b>	<b>42.584.979</b>	<b>1.353</b>	<b>2.543.009</b>	<b>18.812</b>	<b>1.328.159</b>	<b>118.605.692</b>
Stanje 31. december 2022	<b>72.651.294</b>	<b>42.447.825</b>	<b>191</b>	<b>2.524.538</b>	<b>17.423</b>	<b>713.206</b>	<b>118.354.477</b>

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA  
PRETEKLO LETO

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

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2022 znašajo 174.722 EUR, na dan 31.12.2021 pa 668.187 EUR .

Cenitve zemljišč za namen računovodskega poročanja je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2022. Cenitve so bile opravljene na podlagi tržne vrednosti z uporabo metode primerljivih transakcij, ki se uvršča na drugo raven glede načina ugotavljanja poštene vrednosti ali z uporabo metode na donosu zasnovanem načinu diskontiranih denarnih tokov (kjer je bilo to primernejše), ki se uvršča na tretjo raven glede načina ugotavljanja poštene vrednosti. Poštena vrednost zemljišč je ocenjena v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Pri oceni vrednosti zemljišč je upoštevana metoda primerljivih prodaj, ki so po svoji lokaciji in možnosti izgradnje najbolj podobna obravnavanim nepremičninam. Za vsako posamezno lokacijo je cenilec izbral najbolj primerljive transakcije in na njih opravil odstotne prilagoditve glede makro in mikrolokacije, velikosti zemljišča, konfiguracije terena ter dostopa. Prav tako je upoštevan časovni odmik od realizirane prodaje nepremičnin.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2022 je poslovodstvo družbe presojalo obstoj indikatorjev slabitve. V dveh primerih denar ustvarjajočih enotah je poslovodstvo pristopilo k oceni nadomestljive vrednosti, ki jo je izdelal pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2022. Ocenjena vrednost, ki temelji na tržni vrednosti v skladu s točko 30 Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti je višja od knjigovodske vrednosti in zato poslovodstvo v računovodskih izkazih za leto 2022 ni pripoznalo odhodkov iz slabitve.

Poslovodstvo družbe je za leto 2021 opravilo presojo okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na pripoznano pošteno vrednost po cenitvi iz leta 2020, vendar takšnih okoliščin ni zaznalo, zato ponovne cenitve za leto 2021, ki bi jih pripravil veččak poslovodstva, niso bile opravljene.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin na dan 31.12.2022 znaša 107.626.144 EUR, na dan 31.12.2021 pa 103.145.159 EUR.

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2022 enaka nič, znaša 28.833.947 EUR. Delež odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev v celotnih sredstvih za leto 2022 znaša 45,6% in za leto 2021 44,6%.

## 12. Naložbene nepremičnine

### NALOŽBENE NEPREMIČNINE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Naložbene nepremičnine:</b>		
Zemljišča	253.227	253.641
Zgradbe	177.338	264.444
Skupaj	430.566	518.084

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

(v EUR)	<b>Naložbene nepremičnine</b>	<b>Skupaj</b>
<b>Nabavna vrednost</b>		
Stanje 31. december 2021	1.712.946	1.712.946
Odtujitve	(413)	(413)
Stanje 31. december 2022	<u>1.712.533</u>	<u>1.712.533</u>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>		
Stanje 31. december 2021	1.194.861	1.194.861
Amortizacija v letu	87.105	87.105
Stanje 31. december 2022	<u>1.281.967</u>	<u>1.281.967</u>
<b>Knjigovodska vrednost</b>		
<b>Stanje 31. december 2021</b>	<b><u>518.084</u></b>	<b><u>518.084</u></b>
<b>Stanje 1. januar 2022</b>	<b><u>518.084</u></b>	<b><u>518.084</u></b>
<b>Stanje 31. december 2022</b>	<b><u>430.566</u></b>	<b><u>430.566</u></b>

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

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

Prihodki od najemnin, ki jih prinašajo naložbene nepremičnine v letu 2022 znašajo 98.331 EUR, v letu 2021 pa 108.383 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine v letu 2022 znašajo 92.693 EUR, v letu 2021 pa 95.529 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2022, znaša 430.566 EUR, na 31.12.2021 pa 518.084 EUR.

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2022.

Družba na dan 31.12.2022 nima naložbenih nepremičnin katerih knjigovodska vrednost je enaka nič. Delež odpisanosti naložbenih nepremičnin za leto 2022 znaša 74,9% in za leto 2021 69,8%.

### 13. Neopredmetena sredstva

#### NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 31. december 2021	609.992	-	609.992
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	609.992	-	609.992
Pridobitve	-	85	85
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-
Prenos z investicij v teku	85	(85)	-
Stanje 31. december 2022	<u>610.078</u>	-	<u>610.078</u>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>			
Stanje 31. december 2021	584.723	-	584.723
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	584.723	-	584.723
Amortizacija v letu	11.712	-	11.712
Stanje 31. december 2022	<u>596.435</u>	-	<u>596.435</u>
<b>Knjigovodska vrednost</b>			
<b>Stanje 31. december 2021</b>	<b><u>25.269</u></b>	-	<b><u>25.269</u></b>
<b>Stanje 1. januar 2022</b>	<b><u>25.269</u></b>	-	<b><u>25.269</u></b>
<b>Stanje 31. december 2022</b>	<b><u>13.642</u></b>	-	<b><u>13.642</u></b>

NEOPREDMETENA SREDSTVA  
PRETEKLO LETO

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

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

#### 14. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

Na podlagi presoj najemnih pogodb v letu 2022 noben najem po pogodbi ne izpolnjuje kriterijev za izkazovanje kot pravico do uporabe sredstev. Vsi najemi se izkazujejo neposredno med odhodki najemnin. Družba je v letu 2022 zabeležila 88.155 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

## 15. Nekratkoročne finančne naložbe

### NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nekratkoročne finančne naložbe:</b>		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	669.650	868.000
Druge delnice in deleži	16.933.472	18.153.182
Nekratkoročna posojila		
Nekratkoročna posojila organizacijam v skupini	-	2.516.967
Skupaj	17.603.122	21.538.149

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nekratkoročne finančne naložbe:</b>		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	-	2.516.967
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	669.650	868.000
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	16.933.472	18.153.182
Skupaj	17.603.122	21.538.149

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Finančne naložbe po odplačni vrednosti</b>		
Nekratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od organizacij v skupini		2.516.967
Skupaj	-	2.516.967

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe</b>		
Naložbe v organizacije v skupini izmerjene po nabavni vrednosti	2.565.236	2.565.236
Oslabitve	(1.895.586)	(1.697.236)
- v delnice in deleže organizacij v skupini	(1.895.586)	(1.697.236)
Skupaj	669.650	868.000

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa</b>		
Druge nekratkoročne finančne naložbe		
- naložbe v delnice in deleže	26.770.752	26.770.752
Oslabitve	(9.837.280)	(8.617.570)
- v delnice in deleže drugih organizacij	(9.837.280)	(8.617.570)
Skupaj	16.933.472	18.153.182

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

Cenilec je za naložbo v odvisno družbo pripravil oceno nadomestljive vrednosti oslabiljenih finančnih naložb, kjer je uporabil metodo kapitalizacije normalnega prostega denarnega toka in metodo seštevanja (neto sredstev). Na podlagi ocene je bila opravljena slabitev naložbe v odvisno družbo v višini 198 tisoč EUR na podlagi metode seštevanja (neto sredstva), saj vrednost po tej metodi presega vrednost po metodi kapitalizacije normalnega prostega denarnega toka (uporabljena diskontna stopnja za pet let 13,4%, dolgoročno 12,4%, upoštevana rast v preostali dobi 2%).

Poslovodstvo družbe vrednoti naložbo v obvladujočo družbo po poštenu vrednosti. V ta namen je pooblaščen ocenevalec vrednosti podjetij, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, pripravil oceno poštene vrednosti v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja 13 Merjenje poštene vrednosti in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti na dan 31.12.2022. V cenitvi je bila uporabljena metoda sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov (3. raven v skladu z MSRP 13). Upoštevana je zahtevana stopnja donosa celotnega kapitala (WACC) v višini 10,2% za obdobje pet let, dolgoročno pa je upoštevana 8%. Diskont za pomanjkanje likvidnosti je upoštevan 11,7%, diskont za pomanjkanje obvladovanja pa 4,5%. Vrednotenje temelji na prihodnji oceni poslovanja za pet let, diskontirana z 10,2% stopnjo, v daljši prihodnosti pa je poslovanje normalizirano z uporabo 8% diskontne stopnje in upoštevano 2% rast pri EBITDA marži 5,4%. Pomembno vrednost skupine predstavlja tudi poštena vrednost presežnih sredstev družb v skupini DZS. Občutljivost naložbe na EBITDA maržo in WACC z razponom  $\pm 0,5\%$  je vrednost naložbe višja največ za 5,9% oziroma nižja največ za 5,1%. Ker je vrednost naložbe soodvisna od vrednosti drugih naložb v skupini ocenjene družbe, je v primeru upoštevanja občutljivostne analize vseh družb v skupini višja in sicer občutljivost naložbe na EBITDA maržo in WACC z razponom  $\pm 0,5\%$  je vrednost naložbe višja največ za 17,7% oziroma nižja največ za 14,5%.

Vrednosti finančnih naložb primerljivega leta temeljijo na cenitvenem poročilu na dan 31.12.2020, saj poslovodstvo ni identificiralo indikatorjev slabitev naložb v odvisno družbo in ni zaznalo okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v obvladujočo družbo.

Nekratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

Družba je prerazvrstila obveznice z zapadlostjo v letu 2023 iz nekratkoročnih finančnih naložb med kratkoročne finančne naložbe.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB  
TEKOČE LETO

(v EUR)	Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
<b>Bruto vrednost</b>				
Stanje 31. december 2021	2.565.235	26.770.752	2.516.968	31.852.954
Prerazvrstitve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	2.565.235	26.770.752	2.516.968	31.852.954
Uskladitev s pošteno vrednostjo	-	(1.219.710)	-	(1.219.710)
Pripis obresti	-	-	85.663	85.663
Prenos na kratkoročne naložbe	-	-	(2.602.630)	(2.602.630)
Odtujitve in odprava	-	-	-	-
Stanje 31. december 2022	2.565.235	25.551.042	-	28.116.277
<b>Popravek vrednosti</b>				
Stanje 31. december 2021	1.697.235	8.617.570	-	10.314.805
Prerazvrstitve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	1.697.235	8.617.570	-	10.314.805
Oblikovanje	198.350	-	-	198.350
Stanje 31. december 2022	1.895.585	8.617.570	-	10.513.155
<b>Čista vrednost 31.12.2021</b>	<b>868.000</b>	<b>18.153.182</b>	<b>2.516.967</b>	<b>21.538.149</b>
<b>Čista vrednost 1.1.2022</b>	<b>868.000</b>	<b>18.153.182</b>	<b>2.516.967</b>	<b>21.538.149</b>
<b>Čista vrednost 31.12.2022</b>	<b>669.650</b>	<b>16.933.472</b>	<b>-</b>	<b>17.603.122</b>

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB  
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
<b>Bruto vrednost</b>				
Stanje 31. december 2020	2.565.235	26.770.752	4.420.555	33.756.541
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	2.565.235	26.770.752	4.420.555	33.756.541
Pripis obresti	-	-	85.663	85.663
Prenos	-	-	-	-
Odtujitve	-	-	(1.989.249)	(1.989.249)
Stanje 31. december 2021	2.565.235	26.770.752	2.516.968	31.852.954
<b>Popravek vrednosti</b>				
Stanje 31. december 2020	1.697.235	8.617.570	1.989.250	12.304.055
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	1.697.235	8.617.570	1.989.250	12.304.055
Pripojitev	-	-	-	-
Oblikovanje	-	-	-	-
Odtujitve in odprava	-	-	(1.989.249)	(1.989.249)
Stanje 31. december 2021	1.697.235	8.617.570	0	10.314.805
<b>Čista vrednost 31.12.2021</b>	<b>868.000</b>	<b>18.153.182</b>	<b>2.431.305</b>	<b>21.452.487</b>
<b>Čista vrednost 1.1.2022</b>	<b>868.000</b>	<b>18.153.182</b>	<b>2.431.305</b>	<b>21.452.487</b>
<b>Čista vrednost 31.12.2021</b>	<b>868.000</b>	<b>18.153.182</b>	<b>2.516.967</b>	<b>21.538.149</b>

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

**Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2022 za podjetja v Skupini**

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi	339.672	(41.667)

## 16. Nekratkoročne terjatve

### NEKRATKOROČNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Nekratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	466.822	435.315
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	1.269.642	1.267.803
<b>Skupaj</b>	<b>1.736.464</b>	<b>1.703.118</b>

### STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Zapadlo čez:		
- 1 leto	-	-
- 2 leti	472.459	439.113
- 3 leta	-	-
- 4 leta	-	-
- 5 let	-	-
- nad 5 let	1.264.005	1.264.005
<b>Skupaj</b>	<b>1.736.464</b>	<b>1.703.118</b>

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

## 17. Terjatve za odloženi davek

### ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2021	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2022
Amortizacija, ki presega najvišje zakonsko predpisane	-	-	-	-
Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	2.189.707	37.687		2.227.394
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po pošteni vrednosti	1.318.803	-	231.745	1.550.548
Oslabitve poslovnih terjatev	333.508	(3.969)		329.540
Rezervacije za stroške in odhodke	101.003	(12.169)	(27.537)	61.297
Neizrabljene prenesene davčne izgube	2.911.675	(99.165)		2.812.510
<b>Skupaj</b>	<b>6.854.697</b>	<b>(77.617)</b>	<b>204.208</b>	<b>6.981.288</b>

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

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK  
PRETEKLO LETO

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

### 18. Zaloge

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

#### ZALOGE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Material in surovine	384.561	272.740
Trgovsko blago	136.013	144.100
Skupaj	520.573	416.840

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu smo ugotovili za 1.559 EUR viškov in za 265 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 3.802 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 3.802 EUR manka. Zaloge niso zastavljene.

## 19. Kratkoročne finančne naložbe

### KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kratkoročne finančne naložbe:</b>		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	(0)	15.842
Druge kratkoročne finančne naložbe	0	164.914
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila organizacijam v skupini	3.735.891	1.112.876
Kratkoročna posojila drugim	(0)	(0)
Skupaj	<u>3.735.891</u>	<u>1.293.632</u>

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kratkoročne finančne naložbe:</b>		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	3.735.891	1.112.876
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	(0)	180.756
Skupaj	<u>3.735.891</u>	<u>1.293.632</u>

Družba med kratkoročnimi finančnimi naložbami izkazuje obveznice, ki se obrestujejo po fiksni obrestni meri 5% letno, z zapadlostjo v letu 2023.

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Finančne naložbe po odplačni vrednosti</b>		
Kratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od organizacij v skupini	1.713.250	-
Terjatve za obresti posojil	898.678	2.498
- danih organizacijam v skupini	898.678	2.498
Skupaj	<u>2.611.928</u>	<u>2.498</u>

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Posojila</b>		
Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini	1.075.810	1.075.810
Kratkoročna posojila, dana drugim, tudi dani finančni najem	342.858	342.858
Terjatve za obresti posojil	48.154	34.568
- danih organizacijam v skupini	48.154	34.568
Oslabitev kratkoročno danih posojil	(342.858)	(342.858)
- danih drugim	(342.858)	(342.858)
Skupaj	<u>1.123.963</u>	<u>1.110.378</u>

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa</b>		
Druge kratkoročne naložbe		
- naložbe v delnice in deleže	120.515	136.357
- druge finančne naložbe	(0)	3.604.976
Oslabitve	(120.515)	(3.560.577)
- delnic in deležev drugih organizacij	(120.515)	(120.515)
- drugih naložb	0	(3.440.062)
Skupaj	(0)	180.756

Posojili v skupni vrednosti 1.075.810 EUR sta dani povezanim strankam in se obrestujeta s fiksno 1,53 % in 5% obrestno mero. Dana posojila organizacijam v skupini so zavarovana z menicami. Na dan 31.12.2022 znaša vrednost nezavarovanih posojil danih drugim 342.858 EUR.

Družba na dan 31.12.2022 nima zastavljenih kratkoročnih vrednostnih papirjev, prav tako jih ni imela na dan 31.12.2021.

#### GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
<b>Bruto vrednost</b>			
Stanje 31. december 2021	1.905.991	1.455.734	3.361.725
Prerazvrstitve	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	1.905.991	1.455.734	3.361.725
Pripis obresti	-	28.373	28.373
Prenos	-	2.602.730	2.602.730
Odtujitve	(1.905.991)	(8.088)	(1.914.079)
Stanje 31. december 2022	-	4.078.749	4.078.749
<b>Popravek vrednosti</b>			
Stanje 31. december 2021	1.725.235	342.858	2.068.093
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	1.725.235	342.858	2.068.093
Prenos	-	-	-
Oblikovanje	-	-	-
Odtujitve in odprava	(1.725.235)		(1.725.235)
Stanje 31. december 2022	(0)	342.858	342.858
<b>Čista vrednost 31.12.2021</b>	<b>180.756</b>	<b>1.112.876</b>	<b>1.293.632</b>
<b>Čista vrednost 1.1.2022</b>	<b>180.756</b>	<b>1.112.876</b>	<b>1.293.632</b>
<b>Čista vrednost 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>3.735.891</b>	<b>3.735.891</b>

## 20. Kratkoročne poslovne terjatve

### KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.233.694	1.732.614
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	495.316	622.663
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	39.058	14.098
Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun	-	-
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	-	-
Druge kratkoročne terjatve	1.230.194	1.738.492
Oslabitve terjatev	(1.510.462)	(1.541.350)
<b>Skupaj</b>	<b>2.487.800</b>	<b>2.566.519</b>

Terjatve do kupcev niso zavarovane in niso zastavljene za zavarovanje dolgov. Družba na dan 31.12.2022 ne izkazuje terjatev do članov posloводства ali nadzornega sveta. Med drugimi kratkoročnimi terjatvami družba izkazuje predvsem terjatve iz naslova prodaje kratkoročne finančne naložbe, terjatve do države iz naslova pomoči zaradi dviga cen energentov, zahtevke do države iz naslova vračila DDV-ja in terjatve iz naslova prometa s plačilnimi karticami. Družba oblikuje popravke terjatev z individualno presojo izterljivosti posamezne terjatve, pri čemer ni prišlo do prilagoditev metodologije.

#### Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2022	2021
Stanje 1. januarja	1.541.349	1.648.535
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	30.405	184.718
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve	(43.034)	(43.904)
Dokončen odpis terjatev	(18.259)	(248.000)
Stanje 31. decembra	1.510.462	1.541.349

#### Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Nezapadlo	2.128.867	2.203.596
Zapadlo do:		
- 30 dni	116.225	113.954
- 60 dni	18.319	21.216
- 90 dni	31.189	51.710
- 180 dni	77.122	77.893
- 360 dni	50.737	31.878
- nad 360 dni	65.341	66.271
<b>Skupaj</b>	<b>2.487.800</b>	<b>2.566.519</b>

## 21. Predujmi in druga sredstva

### PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	355.260	351.308
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov, preplačil in varščin	(292.800)	(292.800)
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	22.846	3.659
Skupaj	85.306	62.167

Družba na 31.12.2022 med danimi kratkoročnimi predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane.

## 22. Denar in denarni ustrezniki

### DENAR in DENARNI USTREZNIKI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	70.740	57.690
Denar na poti	139.376	32.188
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	447.026	923.244
Devizna sredstva na računih		42.209
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	464.700	414.700
Skupaj	1.121.842	1.470.031

## 23. Kapital

### Vpoklicani kapital in vplačani presežek kapitala

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

### Dividende

Dividendna politika je posledica kapitalske sestave družbe, pričakovanj lastnikov, investicijske politike, davčnih vidikov in doseženih in pričakovanih poslovnih rezultatov. Skupščina družbe se je na seji dne 17.8.2022 seznanila z višino in nepokrivanjem bilančne izgube.

### Rezerve

Rezerve na dan 31.12.2022 znašajo 91.201.765 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalne rezerve v višini 57.335.012 EUR;
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR;
- rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti znašajo na dan 31.12.2022 32.176.791 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 37.085.184 EUR. Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti zmanjšujejo učinki sprememb poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, zmanjšanih za odloženo obveznost za davek, ki se nanaša na te učinke v znesku 4.519.457 EUR ter aktuarski primanjkljaj, ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 388.936 EUR.

## Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI  
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zasluški	Skupaj
Stanje 31. december 2021	36.718.468	(3.531.492)	(651.264)	32.535.713
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	36.718.468	(3.531.492)	(651.264)	32.535.713
<b>Povečanje</b>				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	373.781	(987.965)	201.266	(412.917)
<i>Bruto vrednost</i>	461.459	(1.219.710)	222.394	(535.857)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	(87.677)	231.745	(21.127)	122.940
Odprava ob odtujitvi sredstev	(7.066)	-	-	(7.066)
<i>Bruto vrednost</i>	(8.723)	-	-	(8.723)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	1.657	-	-	1.657
Odprava v breme prenesenih dobičkov	-	-	61.061	61.061
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	67.471	67.471
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	(6.410)	(6.410)
Stanje 31. december 2022	37.085.184	(4.519.457)	(388.936)	32.176.791

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI  
PRETEKLO LETO

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

## RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Vplačani presežek kapitala	11.914.806	11.914.806
Vplačani presežek kapitala pridobljen s pripojitvijo	27.492.317	27.492.317
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic	3.755.679	3.755.679
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	14.172.211	14.172.211
Skupaj	57.335.012	57.335.012

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2022 znaša 0,61 EUR, v letu 2021 znaša 11,10 EUR. Čisti dobiček na delnico v letu 2022 znaša 1,64 EUR, v letu 2021 pa je čisti dobiček na delnico znašal 11,2 EUR. Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak čistemu dobičku na delnico.

## Bilančna izguba

Bilančna izguba na dan 31.12.2022 znaša 3.337.906 EUR. Bilančna izguba je na dan 31.12.2021 znašala 3.996.745 EUR.

## 24. Rezervacije

### GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI TEKOČE LETO

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke	Prejete dotacije	Skupaj
Stanje 31. december 2021	11.428	1.181.583	2.942.743	4.135.754
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	11.428	1.181.583	2.942.743	4.135.754
Oblikovanje	-	69.069	-	69.069
Poraba	-	(92.981)	(338.327)	(431.308)
Odprava	-	(35.117)	-	(35.117)
Aktuarski dobički in izgube	-	(203.410)	-	(203.410)
Diskontiranje	-	-	-	-
Stanje 31. december 2022	11.428	919.144	2.604.415	3.534.987

### GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI PRETEKLO LETO

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

Dolgoročno odloženi prihodki iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2022 porabili v skladu z obračunano amortizacijo.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev se zmanjšujejo za dejansko izplačane odpravnine in jubilejne nagrade in povečujejo za obveznosti do novo zaposlenih. Rezervacije za obveznosti do zaposlencev so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2022, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 4,41 % letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev za leto 2021 so bile oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2021, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

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

Rezervacije 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 31.12.2022 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

### Analiza občutljivosti

Predpostavka	Odmik	Opis	Skupaj	Odpravnine	Jubilejne nagrade
Centralni scenarij	0,00%	stanje	919.144,31	758.070,31	161.074,00
Diskontna obrestna mera	-0,50%	stanje	952.990,27	786.957,35	166.032,92
		(razlika)	(33.845,96)	(28.887,04)	(4.958,92)
	0,50%	stanje	887.561,47	731.165,19	156.396,28
		(razlika)	(-31.582,84)	(-26.905,12)	(-4.677,72)
Rast plač	-0,50%	stanje	886.826,01	730.537,03	156.288,98
		(razlika)	(-32.318,30)	(-27.533,28)	(-4.785,02)
	0,50%	stanje	953.487,65	787.384,84	166.102,81
		(razlika)	(34.343,34)	(29.314,53)	(5.028,81)
Trajanje (DBO)			7,4	7,7	6,2

## 25. Finančne obveznosti

### KRA TKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	10.348.664	10.348.665
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah	2.850.843	10.997.501
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	15.922	15.922
Obveznosti za obresti	1.699.842	1.339.783
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	2.230.037	1.155.279
Skupaj	17.145.308	23.857.150

**GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI**

(v EUR)	31.12.2021	Nova posojila	Prerazvrstitev	Odplačila v letu	31.12.2022
<b>Posojilodajalec</b>					
Banke	12.151.436	-	(6.428.571)	(2.872.023)	2.850.842
Prenos iz dolgoročnega dela	-	2.230.037	-	-	2.230.037
Skupaj banke	12.151.436	2.230.037	(6.428.571)	(2.872.023)	5.080.879
Organizacije v skupini	10.348.665	-	-	-	10.348.665
Skupaj organizacije v skupini	10.348.665	-	-	-	10.348.665
Obveznosti iz najema	-	-	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	1.344	-	-	(1.344)	-
Skupaj obveznosti iz najema	1.344	-	-	(1.344)	-
Drugi posojilodajalci	15.922	-	-	-	15.922
Skupaj drugi posojilodajalci	15.922	-	-	-	15.922
Obveznost za obresti 31.12.	1.339.783	-	-	-	1.699.842
Kratkoročna posojila skupaj	23.857.150	2.230.037	(6.428.571)	(2.873.367)	17.145.308

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

Vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti, ki so zavarovane s hipotekami na nepremičninah znaša 8.574.616 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 15.922 EUR. Ostala kratkoročna posojila so zavarovana z menicami ali poroštvom.

Družba v letu 2022, z izjemo ene izmed finančnih zavez, za katero je v letu 2022 prejela spregled kršitve (do odstopanja je prišlo zaradi izredno visokih stroškov električne energije kot tudi rasti na strani stroškov ostalega materiala) izpolnjuje finančne zaveze, prav tako ima družba z bankami reguliran zamik časovnice pri prodaji poslovno nepotrebne premoženja (družba se zaradi kompleksnosti, časovno zahtevnih postopkov, doseganja maksimalne prodajne vrednosti in tudi objektivnih okoliščin, na katere družba nima vpliva, srečuje s časovnim zamikom dinamike prodaje poslovno nepotrebne premoženja), zato je prerazvrstila del kratkoročnih finančnih obveznosti do bank na nekratkoročne finančne obveznosti.

Družba na dan 31.12.2022 ne izkazuje finančnih obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

**NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI**

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah	19.545.587	12.717.177
Nekratkoročne obveznosti iz najema		1.344
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	(2.230.037)	(1.155.279)
<b>Skupaj</b>	<b>17.315.551</b>	<b>11.563.242</b>

**GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI  
TEKOČE LETO**

(v EUR)	31.12.2021	Nova posojila	Prerazvrstitve	31.12.2022	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
<b>Posojilodajalec</b>						
Banke	11.563.242	1.553.775	6.428.571	19.545.587	(2.230.037)	17.315.551
Nekratkoročna posojila skupaj	11.563.242	1.553.775	6.428.571	19.545.587	(2.230.037)	17.315.551

**PRETEKLO LETO**

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

Obrestna mera nekratkoročnih posojil znaša za leto 2022 6M EURIBOR +0,68% do + 2,3% in 3M EURIBOR + 4,75%, v primeru pozitivne vrednosti EURIBOR-ja, v primeru negativne vrednosti EURIBOR-ja pa je obrestna mera enaka pribitku oz. marži.

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

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 17.315.551 EUR, v letu 2021 pa je znašala 11.563.242 EUR. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

## ROČNOST NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Zapadlost od 1 do 2 let	4.988.865	2.133.206
Zapadlost od 2 do 3 let	3.928.840	2.023.541
Zapadlost od 3 do 4 let	1.785.983	942.216
Zapadlost od 4 do 5 let	1.071.697	942.216
Zapadlost nad 5 let	5.540.165	5.522.062
<b>Skupaj</b>	<b>17.315.551</b>	<b>11.563.242</b>

## 26. Odložene obveznosti za davek

### GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2021	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2022
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.502.867	(1.657)	87.677	8.588.887
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-		272.039
<b>Skupaj</b>	<b>8.774.906</b>	<b>(1.657)</b>	<b>87.677</b>	<b>8.860.926</b>

### GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK PRETEKLO LETO

(v EUR)	31. 12. 2020	Odloženi davki prek poslovnega izida	31.12.2021
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.507.075	(4.208)	8.502.867
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	272.039
<b>Skupaj</b>	<b>8.779.114</b>	<b>(4.208)</b>	<b>8.774.906</b>

## 27. Nekratkoročne poslovne obveznosti

### NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Druge nekratkoročne poslovne obveznosti	758.403	884.804
<b>Skupaj</b>	<b>758.403</b>	<b>884.804</b>

Družba na dan 31.12.2022 med nekratkoročnimi poslovnimi obveznostmi izkazuje obveznost iz naslova prevzema nekratkoročnih obveznosti.

## ROČNOST NEKRATKOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Zapadlost od 1 do 2 let	126.401	126.401
Zapadlost od 2 do 3 let	126.401	126.401
Zapadlost od 3 do 4 let	126.401	126.401
Zapadlost od 4 do 5 let	126.401	126.401
Zapadlost nad 5 let	252.799	379.202
Skupaj	<u>758.403</u>	<u>884.806</u>

## 28. Kratkoročne poslovne obveznosti

### POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini	20.627	15.259
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	2.501.124	2.768.460
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	98.582	123.744
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	1.142.341	826.087
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	66.515	56.989
Kratkoročne obveznosti za plače	887.038	867.896
Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij	245.698	976.043
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	27.388	27.283
Skupaj	<u>4.989.312</u>	<u>5.661.760</u>

## 29. Obveznosti za davek od dohodka

### OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Obveznosti za davek od dohodka	-	142.647
Skupaj	<u>-</u>	<u>142.647</u>

### 30. Druge obveznosti

#### DRUGE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Vračunani stroški	8.414	14.162
Kratkoročno odloženi prihodki	178.685	11.616
Skupaj	187.099	25.778

Vnaprej vračunani stroški v letu 2022 v višini 8.414 EUR se nanašajo na vnaprej vračunan strošek koncesije za rabo termalne vode. Kratkoročno odloženi prihodki se nanašajo na prodajo kratkoročne finančne naložbe.

### 31. Finančni instrumenti

Ob uporabi finančnih instrumentov družba zaznava naslednja tveganja:

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

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

#### 1. Kreditno tveganje

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

#### 2. Poslovne in druge terjatve

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

skupni znesek izgube se določi ob upoštevanju podatkov iz preteklosti, ki se nanašajo na statistiko plačila podobnih finančnih sredstev.

### **3. Likvidnostno tveganje**

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

V družbi smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Družba bo poleg najvišje stopnje racionalizacije poslovanja tudi v prihodnje spremljala in koristila morebitne druge državne spodbude predvsem z naslova sofinanciranja visokih stroškov električne energije ter sprejemala vse potrebne ukrepe za nadaljevanje uspešnega trenda rasti poslovanja družbe s ciljem zasledovanja dolgoročne vizije razvoja družbe.

### **4. Tržno tveganje**

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, obrestne mere in lastniški instrumenti, vplivale na prihodke družbe ali na vrednost finančnih instrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička. Družba prodajna tveganja zmanjšuje z ustreznimi trženjskimi aktivnostmi ter s stalnim razvojem ponudbe novih storitev ali kvalitativnim dopolnjevanjem obstoječih storitev ter s koriščenjem lastne prodajne mreže pri prodaji storitev. Tveganje zaradi vpliva konkurence in pojava novih storitev na trgu sicer obstaja, vendar je po oceni posloводства zmerno. Pričakujemo tveganja, povezana z obvladovanjem nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin, materialov in storitev. V primeru izgube ali spremembe plačilnih in cenovnih pogojev dobavitelja ima družba v vsakem trenutku možnost zamenjave dobavitelja z drugim, ki je pripravljen sodelovati pod enakimi pogoji kot prejšnji. Tovrstna tveganja ima družba zavarovana s pogodbenimi razmerji z dobavitelji. Tveganja v zvezi s spremembo cen materiala in surovin so se v letu 2022 povišala predvsem iz naslova dviga cene električne energije. Družba nudi pretežno storitve, v strukturi prihodkov iz poslovanja tovrstni stroški v letu 2022 predstavljajo 25,9%, medtem ko so v letu 2021 predstavljali 15,8%.

### **5. Valutno tveganje**

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

### **6. Tveganje spremembe obrestne mere**

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

## **Analiza občutljivosti na finančna tveganja**

### **a) Občutljivost na spremembo obrestne mere**

Pri finančnih tveganjih je družba najbolj občutljiva na spremembo obrestne mere, ker temelji dolgoročna zadolžitev na variabilni obrestni meri. Vsaka odstotna točka povečanja te obrestne mere ob nespremenjeni zadolženosti na dan 31.12.2022 poviša letni strošek za obresti v znesku 242.019 EUR.

## Obrestno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
<b>Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri</b>	
Finančna sredstva	2.789.060
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	3.600.000
<b>Finančni instrumenti po spremenljivi obrestni meri</b>	
Finančna sredstva	-
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	29.145.095

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	242.019	1.493.480
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	363.028	1.614.490
Zmanjšanje povprečne obrestne mera za 1 odstotno točko	(242.019)	1.009.443
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(363.028)	888.434

## Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

### Tveganje spremembe poštene vrednosti Finančne naložbe

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2022	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	16.933.472			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	18.626.819	1.693.347	1.371.611	321.736
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	20.320.166	3.386.694	2.743.222	643.472
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	22.013.514	5.080.042	4.114.834	965.208
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	15.240.125	(1.693.347)	(1.371.611)	(321.736)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	13.546.778	(3.386.694)	(2.743.222)	(643.472)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	11.853.430	(5.080.042)	(4.114.834)	(965.208)

### Tveganje spremembe poštene vrednosti Zemljišča

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2022	Razlika - vpliv na vrednost zemljišč	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	72.651.294			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	79.916.423	7.265.129	5.884.755	1.380.375
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	87.181.552	14.530.259	11.769.510	2.760.749
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	94.446.682	21.795.388	17.654.264	4.141.124
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	65.386.164	(7.265.129)	(5.884.755)	(1.380.375)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	58.121.035	(14.530.259)	(11.769.510)	(2.760.749)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	50.855.906	(21.795.388)	(17.654.264)	(4.141.124)

## b) Občutljivost na spremembo valutnega tečaja

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

### Občutljivost na povišanje zadolženosti

V primeru, da se družba Terme Čatež, d.d. dodatno zadolži za 1 milijon evrov, bi se ob obstoječi povprečni spremenljivi obrestni meri, ki velja v družbi na dan 31.12.2022, povečale letne obresti za 44 tisoč EUR.

### c) Občutljivost na zapadlost plačil

#### Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila in obresti	34.460.858	17.145.308	11.775.386	5.540.165
Posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	10.348.665	10.348.665	-	-
Posojila, dobljena pri drugih organizacijah	15.922	15.922	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	22.396.430	5.080.879	11.775.386	5.540.165
Obveznosti za obresti posojil	1.699.842	1.699.842	-	-
Obveznosti do dobaviteljev	4.989.312	4.989.312	-	-
Druge obveznosti	945.502	187.099	632.005	126.401
<b>Skupaj</b>	<b>40.395.673</b>	<b>22.321.719</b>	<b>12.407.391</b>	<b>5.666.566</b>

### 32. Poročanje po segmentih

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

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

#### Področni odseki

##### 2022

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
<b>Izkaz poslovnega izida</b>			
Prihodki iz poslovanja	2.027.181	30.761.365	32.788.546
Odhodki iz poslovanja	(1.540.221)	(28.929.548)	(30.469.770)
Poslovni izid odseka iz poslovanja	<u>486.960</u>	<u>1.831.816</u>	<u>2.318.776</u>
Nerazporejeni stroški			<u>-</u>
Čisti poslovni izidi pred davki			<u>2.318.776</u>
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(1.335.369)
Davki iz dobička			<u>(178.029)</u>
Čisti poslovni izid poslovnega leta			<u><b>805.378</b></u>

**Področni odseki  
2021**

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

**33. Pogojne obveznosti**

Terme Čatež d.d. imajo na dan 31.12.2022 vse pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

**34. Izvenbilančna evidenca**

V izvenbilančni evidenci sredstev in obveznosti vodi podjetje vrednost danih garancij podjetjem v Skupini za zavarovanje kreditov. Višina izvenbilančnih sredstev in obveznosti na dan 31.12.2022 znaša 7.092.831 EUR.

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Dane garancije in jamstva	<u>7.092.831</u>	<u>7.143.379</u>
Skupaj	<u><u>7.092.831</u></u>	<u><u>7.143.379</u></u>

**35. Povezane stranke**

**Medsebojno poslovanje s povezanimi družbami**

PRODAJA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR)	2022	2021
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	31.507	28.115
Marina Portorož d.d. (za I 2021 do prodaje naložbe januar - april 2021)		1.832
Dnevnik d.d.	28.934	23.835
Suprima	1.430	2.738
DZS d.d.	<u>4.691</u>	<u>(15.039)</u>
Skupaj	<u><u>66.562</u></u>	<u><u>41.480</u></u>

NABAVA PRI POVEZANIH DRUŽBAH  
(v EUR)

**2022**

**2021**

Povezane družbe:

Marina Portorož d.d. ( za I 2021 do prodaje naložbe januar - april 2021)		4.089
Dnevnik d.d.	199.107	196.989
Suprima	294.651	190.702
DZS d.d.	397.945	5.306.265
Skupaj	<u>891.704</u>	<u>5.698.044</u>

TERJATVE IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB

(v EUR)

**31.12.2022**

**31.12.2021**

Povezane družbe:

Del Naložbe d.d.	466.822	435.315
Marina Portorož d.d.	-	-
Dnevnik d.d.	38.808	13.598
Suprima	238	16.713
DZS d.d.	250	500
Skupaj	<u>506.118</u>	<u>466.126</u>

OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB

(v EUR)

**31.12.2022**

**31.12.2021**

Povezane družbe:

Del Naložbe d.d.	-	-
Marina Portorož d.d.	-	-
Dnevnik d.d.	(8.275)	(8.189)
Suprima	18.646	13.797
DZS d.d.	10.256	9.651
Skupaj	<u>20.627</u>	<u>15.259</u>

Med povezanimi strankami razkrivamo samo pomembne posle.

**POSOJILA, PRIDOBLJENA OD POVEZANIH DRUŽB**  
(v EUR) **31.12.2022** **31.12.2021**

Povezane družbe:		
DZS d.d.	8.253.286	7.913.664
Dnevnik d.d.	3.716.644	3.716.417
<hr/>		
Skupaj	<u>11.969.930</u>	<u>11.630.082</u>

**POSOJILA, DANA POVEZANIM DRUŽBAM**  
(v EUR) **31.12.2022** **31.12.2021**

Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	1.000.000	1.000.000
DZS d.d.	108.679	104.789
DZS d.d.	2.611.928	2.516.967
<hr/>		
Skupaj	<u>3.720.607</u>	<u>3.621.756</u>

**Izplačila upravi v zadnjem poslovnem letu**

Gospod Bojan Petan je v letu 2022 prejel skupno 144.000 EUR (bruto plača fiksni del) oz. neto 101.131 EUR (neto plača fiksni del). Družba je imela do uprave na dan 31.12.2022 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2022 v višini 12.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2023.

**Izplačila članom nadzornega sveta v zadnjem poslovnem letu**

Nadzorni svet prejema sejnino v neto višini 166,92 EUR za člane in 250,38 EUR za predsednika nadzornega sveta. Istočasno so prejeli člani nadzornega sveta tudi mesečno nadomestilo za delo v nadzornem svetu, ki znaša za predsednika bruto 2.681 EUR in za člana bruto 1.341 EUR. Poleg tega 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 2022:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	1.463,16	32.173,68	<b>33.636,84</b>
Samo Roš	1.024,29	16.086,84	<b>17.111,13</b>
Ada Petan - de Costa	1.024,29	16.086,84	<b>17.111,13</b>
Mitja Grum	1.024,29	16.086,84	<b>17.111,13</b>
Goranka Volf	955,58	16.086,84	<b>17.042,42</b>
Rok Gorjup	688,53	16.086,84	<b>16.775,37</b>
Benjamin Bukovinski	688,53	16.086,84	<b>16.775,37</b>
Damjan Krulc	688,53	16.086,84	<b>16.775,37</b>
Tomislav Kolarek	688,53	16.086,84	<b>16.775,37</b>
<b>SKUPAJ</b>	<b>8.245,73</b>	<b>160.868,40</b>	<b>169.114,13</b>

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

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

Preglednica neto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež d.d. v letu 2022:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	1.064,16	23.400,00	<b>24.464,16</b>
Samo Roš	744,96	11.700,00	<b>12.444,96</b>
Ada Petan - de Costa	744,96	11.700,00	<b>12.444,96</b>
Mitja Grum	744,96	11.700,00	<b>12.444,96</b>
Goranka Volf	694,62	11.700,00	<b>12.394,62</b>
Rok Gorjup	500,76	11.700,00	<b>12.200,76</b>
Benjamin Bukovinski	500,76	11.700,00	<b>12.200,76</b>
Damjan Krulc	500,76	11.700,00	<b>12.200,76</b>
Tomislav Kolarek	500,76	11.700,00	<b>12.200,76</b>
<b>SKUPAJ</b>	<b>5.996,70</b>	<b>117.000,00</b>	<b>122.996,70</b>

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

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

### **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 poroštva ali predujmov.

### **Prejemki po individualnih pogodbah**

Po individualnih pogodbah je na dan 31.12.2022 zaposlenih 21 delavcev. V letu 2022 so zaposleni po individualnih pogodbah za leto 2022 prejeli skupaj 785.794,56 EUR bruto prejemkov oziroma neto 503.498,36 EUR. Družba je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2022 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2022 v višini 70.829,96 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2023.

### **Lastniški delež članov nadzornega sveta in uprave**

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

### **36. Dogodki po bilanci stanja**

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

### **37. Stroški revidiranja in davčnega svetovanja**

Za leto 2022 so stroški revidiranja računovodskih izkazov znašali 51.178 EUR, od tega za revidiranje računovodskih izkazov družbe Terme Čatež d.d. 39.927 EUR in za revidiranje računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež 11.251 EUR, stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov so za leto 2022 znašali 6.618 EUR. Druge dovoljene nerevizijske storitve so v letu 2022 znašale 3.300 EUR.

## mazars

### Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Delničarjem družbe TERME ČATEŽ d.d.

#### Mnenje

Revizirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe TERME ČATEŽ d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe TERME ČATEŽ d.d. na dan 31. decembra 2022 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

#### Podlaga za mnenje

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

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

#### Poudarjanje zadeve

Kot je opisano v poslovnem delu letnega poročila »3.11. Pomembnejši dogodki po datumu bilance stanja«, je obvladujoča družba družbe Terme Čatež d.d. v marcu 2023 vstopila v postopek novega preventivnega prestrukturiranja. Poslovodstvo ne pričakuje, da bi v okviru postopka finančnega prestrukturiranja lahko prišlo do sporazuma, ki bi vplival na zmanjšanje vrednosti naložbe v obvladujočo družbo, izkazano v računovodskem delu posamičnega letnega poročila »15. Nekratkoročne finančne naložbe«. Poudarjamo, da v povezavi s tem obstaja določena raven negotovosti ter da računovodski izkazi ne vsebujejo nobenih morebitnih popravkov iz tega naslova. 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 računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Poleg zadeve, opisane v odstavku »Poudarjene zadeve« smo kot ključne zadeve opredelili spodaj navedene zadeve.

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 zadevo, ki jo navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

#### Poštena vrednost zemljišč

Na dan 31.12.2022 družba med osnovnimi sredstvi izkazuje zemljišča v skupni višini 72.651 tisoč EUR, kar predstavlja 47,5% vseh sredstev družbe. Zemljišča skladno z računovodsko usmeritvijo meri po poštenu vrednosti. Poslovodstvo družbe je v letu 2022 pridobilo nove cenitve poštene vrednosti zemljišč s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami. Zaradi pomembnosti postavke za izkaze in ker opravljene cenitve za namen izračuna poštene vrednosti zahtevajo pomembne poslovodske presoje, je izračun poštene vrednosti zemljišč opredeljen kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila družba v cenitvah. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. Za navedene postopke smo uporabili znanje revizorjevega veščaka s področja

## mazars

ocenjevanja vrednosti nepremičnin. Preverili smo tudi ustreznost razkritij, ki se nanašajo na pošteno vrednost zemljišč v letnem poročilu.

### *Preveritev potrebe po slabitvi zgradb*

Na dan 31.12.2022 družba med osnovnimi sredstvi izkazuje zgradbe v skupni višini 42.448 tisoč EUR, kar predstavlja 27,7% vseh sredstev družbe. Poslovodstvo družbe je tako kot preteklo leto preverjalo morebitno oslabiljenost zgradb. Oceno nadomestljive vrednosti je poslovodstvo družbe pripravilo s pomočjo pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva). Cenitve niso pokazale potrebe po slabitvi zgradb in opreme. Zaradi pomembnosti postavke za izkaze in ker opravljene cenitve za namen izračuna nadomestljive vrednosti zahtevajo pomembne poslovodske presoje, je preveritev morebitne oslabiljenosti zgradb opredeljena kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila družba pri oceni nadomestljive vrednosti. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev poslovodstva ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. Za navedene postopke smo uporabili znanje revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin.

### *Vrednotenje dolgoročnih finančnih naložb v druge delnice in deleže*

Na dan 31.12.2022 vrednost dolgoročnih finančnih naložb v druge delnice in deleže znaša 16.933 tisoč EUR. Določitev poštene vrednosti od poslovodstva zahteva pomembne presoje in ocene. Poslovodstvo družbe je v letu 2022 pridobilo novo cenitev poštene vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti poslovodstva pri oceni poštene vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod, diskontnih stopenj in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila družba. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. V revizijsko skupino smo vključili tudi revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti podjetij za pomoč pri presoji ustreznosti diskontnih stopenj, ustreznosti uporabljenih modelov vrednotenja in smiselnosti uporabljenih predpostavk. Ocenili smo tudi ustreznost razkritij v letnem poročilu v povezavi z vrednotenjem naložb po poštenu vrednosti.

### **Druge informacije**

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

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

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

### **Odgovornost poslovodstva 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 računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

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

## mazars

### Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

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

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

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

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

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

### Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

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

##### Imenovanje in potrditev revizorja

Revizijska družba MAZARS d.o.o. je bila na skupščini dne 17.8.2022 imenovana za zakonitega revizorja družbe TERME ČATEŽ d.d. in skupine TERME ČATEŽ za poslovna leta 2022, 2023 in 2024. Skupno število let neprekinjenega opravljanja revizije za naročnika je šest let.

##### Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

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

##### Opravljanje nerevizijskih storitev

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

## mazars

našo neodvisnost od revidirane družbe.

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

### **Revizorjevo poročilo o skladnosti računovodskih izkazov v elektronski obliki z zahtevami Delegirane uredbe 2019/815 o enotni elektronski obliki poročanja**

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovila o tem, ali so revidirani računovodski izkazi družbe TERME ČATEŽ d.d., za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2022, pripravljene upoštevajoč zahteve Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja, veljavne za leto 2022 (v nadaljevanju Delegirana uredba).

### **Odgovornost posloводства in nadzornega sveta**

Posloводство je odgovorno za pripravo in pravilno predstavitev revidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe, pa tudi za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo revidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Nadzorni svet je pristojen za nadzor nad pripravo revidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

### **Revizorjeva odgovornost**

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovila ter izrazimo sklep o tem, ali so revidirani računovodski izkazi pripravljene skladno z zahtevami Delegirane uredbe. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti in etičnimi zahtevami Kodeksa etike za računovodske strokovnjake (Code of Ethics for Professional Accountants), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (International Ethics Standards Board for Accountants). Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnim standardom upravljanja kakovosti (MSUK-1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

### **Povzetek opravljenega dela**

V okviru opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

- prepoznali in ocenili tveganje pomembne neskladnosti revidiranih računovodskih izkazov z zahtevami Delegirane Uredbe zaradi napake ali prevare;
- pridobili smo razumevanje notranjega kontroliranja, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovila, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- ocenili smo, ali prejeti revidirani računovodski izkazi izpolnjujejo zahteve Delegirane uredbe, veljavne na dan poročanja;
- pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so revidirani računovodski izkazi izdajatelja prikazani v pravilni elektronski obliki XHTML.

Verjamemo, da so pridobljeni dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naš sklep.

### **Sklep**

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani računovodski izkazi družbe TERME ČATEŽ d.d. za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2022, v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 28.4.2023

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



MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 049 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri SKB: SI56 0310 3100 0699 386 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, SRG 2011/15129  
Osnovni kapital: 15.957,45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 88105571

| 4

## 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 2022, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava v skladu s 134. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov-1 izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo Skupine Terme Čatež za leto 2022 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Skupine Terme Čatež. Poslovno poročilo Skupine Terme Čatež vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja skupine ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je skupina izpostavljena.

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

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

Čatež ob Savi, 28.4.2023

Uprava družbe Terme Čatež d.d.

Bojan Petan



### Sestava Skupine Terme Čatež

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

Med družbe, ki na dan 31.12.2022 sestavljajo Skupino Terme Čatež, spadajo:

- Terme Čatež, d.d., Topliška cesta 35, 8250 Brežice;
- 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 odvisno družbo v skupnem znesku 669.650 EUR. Finančna naložba odvisne družbe v delnice obvladujoče družbe v nabavni vrednosti 834.877 EUR je v konsolidiranih računovodskih izkazih evidentirana kot odbitna postavka kapitala obvladujočega lastnika. Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov na dan 31.12.2022 so bile med družbami v skupini izločene dolgoročne poslovne terjatve oziroma obveznosti v višini 466.822 EUR ter za 1.015.285 EUR kratkoročnih finančnih obveznosti oziroma terjatev iz naslova danega oziroma prejetega kratkoročnega posojila med družbama v skupini. Vrednost realiziranih prihodkov od prodaje, ki so bili pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov izločeni s stroški storitev in stroški porabljenega materiala znaša 23.553 EUR. Znesek izločenih finančnih prihodkov in odhodkov iz posojil med družbami v skupini znaša 15.285 EUR.

**IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA**

(v EUR)

**31.12.2022**
**31.12.2021**
**SREDSTVA**
**Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva**

Neopredmetena sredstva	101.642	118.769
Opredmetena osnovna sredstva	118.403.288	118.670.032
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	14.736	34.385
Naložbene nepremičnine	599.260	647.262
Finančne naložbe	16.933.472	20.670.149
Terjatve	1.269.642	1.268.429
Odložene terjatve za davek	6.709.401	6.634.964
	<b>144.031.441</b>	<b>148.043.990</b>

**Kratkoročna sredstva**

Sredstva za prodajo	-	-
Zaloge	521.433	417.975
Finančne naložbe	2.721.036	288.472
Poslovne terjatve	2.500.207	2.580.168
Terjatve za davek od dohodka	28.691	-
Predujmi in druga sredstva	85.932	63.001
Denar in denarni ustrezniki	1.367.359	1.646.162
	<b>7.224.657</b>	<b>4.995.777</b>

**SKUPAJ SREDSTVA**
**151.256.099**
**153.039.767**

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>Kapital</b>		
Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696
Zakonske rezerve	1.689.962	1.689.962
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	(834.877)	(834.877)
Druge rezerve iz dobička	2.140.385	2.140.385
Rezerve za pošteno vrednost	32.176.791	32.535.712
Zadržani poslovni izid	19.972.416	12.243.873
Čisti poslovni izid poslovnega leta	986.047	7.875.085
Kapital neobvladujočih lastnikov	-	-
	<b>98.417.636</b>	<b>97.937.052</b>
<b>Nekratkoročne obveznosti</b>		
Rezervacije	930.572	1.193.011
Dolgoročno odloženi prihodki	2.604.415	2.942.743
Finančne obveznosti	17.315.551	11.563.242
Obveznosti iz najema	-	8.815
Poslovne obveznosti	758.403	884.804
Odložene obveznosti za davek	8.860.925	8.774.906
	<b>30.469.866</b>	<b>25.367.520</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>		
Obveznosti za odtujitev	-	-
Finančne obveznosti	17.145.308	23.855.807
Obveznosti iz najema	8.815	12.596
Poslovne obveznosti	5.027.373	5.698.368
Obveznosti za davek od dohodka	-	142.647
Druge obveznosti	187.099	25.778
	<b>22.368.596</b>	<b>29.735.195</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>151.256.099</b>	<b>153.039.767</b>

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	2022	2021
Čisti prihodki od prodaje	31.756.204	25.387.763
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	1.347.795	2.207.090
Stroški blaga, materiala in storitev	(17.201.711)	(11.749.172)
Stroški dela	(8.866.141)	(7.883.187)
Amortizacija	(3.996.596)	(4.227.693)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(63.782)	(971.739)
Drugi poslovni odhodki	(606.489)	(560.430)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>2.369.281</b>	<b>2.202.632</b>
Finančni prihodki	99.282	7.606.209
Finančni odhodki	(1.252.335)	(1.526.698)
<b>Neto finančni izid</b>	<b>(1.153.052)</b>	<b>6.079.511</b>
<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>1.216.229</b>	<b>8.282.143</b>
Obračunan davek	(102.069)	(142.647)
Odloženi davek	(128.112)	(544.191)
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz ohranjenega poslovanja</b>	<b>986.047</b>	<b>7.595.305</b>
Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	986.047	7.595.305
Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	-	-
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja ustavljenega poslovanja *</b>	<b>-</b>	<b>279.780</b>
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja obvladujočega lastnika	-	279.780
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja neobvladujočega lastnika	-	-
<b>Celotni čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>986.047</b>	<b>7.875.085</b>
Celotni čisti poslovni izid obvladujočega lastnika	986.047	7.875.085
Celotni čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika	-	-

\* Ker je bila finančna naložba v odvisno družbo Marina Portorož d.d. v 2021 prodana, se čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja, ki znaša 279.780 eur, nanaša na obdobje poslovanja odvisne družbe od 1.1. do 30.4.2021.

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	2022	2021
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>986.047</b>	<b>7.875.085</b>
<b>Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</b>	(358.922)	(211.898)
Aktuarski dobički/izgube	289.865	13.877
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	452.735	(22.149)
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente	(1.219.710)	-
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	118.188	2.890
Vpliv izločitve rezerv za pošteno vrednost ob prodaji družbe v skupini	-	(206.516)
<b>Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid</b>	-	-
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v dolžniške instrumente	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid	-	-
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	-	-
Prevedbena razlika - tečajne razlike	-	-
<b>Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid</b>	(146.542)	(44.993)
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>	<b>480.584</b>	<b>7.618.194</b>

(v EUR)	2022	2021
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	33.043.793	27.502.826
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(26.791.881)	(18.874.422)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(26.605)	(1.624.346)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(18.979)	10.092
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(126.591)	535.252
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	(103.459)	(1.148)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(503.334)	696.442
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(101.118)	(74.727)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	86.020	(4.208)
Sprememba sredstev in obveznosti prenesenih na sredstva/obveznosti za odtujitev	-	-
Denarni tok pri poslovanju iz ustavljenega poslovanja	-	552.991
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	5.457.846	8.718.753
<b>Denarni tokovi pri investiranju</b>		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	7.490	1.837
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	-	322.167
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(3.518.958)	(7.088.775)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-	-
Denarni izid pri investiranju iz ustavljenega poslovanja	-	283.444
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	(3.511.468)	(6.481.326)
<b>Denarni tokovi pri financiranju</b>		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	1.559.530	912.935
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(907.436)	(803.000)
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	(2.877.275)	(2.849.580)
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	-	-
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
Denarni izid pri financiranju iz ustavljenega poslovanja	-	(21.339)
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(2.225.181)	(2.760.984)
<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>1.367.359</b>	<b>1.646.162</b>
Denarni izid v obdobju	(278.803)	(523.558)
Denarni izid v obdobju brez ustavljenega poslovanja	(278.803)	(1.338.654)
Denarni izid v obdobju iz ustavljenega poslovanja	-	815.096
Začetno stanje denarnih sredstev	1.646.162	2.984.816

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

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA  
TEKOČE LETO

(v EUR)	Osnovni kaptial	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
<b>Stanje 31. december 2021</b>	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	32.535.712	12.243.873	7.875.085	97.937.052
<b>Stanje 1. januar 2022</b>	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	32.535.712	12.243.873	7.875.085	97.937.052
<b>Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>									
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>									
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	986.047	986.047
Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke	-	-	-	-	-	53.995	(53.995)	-	-
Sprememba poštene vrednosti zemljišč prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	373.781	-	-	373.781
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	(987.965)	-	-	(987.965)
Akutarski dobički in izgube	-	-	-	-	-	201.266	(6.410)	-	194.857
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	(86.137)	-	(86.137)
	-	-	-	-	-	(358.922)	(146.542)	986.047	480.584
<b>Spremembe v kapitalu</b>									
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	7.875.085	(7.875.085)	-
	-	-	-	-	-	-	7.875.085	(7.875.085)	-
<b>Stanje 31. december 2022</b>	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	32.176.791	19.972.416	986.047	98.417.636

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA  
PRETEKLO LETO

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

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

### 1. Poročajoča družba

Terme Čatež d.d. (v nadaljevanju »družba«) je podjetje s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2022, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (v nadaljevanju »Skupina«).

### 2. Podlaga za sestavitvev

#### a) Izjava o skladnosti

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

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

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

#### Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

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

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

- **Spremembe MRS 16 - Nepremičnine, naprave in oprema – izkupiček pred nameravano uporabo:** Spremembe prepovedujejo odšteti od nabavne vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva kakršne koli prihodke od prodaje postavk, ki so nastale med proizvodnjo tega sredstva na lokacijo in v stanju, ki sta potrebna za njegovo delovanje na način, ki ga je načrtovalo poslovodstvo. Namesto tega podjetje pripozna prihodke od prodaje teh postavk in stroške njihove proizvodnje v poslovnem izidu. Sprememba velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.
- **Spremembe MRS 37 - Kočljive pogodbe – stroški izpolnjevanja pogodbe:** Spremembe določajo, da "stroški izpolnitve" pogodbe obsega "stroške, ki so neposredno povezani s pogodbo". Stroški, ki so neposredno povezani s pogodbo, so lahko bodisi dodatni stroški izpolnjevanja te pogodbe (primeri bi bili neposredno delo, material) bodisi razporeditev drugih stroškov, ki so neposredno povezani z izpolnjevanjem pogodb (primer bi bila razporeditev amortizacije za opredmeteno osnovno sredstvo, ki se uporablja pri izpolnjevanju pogodbe). Sprememba velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.
- **Spremembe MSRP 3 - Sklicevanje na računovodski okvir.** Spremembe posodablja zastarelo sklicevanje na konceptualni okvir v MSRP 3, ne da bi bistveno spremenile zahteve standarda. Sprememba velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.
- **Letne izboljšave MSRP Standarda 2018-2020 – MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41:** MSRP 1 - Dopolnilo dovoljuje odvisnemu podjetju, ki uporablja člen D16(a) MSRP 1, da meri kumulativne prevodne razlike z uporabo zneskov, o katerih poroča obvladujoče podjetje, na podlagi datuma obvladujočega prehoda na MSRP. MSRP 9 - Dopolnilo pojasnjuje, katere provizije podjetje vključi, ko uporabi test '10 odstotkov' iz B3.3.6. člena MSRP 9 pri ocenjevanju, ali naj odpravi pripoznanje finančne obveznosti. MSRP 16 - Sprememba ponazoritvenega primera 13, ki je odstranjen iz primera ponazoritev povračila izboljšav najema s strani najemodajalca, da se razreši morebitna zmeda glede obravnave spodbud za najem. MRS 41 - Sprememba odpravlja zahtevo iz 22. členu MRS 41, da podjetja izključijo denarne tokove obdavčitve pri

merjenju poštene vrednosti biološkega sredstva z uporabo tehnike sedanje vrednosti. Vse spremembe velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.

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

#### **Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi**

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je sprejela EU, a še niso stopili v veljavo:

- **MSRP 17 skupaj s spremembami – Zavarovalne pogodbe:** MRS 17 zahteva, da se zavarovalne obveznosti merijo po trenutni vrednosti izpolnitve, in zagotavlja enotnejši pristop merjenja in predstavljanja za vse zavarovalne pogodbe, velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, vključno z dopolnitvami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 9. septembra 2022 in prav tako velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.
- **Spremembe MRS 1 in MSRP Izjava o praksi 2 - Razkritje računovodskih usmeritev:** Spremembe zahtevajo, da podjetje namesto pomembnih računovodskih usmeritev razkrije svoje bistvene računovodske usmeritve, velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.
- **Sprememba MRS 8 - Opredelitev računovodskih ocen:** Dopolnitve nadomeščajo definicijo spremembe računovodskih ocen z definicijo računovodskih ocen, velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.
- **Sprememba MRS 12 - Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz ene same transakcije:** Spremembe pojasnjujejo, da oprostitev začetnega pripoznanja ne velja za transakcije, pri katerih ob začetnem pripoznanju nastanejo enaki zneski odbitnih in obdavčljivih začasnih razlik. velja za letna obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.

#### **Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela**

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

- **Sprememba MRS 1 – Razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali dolgoročne (odlog datuma u-veljavitve):** Sprememba prestavlja datum začetka veljavnosti sprememb iz januarja 2020 za eno leto, tako da bodo morala podjetja spremembo uporabiti za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje, dopolnitev še ni odobrena za uporabo v EU.
- **Sprememba MSRP 10 in MRS 28 - Prodaja ali vložek sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podjetjem, dopolnitev še ni odobrena za uporabo v EU.**
- **Sprememba MSRP 16 - Zakupna odgovornost pri prodaji in povratnem najemu:** Dopolnitev pojasnjuje, kako prodajalec-najemnik naknadno meri transakcije prodaje in povratnega najema, ki izpolnjujejo zahteve MSRP 15, da se te obračunajo kot prodaja, dopolnitev še ni odobrena za uporabo v EU.
- **Sprememba MRS 1 - Dolgoročne obveznosti z zavezami.** Sprememba pojasnjuje, kakšni so pogoji, ki jih mora podjetje izpolniti v dvanajstih mesecih po poročevalskem obdobju, vplivajo na razvrstitev obveznosti, dopolnitev še ni odobrena za uporabo v EU.

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

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

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

#### **Spremembe računovodskih usmeritev**

Skupina je v letu 2022 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih, v skladu z zahtevami sprememb MSRPjev, ki so stopili v veljavo v letu 2022.

#### **Popravki napak**

Bistvene napake v računovodskih izkazih se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odpravi. Skupina v letu 2022 ni odkrila napak ki bi se popravljale s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega predpreteklega in preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila, v skladu z MRS 8 (Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake) in ki so posledica napačne uporabe računovodskih usmeritev.

## Ustavljeno poslovanje

Pojasnilo ustavljenega poslovanja (izkaz poslovnega izida)	Ustavljeno poslovanje		2021	Ustavljeno poslovanje	
	2022	2022	s prenosom na ustavljeno poslovanje	2021	2021
(v EUR)					
Čisti prihodki od prodaje	31.756.204	31.756.204	25.387.763	844.972	26.232.735
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	1.347.795	1.347.795	2.207.090	223.325	2.430.415
Stroški blaga, materiala in storitev	(17.201.711)	(17.201.711)	(11.749.172)	(247.862)	(11.997.034)
Stroški dela	(8.866.141)	(8.866.141)	(7.883.187)	(298.477)	(8.181.664)
Amortizacija	(3.996.596)	(3.996.596)	(4.227.693)	(106.825)	(4.334.518)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(63.782)	(63.782)	(971.739)	-	(971.739)
Drugi poslovni odhodki	(606.489)	(606.489)	(560.430)	(66.823)	(627.253)
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>2.369.281</b>	-	<b>2.369.281</b>	<b>348.310</b>	<b>2.550.942</b>
	-	-	-	-	-
Finančni prihodki	99.282	99.282	7.606.209	1.136	7.607.345
Finančni odhodki	(1.252.335)	(1.252.335)	(1.526.698)	(4.039)	(1.530.737)
<b>Neto finančni izid</b>	<b>(1.153.052)</b>	-	<b>(1.153.052)</b>	<b>(2.903)</b>	<b>6.076.608</b>
	-	-	-	-	-
<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>1.216.229</b>	-	<b>1.216.229</b>	<b>345.407</b>	<b>8.627.550</b>
Obračunan davek	(102.069)	(102.069)	(142.647)	(65.627)	(208.274)
Odloženi davek	(128.112)	-	(128.112)	-	(544.191)
	-	-	-	-	-
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz ohranjenega poslovanja</b>	<b>986.047</b>	-	<b>986.047</b>	<b>7.595.305</b>	-
Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	986.047	-	986.047	-	-
Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika iz ohranjenega poslovanja	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja ustavljenega poslovanja</b>	-	-	-	<b>279.780</b>	-
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja obvladujočega lastnika	-	-	-	279.780	-
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja neobvladujočega lastnika	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Celotni čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	-	-	<b>986.047</b>	-	<b>7.875.085</b>
Celotni čisti poslovni izid obvladujočega lastnika	-	-	986.047	-	7.875.085
Celotni čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika	-	-	-	-	-

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

## Podlaga za konsolidacijo

### Odvisne družbe

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

### Posli izvzeti iz konsolidacije

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

## Tuja valuta

### Posli v tuji valuti

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

### Podjetja v tujini

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

### Naložbe v odvisne družbe

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

## Finančni instrumenti

### 1) Finančna sredstva

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

### Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

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

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

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

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

#### **a) Denar in denarni ustrezniki**

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

#### **b) Terjatve in posojila**

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

#### **c) Finančne naložbe**

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

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

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

##### **c2) Finančni instrumenti**

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

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

##### **Finančni instrumenti po odplačni vrednosti**

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

##### **Finančni instrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa**

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

##### **Dolžniški instrumenti**

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

##### **Kapitalski instrumenti**

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

### **Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida**

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

#### **2) Finančne obveznosti**

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

#### **Oslabitve finančnih sredstev**

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

##### **a) Posojila in terjatve**

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

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

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

##### **b) Finančne naložbe**

###### **b1) Naložbe v družbe v skupini**

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

###### **b2) Naložbe v finančne inštrumente**

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

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

## Osnovni kapital

### Navadne imenske delnice

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

### Odkup lastnih delnic

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

### Dividende

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

## Nepremičnine, naprave in oprema

### Izkazovanje in merjenje

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

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

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

### Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

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

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

### Kasnejši stroški

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

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

#### Amortizacija

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

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

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

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

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

#### Stroški izposojanja

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

#### Neopredmetena sredstva

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

#### Kasnejši stroški

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

#### Amortizacija

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

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

#### Naložbene nepremičnine

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

## Najemi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Zaloge

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

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

### **Oslabitev nefinančnih sredstev**

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

### **Zasluzki zaposlenih**

Drugi dolgoročni zasluški zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Čista obveznost skupine, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zasluški zaposlenih, je seštevek prihodnjih zaslužkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Tako dobljeni znesek zaslužkov se diskontira, s čimer se določi njegova sedanja vrednost in nato zmanjša za pošteno vrednost vseh povezanih sredstev. Diskontna stopnja je na datum poročanja evidentirani donos obveznic bonitetnega razreda AA, katerih zapadlost je približno enaka zapadlosti obveznosti skupine. Izračun se izdela z uporabo metode predvidene pomembnosti enot. Morebitni aktuarski dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju njihovega nastanka. Skupina je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja na podlagi projekcije obveznosti. Izračun s strani pooblaščenega aktuarja je bil narejen na dan 31.12.2022 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar.

### **Rezervacije**

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

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

### **Časovne razmejitve**

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

### **Prihodki**

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

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

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

### **Prihodki od najemnin**

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

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

### **Državne podpore**

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

### **Finančni prihodki**

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

### **Finančni odhodki**

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

### **Poslovni odhodki**

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

### **Davek iz dobička**

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

### **Čisti dobiček na delnico (EPS)**

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

### **Popravljeni čisti dobiček na delnico**

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

### **Poročanje po segmentih**

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

### **Finančne in poslovne obveznosti**

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

### **4. Določanje poštenih vrednosti**

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

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

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

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

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

## Hierarhija poštene vrednosti

(v EUR)	31.12.2022				31.12.2021			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
<b>Sredstva, merjena po poštenu vrednosti</b>								
Neopredmetena sredstva	-	-	101.642	101.642	-	-	118.769	118.769
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	118.403.288	118.403.288	-	-	118.670.032	118.670.032
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	-	-	14.736	14.736	-	-	34.385	34.385
Naložbene nepremičnine	-	-	599.260	599.260	-	-	647.262	647.262
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	16.933.472	16.933.472	-	-	20.670.149	20.670.149
Nekratkoročne terjatve	-	-	1.269.642	1.269.642	-	-	1.268.429	1.268.429
Odložene terjatve za davek	-	-	6.709.401	6.709.401	-	-	6.634.964	6.634.964
Zaloge	-	-	521.433	521.433	-	-	417.975	417.975
Kratkoročne finančne naložbe	-	-	2.721.036	2.721.036	-	-	288.472	288.472
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.500.207	2.500.207	-	-	2.580.168	2.580.168
Terjatve za davek od dohodka	-	-	28.691	28.691	-	-	-	-
Predujmi in druga sredstva	-	-	85.932	85.932	-	-	63.001	63.001
Denar in denarni ustrezniki	-	-	1.367.359	1.367.359	-	-	1.646.162	1.646.162
<b>Skupaj</b>	-	-	<b>151.256.099</b>	<b>151.256.099</b>	-	-	<b>153.039.767</b>	<b>153.039.767</b>

(v EUR)	31.12.2022				31.12.2021			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
<b>Obveznosti, merjene po poštenu vrednosti</b>								
Rezervacije	-	-	930.572	930.572	-	-	1.193.011	1.193.011
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	2.604.415	2.604.415	-	-	2.942.743	2.942.743
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	17.315.551	17.315.551	-	-	11.563.242	11.563.242
Nekratkoročne obveznosti iz najema	-	-	-	-	-	-	8.815	8.815
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	758.403	758.403	-	-	884.804	884.804
Odložene obveznosti za davek	-	-	8.860.925	8.860.925	-	-	8.774.906	8.774.906
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	17.145.308	17.145.308	-	-	23.855.807	23.855.807
Kratkoročne obveznosti iz najema	-	-	8.815	8.815	-	-	12.596	12.596
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	5.027.373	5.027.373	-	-	5.698.368	5.698.368
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	-	-	-	-	142.647	142.647
Kratkoročne druge obveznosti	-	-	187.099	187.099	-	-	25.778	25.778
<b>Skupaj</b>	-	-	<b>52.838.463</b>	<b>52.838.463</b>	-	-	<b>55.102.715</b>	<b>55.102.715</b>

### Zemljišča

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

### Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid se določa glede na kotirane borzne cene. Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se določa glede na kotirane borzne cene oziroma ustrezen model določanja poštene vrednosti.

### 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 upošteevane slabitve (popravki vrednosti) na pošteno vrednost.

### Neizpeljane finančne obveznosti

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

## 5. Poslovni prihodki

### ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

(v EUR)	2022	2021
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	29.972.423	24.043.299
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.363.176	1.039.450
Prihodki od najemnin	420.604	305.014
Skupaj	31.756.204	25.387.763

## 6. Drugi poslovni prihodki

### DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2022	2021
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	373.444	406.586
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	733.395	1.493.248
Izterjane odpisane terjatve	43.034	44.039
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	17.172	48.898
Odpis obveznosti	-	2.747
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	7.247	234
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	168.493	201.116
Pozitivne evrske izravnave	1	44
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	5.009	10.178
Skupaj	1.347.795	2.207.090

Med drugimi poslovnimi prihodki skupina v letu 2022 izkazuje tudi prejete državne pomoči matične družbe zaradi dviga cene električne energije v skupni višini 520 tisoč EUR.

## 7. Stroški materiala, storitev in dela

Stroški blaga, materiala in storitev

(v EUR)	2022	2021
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	994.124	785.663
Stroški porabljenega materiala	8.144.534	4.001.316
Stroški storitev	8.063.053	6.962.193
Skupaj	17.201.711	11.749.172

Stroški dela

(v EUR)	2022	2021
Stroški plač	6.095.096	5.565.474
Stroški socialnih zavarovanj - od tega pokojninskih zavarovanj	994.600	894.723
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	103.200	106.380
Drugi stroški dela	1.673.245	1.316.610
Skupaj	8.866.141	7.883.187

Odpisi vrednosti

(v EUR)	2022	2021
Amortizacija	3.996.596	4.227.693
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	8.150	480.620
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	55.631	491.120
Skupaj	4.060.377	5.199.432

## 8. Finančni prihodki

FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2022	2021
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	-	7.516.756
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	531	-
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	98.751	89.453
Skupaj	99.282	7.606.209

Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini v letu 2021 v višini 7,517 milijona EUR predstavljajo v konsolidiranih računovodskih izkazih učinek prodaje naložbe v odvisno družbo.

## 9. Finančni odhodki

### FINANČNI ODHODKI

(v EUR)	2022	2021
Finančni odhodki iz finančnih naložb	125	45
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	339.622	287.915
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	717.601	1.044.044
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	194.239	193.398
Finančni odhodki iz obveznosti iz najema	748	1.296
Skupaj	<u>1.252.335</u>	<u>1.526.698</u>

Skupina v letu 2022 nima finančnih odhodkov iz naslova slabitve finančnih naložb. Skupni finančni odhodki Skupine za obresti iz posojil v letu 2022 znašajo 1.057.223 EUR medtem ko so v letu 2021 znašali 1.331.959 EUR.

## 10. Nepremičnine, naprave in oprema

### OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

#### TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje 31. december 2021	72.144.675	121.135.978	20.198.086	1.328.159	214.806.897
Pridobitve	-	-	(5.005)	3.215.268	3.210.263
Pridobitve - lastna izdelava					-
Prenos z investicij v teku	72.583	3.155.885	601.751	(3.830.220)	-
Odtujitve	(12.129)	-	(489.576)	-	(501.705)
Prevrednotenje	461.459	-	-	-	461.459
Stanje 31. december 2022	<u>72.666.588</u>	<u>124.291.863</u>	<u>20.305.257</u>	<u>713.206</u>	<u>217.976.914</u>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
Stanje 31. december 2021	-	78.540.015	17.596.850	-	96.136.865
Amortizacija v letu	-	3.297.155	620.991	-	3.918.146
Amortizacija iz ustavljenega poslovanja	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	-	(481.386)	-	(481.386)
Stanje 31. december 2022	<u>-</u>	<u>81.837.170</u>	<u>17.736.455</u>	<u>-</u>	<u>99.573.626</u>
<b>Knjigovodska vrednost</b>					
Stanje 31. december 2021	<u>72.144.675</u>	<u>42.595.963</u>	<u>2.601.236</u>	<u>1.328.159</u>	<u>118.670.032</u>
Stanje 31. december 2022	<u>72.666.588</u>	<u>42.454.692</u>	<u>2.568.801</u>	<u>713.206</u>	<u>118.403.288</u>

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA  
PRETEKLO LETO

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

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2022 znašajo 174.722 EUR, na dan 31.12.2021 so znašale 672.836 EUR.

Cenitve zemljišč za namen računovodskega poročanja je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2022. Cenitve so bile opravljene na podlagi tržne vrednosti z uporabo metode primerljivih transakcij, ki se uvršča na drugo raven glede načina ugotavljanja poštene vrednosti ali z uporabo metode na donosu zasnovanem načinu diskontiranih denarnih tokov (kjer je bilo to primernejše), ki se uvršča na tretjo raven glede načina ugotavljanja poštene vrednosti. Poštena vrednost zemljišč je ocenjena v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Pri oceni vrednosti zemljišč je upoštevana metoda primerljivih prodaj, ki so po svoji lokaciji in možnosti izgradnje najbolj podobna obravnavanim nepremičninam. Za vsako posamezno lokacijo je cenilec izbral najbolj primerljive transakcije in na njih opravil odstotne prilagoditve glede makro in mikrolokacije, velikosti zemljišča, konfiguracije terena ter dostopa. Prav tako je upoštevan časovni odmik od realizirane prodaje nepremičnin.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2022 je poslovodstvo obvladujoče družbe presojalo obstoj indikatorjev slabitve. V dveh primerih denar ustvarjajočih enotah je poslovodstvo pristopilo k oceni nadomestljive vrednosti, ki jo je izdelal pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin po stanju na 31.12.2022. Ocenjena vrednost, ki temelji na tržni vrednosti v skladu s točko 30 Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti je višja od knjigovodske vrednosti in zato poslovodstvo v računovodskih izkazih za leto 2022 ni pripoznalo odhodkov iz slabitve.

Poslovodstvo obvladujoče družbe je za leto 2021 opravilo presojo okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na pripoznano pošteno vrednost po cenitvi iz leta 2020, vendar takšnih okoliščin ni zaznalo, zato ponovne cenitve za leto 2021, ki bi jih pripravil veččak poslovodstva, niso bile opravljene.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin Skupine na dan 31.12.2022 znaša 107.626.144 EUR. Na 31.12.2021 je znašala knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin Skupine 103.145.159 EUR.

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2022 nič EUR, znaša 29.219.684 EUR. Delež odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev v celotnih sredstvih za leto 2022 znaša 45,7% in za leto 2021 44,8%.

## 11. Naložbene nepremičnine

### NALOŽBENE NEPREMIČNINE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Naložbene nepremičnine:</b>		
Zemljišča	506.762	506.762
Zgradbe	92.498	140.500
Skupaj	599.260	647.262

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

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>		
Stanje 31. december 2021	1.707.532	1.707.532
Odtujitve	(413)	(413)
Stanje 31. december 2022	1.707.119	1.707.119
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>		
Stanje 31. december 2021	1.060.270	1.060.270
Amortizacija v letu	47.588	47.588
Stanje 31. december 2022	1.107.858	1.107.858
<b>Knjigovodska vrednost</b>		
Stanje 31. december 2021	647.262	647.262
Stanje 1. januar 2022	647.262	647.262
Stanje 31. december 2022	599.260	599.260

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

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

Prihodki naložbenih nepremičnin v letu 2022 znašajo 125.596 EUR, v letu 2021 so znašali 134.925 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine v letu 2022 znašajo 122.263 EUR, v letu 2021 pa so znašali 117.859 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2022 znaša 510.540 EUR, na dan 31.12.2021 pa je znašala 542.804 EUR.

Poslovodstvo ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v znesku 599.260 EUR v lasti družb v skupini, v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2022.

Nabavna vrednost naložbenih nepremičnin Skupine, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2022 enaka nič, znaša 455.621 EUR. Delež odpisanosti naložbenih nepremičnin Skupine za leto 2022 znaša 64,9% in za leto 2021 62,1%.

## 12. Neopredmetena sredstva

### NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 31. december 2021	725.575	-	725.575
Pridobitve	-	85	85
Povečanja zaradi pripojitve			-
Prenos z investicij v teku	85	(85)	-
Stanje 31. december 2022	<u>725.660</u>	-	<u>725.660</u>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>			
Stanje 31. december 2021	606.806	-	606.806
Amortizacija v letu	17.212	-	17.212
Stanje 31. december 2022	<u>624.018</u>	-	<u>624.018</u>
<b>Knjigovodska vrednost</b>			
<b>Stanje 31. december 2021</b>	<u><b>118.769</b></u>	-	<u><b>118.769</b></u>
<b>Stanje 1. januar 2022</b>	<u><b>118.769</b></u>	-	<u><b>118.769</b></u>
<b>Stanje 31. december 2022</b>	<u><b>101.642</b></u>	-	<u><b>101.642</b></u>

NEOPREDMETENA SREDSTVA  
PRETEKLO LETO

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

### 13. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE  
TEKOČE LETO

(v EUR)	Gradbeni objekti	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>		
Stanje 31. december 2021	93.331	93.331
Prilagoditve		-
Stanje 1. januar 2022	93.331	93.331
Stanje 31. december 2022	93.331	93.331
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>		
Stanje 31. december 2021	58.946	58.946
Stanje 1. januar 2022	58.946	58.946
Amortizacija v letu	19.649	19.649
Stanje 31. december 2022	78.595	78.595
<b>Knjigovodska vrednost</b>		
<b>Stanje 31. december 2021</b>	<b>34.385</b>	<b>34.385</b>
<b>Stanje 1. januar 2022</b>	<b>34.385</b>	<b>34.385</b>
<b>Stanje 31. december 2022</b>	<b>14.736</b>	<b>14.736</b>

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE  
PRETEKLO LETO

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

Skupina med sredstvi izkazuje pravico do uporabe sredstva v dolgoročnem najemu od katerega obračunava amortizacijo skladno z amortizacijskim načrtom bodočih najemnin. Iz tega naslova so v letu 2022 nastali finančni odhodki v višini 748 EUR in izdatki za odplačila obveznosti iz najema 12.596 EUR.

Skupina je v letu 2022 zaradi izjemnih razmer epidemije Covid-19 pridobila oprostitev plačila najemnin v skupni višini 6.000 EUR. Ker do drugih sprememb najemne pogodbe ni prišlo, je skupina skladno z dovoljeno poenostavitvijo po MSRP16 uporabila izjemo pri računovodski obravnavi sprememb najemnin kot posledico epidemije Covid-19 in to obračunala kot negativno variabilno najemnino preko izkaza poslovnega izida leta 2022.

Skupina je v letu 2022 zabeležila 88.155 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

#### 14. Nekratkoročne finančne naložbe

##### NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nekratkoročne finančne naložbe:</b>		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	16.933.472	18.153.182
Nekratkoročna posojila		
Nekratkoročna posojila organizacijam v skupini	-	2.516.967
Skupaj	16.933.472	20.670.149

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

Poslovodstvo matične družbe vrednoti naložbo v obvladujočo družbo po pošteni vrednosti. V ta namen je pooblaščenec ocenjevalec vrednosti podjetij, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, pripravil oceno poštene vrednosti v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja 13 Merjenje poštene vrednosti in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti na dan 31.12.2022. V cenitvi je bila uporabljena metoda sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov (3. raven v skladu z MSRP 13). Upoštevana je zahtevana stopnja donosa celotnega kapitala (WACC) v višini 10,2% za obdobje pet let, dolgoročno pa je upoštevan 8%. Diskont za pomanjkanje likvidnosti je upoštevan 11,7%, diskont za pomanjkanje obvladovanja pa 4,5%. Vrednotenje temelji na prihodnji oceni poslovanja za pet let, diskontirana z 10,2% stopnjo, v daljši prihodnosti pa je poslovanje normalizirano z uporabo 8% diskontne stopnje in upoštevano 2% rast pri EBITDA marži 5,4%. Pomembno vrednost skupine predstavlja tudi poštena vrednost presežnih sredstev družb v skupini DZS. Občutljivost naložbe na EBITDA maržo in WACC z razponom +/-0,5% je vrednost naložbe višja največ za 5,9% oziroma nižja največ za 5,1%. Ker je vrednost naložbe soodvisna od vrednosti drugih naložb v skupini ocenjene družbe, je v primeru upoštevanja občutljivostne analize vseh družb v skupini višja in sicer občutljivost naložbe na EBITDA maržo in WACC z razponom +/-0,5% je vrednost naložbe višja največ za 17,7% oziroma nižja največ za 14,5%.

Vrednosti finančnih naložb primerljivega leta temeljijo na cenitvenem poročilu na dan 31.12.2020, saj poslovodstvo matične družbe po presoji na 31.12.2021 ni ugotovilo sprememb okoliščin, ki bi lahko bistveno vplivale na stanje naložbe v obvladujočo družbo.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB  
TEKOČE LETO

(v EUR)	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
<b>Bruto vrednost</b>			
Stanje 31. december 2021	26.770.753	2.516.968	29.287.720
Stanje 1. januar 2022	26.770.753	2.516.968	29.287.720
Spremembe stanja terjatev za obresti	-	85.663	85.663
Prenos na kratkoročne naložbe	-	(2.602.630)	(2.602.630)
Stanje 31. december 2022	26.770.753	-	26.770.753
<b>Popravek vrednosti</b>			
Stanje 31. december 2021	8.617.571	-	8.617.571
Stanje 1. januar 2022	8.617.571	-	8.617.571
Oblikovanje	1.219.710	-	1.219.710
Stanje 31. december 2022	9.837.281	-	9.837.281
<b>Čista vrednost 31.12.2021</b>	<b>18.153.182</b>	<b>2.516.967</b>	<b>20.670.149</b>
<b>Čista vrednost 1.1.2022</b>	<b>18.153.182</b>	<b>2.516.967</b>	<b>20.670.149</b>
<b>Čista vrednost 31.12.2022</b>	<b>16.933.472</b>	<b>-</b>	<b>16.933.472</b>

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB  
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
<b>Bruto vrednost</b>			
Stanje 31. december 2020	26.770.753	4.420.555	31.191.307
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	26.770.753	4.420.555	31.191.307
Sprememba računovodske usmeritve	-	85.663	85.663
Prenos	-	-	-
Odtujitve	-	(1.989.249)	(1.989.249)
Pripadajoči poslovni izid pridružene družbe			-
Prejete dividende pridružene družbe			-
Spremembe v kapitalu pridružene družbe			-
Stanje 31. december 2021	<u>26.770.753</u>	<u>2.516.968</u>	<u>29.287.720</u>
<b>Popravek vrednosti</b>			
Stanje 31. december 2020	8.617.571	1.989.250	10.606.821
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2021	8.617.571	1.989.250	10.606.821
Odtujitve in odprava	-	(1.989.249)	(1.989.249)
Stanje 31. december 2021	<u>8.617.571</u>	<u>0</u>	<u>8.617.571</u>
<b>Čista vrednost 31.12.2020</b>	<u>18.153.182</u>	<u>2.431.305</u>	<u>20.584.487</u>
<b>Čista vrednost 1.1.2021</b>	<u>18.153.182</u>	<u>2.431.305</u>	<u>20.584.487</u>
<b>Čista vrednost 31.12.2021</b>	<u>18.153.182</u>	<u>2.516.967</u>	<u>20.670.149</u>

## 15. Nekratkoročne terjatve

### NEKRATKOROČNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	1.269.642	1.267.803
Nekratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	-	626
Skupaj	<u>1.269.642</u>	<u>1.268.429</u>

STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Zapadlo čez:		
- 1 leto	-	626
- 2 leti	5.637	3.798
- 3 leta	-	-
- 4 leta	-	-
- 5 let	-	-
- nad 5 let	1.264.005	1.264.005
Skupaj	1.269.642	1.268.429

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

**16. Terjatve za odloženi davek**

Terjatve za odloženi davek v skupinskih računovodskih izkazih na dan 31.12.2022 znašajo 6.709.401 EUR. Obračunane so iz naslova rezervacij za odpravnine, jubilejne nagrade zaposlencev, neizrabljenih davčnih izgub, popravka vrednosti terjatev, slabitve finančnih naložb ter zaradi pri uskupinjevanju zmanjšanega dobička pri prodaji nepremičnin.

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK  
TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2021	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2022
Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	2.559	-	-	2.559
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	1.919.086	37.687	-	1.956.773
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti	1.318.801	-	231.745	1.550.546
Oslabitve poslovnih terjatev	333.509	(3.969)	-	329.540
Rezervacije za stroške in odhodke	100.799	(12.169)	(27.537)	61.093
Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave	4.583	-	-	4.583
Neizrabljene prenesene davčne izgube	2.907.297	(99.165)	-	2.808.132
Konsolidacijske prilagoditve	48.330	(52.154)	-	(3.824)
Skupaj	6.634.964	(129.771)	204.208	6.709.401

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK  
PRETEKLO LETO

(v EUR)	31.12.2020	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2021
Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	2.559	-	-	2.559
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	2.312.751	(393.665)	-	1.919.086
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti	1.318.801	-	-	1.318.801
Oslabitev poslovnih terjatev	320.501	13.008	-	333.509
Rezervacije za stroške in odhodke	117.923	(15.806)	(1.318)	100.799
Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave	4.583	-	-	4.583
Neizrabljene prenesene davčne izgube	3.044.768	(137.471)	-	2.907.297
Konsolidacijske prilagoditve	62.795	(14.466)	-	48.330
Skupaj	7.184.681	(548.399)	(1.318)	6.634.964

## 17. Zaloge

### ZALOGE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Material in surovine	385.421	273.875
Trgovsko blago	136.013	144.100
Skupaj	521.433	417.975

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

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu je skupina ugotovila za 1.559 EUR viškov in za 265 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 3.802 EUR. Skupina 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 3.802 EUR manka.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

## 18. Kratkoročne finančne naložbe

### KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kratkoročne finančne naložbe:</b>		
Druge delnice in deleži	430	16.272
Druge kratkoročne finančne naložbe	0	164.914
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila organizacijam v skupini	2.720.606	107.286
Kratkoročna posojila drugim	(0)	(0)
Skupaj	2.721.036	288.472

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kratkoročne finančne naložbe:</b>		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	2.720.606	107.286
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	430	181.186
Skupaj	2.721.036	288.472

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Finančne naložbe po odplačni vrednosti:</b>		
Kratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od organizacij v skupini	1.713.250	-
Terjatve za obresti posojil	898.678	2.498
- danih organizacijam v skupini	898.678	2.498
Skupaj	2.611.928	2.498

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Posojila:</b>		
Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini	75.810	75.810
Kratkoročna posojila, dana drugim, tudi dani finančni najem	342.858	342.858
Terjatve za obresti posojil	32.869	28.978
- danih organizacijam v skupini	32.869	28.978
Oslabitev kratkoročno danih posojil	(342.858)	(342.858)
- danih drugim	(342.858)	(342.858)
Skupaj	108.678	104.788

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa</b>		
Druge naložbe izmerjene po pošteni vrednosti prek kapitala	134.266	3.755.084
- naložbe v delnice in deleže	134.266	150.108
- druge finančne naložbe	(0)	3.604.976
Oslabitve	(133.836)	(3.573.898)
- delnic in deležev drugih organizacij	(133.836)	(133.836)
- drugih naložb	0	(3.440.062)
Skupaj	430	181.186

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

Stanje kratkoročnih finančnih naložb po odplačni vrednosti se nanaša na posojilo dana z odkupom obveznic v višini 1.713.250 EUR, terjatve za obresti v znesku 931.547 EUR in dano posojilo organizaciji v skupini v višini 75.810 EUR, ki se obrestuje s 5 % obrestno mero. Posojila niso zavarovana.

**GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB**

(v EUR)	<b>Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</b>	<b>Finančne naložbe po odplačni vrednosti</b>	<b>Skupaj</b>
<b>Bruto vrednost</b>			
Stanje 31. december 2021	1.919.741	450.144	2.369.885
Prerazvrstitve	-		-
Stanje 1. januar 2022	1.919.741	450.144	2.369.885
Spremembe stanja terjatev za obresti	-	13.088	13.088
Prenos	-	2.602.730	2.602.730
Odtujitve	(1.905.991)	(2.498)	(1.908.489)
Stanje 31. december 2022	13.750	3.063.464	3.077.214
<b>Popravek vrednosti</b>			
Stanje 31. december 2021	1.738.555	342.858	2.081.413
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	1.738.555	342.858	2.081.413
Odtujitve in odprava	(1.725.235)	-	(1.725.235)
Stanje 31. december 2022	13.320	342.858	356.178
<b>Čista vrednost 31.12.2021</b>	<b>181.186</b>	<b>107.286</b>	<b>288.472</b>
<b>Čista vrednost 1.1.2022</b>	<b>181.186</b>	<b>107.286</b>	<b>288.472</b>
<b>Čista vrednost 31.12.2022</b>	<b>430</b>	<b>2.720.606</b>	<b>2.721.036</b>

**19. Kratkoročne poslovne terjatve**
**KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE**

(v EUR)	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.262.774	1.763.259
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	495.316	622.663
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	39.058	14.098
Druge kratkoročne terjatve	1.233.545	1.741.520
Oslabitve terjatev	(1.530.486)	(1.561.374)
Skupaj	2.500.207	2.580.168

Terjatve do kupcev niso zavarovane in niso zastavljene za zavarovanje dolgov. Skupina na dan 31.12.2022 ne izkazuje terjatev do članov posloводства ali nadzornega sveta. Med drugimi kratkoročnimi terjatvami Skupina izkazuje predvsem terjatve iz naslova prodaje kratkoročne finančne naložbe, terjatve do države iz naslova pomoči zaradi dviga cen energentov, zahtevke do države iz naslova vračila DDV-ja in terjatve iz naslova prometa s plačilnimi karticami. Skupina oblikuje popravke terjatev z individualno presojo izterljivosti posamezne terjatve, pri čemer ni prišlo do prilagoditev metodologije.

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2022	2021
Stanje 1. januarja	1.561.374	1.668.559
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	30.405	184.718
Zmanjšanja		
Dokončen odpis terjatev	(18.259)	(248.000)
Izterjane odpisane terjatve	(43.034)	(43.904)
Stanje 31. decembra	<u>1.530.486</u>	<u>1.561.374</u>

Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Nezapadlo	2.134.811	2.209.826
Zapadlo do:		
- 30 dni	116.340	114.121
- 60 dni	18.507	21.381
- 90 dni	31.366	51.875
- 180 dni	77.693	78.391
- 360 dni	52.073	33.019
- nad 360 dni	69.417	71.554
Skupaj	<u>2.500.207</u>	<u>2.580.168</u>

## 20. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	355.260	351.308
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov, preplačil in varščin	(292.800)	(292.800)
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	23.472	4.493
Skupaj	<u>85.932</u>	<u>63.001</u>

Skupina na 31.12.2022 med danimi kratkoročnimi predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane in znašajo 355.260 EUR brez upoštevanje slabitve danih kratkoročnih predujmov, ki je bila opravljena v letu 2021 na podlagi ocene pričakovanih kreditnih izgub v prihodnje.

## 21. Denar in denarni ustrezniki

DENAR in DENARNI USTREZNIKI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	205.620	123.396
Denar na poti	158.927	39.706
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	538.102	1.025.664
Devizna sredstva na računih	10	42.696
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	464.700	414.700
Skupaj	1.367.359	1.646.162

## 22. Kapital

### Osnovni kapital

#### Število delnic v prometu

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

#### Rezerve

Rezerve na dan 31.12.2022 znašajo 66.464.017 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalske rezerve v višini 29.842.696 EUR,
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR,
- druge rezerve v višini 2.140.385 EUR,
- rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti znašajo na dan 31.12.2022 32.176.791 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 37.300.890 EUR. Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti zmanjšuje aktuarski primanjkljaj ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 398.128 EUR in učinki sprememb poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, zmanjšanih za odloženo obveznost za davek, ki se nanaša na te učinke v znesku 4.725.972 EUR.

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI  
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zasluži	Skupaj
Stanje 31. december 2021	36.934.174	(3.738.007)	(660.455)	32.535.712
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	36.934.174	(3.738.007)	(660.455)	32.535.712
<b>Povečanje</b>				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	373.781	(987.965)	201.266	(412.917)
<i>Bruto vrednost</i>	461.459	(1.219.710)	222.394	(535.857)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	(87.677)	231.745	(21.127)	122.940
Odprava ob odtujitvi sredstev	(7.066)	-	-	(7.066)
<i>Bruto vrednost</i>	(8.723)	-	-	(8.723)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	1.657	-	-	1.657
Odprava v breme prenesenih dobičkov	-	-	61.061	61.061
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	67.471	67.471
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	(6.410)	(6.410)
Stanje 31. december 2022	<u>37.300.890</u>	<u>(4.725.972)</u>	<u>(398.128)</u>	<u>32.176.791</u>

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI  
PRETEKLO LETO

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

### Bilančni dobiček

Bilančni dobiček skupine na dan 31.12.2022 znaša 20.958.463 EUR in vključuje prenesene dobičke prejšnjih let ter čisti poslovni izid poslovnega leta. V letu 2022 je bil ustvarjen čisti poslovni izid v višini 986.047 EUR.

	2022	2021
Čisti dobiček poslovnega leta	986.047	7.875.085
Tehtano povprečno število navadnih delnic	490.182	490.182
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)	2,01	16,07

Čisti dobiček na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2022 znaša 2,01 EUR, medtem ko znaša za leto 2021 16,07 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2022 znaša 0,98 EUR, za leto 2021 znaša 15,54 EUR.

**RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV**

(v EUR)	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Vplačani presežek kapitala	11.914.806	11.914.806
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic	3.791.437	3.791.437
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	14.136.453	14.136.453
<b>Skupaj</b>	<b>29.842.696</b>	<b>29.842.696</b>

**Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2022 za podjetja v Skupini**

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi	339.672	(41.667)

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

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke	Prejete dotacije	Skupaj
Stanje 31. december 2021	11.428	1.181.583	2.942.743	4.135.754
Spremembe v letu:				
Oblikovanje	-	69.069	-	69.069
Poraba	-	(92.981)	(338.327)	(431.308)
Odprava	-	(35.117)	-	(35.117)
Aktuarski dobički in izgube	-	(203.410)	-	(203.410)
<b>Stanje 31. december 2022</b>	<b>11.428</b>	<b>919.144</b>	<b>2.604.415</b>	<b>3.534.987</b>

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI

PRETEKLO LETO

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

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev se zmanjšujejo za dejansko izplačane odpravnine in jubilejne nagrade in povečujejo za obveznosti do novo zaposlenih. Rezervacije za obveznosti do zaposlencev so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2022, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 4,41 % letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev za leto 2021 so bile oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2021, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

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

Rezervacije 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 31.12.2022 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

## Analiza občutljivosti obvladujoče družbe:

Predpostavka	Odmik	Opis	Skupaj	Odpravnine	Jubilejne nagrade
<b>Centralni scenarij</b>	<b>0,00%</b>	<b>stanje</b>	<b>919.144,31</b>	<b>758.070,31</b>	<b>161.074,00</b>
	-0,50%	stanje	952.990,27	786.957,35	166.032,92
		(razlika)	(33.845,96)	(28.887,04)	(4.958,92)
<b>Diskontna obrestna mera</b>	0,50%	stanje	887.561,47	731.165,19	156.396,28
		(razlika)	(-31.582,84)	(-26.905,12)	(-4.677,72)
	-0,50%	stanje	886.826,01	730.537,03	156.288,98
		(razlika)	(-32.318,30)	(-27.533,28)	(-4.785,02)
<b>Rast plač</b>	0,50%	stanje	953.487,65	787.384,84	166.102,81
		(razlika)	(34.343,34)	(29.314,53)	(5.028,81)
<b>Trajanje (DBO)</b>			<b>7,4</b>	<b>7,7</b>	<b>6,2</b>

## 24. Finančne obveznosti

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

### NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah	19.545.587	12.717.177
Nekratkoročne obveznosti iz najema	8.815	21.411
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	(2.238.852)	(1.166.531)
<b>Skupaj</b>	<b>17.315.551</b>	<b>11.572.057</b>

Obrestna mera nekratkoročnih posojil znaša za leto 2022 6M EURIBOR +0,68% do + 2,3% in 3M EURIBOR + 4,75%, v primeru pozitivne vrednosti EURIBOR-ja, v primeru negativne vrednosti EURIBOR-ja pa je obrestna mera enaka pribitku oz. marži.

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

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 17.315.551 EUR, v letu 2021 pa je znašala 11.563.242 EUR. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI  
TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2021	Nova posojila	Prerazvrstitve	31.12.2022	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
<b>Posojilodajalec</b>						
Banke	11.563.242	1.553.775	6.428.571	19.545.587	(2.230.037)	17.315.550
Obveznosti iz najema	8.815	-	-	8.815	(8.815)	-
Nekratkoročna posojila skupaj	11.572.057	1.553.775	6.428.571	19.554.402	(2.238.852)	17.315.550

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI  
PRETEKLO LETO

(v EUR)	31.12.2020	Nova posojila	Prerazvrstitve	31.12.2021	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
<b>Posojilodajalec</b>						
Banke	11.804.242	912.935	-	12.717.177	(1.153.935)	11.563.242
Obveznosti iz najema	21.189	222	-	21.411	(12.596)	8.815
Nekratkoročna posojila skupaj	11.825.431	913.156	-	12.738.587	(1.166.531)	11.572.057

ROČNOST NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Zapadlost od 1 do 2 let	4.988.865	2.142.021
Zapadlost od 2 do 3 let	3.928.840	2.023.541
Zapadlost od 3 do 4 let	1.785.983	942.216
Zapadlost od 4 do 5 let	1.071.697	942.216
Zapadlost nad 5 let	5.540.165	5.522.062
Skupaj	17.315.551	11.572.057

Skupina v letu 2022, z izjemo ene izmed finančnih zavez, za katero je v letu 2022 prejela spregled kršitve (do odstopanja je prišlo zaradi izredno visokih stroškov električne energije kot tudi rasti na strani stroškov ostalega materiala) izpolnjuje finančne zaveze, prav tako ima družba z bankami reguliran zamik časovnice pri prodaji poslovno nepotrebnega premoženja (skupina se zaradi kompleksnosti, časovno zahtevnih postopkov, doseganja maksimalne prodajne vrednosti in tudi objektivnih okoliščin, na katere skupina nima vpliva, srečuje s časovnim zamikom dinamike prodaje poslovno nepotrebnega premoženja), zato je prerazvrstila del kratkoročnih finančnih obveznosti do bank na nekratkoročne finančne obveznosti.

**KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI**

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	10.348.664	10.348.665
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah	2.850.843	10.997.501
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	15.922	15.922
Obveznosti za obresti do organizacij v skupini	1.621.266	1.281.417
Obveznosti za obresti do bank	78.576	58.366
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	2.238.852	1.166.531
<b>Skupaj</b>	<b>17.154.123</b>	<b>23.868.403</b>

**GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI**

(v EUR)	31.12.2021	Nova posojila	Prerazvrstitve	Odplačila v letu	31.12.2022
<b>Posojilodajalec</b>					
Banke	-	-	(6.428.571)	-	(6.428.571)
Prenos iz dolgoročnega dela	12.151.436	2.230.037	-	(2.872.023)	11.509.450
<b>Skupaj banke</b>	<b>12.151.436</b>	<b>2.230.037</b>	<b>(6.428.571)</b>	<b>(2.872.023)</b>	<b>5.080.879</b>
Organizacije v skupini	6.615.000	-	-	-	6.615.000
Prenos iz dolgoročnega dela	3.733.665	-	-	-	3.733.665
<b>Skupaj organizacije v skupini</b>	<b>10.348.665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.348.665</b>
Obveznosti iz najema	-	-	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	12.596	8.815	-	(12.596)	8.815
<b>Skupaj obveznosti iz najema</b>	<b>12.596</b>	<b>8.815</b>	<b>-</b>	<b>(12.596)</b>	<b>8.815</b>
Drugi posojilodajalci	15.922	-	-	-	15.922
<b>Skupaj drugi posojilodajalci</b>	<b>15.922</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.922</b>
<b>Obveznost za obresti 31.12.</b>	<b>1.339.783</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.699.842</b>
<b>Kratkoročna posojila skupaj</b>	<b>23.868.402</b>	<b>2.238.852</b>	<b>(6.428.571)</b>	<b>(2.884.619)</b>	<b>17.154.123</b>

Skupna vrednost vseh finančnih obveznosti, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev, znaša 17.129.386 EUR. Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin znaša 107.626.144 EUR.

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

Vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti, ki so zavarovane s hipotekami na nepremičninah znaša 8.574.616 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 24.737 EUR. Ostala kratkoročna posojila so zavarovana z menicami ali poroštvom.

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

Skupina na dan 31.12.2022 ne izkazuje finančnih obveznosti do članov poslovodstva in članov nadzornega sveta.

## 25. Nekratkoročne poslovne obveznosti

### NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Druge nekratkoročne poslovne obveznosti	758.403	884.804
Skupaj	758.403	884.804

Skupina na dan 31.12.2022 med nekratkoročnimi poslovnimi obveznostmi izkazuje obveznost iz naslova prevzema nekratkoročnih poslovnih obveznosti.

## 26. Odložene obveznosti za davek

### GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK TEKOČE LETO

(v EUR)	Odloženi davki prek		
	31.12.2021	poslovnega izida	31.12.2022
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.502.867	(1.658)	8.588.886
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	272.039
Skupaj	8.774.906	(1.658)	8.860.925

### GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK PRETEKLO LETO

(v EUR)	Odloženi davki prek		
	31. 12. 2020	poslovnega izida	31.12.2021
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.507.075	(4.208)	8.502.867
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	272.039
Skupaj	8.779.114	(4.208)	8.774.906

## 27. Kratkoročne poslovne obveznosti

### POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini	20.627	15.259
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	2.506.523	2.776.703
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	98.582	123.744
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	1.149.525	833.271
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	66.515	56.989
Kratkoročne obveznosti za plače	893.705	874.204
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	263.054	989.461
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	28.843	28.738
Skupaj	5.027.373	5.698.368

## 28. Druge obveznosti

### DRUGE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Vračunani stroški	8.414	14.162
Kratkoročno odloženi prihodki	178.685	11.616
Skupaj	187.099	25.778

Vnaprej vračunani stroški v letu 2022 v višini 8.414 EUR se nanašajo na vnaprej vračunan strošek koncesije za rabo termalne vode v obvladujoči družbi. Kratkoročno odloženi prihodki se na nanašajo na prodajo kratkoročne finančne naložbe.

## 29. Zunajbilančna evidenca

### IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Dane garancije in jamstva	7.092.831	7.143.379
Skupaj	7.092.831	7.143.379

## 30. Finančni instrumenti

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.

### **1. Kreditno tveganje**

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

### **2. Poslovne in druge terjatve**

Izpostavljenost skupine kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank. Demografija baze strank Skupine, kot tudi plačilno tveganje z vidika panoge ali države, v kateri stranka posluje, nima tolikšnega vpliva na kreditno tveganje. Z geografskega vidika, koncentracija kreditnega tveganja ne obstaja. Pri spremljanju kreditnega tveganja so stranke razdeljene v skupine skladno z njihovimi kreditnimi značilnostmi, med drugim tudi glede na to ali gre za posamezno družbo ali skupino družb, za veleprodajo, maloprodajo ali končnega porabnika, glede na geografski položaj, panogo, starostno strukturo terjatev, dospelost, ter obstoj predhodnih finančnih težav. Stranke, pri katerih je tveganje ocenjeno kot "visoko", se vnesejo v seznam strank, s katerimi je poslovanje omejeno, prihodnje prodaje pa se izvedejo le na podlagi predplačil. Blago je prodano tako, da se zadrži lastništvo do njegovega popolnega plačila; tako ima Skupina v primeru neplačila blaga zavarovano terjatev. V zvezi s poslovnimi in drugimi terjatvami skupina ne zahteva varščine. Skupina oblikuje popravek za vrednost 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.

### **3. Likvidnostno tveganje**

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

V skupini smo veliko pozornosti posvetili usklajevanju z bankami kreditodajalkami. Skupina bo poleg najvišje stopnje racionalizacije poslovanja tudi v prihodnje spremljala in koristila morebitne druge državne spodbude predvsem z naslova sofinanciranja visokih stroškov električne energije ter sprejemala vse potrebne ukrepe za nadaljevanje uspešnega trenda rasti poslovanja skupine s ciljem zasledovanja dolgoročne vizije razvoja skupine.

### **4. Tržno tveganje**

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečajji, 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 se v letu 2022 povišala predvsem iz naslova dviga cene električne energije. Skupina nudi pretežno storitve, v strukturi prihodkov iz poslovanja tovrstni stroški v letu 2022 predstavljajo 25,6%, medtem ko so v letu 2021 predstavljali 15,8%.

## 5. Valutno tveganje

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

## 6. Tveganje spremembe obrestne mere

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

### Upravljanje s kapitalom

Knjigovodska vrednost kapitala Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2022 znaša 98.417.636 EUR. Nadzorni svet spremlja kapitalski donos, ki ga je Skupina opredelila kot čiste prihodke iz poslovanja, deljene s celotnim delničarskim kapitalom, brez manjšinskih deležev.

### Analiza občutljivosti na finančna tveganja

#### Občutljivost na spremembo obrestne mere

Pri finančnih tveganjih je Skupina najbolj občutljiva na spremembo obrestne mere. Ker temelji dolgoročna zadolžitev na variabilni obrestni meri - medbančni referenčni obrestni meri EURIBOR, je tudi najbolj občutljiva na njeno spremembo. Vsaka odstotna točka povečanja povprečne obrestne mere ob nespremenjeni zadolženosti na dan 31.12.2022 poviša letni strošek za obresti v znesku 253.739 EUR.

#### Obrestno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
<b>Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri</b>	
Finančna sredstva	1.789.060
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	3.600.000
<b>Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri</b>	
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	29.153.911

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	253.739	1.505.200
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	380.608	1.632.070
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	(253.739)	997.723
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(380.608)	870.854

## Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

### Tveganje spremembe poštene vrednosti Finančne naložbe

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2022	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	16.933.472			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	18.626.819	1.693.347	1.371.611	321.736
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	20.320.166	3.386.694	2.743.222	643.472
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	22.013.513	5.080.042	4.114.834	965.208
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	15.240.125	(1.693.347)	(1.371.611)	(321.736)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	13.546.778	(3.386.694)	(2.743.222)	(643.472)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	11.853.430	(5.080.042)	(4.114.834)	(965.208)

### Tveganje spremembe poštene vrednosti Zemljišča

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2022	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	72.666.588			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	79.933.247	7.266.659	5.885.994	1.380.665
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	87.199.905	14.533.318	11.771.987	2.761.330
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	94.466.564	21.799.976	17.657.981	4.141.996
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	65.399.929	(7.266.659)	(5.885.994)	(1.380.665)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	58.133.270	(14.533.318)	(11.771.987)	(2.761.330)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	50.866.612	(21.799.976)	(17.657.981)	(4.141.996)

## 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 31.12.2022, povečale letne obresti za 43,9 tisoč evrov.

## Občutljivost na zapadlost plačil

### Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila in obresti	34.460.859	17.145.308	11.775.386	5.540.165
Posojila, dobljena pri družbah v skupini	11.969.931	11.969.931	-	-
Posojila, dobljena pri organizacijah	15.922	15.922	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	22.475.006	5.159.455	11.775.386	5.540.165
Obveznosti iz najema	8.815	8.815	-	-
Obveznosti do dobaviteljev	5.027.373	5.027.373	-	-
Druge obveznosti	945.502	187.099	505.602	252.801
<b>Skupaj</b>	<b>40.442.549</b>	<b>22.368.596</b>	<b>12.280.988</b>	<b>5.792.966</b>

## 31. Poročanje po segmentih

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

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

**Področni odseki  
2022**

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
<b>Izkaz poslovnega izida</b>			
Prihodki iz poslovanja	2.027.181	31.100.371	33.127.552
Odhodki iz poslovanja	(1.540.221)	(29.218.049)	(30.758.271)
Poslovni izid odseka iz poslovanja	486.960	1.882.321	2.369.281
Čisti poslovni izdi pred davki			2.369.281
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(1.153.052)
Davki iz dobička			(230.182)
Čisti poslovni izid poslovnega leta			<b>986.047</b>

**Področni odseki  
2021**

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

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

### 32. Pogojne obveznosti

Skupina Terme Čatež ima na dan 31.12.2022 vse znane pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

#### Dane hipoteke v zavarovanje prejetih posojil

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

### 33. Povezane stranke

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

#### Medsebojno poslovanje z odvisnimi podjetji

Medsebojno poslovanje z odvisnim podjetjem v 2022

Naložba	Odrpte terjatve na dan 31.12.2022	Stanje danih posojil na dan 31.12.2022	Odrpte obveznosti na dan 31.12.2022	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali stroški storitev	Odhodki za obresti
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	466.822	1.015.285	0	23.553	15.285	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>466.822</b>	<b>1.015.285</b>	<b>0</b>	<b>23.553</b>	<b>15.285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2022 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA
DEL NALOŽBE, d.d., Čatež ob Savi	339.672	(41.667)

### 34. Prejemki uprav in nadzornih svetov

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2022

Družba	v EUR				
	Bruto plača fiksni del	Bruto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	144.000	0	0	0	144.000
Del naložbe d.d.	24.000	0	0	12	24.012
<b>SKUPAJ</b>	<b>168.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>168.012</b>

Skupina je imela do uprav na dan 31.12.2022 še odprte dolgove za opravljeno delo v decembru 2022 v višini 14.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2023.

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2021

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

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2022

Družba	v EUR				
	Neto plača fiksni del	Neto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	101.131	0	0	0	101.131
Del naložbe d.d.	17.455	0	0	9	17.464
<b>SKUPAJ</b>	<b>118.586</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>118.595</b>

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2021

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

**Preglednica bruto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2022**

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	8.246	0	160.868	169.114
Del naložbe d.d.	2.915	0	0	2.915
<b>SKUPAJ</b>	<b>11.161</b>	<b>0</b>	<b>160.868</b>	<b>172.029</b>

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

v EUR

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

**Preglednica neto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2022**

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	5.997	0	117.000	122.997
Del naložbe d.d.	2.120	0	0	2.120
<b>SKUPAJ</b>	<b>8.117</b>	<b>0</b>	<b>117.000</b>	<b>125.117</b>

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

v EUR

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

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

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

### 35. Prejemki po individualnih pogodbah

**Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2022 za leto 2022**

v EUR

Družba	Bruto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	747.921	37.873	785.795
Del naložbe d.d.	0	0	0
<b>SKUPAJ</b>	<b>747.921</b>	<b>37.873</b>	<b>785.795</b>

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

v EUR

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

Skupina je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2022 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2022 v višini 70.830 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2023.

**Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2022 za leto 2022**

v EUR

Družba	Neto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	468.202	35.297	503.498
Del naložbe d.d.	0	0	0
<b>SKUPAJ</b>	<b>468.202</b>	<b>35.297</b>	<b>503.498</b>

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

v EUR

Družba	Neto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	431.312	27.321	458.633
Marina Portorož d.d.	34.013	0	34.013
Del naložbe d.d.	0	0	0
<b>SKUPAJ</b>	<b>465.326</b>	<b>27.321</b>	<b>492.647</b>

### 36. Dogodki po bilanci stanja

Vsi dogodki, ki bi kakorkoli vplivali na bilanco stanja leta 2022, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2022.

Na poslovanje skupine v letu 2023 bodo imeli še vedno pomemben vpliv visoki stroški električne energije, kjer pa skupina koristi razpoložljive državne pomoči za sofinanciranje dela rasti cene električne energije. Rusko-ukrajinska vojna na Skupino Terme Čatež nima izrazitega vpliva, saj predstavljajo gosti iz Rusije in Ukrajine minimalni strukturni delež. Vsekakor pa so posledice omenjenega spora bolj globalne narave in so zaznane tudi na drugih segmentih poslovanja skupine, predvsem na strani vhodnih elementov (rast cen energentov in prehrabnih izdelkov ter posledično še višji inflacijski pritisk). Skupina posledično še dodatno usmerja pozornost na vhodno-izhodne parametre poslovnega procesa ter sprejema vse potrebne ukrepe za zagotovitev optimalnega poslovanja. Odvisna družba v skupini je v februarju 2023 oddala vlogo za podaljšanje koncesije za prirejanje posebnih iger na srečo v Igralnem salonu Casino Lido Terme Čatež za nadaljnje 5 letno obdobje, torej za obdobje 2023-2028. Obvladujoča družba družbe Terme Čatež d.d. je v marcu 2023 vstopila v postopek novega preventivnega prestrukturiranja ter s tem ima možnost sklenitve novega sporazuma z upniki za obdobje največ pet let. Poslovodstvo ne pričakuje, da bi lahko prišlo v okviru postopka finančnega prestrukturiranja do sporazumov, ki bi povzročili zmanjšanje vrednosti naložb v obvladujočo družbo, zato ocenjuje, da naveden dogodek po bilanci stanja ne vpliva na konsolidirane računovodske izkaze leta 2022.

### 37. Stroški revidiranja

Stroški revidiranja računovodskih izkazov za leto 2022 družbe Terme Čatež, Skupine Terme Čatež in odvisne družbe v skupini so znašali 56.734 EUR, od tega stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2022 predstavljajo 6.618 EUR. Druge dovoljene nerevizijske storitve so v letu 2022 znašale 3.300 EUR.



## Poročilo neodvisnega revizorja o konsolidiranih računovodskih izkazih

Delničarjem družbe TERME ČATEŽ d.d.

### Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe TERME ČATEŽ d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju SKUPINA TERME ČATEŽ), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022, konsolidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj SKUPINE TERME ČATEŽ na dan 31. decembra 2022 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

### Podlaga za mnenje

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

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

### Poudarjanje zadeve

Kot je opisano v poslovnem delu letnega poročila »3.11. Pomembnejši dogodki po datumu bilance stanja«, je obvladujoča družba Terme Čatež d.d. v marcu 2023 vstopila v postopek novega preventivnega prestrukturiranja. Poslovodstvo ne pričakuje, da bi v okviru postopka finančnega prestrukturiranja lahko prišlo do sporazuma, ki bi vplival na zmanjšanje vrednosti naložbe v obvladujočo družbo, izkazano v računovodskem delu konsolidiranega letnega poročila »14. Nekratkoročne finančne naložbe«. Poudarjamo, da v povezavi s tem obstaja določena raven negotovosti ter da računovodski izkazi ne vsebujejo nobenih morebitnih popravkov iz tega naslova. 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. Poleg zadeve, opisane v odstavku »Poudarjene zadeve« smo kot ključne zadeve opredelili spodaj navedene zadeve.

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 zadevo, ki jo navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih.

### Poštena vrednost zemljišč

Na dan 31.12.2022 skupina med osnovnimi sredstvi izkazuje zemljišča v skupni višini 72.667 tisoč EUR, kar predstavlja 48,0% vseh sredstev skupine. Zemljišča skladno z računovodsko usmeritvijo skupina meri po poštenu vrednosti. Poslovodstvo skupine je v letu 2022 pridobilo nove cenitve poštene vrednosti zemljišč s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami. Zaradi pomembnosti postavke za izkaze in ker opravljene cenitve za namen izračuna poštene vrednosti zahtevajo pomembne poslovodske presoje, je izračun poštene vrednosti zemljišč opredeljen kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila skupina v cenitvah. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev ter preverili njihovo

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 049 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri SKB: SI56 0310 3100 0699 386 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani: SRG 2011/15129  
Osnovni kapital: 15 957,45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 88105571



## mazars

neodvisnost in usposobljenost. Za navedene postopke smo uporabili znanje revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin. Preverili smo tudi ustreznost razkritij, ki se nanašajo na pošteno vrednost zemljišč v letnem poročilu.

### *Preveritev potrebe po slabitvi zgradb*

Na dan 31.12.2022 skupina med osnovnimi sredstvi izkazuje zgradbe v skupni višini 42.455 tisoč EUR, kar predstavlja 28,1% vseh sredstev skupine. Poslovodstvo skupine je tako kot preteklo leto preverjalo morebitno oslabiljenost zgradb. Oceno nadomestljive vrednosti je poslovodstvo skupine pripravilo s pomočjo pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva). Cenitve niso pokazale potrebe po slabitvi zgradb in opreme. Zaradi pomembnosti postavke za izkaze in ker opravljene cenitve za namen izračuna nadomestljive vrednosti zahtevajo pomembne poslovodske presoje, je preveritev morebitne oslabiljenosti zgradb opredeljena kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila skupina pri oceni nadomestljive vrednosti. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev poslovodstva ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. Za navedene postopke smo uporabili znanje revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin.

### *Vrednotenje dolgoročnih finančnih naložb v druge delnice in deleže*

Na dan 31.12.2022 vrednost dolgoročnih finančnih naložb v druge delnice in deleže znaša 16.933 tisoč EUR. Določitev poštene vrednosti od poslovodstva zahteva pomembne presoje in ocene. Poslovodstvo skupine je v letu 2022 pridobilo novo cenitev poštene vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti poslovodstva pri oceni poštene vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo predpostavk in uporabljenih metod, diskontnih stopenj in vhodnih podatkov, ki jih je uporabila skupina. Ovrednotili smo cenitvena poročila zunanjih ocenjevalcev ter preverili njihovo neodvisnost in usposobljenost. V revizijsko skupino smo vključili tudi revizorjevega veščaka s področja ocenjevanja vrednosti podjetij za pomoč pri presoji ustreznosti diskontnih stopenj, ustreznosti uporabljenih modelov vrednotenja in smiselnosti uporabljenih predpostavk. Ocenili smo tudi ustreznost razkritij v letnem poročilu v povezavi z vrednotenjem naložb po poštenu vrednosti.

### **Druge informacije**

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

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

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

### **Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta za konsolidirane računovodske izkaze**

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

Poslovodstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 049 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri SKB: SI56 0310 3100 0699 386 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, SRG 2011/15129  
Osnovni kapital: 15.957.45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 88105571



| 2

## mazars

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

### Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

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

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

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine;
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti 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 konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje skupine kot delujočega podjetja;
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- Pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem so izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje;
- Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

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

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

### Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

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

##### *Imenovanje in potrditev revizorja*

Revizijska družba MAZARS d.o.o. je bila na skupščini dne 17.8.2022 imenovana za zakonitega revizorja družbe TERME ČATEŽ d.d. in skupine TERME ČATEŽ za poslovna leta 2022, 2023 in 2024. Skupno število let neprekinjenega opravljanja revizije za naročnika je šest let.



## mazars

### *Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji*

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

### *Opravljanje nerevizijskih storitev*

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

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

### *Revizorjevo poročilo o skladnosti konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki z zahtevami Delegirane uredbe 2019/815 o enotni elektronski obliki poročanja*

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovila o tem, ali so revidirani konsolidirani računovodski izkazi SKUPINA TERME ČATEŽ za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2022, pripravljene upoštevajoč zahteve Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja, veljavne za leto 2022 (v nadaljevanju Delegirana uredba).

### *Odgovornost posloводства in nadzornega sveta*

Posloводство je odgovorno za pripravo in pravilno predstavitev revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe, pa tudi za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Nadzorni svet je pristojen za nadzor nad pripravo revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

### *Revizorjeva odgovornost*

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovila ter izrazimo sklep o tem, ali so revidirani konsolidirani računovodski izkazi pripravljene skladno z zahtevami Delegirane uredbe. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti in etičnimi zahtevami Kodeksa etike za računovodske strokovnjake (Code of Ethics for Professional Accountants), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (International Ethics Standards Board for Accountants). Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnim standardom upravljanja kakovosti (MSUK-1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

### *Povzetek opravljenega dela*

V okviru opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

- prepoznali in ocenili tveganje pomembne neskladnosti revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov z zahtevami Delegirane Uredbe zaradi napake ali prevare;
- pridobili smo razumevanje notranjega kontroliranja, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovila, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- ocenili smo, ali prejeti revidirani konsolidirani računovodski izkazi izpolnjujejo zahteve Delegirane uredbe, veljavne na dan poročanja;
- pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so revidirani konsolidirani računovodski izkazi izdajatelja prikazani v pravilni elektronski obliki XHTML.
- pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so vrednosti in razkritja v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih v obliki XHTML označeni pravilno in v tehnologiji Inline XBRL ter da njihovo

## mazars

strojno branje zagotavlja popolne in prave informacije, vsebovane v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih.

Verjamemo, da so pridobljeni dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naš sklep.

### Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani konsolidirani računovodski izkazi SKUPINE TERME ČATEŽ za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2022, v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 28.4.2023

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

