



LETNO POROČILO 2023

Kazalo vsebine

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE.....	1
1. PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ.....	2
1.1 OSEBNA IZKAZNICA	2
1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ.....	2
1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU.....	3
1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE	5
1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	7
2. POSLOVNO POROČILO	8
2.1. PRODAJA IN TRŽENJE	8
2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež.....	8
2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež	8
2.1.3 Prenočitve	8
2.1.4 Kopalci.....	9
2.2. PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2023 IN PLAN ZA LETO 2024.....	10
2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2023	10
2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2024	10
3. ANALIZA POSLOVANJA	12
3.1. BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	12
3.1.1 Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d.	12
3.1.2 Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež, d.d.	12
3.1.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d.	13
3.2. BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ.....	13
3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež	13
3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež.....	14
3.2.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež	15
3.3. DELUJOČE PODJETJE	15
3.4. KADRI IN KADROVSKA POLITIKA	15
3.5. INFORMATIKA	17
3.6. KUPCI IN DOBAVITELJI.....	17
3.7. ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI	17
3.8. TVEGANJA	18
3.9. VPLIV RUSKO-UKRAJINSKE VOJNE NA POSLOVANJE DRUŽBE.....	21
3.10. NAČRTI V LETU 2024	21
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
4. RAČUNOVODSKO POROČILO	28
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 2023 uspešno sledila zastavljenim ciljem. Kljub izrednim dogodkom v avgustu 2023, ko so družbo prizadele poplave, je uspela realizirati zelo dobre poslovne rezultate.

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2023 realizirala 37,4 milijona EUR poslovnih prihodkov (kar je za 4,7 mio EUR več kot v predhodnem letu), 4,1 milijona EUR dobička iz poslovanja (kar je za več kot 78% več kot v predhodnem letu), 8,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA), kar je za skoraj 28% več kot v letu 2022, in čisti dobiček v višini 2,1 milijona EUR, kar je več kot dvainpolkrat več kot v letu 2022. Družba Terme Čatež d.d. je ustvarila 650.433 prenočitev. V letu 2023 smo beležili ponovno povečanje povpraševanja predvsem iz tujih trgov, pri čemer velja izpostaviti 9,7% rast števila prenočitev tujih prenočitev.

V letu 2023 smo uspešno zaključili načrtovane investicije: prenovo savna parka v zimski Termalni rivieri, prenovo kongresnih dvoran, izgradnjo krožne športno – rekreativne poti okoli kompleksa Terme Čatež ter pričeli s prenovo savna parka v hotelu Terme. Družba Terme Čatež d.d. je konec leta 2023 uspešno zaključila postopek prodaje Tenis centra Portorož Občini Piran.

Skupina Terme Čatež je v letu 2023 realizirala 37,8 milijona EUR poslovnih prihodkov (kar je za 4,7 mio EUR več kot v predhodnem letu), 4,2 milijona EUR dobička iz poslovanja (kar je za 77% več kot v predhodnem letu), 8,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA), kar je za skoraj 28% več kot v letu 2022, in čisti dobiček v višini 2,1 milijona EUR, kar je za več kot dvakrat več kot v letu 2022.

V leto 2024 smo vstopili optimistično; povpraševanje in rezervacije kažejo rast na vseh geografskih prodajnih področjih. S skrbno preišljenimi investicijami v vsebino in infrastrukturo naše ponudbe si bomo v letu 2024 ponovno prizadevali za dvig prihodkov in nočitev v vseh segmentih poslovanja podjetja.

Nadgradnja digitalnih procesov in vsebin ter dodatno povečanje promocije in prodaje preko digitalnih platform ostaja eden izmed primarnih fokusov podjetja. Skladno s tem bomo v letu 2024 težili tudi k dodatnim aktivnostim na temo trajnostnega in družbeno–odgovornega razvoja. Z vsakodnevnimi procesi v družbi si bomo v letu 2024 tako nenehno prizadevali za ohranitev ugleda in odlične pozicije Term Čatež na turističnem/gospodarskem zemljevidu.

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 31.12.2023

1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU

a) Fizični kazalci

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2023 ustvarili 650.433 prenočitev (družbo so v avgustu 2023 prizadele poplave, kar je povzročilo izpad nočitev samo v avgustu 2023 za več kot 20.000 glede na avgust preteklega leta), število tujih prenočitev se je povečalo za 9,7%, število domačih prenočitev pa se je zmanjšalo za 16,9% (dodatni razlog upada domačih nočitev je zaznan tudi zaradi koriščenja turističnih bonov in visokega deleža domačih gostov v letu 2022).

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 823.789 kopalcev.

b) Pomembnejše investicije

LOKACIJA TERME ČATEŽ

PRENOVA SAVNA PARKA V ZIMSKI TERMALNI RIVIERI: Wellness riviera je prostorno in elegantno zasnovan wellness center, ki se razprostira na 932 m², vključno s 632 m² notranjih in 300 m² zunanjih površin.

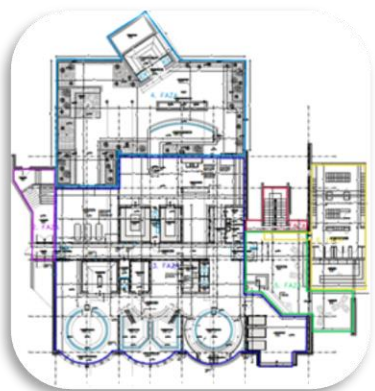
Gostje se razvijajo v solni parni, turški parni, ekstremni in veliki finski savni ter IR savni, v relaksariju, intimnih separejih z ogrevanimi klopmi, hladni in topli kopeli za noge ter prostoru ob notranjem kurišču. Wellness riviera ponuja tudi različne bazene - whirlpool, ohlajevalni bazen in velik topli masažni / sprostitveni bazen. Na zunanji terasi goste pričakuje še biozeliščna fiska savna, zeliščni zen vrt s prostorom za počitek. Prostori nudijo harmonijo v lounge kotičku ali na vodnih posteljah, na voljo je osvežitev v ledeni fontani in kotiček za čaje in pilinge. Wellness riviera je edinstvena oaza sprostitve in regeneracije za vrhunsko wellness izkušnjo.



IZGRADNJA VEČNAMENSKE POTI V TERMAH ČATEŽ: Izvedena je krožno športno – rekreativna pot okoli kompleksa Terme Čatež, ki omogoča neposreden dostop na javno prometno infrastrukturo občine Brežice in hkrati navezavo na omrežje predvidenih večnamenskih poti ob akumulacijskem bazenu HE Mokrice. Pot je grajena v maksimalni širini 3m, na katero je umeščena kolesarsko - sprehajalna pot. Pot v dolžino meri približno 4 km in je v celoti neprekinjeno krožno povezana. Na pot je mogoče vstopiti z različnih vnaprej določenih lokacij.

PRENOVA KONGRESNIH DVORAN: Izvedena je bila temeljita sanacija in prenova kongresnih dvoran v sklopu kongresnega centra Hotela Terme. Kongresni center obsega štiri kongresne dvorane, dve združljivi v eno, eno manjšo in veliko. V sklopu prenove je bilo izvedeno: odstranitev obstoječega inventarja in drobnega inventarja, odstranitev talne obloge, dobava in polaganje nove talne obloge, beljenje površin, izvedba dekorativnih lesenih stenskih oblog, delna zamenjava stavbnega pohištva, zamenjava razsvetljave s tehnologijo LED, sanacija prezračevalnega sistema, dobava novega drobnega inventarja (kongresne mize, avdio/video tehnika, ipd.).





PRENOVA SAVNA PARKA V HOTELU TERME: V sklopu Centra zdravja in lepote v Hotelu Terme je gostom oziroma obiskovalcem na cca 2.000 m² površin na voljo veliko raznih wellness vsebin (rimsko-irske kopeli, masažni center, wellness programi, savne, kopeli, itd.).

Investicija predstavlja, skladno z izdelanim projektom, celovito prenovo Centra zdravja in lepote v Hotelu Terme, kar med drugim vključuje:

- odstranitev inventarja;
- rušitev obstoječe talne in stenske keramike;
- rušitev in odstranitev obstoječih inštalacij ter izvedba novih (strojne, elektro);
- izgradnja novih savn;
- prenova obstoječih bazenov;
- izgradnja novih sanitarij;
- izgradnja novih garderob;
- menjava stavbnega pohištva;
- sanacija prezračevalnega sistema;
- vgradnja nove keramike;
- vgradnja novega inventarja;
- prenova fitnesa.

Investicija je razdeljena na 6 izvedbenih faz. Zaključeni sta 1. in 2. faza (prenova stopnišča, garderob s sanitarijami pri fitnesu, tušev in sanitarij pri bazenski ploščadi).

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 2023 realizirala:

- 37,4 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 4,1 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 8,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 2,1 milijona EUR.

Družba Terme Čatež d.d., je v letošnjem letu, kljub izrednim dogodkom v avgustu 2023, ko so družbo prizadele poplave, uspela realizirati zelo dobre poslovne rezultate.

Skupina Terme Čatež je v letu 2023 realizirala:

- 37,8 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 4,2 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 8,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 2,1 milijona EUR.

d) Zaposleni

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2023 skupaj 369 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež d.d.: 365 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 2023 je bila skupščina delničarjev družbe dne 30.8.2023. 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 – namestnica predsednika;
- 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 Groznik, 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 mag. 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.

31.12.2023 je bilo v delniško knjigo Term Čatež, d.d. pri KDD, d.d. vpisanih 545 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 31.12.2023 nima v zastavi lastnih delnic.

Odvisna družba Del Naložbe, d.d. ima na dan 31.12.2023 v lasti 6.840 delnic Term Čatež.

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

	31.12.2023
Število delnic	497.022
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.	198,12 €
Čisti poslovni izid na delnico	4,15 €
Število delnic (brez lastnih delnic v hčerinskih družbah)	490.182
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12. (brez lastnih delnic)	200,88 €
Čisti poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic)	4,21 €

Tabela 2: Ključni podatki o delnici Terme Čatež d.d. na dan 31.12.2023

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2023 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 198,12 EUR; knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2023 (brez lastnih delnic) znaša 200,88 EUR.

Čisti poslovni izid na delnico na dan 31.12.2023, izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in številom izdanih delnic, znaša 4,15 EUR; čist poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic) znaša 4,21 EUR.

2. POSLOVNO POROČILO

2.1. PRODAJA IN TRŽENJE

2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež

V letu 2023 je bilo v Sloveniji v turističnih nastanitvenih objektih evidentiranih 6.192.804 prihodov turistov, kar je za 5,5% več kot v preteklem letu. Skupaj je bilo ustvarjeno 16.125.027 prenočitev, kar je za 3,5% več kot v preteklem letu. Domači turisti so v letu 2023 ustvarili za 10,6% manj prihodov in za 17,0% manj prenočitev, tuji turisti pa so ustvarili za 18,4% več prihodov in za 14,7% več prenočitev kot v letu 2022 (vir: <https://www.slovenia.info/sl/poslovne-strani/raziskave-in-analize/turizem-v-stevilkah>).

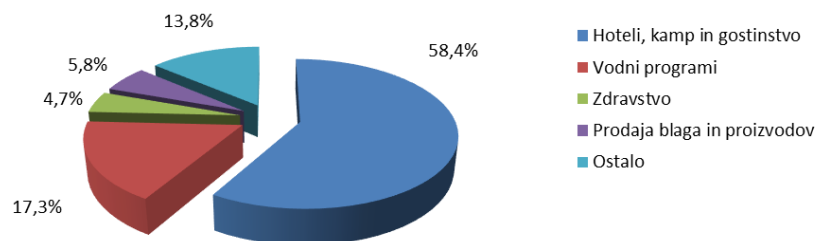
V slovenskih naravnih zdraviliščih je bilo v letu 2023 realiziranih 2.621.394 prenočitev, od tega 1.466.461 prenočitev domačih gostov in 1.154.933 prenočitev tujih gostov. V primerjavi z letom 2022 so se prenočitve domačih gostov zmanjšale za 8,6%, prenočitve tujih gostov pa so se povečale za 13,2%. (vir: SSNZ).

Gosti so v Termah Čatež, d.d. v letu 2023 realizirali 4,0% vseh prenočitev v Sloveniji in 22,8% 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 2023 realizirala skupno 33,3 milijona EUR čistih prihodkov od prodaje.

REALIZIRANI PRIHODKI OD PRODAJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH
V LETU 2023



Slika 1: Prihodki od prodaje po poslovnih segmentih v letu 2023

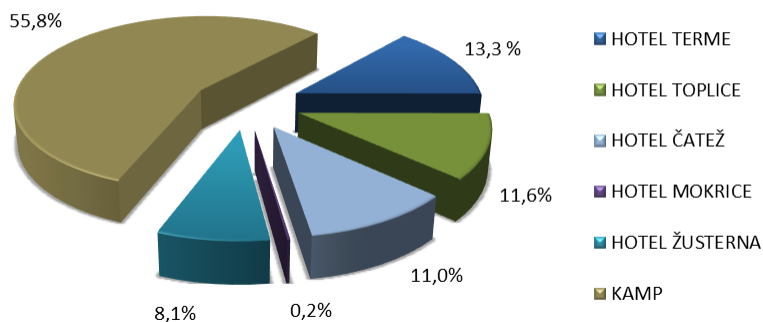
Največji delež v strukturi prihodkov izhaja iz poslovanja hotelske (in kamp) dejavnosti, sledijo vodni programi, trgovska dejavnost, zdravstvo ter ostali prihodki.

2.1.3 Prenočitve

Družba Terme Čatež d.d., je v letošnjem letu, kljub izrednim dogodkom v avgustu 2023, ko so družbo prizadele poplave, uspela realizirati zelo dobre poslovne rezultate.

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2023 ustvarili 650.433 prenočitev, kar predstavlja 4,1% manj kot v letu 2022 (družbo so v avgustu 2023 prizadele poplave, kar je povzročilo izpad nočitev samo v avgustu 2023 za več kot 20.000 glede na avgust preteklega leta), število tujih prenočitev se je povečalo za 9,7%, število domačih prenočitev pa se je zmanjšalo za 16,9% (dodatni razlog upada domačih nočitev je znan tudi zaradi koriščenja turističnih bonov in visokega deleža domačih gostov v letu 2022).

STRUKTURA NOČITEV V LETU 2023



Slika 2: Struktura prenočitvev po namestitvenih objektih v letu 2023

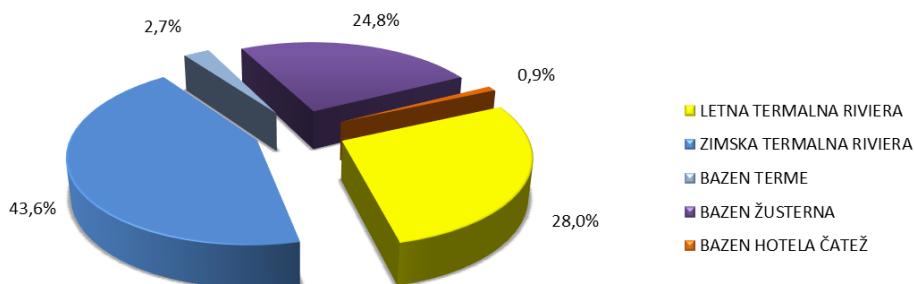
DRŽAVA / LETO	Nočitve 2023	Nočitve 2022
SLOVENIJA	293.415	353.074
HRVAŠKA	55.691	38.356
ITALIJA	54.816	45.508
NIZOZEMSKA	42.456	52.203
AVSTRIJA	30.186	25.253
NEMČIJA	25.386	25.572
POLJSKA	24.258	20.689
SRBIJA	22.976	21.643
DANSKA	15.414	13.866
OSTALE DRŽAVE	85.835	82.260
SKUPAJ	650.433	678.424

Tabela 3: Prenocitve po ključnih trgih

2.1.4 Kopalci

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 823.789 kopalcev, kar je za 2,0% manj kot predhodno leto (družbo so v avgustu 2023 prizadele poplave, kar je povzročilo izpad kopalcev samo v avgustu 2023 za več kot 20.000 glede na avgust preteklega leta). Enodnevnim kopalcem je bilo v letu 2023 prodanih 173.356 kopalških vstopnic, kar je za 6,9% več kot predhodno leto.

STRUKTURA PRODAJE KOPALIŠKIH VSTOPNIC V LETU 2023



Slika 3: Struktura prodaje kopalških vstopnic (enodnevnim kopalcem) v letu 2023

2.2. PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2023 IN PLAN ZA LETO 2024

2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2023

V začetku leta smo s krovno Slovensko turistično organizacijo (STO) predstavljali našo ponudbo na različnih predstavitev po Evropi. V sklopu nastopa RRA/ZPTM Brežice in 'Gradov Posavja' smo se predstavljali na februarjem turističnem sejmu v Ljubljani. S STO smo vse leto sodelovali pri globalni digitalni kampanji z družinskimi in wellness paketom. Katalog 'Family World' smo dopolnili s katalogom prestižne lokacije Mokric, s SSNZ smo sodelovali pri nastanku kataloga slovenskih naravnih zdravilišč. Prenovili in osvežili smo MICE katalog in informacijski katalog ponudbe Term Čatež na lokaciji Čatež, ki se nahaja v vseh naših bivalnih enotah Term Čatež d.d. (lokaciji Čatež in Mokrice). Posebno pozornost smo posvetili profesionalnim in amaterskim športnim ekipam - domačim in tujim ter aktivno pristopili k izvedbi poslovnih dogodkov v prenovljenem poslovnem centru.

Za vse goste v Čatežu smo v poletnih mesecih ponovno pripravili vodič za zabavo, animacijo, gastronomijo ter dodali tudi možnost izletov v bližnjo okolico – z brodom preko reke Save in v mesto Brežice. Pred vrhuncem sezone smo gostom ponudili novost – enostaven in hiter nakup dnevne vstopnice za kopanje preko aplikacije na spletni strani – po NAJ ceni, brez gneče in čakanja za notranje, zunanje ali vse bazene Termalne riviere. Premierno v Sloveniji smo gostom ponudili tudi on-line nakup vrednostnega bona, katerega je možno koristiti že takoj po opravljenem nakupu. Z realizacijo teh vsebin se je pričela tudi celostna prenova spletne strani Term Čatež, ki bo zaključena v letu 2024.

Po januarski nagradi za (že 15. zapored) najboljši slovenski kamp združenja ADAC, smo v sredini leta - edini iz Slovenije - prejeli še eno nagrado, in sicer za najboljši slovenski kamp po ocenah gostov združenja ACSI iz celotne Evrope.

Jesen smo skladno z menjavo letnega časa največ pozornosti posvetili oglaševanju in različnim predstavitev na vseh prodajnih tržiščih novosti leta 2023 - Wellness rivieri – novi oazi savn. S STO smo se predstavljali po izbranih evropskih državah in potrdili skupen predlog aktivnosti za vse trge za leto 2024. Pospešeno smo se pripravljali na prihodnje leto, in sicer predvsem v dogovorih s poslovnimi partnerji za organizirane skupine (turistične, športne, incentive/MICE). Spet smo bili izbrani v družbo NAJboljših - prejeli smo nagrado NAJkopališča – s Termalno riviero in Aquaparkom v Žusterni. Izvedli smo oglaševalske 'wellness' kampanje na slovenskem in na izbranih tujih trgih, usmerjali smo se na digitalno in outdoor promocijo (mobilne in statične opcije) ter na TV oglaševanje v izbranih tujih državah oz. regijah. Novost smo predstavljali tudi po različnih kanalih STO, SSNZ in RRA-ja.

Zaradi spremenjenega vstopnega režima na slovensko-hrvaški meji, smo ob pričetku novega šolskega leta pospešili prodajne aktivnosti za program Šole v naravi tudi na bližnjem hrvaškem trgu in ustvarili novo digitalno brošuro za tovrstno prodajo.

V času jesenskih šolskih počitnic smo pripravili novo animacijsko ponudbo mini-golfa, ki smo jo kasneje v decembru spremenili v drsališče.

Leto 2023 smo uspešno zaključili v času božično – novoletnih praznikov, ko smo gostom poleg organiziranega silvestrovanja v hotelu prvič ponudili tudi možnost silvestrovanja v Termalni rivieri, ponudbo pa smo dopolnili z nočnim kopanjem in obiskom Wellness riviere. V sodelovanju z lokalnim ZPTM smo za vse goste Term Čatež organizirali tudi božično–novoletno tržnico, na kateri so se predstavili lokalni ponudniki in Terme Čatež.

2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2024

Prodajne in promocijske aktivnosti se bodo vsakodnevno izvajale na primarnem slovenskem in določenih tujih trgih ter se usklajevale hkrati s strategijo in aktivnostmi krovne Slovenske turistične organizacije oz. Skupnostjo slovenskih naravnih zdravilišč za leto 2024. Povezovali se bomo tudi z različnimi lokalnimi ustanovami in združenji (Občina Brežice, Fakulteta za turizem Brežice, Zavod za podjetništvo in turizem Brežice, Regionalna razvojna agencija Posavje, Gradovi Posavja).

Glavni atribut in rdeča nit ponudbe ostaja termalna voda – unikatna Termalna riviera in z njo povezane eno ali več dnevne aktivnosti. Najpomembnejšo ciljno skupino, t.j. družine z otroki, bomo v marketinško – prodajnih aktivnostih nagovarjali tako enodnevnih obiskovalcev, kot tudi večdnevnega obiska in bivanja v naših kapacitetah.

Wellness riviero, novo oazo savn, bomo predvsem v zimskem, spomladanskem in jesenskem času aktivno umeščali v različne prodajno-marketinške aktivnosti.

Športniki ostajajo ena izmed ključnih ciljnih skupin. Nogometne ekipe so stalnica zaradi dobrih referenc preteklih bivanj in sodelovanja z UEFA-o. Stalnice v športni ponudbi ostajajo unikatno golf igrišče na Mokricah, teniški tereni in igrišče za odbojko – primerni in aktualna za različne amaterske in profesionalne turnirje ali za individualne športne izzive.

V sklopu največjega vodnega razkošja v osrednji Evropi – Termalne riviere – si bomo v 2024 še naprej prizadevali nadgrajevati vsebine s posodabljanjem kulinarične ponudbe, z vsebinsko novimi zgodbami in animacijami. V letu 2024 si bomo prizadevali, da ime / blagovna znamka 'Terme Čatež' še naprej predstavlja pestrost ponudbe za zelo različne ciljne skupine gostov, a ima hkrati tudi osebni pristop do prav vsakega. Še naprej si bomo prizadevali tudi za vsakodnevne in nenehne izboljšave vsebine storitev in kvalitete izvedbe le-teh. Z aktivnostmi bomo težili k odgovornemu in trajnostnemu razvoju – poslovnega, družbenega in naravnega okolja.

3. ANALIZA POSLOVANJA

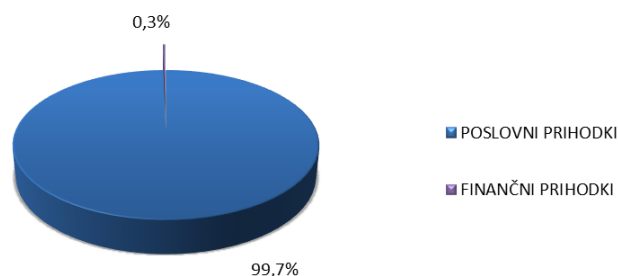
3.1. BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

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

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2023, kljub izrednim dogodkom v avgustu (kar je povzročilo izpad nočitev samo v avgustu 2023 za več kot 20.000 glede na avgust preteklega leta), ko so družbo prizadele poplave, uspela realizirati zelo dobre poslovne rezultate.

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2023 realizirala 37,4 milijona EUR poslovnih prihodkov, 4,1 milijona EUR dobička iz poslovanja, 8,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti dobiček v višini 2,1 milijona EUR.

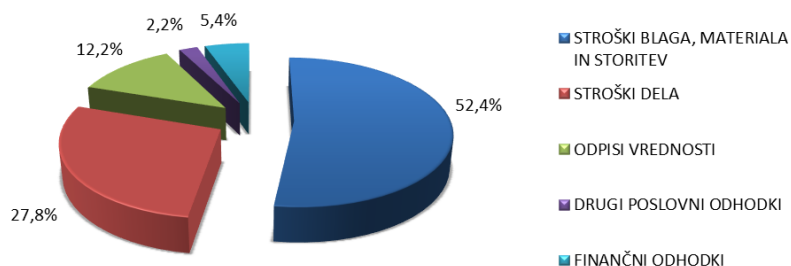
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV V LETU 2023



Slika 4: Struktura prihodkov v letu 2023

Poslovni prihodki so temeljni prihodki v dejavnosti družbe; v letu 2023 so ti predstavljali 99,7% vseh prihodkov družbe, finančni prihodki so predstavljali 0,3% vseh prihodkov. Upoštevajoč 54,9% prenočitev tujih gostov pomeni zajeten delež posrednega izvoza storitev.

STRUKTURA REALIZIRANIH ODHODKOV V LETU 2023



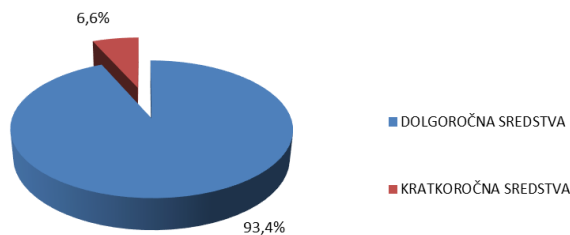
Slika 5: Struktura odhodkov v letu 2023

Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj so predstavljali 52,4 % vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki so predstavljali 27,8 % vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) so predstavljali 12,2% vseh odhodkov, drugi in finančni odhodki pa skupaj 7,6%.

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

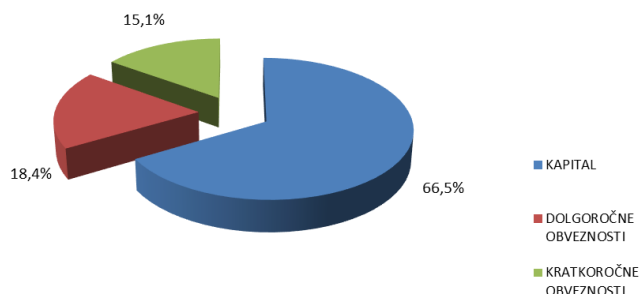
Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2023 znaša 148 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 93,4%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 6,6%.

STRUKTURA SREDSTEV (31.12.2023)



Slika 6: Struktura sredstev v letu 2023

STRUKTURA VIROV SREDSTEV (31.12.2023)



Slika 7: Struktura virov sredstev v letu 2023

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

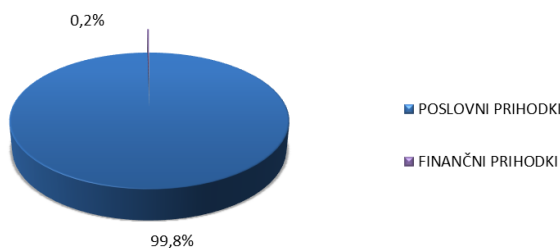
Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so učinki vseh transakcij med povezanimi podjetji v celoti izločeni.

3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež

Skupina Terme Čatež je v letu 2023, kljub izrednim dogodkom v avgustu, ko so jo prizadele posledice poplav, uspela realizirati zelo dobre poslovne rezultate. Skupina Terme Čatež je v letu 2023 realizirala 37,8 milijona EUR poslovnih prihodkov, 4,2 milijona EUR dobička iz poslovanja, 8,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti dobiček v višini 2,1 milijona EUR.

Bilančni dobiček Skupine Terme Čatež znaša 24,8 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.

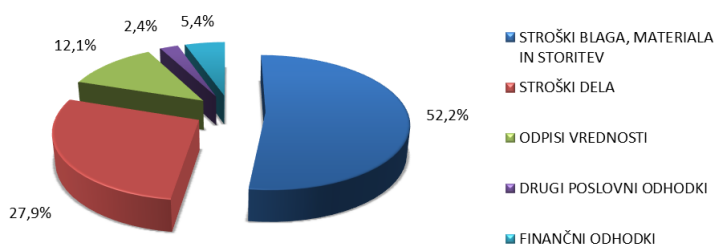
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV SKUPINE V LETU 2023



Slika 8: Struktura prihodkov Skupine Terme Čatež v letu 2023

Poslovni prihodki od prodaje blaga in storitev so temeljni prihodki v dejavnosti Skupine Terme Čatež; v letu 2023 so predstavljali 99,8% vseh prihodkov Skupine Terme Čatež.

STRUKTURA ODHODKOV SKUPINE V LETU 2023



Slika 9: Struktura odhodkov Skupine Terme Čatež v letu 2023

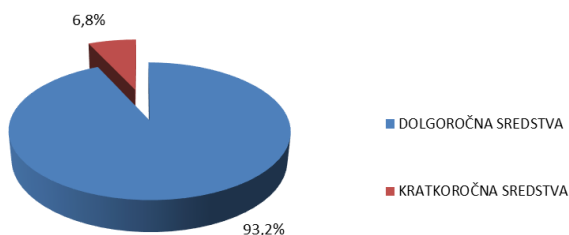
Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 52,2% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroška dela, saj predstavlja 27,9% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) predstavljajo 12,1% vseh odhodkov. Stroški finančnih in drugih odhodkov predstavljajo 7,8% vseh odhodkov.

3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež

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

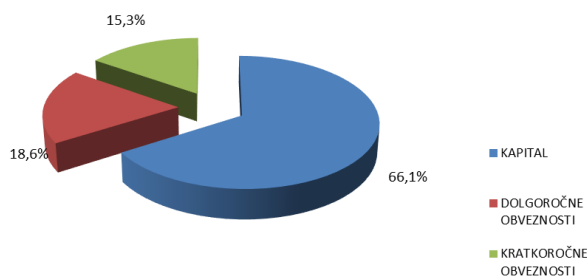
Vrednost sredstev Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2023 znaša 146,2 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 93,2%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 6,8%.

STRUKTURA SREDSTEV SKUPINA (31.12.2023)



Slika 10: Struktura sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2023

STRUKTURA VIROV SREDSTEV SKUPINA (31.12.2023)



Slika 11: Struktura virov sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2023

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

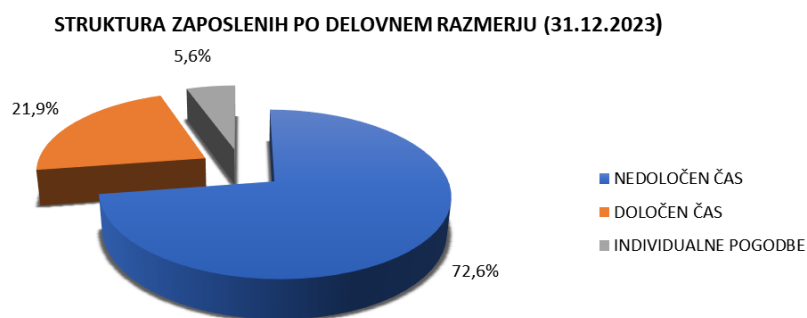
Skupina Terme Čatež

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2023 skupaj 369 zaposlenih, in sicer:

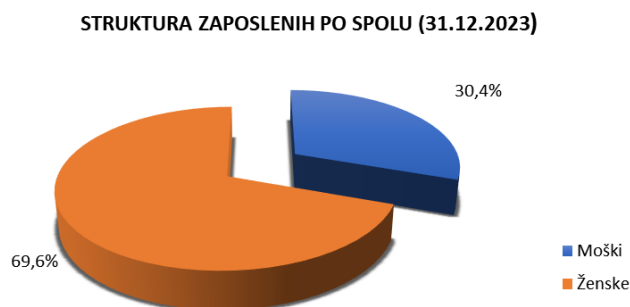
- Terme Čatež, d.d.: 365 oseb;
- Del Naložbe, d.d.: 4 osebe.

Terme Čatež, d. d.

V letu 2023 smo v družbi Terme Čatež d.d. na novo zaposlili 91 oseb, 87 oseb pa je iz družbe odšlo. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2023 je bilo 332,59.



Slika 12: Struktura zaposlenih po delovnem razmerju na 31.12.2023



Slika 13: Struktura zaposlenih po spolu na 31.12.2023

V družbi Terme Čatež d.d. so zaposleni tudi invalidi. Na dan 31.12.2023 je bilo zaposlenih 28 invalidov, kar predstavlja več kot 7% vseh zaposlenih: 89% je invalidov III. kategorije in 11% je invalidov II. kategorije.

3.5. INFORMATIKA

V letu 2023 smo v oddelku za informacijske tehnologije izvedli naslednje projekte:

- zasnova in izvedba menjave kontrole pristopa na recepciji zimske Termalne riviere (nova kontrola pristopa omogoča neposreden vstop na kopališče z uporabo spletne vstopnice preko čitalca QR kode),
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Prenova savna parka v zimski Termalni rivieri" (izvedba univerzalnega razvoda, mrežna stikališča, video nadzor, dobava in vgradnja nove aktivne opreme, dobava in vgradnja nove kontrole pristopa),
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu širitve avtokampa (izvedba optičnega, univerzalnega in koaksialnega razvoda, dobava in montaža aktivne opreme, vzpostavitev wi-fi omrežja),
- zasnova in implementacija nove spletne trgovine za prodajo spletnih vstopnic za Termalno riviero (celostna grafična posodobitev, vzpostavitev naprednega sistema za upravljanje z vsebinami, uvedba dinamičnih cenikov, napredna povezljivost s preostalimi sistemi),
- zasnova in izvedba menjave telefonske centrale v hotelu Aquapark Žusterna (analiza obstoječega omrežja, projektiranje novega omrežja s preходом na digitalno telefonijo, dobava in montaža nove aktivne opreme),
- zasnova in uvedba programske opreme za celovito zaščito celotnega IKT okolja pred kibernetскими napadi in ostalimi kibernetскими grožnjami z aktivno podporo zunanjega nadzornega centra v realnem času,
- analiza in uvedba novih naročniških paketov mobilne telefonije za zaposlene,
- nudenje IKT podpore na vseh preostalih tržnih segmentih družbe, kot npr. kongresi, športni dogodki, kulturni dogodki, glasbeni dogodki, ipd.,
- redno vzdrževanje in nadgradnja delovnih postaj, sistema za videonadzor, tiskalnikov, ostalo splošno vzdrževanje in nadgradnja sistemov.

Posebno pozornost posvečamo obvladovanju tveganj kibernetских napadov. Varnost je omogočena na podlagi sprejete varnostne politike in na ravni infrastrukture omrežja in aktivne opreme Term Čatež. Obvarovanje pred programskimi virusi in drugo zlonamerno programsko opremo omogoča sodobna protivirusna programska oprema, nameščena tako na strežniškem segmentu kot lokalno na odjemalcih z aktivno podporo zunanjega nadzornega centra vse dni v letu.

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 poslovođstev 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 poslovođnih in ostalih kadrov;
- spremljanje in izvajanje zakonodajnih sprememb;
- vzdrževanje objektov in opreme;
- investicije v nove zmogljivosti;
- razvoj informacijske tehnologije in infrastrukture ter varovanje podatkov;
- kontroling;
- tveganje izgube premoženja in zavarovanje;
- tveganje vsled terorističnih aktivnosti;
- možne epidemije ali pandemije;
- radioaktivno sevanje.

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

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

Prodajna tveganja so povezana s konkurenčnostjo pri prodaji primerljivih storitev s konkurenco na posameznih trgih. Prodajna tveganja se zmanjšujejo z ustreznimi trženjskimi aktivnostmi ter s stalnim razvojem ponudbe novih storitev ali 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 poštene vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, naložbe v obveznice ter dolgoročno dana posojila po odplačni vrednosti. Z vpeljanimi standardi vodenja terjatev, ki so del finančne politike, in z rednim preverjanjem zalog zagotavljamo tekočo plačilno sposobnost.

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

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

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

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

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

Tveganje neizpolnitve nasprotne stranke znižujemo s sprotnimi bonitetnimi informacijami o kupcih. Pri sodelovanju z dobavitelji imamo že 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.

Družba Terme Čatež d.d. je konec leta 2023 uspešno izvedla postopek refinanciranja sindiciranega posojila v višini 6,5 mio eur z eno izmed obstoječih bank, s čimer je v celoti poplačala predhodno posojilo. Družba je z novim posojilom dosegla bistveno ugodnejšo obrestno mero, podaljšanje ročnosti ter možnost dodatnega črpanja sredstev za financiranje investicij v višini 3,5 mio eur, kar še dodatno prispeva k finančni stabilnosti družbe ter možnosti financiranja nadaljnje rasti in razvoja.

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 2024

V letu 2024 v družbi Terme Čatež d.d. načrtujemo naslednje investicije:

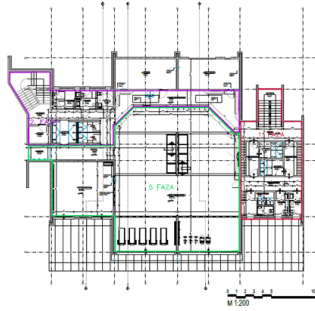


Slika 14: Načrtovane investicije v letu 2024

- PRENOVA VHODA, AVLE IN RECEPCIJE HOTELA TERME:

Skladno z zaključkom izvedbe 3. faze prenove Hotela Terme, je v zadnjem sklopu predvidena prenova vhoda, avle in recepcije. V avli je predvidena celovita prenova vhoda, vhodnih vrat, talnih oblog, stenskih in stropnih površin ter recepcije z zalednimi pisarnami. Končni izgled bo ponujal skladno visoko arhitekturo s predhodnimi faznimi prenovami in bo gostu oziroma obiskovalcu ponujal sodoben interior in temu ustrezno izkušnjo.





PRENOVA SAVNA PARKA V HOTELU
TERME: Nadaljevanje izvajanja
 investicije iz leta 2023.

- IZGRADNJA GOSTINSKEGA OBJEKTA PUB CABANA:

Predvidena je izgradnja novega modernega gostinskega obrata s tematskim vrtom. Gostinski lokal bo obsegal moderno zasnovan interier v bistro stilu ter zunanji vrt z možnostjo ustvarjanja oziroma prirejanja različnih tematsko obarvanih vsebin. Objekt bo snovan po zadnjih arhitekturnih smernicah in se bo skladal s preostalo okoliško arhitekturo. Gostom bo v dopoldanskem in popoldanskem času nudil pestro izbiro toplih in hladnih napitkov, hladne in tople prigrizke in ponudbo za najmlajše. V večernih urah ima obrat možnost organiziranja klubskih večerov z DJ-jem in ponudbo pijač. Objekt bo možno najeti tudi za zaključene družbe v sklopu poslovnega turizma, prirejati razne delavnice, team buildinge, ipd. Vrt objekta bo urbanistično moderno snovan s poudarkom na naravnih elementih (hortikultura, ipd.) in z možnostjo uporabe v različne namene. Organizirati bo možno dnevne otroške delavnice, praznovanja rojstnih dni, sprejeti zaključene družbe, organizirati večje dogodke z gostinsko spremljavo, ipd.



Posebno pozornost bomo v letu 2024 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 2023, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2023.

Družba Terme Čatež d.d. je v aprilu 2024 z zavarovalnico dosegla poravnavo za obratovalni zastoj iz naslova poplav avgusta 2023 in prejeta sredstva iz tega naslova pripoznala med drugimi poslovnimi prihodki leta 2024.

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, 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 ocen 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 31.12.2023, v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme, so:

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

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

Upravo družbe Terme Čatež d.d. predstavlja generalni direktor. Mandat člana uprave traja največ pet let, računajoč od dneva imenovanja, z možnostjo ponovnega imenovanja. Nadzorni svet 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 upravljaljske pravice v zadevah družbe izvršujejo delničarji na skupščini delničarjev družbe, kjer sprejemajo temeljne in statutarne odločitve. Pristojnosti skupščine so določene v ZGD-1 in statutu družbe. Vsaka delnica daje po en glas. Delničarji uresničujejo svoje pravice z glasovanjem. Način predčasnega glasovanja na skupščini je urejen v statutu družbe.

Sklic skupščine delničarjev je urejen s statutom družbe v skladu z veljavno zakonodajo. Skupščino delničarjev skliče uprava na lastno pobudo, na zahtevo nadzornega sveta ali na zahtevo delničarjev družbe, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala družbe. Uprava skliče zasedanje skupščine delničarjev družbe vsaj 30 dni pred dnem 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 sedmega dne pred zasedanjem skupščine delničarjev, ter njihovi zastopniki in pooblaščenici, in ki svojo udeležbo prijavijo družbi najpozneje konec sedmega 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 30.8.2023, so bili delničarji seznanjeni z letnim poročilom družbe in konsolidiranim letnim poročilom za leto 2022, mnenjem revizorja k letnima poročiloma in poročilom nadzornega sveta k letnima poročiloma; nadalje, da bilančna izguba za leto 2022 znaša 3.337.906,27 EUR in da kot izkazana bilančna izguba ostane nepokrita. Skupščina je potrdila poročilo o prejemkih organov vodenja in nadzora za leto 2022. Skupščina je imenovala člane nadzornega sveta in podelila razrešnico upravi ter nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2022.

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 družbe Terme Čatež d.d. je devetčlanski. Šest članov izvoli skupščina delničarjev, tri člane pa izvoli svet delavcev družbe. Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in namestnika predsednika nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za obdobje štirih let in so lahko ponovno izvoljeni. Delo nadzornega sveta poteka v skladu z veljavno zakonodajo, statutom in poslovníkom o delu nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta družbe Terme Čatež, d.d.: mag. Robert Krajnik – predsednik; Ada De Costa Petan – namestnica predsednika; 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 2023 obravnavala revidirano letno poročilo za leto 2022 in podala predlog nadzornemu svetu, da ga potrdi. Poleg tega je revizijska komisija obravnavala tudi neodvisnost revizorja letnega poročila.

OPIS POLITIKE RAZNOLIKOSTI

Družba Terme Čatež d.d. in družbe v Skupini Terme Čatež zaenkrat še nimajo formalno sprejete Politike raznolikosti v obliki posebnega internega akta. Vendar pa je družba Terme Čatež d.d. v zvezi z zastopanstvo v organih vodenja in nadzora družbe glede vidikov, kot so spol, starost, izobrazba ter poklicne izkušnje seznanjena s smernicami, kot izhajajo iz Pobude Združenja nadzornikov Slovenije (Pobuda 40/33/2026) ter z predvidenimi spremembami zakonodaje na tem področju. Interes družbe je namreč, da je v organih vodenja in nadzora čim večja raznolikost, in sicer tako na področju spola, starosti, kakor tudi izobrazbe, saj le-to nedvomno privede k večji učinkovitosti delovanja teh organov.

Organe vodenja in nadzora v družbi Terme Čatež d.d., predstavljata uprava in nadzorni svet. Uprava družbe je enočlanska (generalni direktor), medtem ko je nadzorni svet družbe Terme Čatež d.d. devetčlanski. Skupaj organe vodenja in nadzora družbe tako predstavlja deset članov. V nadzornem svetu sta dve ženski, od katerih je ena tudi namestnica predsednika nadzornega sveta. Zastopanost žensk skupaj v organih vodenja in nadzora družbe je tako 20%. Interes družbe na tem področju je nedvomno, da si bo v prihodnje prizadevala k še večji uravnoteženosti med spoloma.

Družba z vidika izobrazbene strukture ter generacijske raznolikosti članov organov vodenja in nadzora že sedaj zagotavlja precejšnjo raznolikost, ki se kaže predvsem v tem, da navedena organa sestavljajo tako univ. dipl. pravnik, magister znanosti, univ. dipl. inž. gradbeništva, univ. dipl. ekonomist, univ. dipl. politolog, dipl. inženir elektrotehnike, avtomehanic in prodajalec. Interes družbe je tudi na tem področju zagotavljati primerno interdisciplinarnost med člani, prav tako pa je pomembno, da člani dobro poznajo poslovanje ter dejavnost družbe. Glede same generacijske raznolikosti znotraj navedenih organov, starostni razpon članov obeh organov sega od 47 let (najmlajši) do 63 let (najstarejši). Generacijska raznolikost pomeni tudi pomembno razliko v izkušnjah članov. Družba si prizadeva tudi za ustrezno kontinuiteto članov vodenja in nadzora, s čimer se med njim zagotavlja tudi prenos izkušenj in znanja.

Razlike v znanju, izkušnjah, starosti in spolu in drugih vidikih članov uprave in nadzornega sveta zagotavljajo pomembno izmenjavo različnih mnenj in pogledov, kar pripomore k dolgoročno uspešnem in trajnostno naravnem poslovanju družbe.

Čatež ob Savi, 29.4.2024

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 2023, 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 2023 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 2023 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

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

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

Čatež ob Savi, 29.4.2024

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)	Pojasnilo	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA			
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva			
Neopredmetena sredstva	13.	16.663	13.642
Opredmetena osnovna sredstva	11.	110.529.886	118.354.477
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	14.	-	-
Naložbene nepremičnine	12.	345.163	430.566
Finančne naložbe	15.	18.603.122	17.603.122
Terjatve	16.	1.772.374	1.736.464
Odložene terjatve za davek	17.	7.009.610	6.981.288
		138.276.818	145.119.558
Kratkoročna sredstva			
Sredstva za prodajo		-	-
Zaloge	18.	570.021	520.573
Finančne naložbe	19.	2.835.059	3.735.891
Poslovne terjatve	20.	2.417.602	2.487.800
Terjatve za davek od dohodka		-	28.691
Predujmi in druga sredstva	21.	168.835	85.306
Denar in denarni ustrezniki	22.	3.736.763	1.121.842
		9.728.281	7.980.103
SKUPAJ SREDSTVA		148.005.100	153.099.661

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2023	31.12.2022
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital			
Vpoklicani kapital	23.	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	23.	57.335.012	57.335.012
Zakonske rezerve	23.	1.689.962	1.689.962
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže		-	-
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)		-	-
Statutarne rezerve		-	-
Druge rezerve iz dobička		-	-
Rezerve za pošteno vrednost	23.	26.553.910	32.176.791
Zadržani poslovni izid	23.	(1.617.425)	(4.143.284)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	23.	2.064.528	805.378
		98.470.203	100.308.075
Nekratkoročne obveznosti			
Rezervacije	24.	1.056.918	930.572
Dolgoročno odloženi prihodki	24.	2.266.088	2.604.415
Finančne obveznosti	25.	15.708.662	17.315.551
Obveznosti iz najema		-	-
Poslovne obveznosti	27.	632.003	758.403
Odložene obveznosti za davek	26.	7.560.198	8.860.926
		27.223.869	30.469.867
Kratkoročne obveznosti			
Finančne obveznosti	25.	14.718.523	17.145.308
Obveznosti iz najema		-	-
Poslovne obveznosti	28.	7.176.348	4.989.312
Obveznosti za davek od dohodka	29.	211.895	-
Druge obveznosti	30.	204.262	187.099
		22.311.028	22.321.719
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		148.005.100	153.099.661

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	Pojasnilo	2023	2022
Čisti prihodki od prodaje	5.	33.339.882	31.446.925
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	6.	4.108.466	1.341.621
Usredstveni lastni proizvodi		-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	7.	(18.422.791)	(17.328.403)
Stroški dela	7.	(9.798.238)	(8.544.411)
Amortizacija	7.	(3.942.082)	(4.000.473)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	7.	(367.250)	(63.782)
Drugi poslovni odhodki	7.	(782.450)	(532.702)
Poslovni izid iz poslovanja		4.135.536	2.318.776
Finančni prihodki	8.	114.453	114.567
Finančni odhodki	9.	(1.898.962)	(1.449.937)
Neto finančni izid		(1.784.509)	(1.335.369)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo		2.351.027	983.407
Obračunan davek	10.	(305.459)	(102.069)
Odloženi davek	17.,26.	18.960	(75.959)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		2.064.528	805.378

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

(v EUR)	2023	2022
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.064.528	805.378
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(5.622.881)	(358.922)
Aktuarski dobički/izgube	(85.831)	289.865
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	(6.845.931)	452.735
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente		(1.219.710)
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	1.308.881	118.188
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	-	-
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v dolžniške instrumente	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid	-	-
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	-	-
Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid	1.720.482	(146.539)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	(1.837.872)	299.917

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	2023	2022
Denarni tokovi pri poslovanju		
Poslovni izid poslovnega leta	2.064.528	805.378
Prilagoditve za:	3.768.101	5.394.629
- amortizacijo	3.942.082	4.000.473
- neto tečajne razlike	-	-
- prihodke od naložbenja	(1.939.531)	(17.172)
- odhodke od naložbenja	-	-
- odhodke z obresti in ostale finančne odhodke	1.898.962	1.449.937
- finančne prihodke	(114.453)	(114.567)
- odhodke za davke	(18.960)	75.959
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev	5.832.629	6.200.007
Sprememba stanja poslovnih in drugih terjatev	(48.873)	(133.049)
Sprememba stanja zalog	(49.448)	(103.734)
Sprememba stanja rezervacij	143.509	(101.118)
Sprememba stanja poslovnih in drugih obveznosti	1.149.431	(388.071)
Plačani davki iz dobička	(305.459)	(102.069)
Čisti denarni tok iz poslovanja	6.721.789	5.371.966
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	455	7.490
Prejemki iz prodaje naložb	-	-
Prejete dividende	-	-
Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	4.653.818	-
Pridobitev neopredmetenih sredstev	-	-
Nakup nepremičnin, naprav in opreme	(2.833.663)	(3.517.995)
Nakup odvisnih družbe brez pridobljenih finančnih sredstev	-	-
Dana posojila	-	-
Prejeta odplačila danih posojil	-	-
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-	-
Prejemki za pridobitev finančnih naložb	-	-
Izdatki/prejemki iz nasova finančnih naložb in posojil	-	-
Izdatki iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	-	-
Prejemki iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	-	-
Čisti denarni tok iz naložbenja	1.820.610	(3.510.505)
Denarni tokovi pri financiranju		
Izdatki za odplačila posojil	(12.605.724)	(2.872.023)
Prejemki za pridobitev posojil	8.047.889	1.553.775
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	-	-
Izdatki za izdane obveznice	-	-
Izdatki za dane obresti	(1.369.642)	(891.403)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
Nakup lastnih delnic	-	-
Čisti denarni tok iz financiranja	(5.927.478)	(2.209.651)
Čisto povečanje/zmajšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	2.614.922	(348.190)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetju leta	1.121.841	1.470.031
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	3.736.763	1.121.841

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

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

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	Čista izguba poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2022	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
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	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
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja													
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.064.528	2.064.528	-	2.064.528
Aktuarski dobički in izgube	-	-	-	-	-	(130.729)	(4.265)	(4.265)	-	-	-	-	(134.995)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(3.668.220)	(99.185)	(99.185)	-	-	-	-	(3.767.405)
	-	-	-	-	-	(3.798.949)	(103.450)	(103.450)	-	2.064.528	2.064.528	-	(1.837.871)
Spremembe v kapitalu													
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	805.378	805.378	-	(805.378)	(805.378)	-	-
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	(1.823.932)	1.823.932	1.823.932	-	-	-	-	(0)
	-	-	-	-	-	(1.823.932)	2.629.310	2.629.310	-	(805.378)	(805.378)	-	(0)
Stanje 31. december 2023	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	26.553.910	(1.617.425)	10.071.940	(11.689.365)	2.064.528	2.064.528	-	98.470.203

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.



IZKAZ SPREMENB 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	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2021	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	32.535.713	(9.487.827)	2.201.538	(11.689.365)	5.491.082	5.491.082	100.008.157
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	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
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
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
Spremembe v kapitalu												
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)	-
Stanje 31. december 2022	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

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

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 2023. 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 sestavitve

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

Standardi in dopolnitve, ki veljajo od 1.1.2023

Z dnem 1.1.2023 veljajo naslednji novi standard, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) ter sprejela EU:

- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe:** MSRP 17 je uvedel mednarodno usklajen pristop k obračunavanju zavarovalnih pogodb. Pred sprejetjem MSRP 17 je bilo v svetu veliko raznolikosti pri obračunavanju in razkrivanju zavarovalnih pogodb, pri čemer je MSRP 4 dovoljeval, da se še naprej uporabljajo številni prejšnji računovodski pristopi (ki niso bili v skladu z MSRP). MSRP 17 bo za mnoge zavarovalnice pomenil pomembne spremembe, ki bodo zahtevale prilagoditve obstoječih sistemov in procesov. Novi standard zavzema stališče, da zavarovalne pogodbe združujejo značilnosti finančnega instrumenta in storitvene pogodbe ter da mnoge ustvarjajo denarne tokove, ki se s časom bistveno spreminjajo.
- **Razkritje računovodskih usmeritev (sprememba MRS 1 in Izjava o praksi MSRP 2):** UOMRS je februarja 2021 izdal spremembe MRS 1, ki spreminjajo zahteve po razkritju v zvezi z računovodskimi usmeritvami, in sicer iz "pomembnih računovodskih usmeritev" v "pomembne informacije o računovodskih usmeritvah". Spremembe vsebujejo navodila, kdaj se informacije o računovodskih usmeritvah verjetno štejejo za bistvene. Spremembe MRS 1 veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba. Ker so Praktična stališča MSRP neobvezna navodila, za spremembe Praktičnega stališča MSRP 2 ni bil določen obvezen datum začetka veljavnosti.
- **Opredelitev računovodskih ocen (sprememba MRS 8 - Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake):** Februarja 2021 je UOMRS izdal spremembe MRS 8, ki so dodale opredelitev računovodskih ocen v MRS 8. Spremembe so tudi pojasnile, da so učinki spremembe vhodnih podatkov ali tehnike merjenja spremembe računovodskih ocen, razen če so posledica popravka napak iz prejšnjih obdobj. Spremembe MRS 8 veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba.
- **Odloženi davek v zvezi s terjatvami in obveznostmi, ki izhajajo iz ene transakcije (spremembe MRS 12):** Maja 2021 je UOMRS izdal spremembe MRS 12, ki pojasnjujejo, ali izjema od začetnega pripoznanja velja za

tiste transakcije, ki imajo za posledico hkratno pripoznanje sredstva in obveznosti (npr. najem v okviru MSRP 16). Spremembe uvajajo dodatno sodilo za izvzetje iz začetnega pripoznanja po MRS 12.15, po katerem izvzetje ne velja za začetno pripoznanje sredstva ali obveznosti, ki v času transakcije povzroči enake obdavčljive in odbitne začasne razlike.

- **Mednarodna davčna reforma - vzorčna pravila drugega stebra (spremembe MRS 12):** Decembra 2021 je Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) objavila dokument Davčni izzivi, ki izhajajo iz digitalizacije gospodarstva - globalna vzorčna pravila proti eroziji davčne osnove (drugi steber): Vključujoč okvir za BEPS (modelska pravila drugega stebra). Marca 2022 je OECD objavil komentarje in ilustrativne primere, ki podrobneje pojasnjujejo uporabo in delovanje pravil ter pojasnjujejo nekatere izraze. Zainteresirane strani so pri IASB izrazile pomisleke glede morebitnih posledic za obračunavanje davka od dobička, zlasti obračunavanje odloženih davkov, ki izhajajo iz vzorčnih pravil drugega stebra. Kot odgovor na pomisleke zainteresiranih strani je IASB 23. maja 2023 izdal končne spremembe Mednarodna davčna reforma - modelska pravila drugega stebra. Spremembe uvajajo začasno izjemo za podjetja pri pripoznavanju in razkrivanju informacij o odloženih terjatvah in obveznostih za davek, povezanih z modelskimi pravili drugega stebra. Spremembe določajo tudi dodatne zahteve po razkritju v zvezi z izpostavljenostjo podjetja davkom iz dobička iz drugega stebra.

Standardi, dopolnitve in pojasnila, ki veljajo od 1.1.2023 niso privedle 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:

- **Obveznost najema pri prodaji in povratnem najemu (sprememba MSRP 16):** Spremembe uvajajo zahtevo, da mora prodajalec-najemnik določiti "plačila za najem" ali "popravljenplačila za najem" tako, da prodajalec-najemnik ne bi pripoznal nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži prodajalec-najemnik.

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:

- **Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali dolgoročne (Sprememba MRS 1):** UOMRS je januarja 2020 izdal spremembe MRS 1 - Razvrščanje obveznosti kot kratkoročnih ali nekratkoročnih, ki so bile dodatno delno spremenjene s spremembami Nekatrkoročne obveznosti s pogodbami, izdanimi oktobra 2022. Spremembe zahtevajo, da mora biti pravica podjetja do odložitve poravnave obveznosti za najmanj dvanajst mesecev po poročevalskem obdobju vsebinska in mora obstajati na koncu poročevalskega obdobja. Na razvrstitev obveznosti ne vpliva verjetnost, da bo podjetje uveljavilo svojo pravico do odložitve poravnave za najmanj dvanajst mesecev po poročevalskem obdobju. Zaradi pandemije COVID-19 je Odbor odložil datum začetka veljavnosti sprememb za eno leto na letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje.
- **Sprememba - Dolgoročne obveznosti s pogodbami (sprememba MRS 1):** Po objavi sprememb MRS 1 Razvrščanje obveznosti kot kratkoročnih ali nekratkoročnih je UOMRS oktobra 2022 dodatno spremenil MRS 1. Če je pravica podjetja do odloga odvisna od izpolnjevanja določenih pogojev, takšni pogoji vplivajo na to, ali ta pravica obstaja ob koncu poročevalskega obdobja, če mora podjetje izpolniti pogoj ob koncu poročevalskega obdobja ali pred njim, in ne, če mora podjetje izpolniti pogoje po koncu poročevalskega obdobja. Spremembe pojasnjujejo tudi pomen pojma "poravnava" za namen razvrstitve obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne.
- **Finančni dogovori dobaviteljev (Sprememba MRS 7 in MSRP 7):** UOMRS je 25. maja 2023 izdal dokument Finančni dogovori dobaviteljev, ki spreminja MRS 7 Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja (spremembe). Te spremembe so nastale kot posledica vloge, ki jo je prejel Odbor za pojasnjevanje

MSRP in se nanaša na predstavitev obveznosti in z njimi povezanih denarnih tokov, ki izhajajo iz dogovorov o financiranju dobaviteljev, ter s tem povezanih razkritij. Kot odziv na te povratne informacije je IASB izvedel ozko področje določanja standardov, kar je privedlo do sprememb. Spremembe zahtevajo, da podjetja zagotovijo posebna razkritja (kvalitativna in kvantitativna), povezana z dogovori o financiranju dobaviteljev. Spremembe dajejo tudi napotke o značilnostih dogovorov o financiranju dobaviteljev.

- **Neizmenljivost (sprememba MRS 21):** UOMRS je 15. avgusta 2023 izdal dokument »neizmenljivost (ang. Lack of Exchangeability), ki spreminja MRS 21 Učinki sprememb deviznih tečajev. Spremembe so nastale kot posledica vloge, ki jo je prejel Odbor za pojasnjevanje MSRP, o določitvi menjalnega tečaja v primeru dolgoročne nezmožnosti zamenjave. MRS 21 pred spremembami ni vseboval izrecnih zahtev za določitev menjalnega tečaja, kadar valuta ni zamenljiva za drugo valuto, kar je v praksi povzročilo raznolikost. Spremembe uvajajo zahteve za presojo, kdaj je valuta zamenljiva v drugo valuto in kdaj ne. Spremembe zahtevajo, da podjetje oceni promptni menjalni tečaj, če ugotovi, da valuta ni zamenljiva v drugo valuto. Spremembe veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba.

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

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 2023 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 instrumente.

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

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

c2) Finančni instrumenti

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

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

Finančni 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 inštrumenti, ki so merjeni po odplačni vrednosti družba izkazuje predvsem obveznice, s katerimi nima namena trgovati.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

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

Dolžniški inštrumenti

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

Oslabitve finančnih sredstev

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

a) Posojila in terjatve

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

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

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, 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, pridružene in skupaj obvladovane družbe

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

b2) Naložbe v finančne instrumente

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

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

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

Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

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

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

Kasnejši stroški

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

Amortizacija

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

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

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

▪ gradbeni objekti in deli gradbenih objektov	1% - 6%
▪ pohištvo in oprema	5% - 33%
▪ nasadi	5%
▪ drobn 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 usredstvi.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva družba vodi po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in morebitno izgubo zaradi oslabilitve 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 obdobj, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo družba to možnost izrabila in z upoštevanjem obdobj, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da družba te možnosti ne bo izrabila. Družba upošteva vsa pomembna dejstva in okoliščine, s katerimi dobi ekonomsko spodbudo, da izrabi možnost ali ne, vključno s pričakovanimi spremembami dejstev in okoliščin od datuma začetka najema do izvršitvenega datuma možnosti.

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

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

Pri amortiziranju sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe se uporabljajo usmeritve za amortizacijo drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev. Če se do konca trajanja najema lastništvo sredstva, ki je predmet najema, z najemom prenese na najemnika ali če vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, odraža, da

bo družba izrabila možnost nakupa, družba amortizira sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe od datuma začetka najema do konca dobe koristnosti sredstva. V nasprotnem primeru sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, amortizira od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je krajše od dobe koristnosti sredstva.

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

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

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

Zaloge

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

Oslabitev nefinančnih sredstev

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

Zasluzki zaposlenih

Drugi dolgoročni zasluzki zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Čista obveznost družbe, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zasluzki zaposlenih, je seštevek prihodnjih zasluzkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Tako dobljeni znesek zasluzkov 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 31.12.2023 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 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 finančnih 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 družba podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznavajo strogo dosledno kot drugi prihodki iz poslovanja v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznavajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

Finančni prihodki

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

Finančni odhodki

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

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki so v načelu enaki obračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. V trgovinskih organizacijah, kjer se stroški ne zadržujejo v zalogah, je treba pri ugotavljanju poslovnih odhodkov všteti še nabavno vrednost prodanega trgovskega blaga. Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihovega prevrednotenja na nižjo vrednost, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z revalorizacijskimi rezervami iz njihovega predhodnega prevrednotenja na višjo vrednost. Med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki se izkazuje tudi razlika med prodajno ter knjigovodsko vrednostjo pri prodaji ali drugačni odtujitvi ali odpravi pripoznavanja 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 upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneski za potrebe davčnega poročanja. Naslednječasne razlike niso upoštevane: začetno pripoznanje sredstev ali obveznosti v poslu, kjer ne gre za poslovne združitve in ki ne vpliva niti na računovodski niti na obdavčljivi dobiček in razlike v zvezi z naložbami v odvisna podjetja in skupaj obvladovana podjetja v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti. Nadalje se odloženi davek ne izkaže v primeru obdavčljivih časovnih razlik ob začetnem pripoznanju dobrega imena. Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi časovnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja. 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 poštenih vrednosti

Glede na računovodske usmeritve družbe 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 družba določila z uporabo hierarhije, ki je opisana v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti družbe.

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

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

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

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

Hierarhija poštene vrednosti

(v EUR)	31.12.2023			Skupaj
	1. raven	2. raven	3. raven	
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti				
Neopredmetena sredstva	-	-	16.663	16.663
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	110.529.886	110.529.886
Naložbene nepremičnine	-	-	345.163	345.163
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	18.603.122	18.603.122
Nekratkoročne terjatve	-	-	1.772.374	1.772.374
Odložene terjatve za davek	-	-	7.009.610	7.009.610
Sredstva za prodajo	-	-	-	-
Zaloge	-	-	570.021	570.021
Kratkoročne finančne naložbe	-	-	2.835.059	2.835.059
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.417.602	2.417.602
Terjatve za davek od dohodka	-	-	-	-
Predujmi in druga sredstva	-	-	168.835	168.835
Denar in denarni ustrezniki	-	-	3.736.763	3.736.763
Skupaj	-	-	148.005.100	148.005.100

(v EUR)	31.12.2022			Skupaj
	1. raven	2. raven	3. raven	
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti				
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
Skupaj	-	-	153.099.660	153.099.660

(v EUR)	31.12.2023			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti				
Rezervacije	-	-	1.056.918	1.056.918
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	2.266.088	2.266.088
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	15.708.662	15.708.662
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	632.003	632.003
Odložene obveznosti za davek	-	-	7.560.198	7.560.198
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	14.718.523	14.718.523
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	7.176.348	7.176.348
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	211.895	211.895
Kratkoročne druge obveznosti	-	-	204.262	204.262
Skupaj	-	-	49.534.897	49.534.897

(v EUR)	31.12.2022			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti				
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
Skupaj	-	-	52.791.586	52.791.586

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 upoštevane slabitve (popravki vrednosti) na pošteno vrednost.

Neizpeljane finančne obveznosti

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

5. Poslovni prihodki

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

(v EUR)	2023	2022
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	31.380.501	29.690.409
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.563.244	1.363.176
Prihodki od najemnin	396.137	393.339
Skupaj	33.339.882	31.446.925

6. Drugi poslovni prihodki

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2023	2022
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	338.327	373.444
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	1.226.175	732.724
Izterjane odpisane terjatve	52.502	43.034
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	1.939.531	17.172
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	7.403	7.247
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	540.883	162.991
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	3.644	5.009
Skupaj	4.108.466	1.341.621

Med drugimi poslovnimi prihodki družba v letu 2023 izkazuje tudi prejete državne pomoči zaradi dviga cene električne energije v skupni višini 726 tisoč EUR in 225 tisoč EUR s strani države prejete akontacije za sanacijo škode po poplavi.

Prihodki iz naslova prodaje opredmetenih osnovnih sredstev se v glavnini nanašajo na učinke prodaje poslovno nepotrebne premoženja.

7. Stroški materiala, storitev in dela

(v EUR)	2023	2022
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.131.269	994.124
Stroški porabljenega materiala	7.725.318	8.142.315
Stroški storitev	9.566.205	8.191.964
Skupaj	18.422.791	17.328.403

Stroški dela

(v EUR)	2023	2022
Stroški plač	6.959.984	6.019.597
Stroški socialnih zavarovanj	1.118.657	982.357
- od tega pokojninskih zavarovanj	-	-
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	105.323	103.200
Drugi stroški dela	1.614.274	1.439.257
Skupaj	9.798.238	8.544.411

Odpisi vrednosti

(v EUR)	2023	2022
Amortizacija	3.942.082	4.000.473
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	3	8.150
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	367.246	55.631
Skupaj	4.309.332	4.064.254

Drugi odhodki

(v EUR)	2023	2022
Drugi stroški	741.233	515.814
Ostali odhodki	990	5.637
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	3.577	540
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	36.650	10.711
Skupaj	782.450	532.702

Stroški po funkcionalnih skupinah

(v EUR)	Proizvajalni stroški	Stroški prodajanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj
Stroški blaga, materiala in storitev				
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala		1.131.269		1.131.269
Stroški porabljenega materiala	7.644.092	8.821	72.405	7.725.318
Stroški storitev	8.120.265	683.035	762.905	9.566.205
Stroški dela	7.940.320	334.341	1.523.577	9.798.238
Odpisi vrednosti				
Amortizacija	3.820.836	15.235	106.011	3.942.082
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami	3	-		3
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	354.907	-	12.340	367.246
Drugi poslovni odhodki	592.527	9.122	180.801	782.450
Skupaj v letu 2023	28.472.950	2.181.823	2.658.038	33.312.811
Skupaj v letu 2022	26.294.359	1.833.252	2.342.159	30.469.770
Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2022		994.124		

8. Finančni prihodki

FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2023	2022
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	-	531
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	25.000	15.285
Finančni prihodki iz posojil, danih povezanim osebam	89.453	98.751
Skupaj	114.453	114.567

9. Finančni odhodki

FINANČNI ODHODKI

(v EUR)	2023	2022
Finančni odhodki iz finančnih naložb	-	198.475
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od povezanih oseb	546.754	339.622
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	1.154.881	717.601
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	197.328	194.239
Skupaj	1.898.962	1.449.937

10. Davek od dobička

(v EUR)	2023	2022
Poslovni izid pred obdavčitvijo	2.351.027	983.407
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	305.459	102.069
Odloženi davki	18.960	(75.959)
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	13%	10%
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	14%	3%

(v EUR)	2023	2022
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	37.562.800	32.903.113
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(35.211.773)	(31.919.706)
Računovodski dobiček ali izguba	2.351.027	983.407
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(2.744.129)	(1.030.045)
Povečanje davčne osnove	2.000.778	583.846
Osnova za davek	1.607.677	537.207
Davek od dohodka pravnih oseb 19% (2021; 19%)	305.459	102.069

(v EUR)	2023	2022
Davčne olajšave:		
- iz naslova vlaganj v neopredmetena sredstva in opremo	179.024	76.784
- olajšava za razasikave in razvoj	-	-
- iz naslova zaposlovanja invalidnih oseb	211.576	211.317
- iz naslova prostovoljnega dod. pokojninskega zavarovanja	103.920	103.680
- drugo	500	1.000
Skupaj	495.020	392.781

11. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Večletni nasadi	Oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 31. december 2022	72.651.294	124.242.574	52.096	19.726.400	32.742	713.206	217.418.312
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	72.651.294	124.242.574	52.096	19.726.400	32.742	713.206	217.418.312
Pridobitve	-	-	-	-	-	3.721.194	3.721.194
Prenos z investicij v teku	41.271	2.750.179	-	769.043	-	(3.560.493)	-
Odtujitve	(2.428.731)	(1.079.146)	-	(452.425)	-	-	(3.960.302)
Prevrednotenje	(4.982.575)	-	-	-	-	-	(4.982.575)
Stanje 31. december 2023	65.281.259	125.913.607	52.096	20.043.018	32.742	873.907	212.196.629
Nabrani popravek vrednosti							
Stanje 31. december 2022	-	81.794.749	51.905	17.201.862	15.319	-	99.063.835
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	-	81.794.749	51.905	17.201.862	15.319	-	99.063.835
Amortizacija v letu	-	3.223.531	190	621.399	1.389	-	3.846.509
Odtujitve	-	(791.180)	-	(452.422)	-	-	(1.243.602)
Stanje 31. december 2023	-	84.227.100	52.096	17.370.839	16.708	-	101.666.743
Knjigovodska vrednost							
Stanje 31. december 2022	72.651.294	42.447.825	191	2.524.538	17.423	713.206	118.354.477
Stanje 1. januar 2023	72.651.294	42.447.825	191	2.524.538	17.423	713.206	118.354.477
Stanje 31. december 2023	65.281.259	41.686.507	0	2.672.179	16.034	873.907	110.529.886

Družba je v letu 2023 pred sklenitvijo prodajnega posla zemljišč Tenis centra Portorož ponovno pristopila k oceni poštene vrednosti predmetnih zemljišč. Zaradi odločitve posloводства glede nadaljnjih vlaganj v predmetne nepremičnine, je prišlo do spremenjenih okoliščin, ki vplivajo na prodajno vrednost zemljišč. Učinek prevrednotenja je razviden iz tabele gibanja v letu 2023.

Družba je konec leta 2023 uspešno zaključila postopek prodaje dela poslovno nepotrebne premoženja.

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Večetni nasadi	Oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 31. december 2021	72.129.380	121.086.689	52.096	19.620.193	32.742	1.328.159	214.249.258
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	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)	-
Odtujitve	(12.129)	-	-	(489.576)	-	-	(501.705)
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
Nabrani popravek vrednosti							
Stanje 31. december 2021	-	78.501.710	50.743	17.077.183	13.930	-	95.643.566
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	-	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
Knjigovodska vrednost							
Stanje 31. december 2021	<u>72.129.380</u>	<u>42.584.979</u>	<u>1.353</u>	<u>2.543.009</u>	<u>18.812</u>	<u>1.328.159</u>	<u>118.605.692</u>
Stanje 1. januar 2022	<u>72.129.380</u>	<u>42.584.979</u>	<u>1.353</u>	<u>2.543.009</u>	<u>18.812</u>	<u>1.328.159</u>	<u>118.605.692</u>
Stanje 31. december 2022	<u>72.651.294</u>	<u>42.447.825</u>	<u>191</u>	<u>2.524.538</u>	<u>17.423</u>	<u>713.206</u>	<u>118.354.477</u>

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2023 znašajo 1.152.290 EUR, na dan 31.12.2022 pa 174.722 EUR.

Družba je pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2022 pridobila cenitev zemljišč za namen računovodskega poročanja, ki jo 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.

Družba je presojala indikatorje slabitve zemljišč za namen računovodskega poročanja na dan 31.12.2023. Ob pregledu predpostavk iz obstoječih cenitev pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin ni ugotovil odstopanj, ki bi jih bilo potrebno upoštevati na dan 31.12.2023, na podlagi česar je podal tudi izjavo, da so vrednosti z dne 31.12.2022 za posamezne sklope nepremičnin v sistemu družbe Terme Čatež d.d. vse, ki niso bile dezinvestirane, še vedno ustrezne tudi na dan 31.12.2023.

Družba je presojala indikatorje slabitve opredmetenih osnovnih sredstev za namen računovodskega poročanja na dan 31.12.2023. Pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin je preveril cenitev nepremičnin preteklega leta in presodil, ali obstajajo kakšne spremenjene okoliščine, ki bi povzročile pomembno nižje vrednosti. Ob pregledu predpostavk iz obstoječih cenitev ni ugotovil odstopanj, ki bi jih bilo potrebno upoštevati na dan 31.12.2023, na podlagi česar je pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin podal izjavo, da so vrednosti z dne 31.12.2022 za posamezne sklope nepremičnin v sistemu družbe Terme Čatež d.d. vse, ki niso bile dezinvestirane, še vedno ustrezne tudi na dan 31.12.2023.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin na dan 31.12.2023 znaša 66.859.729 EUR, na dan 31.12.2022 pa 107.626.144 EUR. Družba je konec leta 2023 uspešno izvedla postopek refinanciranja sindiciranega posojila z novim posojilom, zaradi česar se je zmanjšal obseg in s tem tudi knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin.

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2023 enaka nič, znaša 35.879.563 EUR. Delež odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev v celotnih sredstvih za leto 2023 znaša 47,9% in za leto 2022 45,6%.

12. Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	253.227	253.227
Zgradbe	91.936	177.338
Skupaj	345.163	430.566

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

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2022	1.712.533	1.712.533
Stanje 1. januar 2023	1.712.533	1.712.533
Pridobitve	1.745	1.745
Stanje 31. december 2023	1.714.278	1.714.278
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2022	1.281.967	1.281.967
Stanje 1. januar 2023	1.281.967	1.281.967
Amortizacija v letu	87.148	87.148
Stanje 31. december 2023	1.369.115	1.369.115
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2022	430.566	430.566
Stanje 1. januar 2023	430.566	430.566
Stanje 31. december 2023	345.163	345.163

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

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

Prihodki od najemnin, ki jih prinašajo naložbene nepremičnine v letu 2023 znašajo 101.777 EUR, v letu 2022 pa 98.331 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine, v letu 2023 znašajo 97.227 EUR, v letu 2022 pa 92.693 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2023, znaša 284.992 EUR, na dan 31.12.2022 pa 430.566 EUR.

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2023.

Družba na dan 31.12.2023 nima naložbenih nepremičnin, katerih knjigovodska vrednost je enaka nič. Delež odpisanosti naložbenih nepremičnin za leto 2023 znaša 79,9% in za leto 2022 74,9%.

13. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2022	535.596	-	-	535.596
Stanje 1. januar 2023	535.596	-	-	535.596
Pridobitve	-	1.395	10.051	11.446
Prenos z investicij v teku	1.395	(1.395)		-
Stanje 31. december 2023	536.992	-	10.051	547.042
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2022	521.954	-	-	521.954
Stanje 1. januar 2023	521.954	-	-	521.954
Amortizacija v letu	8.425	-	-	8.425
Stanje 31. december 2023	530.379	-	-	530.379
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2022	13.642	-	-	13.642
Stanje 1. januar 2023	13.642	-	-	13.642
Stanje 31. december 2023	6.613	-	10.051	16.663

NEOPREDMETENA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31. december 2021	546.531	-	546.531
Stanje 1. januar 2022	546.531	-	546.531
Pridobitve	-	85	85
Prenos z investicij v teku	85	(85)	-
Odtujitve	(11.020)	-	(11.020)
Stanje 31. december 2022	535.596	-	535.596
Nabrani popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2021	521.262	-	521.262
Stanje 1. januar 2022	521.262	-	521.262
Amortizacija v letu	11.712	-	11.712
Stanje 31. december 2022	521.954	-	521.954
Knjigovodska vrednost			
Stanje 31. december 2021	25.269	-	25.269
Stanje 1. januar 2022	25.269	-	25.269
Stanje 31. december 2022	13.642	-	13.642

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 2023 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 2023 zabeležila 59.751 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

15. Nekratkoročne finančne naložbe

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	669.650	669.650
Druge delnice in deleži	16.933.472	16.933.472
Nekratkoročna posojila		
Nekratkoročna posojila organizacijam v skupini	1.000.000	-
Skupaj	18.603.122	17.603.122

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	1.000.000	-
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	669.650	669.650
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	16.933.472	16.933.472
Skupaj	18.603.122	17.603.122

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Posojila		
Nekratkoročna posojila dana organizacijam v skupini	1.000.000	-
Skupaj	1.000.000	-

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe		
Naložbe v organizacije v skupini izmerjene po nabavni vrednosti	2.565.236	2.565.236
Oslabitve	(1.895.586)	(1.895.586)
- v delnice in deleže organizacij v skupini	(1.895.586)	(1.895.586)
Skupaj	669.650	669.650

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa		
Druge nekratkoročne finančne naložbe		
- naložbe v delnice in deleže	26.770.752	26.770.752
Oslabitve	(9.837.280)	(9.837.280)
- v delnice in deleže drugih organizacij	(9.837.280)	(9.837.280)
Skupaj	16.933.472	16.933.472

Družba je v letu 2023 naložbo v kratkoročno posojilo odvisni družbi, zaradi sklenitve aneksa k pogodbi o kratkoročnem danem posojilu, s čimer je podaljšala rok vračila do 01.10.2028, prerazvrstila iz kratkoročnega posojila na dolgoročno posojilo.

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.

Vrednosti finančnih naložb primerljivega leta temeljijo na cenitvenem poročilu na dan 31.12.2022, saj poslovodstvo na osnovi analize občutljivosti in presoje indikatorjev oslabiljenosti naložbe v povezano družbo 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.

Družba je pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto 2022 pridobila cenitev naložb. 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 povezano 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%.

Nekratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 24.3.2023 na predlog družbe DZS, d.d. izdalo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja nad družbo DZS, d.d., ki je postal pravnomočen dne 13.4.2023. Dne 21.11.2023 je družba DZS, d.d. v okviru postopka preventivnega prestrukturiranja sklenila Sporazum o finančnem prestrukturiranju. Sodišče je dne 30.11.2023 izdalo sklep o potrditvi tega sporazuma o finančnem prestrukturiranju, ki na 31.12.2023 še ni postal pravnomočen. Iz sporazuma izhaja, da bodo finančni upniki družbe v celoti poplačani, vendar se njihove terjatve prestrukturirajo na način, da se v obdobju prestrukturiranja ne štejejo kot zapadle. Terjatve bodo poplačane ob prodaji poslovno nepotrebne premoženja oziroma ob prejemu dividend oziroma donosa iz finančnih naložb. Družba Terme Čatež na osnovi sporazuma ni identificirala indikatorjev slabitev naložb v povezano družbo in ni zaznala okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v povezano družbo. Družba Terme Čatež na osnovi sporazuma ni identificirala indikatorjev slabitev naložb v izdane obveznice družbe DZS in ni zaznala okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v obveznice družbe DZS. Pojasnilo je relevantno tudi za kratkoročne finančne naložbe pod točko 19.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
TEKOČE LETO

(v EUR)	Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost				
Stanje 31. december 2022	2.565.235	25.551.042	-	28.116.277
Prerazvrstitve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	2.565.235	25.551.042	-	28.116.277
Prenos iz kratkoročnih naložb	-	-	1.000.000	1.000.000
Odtujitve in odprava	-	-	-	-
Stanje 31. december 2023	2.565.235	25.551.042	1.000.000	29.116.277
Popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2022	1.895.585	8.617.570	-	10.513.155
Prerazvrstitve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	1.895.585	8.617.570	-	10.513.155
Stanje 31. december 2023	1.895.585	8.617.570	-	10.513.155
Čista vrednost 31.12.2022	669.650	16.933.472	-	17.603.122
Čista vrednost 1.1.2022	669.650	16.933.472	-	17.603.122
Čista vrednost 31.12.2023	669.650	16.933.472	1.000.000	18.603.122

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost				
Stanje 31. december 2021	2.565.235	26.770.752	2.516.968	31.852.954
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	2.565.235	26.770.752	2.516.968	31.852.954
Pripojitev	-	-	-	-
Uskladitev s pošteno vrednostjo	-	(1.219.710)	-	(1.219.710)
Pripis obresti	-	-	85.663	85.663
Prenos	-	-	(2.602.630)	(2.602.630)
Stanje 31. december 2022	2.565.235	25.551.042	0	28.116.277
Popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2021	1.697.235	8.617.570	0	10.314.805
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	1.697.235	8.617.570	0	10.314.805
Stanje 31. december 2022	1.895.585	8.617.570	0	10.513.155
Čista vrednost 31.12.2022	868.000	18.153.182	2.516.967	21.538.149
Čista vrednost 1.1.2022	868.000	18.153.182	2.516.967	21.538.149
Čista vrednost 31.12.2022	669.650	16.933.472	(0)	17.603.122

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 2023 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA	PRIHODKI
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	295.956	(43.716)	367.000

16. Nekratkoročne terjatve

NEKRATKOROČNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nekratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	500.893	466.822
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	1.271.481	1.269.642
Skupaj	1.772.374	1.736.464

STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Zapadlo čez:		
- 1 leto	-	-
- 2 leti	508.369	472.459
- 3 leta	-	-
- 4 leta	-	-
- 5 let	-	-
- nad 5 let	1.264.005	1.264.005
Skupaj	1.772.374	1.736.464

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 davki

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2022	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2023
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	2.227.394	-		2.227.394
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po pošteni vrednosti	1.550.548		-	1.550.548
Oslabitve poslovnih terjatev	329.540	49.130		378.669
Rezervacije za stroške in odhodke	61.297	(10.448)	8.154	59.003
Neizrabljene prenesene davčne izgube	2.812.510	(18.513)		2.793.996
Skupaj	6.981.288	20.169	8.154	7.009.610

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 iz naslova rednega poslovanja in prodaje poslovno nepotrebne premoženja. Družba je na 31.12.2023 preračunala odložene terjatve za davek iz naslova prenesenih neizrabljenih davčnih izgub zaradi spremembe stopnje davka od dohodka pravnih oseb in pripoznala povečanje le-teh v višini 444.080 EUR. Iz naslova koriščenja prenesene davčne izgube v letu 2023 pa je zmanjšala odložene terjatve za davek v višini 462.593 EUR. Družba ima na dan 31.12.2023 še neizrabljenih davčnih izgub v višini 12.671.081 EUR.

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

(v EUR)	31.12.2021	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2022
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	2.189.707	37.687		2.227.394
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti	1.318.803	-	231.745	1.550.548
Oslabitev 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
Skupaj	6.854.697	(77.617)	204.208	6.981.288

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)	31.12.2023	31.12.2022
Material in surovine	406.919	384.561
Trgovsko blago	163.102	136.013
Skupaj	570.021	520.573

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu smo ugotovili za 1.868 EUR viškov in za 251 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 1.932 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 poknjizen kalo v višini 1.932 EUR manka. Zaloge niso zastavljene.

19. Kratkoročne finančne naložbe

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila povezanim osebam	2.810.059	3.703.023
Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini	25.000	32.869
Skupaj	<u>2.835.059</u>	<u>3.735.891</u>

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	<u>2.835.059</u>	<u>3.735.891</u>
Skupaj	<u>2.835.059</u>	<u>3.735.891</u>

Družba med kratkoročnimi finančnimi naložbami izkazuje obveznice, ki se obrestujejo po fiksni obrestni meri 5%.

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančne naložbe po odplačni vrednosti		
Kratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od povezanih oseb	1.713.250	1.713.250
Terjatve za obresti posojil	984.340	898.678
- danih povezanim osebam	984.340	898.678
Skupaj	<u>2.697.590</u>	<u>2.611.928</u>

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Posojila		
Kratkoročna posojila dana povezanim osebam	75.810	1.075.810
Kratkoročna posojila, dana drugim, tudi dani finančni najem	342.858	342.858
Terjatve za obresti posojil	61.659	48.154
- danih organizacijam v skupini	25.000	15.285
- danih povezanim osebam	36.659	32.869
Oslabitev kratkoročno danih posojil	(342.858)	(342.858)
- danih drugim	(342.858)	(342.858)
Skupaj	<u>137.469</u>	<u>1.123.963</u>

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa		
Druge kratkoročne naložbe		
- naložbe v delnice in deleže	120.515	120.515
- druge finančne naložbe	(0)	(0)
Oslabitve	(120.515)	(120.515)
- delnic in deležev drugih organizacij	(120.515)	(120.515)
- drugih naložb	0	0
Skupaj	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>

Posojilo v skupni vrednosti 75.810 EUR je dano povezani osebi in se obrestuje s fiksno 5% obrestno mero. Dano posojilo organizaciji v skupini je zavarovano z menicami. Na dan 31.12.2023 znaša vrednost nezavarovanih posojil danih drugim 342.858 EUR.

Družba na dan 31.12.2023 nima zastavljenih kratkoročnih vrednostnih papirjev, prav tako jih ni imela na dan 31.12.2022.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost		
Stanje 31. december 2022	4.078.749	4.078.749
Prerazvrstitve	-	-
Stanje 1. januar 2023	4.078.749	4.078.749
Pripis obresti	114.453	114.453
Prenos	(1.000.000)	(1.000.000)
Odtujitve	(15.285)	(15.285)
Stanje 31. december 2023	3.177.917	3.177.917
Popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2022	342.858	342.858
Prilagoditve	-	-
Stanje 1. januar 2023	342.858	342.858
Stanje 31. december 2023	342.858	342.858
Čista vrednost 31.12.2022	3.735.891	3.735.891
Čista vrednost 1.1.2022	3.735.891	3.735.891
Čista vrednost 31.12.2023	2.835.059	2.835.059

20. Kratkoročne poslovne terjatve

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.192.300	2.233.694
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	653.437	495.316
Kratkoročne poslovne terjatve do povezanih oseb	6.319	39.058
Druge kratkoročne terjatve	1.303.238	1.230.194
Oslabitve terjatev	(1.737.692)	(1.510.462)
Skupaj	2.417.602	2.487.800

Terjatve do kupcev niso zavarovane in niso zastavljene za zavarovanje dolgov. Družba na dan 31.12.2023 ne izkazuje terjatev do članov posloводства ali nadzornega sveta. Med drugimi kratkoročnimi terjatvami družba izkazuje predvsem terjatve iz naslova prodaje kratkoročne finančne naložbe, zahtevke do države iz naslova vračila DDV 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)	2023	2022
Stanje 1. januarja	1.510.462	1.541.349
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	350.003	30.405
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve	(52.502)	(43.034)
Dokončen odpis terjatev	(70.270)	(18.259)
Stanje 31. decembra	1.737.692	1.510.462

Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nezapadlo	2.008.951	2.128.867
Zapadlo do:		
- 30 dni	223.061	116.225
- 60 dni	31.273	18.319
- 90 dni	58.765	31.189
- 180 dni	41.386	77.122
- 360 dni	28.210	50.737
- nad 360 dni	25.957	65.341
Skupaj	2.417.602	2.487.800

21. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	384.421	355.260
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov, preplačil in varščin	(292.800)	(292.800)
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki		22.846
DDV od prejetih predujmov	77.214	-
Skupaj	168.835	85.306

Družba na 31.12.2023 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)	31.12.2023	31.12.2022
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	103.970	70.740
Denar na poti	189.625	139.376
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	3.328.461	447.026
Devizna sredstva na računih		
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	114.707	464.700
Skupaj	3.736.763	1.121.842

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 30.8.2023 seznanila z višino in nepokrivanjem bilančne izgube.

Rezerve

Rezerve na dan 31.12.2023 znašajo 85.578.884 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalske rezerve v višini 57.335.012 EUR;
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR;
- rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti na dan 31.12.2023 znašajo 26.553.910 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 31.539.980 EUR. Rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti zmanjšujejo učinki sprememb poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po poštenu 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 466.614 EUR.

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča in zgradbe	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zaslužki	Skupaj
Stanje 31. december 2022	37.085.184	(4.519.457)	(388.936)	32.176.791
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	37.085.184	(4.519.457)	(388.936)	32.176.791
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	-	(118.310)	(118.310)
<i>Bruto vrednost</i>			(130.729)	(130.729)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>			12.419	12.419
Odprava ob odtujitvi sredstev	(4.086.823)	-		(4.086.823)
<i>Bruto vrednost</i>	(4.976.212)	-		(4.976.212)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	889.389	-		889.389
Odprava v breme prenesenih dobičkov	(1.458.381)	-	40.633	40.633
<i>Bruto vrednost</i>	(1.869.719)	-	44.898	44.898
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	411.338	-	(4.265)	(4.265)
Stanje 31. december 2023	<u>31.539.980</u>	<u>(4.519.457)</u>	<u>(466.613)</u>	<u>26.553.910</u>

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča in zgradbe	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
Povečanje				
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
<i>Pripojitev</i>	-	-	-	-
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	-	-
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	-	-
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

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
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 2023 znaša -3,75 EUR, v letu 2022 znaša 0,61 EUR. Čisti dobiček na delnico v letu 2023 znaša 4,21 EUR, v letu 2022 pa je čisti dobiček na delnico znašal 1,64 EUR. Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak čistemu dobičku na delnico.

Bilančna izguba

Bilančni dobiček na dan 31.12.2023 znaša 447.103 EUR. Bilančna izguba je na dan 31.12.2022 znašala 3.337.906 EUR. Bilančni dobiček na datum potrditve letnega poročila še ni bil predmet obravnave.

24. Rezervacije

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI
TEKOČE LETO

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zasluške	Prejete dotacije	Skupaj
Stanje 31. december 2022	11.428	919.144	2.604.415	3.534.987
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	11.428	919.144	2.604.415	3.534.987
Oblikovanje	-	77.087	-	77.087
Poraba	-	(72.469)	(338.327)	(410.796)
Odprava	-	(37.507)	-	(37.507)
Aktuarski dobički in izgube	-	159.235	-	159.235
Diskontiranje	-	-	-	-
Stanje 31. december 2023	11.428	1.045.490	2.266.088	3.323.006

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI
PRETEKLO 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

Dolgoročno odloženi prihodki iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2023 porabili v skladu z obračunano amortizacijo.

Rezervacije za obveznosti do zaposlenecv se zmanjšujejo za dejansko izplačane odpravnine in jubilejne nagrade in povečujejo za obveznosti do novo zaposlenih. Rezervacije za obveznosti do zaposlenecv so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2023, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 3,51 % letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije za obveznosti do zaposlenecv za leto 2022 so bile 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 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 31.12.2023 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%		1.045.490,12	859.611,59	185.878,53
Diskontna obrestna mera	-0,50%	stanje	1.085.738,17	894.065,35	191.672,82
		razlika	40.248,05	34.453,76	5.794,29
	0,50%	stanje	1.008.088,41	827.861,56	180.436,85
		razlika	-37.391,71	-31.950,03	-5.441,68
Rast plač	-0,50%	stanje	1.007.545,71	827.187,06	180.358,65
		razlika	-37.944,41	-32.424,53	-5.519,88
	0,50%	stanje	1.085.968,89	894.264,44	191.702,45
		razlika	40.476,77	34.652,85	5.823,92
Trajanje (DBO)			7,7	8,0	6,3

25. Finančne obveznosti

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročna posojila, dobljena pri povezanih osebah	10.348.664	10.348.664
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah	-	2.850.843
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	15.922	15.922
Obveznosti za obresti	2.224.003	1.699.842
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	2.129.933	2.230.037
Skupaj	14.718.523	17.145.308

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	Nova posojila	Odplačila v letu	31.12.2023
Posojilodajalec				
Banke	2.850.842	-	(2.850.843)	(0)
Prenos iz dolgoročnega dela	2.230.037	2.129.933	(2.230.037)	2.129.933
Skupaj banke	5.080.879	2.129.933	(5.080.880)	2.129.933
Povezane osebe	10.348.665	-	-	10.348.665
Skupaj povezane osebe	10.348.665	-	-	10.348.665
Drugi posojilodajalci	15.922	-	-	15.922
Skupaj drugi posojilodajalci	15.922	-	-	15.922
Obveznost za obresti 31.12.	1.699.842	-	-	2.224.003
Kratkoročna posojila skupaj	17.145.308	2.129.933	(5.080.880)	14.718.523

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 5.600.934 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 15.922 EUR. Ostala kratkoročna posojila so zavarovana z menicami ali poroštvom.

Družba na 31.12.2023 izpolnjuje vse finančne zaveze do bank.

Družba na dan 31.12.2023 ne izkazuje finančnih obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah	17.838.595	19.545.587
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	(2.129.933)	(2.230.037)
Skupaj	15.708.662	17.315.551

**GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
TEKOČE LETO**

(v EUR)	31.12.2022	Nova posojila	Odplačila v letu	31.12.2023	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posojilodajalec						
Banke	17.315.550	8.047.889	(7.524.845)	17.838.595	(2.129.933)	15.708.662
Nekratkoročna posojila skupaj	17.315.550	8.047.889	(7.524.845)	17.838.595	(2.129.933)	15.708.662

**GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
PRETEKLO LETO**

(v EUR)	31.12.2021	Nova posojila	Prerazvrstitve	31.12.2022	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posojilodajalec						
Banke	11.563.242	1.553.775	6.428.571	19.545.587	(2.230.037)	17.315.550
Nekratkoročna posojila skupaj	11.563.242	1.553.775	6.428.571	19.545.587	(2.230.037)	17.315.550

Družba Terme Čatež d.d. je konec leta 2023 uspešno izvedla postopek refinanciranja sindiciranega posojila v višini 6,5 mio eur z eno izmed obstoječih bank, s čimer je v celoti poplačala predhodno posojilo. Družba je z novim posojilom dosegla bistveno ugodnejšo obrestno mero, podaljšanje ročnosti ter možnost dodatnega črpanja sredstev za financiranje investicij v višini 3,5 mio eur, kar še dodatno prispeva k finančni stabilnosti družbe ter možnosti financiranja nadaljnje rasti in razvoja.

Obrestna mera nekratkoročnih posojil za leto 2023 znaša 6M EURIBOR +0,68% in 3M EURIBOR + 2,25 %, 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 2022 znašala 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.

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 15.708.662 EUR, v letu 2022 pa je znašala 17.315.551 EUR. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

26. Odložene obveznosti za davek

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK
TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2022	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2023
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.588.887	1.209	(1.301.936)	7.288.159
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-		272.039
Skupaj	8.860.926	1.209	(1.301.936)	7.560.198

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK
PRETEKLO 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
Skupaj	8.774.906	(1.657)	87.677	8.860.926

27. Nekratkoročne poslovne obveznosti

NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Druge nekratkoročne poslovne obveznosti	632.003	758.403
Skupaj	632.003	758.403

Družba na dan 31.12.2023 med nekratkoročnimi poslovnimi obveznostmi izkazuje obveznost iz naslova prevzema nekratkoročnih obveznosti.

ROČNOST NEKRATKOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
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	126.399	252.799
Skupaj	632.003	758.403

28. Kratkoročne poslovne obveznosti

POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne obveznosti do povezanih oseb	41.846	20.627
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	4.560.261	2.501.124
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	240.897	98.582
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	1.029.086	1.142.341
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	80.755	66.515
Kratkoročne obveznosti za plače	981.984	887.038
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	213.467	245.698
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	28.051	27.388
Skupaj	<u>7.176.348</u>	<u>4.989.312</u>

29. Obveznosti za davek od dohodka

OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Obveznosti za davek od dohodka	<u>211.895</u>	<u>(0)</u>
Skupaj	<u>211.895</u>	<u>(0)</u>

30. Druge obveznosti

DRUGE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Vračunani stroški	2.578	8.414
Kratkoročno odloženi prihodki	<u>201.685</u>	<u>178.685</u>
Skupaj	<u>204.262</u>	<u>187.099</u>

Vnaprej vračunani stroški v letu 2023 v višini 2.578 EUR se nanašajo na vnaprej vračunan strošek koncesije za rabo termalne vode.

31. Finančni instrumenti

Ob uporabi finančnih instrumentov družba zaznava naslednja tveganja:

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

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

1. Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica vključena v pogodbo o finančnem instrumentu ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje nastane predvsem iz naslova terjatev družbe do strank in naložbenih vrednostnic. 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 tečajji, 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 tudi v letu 2023 visoka predvsem iz naslova cene električne energije. Družba nudi pretežno storitve, v strukturi prihodkov iz poslovanja stroški porabljenega materiala in energije v letu 2023 predstavljajo 23,2%, medtem ko so v letu 2022 predstavljali 25,9%.

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 31.12.2023 poviša letni strošek za obresti v znesku 253.704 EUR.

Obrestno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri	
Finančna sredstva	2.789.061
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	3.600.000
Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri	
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	24.587.260

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje tehtane povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	275.800	2.174.763
Povečanje tehtane povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	413.701	2.312.663
Zmanjšanje tehtane povprečne obrestne mera za 1 odstotno točko	(275.800)	1.623.162
Zmanjšanje tehtane povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(413.701)	1.485.262

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Tveganje spremembe poštene vrednosti

Finančne naložbe	Poštена vrednost 31.12.2023	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštene vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštена 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	Poštена vrednost 31.12.2023	Razlika - vpliv na vrednost zemljišč	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštene vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštена vrednost	65.281.259			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	71.809.385	6.528.126	5.287.782	1.240.344
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	78.337.511	13.056.252	10.575.564	2.480.688
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	84.865.637	19.584.378	15.863.346	3.721.032
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	58.753.133	(6.528.126)	(5.287.782)	(1.240.344)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	52.225.007	(13.056.252)	(10.575.564)	(2.480.688)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	45.696.881	(19.584.378)	(15.863.346)	(3.721.032)

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 upoštevanju tehtane povprečne obrestne mere, ki velja v družbi na dan 31.12.2023, povečale letne obresti za 62 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	30.427.185	14.718.523	8.519.732	7.188.929
Posojila, dobljena pri povezanih osebah	10.348.665	10.348.665	-	-
Posojila, dobljena pri drugih organizacijah	15.922	15.922	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	17.838.594	2.129.933	8.519.732	7.188.929
Obveznosti za obresti posojil	2.224.003	2.224.003	-	-
Obveznosti do dobaviteljev	7.176.348	7.176.348	-	-
Druge obveznosti	1.048.160	416.157	505.604	126.399
Skupaj	38.651.692	22.311.028	9.025.336	7.315.328

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

2023

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	2.110.506	35.337.841	37.448.347
Odhodki iz poslovanja	(1.608.885)	(31.703.926)	(33.312.811)
Poslovni izid odseka iz poslovanja	501.621	3.633.915	4.135.536
Nerazporejeni stroški			-
Čisti poslovni izidi pred davki			4.135.536
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(1.784.509)
Davki iz dobička			(286.499)
Čisti poslovni izid poslovnega leta			2.064.528

Področni odseki 2022

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
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 izdi 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>805.378</u>

33. Pogojne obveznosti

Terme Čatež d.d. imajo na dan 31.12.2023 vse pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

34. Izvenbilančna evidenca

V izvenbilančni evidenci sredstev in obveznosti vodi podjetje vrednost danih garancij povezanim osebam za zavarovanje kreditov. Višina izvenbilančnih sredstev in obveznosti na dan 31.12.2023 znaša 7.091.040 EUR.

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Dane garancije in jamstva	<u>7.091.040</u>	<u>7.092.831</u>
Skupaj	<u><u>7.091.040</u></u>	<u><u>7.092.831</u></u>

35. Povezane stranke

Medsebojno poslovanje s povezanimi družbami

PRODAJA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR)	2023	2022
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	34.071	31.507
Dnevnik d.d.	18.073	28.934
Suprima	1.582	1.430
DZS d.d.	<u>5.141</u>	<u>4.691</u>
Skupaj	<u><u>58.865</u></u>	<u><u>66.562</u></u>

NABAVA PRI POVEZANIH DRUŽBAH

(v EUR)	2023	2022
Povezane družbe:		
Dnevnik d.d.	227.120	199.107
Suprima	271.358	294.651
DZS d.d.	600.915	397.945
Skupaj	<u><u>1.099.394</u></u>	<u><u>891.704</u></u>

TERJATVE IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB
(v EUR) 31.12.2023 31.12.2022
Povezane družbe:

Del Naložbe d.d.	500.893	466.822
Dnevnik d.d.	6.319	38.808
Suprima	-	238
DZS d.d.	-	250

Skupaj	<u>507.212</u>	<u>506.118</u>
--------	----------------	----------------

OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB
(v EUR) 31.12.2023 31.12.2022
Povezane družbe:

Dnevnik d.d.	5.817	(8.275)
Suprima	24.568	18.646
DZS d.d.	11.462	10.256

Skupaj	<u>41.846</u>	<u>20.627</u>
--------	---------------	---------------

Med povezanimi strankami razkrivamo samo pomembne posle.

POSOJILA, PRIDOBLJENA OD POVEZANIH DRUŽB
(v EUR) 31.12.2023 31.12.2022
Povezane družbe:

DZS d.d.	8.800.040	8.253.286
Dnevnik d.d.	3.716.788	3.716.644

Skupaj	<u>12.516.828</u>	<u>11.969.930</u>
--------	-------------------	-------------------

POSOJILA, DANA POVEZANIM DRUŽBAM
(v EUR) 31.12.2023 31.12.2022
Povezane družbe:

Del Naložbe d.d.	1.000.000	1.000.000
DZS d.d.	112.469	108.679
DZS d.d.	2.697.590	2.611.928

Skupaj	<u>3.810.059</u>	<u>3.720.607</u>
--------	------------------	------------------

Izplačila upravi v zadnjem poslovnem letu

Gospod Bojan Petan je v letu 2023 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 31.12.2023 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2023 v višini 12.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2024.

Izplačila članom nadzornega sveta v zadnjem poslovnem letu

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

Preglednica bruto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež d.d. v letu 2023:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	1.532,97	32.173,68	33.706,65
Ada Petan de Costa	1.078,74	16.086,84	17.165,58
Mitja Grum	1.078,74	16.086,84	17.165,58
Samo Roš	1.078,74	16.086,84	17.165,58
Benjamin Bukovinski	688,53	16.086,84	16.775,37
Damjan Krulc	688,53	16.086,84	16.775,37
Rok Gorjup	688,53	16.086,84	16.775,37
Tomislav Kolarek	688,53	16.086,84	16.775,37
Goranka Volf	665,94	16.086,84	16.752,78
SKUPAJ	8.189,25	160.868,40	169.057,65

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	33.636,84
Samo Roš	1.024,29	16.086,84	17.111,13
Ada Petan - de Costa	1.024,29	16.086,84	17.111,13
Mitja Grum	1.024,29	16.086,84	17.111,13
Goranka Volf	955,58	16.086,84	17.042,42
Rok Gorjup	688,53	16.086,84	16.775,37
Benjamin Bukovinski	688,53	16.086,84	16.775,37
Damjan Krulc	688,53	16.086,84	16.775,37
Tomislav Kolarek	688,53	16.086,84	16.775,37
SKUPAJ	8.245,73	160.868,40	169.114,13

Preglednica neto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež d.d. v letu 2023:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	1.114,92	23.400,00	24.514,92
Ada Petan de Costa	784,56	11.700,00	12.484,56
Mitja Grum	784,56	11.700,00	12.484,56
Samo Roš	784,56	11.700,00	12.484,56
Benjamin Bukovinski	500,76	11.700,00	12.200,76
Damjan Krulc	500,76	11.700,00	12.200,76
Rok Gorjup	500,76	11.700,00	12.200,76
Tomislav Kolarek	500,76	11.700,00	12.200,76
Goranka Volf	484,34	11.700,00	12.184,34
SKUPAJ	5.955,98	117.000,00	122.955,98

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	24.464,16
Samo Roš	744,96	11.700,00	12.444,96
Ada Petan - de Costa	744,96	11.700,00	12.444,96
Mitja Grum	744,96	11.700,00	12.444,96
Goranka Volf	694,62	11.700,00	12.394,62
Rok Gorjup	500,76	11.700,00	12.200,76
Benjamin Bukovinski	500,76	11.700,00	12.200,76
Damjan Krulc	500,76	11.700,00	12.200,76
Tomislav Kolarek	500,76	11.700,00	12.200,76
SKUPAJ	5.996,70	117.000,00	122.996,70

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

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

Prejemki po individualnih pogodbah

Po individualnih pogodbah je na dan 31.12.2023 zaposlenih 19 delavcev. V letu 2023 so zaposleni po individualnih pogodbah za leto 2023 prejeli skupaj 792.330,16 EUR bruto prejemkov oziroma neto 499.184,63 EUR. Družba je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2023 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2023 v višini 69.195,38 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2024.

Lastniški delež članov nadzornega sveta in uprave

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

36. Dogodki po bilanci stanja

Vsi dogodki, ki bi kakorkoli vplivali na bilanco stanja leta 2023, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2023.

Družba Terme Čatež d.d. je v aprilu 2024 z zavarovalnico dosegla poravnavo za obratovalni zastoj iz naslova poplav avgusta 2023 in prejeta sredstva iz tega naslova pripoznala med drugimi poslovnimi prihodki leta 2024.

37. Stroški revidiranja in davčnega svetovanja

Za leto 2023 so stroški revidiranja računovodskih izkazov znašali 53.899 EUR, od tega za revidiranje računovodskih izkazov družbe Terme Čatež d.d. 42.176 EUR in za revidiranje računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež 11.723 EUR, stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov so za leto 2023 znašali 6.896 EUR. Druge dovoljene nerevizijske storitve so v letu 2023 znašale 3.861 EUR.

mazars

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Namenjeno delničarjem družbe TERME ČATEŽ d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe TERME ČATEŽ d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2023, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pomembne informacije o računovodskih usmeritvah 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 2023 ter njeno finančno uspešnost 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). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), 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 računovodskem delu letnega poročila »15. Ne kratkoročne finančne naložbe«, je sodišče dne 24. 3. 2023 izdalo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja nad povezano družbo, ki je postal pravno močnega dne 13.4.2023. Dne 21.11.2023 je povezana družba v okviru postopka preventivnega prestrukturiranja sklenila Sporazum o finančnem prestrukturiranju. Sodišče je dne 30. 11. 2023 izdalo sklep o potrditvi tega sporazuma o finančnem prestrukturiranju, ki na 31. 12. 2023 še ni postal pravno močnega. Iz sporazuma izhaja, da bodo finančni upniki družbe v celoti poplačani, vendar se njihove terjatve prestrukturirajo na način, da se v obdobju prestrukturiranja ne štejejo kot zapadle. Terjatve bodo poplačane ob prodaji poslovno nepotrebne premoženja oziroma ob prejemu dividend oziroma donosa iz finančnih naložb. Družba Terme Čatež na osnovi sporazuma ni identificirala indikatorjev slabitev naložbe v povezano družbo in ni zaznala okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v povezano družbo.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji računovodskih izkazov za tekoče poslovno leto. Te zadeve so bile obravnavane v okviru revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah. Poleg zadeve, opisane v odstavku »Poudarjene zadeve« smo kot ključne zadeve opredelili spodaj navedene zadeve.

Prevenitev indikatorjev slabitev nepremičnin, naprav in opreme ter spremembe poštene vrednosti zemljišč

Nepremičnine, naprave in oprema družbe na dan 31. 12. 2023 znašajo 110.530 tisoč EUR, na dan 31. 12. 2022 pa je njihova vrednost znašala 118.354 tisoč EUR. Nepremičnine, naprave in oprema družbe na dan 31. 12. 2023 predstavljajo 75 % vseh sredstev družbe. Poslovodstvo je dodatne informacije o nepremičninah, napravah in opremi revidirane družbe predstavilo v računovodskem delu letnega poročila v točki 11. Nepremičnine, naprave in oprema.

Nepremičnine, naprave in oprema družbe vključujejo zemljiške parcele, zgradbe z opremo, kjer družba posluje in ki jih uporablja za podporo svojemu poslovanju, predvsem pri zagotavljanju storitev turistične in hotelske dejavnosti.

Ocenili smo poslovodsko presajo pokazateljev oslavitve nepremičnin, naprav in opreme ter presajo pomembne spremembe poštene vrednosti nepremičnin glede na aktualne razmere na trgu.

mazars

Družba je po prvotnem pripoznanju zemljišča ovrednotila po modelu poštene vrednosti, medtem ko zgradbe vrednoti po modelu nabavne vrednosti.

Družba letno preverja morebitne znake oslavitve nepremičnin, naprav in opreme in po potrebi izvaja test oslavitve. V letu 2023 je poslovodstvo za vse pomembne denar ustvarjajoče enote angažiralo zunanjega cenilca vrednosti nepremičnin za izvedbo neodvisne presoje, ali so bile predpostavke pri testih oslavitve v letu 2022 še vedno aktualne za leto 2023.

Poslovodstvo pripravlja ocene poštene vrednosti s pomočjo zunanjih ocenjevalcev vrednosti in s sklicevanjem na nedavne transakcije s podobnimi sredstvi. Poslovodstvo pripravlja ocene poštene vrednosti vsakih pet let ali pogosteje, če znaki oslavitve nakazujejo na pomembno odstopanje od poštene vrednosti.

Postopek ugotavljanja znakov oslavitve nepremičnin, naprav in opreme ter spremembe poštene vrednosti zemljišč je zapleten in zahteva precejšnjo mero poslovodske presoje, zato smo to področje določili za ključno revizijsko zadevo.

Preverili smo usposobljenost, izkušnje in objektivnost zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, ki je na podlagi tržnih analiz primerljivih transakcij ter realiziranih najemnin v letu 2023 na primerljivih območjih v letu 2023 ocenil spremembe poštene vrednosti zemljišč za leto 2023 v primerjavi z letom 2022. Pri tem smo vključili strokovnjaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin, in sicer za pomoč pri preveritvi pripravljenih analiz in uporabljene predpostavke, da v letu 2023 na trgu nepremičnin ni bilo zaznani indikatorjev, ki bi nakazovali na pomembne spremembe poštene vrednosti poslovno storitvenih nepremičnin in stavbnih zemljišč.

Za potrditev navedbe zunanjega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, da ni bilo ugotovljenih znakov oslavitve pomembnih denar ustvarjajočih enot, smo preverili realizirano EBITDO v letu 2023 po poslovno izidnih mestih denar ustvarjajočih enot ter jo primerjali s planirano EBITDO iz poročila o ocenah vrednosti denar ustvarjajočih enot z dne 31. 12. 2022 za enote, ki se uporablja model diskontiranja denarnih tokov. Za potrditev navedbe zunanjega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, da ni bilo ugotovljenih znakov oslavitve denar ustvarjajoče enote, ki temelji na donosu zasnovanem načinu, smo preverili primerljive najemne posle iz leta 2023 ter jih primerjali z najemninami iz poročila o oceni vrednosti z dne 31. 12. 2022.

Ocenili smo tudi ustreznost razkritij poštene vrednosti zemljišč in oslavitve nepremičnin, naprav in opreme v Pojasnilu 11. Nepremičnine, naprave in oprema ter presodili o njihovi usklajenosti z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Vrednotenje nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe

Vrednost nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 znaša 16.933 tisoč EUR. Nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe na dan 31. 12. 2023 predstavljajo 11,44 % vseh sredstev družbe. Poslovodstvo je dodatne informacije o nekratkoročnih finančnih naložbah v delnice povezane osebe revidirane družbe predstavilo v računovodskem delu letnega poročila v točkah 15. Nekratkoročne finančne naložbe.

Na dan 31. 12. 2023 vrednost nekratkoročnih finančnih naložb v delnice povezane osebe znaša 16.933 tisoč evrov.

Družba naložbo v delnice povezane družbe vrednoti po pošteni vrednosti v skladu z MSRP 13. Določitev poštene vrednosti od poslovodstva zahteva pomembne presoje in ocene. Poslovodstvo družbe je v letu 2022 pridobilo cenitev poštene vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami.

Pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2023 je poslovodstvo s pomočjo veščaka (pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij) ocenilo, da se poštena vrednost naložbe v delnice povezane osebe ni pomembno spremenila.

Zaradi pomembne mere subjektivnosti poslovodske ocene, smo to področje določili za ključno revizijsko

V okviru izvajanja revizije smo z namenom presoje indikatorjev spremembe poštene vrednosti naložbe v povezano družbo, ki temelji na cenitvi poštene vrednosti z dne 31. 12. 2022 in se v letu 2023 ni spreminjala, opravili naslednje revizijske postopke:

- preverili, smo da se vrednost finančnih naložb, naložbenih nepremičnin in drugega ključnega premoženja na katerem temelji večji del vrednosti nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe ni bistveno spreminjala v primerjavi s preteklim letom;
- preverili smo verodostojnost planov poslovanja družb na katerih temelji vrednost finančne naložbe v povezano družbo z vidika upoštevanja novih okoliščin poslovanja v posameznih družbah ter upoštevanja razmer na trgu, kjer družbe poslujejo.
- preverili smo vsebino poslovnih dogodkov, ki vplivajo na odstopanje poslovnih prihodkov in odhodkov povezane osebe glede na prvotno postavljene plane za leto 2023 in da učinek

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

zadevo.

- le-teh nima pomembnega vpliva na vrednost naložbe v delnice povezane osebe;
- seznanitev s potekom preventivnega prestrukturiranja povezane družbe.

Ocenili smo tudi ustreznost razkritij poštene vrednosti nekratkoročnih naložb v delnice povezane osebe v Pojasnilu 15. Nekatere finančne naložbe ter presodili o njihovi usklajenosti z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe Terme Čatež d.d., vendar ne vključuje posamičnih računovodskih izkazov in našega 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 opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

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

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

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

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe.

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-ji in Uredbo, 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-ji in Uredbo 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 ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o

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 88105671



mazars

- učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovodstvo;
- 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 pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revidiranja in bistvenih revizijskih ugotovitvah vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med revizijo.

Pristojnim za upravljanje tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, s katerimi smo razpravljali z nadzornim svetom in revizijsko komisijo, določimo tiste zadeve, ki so bile pri računovodskih izkazov v tekočem obdobju najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preperečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

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

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je revizorjevo mnenje, vključeno v to revizorjevo poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji.

Prepovedane storitve

Potrjujemo, da za družbo TERME ČATEŽ d.d. nismo izvajali storitev iz prvega stavka 5. člena Uredbe 537/2014, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba MAZARS d.o.o. za Družbo in njene odvisne družbe poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščen revizor

Revizijska družba MAZARS d.o.o. je bila imenovana na skupščini družbe TERME ČATEŽ d.d. dne 17. 8. 2022, predsednik nadzornega sveta je pogodbo o revidiranju ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov podpisal dne 22. 9. 2022. Pogodba je bila sklenjena za obdobje 3 let. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe opravljamo že nepretrgoma od dne 25. 9. 2017.

V imenu revizijske družbe MAZARS d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna mag. Teja Burja.

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

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

ČATEŽ d.d., za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2023 (v nadaljnjem besedilu: revidirani posamični računovodski izkazi), pripravljene upoštevajoč zahteve Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja, veljavne za leto 2023 (v nadaljevanju Delegirana uredba).

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje

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.

Pristojni za upravljanje so pristojni 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 prenovljenim Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000 prenovljen), 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 Uredbe EU št. 537/2014 in Mednarodnega kodeksa etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake. Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnim standardom upravljanja kakovosti (MSUK 1) in skladno z njim 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. 2023, v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 29. april 2024

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

mag. Teja Burja
pooblaščenka revizorka



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 2023, 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 2023 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Skupine Terme Čatež. Poslovno poročilo Skupine Terme Čatež vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja skupine ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je skupina izpostavljena.

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

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

Čatež ob Savi, 29.4.2024

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 31.12.2023 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 31.12.2023 so bile med družbami v skupini izločene dolgoročne poslovne terjatve oziroma obveznosti v višini 500.893 EUR ter za 1.025.000 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 25.428 EUR. Znesek izločenih finančnih prihodkov in odhodkov iz posojil med družbami v skupini znaša 25.000 EUR.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA			
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva			
Neopredmetena sredstva	12.	149.497	101.642
Opredmetena osnovna sredstva	10.	110.572.529	118.403.288
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	13.	24.570	14.736
Naložbene nepremičnine	11.	551.673	599.260
Finančne naložbe	14.	16.933.472	16.933.472
Terjatve	15.	1.274.626	1.269.642
Odložene terjatve za davek	16.	6.723.257	6.709.401
		136.229.624	144.031.441
Kratkoročna sredstva			
Zaloge	17.	571.252	521.433
Finančne naložbe	18.	2.810.489	2.721.036
Poslovne terjatve	19.	2.428.347	2.500.207
Terjatve za davek od dohodka		-	28.691
Predujmi in druga sredstva	20.	169.669	85.932
Denar in denarni ustrezniki	21.	4.016.315	1.367.359
		9.996.073	7.224.658
SKUPAJ SREDSTVA		146.225.697	151.256.099

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2023	31.12.2022
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital			
Vpoklicani kapital	22.	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	22.	29.842.696	29.842.696
Zakonske rezerve	22.	1.689.962	1.689.962
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)	22.	(834.877)	(834.877)
Druge rezerve iz dobička	22.	2.140.385	2.140.385
Rezerve za pošteno vrednost	22.	26.553.910	32.176.791
Zadržani poslovni izid	22.	22.678.945	19.972.416
Čisti poslovni izid poslovnega leta	22.	2.082.485	986.047
Kapital neobvladujočih lastnikov	22.	-	-
		96.597.722	98.417.636
Nekratkoročne obveznosti			
Rezervacije	23.	1.056.918	930.572
Dolgoročno odloženi prihodki	23.	2.266.088	2.604.415
Finančne obveznosti	24.	15.708.662	17.315.551
Obveznosti iz najema	24.	20.104	-
Poslovne obveznosti	25.	632.003	758.403
Odložene obveznosti za davek	26.	7.560.197	8.860.925
		27.243.971	30.469.866
Kratkoročne obveznosti			
Finančne obveznosti	24.	14.718.522	17.145.308
Obveznosti iz najema	24.	4.642	8.815
Poslovne obveznosti	27.	7.244.682	5.027.373
Obveznosti za davek od dohodka		211.895	(0)
Druge obveznosti	28.	204.262	187.099
		22.384.003	22.368.596
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		146.225.697	151.256.099

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	Pojasnilo	2023	2022
Čisti prihodki od prodaje	5.	33.681.282	31.756.204
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	6.	4.108.638	1.347.795
Stroški blaga, materiala in storitev	7.	(18.524.992)	(17.201.711)
Stroški dela	7.	(9.908.166)	(8.866.141)
Amortizacija	7.	(3.931.480)	(3.996.596)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	7.	(367.250)	(63.782)
Drugi poslovni odhodki	7.	(864.505)	(606.489)
Poslovni izid iz poslovanja		4.193.526	2.369.281
Finančni prihodki	8.	89.453	99.282
Finančni odhodki	9.	(1.899.529)	(1.252.335)
Neto finančni izid		(1.810.076)	(1.153.052)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo		2.383.450	1.216.229
Obračunan davek		(305.459)	(102.069)
Odloženi davek	16., 26.	4.494	(128.112)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		2.082.485	986.047

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	2023	2022
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.082.485	986.047
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(5.622.881)	(358.922)
Aktuarski dobički/izgube	(85.831)	289.865
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	(6.845.931)	452.735
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalne instrumente	-	(1.219.710)
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	1.308.881	118.188
Vpliv izločitve rezerv za pošteno vrednost ob prodaji družbe v skupini	-	-
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	-	-
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v dolžniške instrumente	-	-
Sprememba v učinkovitem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem	-	-
Sprememba v učinkovitem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid	-	-
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	-	-
Prevedbena razlika - tečajne razlike	-	-
Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid	1.720.482	(146.542)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	(1.819.914)	480.584

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

IZKAZ DENARNIH TOKOV
(v EUR)

2023

2022

Denarni tokovi pri poslovanju

Poslovni izid poslovnega leta	2.082.485	986.047
Prilagoditve za:	3.797.532	5.260.588
- amortizacijo	3.931.480	3.996.596
- neto tečajne razlike	-	-
- prihodke od naložbenja	(1.939.531)	(17.172)
- odhodke od naložbenja	-	-
- odhodke za obresti in ostale finančne odhodke	1.899.529	1.252.335
- finančne prihodke	(89.453)	(99.282)
- odhodke za davke	(4.494)	128.112
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev	5.880.017	6.246.635
Sprememba stanja poslovnih in drugih terjatev	(94.142)	(172.383)
Sprememba stanja zalog	(49.819)	(103.459)
Sprememba stanja rezervacij	143.301	(100.910)
Sprememba stanja poslovnih in drugih obveznosti	1.267.276	(313.909)
Plačani davki iz dobička	(305.459)	(102.069)
Čisti denarni tok iz poslovanja	6.841.174	5.453.905

Denarni tokovi pri naložbenju

Prejete obresti	455	7.490
Prejemki iz prodaje naložb	-	-
Prejete dividende	-	-
Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	4.653.818	-
Pridobitev neopredmetenih sredstev	(51.435)	-
Nakup nepremičnin, naprav in opreme	(2.862.441)	(3.518.958)
Nakup odvisnih družbe brez pridobljenih finančnih sredstev	-	-
Dana posojila	-	-
Prejeta odplačila danih posojil	-	-
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-	-
Prejemki za pridobitev finančnih naložb	-	-
Izdatki/prejemki iz naslova finančnih naložb in posojil	-	-
Izdatki iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	-	-
Prejemki iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	-	-
Čisti denarni tok iz naložbenja	1.740.397	(3.511.468)

Denarni tokovi pri financiranju

Izdatki za odplačila posojil	(12.605.724)	(2.872.023)
Prejemki za pridobitev posojil	8.073.752	1.563.470
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	(5.433)	(5.252)
Izdatki za izdane obveznice	-	-
Izdatki za dane obresti	(1.395.209)	(907.436)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
Nakup lastnih delnic	-	-
Čisti denarni tok iz financiranja	(5.932.615)	(2.221.241)

Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov

Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	2.648.956	(278.803)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	1.367.359	1.646.162
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	4.016.315	1.367.359

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

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
TEKOČE LETO

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2022	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
Stanje 1. januar 2023	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
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki									
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja									
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	2.082.485	2.082.485
Akutarski dobički in izgube	-	-	-	-	-	(130.729)	(4.265)	-	(134.995)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(3.668.219)	(99.185)	-	(3.767.405)
	-	-	-	-	-	(3.798.949)	(103.450)	2.082.485	(1.819.914)
Spremembe v kapitalu									
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	986.047	(986.047)	-
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	(1.823.932)	1.823.932	-	-
	-	-	-	-	-	(1.823.932)	2.809.979	(986.047)	-
Stanje 31. december 2023	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	26.553.910	22.678.945	2.082.485	96.597.722

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.



IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Osnovni kaptial	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2021	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	32.535.712	12.243.873	7.875.085	97.937.052
Stanje 1. januar 2022	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
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki									
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja									
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	-	-	-	-	-	373.781	-	-	373.781
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	-	(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
Spremembe v kapitalu									
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	7.875.085	(7.875.085)	-
	-	-	-	-	-	-	7.875.085	(7.875.085)	-
Stanje 31. december 2022	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

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili k računovodskim izkazom.

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 2023, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (v nadaljevanju »Skupina«).

2. Podlaga za sestavitve

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

Standardi in dopolnitve, ki veljajo od 1.1.2023

Z dnem 1.1.2023 veljajo naslednji novi standard, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) ter sprejela EU:

- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe: MSRP 17 je uvedel mednarodno usklajen pristop k obračunavanju zavarovalnih pogodb. Pred sprejetjem MSRP 17 je bilo v svetu veliko raznolikosti pri obračunavanju in razkrivanju zavarovalnih pogodb, pri čemer je MSRP 4 dovoljeval, da se še naprej uporabljajo številni prejšnji računovodski pristopi (ki niso bili v skladu z MSRP). MSRP 17 bo za mnoge zavarovalnice pomenil pomembne spremembe, ki bodo zahtevale prilagoditve obstoječih sistemov in procesov. Novi standard zavzema stališče, da zavarovalne pogodbe združujejo značilnosti finančnega instrumenta in storitvene pogodbe ter da mnoge ustvarjajo denarne tokove, ki se s časom bistveno spreminjajo.
- Razkritje računovodskih usmeritev (sprememba MRS 1 in Izjava o praksi MSRP 2): UOMRS je februarja 2021 izdal spremembe MRS 1, ki spreminjajo zahteve po razkritju v zvezi z računovodskimi usmeritvami, in sicer iz "pomembnih računovodskih usmeritev" v "pomembne informacije o računovodskih usmeritvah". Spremembe vsebujejo navodila, kdaj se informacije o računovodskih usmeritvah verjetno štejejo za bistvene. Spremembe MRS 1 veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba. Ker so Praktična stališča MSRP neobvezna navodila, za spremembe Praktičnega stališča MSRP 2 ni bil določen obvezen datum začetka veljavnosti.
- Opredelitev računovodskih ocen (sprememba MRS 8 - Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake): Februarja 2021 je UOMRS izdal spremembe MRS 8, ki so dodale opredelitev računovodskih ocen v MRS 8. Spremembe so tudi pojasnile, da so učinki spremembe vhodnih podatkov ali tehnike merjenja spremembe računovodskih ocen, razen če so posledica popravka napak iz prejšnjih obdobj. Spremembe MRS 8 veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba.
- Odloženi davek v zvezi s terjatvami in obveznostmi, ki izhajajo iz ene transakcije (spremembe MRS 12): Maja 2021 je UOMRS izdal spremembe MRS 12, ki pojasnjujejo, ali izjema od začetnega pripoznanja velja za tiste transakcije, ki imajo za posledico hkratno pripoznanje sredstva in obveznosti (npr. najem v okviru MSRP 16).

Spremembe uvajajo dodatno sodilo za izvzetje iz začetnega pripoznanja po MRS 12.15, po katerem izvzetje ne velja za začetno pripoznanje sredstva ali obveznosti, ki v času transakcije povzroči enake obdavčljive in odbitne začasne razlike.

- Mednarodna davčna reforma - vzorčna pravila drugega stebra (spremembe MRS 12): Decembra 2021 je Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) objavila dokument Davčni izzivi, ki izhajajo iz digitalizacije gospodarstva - globalna vzorčna pravila proti eroziji davčne osnove (drugi steber): Vključujoč okvir za BEPS (modelska pravila drugega stebra). Marca 2022 je OECD objavil komentarje in ilustrativne primere, ki podrobneje pojasnjujejo uporabo in delovanje pravil ter pojasnjujejo nekatere izraze. Zainteresirane strani so pri IASB izrazile pomisleke glede morebitnih posledic za obračunavanje davka od dobička, zlasti obračunavanje odloženih davkov, ki izhajajo iz vzorčnih pravil drugega stebra. Kot odgovor na pomisleke zainteresiranih strani je IASB 23. maja 2023 izdal končne spremembe Mednarodna davčna reforma - modelska pravila drugega stebra. Spremembe uvajajo začasno izjemo za podjetja pri pripoznavanju in razkrivanju informacij o odloženih terjatvah in obveznostih za davek, povezanih z modelskimi pravili drugega stebra. Spremembe določajo tudi dodatne zahteve po razkritju v zvezi z izpostavljenostjo podjetja davkom iz dobička iz drugega stebra.

Standardi, dopolnitve in pojasnila, ki veljajo od 1.1.2023 niso privedle 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:

- Obveznost najema pri prodaji in povratnem najemu (sprememba MSRP 16): Spremembe uvajajo zahtevo, da mora prodajalec-najemnik določiti "plačila za najem" ali "popravljenplačila za najem" tako, da prodajalec-najemnik ne bi pripoznal nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži prodajalec-najemnik.

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:

- Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali dolgoročne (Sprememba MRS 1): UOMRS je januarja 2020 izdal spremembe MRS 1 - Razvrščanje obveznosti kot kratkoročnih ali nekratkoročnih, ki so bile dodatno delno spremenjene s spremembami Nekratkoročne obveznosti s pogodbami, izdanimi oktobra 2022. Spremembe zahtevajo, da mora biti pravica podjetja do odložitve poravnave obveznosti za najmanj dvanajst mesecev po poročevalskem obdobju vsebinska in mora obstajati na koncu poročevalskega obdobja. Na razvrstitev obveznosti ne vpliva verjetnost, da bo podjetje uveljavilo svojo pravico do odložitve poravnave za najmanj dvanajst mesecev po poročevalskem obdobju. Zaradi pandemije COVID-19 je Odbor odložil datum začetka veljavnosti sprememb za eno leto na letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje.

- Sprememba - Dolgoročne obveznosti s pogodbami (sprememba MRS 1): Po objavi sprememb MRS 1 Razvrščanje obveznosti kot kratkoročnih ali nekratkoročnih je UOMRS oktobra 2022 dodatno spremenil MRS 1. Če je pravica podjetja do odloga odvisna od izpolnjevanja določenih pogojev, takšni pogoji vplivajo na to, ali ta pravica obstaja ob koncu poročevalskega obdobja, če mora podjetje izpolniti pogoj ob koncu poročevalskega obdobja ali pred njim, in ne, če mora podjetje izpolniti pogoje po koncu poročevalskega obdobja. Spremembe pojasnjujejo tudi pomen pojma "poravnava" za namen razvrstitve obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne.

- Finančni dogovori dobaviteljev (Sprememba MRS 7 in MSRP 7): UOMRS je 25. maja 2023 izdal dokument Finančni dogovori dobaviteljev, ki spreminja MRS 7 Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja (spremembe). Te spremembe so nastale kot posledica vloge, ki jo je prejel Odbor za pojasnjevanje MSRP in se nanaša na predstavitev obveznosti in z njimi povezanih denarnih tokov, ki izhajajo iz dogovorov o financiranju dobaviteljev, ter s tem povezanih razkritij. Kot odziv na te povratne informacije je IASB izvedel ozko področje

določanja standardov, kar je privedlo do sprememb. Spremembe zahtevajo, da podjetja zagotovijo posebna razkritja (kvalitativna in kvantitativna), povezana z dogovori o financiranju dobaviteljev. Spremembe dajejo tudi napotke o značilnostih dogovorov o financiranju dobaviteljev.

- Neizmenljivost (sprememba MRS 21): UOMRS je 15. avgusta 2023 izdal dokument »neizmenljivost (ang. Lack of Exchangeability), ki spreminja MRS 21 Učinki sprememb deviznih tečajev. Spremembe so nastale kot posledica vloge, ki jo je prejel Odbor za pojasnjevanje MSRP, o določitvi menjalnega tečaja v primeru dolgoročne nezmožnosti zamenjave. MRS 21 pred spremembami ni vseboval izrecnih zahtev za določitev menjalnega tečaja, kadar valuta ni zamenljiva za drugo valuto, kar je v praksi povzročilo raznolikost. Spremembe uvajajo zahteve za presojo, kdaj je valuta zamenljiva v drugo valuto in kdaj ne. Spremembe zahtevajo, da podjetje oceni promptni menjalni tečaj, če ugotovi, da valuta ni zamenljiva v drugo valuto. Spremembe veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba.

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

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

Spremembe računovodskih usmeritev

Skupina je v letu 2023 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih, v skladu z zahtevami sprememb MSRP, ki so stopili v veljavo v letu 2023.

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 2023 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.

Podlaga za konsolidacijo

Odvisne družbe

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

Posli izvzeti iz konsolidacije

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

Tuja valuta

Posli v tuji valuti

V tuji valuti izraženi posli se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družb znotraj Skupine Terme Čatež po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti na dan bilance stanja se preračunajo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB, veljavnem na zadnji dan obračunskega obdobja. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti, preračunano po srednjem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je

določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu kapitalskih instrumentov razvrščenih kot 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 oslabitve 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 novčljive 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 oslavitvi.

c) Finančne naložbe

Med finančnimi naložbami skupina 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 so merjene po izvorni vrednosti, zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

c2) Finančni inštrumenti

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 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 skupina 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 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 inštrumenti

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 inštrumenti

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 učinkovitih obresti.

Oslabitev finančnih sredstev

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

a) Posojila in terjatve

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 instrumente

Dolžniški instrumenti po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane usmeritve 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 nabavna vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega dela se odpravi. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj oziroma v obdobju, ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva. Najeta sredstva se amortizirajo ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti, razen če je precej gotovo, da bo 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%
▪ drobni 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 obdobj, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo skupina to možnost izrabila in z upoštevanjem obdobj, 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 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 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 izdelava 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 31.12.2023 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 razmejitev v izkazu finančnega položaja. Izračunani so na osnovi preteklih izkušenj in specifičnih pogojev v posameznih pogodbah. Razmejitve, ki nastanejo kot posledica takšnega znižanja prihodkov, se prilagodijo za dejansko realizirane bonuse. Omenjene razmejitve predstavljajo ocenjene obveznosti skupine iz naslova bonusov, kar zahteva uporabo presoje pri oceni zneska takšnih znižanj prihodkov.

Prihodki od najemnin

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

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

Državne podpore

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

Finančni prihodki

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

Finančni odhodki

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

Poslovni odhodki

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

Davek iz dobička

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

Čisti dobiček na delnico (EPS)

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

Popravljeni čisti dobiček na delnico

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

Poročanje po segmentih

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

Finančne in poslovne obveznosti

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

4. Določanje poštene vrednosti

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

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

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

Raven 2: vhodni podatki, ki niso kotirane cene, in ki jih je mogoče neposredno ali posredno opaziti za sredstva in obveznosti. 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)	31.12.2023				31.12.2022			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti								
Neopredmetena sredstva	-	-	149.497	149.497	-	-	101.642	101.642
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	110.572.529	110.572.529	-	-	118.403.288	118.403.288
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	-	-	24.570	24.570	-	-	14.736	14.736
Naložbene nepremičnine	-	-	551.673	551.673	-	-	599.260	599.260
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	16.933.472	16.933.472	-	-	16.933.472	16.933.472
Nekratkoročne terjatve	-	-	1.274.626	1.274.626	-	-	1.269.642	1.269.642
Odložene terjatve za davek	-	-	6.723.257	6.723.257	-	-	6.709.401	6.709.401
Sredstva za prodajo	-	-	-	-	-	-	-	-
Zaloge	-	-	571.252	571.252	-	-	521.433	521.433
Kratkoročne finančne naložbe	-	-	2.810.489	2.810.489	-	-	2.721.036	2.721.036
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.428.347	2.428.347	-	-	2.500.207	2.500.207
Terjatve za davek od dohodka	-	-	-	-	-	-	28.691	28.691
Predujmi in druga sredstva	-	-	169.669	169.669	-	-	85.932	85.932
Denar in denarni ustrezniki	-	-	4.016.315	4.016.315	-	-	1.367.359	1.367.359
Skupaj	-	-	146.225.697	146.225.697	-	-	151.256.099	151.256.099

(v EUR)	31.12.2023				31.12.2022			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Obveznosti, merjene po poštenu vrednosti								
Rezervacije	-	-	1.056.918	1.056.918	-	-	930.572	930.572
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	2.266.088	2.266.088	-	-	2.604.415	2.604.415
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	15.708.662	15.708.662	-	-	17.315.551	17.315.551
Nekratkoročne obveznosti iz najema	-	-	20.104	20.104	-	-	-	-
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	632.003	632.003	-	-	758.403	758.403
Odložene obveznosti za davek	-	-	7.560.197	7.560.197	-	-	8.860.925	8.860.925
Obveznosti za odtujitev	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	14.718.522	14.718.522	-	-	17.145.308	17.145.308
Kratkoročne obveznosti iz najema	-	-	4.642	4.642	-	-	8.815	8.815
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	7.244.682	7.244.682	-	-	5.027.373	5.027.373
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	211.895	211.895	-	-	(0)	(0)
Kratkoročne druge obveznosti	-	-	204.262	204.262	-	-	187.099	187.099
Skupaj	-	-	49.627.975	49.627.975	-	-	52.838.463	52.838.463

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 upoštevane slabitve (popravki vrednosti) na pošteno vrednost.

Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, 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)	2023	2022
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	31.691.283	29.972.423
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.563.244	1.363.176
Prihodki od najemnin	426.755	420.604
Skupaj	33.681.282	31.756.204

6. Drugi poslovni prihodki

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2023	2022
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	338.327	373.444
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	1.226.182	733.395
Izterjane odpisane terjatve	52.502	43.034
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	1.939.531	17.172
Odpis obveznosti	-	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	7.403	7.247
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	540.883	168.493
Pozitivne evrske izravnave	165	1
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	3.644	5.009
Skupaj	4.108.638	1.347.795

Med drugimi poslovnimi prihodki skupina v letu 2023 izkazuje tudi prejete državne pomoči matični družbi zaradi dviga cene električne energije v skupni višini 726 tisoč EUR in 225 tisoč EUR s strani države prejete akontacije za sanacijo škode po poplavi.

Prihodki iz naslova prodaje opredmetenih osnovnih sredstev se v glavnini nanašajo na učinke prodaje poslovno nepotrebne premoženja matične družbe.

7. Stroški materiala, storitev in dela

Analiza stroškov

Stroški blaga, materiala in storitev

(v EUR)	2023	2022
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.131.269	994.124
Stroški porabljenega materiala	7.726.642	8.144.534
Stroški storitev	9.667.082	8.063.053
Skupaj	18.524.992	17.201.711

Stroški dela

(v EUR)	2023	2022
Stroški plač	7.042.811	6.095.096
Stroški socialnih zavarovanj - od tega pokojninskih zavarovanj	1.131.992	994.600
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	105.323	103.200
Drugi stroški dela	1.628.040	1.673.245
Skupaj	9.908.166	8.866.141

Odpisi vrednosti

(v EUR)	2023	2022
Amortizacija	3.931.480	3.996.596
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	3	8.150
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	367.246	55.631
Skupaj	4.298.730	4.060.377

8. Finančni prihodki

FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2023	2022
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	-	531
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih povezanim osebam	89.453	98.751
Skupaj	89.453	99.282

9. Finančni odhodki

FINANČNI ODHODKI

(v EUR)	2023	2022
Finančni odhodki iz finančnih naložb	-	125
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od povezanih oseb	546.754	339.622
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	1.154.881	717.601
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	197.328	194.239
Finančni odhodki iz obveznosti iz najema	567	748
Skupaj	<u>1.899.529</u>	<u>1.252.335</u>

Skupina v letu 2023 nima finančnih odhodkov iz naslova slabitve finančnih naložb. Skupni finančni odhodki skupine za obresti iz posojil v letu 2023 znašajo 1.899.529 EUR, medtem ko so v letu 2022 znašali 1.252.335 EUR.

10. Nepremičnine, naprave in oprema

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31. december 2022	72.666.588	124.291.863	20.305.257	713.206	217.976.914
Stanje 1. januar 2023	72.666.588	124.291.863	20.305.257	713.206	217.976.914
Pridobitve	-	-	2.915	3.721.194	3.724.109
Pridobitve - lastna izdelava					-
Prenos z investicij v teku	41.271	2.751.924	769.043	(3.560.493)	1.745
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-
Odtujitve	(2.428.731)	(1.079.146)	(452.425)	-	(3.960.302)
Prevrednotenje	(4.982.575)	-	-	-	(4.982.575)
Stanje 31. december 2023	<u>65.296.553</u>	<u>125.964.641</u>	<u>20.624.790</u>	<u>873.907</u>	<u>212.759.890</u>
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2022	-	81.837.170	17.736.455	-	99.573.626
Amortizacija v letu	-	3.227.690	629.647	-	3.857.337
Amortizacija iz ustavljenega poslovanja	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	(791.180)	(452.422)	-	(1.243.602)
Prenos na sredstva za odtujitev	-	-	-	-	-
Stanje 31. december 2023	<u>-</u>	<u>84.273.680</u>	<u>17.913.681</u>	<u>-</u>	<u>102.187.361</u>
Knjigovodska vrednost					
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>
Stanje 1. januar 2023	<u>72.666.588</u>	<u>42.454.692</u>	<u>2.568.801</u>	<u>713.206</u>	<u>118.403.288</u>
Stanje 31. december 2023	<u>65.296.553</u>	<u>41.690.961</u>	<u>2.711.109</u>	<u>873.907</u>	<u>110.572.529</u>

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31. december 2021	72.144.675	121.135.978	20.198.086	1.328.159	214.806.897
Prilagoditve	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	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)	-
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-
Odtujitve	(12.129)	-	(489.576)	-	(501.705)
Prevrednotenje	461.459	-	-	-	461.459
Stanje 31. december 2022	72.666.588	124.291.863	20.305.257	713.206	217.976.914
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2021	-	78.540.015	17.596.850	-	96.136.865
Stanje 1. januar 2022	-	78.540.015	17.596.850	-	96.136.865
Amortizacija v letu	-	3.297.155	620.991	-	3.918.146
Odtujitve	-	-	(481.386)	-	(481.386)
Stanje 31. december 2022	-	81.837.170	17.736.455	-	99.573.626
Knjigovodska vrednost					
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 1. januar 2022	<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>

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2023 znašajo 1.173.890 EUR, na dan 31.12.2022 pa 174.722 EUR.

Skupina je v letu 2023 pred sklenitvijo prodajnega posla zemljišč Tenis centra Portorož ponovno pristopila k oceni poštene vrednosti predmetnih zemljišč. Zaradi odločitve posloводства, glede nadaljnjih vlaganj v predmetne nepremičnine, je prišlo do spremenjenih okoliščin, ki vplivajo na prodajno vrednost zemljišč. Učinek prevrednotenja je razviden iz tabele gibanja v letu 2023.

Obvladujoča družba je pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2022 pridobila cenitev zemljišč za namen računovodskega poročanja, ki jo 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.

Obvladujoča družba je presojala indikatorje slabitve zemljišč za namen računovodskega poročanja na dan 31.12.2023. Ob pregledu predpostavk iz obstoječih cenitev pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin ni ugotovil odstopanj, ki bi jih bilo potrebno upoštevati na dan 31.12.2023, na podlagi česar je podal tudi izjavo, da so vrednosti z dne 31.12.2022 za posamezne sklope nepremičnin v sistemu skupine, vse, ki niso bile dezinvestirane, še vedno ustrezne tudi na dan 31.12.2023.

Obvladujoča družba je presojala indikatorje slabitve opredmetenih osnovnih sredstev za namen računovodskega poročanja na dan 31.12.2023. Pooblaščenec ocenjevalec vrednosti nepremičnin je preveril cenitev nepremičnin preteklega leta in presodil ali obstajajo kakšne spremenjene okoliščine, ki bi povzročile pomembno nižje vrednosti. Ob pregledu predpostavk iz obstoječih cenitev ni ugotovil odstopanj, ki bi jih bilo potrebno upoštevati na dan 31.12.2023, na podlagi česar je pooblaščenec ocenjevalec vrednosti nepremičnin podal izjavo, da so vrednosti z dne 31.12.2022 za posamezne sklope nepremičnin v sistemu skupine, vse, ki niso bile dezinvestirane, še vedno ustrezne tudi na dan 31.12.2023.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin skupine na dan 31.12.2023 znaša 66.859.729 EUR, na dan 31.12.2022 je znašala 107.626.144 EUR. Matična družba je konec leta 2023 uspešno izvedla postopek refinanciranja sindiciranega posojila z novim posojilom, zaradi česar se je zmanjšal obseg in s tem tudi knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin.

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2023 enaka nič, znaša 36.265.556 EUR. Delež odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev v celotnih sredstvih za leto 2023 znaša 48,0%, za leto 2022 pa je znašala 45,7%.

11. Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	506.762	506.762
Zgradbe	44.911	92.498
Skupaj	551.673	599.260

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

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2022	1.707.119	1.707.119
Stanje 31. december 2023	1.707.119	1.707.119
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2022	1.107.858	1.107.858
Amortizacija v letu	47.587	47.587
Stanje 31. december 2023	1.155.445	1.155.445
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2022	599.260	599.260
Stanje 1. januar 2023	599.260	599.260
Stanje 31. december 2023	551.673	551.673

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

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

Prihodki naložbenih nepremičnin v letu 2023 znašajo 132.395 EUR, v letu 2022 so znašali 125.596 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine v letu 2023 znašajo 133.660 EUR, v letu 2022 pa so znašali 122.263 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2023 znaša 418.519 EUR, na dan 31.12.2022 pa je znašala 510.540 EUR.

Poslovodstvo ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v znesku 551.673 EUR v lasti družb v skupini, v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2023.

Nabavna vrednost naložbenih nepremičnin Skupine, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2023 enaka nič, znaša 455.621 EUR. Delež odpisanosti naložbenih nepremičnin Skupine za leto 2023 znaša 67,7%, za leto 2022 pa je znašala 64,9%.

12. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2022	651.179	-	-	651.179
Pridobitve	51.435	1.395	10.051	62.881
Prenos z investicij v teku	1.395	(1.395)	-	-
Stanje 31. december 2023	704.009	-	10.051	714.060
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2022	549.537	-	-	549.537
Amortizacija v letu	15.026	-	-	15.026
Stanje 31. december 2023	564.563	-	-	564.563
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2022	101.642	-	-	101.642
Stanje 1. januar 2023	101.642	-	-	101.642
Stanje 31. december 2023	139.447	-	10.051	149.497

NEOPREDMETENA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31. december 2021	662.114	-	662.114
Stanje 1. januar 2022	662.114	-	662.114
Pridobitve	-	85	85
Povečanja zaradi pripojitve			-
Prenos z investicij v teku	85	(85)	-
Odtujitve	(11.020)	-	(11.020)
Stanje 31. december 2022	651.179	-	651.179
Nabrani popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2021	543.345	-	543.345
Stanje 1. januar 2022	543.345	-	543.345
Amortizacija v letu	17.212	-	17.212
Odtujitve	(11.020)	-	(11.020)
Stanje 31. december 2022	549.537	-	549.537
Knjigovodska vrednost			
Stanje 31. december 2021	118.769	-	118.769
Stanje 1. januar 2022	118.769	-	118.769
Stanje 31. december 2022	101.642	-	101.642

13. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE TEKOČE LETO

(v EUR)	Gradbeni objekti	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2022	93.331	93.331
Prilagoditve		-
Stanje 1. januar 2023	93.331	93.331
Sprememba pogodbe	25.863	25.863
Odtujitve_iztek pogodbe	<u>(93.331)</u>	<u>(93.331)</u>
Stanje 31. december 2023	<u>25.863</u>	<u>25.863</u>
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2022	78.595	78.595
Stanje 1. januar 2023	78.595	78.595
Amortizacija v letu	16.029	16.029
Odtujitve_iztek pogodbe	<u>(93.331)</u>	<u>(93.331)</u>
Stanje 31. december 2023	<u>1.293</u>	<u>1.293</u>
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2022	<u>14.736</u>	<u>14.736</u>
Stanje 1. januar 2023	<u>14.736</u>	<u>14.736</u>
Stanje 31. december 2023	<u>24.570</u>	<u>24.570</u>

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
PRETEKLO LETO

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

Skupina med sredstvi izkazuje pravico do uporabe sredstva v dolgoročnem najemu, od katerega obračunava amortizacijo skladno z amortizacijskim načrtom bodočih najemnin. Iz tega naslova so v letu 2023 nastali finančni odhodki v višini 567 EUR in izdatki za odplačila obveznosti iz najema 5.433 EUR.

Skupina je v letu 2023 zaradi izjemnih razmer pridobila oprostitev plačila najemnin v skupni višini 4.500 EUR. Ker do drugih sprememb najemne pogodbe ni prišlo, je skupina skladno z dovoljeno poenostavitvijo po MSRP16 uporabila izjemo pri računovodski obravnavi sprememb najemnin in to obračunala kot negativno variabilno najemnino preko izkaza poslovnega izida leta 2023.

Skupina je v letu 2023 zabeležila 60.007 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

14. Nekratkoročne finančne naložbe

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	16.933.472	16.933.472
Skupaj	16.933.472	16.933.472

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.

Vrednosti finančnih naložb primerljivega leta temeljijo na cenitvenem poročilu na dan 31.12.2022, saj poslovodstvo na osnovi analize občutljivosti in presoje indikatorjev oslabiljenosti naložbe v obvladujočo družbo 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.

Obvladujoča družba je pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto 2022 pridobila cenitev naložb. 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 matične družbe vrednoti naložbo v obvladujočo družbo po poštenu 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 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%.

Nekratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 24.3.2023 na predlog družbe DZS, d.d. izdalo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja nad družbo DZS, d.d., ki je postal pravnomočen dne 13.4.2023. Dne 21.11.2023 je družba DZS, d.d. v okviru postopka preventivnega prestrukturiranja sklenila Sporazum o finančnem prestrukturiranju. Sodišče je dne 30.11.2023 izdalo sklep o potrditvi tega sporazuma o finančnem prestrukturiranju, ki na 31.12.2023 še ni postal pravnomočen. Iz sporazuma izhaja, da bodo finančni upniki skupine v celoti poplačani, vendar se njihove terjatve prestrukturirajo na način, da se v obdobju prestrukturiranja ne štejejo kot zapadle. Terjatve bodo poplačane ob prodaji poslovno nepotrebne premoženja oziroma ob

prejemu dividend oziroma donosa iz finančnih naložb. Skupina na osnovi sporazuma ni identificirala indikatorjev slabitev naložb v povezano družbo in ni zaznala okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v povezano družbo. Skupina na osnovi sporazuma ni identificirala indikatorjev slabitev naložb v izdane obveznice družbe DZS in ni zaznala okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v obveznice družbe DZS. Pojasnilo je relevantno tudi za kratkoročne finančne naložbe pod točko 18.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
TEKOČE LETO

(v EUR)	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj
Bruto vrednost		
Stanje 31. december 2022	25.551.043	25.551.043
Prerazvrstitve	-	-
Stanje 1. januar 2023	25.551.043	25.551.043
Stanje 31. december 2023	25.551.043	25.551.043
Popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2022	8.617.571	8.617.571
Stanje 1. januar 2023	8.617.571	8.617.571
Stanje 31. december 2023	8.617.571	8.617.571
Čista vrednost 31.12.2022	16.933.472	16.933.472
Čista vrednost 1.1.2023	16.933.472	16.933.472
Čista vrednost 31.12.2023	16.933.472	16.933.472

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost			
Stanje 1. januar 2022	26.770.753	2.516.968	29.287.720
Uskladitev s pošteno vrednostjo	(1.219.710)	-	(1.219.710)
Sprememba računovodske usmeritve	-	85.663	85.663
Spremembe v kapitalu pridružene družbe			-
Stanje 31. december 2022	25.551.043	-	25.551.043
Popravek vrednosti			
Stanje 1. januar 2022	8.617.571	-	8.617.571
Stanje 31. december 2022	8.617.571	-	8.617.571
Čista vrednost 31.12.2021	18.153.182	2.516.967	20.670.149
Čista vrednost 1.1.2022	18.153.182	2.516.967	20.670.149
Čista vrednost 31.12.2022	16.933.472	-	16.933.472

15. Ne kratkoročne terjatve

NEKRATKOROČNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Druge ne kratkoročne poslovne terjatve	1.271.498	1.269.642
Nekratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	3.128	-
Skupaj	1.274.626	1.269.642

STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Zapadlo čez:		
- 1 leto	-	-
- 2 leti	8.327	5.637
- 3 leta	834	-
- 4 leta	834	-
- 5 let	626	-
- nad 5 let	1.264.005	1.264.005
Skupaj	1.274.626	1.269.642

Med drugimi ne kratkoročnimi poslovnimi terjatvami skupina izkazuje ne kratkoročne 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 31.12.2023 znašajo 6.723.257 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. Skupina je na 31.12.2023 preračunala odložene terjatve za davek iz naslova prenesenih neizrabljenih davčnih izgub zaradi spremembe stopnje davka od dohodka pravnih oseb in pripoznala povečanje le-teh v višini 444.080 EUR ter zmanjšanje za 462.593 EUR iz naslova koriščenja prenesene davčne izgube v letu 2023. Skupina ima na dan 31.12.2023 še neizrabljenih davčnih izgub v višini 12.671.081 EUR, ki pripadajo matični družbi.

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2022	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2023
Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	2.559	-	-	2.559
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	1.956.773	-	-	1.956.773
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti	1.550.546	-	-	1.550.546
Oslabitev poslovnih terjatev	329.540	49.130	-	378.670
Rezervacije za stroške in odhodke	61.093	(10.448)	8.154	58.798
Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave	4.583	-	-	4.583
Neizrabljene prenesene davčne izgube	2.808.132	(18.513)	-	2.789.618
Konsolidacijske prilagoditve	(3.824)	(14.466)	-	(18.290)
Skupaj	6.709.401	5.703	8.154	6.723.257

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK PRETEKLO 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
Oslabitev poslovnih terjatev	333.509	(3.969)	-	329.540
Rezervacije za stroške in odhodke	100.799	5.702	(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

17. Zaloge

ZALOGE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Material in surovine	408.150	385.421
Trgovsko blago	163.102	136.013
Skupaj	571.252	521.433

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 smo ugotovili za 2.092 EUR viškov in za 490 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 1.932 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 1.932 EUR manka. Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

18. Kratkoročne finančne naložbe

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	430	430
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila povezanim osebam	2.810.059	2.720.606
Skupaj	2.810.489	2.721.036

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	2.810.059	2.720.606
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	430	430
Skupaj	2.810.489	2.721.036

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančne naložbe po odplačni vrednosti:		
Kratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od povezanih oseb	1.713.250	1.713.250
Terjatve za obresti posojil	984.340	898.678
- danih povezanim osebam	984.340	898.678
Skupaj	2.697.590	2.611.928
(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Posojila:		
Kratkoročna posojila dana povezanim osebam	75.810	75.810
Kratkoročna posojila, dana drugim, tudi dani finančni najem	342.858	342.858
Terjatve za obresti posojil	36.659	32.869
- danih povezanim osebam	36.659	32.869
Oslabitev kratkoročno danih posojil	(342.858)	(342.858)
- danih drugim	(342.858)	(342.858)
Skupaj	112.469	108.678
(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa		
Druge naložbe izmerjene po pošteni vrednosti prek kapitala	134.266	134.266
- naložbe v delnice in deleže	134.266	134.266
Oslabitve	(133.836)	(133.836)
- delnic in deležev drugih organizacij	(133.836)	(133.836)
Skupaj	430	430

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 1.020.999 EUR in dano posojilo povezani osebi v skupini v višini 75.810 EUR, ki se obrestuje s 5 % obrestno mero. Posojila niso zavarovana.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost			
Stanje 31. december 2022	13.750	3.063.464	3.077.214
Prerazvrstitve	-		-
Stanje 1. januar 2023	13.750	3.063.464	3.077.214
Spremembe stanja terjatev za obresti	-	89.453	89.453
Stanje 31. december 2023	13.750	3.152.917	3.166.667
Popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2022	13.320	342.858	356.178
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	13.320	342.858	356.178
Stanje 31. december 2023	13.320	342.858	356.178
Čista vrednost 31.12.2022	430	2.720.606	2.721.036
Čista vrednost 1.1.2023	430	2.720.606	2.721.036
Čista vrednost 31.12.2023	430	2.810.059	2.810.489

19. Kratkoročne poslovne terjatve
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.221.922	2.262.774
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	653.437	495.316
Kratkoročne poslovne terjatve do povezanih oseb	6.319	39.058
Druge kratkoročne terjatve	1.304.385	1.233.545
Oslabitve terjatev	(1.757.716)	(1.530.486)
Skupaj	2.428.347	2.500.207

Terjatve do kupcev niso zavarovane in niso zastavljene za zavarovanje dolgov. Skupina na dan 31.12.2023 ne izkazuje terjatev do članov poslovodstva ali nadzornega sveta. Med drugimi kratkoročnimi terjatvami Skupina izkazuje predvsem terjatve iz naslova prodaje kratkoročne finančne naložbe, 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)	2023	2022
Stanje 1. januarja	1.530.486	1.561.374
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	350.003	30.405
Zmanjšanja		
Dokončen odpis terjatev	(70.270)	(18.259)
Izterjane odpisane terjatve	(52.502)	(43.034)
Stanje 31. decembra	1.757.716	1.530.486

Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nezapadlo	2.014.278	2.134.811
Zapadlo do:		
- 30 dni	223.258	116.340
- 60 dni	31.480	18.507
- 90 dni	59.004	31.366
- 180 dni	42.423	77.693
- 360 dni	29.684	52.073
- nad 360 dni	28.221	69.417
Skupaj	2.428.347	2.500.207

20. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	384.421	355.260
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov, preplačil in varščin	(292.800)	(292.800)
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	834	23.472
DDV od prejetih predujmov	77.214	-
Skupaj	169.669	85.932

Skupina na 31.12.2023 med danimi kratkoročnimi predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane.

21. Denar in denarni ustrezniki

DENAR in DENARNI USTREZNIKI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	252.544	205.620
Denar na poti	190.982	158.927
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	3.458.076	538.102
Devizna sredstva na računih	6	10
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	114.707	464.700
Skupaj	4.016.315	1.367.359

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 31.12.2023 znašajo 60.226.953 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 na dan 31.12.2023 znašajo 26.553.910 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 31.539.980 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 466.614 EUR.

Kapitalske rezerve skupinskih računovodskih izkazov so nižje od izkazanih v posamičnih računovodskih izkazih matične družbe na dan 31.12.2023 za 27.492.317 EUR zaradi premika učinka pripojitve M Kapitala in M Naložb v letu 2017 v višini 24.701.671 EUR, kot posledice izločitve vrednosti finančnih naložb v odvisni družbi prevzemne družbe s kapitalom prenosnih družb, iz kapitalskih rezerv na zadržani poslovni izid. Zaradi ustreznega prikaza skupinskih računovodskih izkazov so se prav tako kapitalske rezerve skupine v višini 2.790.646 EUR, ki so bile pridobljene na matični družbi s pripojitvijo oddeljenega dela Marine Portorož v letu 2019, v konsolidiranem izkazu v letu 2019 prenesle na zadržani poslovni izid.

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zaslužki	Skupaj
Stanje 31. december 2022	37.300.890	(4.725.972)	(398.128)	32.176.790
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	37.300.890	(4.725.972)	(398.128)	32.176.790
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	-	(118.310)	(118.310)
<i>Bruto vrednost</i>	-	-	(130.729)	(130.729)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	-	12.419	12.419
Odprava ob odtujitvi sredstev	(4.086.823)	-	-	(4.086.823)
<i>Bruto vrednost</i>	(4.976.212)	-	-	(4.976.212)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	889.389	-	-	889.389
Odprava v breme prenesenih dobičkov	(1.458.381)	-	40.633	(1.417.748)
<i>Bruto vrednost</i>	(1.869.719)	-	44.898	(1.824.821)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	411.338	-	(4.265)	407.073
Stanje 31. december 2023	31.755.686	(4.725.972)	(475.805)	26.553.909

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zaslužki	Skupaj
Stanje 31. december 2021	36.934.174	(3.738.007)	(660.455)	32.535.712
Sprememba računovodske usmeritve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2022	36.934.174	(3.738.007)	(660.455)	32.535.712
Povečanje				
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	37.300.890	(4.725.972)	(398.128)	32.176.791

Bilančni dobiček

Bilančni dobiček skupine na dan 31.12.2023 znaša 24.761.430 EUR in vključuje prenesene dobičke prejšnjih let ter čisti poslovni izid poslovnega leta. V letu 2023 je bil ustvarjen čisti poslovni izid v višini 2.082.485 EUR.

	2023	2022
Čisti dobiček poslovnega leta	2.082.485	986.047
Tehtano povprečno število navadnih delnic	490.182	490.182
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)	4,25	2,01

Čisti dobiček na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2023 znaša 4,25 EUR, medtem ko za leto 2022 znaša 2,01 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2023 znaša - 3,71 EUR, za leto 2022 znaša 0,98 EUR.

Bilančni dobiček skupine je na dan 31.12.2023 višji od izkazanega v matični družbi za 24.314.327 EUR zaradi že opisanih premikov iz kapitalskih rezerv za 27.492.317 EUR, zmanjšan za prenos 2.140.385 EUR na druge rezerve v letu 2008 in izločitve vseh učinkov medsebojnih poslov v skupini za 1.037.605 EUR.

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Vplačani presežek kapitala	11.914.806	11.914.806
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic	3.791.437	3.791.437
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	14.136.453	14.136.453
Skupaj	29.842.696	29.842.696

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2023 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA	PRIHODKI
DeI Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	295.956	(43.716)	367.000

23. Rezervacije

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI TEKOČE LETO

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zasluzke	Prejete dotacije	Skupaj
Stanje 31. december 2022	11.428	919.144	2.604.415	3.534.987
Spremembe v letu:				
Oblikovanje	-	77.087	-	77.087
Poraba	-	(72.469)	(338.327)	(410.796)
Odprava	-	(37.507)	-	(37.507)
Aktuarski dobički in izgube	-	159.235	-	159.235
Stanje 31. december 2023	11.428	1.045.490	2.266.088	3.323.006

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI

PRETEKLO 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)
Stanje 31. december 2022	11.428	919.144	2.604.415	3.534.987

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 31.12.2023, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 3,51 % letno,
- dolgoročna rast plač 2% letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev za leto 2022 so bile 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 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 31.12.2023 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Analiza občutljivosti obvladujoče družbe:

Predpostavka	Odmik	Opis	Skupaj	Odpravnine	Jubilejne nagrade
Centralni scenarij	0,00%		1.045.490,12	859.611,59	185.878,53
	-0,50%	stanje	1.085.738,17	894.065,35	191.672,82
		razlika	40.248,05	34.453,76	5.794,29
Diskontna obrestna mera					
	0,50%	stanje	1.008.098,41	827.661,56	180.436,85
		razlika	-37.391,71	-31.950,03	-5.441,68
	-0,50%	stanje	1.007.545,71	827.187,06	180.358,65
		razlika	-37.944,41	-32.424,53	-5.519,88
Rast plač					
	0,50%	stanje	1.085.966,89	894.264,44	191.702,45
		razlika	40.476,77	34.652,85	5.823,92
Trajanje (DBO)			7,7	8,0	6,3

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)	31.12.2023	31.12.2022
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah	17.838.595	19.545.587
Nekratkoročne obveznosti iz najema	24.746	8.815
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	(2.134.575)	(2.238.852)
Skupaj	15.728.766	17.315.551

Skupina je konec leta 2023 uspešno izvedla postopek refinanciranja sindiciranega posojila v višini 6,5 mio eur z eno izmed obstoječih bank s čimer je v celoti poplačala predhodno posojilo. Skupina je z novim posojilom dosegla bistveno ugodnejšo obrestno mero, podaljšanje ročnosti ter možnost dodatnega črpanja sredstev za financiranje investicij v višini 3,5 mio eur, kar še dodatno prispeva k finančni stabilnosti skupine ter možnosti financiranja nadaljnje rasti in razvoja.

Obrestna mera nekratkoročnih posojil za leto znaša 2023 3M EURIBOR +2,25% in 3M EURIBOR + 0,68%, v primeru pozitivne vrednosti EURIBOR-ja, v primeru negativne vrednosti EURIBOR-ja pa je obrestna mera enaka pribitku oz. marži.

Obrestna mera nekratkoročnih posojil je za leto 2022 znašala 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.

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 15.708.662 EUR, v letu 2022 pa je znašala 17.315.551 EUR. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2022	Nova posojila	Prerazvrstitve	Odplačila v letu	31.12.2023	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posojilodajalec							
Banke	17.315.551	8.047.889	-	(7.524.845)	17.838.595	(2.129.933)	15.708.662
Obveznosti iz najema	-	25.863,00	-	(1.117)	24.746	(4.642)	20.104
Nekratkoročna posojila skupaj	<u>17.315.551</u>	<u>8.073.752</u>	<u>-</u>	<u>(7.525.962)</u>	<u>17.863.341</u>	<u>(2.134.575)</u>	<u>15.728.766</u>

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
PRETEKLO LETO

(v EUR)	31.12.2021	Nova posojila	Prerazvrstitve	Odplačila v letu	31.12.2022	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posojilodajalec							
Banke	11.563.242	1.553.775	6.428.571	-	19.545.587	(2.230.037)	17.315.551
Obveznosti iz najema	8.815	-	-	-	8.815	(8.815)	-
Nekratkoročna posojila skupaj	<u>11.572.057</u>	<u>1.553.775</u>	<u>6.428.571</u>	<u>-</u>	<u>19.554.402</u>	<u>(2.238.852)</u>	<u>17.315.551</u>

ROČNOST NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Zapadlost od 1 do 2 let	2.134.861	4.988.865
Zapadlost od 2 do 3 let	2.135.165	3.928.840
Zapadlost od 3 do 4 let	2.135.488	1.785.983
Zapadlost od 4 do 5 let	2.134.323	1.071.697
Zapadlost nad 5 let	7.188.929	5.540.165
Skupaj	<u>15.728.766</u>	<u>17.315.551</u>

Skupina na 31.12.2023 zpolnjuje vse finančne zaveze do bank.

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročna posojila, dobljena pri povezanih osebah	10.348.664	10.348.664
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah	-	2.850.843
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	15.922	15.922
Obveznosti za obresti do povezanih oseb	2.168.163	1.621.266
Obveznosti za obresti do bank	55.840	78.576
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	<u>2.134.575</u>	<u>2.238.852</u>
Skupaj	<u>14.723.165</u>	<u>17.154.123</u>

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2022	Nova posojila	Prerazvrstitve	Odplačila v letu	31.12.2023
Posojilodajalec					
Banke	(6.428.571)	-	-	(2.850.843)	(9.279.414)
Prenos iz dolgoročnega dela	11.509.450	2.129.933		(2.230.037)	11.409.346
Skupaj banke	5.080.879	2.129.933	-	(5.080.880)	2.129.933
Povezane osebe	6.615.000	-	-	-	6.615.000
Prenos iz dolgoročnega dela	3.733.665	-	-	-	3.733.665
Skupaj povezane osebe	10.348.665	-	-	-	10.348.665
Obveznosti iz najema	-	-	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	8.815	4.642	(4.500)	(4.315)	4.642
Skupaj obveznosti iz najema	8.815	4.642	(4.500)	(4.315)	4.642
Drugi posojilodajalci	15.922	-		-	15.922
Skupaj drugi posojilodajalci	15.922	-	-	-	15.922
Obveznost za obresti 31.12.	1.699.842				2.224.003
Kratkoročna posojila skupaj	17.154.123	2.134.575	(4.500)	(5.085.195)	14.723.165

Skupna vrednost vseh finančnih obveznosti, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev, znaša 14.702.601 EUR. Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin znaša 66.859.729 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 posojilih z nespremenljivo obrestno mero znaša 5,25%.

Vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti, ki so zavarovane s hipotekami na nepremičninah, znaša 5.600.934 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 20.564 EUR. Ostala kratkoročna posojila so zavarovana z menicami ali poroštvom.

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

Skupina na dan 31.12.2023 ne izkazuje finančnih obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

25. Nekratkoročne poslovne obveznosti

NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Druge nekratkoročne poslovne obveznosti	632.003	758.403
Skupaj	632.003	758.403

Skupina na dan 31.12.2023 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		
	31.12.2022	poslovnega izida	31.12.2023
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.588.886	1.209	7.288.158
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	272.039
Skupaj	8.860.925	1.209	7.560.197

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK PRETEKLO 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
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	272.039
Skupaj	8.774.906	(1.658)	8.860.925

27. Kratkoročne poslovne obveznosti

POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne obveznosti do povezanih oseb	41.846	20.627
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	4.591.699	2.506.523
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	240.897	98.582
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	1.038.137	1.149.525
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	80.755	66.515
Kratkoročne obveznosti za plače	989.373	893.705
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	232.468	263.054
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	29.506	28.843
Skupaj	7.244.682	5.027.373

28. Druge obveznosti

DRUGE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Vračunani stroški	2.578	8.414
Kratkoročno odloženi prihodki	201.685	178.685
Skupaj	204.262	187.099

Vnaprej vračunani stroški v letu 2023 v višini 2.578 EUR se nanašajo na vnaprej vračunan strošek koncesije za rabo termalne vode v obvladujoči družbi.

29. Zunajbilančna evidenca

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Dane garancije in jamstva	7.091.040	7.092.831
Skupaj	7.091.040	7.092.831

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. 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 tudi v letu 2023 visoka predvsem iz naslova cene električne energije. Skupina nudi pretežno storitve, v strukturi prihodkov iz poslovanja stroški porabljenega materiala in energije v letu 2023 predstavljajo 22,9%, medtem ko so v letu 2022 predstavljali 25,6%.

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 31.12.2023 znaša 96.597.722 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 31.12.2023 poviša letni strošek za obresti v znesku 245.793 EUR.

Obrestno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri	
Finančna sredstva	1.789.061
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	3.600.000
Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri	
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	24.612.005

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje tehtane povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	267.201	2.166.163
Povečanje tehtane povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	400.801	2.299.763
Zmanjšanje tehtane povprečne obrestne mera za 1 odstotno točko	(267.201)	1.631.761
Zmanjšanje tehtane povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(400.801)	1.498.161

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Tveganje spremembe poštene vrednosti Finančne naložbe

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2023	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 31.12.2023	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	65.296.553			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	71.826.209	6.529.655	5.289.021	1.240.635
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	78.355.864	13.059.311	10.578.042	2.481.269
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	84.885.519	19.588.966	15.867.062	3.721.904
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	58.766.898	(6.529.655)	(5.289.021)	(1.240.635)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	52.237.243	(13.059.311)	(10.578.042)	(2.481.269)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	45.707.587	(19.588.966)	(15.867.062)	(3.721.904)

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 upoštevanju tehtane povprečne obrestne mere, ki velja v skupini na dan 31.12.2023, povečale letne obresti za 62,0 tisoč evrov.

Občutljivost na zapadlost plačil

Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila in obresti	30.427.184	14.718.523	8.539.837	7.188.929
Posojila, dobljena pri povezanih osebah	12.516.828	12.516.828	-	-
Posojila, dobljena pri drugih organizacijah	15.922	15.922	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	17.894.434	2.185.773	8.539.837	7.188.929
Obveznosti iz najema	24.746	4.642	20.104	-
Obveznosti do dobaviteljev	7.244.682	7.244.682	-	-
Druge obveznosti	1.048.160	416.157	505.602	252.801
Skupaj	38.744.772	22.384.004	9.065.543	7.441.730

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.

POROČANJE PO ODSEKIH

Področni odseki 2023

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	2.110.506	35.679.413	37.789.919
Odhodki iz poslovanja	(1.608.885)	(31.987.508)	(33.596.393)
Poslovni izid odseka iz poslovanja	<u>501.621</u>	<u>3.691.905</u>	<u>4.193.526</u>
Čisti poslovni izidi pred davki			<u>4.193.526</u>
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			<u>(1.810.076)</u>
Davki iz dobička			<u>(300.966)</u>
Čisti poslovni izid poslovnega leta			<u>2.082.484</u>

Področni odseki 2022

(v EUR)	Zdravstvo	Ostalo	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
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	<u>486.960</u>	<u>1.882.321</u>	<u>2.369.281</u>
Čisti poslovni izidi pred davki			<u>2.369.281</u>
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			<u>(1.153.052)</u>
Davki iz dobička			<u>(230.182)</u>
Čisti poslovni izid poslovnega leta			<u>986.047</u>

32. Pogojne obveznosti

Skupina Terme Čatež ima na dan 31.12.2023 vse znane pogojne obveznosti vključene v razkritjih.

Dane hipoteke v zavarovanje prejetih posojil

V izvenbilančni evidenci sredstev in obveznosti vodi skupina vrednost danih garancij matične družbe povezanim osebam za zavarovanje kreditov. Višina izvenbilančnih sredstev in obveznosti na dan 31.12.2023 znaša 7.091.040 EUR.

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 2023

Naložba	Odrpte terjatve na dan 31.12.2023	Stanje danih posojil na dan 31.12.2023	Odrpte obveznosti na dan 31.12.2023	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali stroški storitev	Odhodki za obresti
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	500.893	1.025.000	0	25.428	25.000	0	0	0
Skupaj	500.893	1.025.000	0	25.428	25.000	0	0	0

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2023 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA	PRIHODKI
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	295.956	(43.716)	367.000

34. Prejemki uprav in nadzornih svetov

Preglednica bruto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2023

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	0	24.000
SKUPAJ	168.000	0	0	0	168.000

Skupina je imela do uprav na dan 31.12.2023 še odrpte dolgove za opravljeno delo v decembru 2023 v višini 14.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2024.

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
SKUPAJ	168.000	0	0	12	168.012

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2023

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	0	17.455
SKUPAJ	118.586	0	0	0	118.586

Preglednica neto prejemkov uprav v Skupini Terme Čatež v letu 2022

v EUR

Družba	Neto plača fiksni del	Neto plača variabilni del	Bonitete	Drugi prejemki	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	101.131	0	0	0	101.131
Del naložbe d.d.	17.455	0	0	9	17.464
SKUPAJ	118.586	0	0	9	118.595

Preglednica bruto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2023

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	8.189	0	160.868	169.058
Del naložbe d.d.	2.915	0	0	2.915
SKUPAJ	11.104	0	160.868	171.973

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
SKUPAJ	11.161	0	160.868	172.029

Preglednica neto prejemkov nadzornih svetov v Skupini Terme Čatež v letu 2023

v EUR

Družba	Sejnine in prevozni stroški	Nagrada po sklepu	Plačilo za opravljanje funkcij	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	5.956	0	117.000	122.956
Del naložbe d.d.	2.120	0	0	2.120
SKUPAJ	8.076	0	117.000	125.076

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
SKUPAJ	8.117	0	117.000	125.117

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

35. Prejemki po individualnih pogodbah

Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2023 za leto 2023

v EUR

Družba	Bruto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	792.330	42.792	835.123
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	792.330	42.792	835.123

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
SKUPAJ	747.921	37.873	785.795

Skupina je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2023 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2023 v višini 69.195 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2024.

Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2023 za leto 2023

v EUR

Družba	Neto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	499.185	40.319	539.504
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	499.185	40.319	539.504

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
SKUPAJ	468.202	35.297	503.498

36. Dogodki po bilanci stanja

Vsi dogodki, ki bi kakorkoli vplivali na bilanco stanja leta 2023, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2023.

Skupina je v aprilu 2024 z zavarovalnico dosegla poravnavo za obratovalni zastoj iz naslova poplav avgusta 2023 in v letu 2024 prejeta sredstva pripoznala med drugimi poslovnimi prihodki leta 2024.

37. Stroški revidiranja

Stroški revidiranja računovodskih izkazov za leto 2023 družbe Terme Čatež, Skupine Terme Čatež in odvisne družbe v skupini so znašali 59.186 EUR, od tega stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2023 predstavljajo 6.896 EUR. Druge dovoljene nerevizijske storitve so v letu 2023 znašale 3.861 EUR.

mazars

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Namenjeno delničarjem družbe TERME ČATEŽ d.d.

Poročilo o reviziji konsolidiranih računovodskih izkazih

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe TERME ČATEŽ d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju Skupina), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2023, konsolidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pomembne informacije o računovodskih usmeritvah in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Skupine na dan 31. decembra 2023 ter njeno finančno uspešnost 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 z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), 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 računovodskem delu konsolidiranega letnega poročila »14. Nekratkoročne finančne naložbe«, je sodišče dne 24. 3. 2023 izdalo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja nad povezano družbo, ki je postal pravnomočen dne 13.4.2023. Dne 21.11.2023 je povezana družba v okviru postopka preventivnega prestrukturiranja sklenila Sporazum o finančnem prestrukturiranju. Sodišče je dne 30. 11. 2023 izdalo sklep o potrditvi tega sporazuma o finančnem prestrukturiranju, ki na 31. 12. 2023 še ni postal pravnomočen. Iz sporazuma izhaja, da bodo finančni upniki družbe v celoti poplačani, vendar se njihove terjatve prestrukturirajo na način, da se v obdobju prestrukturiranja ne štejejo kot zapadle. Terjatve bodo poplačane ob prodaji poslovno nepotrebne premoženja oziroma ob prejemu dividend oziroma donosa iz finančnih naložb. Skupina Terme Čatež na osnovi sporazuma ni identificirala indikatorjev slabitev naložbe v povezano družbo in ni zaznala okoliščin, ki bi lahko pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v povezano družbo.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve so bile obravnavane v okviru revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih, in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

Poleg zadeve, opisane v odstavku »Poudarjene zadeve« smo kot ključni revizijski zadevi obravnavali naslednje:

Preveritev indikatorjev slabitev nepremičnin, naprav in opreme ter spremembe poštene vrednosti zemljišč

Nepremičnine, naprave in oprema Skupine na dan 31. 12. 2023 znašajo 110.573 tisoč EUR, na dan 31. 12. 2022 pa je njihova vrednost znašala 118.403 tisoč EUR. Nepremičnine, naprave in oprema na dan 31. 12. 2023 predstavljajo 76 % vseh sredstev Skupine. Poslovodstvo je dodatne informacije o nepremičninah, napravah in opremi revidirane Skupine predstavilo v letnem poročilu v točki 10. Nepremičnine, naprave in oprema.

Nepremičnine, naprave in oprema Skupine Ocenili smo poslovodsko presojo pokazateljev vključujejo zemljiške parcele, zgradbe z opremo, oslabitve nepremičnin, naprav in opreme ter presojo

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

kjer Skupina posluje in ki jih uporablja za podporo svojemu poslovanju, predvsem pri zagotavljanju storitev turistične in hotelske dejavnosti.

Skupina je po prvotnem pripoznanju zemljišča ovrednotila po modelu poštene vrednosti, medtem ko zgradbe vrednoti po modelu nabavne vrednosti.

Skupina letno preverja morebitne znake oslavitve nepremičnin, naprav in opreme in po potrebi izvaja test oslavitve. V letu 2023 je poslovodstvo za vse pomembne denar ustvarjajoče enote angažiralo zunanega cenilca vrednosti nepremičnin za izvedbo neodvisne presoje, ali so bile predpostavke pri testih oslavitve v letu 2022 še vedno aktualne za leto 2023.

Poslovodstvo pripravlja ocene poštene vrednosti s pomočjo zunanjih ocenjevalcev vrednosti in s sklicevanjem na nedavne transakcije s podobnimi sredstvi. Poslovodstvo pripravlja ocene poštene vrednosti vsakih pet let ali pogosteje, če znaki oslavitve nakazujejo na pomembno odstopanje od poštene vrednosti.

Postopek ugotavljanja znakov oslavitve nepremičnin, naprav in opreme ter spremembe poštene vrednosti zemljišč je zapleten in zahteva precejšnjo mero poslovodske presoje, zato smo to področje določili za ključno revizijsko zadevo.

pomembne spremembe poštene vrednosti nepremičnin glede na aktualne razmere na trgu.

Preverili smo usposobljenost, izkušnje in objektivnost zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, ki je na podlagi tržnih analiz primerljivih transakcij ter realiziranih najemnin v letu 2023 na primerljivih območjih v letu 2023 ocenil spremembe poštene vrednosti zemljišč za leto 2023 v primerjavi z letom 2022. Pri tem smo vključili strokovnjaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin, in sicer za pomoč pri preveritvi pripravljenih analiz in uporabljene predpostavke, da v letu 2023 na trgu nepremičnin ni bilo zaznani indikatorjev, ki bi nakazovali na pomembne spremembe poštene vrednosti zemljišč.

Za potrditev navedbe zunanjega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, da ni bilo ugotovljenih znakov oslavitve pomembnih denar ustvarjajočih enot, smo preverili realizirano EBITDO v letu 2023 po poslovno izidnih mestih denar ustvarjajočih enot ter jo primerjali s planirano EBITDO iz poročila o ocenah vrednosti denar ustvarjajočih enot z dne 31. 12. 2022 za enote, ki se uporablja model diskontiranja denarnih tokov. Za potrditev navedbe zunanjega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, da ni bilo ugotovljenih znakov oslavitve denar ustvarjajoče enote, ki temelji na donosu zasnovanem načinu, smo preverili primerljive najemne posle iz leta 2023 ter jih primerjali z najemninami iz poročila o oceni vrednosti z dne 31. 12. 2022.

Ocenili smo tudi ustreznost razkritij poštene vrednosti zemljišč in oslavitve nepremičnin, naprav in opreme v Pojasnilu 10. Nepremičnine, naprave in oprema ter presodili o njihovi usklajenosti z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Vrednotenje nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe

Vrednost nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 znaša 16.933 tisoč EUR. Nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe na dan 31. 12. 2023 predstavljajo 11,58 % vseh sredstev Skupine. Poslovodstvo je dodatne informacije o nekratkoročnih finančnih naložbah v delnice povezane osebe revidirane družbe predstavilo v konsolidiranem letnem poročilu v točki 14. Nekratkoročne finančne naložbe.

Na dan 31. 12. 2023 vrednost nekratkoročnih finančnih naložb v delnice povezane osebe znaša 16.933 tisoč evrov.

Določitev poštene vrednosti od poslovodstva zahteva pomembno presojo in oceno. Poslovodstvo družbe je v letu 2022 pridobilo cenitev poštene vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodske vrednosti s pridobljenimi cenitvami.

Pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2023 je poslovodstvo s pomočjo veščaka (pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij) ocenilo, da se poštena vrednost naložbe v delnice povezane osebe ni pomembno spremenila.

Zaradi pomembne mere subjektivnosti poslovodske ocene, smo to področje določili za ključno revizijsko

V okviru izvajanja revizije smo z namenom presoje indikatorjev spremembe poštene vrednosti naložbe v povezano družbo, ki temelji na ceni poštene vrednosti z dne 31. 12. 2022 in se v letu 2023 ni spreminjala, opravili naslednje revizijske postopke:

- preverili, smo da se vrednost finančnih naložb, naložbenih nepremičnin in drugega ključnega premoženja na katerem temelji večji del vrednosti nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe ni bistveno spreminjala v primerjavi s preteklim letom;
- preverili smo vsebino poslovnih dogodkov, ki vplivajo na odstopanje poslovnih prihodkov in odhodkov povezane osebe glede na prvotno postavljene plane za leto 2023 in da učinek le-teh nima pomembnega vpliva na vrednost naložbe v delnice povezane osebe;
- seznanitev s potekom preventivnega prestrukturiranja povezane družbe.

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

zadevo.

Preverili smo uresničljivost planov poslovanja družb na katerih temelji vrednost finančne naložbe v povezano družbo z vidika upoštevanja novih okoliščin poslovanja v posameznih družbah ter upoštevanja razmer na trgu, kjer družbe poslujejo.

Ocenili smo tudi ustreznost razkritij poštene vrednosti nekratkoročnih naložb v delnice povezane osebe v Pojasnilu 14. Nekratkoročne finančne naložbe ter presodili o njihovi usklajenosti z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovođstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila Skupine, vendar ne vključujejo konsolidiranih računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno 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 poslovođstva in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Poslovođstvo je odgovorno za pripravo in poštene 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 poslovođstva potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovođstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine 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 poslovođstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja Skupine.

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-ji, 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-ji 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 ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje,

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

- ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- 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;
 - ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovodstvo;
 - 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 ustrežna 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 pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje Skupine kot delujočega podjetja;
 - ovrednotimo celotno 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;
 - pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze o finančnih informacijah družb oziroma poslovnih aktivnosti v Skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije Skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revidiranja in bistvenih revizijskih ugotovitvah vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med revizijo.

Pristojni za upravljanje tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar se je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov v tekočem obdobju najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preprečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

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

Potrdilo revizijski komisiji

Potrujemo, da je revizorjevo mnenje, vključeno v to revizorjevo poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji.

Prepovedane storitve

Potrujemo, da za Skupino nismo izvajali storitev iz prvega stavka 5. člena Uredbe 537/2014, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba MAZARS d.o.o. za Skupino poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščen revizor

Revizijska družba MAZARS d.o.o. je bila imenovana na skupščini družbe TERME ČATEŽ d.d. dne 17. 8. 2022, predsednik nadzornega sveta je pogodbo o revidiranju ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov podpisal dne 22. 9. 2022. Pogodba je bila sklenjena za obdobje 3 let. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe opravljamo že nepretrgoma od dne 25. 9. 2017.

V imenu revizijske družbe MAZARS d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna mag. Teja Burja.

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

Revizorjevo poročanje 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 Skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2023, 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 2023 (v nadaljevanju Delegirana uredba).

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje

Posloводство je odgovorno za pripravo in pravilno predstavitev revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine 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.

Pristojni za upravljanje so pristojni za nadzor nad pripravo revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine 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 s prenovljenim Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000 prenovljen), 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 Uredbe EU št. 537/2014 in Mednarodnega kodeksa etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake. Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnim standardom upravljanja kakovosti (MSUK-1) in skladno z njim vzdržuje celovit sistem upravljanja 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 strojno branje zagotavlja popolne in prave informacije, vsebovane v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih.

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

mazars

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2023, v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 29. april 2024

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

mag. Teja Burja
pooblaščenka revizorka

