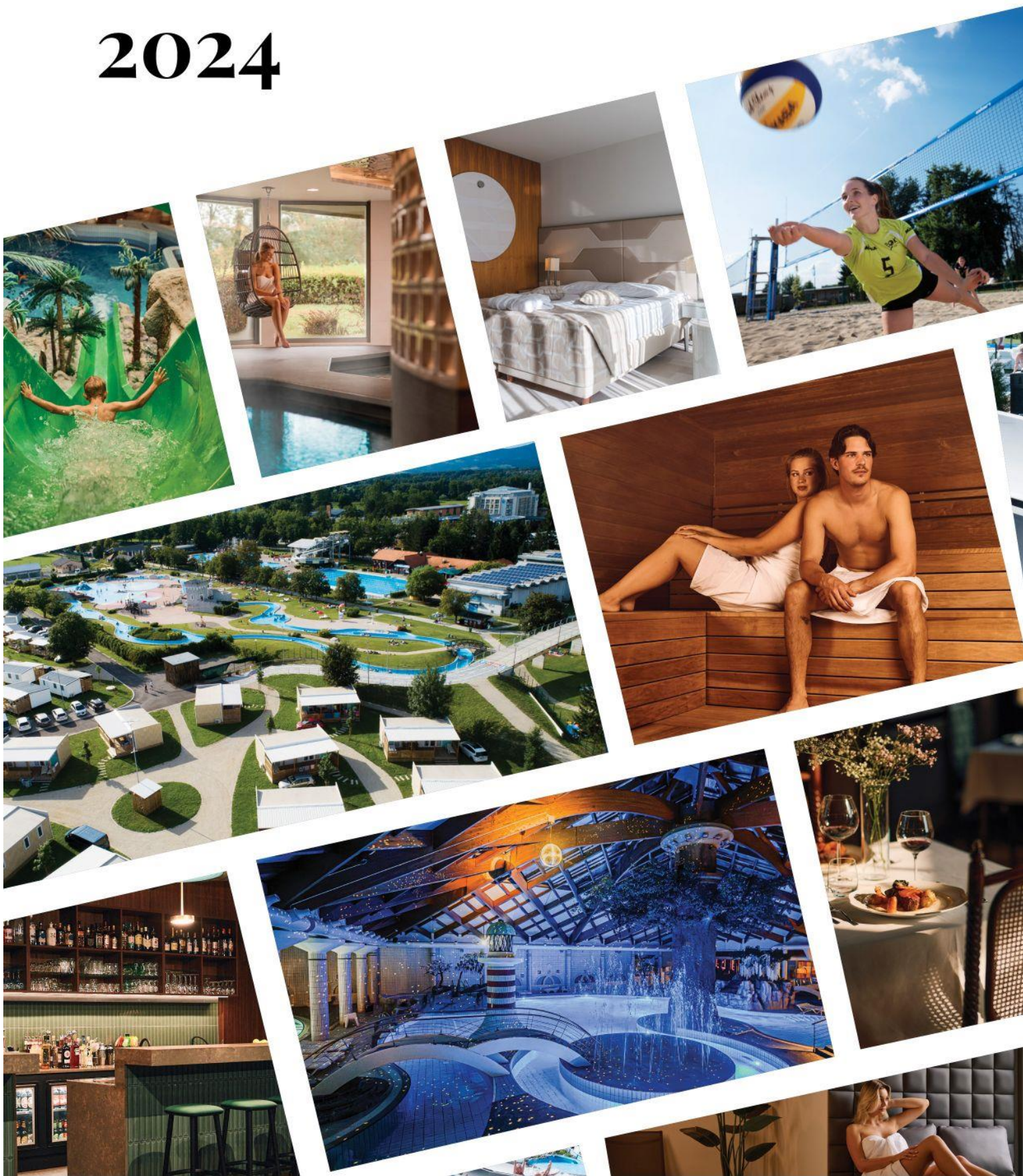


LETNO POROČILO 2024

terme čatež



Kazalo vsebine

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE.....	1
1. PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE TERME ČATEŽ.....	2
1.1 OSEBNA IZKAZNICA	2
1.2 SESTAVA SKUPINE TERME ČATEŽ.....	2
1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU.....	3
1.4 KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE	5
1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	7
2. POSLOVNO POROČILO	8
2.1. PRODAJA IN TRŽENJE	8
2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež.....	8
2.1.2 Gibanje prihodkov od prodaje v Termah Čatež	8
2.1.3 Prenositve	8
2.1.4 Kopalci.....	9
2.2. PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2024 IN PLAN ZA LETO 2025.....	10
2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2024	10
2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2025	10
3. ANALIZA POSLOVANJA	11
3.1. BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.	11
3.1.1 Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež, d.d.	11
3.1.2 Izkaz finančnega položaja družbe Terme Čatež, d.d.	11
3.1.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov družbe Terme Čatež, d.d.	12
3.2. BILANČNI IZKAZI SKUPINE TERME ČATEŽ.....	12
3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež	12
3.2.2 Izkaz finančnega položaja Skupine Terme Čatež.....	13
3.2.3 Izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov Skupine Terme Čatež	14
3.3. DELUJOČE PODJETJE	14
3.4. KADRI IN KADROVSKA POLITIKA	14
3.5. INFORMATIKA	15
3.6. KUPCI IN DOBAVITELJI.....	16
3.7. ODGOVORNOST DO OKOLJA, DO OŽJE IN ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI	16
3.8. TVEGANJA	17
3.9. VPLIV RUSKO-UKRAJINSKE VOJNE NA POSLOVANJE DRUŽBE.....	19
3.10. NAČRTI V LETU 2025	20
3.11. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	22
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 2024 uspešno sledila zastavljenim ciljem, jih uspela preseči in tako dosegla odlične poslovne rezultate.

Družba Terme Čatež, d.d. je v letu 2024 ustvarila 36.575.893 EUR čistih prihodkov od prodaje; glede na preteklo leto je bila zabeležena 9,7 % rast, kar predstavlja porast za 3.236.011 EUR. Tudi pri poslovnih prihodkih so rezultati odlični. Le-ti so bili višji za 3,2 % oziroma za kar 1.188.829 EUR kot v preteklem letu. Poslovni izid iz poslovanja je v letu 2024 znašal 5.074.059 EUR in je višji za izjemnih 22,7 % glede na predhodno leto. EBITDA (dobiček iz poslovanja + amortizacija) je v letu 2024 znašala 9.054.896 eur; tudi ta rezultat je višji za 12,1% glede na predhodno leto in predstavlja porast za 977.278 EUR. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je znašal 2.495.661 EUR in presega lanskega za 431.133 EUR.

Družba Terme Čatež d.d. je ustvarila 648.936 prenočitev. V letu 2024 smo beležili ponovno povečanje povpraševanja predvsem iz tujih trgov, pri čemer velja izpostaviti 5,1% rast števila tujih prenočitev.

V letu 2024 smo uspešno zaključili načrtovane investicije: prenovo savna parka v hotelu Terme v Grand Spa Terme, prenovo gostinskega objekta pivnica na letni Termalni rivieri v znano azijsko restavracijo ter izgradili nov gostinski objekt Cabana Lounge & Play.

Skupina Terme Čatež je v letu 2024 realizirala 39,1 milijona EUR poslovnih prihodkov (kar je za 1,3 mio EUR več kot v predhodnem letu), 5,2 milijona EUR dobička iz poslovanja (kar je za 23% več kot v predhodnem letu), 9,2 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA), kar je za skoraj 13% več kot v letu 2023 in čisti dobiček v višini 2,5 milijona EUR, kar je za več kot 22% več kot v letu 2023.

Za nami je še eno odlično leto, s posebnim ponosom in veseljem pa vstopamo v prav posebno, 2025. leto. Praznujemo 100 let (organiziranega) turizma na tej lokaciji oz. 100 let od izgradnje prvega hotela v Čatežu.

Vstop v leto 2025 kaže zelo pozitivno in dobro leto. Z obstoječo infrastrukturo, novimi investicijami in nadgradnjo wellness ponudbe se bomo trudili za sledenje zastavljenih planskih ciljev v vseh segmentih poslovanja družbe.

S pridobitvijo znaka 'Green Key' bomo tudi v tem letu nadgrajevali trajnostni odnos do okolja, ki je zaščitni znak družbe že od samih začetkov.

Z različnimi ponodbami, prazničnimi dogodki in vsakodnevnimi procesi si bomo prizadevali za zadovoljstvo gostov in vseh zaposlenih družbe ter tako ohranjali dobro ime in vodilne pozicije družbe Term Čatež na turistično – 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, s spremembami) 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 12-ih slovenskih naravnih zdravilišč, po svojih rezultatih pa spadajo v sam vrh slovenskega turizma.

Delnica družbe Term Čatež, d.d. je bila kot prva delnica iz turistične panoge sprejeta dne 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 31.12.2024

1.3 NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU

a) Fizični kazalci

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2024 ustvarili 648.936 prenočitev, kar predstavlja 0,2% manj kot v letu 2023 (posledica je zaprtje hotela Žusterna od 14.10.2024 zaradi celovite renovacije), število tujih prenočitev se je povečalo za 5,1%, število domačih prenočitev pa se je zmanjšalo za 6,7% (vpliv zaprtja hotela Žusterna je bil bolj zaznan pri domačih gostih).

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 836.208 kopalcev, kar je za 2,0% več kot predhodno leto (povečanje obiska v termalnih bazenih kljub zaprtju hotela Žusterna od 14.10.2024 in bazenskega kompleksa hotela Žusterna od 3.11.2024). Enodnevni kopalci je bilo v letu 2024 prodanih 187.272 kopalniških vstopnic, kar je za 8,0% več kot predhodno leto.

b) Pomembnejše investicije

LOKACIJA TERME ČATEŽ

PRENOVA SAVNA PARKA V HOTELU TERME: Investicija je predstavljala, skladno z izdelanim projektom, celovito prenovo Centra zdravja in lepote v Hotelu Terme v **Grand Spa Terme**. V celoti je prenovljena etaža, ki predstavlja prenovljeno stopnišče, povečan in prenovljen fitness center, prenovljene zaledne prostore fitness centra (sanitarije, garderobe), prenovljene sanitarije za obiskovalce bazena, dodana je nova kontrola pristopa. V pritličju je investicija zajemala prenovo recepcije skupaj z avlo, sanitarijami, zalednimi prostori za zaposlene, povečanje in prenovo garderobe za obiskovalce, celovito prenovo savna parka.

Prenova savna parka je zajemala celovito prenovo na 2.000 m² površin. Vgrajene so nove savne (solna parna, turška parna, finska, bio-zeliščna), prenovljeni bazeni (termomineralni, ohlajevalni, masažni), prostor za počitek z ogrevanimi ležišči, ogrevano zunanjo teraso z ločeno finsko savno in kneippovo potjo, itd.



PRENOVA PIVNICE NA POLETNI TERMALNI RIVERI: Na lokaciji obstoječega gostinskega lokala na poletni Termalni rivieri smo izvedli rekonstrukcijo in prenovo lokala z namenom ureditve za franšizni sistem znane azijske restavracije **CHUTY'S** iz Slovenije. Skladno s franšizno celostno grafično podobo smo lokal temeljito preuredili in opremili z namensko opremo in reklamnim in grafičnim materialom. Prenovili smo stenske površine, vgradili dodatne keramične površine, sanirali vse inštalacije (elektro, strojne), zamenjali celotno razsvetljavo, izvedli nove mizarske elemente (lamelni lesen strop, lesene stenske klopi), dobavili in vgradili novo kuhinjsko opremo (wok plinska postaja, napa, hladilne komore in vitrine, itd.), uredili okolico lokala (nove mize in stoli, nove betonske klopi, novi senčniki, okrasna razsvetljava, itd.) ter poslovanje lokala uredili na način, da omogoča strežbo oziroma izdajo hrane in pijač tako gostom poletne Termalne riviere kot tudi zunanjim obiskovalcem.

CABANA LOUNGE & PLAY: Projekt je obravnaval dozidavo zimske Termalne riviere v Termah Čatež. Izvedla se je novogradnja gostinskega objekta »Cabana« na območju istoimenskega pogorelega objekta. Novogradnja je zasnovana kot »lahka« paviljonska zgradba, umeščena v prostor takratnega objekta, ki se prav tako navezuje na kaskadni oder v prostoru notranjega trga zimske Termalne riviere. Teraso na zahodu definirajo 3 majhne zunanje senčnice (bioklimatske pergole), ki predstavljajo generatorje dogajanja v širšem zunanjem prostoru »Cabane« (oder in letni kino, paviljon, zunanji bar,...). Nov objekt, poimenovan **Cabana lounge & play** je snovan kot stičišče raznih starostnih skupin in predstavlja sproščeno kavarno s prostori za posedanje, igralnico z dvema bilijard mizama in sedalnimi nišami ter prostrano teraso.



PRIDOBITEV CERTIFIKATA GREEN KEY:

Hotel Terme je kot prvi hotel v Termah Čatež, decembra 2024, prejel priznani certifikat Zeleni ključ (Green Key). Zeleni Ključ je vodilni standard odličnosti na področju okoljske odgovornosti in trajnostnega delovanja v turistični industriji, s katerim smo se zavezali spoštovati stroge kriterije Mednarodne fundacije za okoljsko vzgojo FEE.



c) Poslovni izid

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2024 realizirala:

- 38,6 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 5,1 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 9,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 2,5 milijona EUR.

Skupina Terme Čatež je v letu 2024 realizirala:

- 39,1 milijona EUR poslovnih prihodkov;
- 5,2 milijona EUR dobička iz poslovanja;
- 9,2 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA);
- čisti dobiček v višini 2,5 milijona EUR.

Tako družba Terme Čatež d.d. kot Skupina Terme Čatež, sta v letu 2024 uspela doseči odlične poslovne rezultate.

d) Zaposleni

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2024 skupaj 365 zaposlenih, in sicer:

- Terme Čatež d.d.: 361 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 2024 je bila skupščina delničarjev družbe dne 27.8.2024. 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. Revizijska družba se je v juniju 2024 preimenovala iz MAZARS, družba za revizijo, d.o.o. v FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

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 pripravljala poročila o razmerjih s povezanimi družbami v smislu 545. člena ZGD-1.

1.5 DELNICA DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

31.12.2024 je bilo v delniško knjigo Term Čatež, d.d. pri KDD, d.d. vpisanih 532 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 31.12.2024 nima v zastavi lastnih delnic.

Odvisna družba Del Naložbe, d.d. ima na dan 31.12.2024 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.

	31.12.2024
Število delnic	497.022
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.	200,77 €
Čisti poslovni izid na delnico	5,02 €
Število delnic (brez lastnih delnic v hčerinskih družbah)	490.182
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12. (brez lastnih delnic)	203,58 €
Čisti poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic)	5,09 €

Tabela 2: Ključni podatki o delnici Terme Čatež d.d. na dan 31.12.2024

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2024 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 200,77 EUR; knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2024 (brez lastnih delnic) znaša 203,58 EUR.

Čisti poslovni izid na delnico na dan 31.12.2024, izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in številom izdanih delnic, znaša 5,02 EUR; čist poslovni izid na delnico (brez lastnih delnic) znaša 5,09 EUR.

2. POSLOVNO POROČILO

2.1. PRODAJA IN TRŽENJE

2.1.1 Turistična gibanja v Sloveniji in Termah Čatež

V letu 2024 je bilo v Sloveniji v turističnih nastanitvenih objektih evidentiranih 6.583.274 prihodov turistov, kar je za 6,3% več kot v preteklem letu. Skupaj je bilo ustvarjeno 16.853.075 prenočitev, kar je za 4,5% več kot v preteklem letu. Domači turisti so v letu 2024 ustvarili za 0,3% manj prihodov in za 1,6% manj prenočitev, tuji turisti pa so ustvarili za 8,5% več prihodov in za 6,9% več prenočitev kot v letu 2023 (vir: <https://www.slovenia.info/sl/poslovne-strani/raziskave-in-analize/turizem-v-stevilkah>).

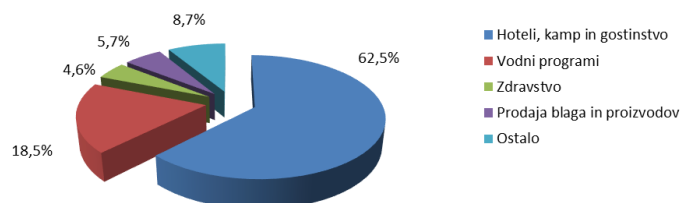
V slovenskih naravnih zdraviliščih je bilo v letu 2024 realiziranih 2.679.156 prenočitev, od tega 1.459.399 prenočitev domačih gostov in 1.219.757 prenočitev tujih gostov. V primerjavi z letom 2023 so se prenočitve domačih gostov zmanjšale za 0,5%, prenočitve tujih gostov pa so se povečale za 5,6%. (vir: SSNZ).

Gosti so v Termah Čatež, d.d. v letu 2024 realizirali 3,9% vseh prenočitev v Sloveniji in 22,7% 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 2024 realizirala skupno 36,6 milijona EUR čistih prihodkov od prodaje.

REALIZIRANI PRIHODKI OD PRODAJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH
V LETU 2024



Slika 1: Prihodki od prodaje po poslovnih segmentih v letu 2024

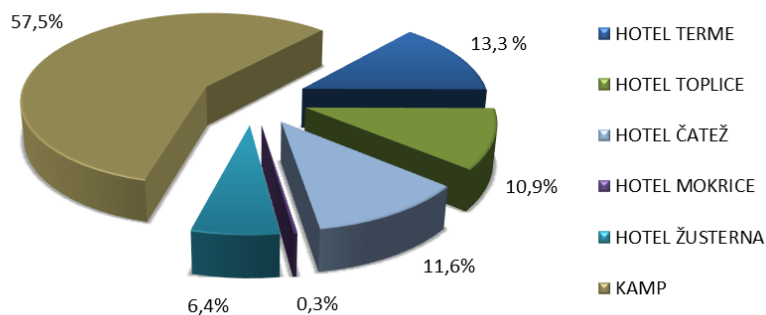
Največji delež v strukturi prihodkov izhaja iz poslovanja hotelske (in kamp) dejavnosti, sledijo vodni programi, trgovska dejavnost, zdravstvo ter ostali prihodki.

2.1.3 Prenočitve

Družba Terme Čatež d.d., je v letošnjem letu uspela realizirati zelo dobre poslovne rezultate.

V Termah Čatež, d.d. so gosti v letu 2024 ustvarili 648.936 prenočitev, kar predstavlja 0,2% manj kot v letu 2023 (posledica je zaprtje hotela Žusterna od 14.10.2024 zaradi celovite renovacije), število tujih prenočitev se je povečalo za 5,1%, število domačih prenočitev pa se je zmanjšalo za 6,7% (vpliv zaprtja hotela Žusterna je bil bolj zaznan pri domačih gostih).

STRUKTURA NOČITEV V LETU 2024



Slika 2: Struktura prenočitvev po namestitvenih objektih v letu 2024

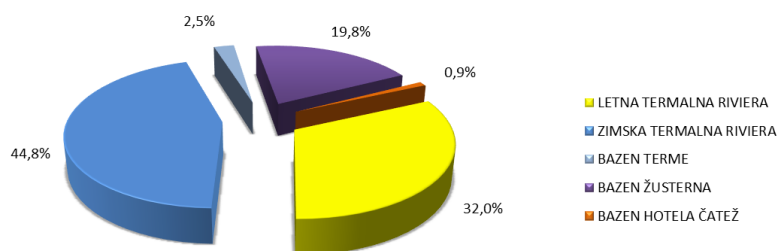
DRŽAVA / LETO	Nočitve 2024	Nočitve 2023
SLOVENIJA	273.857	293.415
HRVAŠKA	65.630	55.691
ITALIJA	51.698	54.816
NIZOZEMSKA	44.427	42.456
AVSTRIJA	34.597	30.186
NEMČIJA	31.965	25.386
SRBIJA	21.831	22.976
POLJSKA	21.025	24.258
DANSKA	17.090	15.414
OSTALE DRŽAVE	86.816	85.835
SKUPAJ	648.936	650.433

Tabela 3: Prenocitve po ključnih trgih

2.1.4 Kopalci

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, je znašal 836.208 kopalcev, kar je za 2,0% več kot predhodno leto (povečanje obiska v termalnih bazenih kljub zaprtju hotela Žusterna od 14.10.2024 in bazenskega kompleksa hotela Žusterna od 3.11.2024). Enodnevnim kopalcem je bilo v letu 2024 prodanih 187.272 kopalških vstopnic, kar je za 8,0% več kot predhodno leto.

STRUKTURA PRODAJE KOPALIŠKIH VSTOPNIC V LETU 2024



Slika 3: Struktura prodaje kopalških vstopnic (enodnevnim kopalcem) v letu 2024

2.2. PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI V LETU 2024 IN PLAN ZA LETO 2025

2.2.1 Prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2024

Terme Čatež smo ena izmed najbolj prepoznavnih slovenskih (turističnih) blagovnih znamk. Z unikatno paleto ponudbe, katere temelji počivajo na termalnih vreclih, že vrsto desetletij privabljamo goste vseh generacij iz zelo različnih držav sveta.

S ciljem doseganja plansko zastavljenih ciljev nočitev in prihodka smo se udeleževali turističnih sejmov, delavnic in borz v zahodni, srednji in vzhodni Evropi. Pri predstavitvah smo sodelovali s Slovensko turistično organizacijo (STO) in Skupnostjo naravnih zdravilišč (SNZ). Skupaj smo ažurirali foto material za krovno predstavitev Slovenije v tujini, se vsebinsko vključili v novo aplikacijo Slovenia Sport Destination, pripravljali strategijo SNZ za naslednje obdobje, se vključevali v digitalno kampanjo na tujih trgih ter preko digitalnih kanalov obveščali o pomembnih dogodkih Term Čatež.

Poleti smo izvedli odmevno oglaševalsko akcijo 'GREMO V ČATEŽ' s poudarkom na Termalni rivieri, v drugi polovici leta pa je bila osrednja tematika razkošna nova wellness ponudba - Wellness riviera in Grand Spa Terme. Digitalna podoba Term Čatež trdno ostaja naš najpomembnejši promocijski produkt. V konec poletja smo zakorakali s svežo in prenovljeno spletno stranjo. Digitalno prodajo smo nadgradili z aktivacijo izbranih točk Term Čatež na največjem spletnem iskalniku, z novimi partnerji pa še okrepili digitalno promocijo ter se hkrati povezovali z izbranimi vplivneži.

V začetku poletja smo gostili obisk Vlade RS, konec poletja smo bili ponosni sponzor 1. Festivala evropskega filma, v septembru smo na Mokricah proslavili 10. obletnico združenja Gradovi Posavja. Na dan turizma smo z ZPTM in Občino Brežice pripravili novinarsko konferenco v sklopu zimske Termalne riviere, v decembru pa smo v okviru 15. obletnice Fakultete za turizem prejeli plaketo za odlično sodelovanje.

V Čatežu in na Mokricah smo organizirali študijska potovanja za domače in tuje novinarje na tematiko wellness in Termalne riviere. Sodelovali smo s produkcijami različnih TV in radijskih oddaj, gledališč. Termalna riviera je ponovno prejela nagrado v sklopu akcije Naj kopališče.

Vsakodnevno smo spremljali gibanje rezervacij in se skladno s tem odločali za prodajne akcije. Izvedli smo delavnico na temo trajnostnega turizma in pridobili (prvi) trajnostni 'zeleni' znak – Green Key-a za hotel Terme.

Leto smo zaključili z odprtjem Pub-a Cabana – Lounge & Play ter s ponudbo silvestrovanja na kar štirih zelo različnih tematskih lokacijah v hotelu Toplice, Termalni rivieri, Wellness rivieri in Cabani.

2.2.2 Načrtovane prodajne in trženjske aktivnosti v letu 2025

V leto 2025 smo vstopili s prenovljeno, sofisticirano ponudbo in takšen bo tudi pristop gostom vseh ciljnih skupin, prizadevali si bomo za vsakodnevne izboljšave kakovosti in vsebine storitev. Trajnostni razvoj, ki je naša stalnica že od začetkov uporabe termalne vode v različne namene, smo nadgradili s certifikatom Green Key ter se s tem zavezali za še odgovornejši odnos do naravnega, družbenega in poslovnega okolja.

Aktivnosti se bodo izvajale centralno za vse lokacije na slovenskem trgu in v izbranih tujih državah/regijah in bodo hkrati usklajene s smernicami in strategijo krovnih organizacij STO in SNZ za leto 2025. Ponudba Termalne riviere ostaja središčna os čateške ponudbe s primarno ciljno skupino, t.j. družin z otroki na vseh trgih za večdnevna bivanja in za enodnevne izlete. Posebno pozornost bomo namenili poslovnemu turizmu na lokacijah Čateža in Mokric. Z najodličnejšo športno infrastrukturo med zdravilišči (nogomet, plavalni bazen, golf igrišče, tereni za tenis in odbojko na mivki) bomo ohranjali aktivnosti vezane na športni turizem. Za doseg planskih ciljev bomo izvajali digitalno promocijo v okviru lastnih spletnih strani in socialnega omrežja ter s pomočjo kampanj na svetovnih iskalnikih.

V letu 2025 slavimo 100 let od odprtja prvega hotela Term Čatež. Nadgrajevali bomo vsebine Termalne riviere in ponujali tematske ponudbe, kulinarčne in ostale novosti pa bomo povezovali s paketi oz. novimi animacijskimi zgodbami.

3. ANALIZA POSLOVANJA

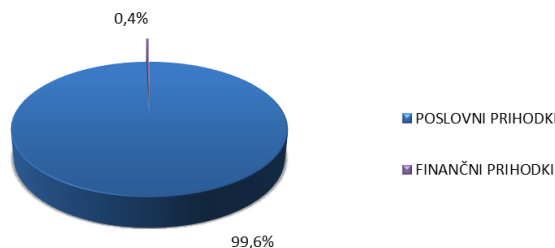
3.1. BILANČNI IZKAZI DRUŽBE TERME ČATEŽ, D.D.

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

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2024 uspela realizirati zelo dobre poslovne rezultate.

Družba Terme Čatež d.d. je v letu 2024 realizirala 38,6 milijona EUR poslovnih prihodkov, 5,1 milijona EUR dobička iz poslovanja, 9,1 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti dobiček v višini 2,5 milijona EUR.

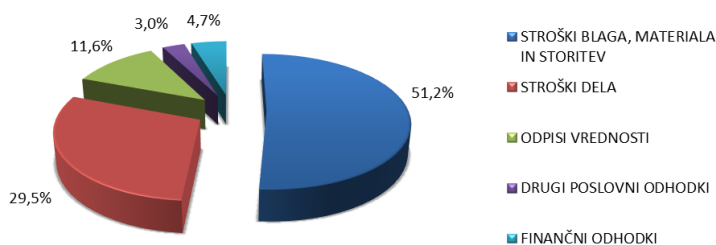
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV V LETU 2024



Slika 4: Struktura prihodkov v letu 2024

Poslovni prihodki so temeljni prihodki v dejavnosti družbe; v letu 2024 so ti predstavljali 99,6% vseh prihodkov družbe, finančni prihodki so predstavljali 0,4% vseh prihodkov. Upoštevajoč 57,8% prenočitev tujih gostov pomeni zajeten delež posrednega izvoza storitev.

STRUKTURA REALIZIRANIH ODHODKOV V LETU 2024



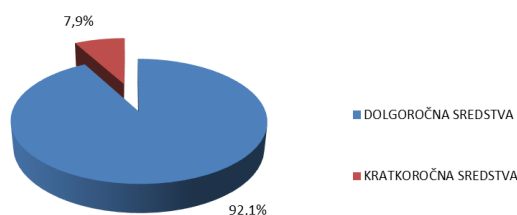
Slika 5: Struktura odhodkov v letu 2024

Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj so predstavljali 51,2 % vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki so predstavljali 29,5 % vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) so predstavljali 11,6% vseh odhodkov, drugi in finančni odhodki pa skupaj 7,7%.

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

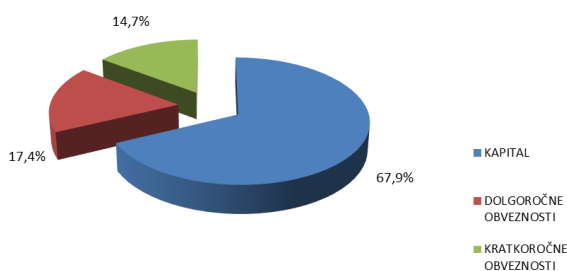
Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2024 znaša 147 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 92,1%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 7,9%.

STRUKTURA SREDSTEV (31.12.2024)



Slika 6: Struktura sredstev v letu 2024

STRUKTURA VIROV SREDSTEV (31.12.2024)



Slika 7: Struktura virov sredstev v letu 2024

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

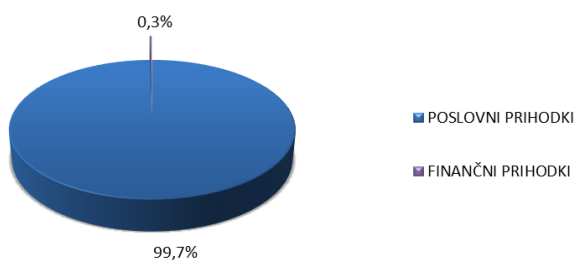
Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so učinki vseh transakcij med povezanimi podjetji v celoti izločeni.

3.2.1 Izkaz poslovnega izida Skupine Terme Čatež

Skupina Terme Čatež je v letu 2024 uspela realizirati zelo dobre poslovne rezultate. Skupina Terme Čatež je v letu 2024 realizirala 39,1 milijona EUR poslovnih prihodkov, 5,2 milijona EUR dobička iz poslovanja, 9,2 milijona EUR dobička iz poslovanja + amortizacije (EBITDA) in čisti dobiček v višini 2,5 milijona EUR.

Bilančni dobiček Skupine Terme Čatež znaša 28,8 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.

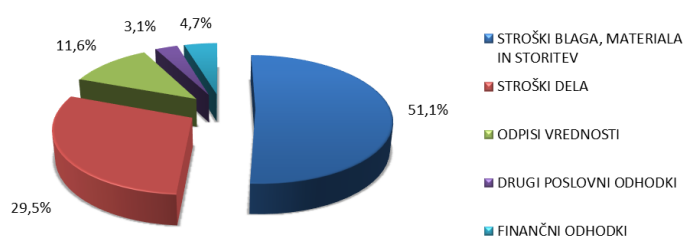
STRUKTURA REALIZIRANIH PRIHODKOV SKUPINE V LETU 2024



Slika 8: Struktura prihodkov Skupine Terme Čatež v letu 2024

Poslovni prihodki od prodaje blaga in storitev so temeljni prihodki v dejavnosti Skupine Terme Čatež; v letu 2024 so predstavljali 99,7% vseh prihodkov Skupine Terme Čatež.

STRUKTURA ODHODKOV SKUPINE V LETU 2024



Slika 9: Struktura odhodkov Skupine Terme Čatež v letu 2024

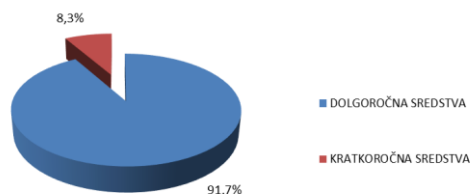
Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 51,1% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroška dela, saj predstavlja 29,5% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) predstavljajo 11,6% vseh odhodkov. 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.

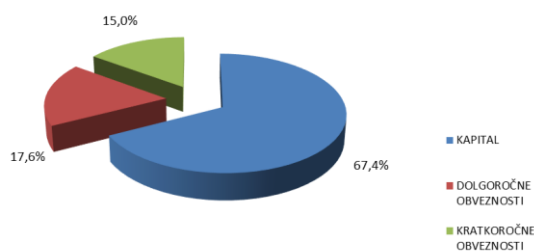
Vrednost sredstev Skupine Terme Čatež na dan 31.12.2024 znaša 145,3 milijona EUR. Dolgoročna sredstva prevladujejo z deležem 91,7%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 8,3%.

STRUKTURA SREDSTEV SKUPINA (31.12.2024)



Slika 10: Struktura sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2024

STRUKTURA VIROV SREDSTEV SKUPINA (31.12.2024)



Slika 11: Struktura virov sredstev Skupine Terme Čatež v letu 2024

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 31.12.2024 skupaj 365 zaposlenih, in sicer:

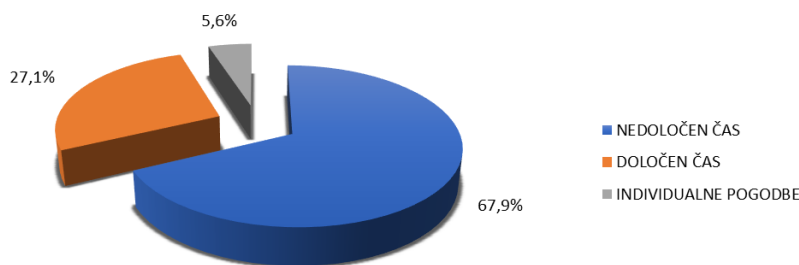
Terme Čatež, d.d.: 361 oseb;

Del Naložbe, d.d.: 4 osebe.

Terme Čatež, d. d.

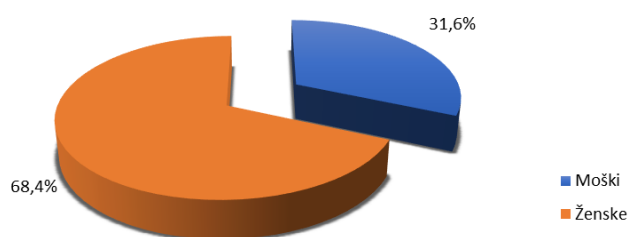
V letu 2024 smo v družbi Terme Čatež d.d. na novo zaposlili 108 oseb, 109 oseb pa je iz družbe odšlo. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2024 je bilo 322,77.

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO DELOVNEM RAZMERJU (31.12.2024)



Slika 12: Struktura zaposlenih po delovnem razmerju na 31.12.2024

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO SPOLU (31.12.2024)



Slika 13: Struktura zaposlenih po spolu na 31.12.2024

V družbi Terme Čatež d.d. so zaposleni tudi invalidi. Na dan 31.12.2024 je bilo zaposlenih 29 invalidov, kar predstavlja več kot 8% vseh zaposlenih: 93% je invalidov III. kategorije in 7% je invalidov II. kategorije.

3.5. INFORMATIKA

V preteklem poslovnem letu je oddelek za informacijske tehnologije uspešno zaključil več strateških ciljev in pobud, namenjenih izboljšanju operativne učinkovitosti pri načrtovani digitalni transformaciji procesov in poslovanja. Ključni dosežki vključujejo uspešno načrtovanje in implementacijo naslednjih projektov:

- programska oprema za Elektronsko spremljanje zunajbolnišničnih obravnav (eSZBO) v sklopu enote zdravstva,
- programska oprema za Centralni register podatkov o pacientu (CRPP) v sklopu enote zdravstva,
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu investicije "Prenova centra zdravja in lepote v Hotelu Terme" (izvedba univerzalnega razvoda, koaksialni razvod, mrežna stikališča, brezžična povezljivost, video nadzor, dobava in vgradnja nove aktivne opreme, dobava in vgradnja nove kontrole pristopa),
- zasnova in izvedba širitve WiFi omrežja v kompleksu Mokrice (izvedba univerzalnega razvoda, dobava, programiranje in vgradnja nove aktivne opreme),
- zasnova in izvedba infrastrukture v sklopu širitve avtokampa (izvedba optičnega, univerzalnega in koaksialnega razvoda, dobava in montaža aktivne opreme, vzpostavitev wi-fi omrežja),
- celovita prenova strežniške infrastrukture (načrtovanje in vzpostavitev novega okolja za virtualizacijo, dobava nove strojne opreme, migracija obstoječih strežnikov v novo okolje, nadgradnja programske opreme),
- nadgradnja sistema za brezprekinitveno napajanje (UPS),
- 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, vzdrževanje in nadgradnja telefonske centrale in klicnega centra, sistema za videonadzor, tiskalniških sistemov, ostalo splošno vzdrževanje in nadgradnja sistemov.

Oddelek za informacijsko tehnologijo nenehno analizira in optimizira lastne procese in procese storitev, kar se odraža na zmanjšanju odzivnih časov pri izdanih zahtevkih za podporo, kar posledično povečuje zadovoljstvo, operativnost in produktivnost zaposlenih.

Posebno pozornost posvečamo obvladovanju tveganj kibernetičnih napadov. Varnost je omogočena na podlagi sprejete varnostne politike in na ravni infrastrukture omrežja in aktivne opreme Terme 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. Družba je v letu 2024 prejela tudi certifikat Green Key za Hotel Terme.

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

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

3.8. TVEGANJA

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

A) TVEGANJA DELOVANJA

Kot ključna tveganja delovanja smo opredelili:

- izpolnjevanje zahtev gostov;
- zagotavljanje surovin in materiala ter optimalno stanje zalog;
- nabavna politika in optimiranje cen vhodnih artiklov;
- ustrezna cenovna politika pri prodaji in konkurenčnost;
- zagotovitev ustreznih poslovodnih in ostalih kadrov;
- spremljanje in izvajanje zakonodajnih sprememb;
- vzdrževanje objektov in opreme;
- investicije v nove zmoqljivosti;
- 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 Term Čatež, d.d. so predvsem politična tveganja.

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

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

B) FINANČNA TVEGANJA

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

Tveganje plačilne sposobnosti

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

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

Družba koristi razpoložljive državne vzpodbude v primeru nastanka izrednih okoliščin poslovanja. Prav tako je družba Terme Čatež d.d. 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 ustreznega kapitalске sestave družbe, učinkovitega gospodarjenja s sredstvi, sposobnosti ustvarjanja denarnih tokov iz poslovanja tudi v bodoče, zmerno. Uprava izvaja aktivnosti za zmanjšanje plačilnosposobnostnega tveganja.

Inflacijsko tveganje

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

C) OSTALA TVEGANJA

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

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

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

3.9. VPLIV RUSKO-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 prehrambnih 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 2025

V letu 2025 v družbi Terme Čatež d.d. načrtujemo naslednje investicije:



Slika 14: Načrtovane investicije v letu 2025

PRENOVA DEPANDANSE HOTELA TOPLICE V TEMATSKI DRUŽINSKI HOTEL:

Terme Čatež s svojo vsebino, ponudbami in storitvami nagovarjajo družine in družinski turizem. Skladno z naraščajočimi potrebami po specializiranih, tematsko naravnanih namestitvenih kapacitetah je predvidena prenova vseh sob v depandansi Hotela Toplice v luksuzni družinski hotel z vsemi elementi, da deluje samostojno oziroma se povezuje z vstopnim hotelom Toplice. Z distanco a hkrati toplo in suho povezavo do zimske Termalne riviere, je depandansa najboljša mirna pozicija za družine, ki si znotraj vsakodnevnega pestrega dogajanja želijo mir in višji nivo letovanja.

Sobe se preuredijo skladno in v stilu izbrane tematike. Predvidena je menjava talnih oblog, menjava oziroma osvežitev stenskih oblog, menjava stavbnega pohištva, menjava notranjega pohištva skupaj z vgradnjo otroških igril, celovita prenova kopalnic, menjava drobnega inventarja in izvedba energetske sanacije stavbe. Prenovijo se vse elektro in strojne inštalacije.



PRENOVA VHODA, AVLE IN RECEPCIJE HOTELA TERME:



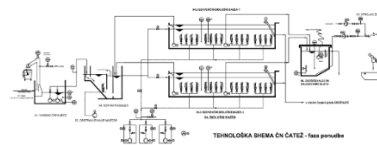
Skladno z zaključkom izvedbe 3. faze prenove Hotela Terme, je v zadnjem sklopu predvidena prenova vhoda, avle in recepcije. V avli je predvidena celovita prenova vhoda, vhodnih vrat, talnih oblog, stenskih in stropnih površin ter recepcije z zalednimi pisarnami. Predvidena je tudi širitev aperitiv bara oziroma kavarne, pri čemer se izvede prizidava obstoječega objekta. Dostopna cesta se razširi, izvede se novo rondo oziroma obračališče skupaj z novo klančino z vhodno ploščadjo pod novim nadstreškom.

Končni izgled bo ponujal skladno visoko arhitekturo s predhodnimi faznimi prenovami in bo gostu oziroma obiskovalcu ponujal sodoben interier in temu ustrezno izkušnjo.

IZGRADNJA NOVE ČISTILNE NAPRAVE:

Za razširitev in rekonstrukcijo čistilne naprave Terme Čatež je predviden prostor sedanje čistilne naprave. Izgradnja nove čistilne naprave bo izvedena v več fazah. Med izgradnjo ne bo prišlo do prekinitve čiščenja odpadne vode.

Predmet investicije je implementacija tehnologije čiščenja odpadnih voda, ki bo zadovoljevala trenutne ter tudi bodoče, zagotovo ostrejšje zahteve glede čiščenja komunalnih odpadnih voda. Izvedena bo tipska čistilna naprava z MBR tehnologijo čiščenja odpadnih vod, ki omogoča hitro, cenovno ugodno in zelo učinkovito čiščenje z minimalno količino odpadnega blata ter visokokakovosten iztok. Predvidena kapaciteta nove čistilne naprave bo 1.200 m³ odpadne vode na dan oz. 8.000 PE.



PRENOVA HOTELA ŽUSTERNA:

Pristopili smo k izvedbi investicijsko – razvojnega projekta prenove hotelskega dela v Žusterni v aparthotel Žusterna. Z investicijo želimo pridobiti nove visoko kakovostne vsebine, ki bodo predstavljale sodoben pečat v turistični destinaciji in širši regiji ter s tem povečati konkurenčno prednost družbe.

Predvidena je prenova vseh hotelskih sob v apartmajske enote. Investicija je planirana za izvedbo v dveh fazah, in sicer se v prvi fazi prenove hotelski del s skupnimi prostori v drugi fazi pa depandansa. Projektne rezultate lansiramo v eksploatacijo takoj po zaključku faz z namenom čim hitrejšega generiranja poslovnih učinkov.

V objektu se bo število prenočitvenih enot zmanjšalo glede na to, da se posamezne sobe, ki so bile po današnjih standardih premajhne, združijo v apartmaje. Obstoječih sob je bilo 129, od tega 74 na predelu hotela in 55 v depandansi. V hotelskem delu je predvidenih 32 apartmajev, od tega 6 v pritličju, po 12 v vsaki od dveh nadstropij in 2 v podstrešju terasne etaže. V depandansi je predvidenih 25 apartmajev, od tega vsaki od petih etaž po pet apartmajev.

Na podstrešju depandanse so tudi tri sobe za goste. Skupno število predvidenih apartmajev v obeh delih je 57, skupaj za apartmaji Lavanda (10 enot) 67. V objektu se število gostov v nastanitvenem delu ne bo spremenilo glede na obstoječe stanje.

V sklopu prenove se zamenjajo oziroma prenovijo tlaki, keramične obloge, stene, stropovi, stavbno pohištvo, notranja oprema, streha, fasada, izvedejo se nove elektro in strojne inštalacije.



Posebno pozornost bomo v letu 2025 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 2024, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2024.

Družba Terme Čatež d.d. je v marcu 2025 prejela odločbo s strani Ministrstva za gospodarstvo, turizem in šport, da je upravičena do dodelitve sredstev iz proračuna Republike Slovenije za odpravo posledic škode v gospodarstvu, nastale zaradi poplav v avgustu 2023, v skupnem znesku 794.648,49 EUR (predmetni znesek je zmanjšan za znesek predhodno izplačanega predplačila v višini 225.000,00 EUR). Družbi so bila sredstva po odločbi ministrstva nakazana marca 2025 in jih je pripoznala med drugimi poslovnimi prihodki leta 2025.

Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 13.3.2025 na predlog družbe DZS, d.d. izdalo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja nad družbo DZS, d.d. Postopek preventivnega prestrukturiranja je namenjen izključno prestrukturiranju finančnih obveznosti družbe DZS, d.d. in v okviru tega postopka se družbi DZS, d.d. in njenim finančnim upnikom omogoči, da na podlagi sporazuma o finančnem prestrukturiranju izvedejo ustrezne ukrepe prestrukturiranja finančnih obveznosti.

DZS, d.d. je imela že do sedaj v okviru prejšnjega postopka preventivnega prestrukturiranja sklenjen sporazum o finančnem prestrukturiranju, ki je urejal finančno prestrukturiranje družbe DZS, d.d. do 18.3.2025. Po tem sporazumu je bilo dogovorjeno poplačilo finančnih upnikov predvsem z odprodajo poslovno nepotrebnih nepremičnin in finančnih naložb. V času veljavnosti sporazuma je DZS, d.d. občutno znižala svoje finančne obveznosti do upnikov, vendar zaradi negotovosti ter nestabilnosti na trgih, ki so med drugim tudi posledica rusko-ukrajinske vojne in drugih dogajanj v mednarodnem okolju, ni uspela z odprodajo poslovno nepotrebnih finančnih naložb in nepremičnin odplačati vseh finančnih obveznosti, kot je bilo predvideno v sporazumu, zaradi česar je DZS, d.d. marca 2025 vložila na sodišče nov predlog za začetek postopka preventivnega prestrukturiranja, ki ga je sodišče s sklepom dne 13.3.2025 potrdilo. Pojasnilo je relevantno tudi za kratkoročne finančne naložbe pod točko 19.

Poslovodstvo ne pričakuje, da bi v okviru postopka finančnega prestrukturiranja lahko prišlo do sporazuma, ki bi vplival na zmanjšanje vrednosti naložbe v delnice povezane osebe.

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 seznanijo 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 usposabljanja 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 8. 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 31.12.2024, 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 upravljalne pravice v zadevah družbe izvršujejo delničarji na skupščini delničarjev družbe, kjer sprejemajo temeljne in statutarne odločitve. Pristojnosti skupščine so določene v ZGD-1 in statutu družbe. Vsaka delnica daje po en glas. Delničarji uresničujejo svoje pravice z glasovanjem. Način predčasnega glasovanja na skupščini je urejen v statutu družbe.

Sklic skupščine delničarjev je urejen s statutom družbe v skladu z veljavno zakonodajo. Skupščino delničarjev skliče uprava na lastno pobudo, na zahtevo nadzornega sveta ali na zahtevo delničarjev družbe, katerih skupni deleži 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 so ob samem sklicu skupščine posebej opozorjeni.

Na skupščini družbe, ki je bila dne 27.8.2024, so bili delničarji seznanjeni z letnim poročilom družbe in konsolidiranim letnim poročilom za leto 2023, mnenjem revizorja k letnima poročiloma in poročilom nadzornega sveta k letnima poročiloma ter sprejeli sklep, da se bilančni dobiček za leto 2023 v višini 447.103,47 EUR razporedi v preneseni dobiček družbe. Skupščina je potrdila poročilo o prejemkih organov vodenja in nadzora za leto 2023 in podelila razrešnico upravi ter nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2023. Skupščina je sprejela sklep o spremembah in dopolnitvah statuta glede uprave družbe.

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 ali dvočlanska 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 2024 obravnavala revidirano letno poročilo za leto 2023 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. Zastopanstvo 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 uravnoveženosti 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, avtomehanik 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 48 let (najmlajši) do 64 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, 27.3.2025

Uprava družbe Terme Čatež d.d.

Bojan Petan



4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI

Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Računovodski del letnega poročila sestavljata dve vsebinsko zaokroženi poglavji.

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

Revizijska družba FORVIS 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 2024, 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 (ZTFI -1) izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2024 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 2024 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, 27.3.2025

Uprava družbe Terme Čatež d.d.

Bojan Petan



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

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2024	31.12.2023
SREDSTVA			
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva			
Neopredmetena sredstva	13.	10.050	16.663
Opredmetena osnovna sredstva	11.	109.629.262	110.529.886
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	14.	-	-
Naložbene nepremičnine	12.	330.452	345.163
Finančne naložbe	15.	16.902.423	18.603.122
Terjatve	16.	1.805.792	1.772.374
Odložene terjatve za davek	17.	6.704.599	7.009.610
		135.382.578	138.276.818
Kratkoročna sredstva			
Sredstva za prodajo		-	-
Zaloge	18.	638.421	570.021
Finančne naložbe	19.	2.949.512	2.835.059
Poslovne terjatve	20.	2.642.837	2.417.602
Terjatve za davek od dohodka		-	-
Predujmi in druga sredstva	21.	4.254.044	168.835
Denar in denarni ustrezniki	22.	1.143.599	3.736.763
		11.628.414	9.728.281
SKUPAJ SREDSTVA		147.010.993	148.005.100

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2024	31.12.2023
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	23.		
Vpoklicani kapital		12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve		57.335.012	57.335.012
Zakonske rezerve		1.689.962	1.689.962
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže		-	-
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)		-	-
Statutarne rezerve		-	-
Druge rezerve iz dobička		-	-
Rezerve za pošteno vrednost		23.909.384	26.553.910
Zadržani poslovni izid		1.915.225	(1.617.425)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		2.495.661	2.064.528
		99.789.460	98.470.203
Nekratkoročne obveznosti			
Rezervacije	24.	1.018.099	1.056.918
Dolgoročno odloženi prihodki	24.	1.927.761	2.266.088
Finančne obveznosti	25.	14.882.004	15.708.662
Obveznosti iz najema		-	-
Poslovne obveznosti	27.	505.602	632.003
Odložene obveznosti za davek	26.	7.256.434	7.560.198
		25.589.899	27.223.869
Kratkoročne obveznosti			
Finančne obveznosti	25.	15.631.049	14.718.523
Obveznosti iz najema		-	-
Poslovne obveznosti	28.	5.663.932	7.176.348
Obveznosti za davek od dohodka	29.	112.799	211.895
Druge obveznosti	30.	223.854	204.262
		21.631.634	22.311.028
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		147.010.993	148.005.100

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

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	Pojasnilo	2024	2023
Čisti prihodki od prodaje	5.	36.575.893	33.339.882
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	6.	2.061.283	4.108.466
Usredstveni lastni proizvodi		-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	7.	(18.054.410)	(18.422.791)
Stroški dela	7.	(10.385.577)	(9.798.238)
Amortizacija	7.	(3.980.837)	(3.942.082)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	7.	(99.135)	(367.250)
Drugi poslovni odhodki	7.	(1.043.157)	(782.450)
Poslovni izid iz poslovanja		5.074.059	4.135.536
Finančni prihodki	8.	135.870	114.453
Finančni odhodki	9.	(1.652.054)	(1.898.962)
Neto finančni izid		(1.516.184)	(1.784.509)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo		3.557.875	2.351.027
Obračunan davek	10.	(437.014)	(305.459)
Odloženi davek		(625.201)	18.960
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		2.495.661	2.064.528

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

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

(v EUR)	2024	2023
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.495.661	2.064.528
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(1.176.404)	(3.902.399)
Aktuarski dobički/izgube	(49.484)	(134.995)
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	-	(5.125.449)
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente	(1.377.566)	
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	250.646	1.358.045
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	-	-
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.319.257	(1.837.871)

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

IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	2024	2023
Denarni tokovi pri poslovanju		
Poslovni izid poslovnega leta	2.495.661	2.064.528
Prilagoditve za:	5.013.672	3.768.101
- amortizacijo	3.980.837	3.942.082
- neto tečajne razlike	-	-
- prihodke od naložbenja	(920.362)	(1.939.531)
- odhodke od naložbenja	-	-
- odhodke z obresti in ostale finančne odhodke	1.652.054	1.898.962
- finančne prihodke	(135.870)	(114.453)
- odhodke za davke	437.014	(18.960)
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev	7.509.333	5.832.629
Sprememba stanja poslovnih in drugih terjatev	(4.343.862)	(48.873)
Sprememba stanja zalog	(68.400)	(49.448)
Sprememba stanja rezervacij	(18.765)	143.509
Sprememba stanja poslovnih in drugih obveznosti	(1.718.321)	1.149.431
Plačani davki iz dobička	(424.773)	(305.459)
Čisti denarni tok iz poslovanja	935.213	6.721.789
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	25.339	455
Prejemki iz prodaje naložb	4.000.000	-
Prejete dividende	-	-
Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	2.745.000	4.653.818
Pridobitev neopredmetenih sredstev	-	-
Nakup nepremičnin, naprav in opreme	(4.732.523)	(2.833.663)
Nakup odvisnih družbe brez pridobljenih finančnih sredstev	-	-
Dana posojila	-	-
Prejeta odplačila danih posojil	-	-
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	(4.000.000)	-
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	(1.962.185)	1.820.610
Denarni tokovi pri financiranju		
Izdatki za odplačila posojil	(2.129.933)	(12.605.724)
Prejemki za pridobitev posojil	1.621.457	8.047.889
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	-	-
Izdatki za izdane obveznice	-	-
Izdatki za dane obresti	(1.057.717)	(1.369.642)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobiku	-	-
Nakup lastnih delnic	-	-
Čisti denarni tok iz financiranja	(1.566.192)	(5.927.478)
Čisto povečanje/zmajšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	(2.593.164)	2.614.922
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetju leta	3.736.763	1.121.842
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	1.143.599	3.736.763

* 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	Kapital skupaj
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
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	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
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.495.661	2.495.661	2.495.661
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	(1.377.566)	-	-	-	-	-	(1.377.566)
Aktuarski dobički in izgube	-	-	-	-	-	(42.503)	(6.981)	(6.981)	-	-	-	(49.484)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	307.803	(57.157)	(57.157)	-	-	-	250.646
	-	-	-	-	-	(1.112.266)	(64.138)	(64.138)	-	2.495.661	2.495.661	1.319.257
Spremembe v kapitalu												
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	2.064.528	2.064.528	-	(2.064.528)	(2.064.528)	-
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	(1.532.259)	1.532.259	1.532.259	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	(1.532.259)	3.596.787	3.596.787	-	(2.064.528)	(2.064.528)	-
Stanje 31. december 2024	12.444.216	12.444.216	57.335.012	1.689.962	1.689.962	23.909.384	1.915.225	13.604.590	(11.689.365)	2.495.661	2.495.661	99.789.460

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 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												
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge 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.

Pojasnila k posamičnim 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 2024. Družba sestavlja ločene računovodske izkaze, kot jih definira MRS 27 »posamični računovodski izkazi« in kot zahteva slovenska zakonodaja.

2. Podlaga za sestavitvev

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

Novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU, ki veljajo vključno s 1.1.2024

Z dnem 1.1.2024 veljajo naslednji novi standard, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal UOMRS ter sprejela EU:

- **Dolgoročne obveznosti z zavezami in razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali dolgoročne (Spremembe MRS 1):**

Razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali dolgoročne in dolgoročne obveznosti z zavezami (Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov), objavljene leta 2020 oziroma 2022, pojasnjujejo, da razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali dolgoročne temelji izključno na pravici podjetja do odloga poravnave za najmanj 12 mesecev po datumu poročanja. Pravica mora obstajati na datum poročanja in mora imeti vsebino.

Na to pravico vplivajo le zaveze, ki jih mora podjetje upoštevati na ali pred datumom poročanja. Zaveze, ki jih je treba upoštevati po datumu poročanja, ne vplivajo na razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali dolgoročne na datum poročanja. Vendar je zdaj potrebno razkritje zavez, da bi uporabniki lažje razumeli tveganje, da bi te obveznosti lahko postale poplačljive v 12 mesecih po datumu poročanja.

Spremembe tudi pojasnjujejo, da se prenos lastnih kapitalskih instrumentov podjetja v določenih okoliščinah šteje za poravnavo obveznosti. Če ima obveznost kakršnekoli možnosti pretvorbe v lastniški kapital, te na splošno vplivajo na njeno razvrstitev kot kratkoročno ali nekratkoročno (npr. če je možnost pretvorbe razcepljena kot vgrajeni izvedeni finančni instrument iz gostiteljevega dolga), razen če so te možnosti pretvorbe pripoznane kot lastniški kapital po MRS 32 - Finančni instrumenti: predstavljanje.

- **Obveznost najema pri prodaji in povratnem najemu (spremembe MSRP 16):**

Dopolnilo zahteva, da prodajalec-najemnik obračunava spremenljiva plačila najema, ki nastanejo pri transakciji prodaje in povratnega najema, kot sledi:

- Ob začetnem pripoznanju se vključijo spremenljive najemnine pri merjenju obveznosti iz najema, ki izhaja iz transakcije prodaje in povratnega najema.

- Po začetnem pripoznanju se uporabijo splošne zahteve za poznejše obračunavanje obveznosti iz najema, tako da se ne pripozna dobiček ali izguba v zvezi s pridržano pravico do uporabe.

Prodajalci-najemniki morajo ponovno oceniti in morebiti preračunati transakcije prodaje in povratnega najema, sklenjene od uvedbe MSRP 16 leta 2019.

- **Dobaviteljski finančni dogovori (spremembe MRS 7 in MSRP 7):**

Sprememba zahteva, da družba (kupec) razkrije kvalitativne in kvantitativne informacije o svojih dobaviteljskih finančnih dogovorih, kot so določila in pogoji – vključno na primer s podaljšanimi plačilnimi pogoji in zagotovljeno varnostjo ali jamstvom.

Med drugimi značilnostmi MRS 7 pojasnjuje, da finančni dogovor dobavitelja zagotavlja podjetju podaljšane plačilne roke ali dobaviteljem podjetja predčasne plačilne pogoje v primerjavi s povezanim datumom zapadlosti plačila računa.

Standardi, dopolnitve in pojasnila, ki veljajo z dnem 1.1.2024, niso povzročili bistvenih sprememb v računovodskih izkazih.

Novi standardi ali 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 in imajo datum veljavnosti za letna obdobja od vključno 1.1.2025 naprej:

- **Pomanjkanje zamenljivosti (Dopolnilo k MRS 21 - Učinki sprememb deviznih tečajev):**

Sprememba velja, kadar ene valute ni mogoče zamenjati za drugo. To se lahko zgodi na primer zaradi vladnega nadzora nad uvozom in izvozom kapitala ali zaradi omejitve obsega transakcij v tuji valuti, ki se lahko izvedejo po uradnem menjalnem tečaju. Dopolnitve pojasnjujejo, kdaj se valuta šteje za zamenljivo v drugo valuto in kako podjetje oceni trenutni tečaj za valute, ki niso zamenljive. Dopolnitve uvajajo nova razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov pomagajo oceniti učinek uporabe ocenjenega menjalnega tečaja.

Novi standardi ali 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.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal IASB, vendar jih EU še ni sprejela, z datumom veljavnosti za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2026 ali pozneje

- **Letne izboljšave, zvezek 11 (Spremembe MSRP 1, MSRP 7, MSRP 9, MSRP 10 in MRS 7):**

Letne izboljšave zagotavljajo IASB mehanizem za učinkovito izdajo zbirke manjših sprememb računovodskih standardov. V skladu z ustreznim postopkom IASB, kot je opisan v Priročniku o pravilnem postopku fundacije IFRS, so letne izboljšave omejene na spremembe, ki pojasnjujejo besedilo v računovodskem standardu ali popravljajo relativno manjše nenamerne posledice, spreglede ali nasprotja med zahtevami v računovodskih standardih.

Predlagane izboljšave so združene v enem dokumentu. Ta cikel letnih izboljšav obravnava naslednje:

Računovodski standard	Vsebina sprememb
MSRP 1 - Prva uporaba Standardov mednarodnega finančnega poročanja	Računovodsko ščitenje ob prvi uporabi MSRP
MSRP 7 - Finančni instrumenti: razkritja	Dobiček ali izguba ob odpravi pripoznanja
Navodila za implementacijo MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja	Uvod
	Razkritje odložene razlike med pošteno vrednostjo in transakcijsko ceno
	Razkritja kreditnega tveganja
MSRP 9 Finančni inštrumenti	Odprava pripoznanja obveznosti iz najema
	Transakcijska cena
MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi	Določitev „de facto agenta“
MRS 7 Izkaz denarnih tokov	Stroškovna metoda

- **Pogodbe, ki se nanašajo na električno energijo, odvisno od narave (prej pogodbe o nakupu električne energije) (Spremembe MSRP 9 in MSRP 7):**

Spremembe so bile izvedene za izboljšanje poročanja podjetij o finančnih učinkih pogodb o električni energiji, odvisnih od narave, ki so pogosto strukturirane kot pogodbe o nakupu električne energije (angleško PPA).

Pogodbe o električni energiji, odvisni od narave, pomagajo podjetjem pri zagotavljanju oskrbe z električno energijo iz vetrnih in sončnih virov. Ker se lahko količina električne energije, proizvedene po teh pogodbah, razlikuje glede na nenadzorovane dejavnike, povezane z vremenskimi razmerami, trenutne računovodske zahteve morda ne bodo ustrezno zajele, kako te pogodbe vplivajo na uspešnost podjetja. V odgovor je IASB sprejel ciljno usmerjene spremembe MSRP 9 Finančni instrumenti in MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja za izboljšanje razkritja teh pogodb v računovodskih izkazih.

Spremembe vključujejo:

- Pojasnitev uporabe zahtev za „lastno uporabo“;
- Dovoljenje obračunavanja varovanja pred tveganjem, če se te pogodbe uporabljajo kot instrumenti za varovanje pred tveganjem; in
- Dodajanje novih zahtev glede razkritja, ki vlagateljem omogočajo razumevanje učinka teh pogodb na finančno uspešnost in denarne tokove podjetja.

Predčasna uporaba sprememb je dovoljena. Vendar je potrebno v nekaterih pravnih sistemih spremembe potrditi pred uporabo.

- **Spremembe razvrščanja in merjenja finančnih instrumentov (Spremembe MSRP 9 in MSRP 7):**

Spremembe pojasnjujejo, da se finančna sredstva in finančne obveznosti pripoznajo in odpravijo pripoznanja na datum poravnave, razen običajnih nakupov ali prodaj finančnih sredstev in finančnih obveznosti, ki izpolnjujejo pogoje za novo izjemo. Nova izjema dovoljuje podjetjem, da se odločijo za odpravo pripoznanja določenih finančnih obveznosti, poravnanih prek elektronskih plačilnih sistemov, pred datumom poravnave. Zagotavljajo tudi smernice za ocenjevanje pogodbenih značilnosti denarnega toka finančnih sredstev, ki veljajo za vse pogojne denarne tokove, vključno s tistimi, ki izhajajo iz okoljskih, družbenih in upravljavskih (ESG) značilnosti.

Poleg tega te spremembe uvajajo nove zahteve glede razkritja in posodabljaajo druge.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal IASB, vendar jih EU še ni sprejela, z datumom veljavnosti letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2027 ali pozneje

- **Odvisne družbe brez javne odgovornosti: razkritja (spremembe MSRP 19), veljavna za letna obdobja od vključno 1.1.2027 naprej:**

MSRP 19 je prostovoljni standard, ki se uporablja za subjekte brez javne odgovornosti, vendar katerih lastniki pripravljajo konsolidirane računovodske izkaze v skladu z računovodskimi standardi MSRP.

Za podjetja, ki so vključena v področje uporabe, MSRP 19 poenostavlja razkritja o različnih temah, vključno z najemi, menjalnimi tečaji, davki na dobiček, izkazom denarnih tokov itd.

Če bo sprejet, se pričakuje, da bo MSRP 19 zmanjšal stroške priprave zajetih računovodskih izkazov, hkrati pa ohranil uporabnost teh računovodskih izkazov za deležnike.

- **Predstavitev in razkritje v računovodskih izkazih (spremembe MSRP 18) datum veljavnosti letna obdobja od vključno 1.1.2027 naprej:**

MSRP 18 nadomešča MRS 1, ki določa zahteve glede predstavitve in osnovnega razkritja v računovodskih izkazih. Spremembe, ki se najbolj dotikajo izkaza poslovnega izida, vključujejo zahtevo po razvrščanju prihodkov in odhodkov v tri nove kategorije – poslovanje, investiranje in financiranje – ter prikaz vmesnih seštevkov poslovnega izida iz poslovanja in dobička ali izgube pred financiranjem in davki iz dobička.

Poleg tega so poslovni odhodki predstavljeni neposredno v izkazu poslovnega izida – razvrščeni po naravi (npr. nadomestila za zaposlene), po funkciji (npr. stroški prodaje) ali z uporabo mešane predstavitve. Odhodki, prikazani po funkcijah, zahtevajo podrobnejša razkritja o njihovi naravi.

MSRP 18 zagotavlja tudi izboljšane napotke za združevanje in razčlenjevanje informacij v računovodskih izkazih, uvaja nove zahteve po razkritju za merila uspešnosti, ki jih določi vodstvo (angleško MPM)* in odpravlja možnosti razvrščanja obresti in dividend v izkazu denarnih tokov.

* Za ukrepe, ki niso v skladu z splošno sprejetimi standardi in ustrezajo definiciji MPM, bodo veljale zahteve po razkritju.

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 ocene, usmeritve, primerljivost računovodskih izkazov in popravki napak

Računovodske ocene

Priprava računovodskih izkazov temelji tudi na določenih ocenah in predpostavkah uprave družbe, ki vplivajo tako na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti družbe kot tudi na izkazane prihodke in odhodke obračunskega obdobja. Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je uprava družbe pripravila v procesu izvajanja računovodskih usmeritev in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v pojasnilih. Ocena med drugim vključuje:

- določitev poštene vrednosti nepremičnin (Pojasnilo 11);
- pošteno vrednost naložb (Pojasnilo 15);
- presojo indikatorjev oslavitve denar ustvarjajočih enot (Pojasnilo 11);
- presojo terjatev in obveznosti za odloženi davek (Pojasnilo 17 in 26);
- predpostavke, pomembne za aktuarski izračun v zvezi z določenimi zaslužki zaposlenih (Pojasnilo 24);
- vrednotenje terjatev do kupcev (Pojasnilo 20).

V letu 2024 ni prišlo do spremembe računovodskih usmeritev glede na preteklo leto, prav tako se pristop za izdelavo računovodskih ocen ni spremenil glede na preteklo leto.

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 2024 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 efektivnih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti preračunano po srednjem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu kapitalskih instrumentov razvrščenih kot instrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Naložbe v odvisne družbe

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

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

Finančni instrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančni instrument se meri po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ga 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 instrumenti

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 instrumenti

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

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

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

2) Finančne obveznosti

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

Oslabitev finančnih sredstev

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

a) Posojila in terjatve

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

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

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanem po odplačni vrednosti (posojila in terjatve), se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni efektivni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu in izkažejo na kontu popravka vrednosti posojil in terjatev oziroma vrednostnih papirjev. Tako se obresti od oslabiljenega 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 oslabiljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora družba oceniti nadomestljivo vrednost sredstva. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve, ter uporabo ustrezne razobrestovalne (diskontne) mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, ki je merjena po izvorni vrednosti, ni mogoče odpraviti.

b2) Naložbe v finančne inštrumente

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

Osnovni kapital

Navadne imenske delnice

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

Odkup lastnih delnic

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

Kasnejši stroški

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

Amortizacija

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

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

Naložbene nepremičnine

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

Najemi

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

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 obdobji, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo družba to možnost izrabila in z upoštevanjem obdobji, 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 predstavlajo pravico do uporabe se uporabljajo usmeritve za amortizacijo drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev. Če se do konca trajanja najema lastništvo sredstva, ki je predmet najema, z najemom prenese na najemnika ali če vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, odraža, da bo 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 spravlanju 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 zasluški zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Čista obveznost družbe, 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 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 31.12.2024 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 pripravljen 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 finančni prihodki iz poslovnih terjatev in drugi prihodki.

Državne podpore

Državne podpore za investicije 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. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznavajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva. 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.

Finančni prihodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid. Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena

delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki

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

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki so v načelu enaki obračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. V trgovinskih organizacijah, kjer se stroški ne zadržujejo v zalogah, je treba pri ugotavljanju poslovnih odhodkov všteti še nabavno vrednost prodanega trgovskega blaga. Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, 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. 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 (brez lastnih 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.

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)	31.12.2024			Skupaj
	1. raven	2. raven	3. raven	
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti				
Neopredmetena sredstva	-	-	10.050	10.050
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	109.629.262	109.629.262
Naložbene nepremičnine	-	-	330.452	330.452
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	16.902.423	16.902.423
Nekratkoročne terjatve	-	-	1.805.792	1.805.792
Odložene terjatve za davek	-	-	6.704.599	6.704.599
Sredstva za prodajo	-	-	-	-
Zaloge	-	-	638.421	638.421
Kratkoročne finančne naložbe	-	-	2.949.512	2.949.512
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.642.837	2.642.837
Terjatve za davek od dohodka	-	-	-	-
Predujmi in druga sredstva	-	-	4.254.044	4.254.044
Denar in denarni ustrezniki	-	-	1.143.599	1.143.599
Skupaj	-	-	147.010.993	147.010.993

(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

31.12.2024				
(v EUR)	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti				
Rezervacije	-	-	1.018.099	1.018.099
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	1.927.761	1.927.761
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	14.882.004	14.882.004
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	505.602	505.602
Odložene obveznosti za davek	-	-	7.256.434	7.256.434
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	15.631.049	15.631.049
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	5.663.932	5.663.932
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	112.799	112.799
Kratkoročne druge obveznosti	-	-	223.854	223.854
Skupaj	-	-	47.221.533	47.221.533

31.12.2023				
(v EUR)	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

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 upošteevane slabitve (popravki vrednosti) na pošteno vrednost.

Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, 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 učinkovita obrestna mera enaka pogodbeni obrestni meri.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov družba sestavlja po posredni metodi. Podatki za posamezne postavke v izkazu denarnih tokov izhajajo iz postavk bilance stanja, postavk iz izkaza poslovnega izida in drugih podatkov o nedenarnih spremembah sredstev in obveznosti.

5. Poslovni prihodki

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

(v EUR)	2024	2023
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	34.565.765	31.380.501
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	-	-
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.595.192	1.563.244
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih	-	-
Prihodki od najemnin	414.936	396.137
Skupaj	36.575.893	33.339.882

6. Drugi poslovni prihodki

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2024	2023
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	358.381	338.327
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	190.585	1.226.175
Izterjane odpisane terjatve	94.256	52.502
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	561.981	1.939.531
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	16.705	7.403
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	814.321	540.883
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	25.054	3.644
Skupaj	2.061.283	4.108.466

Med drugimi poslovnimi prihodki družba v letu 2024 izkazuje tudi prejeto odškodnino iz naslova zavarovalnega zastoja zaradi poplav v višini 493 tisoč EUR.

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

7. Stroški materiala, storitev in dela

Stroški blaga, materiala in storitev

(v EUR)	2024	2023
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.136.197	1.131.269
Stroški porabljenega materiala	6.776.879	7.725.318
Stroški storitev	10.141.333	9.566.205
Skupaj	18.054.410	18.422.791

Stroški dela

(v EUR)	2024	2023
Stroški plač	7.451.206	6.959.984
Stroški socialnih zavarovanj	1.199.099	1.118.657
- od tega pokojninskih zavarovanj	-	-
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	111.347	105.323
Drugi stroški dela	1.623.925	1.614.274
Skupaj	10.385.577	9.798.238

Odpisi vrednosti

(v EUR)	2024	2023
Amortizacija	3.980.837	3.942.082
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	4.673	3
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	94.463	367.246
Skupaj	4.079.973	4.309.332

Drugi odhodki

(v EUR)	2024	2023
Drugi stroški	964.969	741.233
Ostali odhodki	3.709	990
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	1.839	3.577
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	72.640	36.650
Skupaj	1.043.157	782.450

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		1.136.197		1.136.197
Stroški porabljenega materiala	6.698.189	19.211	59.479	6.776.879
Stroški storitev	8.367.850	816.799	956.685	10.141.333
Stroški dela	8.687.059	390.385	1.308.134	10.385.577
Odpisi vrednosti				
Amortizacija	3.862.814	13.171	104.852	3.980.837
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami	4.673	-		4.673
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	71.942	-	22.520	94.463
Drugi poslovni odhodki	795.699	352	247.106	1.043.157
Skupaj v letu 2024	<u>28.488.226</u>	<u>2.376.116</u>	<u>2.698.776</u>	<u>33.563.117</u>
Skupaj v letu 2023	<u>28.472.950</u>	<u>2.181.823</u>	<u>2.658.038</u>	<u>33.312.811</u>
Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2023		1.131.269		

8. Finančni prihodki

Finančni prihodki (v EUR)	2024	2023
Finančni prihodki iz deležev in naložbenih nepremičnin		
Finančni prihodki iz drugih naložb	21.417	-
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	25.000	25.000
Finančni prihodki iz posojil, danih povezanim osebam	89.453	89.453
Skupaj	<u>135.870</u>	<u>114.453</u>

9. Finančni odhodki

FINANČNI ODHODKI (v EUR)	2024	2023
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od povezanih oseb	564.190	546.754
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	889.710	1.154.881
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	198.154	197.328
Skupaj	<u>1.652.054</u>	<u>1.898.962</u>

10. Davek od dobička

DAVEK IZ DOBIČKA

(v EUR)	2024	2023
Poslovni izid pred obdavčitvijo	3.557.875	2.351.027
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	437.014	305.459
Odloženi davki	(625.201)	18.960
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	12%	13%
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	30%	12%

(v EUR)	2024	2023
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	38.773.046	37.562.800
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(35.215.171)	(35.211.773)
Računovodski dobiček ali izguba	3.557.875	2.351.027
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(3.528.170)	(2.744.129)
Povečanje davčne osnove	1.956.721	2.000.778
Osnova za davek	1.986.425	1.607.677
Davek od dohodka pravnih oseb 22% (2023; 19%)	437.014	305.459

(v EUR)	2024	2023
Davčne olajšave:		
- iz naslova vlaganj v neopredmetena sredstva in opremo	242.953	179.024
- olajšava za razasikave in razvoj	-	-
- iz naslova zaposlovanja invalidnih oseb	213.808	211.576
- iz naslova prostovoljnega dod. pokojninskega zavarovanja	111.654	103.920
- drugo	2.020	500
Skupaj	570.436	495.020

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 2023	65.281.259	125.913.607	52.096	20.043.018	32.742	873.907	212.196.629
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	65.281.259	125.913.607	52.096	20.043.018	32.742	873.907	212.196.629
Pridobitve	-	-	-	-	-	4.732.523	4.732.523
Prenos z investicij v teku	59.200	3.266.498	-	884.483	-	(4.210.181)	-
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	(97.001)	(231.870)	-	(484.816)	-	-	(813.687)
Prevrednotenje	(1.598.763)	-	-	-	-	-	(1.598.763)
Stanje 31. december 2024	63.644.695	128.948.235	52.096	20.442.685	32.742	1.396.249	214.516.702
Nabrani popravek vrednosti							
Stanje 31. december 2023	-	84.227.100	52.096	17.370.839	16.708	-	101.666.743
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	-	84.227.100	52.096	17.370.839	16.708	-	101.666.743
Amortizacija v letu	-	3.243.807	-	687.513	1.389	-	3.932.710
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
Odtujitve	-	(231.870)	-	(480.143)	-	-	(712.013)
Stanje 31. december 2024	-	87.239.037	52.096	17.578.208	18.098	-	104.887.439
Knjigovodska vrednost							
Stanje 31. december 2023	65.281.259	41.686.507	0	2.672.179	16.034	873.907	110.529.886
Stanje 1. januar 2024	65.281.259	41.686.507	0	2.672.179	16.034	873.907	110.529.886
Stanje 31. december 2024	63.644.695	41.709.198	0	2.864.477	14.644	1.396.249	109.629.262

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2024 znašajo 870.693 EUR, na dan 31.12.2023 1.152.290 pa EUR .

Družba je v letu 2024 uspešno zaključila postopek prodaje dela poslovno nepotrebne premoženja.

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Večletni nasadi	Oprema	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 31. december 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
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-	-	-	-
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.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2023 je družba za računovodski namen s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin pridobila 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.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2024 je družba s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin pridobila Izjavo oziroma mnenje o oceni vrednosti za računovodski namen. Pri tem je pooblaščen ocenjevalec vrednosti v Poročilu o oceni vrednosti na dan 31.12.2022 ponovno preveril morebitne pokazatelje oziroma indikatorje za slabitev sredstev v poslovnih knjigah po modelu prevrednotenja na dan 31.12.2024. Ob pregledu predpostavk iz obstoječih cenitev pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin ni ugotovil odstopanj, ki bi jih bilo potrebno upoštevati na dan 31.12.2024.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2024 je družba, ponovno z namenom presoje indikatorjev slabitve denar ustvarjajočih enot za namen računovodskega poročanja na dan 31.12.2024, pooblaščenemu ocenjevalcu vrednosti nepremičnin posredovala vse podatke vezane na poslovanje družbe kot celote in posameznih denar ustvarjajočih enot v letu 2024 (DUE: Kompleks Čatež ob Savi, Portorož, Mokrice, Žusterna).

Pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin je preveril cenitve nadomestljivih vrednosti denar ustvarjajočih enot na 31.12.2022 in presodil ali obstajajo kakšne spremenjene okoliščine, ki bi povzročile pomembno nižje

vrednosti na dan 31. 12. 2024. Pri pregledu uresničenja planskih predpostavk (projekcij prihodnjih denarnih tokov, ki se nanašajo na preveritev uresničenih kazalniki EBITDA v letu 2024) iz obstoječih cenitev za Kompleks Čatež ob Savi in Portorož ni ugotovil odstopanj, ki bi jih bilo potrebno upoštevati na dan 31.12.2024, na podlagi česar je pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin podal izjavo, da se nadomestljiva vrednost denar ustvarjajočih enot Kompleksa Čatež ob Savi in Portorož od datuma ceniitve (31.12.2022) do 31.12.2024, niso spremenila in ostajajo na podobnih ravneh.

Poslovodstvo je za denar ustvarjajoči enoti Mokrice in Žusterna zaznalo morebitne znake oslABLjenosti), zato je pri pooblaščenemu ocenjevalcu vrednosti nepremičnin za potrebe računovodskega poročanja naročilo novi oceni nadomestljive vrednosti obeh denar ustvarjajočih enot. Pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin je v skladu z opravljenimi analizami trga nepremičnin, izvedenimi načini ocene vrednosti ter upoštevanjem predpostavk in omejitev ocenil, da je nadomestljiva poštena vrednost obravnavanega premoženja obeh denar ustvarjajočih enot na dan 31.12.2024 višja od izkazane knjigovodske vrednosti in da slabitev ni potrebna.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin na dan 31.12.2024 znaša 67.178.296 EUR, na dan 31.12.2023 pa 66.859.729 EUR.

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2024 enaka nič, znaša 37.526.644 EUR. Delež odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev v celotnih sredstvih za leto 2024 znaša 48,9% in za leto 2023 47,9%.

12. Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	253.227	253.227
Zgradbe	77.225	91.936
Naložbene nepremičnine v gradnji	-	-
Skupaj	<u>330.452</u>	<u>345.163</u>

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

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2023	1.714.278	1.714.278
Prilagoditve	-	-
Stanje 1. januar 2024	1.714.278	1.714.278
Pridobitve	25.145	25.145
Stanje 31. december 2024	1.739.423	1.739.423
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2023	1.369.115	1.369.115
Prilagoditve	-	-
Stanje 1. januar 2024	1.369.115	1.369.115
Amortizacija v letu	39.856	39.856
Stanje 31. december 2024	1.408.970	1.408.970
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2023	345.163	345.163
Stanje 1. januar 2024	345.163	345.163
Stanje 31. december 2024	330.452	330.452

TABELA GIBANJA NALOŽBENIH NEPREMIČNIN
(merjenih po modelu nabavne vrednosti)
PRETEKLO 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	<u>1.745</u>	<u>1.745</u>
Stanje 31. december 2023	<u>1.714.278</u>	<u>1.714.278</u>
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	<u>87.148</u>	<u>87.148</u>
Stanje 31. december 2023	<u>1.369.115</u>	<u>1.369.115</u>
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2022	<u>430.566</u>	<u>430.566</u>
Stanje 1. januar 2023	<u>430.566</u>	<u>430.566</u>
Stanje 31. december 2023	<u>345.163</u>	<u>345.163</u>

Prihodki od najemnin, ki jih prinašajo naložbene nepremičnine v letu 2024 znašajo 93.350 EUR, v letu 2023 pa 101.777 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine, v letu 2024 znašajo 95.411 EUR, v letu 2023 pa 97.227 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2024, znaša 271.873EUR, na dan 31.12.2023 pa 284.992 EUR.

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2024.

Družba na dan 31.12.2024 nima naložbenih nepremičnin, katerih knjigovodska vrednost je enaka nič. Delež odpisanosti naložbenih nepremičnin za leto 2024 znaša 81 % in za leto 2023 79,9%.

13. Neopredmetena sredstva

TEKOČE LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2023	536.992	-	10.051	547.042
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	536.992	-	10.051	547.042
Pridobitve	-	11.709	(10.051)	1.658
Povečanja zaradi pripojitve	-	-	-	-
Prenos z investicij v teku	11.709	(11.709)	-	-
Odtujitve	-	(1.994)	-	(1.994)
Stanje 31. december 2024	548.700	(1.994)	-	546.707
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2023	530.379	-	-	530.379
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	530.379	-	-	530.379
Amortizacija v letu	8.271	-	-	8.271
Odtujitve	-	(1.994)	-	(1.994)
Stanje 31. december 2024	538.650	(1.994)	-	536.657
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2023	6.613	-	10.051	16.663
Stanje 1. januar 2024	6.613	-	10.051	16.663
Stanje 31. december 2024	10.050	(0)	-	10.050

NEOPREDMETENA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

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

Vsa neopredmetena sredstva imajo določeno dobo koristnosti in nimajo omejene lastninske pravice. Sredstva niso dana kot poročila za obveznosti in niso bila pridobljena z državno podporo. Družba nima pogodbenih zavez za nakup neopredmetenih sredstev.

14. Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe

Na podlagi presoje najemnih pogodb v letu 2024 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 2024 zabeležila 106.074 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

15. Nekratkoročne finančne naložbe

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	669.650	669.650
Druge delnice in deleži	15.232.773	16.933.472
Nekratkoročna posojila		
Nekratkoročna posojila organizacijam v skupini	1.000.000	1.000.000
Skupaj	16.902.423	18.603.122

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	-	-
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	1.000.000	1.000.000
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	669.650	669.650
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	15.232.773	16.933.472
Skupaj	16.902.423	18.603.122

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Posojila		
Nekratkoročna posojila dana organizacijam v skupini	1.000.000	1.000.000
Skupaj	1.000.000	1.000.000

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
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)	31.12.2024	31.12.2023
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa		
Druge nekratkoročne finančne naložbe		
- naložbe v delnice in deleže	26.770.752	26.770.752
Oslabitve	(11.537.979)	(9.837.280)
- v delnice in deleže drugih organizacij	(11.537.979)	(9.837.280)
Skupaj	15.232.773	16.933.472

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 spremembo poštene vrednosti naložbe.

Družba je pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto 2024 za namen računovodskega poročanja pridobila cenitve naložb. Cenilec je za naložbo v odvisno družbo uporabil metodo diskontiranega denarnega toka in metodo seštevanja (neto vrednosti sredstev). Na podlagi Poročila o oceni vrednosti lastniškega kapitala odvisne družbe za namen računovodskega poročanja na dan 31.12.2024 tako niso bila zaznana odstopanja, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih na ta dan.

Poslovodstvo družbe vrednoti naložbo v povezano družbo po pošteni vrednosti preko izkaza drugega vseobsegajočega donosa. V ta namen je pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, pripravil oceno poštene vrednosti v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja 13 Merjenje poštene vrednosti in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti na dan 31.12.2024. V cenitvi je bila uporabljena metoda diskontiranega denarnega toka. Pri določanju ocene vrednosti lastniškega kapitala družbe je cenilec uporabil na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti. Le-ta vsebuje vse elemente pričakovanj in tveganj, ki so značilni za ocenjevano podjetje in so ključni dejavniki določanja vrednosti lastniškega kapitala družbe. Glavna pomanjkljivost te metode je negotovost glede napovedi bodočega poslovanja in element subjektivnosti pri izdelavi napovedi. 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 10,3% oz. 10,4% za obdobje pet let, dolgoročno pa je upoštevan 8,9%. Diskont za netržnost je upoštevan v višini 13%, diskont za pomanjkanje obvladovanja pa 4,5%. Vrednotenje temelji na prihodnji oceni poslovanja za pet let, diskontirana z 10,3% oz. 10,4% stopnjo, v daljši prihodnosti pa je poslovanje normalizirano z uporabo 8,9% diskontne stopnje in upoštevano 2% rast pri EBITDA marži 5,9%. Pomembno vrednost skupine predstavlja tudi poštena vrednost presežnih sredstev družb v skupini DZS. Občutljivost vrednosti finančne naložbe v povezano družbo v odvisnosti na vrednost EBITDA marže in WACC z razponom +/-1% - vrednost finančne naložbe v povezano družbo je lahko višja za največ za 9,8% oziroma nižja največ za 7,4% vrednosti finančne naložbe. Na podlagi Poročila o oceni poštene vrednosti lastniškega deleža povezane družbe za namen računovodskega poročanja je bila na 31.12.2024 opravljena slabitev naložbe v povezano družbo v višini 1.701 tisoč EUR.

Nekratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

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 2023	2.565.235	25.551.042	1.000.000	29.116.277
Prerazvrstitve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	2.565.235	25.551.042	1.000.000	29.116.277
Uskladitev s pošteno vrednostjo	-	(1.700.699)	-	(1.700.699)
Stanje 31. december 2024	2.565.235	23.850.343	1.000.000	27.415.578
Popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2023	1.895.585	8.617.570	0	10.513.155
Prerazvrstitve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	1.895.585	8.617.570	0	10.513.155
Stanje 31. december 2024	1.895.585	8.617.570	0	10.513.155
Čista vrednost 31.12.2023	669.650	16.933.472	1.000.000	18.603.122
Čista vrednost 1.1.2023	669.650	16.933.472	1.000.000	18.603.122
Čista vrednost 31.12.2024	669.650	15.232.773	1.000.000	16.902.423

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 2022	2.565.235	25.551.042	0	28.116.277
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	2.565.235	25.551.042	0	28.116.277
Prenos	-	-	1.000.000	1.000.000
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	0	10.513.155
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2023	1.895.585	8.617.570	0	10.513.155
Stanje 31. december 2023	1.895.585	8.617.570	0	10.513.155
Čista vrednost 31.12.2023	669.650	16.933.472	(0)	17.603.122
Čista vrednost 1.1.2023	669.650	16.933.472	(0)	17.603.122
Čista vrednost 31.12.2023	669.650	16.933.472	1.000.000	18.603.122

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 2024 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA	PRIHODKI
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	324.396	28.439	437.837

16. Ne kratkoročne terjatve

NEKRATKOROČNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nekratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	534.311	500.893
Druge ne kratkoročne poslovne terjatve	1.271.481	1.271.481
Skupaj	1.805.792	1.772.374

STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zapadlo čez:		
- 1 leto	-	-
- 2 leti	7.476	508.369
- 3 leta	-	-
- 4 leta	534.311	-
- 5 let	-	-
- nad 5 let	1.264.005	1.264.005
Skupaj	1.805.792	1.772.374

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

17. Terjatve za odloženi davek

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2023	Odloženi davki		31.12.2024
		prek poslovnega izida	Odloženi davki preko drugega vseobsegajočega donosa	
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		323.133	1.873.681
Oslabitve poslovnih terjatev	378.669	(46.336)		332.333
Rezervacije za stroške in odhodke	59.003	(16.355)	(2.943)	39.704
Neizrabljene prenesene davčne izgube	2.793.996	(562.509)		2.231.487
Skupaj	7.009.610	(625.201)	320.190	6.704.599

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 v letu 2024 iz naslova koriščenja prenesene davčne izgube zmanjšala odložene terjatve za davek v višini 562.509 EUR. Družba ima na dan 31.12.2024 še neizrabljenih davčnih izgub v višini 10.114.220 EUR.

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2023	Odloženi davki		31.12.2024
		prek poslovnega izida	Odloženi davki preko drugega vseobsegajočega donosa	
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		323.133	1.873.681
Oslabitve poslovnih terjatev	378.669	(46.336)		332.333
Rezervacije za stroške in odhodke	59.003	(16.355)	(2.943)	39.704
Neizrabljene prenesene davčne izgube	2.793.996	(562.509)		2.231.487
Skupaj	7.009.610	(625.201)	320.190	6.704.599

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Odloženi davki			31.12.2023
	31.12.2023	prek poslovnega izida	Odloženi davki preko drugega vseobsegajočega donosa	
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	2.227.394			2.227.394
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenih vrednostih	1.550.548	-		1.550.548
Oslabitev 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

18. Zaloge

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

ZALOGE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Material in surovine	476.411	406.919
Trgovsko blago	162.010	163.102
Skupaj	638.421	570.021

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu smo ugotovili za 2.638 EUR viškov in za 2.566 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 1.143 EUR. Družba izračunava višino dovoljenega kala po posameznih skupinah artiklov v skladu s Pravilnikom o stopnjah dovoljenega kala, od katerega ni potrebno obračunati DDV. Tako je ugotovljen in poknjižen kalo v višini 1.143 EUR manka. Zaloge niso zastavljene.

19. Kratkoročne finančne naložbe

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila povezanim osebam	2.899.513	2.810.059
Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini	50.000	25.000
Skupaj	2.949.512	2.835.059

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	2.949.513	2.835.059
Skupaj	2.949.512	2.835.059

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

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Finančne naložbe po odplačni vrednosti		
Kratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od povezanih oseb	1.713.250	1.713.250
Terjatve za obresti posojil	1.070.003	984.340
- danih povezanim osebam	1.070.003	984.340
Skupaj	2.783.253	2.697.590

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
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	90.450	61.659
- danih organizacijam v skupini	50.000	25.000
- danih povezanim osebam	40.450	36.659
Oslabitev kratkoročno danih posojil	(342.858)	(342.858)
- danih drugim	(342.858)	(342.858)
Skupaj	166.260	137.469

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
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	(0)	(0)

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 31.12.2024 znaša vrednost nezavarovanih posojil danih drugim 342.858 EUR.

Družba na dan 31.12.2024 nima zastavljenih kratkoročnih vrednostnih papirjev, prav tako jih ni imela na dan 31.12.2023.

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	Skupaj
Bruto vrednost		
Stanje 31. december 2023	3.177.917	3.177.917
Prerazvrstitve	-	-
Stanje 1. januar 2024	3.177.917	3.177.917
Pripis obresti	114.453	114.453
Stanje 31. december 2024	<u>3.292.370</u>	<u>3.292.370</u>
Popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2023	342.858	342.858
Prilagoditve	-	-
Stanje 1. januar 2024	342.858	342.858
Stanje 31. december 2024	<u>342.858</u>	<u>342.858</u>
Čista vrednost 31.12.2023	<u>2.835.059</u>	<u>2.835.059</u>
Čista vrednost 1.1.2023	<u>2.835.059</u>	<u>2.835.059</u>
Čista vrednost 31.12.2024	<u>2.949.512</u>	<u>2.949.512</u>

20. Kratkoročne poslovne terjatve

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.006.327	2.192.300
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	616.925	653.437
Kratkoročne poslovne terjatve do povezanih oseb	12.223	6.319
Druge kratkoročne terjatve	1.384.593	1.303.238
Oslabitve terjatev	<u>(1.377.231)</u>	<u>(1.737.692)</u>
Skupaj	<u>2.642.837</u>	<u>2.417.602</u>

Terjatve do kupcev niso zavarovane in niso zastavljene za zavarovanje dolgov. Družba na dan 31.12.2024 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.

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2024	2023
Stanje 1. januarja	1.737.692	1.510.462
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	70.918	350.003
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve	(94.256)	(52.502)
Dokončen odpis terjatev	(337.123)	(70.270)
Stanje 31. decembra	1.377.231	1.737.692

Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nezapadlo	2.358.455	2.008.951
Zapadlo do:		
- 30 dni	147.859	223.061
- 60 dni	49.561	31.273
- 90 dni	22.165	58.765
- 180 dni	39.563	41.386
- 360 dni	24.943	28.210
- nad 360 dni	291	25.957
Skupaj	2.642.837	2.417.602

21. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Predujmi za neopredmetena sredstva	313.716	-
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	3.826.399	384.421
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov, preplačil in varščin		(292.800)
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	27.297	
Kratkoročno nezaračunani prihodki	7.282	-
DDV od prejetih predujmov	79.351	77.214
Skupaj	4.254.044	168.835

Družba na 31.12.2024 med danimi kratkoročnimi predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane. Prav tako družba tu prikazuje dane predujme za odkup terjatev. Družba je v letu 2024 odpisala terjatev iz naslova danega avansa kot tudi popravek vrednosti le-te v višini 292.800 EUR.

22. Denar in denarni ustrezniki

DENAR in DENARNI USTREZNIKI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	107.570	103.970
Denar na poti	97.009	189.625
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	924.313	3.328.461
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	14.707	114.707
Skupaj	1.143.599	3.736.763

23. Kapital

Vpoklicani kapital in vplačani presežek kapitala

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

Dividende

Dividendna politika je posledica kapitalske sestave družbe, pričakovani lastnikov, investicijske politike, davčnih vidikov in doseženih in pričakovanih poslovnih rezultatov. Skupščina družbe je na seji dne 27.8.2024 sprejela sklep, da se bilančni dobiček za leto 2023 v višini 447.103,47 EUR razporedi v preneseni dobiček družbe.

Rezerve

Rezerve na dan 31.12.2024 znašajo 82.934.358 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalske rezerve v višini 57.335.012 EUR;
- zakonske rezerve v višini 1.689.962 EUR;
- rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti na dan 31.12.2024 znašajo 23.909.384 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 30.244.982 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 5.897.023 EUR ter aktuarski primanjkljaj, ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 438.575 EUR.

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
TEKOČE LETO

(v EUR)	Zemljišča in zgradbe	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zaslužki	Skupaj
Stanje 31. december 2023	31.539.980	(4.519.457)	(466.613)	26.553.910
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	31.539.980	(4.519.457)	(466.613)	26.553.910
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	(1.377.566)	(38.465)	(1.416.031)
<i>Bruto vrednost</i>		(1.700.699)	(42.503)	(1.743.202)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>		323.133	4.038	327.171
Odprava v preneseni izidi	(1.294.998)	-	66.504	(1.228.494)
<i>Bruto vrednost</i>	(1.598.763)		73.485	(1.525.278)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	303.765		(6.981)	296.784
Stanje 31. december 2024	30.244.982	(5.897.023)	(438.575)	23.909.384

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča in zgradbe	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zasluži	Skupaj
Stanje 31. december 2022	37.085.184	(4.519.457)	(388.936)	32.176.791
Prilagoditve	-	-	-	-
	37.085.184	(4.519.457)	(388.936)	32.176.791
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	(4.086.823)	-	(118.310)	(4.205.133)
<i>Bruto vrednost</i>	(4.976.212)		(130.729)	(5.106.941)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	889.389		12.419	901.808
Odprava v preneseni izid	(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	<u>31.539.980</u>	<u>(4.519.457)</u>	<u>(466.613)</u>	<u>26.553.910</u>

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Vplačani presežek kapitala	11.914.806	11.914.806
Vplačani presežek kapitala pridobljen s pripojitvijo	27.492.317	27.492.317
Poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic	3.755.679	3.755.679
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	<u>14.172.211</u>	<u>14.172.211</u>
Skupaj	<u>57.335.012</u>	<u>57.335.012</u>

Celotni vseobsegajoči donos na delnico (brez lastnih delnic) v letu 2024 znaša 2,69 EUR, v letu 2023 je znašal - 3,75 EUR. Čisti dobiček na delnico (brez lastnih delnic) v letu 2024 znaša 5,09 EUR, v letu 2023 pa je znašal 4,21 EUR.

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

Bilančni dobiček

Bilančni dobiček na dan 31.12.2024 znaša 4.410.886 EUR. Bilančni dobiček je na dan 31.12.2023 znašal 447.103 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 zaslužke	Prejete dotacije	Skupaj
Stanje 31. december 2023	11.428	1.045.490	2.266.088	3.323.006
Prilagoditve	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	11.428	1.045.490	2.266.088	3.323.006
Oblikovanje	-	77.416	-	77.416
Poraba	-	(103.716)	(338.327)	(442.044)
Odprava	-	(68.445)	-	(68.445)
Aktuarski dobički in izgube	-	55.926	-	55.926
Diskontiranje	-	-	-	-
Stanje 31. december 2024	11.428	1.006.671	1.927.761	2.945.860

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI PRETEKLO LETO

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke	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

Dolgoročno odloženi prihodki iz naslova subvencij ter dotacij evropskih strukturnih skladov so se v letu 2024 porabili v skladu z obračunano amortizacijo.

Rezervacije za obveznosti do zaposlencev se zmanjšujejo za dejansko izplačane odpravnine in jubilejne nagrade in povečujejo za obveznosti do novo zaposlenih. Rezervacije za obveznosti do zaposlencev so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna, na dan 31.12.2024, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 3,52 % letno,
- dolgoročna rast plač 2,6 % letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

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 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 31.12.2024 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%		1.006.671,11	824.454,26	182.216,85
Diskontna obrestna mera	-0,50%	stanje	1.045.555,51	857.662,02	187.893,49
		razlika	38.884,40	33.207,76	5.676,64
	0,50%	stanje	970.566,26	793.669,93	176.896,33
		razlika	-36.104,85	-30.784,33	-5.320,52
Rast plač	-0,50%	stanje	970.064,66	793.240,10	176.824,56
		razlika	-36.606,45	-31.214,16	-5.392,29
	0,50%	stanje	1.045.740,31	857.823,03	187.917,28
		razlika	39.069,20	33.368,77	5.700,43
Trajanje (DBO)			7,7	8,0	6,2

25. Finančne obveznosti

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročna posojila, dobljena pri povezanih osebah	10.348.664	10.348.664
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	15.922	15.922
Obveznosti za obresti	2.818.347	2.224.003
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	2.448.115	2.129.933
Skupaj	15.631.049	14.718.523

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	Nova posojila	Odplačila v letu	31.12.2024
Posojilodajalec				
Banke		-		-
Prenos iz dolgoročnega dela	2.129.933	2.448.115	(2.129.933)	2.448.115
Skupaj banke	<u>2.129.933</u>	<u>2.448.115</u>	<u>(2.129.933)</u>	<u>2.448.115</u>
Povezane osebe	10.348.664	-	-	10.348.664
Skupaj organizacije v skupini	<u>10.348.664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.348.664</u>
Drugi posojilodajalci	15.922	-		15.922
Skupaj drugi posojilodajalci	<u>15.922</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15.922</u>
Obveznost za obresti 31.12.	<u>2.224.003</u>			<u>2.818.347</u>
Kratkoročna posojila skupaj	<u>14.718.523</u>	<u>2.448.115</u>	<u>(2.129.933)</u>	<u>15.631.049</u>

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

Družba na 31.12.2024 izpolnjuje vse finančne zaveze do bank.

Družba na dan 31.12.2024 ne izkazuje finančnih obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah	17.330.119	17.838.595
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	<u>(2.448.115)</u>	<u>(2.129.933)</u>
Skupaj	<u>14.882.004</u>	<u>15.708.662</u>

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
TEKOČE LETO

(v EUR)	31.12.2023	Nova posojila	31.12.2024	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posojilodajalec					
Banke	15.708.662	1.621.457	17.330.119	(2.448.115)	14.882.004
Nekratkoročna posojila skupaj	15.708.662	1.621.457	17.330.119	(2.448.115)	14.882.004

Odplačila kratkoročnega dela nekratkoročnih finančnih obveznosti so razvidna v tabeli gibanja kratkoročnih finančnih obveznosti.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
PRETEKLO 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

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 2024 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 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.

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 14.882.004 EUR, v letu 2023 pa je znašala 15.708.662 EUR. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

26. Odložene obveznosti za davek

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK
TEKOČE LETO

(v EUR)	Odloženi davki preko drugega vseobsegajočega donosa		
	31.12.2023		31.12.2024
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	7.288.159	(303.765)	6.984.395
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039		272.039
Skupaj	7.560.198	(303.765)	7.256.434

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Odloženi davki preko drugega vseobsegajočega donosa		
	31.12.2023		31.12.2023
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	8.588.887	(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	(1.301.936)	7.560.198

27. Nekratkoročne poslovne obveznosti

NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Druge nekratkoročne poslovne obveznosti	505.602	632.003
Skupaj	505.602	632.003

Družba na dan 31.12.2024 med nekratkoročnimi poslovnimi obveznostmi izkazuje obveznost iz naslova prevzema nekratkoročnih obveznosti.

ROČNOST NEKRATKOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
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
Skupaj	505.604	632.003

28. Kratkoročne poslovne obveznosti

POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne obveznosti do povezanih oseb	55.517	41.846
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	3.116.250	4.560.261
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	178.738	240.897
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	940.492	1.029.086
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	68.306	80.755
Kratkoročne obveznosti za plače	1.039.500	981.984
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	237.534	213.467
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	27.595	28.051
Skupaj	5.663.932	7.176.348

29. Obveznosti za davek od dohodka

OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Obveznosti za davek od dohodka	112.799	211.895
Skupaj	112.799	211.895

30. Druge obveznosti

DRUGE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Vračunani stroški	180	2.578
Kratkoročno odloženi prihodki	223.674	201.685
Skupaj	223.854	204.262

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 ter sprejemala vse potrebne ukrepe za nadaljevanje uspešnega trenda rasti poslovanja družbe s ciljem zasledovanja dolgoročne vizije razvoja družbe.

4. Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, obrestne mere in lastniški instrumenti, vplivale na prihodke družbe ali na vrednost finančnih instrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička. Družba prodajna tveganja zmanjšuje z ustreznimi trženjskimi aktivnostmi ter s stalnim razvojem ponudbe novih storitev ali kvalitativnim dopolnjevanjem obstoječih storitev ter s koriščenjem lastne prodajne mreže pri prodaji storitev. Tveganje zaradi vpliva konkurence in pojava novih storitev na trgu sicer obstaja, vendar je po oceni posloводства zmerno. Pričakujemo tveganja, povezana z obvladovanjem nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin, materialov in storitev. V primeru izgube ali spremembe plačilnih in cenovnih pogojev dobavitelja ima družba v vsakem trenutku možnost zamenjave dobavitelja z drugim, ki je

pripravljen sodelovati pod enakimi pogoji kot prejšnji. Tovrstna tveganja ima družba zavarovana s pogodbenimi razmerji z dobavitelji. Tveganja v zvezi s spremembo cen materiala in surovin so tudi v letu 2024 visoka predvsem iz naslova cene električne energije. Družba nudi pretežno storitve, v strukturi prihodkov iz poslovanja stroški porabljenega materiala in energije v letu 2024 predstavljajo 18,5%, medtem ko so v letu 2023 predstavljali 23,2%.

5. Valutno tveganje

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju saj ima 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 31.12.2024 poviša letni strošek za obresti v znesku 276.191 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)	24.078.784

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje tehtane povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	276.191	1.928.244
Povečanje tehtane povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	414.286	2.066.339
Zmanjšanje tehtane povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	(276.191)	1.375.863
Zmanjšanje tehtane povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(414.286)	1.237.768

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Tveganje spremembe poštene vrednosti Finančne naložbe

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2024	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	15.232.773			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	16.756.050	1.523.277	1.233.855	289.423
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	18.279.328	3.046.555	2.467.709	578.845
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	19.802.605	4.569.832	3.701.564	868.268
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	13.709.496	(1.523.277)	(1.233.855)	(289.423)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	12.186.218	(3.046.555)	(2.467.709)	(578.845)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	10.662.941	(4.569.832)	(3.701.564)	(868.268)

Tveganje spremembe poštene vrednosti Zemljišča

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2024	Razlika - vpliv na vrednost zemljišč	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	63.644.695			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	70.009.165	6.364.470	5.155.220	1.209.249
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	76.373.634	12.728.939	10.310.441	2.418.498
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	82.738.104	19.093.409	15.465.661	3.627.748
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	57.280.226	(6.364.470)	(5.155.220)	(1.209.249)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	50.915.756	(12.728.939)	(10.310.441)	(2.418.498)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	44.551.287	(19.093.409)	(15.465.661)	(3.627.748)

Občutljivost vrednosti finančne naložbe v povezano družbo v odvisnosti na vrednost EBITDA marže in WACC z razponom +/-1% - vrednost finančne naložbe v povezano družbo je lahko višja za največ za 9,8% oziroma nižja največ za 7,4% vrednosti finančne naložbe.

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 31.12.2024, povečale letne obresti za 53 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	30.513.053	15.631.049	9.576.735	5.305.269
Posojila, dobljena pri povezanih osebah	10.348.664	10.348.664	-	-
Posojila, dobljena pri drugih organizacijah	15.922	15.922	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	17.330.119	2.448.115	9.576.735	5.305.269
Obveznosti za obresti posojil	2.818.347	2.818.347	-	-
Obveznosti do dobaviteljev	5.663.932	5.663.932	-	-
Druge obveznosti	842.254	336.650	505.604	-
Skupaj	37.019.240	21.631.632	10.082.339	5.305.269

Pogodbena vrednost finančnih in poslovnih obveznosti je enaka knjigovodski vrednosti.

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. 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.

33. 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 31.12.2024 znaša 6.669.326 EUR.

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Dane garancije in jamstva	6.669.326	7.091.040
Skupaj	6.669.326	7.091.040

34. Povezane stranke

Medsebojno poslovanje s povezanimi družbami

PRODAJA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR)	2024	2023
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	33.418	34.071
Dnevnik Mediji d.o.o.	3.729	
Dnevnik d.d.	8.391	18.073
Suprima	1.786	1.582
DZS d.d.	8.503	5.141
Skupaj	55.827	58.865

NABAVA PRI POVEZANIH DRUŽBAH

(v EUR)	2024	2023
Povezane družbe:		
Dnevnik Mediji d.o.o.	1.735	
Dnevnik d.d.	204.010	227.120
Suprima	385.542	271.358
DZS d.d.	623.736	600.915
Skupaj	1.215.023	1.099.394

TERJATVE IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	534.311	500.893
Dnevnik Mediji d.o.o.	11.218	-
Dnevnik d.d.	-	6.319
Suprima	12.561	-
DZS d.d.	3.713.655	-
Skupaj	4.271.744	507.212

OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH DRUŽB

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Povezane družbe:		
Dnevnik Mediji d.o.o.	10.620	-
Dnevnik d.d.		5.817
Suprima	30.063	24.568
DZS d.d.	14.834	11.462
Skupaj	55.517	41.846

Med povezanimi strankami razkrivamo samo pomembne posle.

POSJILA, PRIDOBLJENA OD POVEZANIH DRUŽB

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Povezane družbe:		
DZS d.d.	9.364.230	8.800.040
Dnevnik d.d.	3.733.965	3.716.788
Skupaj	13.098.194	12.516.828

POSJILA, DANA POVEZANIM DRUŽBAM

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Povezane družbe:		
Del Naložbe d.d.	1.000.000	1.000.000
DZS d.d.	116.260	112.469
DZS d.d.	2.783.253	2.697.590
Skupaj	3.899.512	3.810.059

Izplačila upravi v zadnjem poslovnem letu

Gospod Bojan Petan je v letu 2024 prejel skupno 144.000 EUR (bruto plača fiksni del) oz. neto 101.532 EUR (neto plača fiksni del). Družba je imela do uprave na dan 31.12.2024 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2024 v višini 12.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2025.

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 2024:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	2.030,64	31.981,62	34.012,26
Ada Petan de Costa	1.428,94	15.990,81	17.419,75
Samo Roš	1.428,92	15.990,81	17.419,73
Goranka Volf	1.323,21	15.990,81	17.314,02
Mitja Grum	1.071,71	15.990,81	17.062,52
Benjamin Bukovinski	912,04	15.990,81	16.902,85
Tomislav Kolarek	912,04	15.990,81	16.902,85
Rok Gorjup	912,04	15.990,81	16.902,85
Damjan Krulc	684,03	15.990,81	16.674,84
SKUPAJ	10.703,57	159.908,10	170.611,67

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 neto prejemkov članov nadzornega sveta Terme Čatež d.d. v letu 2024:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	1.486,56	23.400,00	24.886,56
Ada Petan de Costa	1.046,06	11.700,00	12.746,06
Samo Roš	1.046,07	11.700,00	12.746,07
Goranka Volf	968,67	11.700,00	12.668,67
Mitja Grum	784,56	11.700,00	12.484,56
Benjamin Bukovinski	667,68	11.700,00	12.367,68
Tomislav Kolarek	667,68	11.700,00	12.367,68
Rok Gorjup	667,68	11.700,00	12.367,68
Damjan Krulc	500,76	11.700,00	12.200,76
SKUPAJ	7.835,72	117.000,00	124.835,72

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

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

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

Prejemki po individualnih pogodbah

Po individualnih pogodbah je na dan 31.12.2024 zaposlenih 18 delavcev. V letu 2024 so zaposleni po individualnih pogodbah za leto 2024 prejeli skupaj 878.790,47 EUR bruto prejemkov oziroma neto 557.398,63 EUR. Družba je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2024 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2024 v višini 70.448,95 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2025.

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.

35. Dogodki po bilanci stanja

Vsi dogodki, ki bi kakorkoli vplivali na bilanco stanja leta 2024, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2024.

Družba Terme Čatež d.d. je v marcu 2025 prejela odločbo s strani Ministrstva za gospodarstvo, turizem in šport, da je upravičena do dodelitve sredstev iz proračuna Republike Slovenije za odpravo posledic škode v gospodarstvu, nastale zaradi poplav v avgustu 2023, v skupnem znesku 794.648,49 EUR (predmetni znesek je zmanjšan za znesek predhodno izplačanega predplačila v višini 225.000,00 EUR). Družbi so bila sredstva po odločbi ministrstva nakazana marca 2025 in jih je pripoznala med drugimi poslovnimi prihodki leta 2025.

Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 13.3.2025 na predlog družbe DZS, d.d. izdalo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja nad družbo DZS, d.d. Postopek preventivnega prestrukturiranja je namenjen izključno prestrukturiranju finančnih obveznosti družbe DZS, d.d. in v okviru tega postopka se družbi DZS, d.d. in njenim finančnim upnikom omogoči, da na podlagi sporazuma o finančnem prestrukturiranju izvedejo ustrezne ukrepe prestrukturiranja finančnih obveznosti.

DZS, d.d. je imela že do sedaj v okviru prejšnjega postopka preventivnega prestrukturiranja sklenjen sporazum o finančnem prestrukturiranju, ki je urejal finančno prestrukturiranje družbe DZS, d.d. do 18.3.2025. Po tem sporazumu je bilo dogovorjeno poplačilo finančnih upnikov predvsem z odprodajo poslovno nepotrebnih nepremičnin in finančnih naložb. V času veljavnosti sporazuma je DZS, d.d. občutno znižala svoje finančne obveznosti do upnikov, vendar zaradi negotovosti ter nestabilnosti na trgih, ki so med drugim tudi posledica rusko-ukrajinske vojne in drugih dogajanj v mednarodnem okolju, ni uspela z odprodajo poslovno nepotrebnih finančnih naložb in nepremičnin odplačati vseh finančnih obveznosti, kot je bilo predvideno v sporazumu, zaradi česar je DZS, d.d. marca 2025 vložila na sodišče nov predlog za začetek postopka preventivnega prestrukturiranja, ki ga je sodišče s sklepom dne 13.3.2025 potrdilo.

Poslovodstvo ne pričakuje, da bi v okviru postopka finančnega prestrukturiranja lahko prišlo do sporazuma, ki bi vplival na zmanjšanje vrednosti naložbe v delnice povezane osebe.

36. Stroški revidiranja in davčnega svetovanja

Za leto 2024 so stroški revidiranja računovodskih izkazov znašali 52.351 EUR, od tega za revidiranje računovodskih izkazov družbe Terme Čatež d.d. 40.405 EUR in za revidiranje računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež 11.946 EUR, stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov so za leto 2024 znašali 7.027 EUR. Druge dovoljene nerevizijske storitve so v letu 2024 znašale 4.023 EUR.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

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 2024, 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 2024 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 »35. Dogodki po bilanci stanja«, je povezana družba v marcu 2025 vstopila v postopek novega preventivnega prestrukturiranja. Poslovodstvo ne pričakuje, da bi v okviru postopka finančnega prestrukturiranja lahko prišlo do sporazuma, ki bi vplival na zmanjšanje vrednosti naložbe v povezano družbo, izkazano v računovodskem delu posamičnega letnega poročila, in sicer v točki »15. Nekatrkoročne finančne naložbe«. Poudarjamo, da v povezavi s tem obstaja določena raven negotovosti ter da računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov iz tega naslova.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji 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.

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

Ključna revizijska zadeva

Nepremičnine, naprave in oprema družbe na dan 31. 12. 2024 znašajo 109.629 tisoč EUR, na dan 31. 12. 2023 pa je njihova vrednost znašala 110.530 tisoč EUR. Nepremičnine, naprave in oprema družbe na dan 31. 12. 2024 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

Revizijski pristop v zvezi z zadevo

Ocenili smo poslovodsko presojo obstoja pokazateljev oslabitve nepremičnin, naprav in opreme ter presojo pomembne spremembe poštene vrednosti zemljišč 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 2024 na primerljivih območjih za poslovno leto 2024 ocenil spremembe poštene vrednosti zemljišč za leto 2024 v primerjavi z letom 2022. Pri tem smo v revizijsko skupino vključili strokovnjaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin (pooblaščenega ocenjevalca

svojemu poslovanju, predvsem pri zagotavljanju storitev turistične in hotelske dejavnosti.

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

Poslovodstvo pripravlja ocene poštene vrednosti zemljišč s pomočjo zunanjih pooblaščenih ocenjevalcev vrednosti nepremičnin, s sklicevanjem na nedavne transakcije s podobnimi sredstvi. Poslovodstvo pripravlja ocene poštene vrednosti vsakih pet let ali pogosteje, če se na trgu pojavijo okoliščine, ki lahko pomembno vplivajo na spremembo poštene vrednosti zemljišč.

Družba letno preverja morebitne znake oslabilosti nepremičnin, naprav in opreme in po potrebi izvaja test oslabilosti. V letu 2024 je poslovodstvo za vse pomembne denar ustvarjajoče enote angažiralo zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin za izvedbo neodvisne presoje, ali so predpostavke upoštevane pri testih oslabilosti za poslovno leto 2022 še vedno aktualne in merodajne za poslovno leto 2024. Za dve vrednostno pomembni denar ustvarjajoči enoti je poslovodstvo družbe zaznalo morebitne znake oslabilosti, zato je s pomočjo zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin na dan 31. 12. 2024 pripravilo nove ocene nadomestljive vrednosti teh denar ustvarjajočih enot.

Postopek presoje obstoja indikatorjev oslabilosti nepremičnin in opreme, ocena nadomestljive vrednosti nepremičnin in poštene vrednosti zemljišč za namen računovodskega poročanja je zapleten in zahteva precejšnje mero poslovske presoje. Prav tako postavka nepremičnine, naprave in oprema predstavlja pomembno postavko v računovodskih izkazih družbe. Zato smo to področje določili za ključno revizijsko zadevo.

vrednosti nepremičnin), in sicer za pomoč pri preveritvi pripravljenih analiz in uporabljenih predpostavk, da v letu 2024 na trgu nepremičnin ni bilo zaznati indikatorjev, ki bi lahko pomembno vplivali na oceno poštene vrednosti zemljišč za namen računovodskega poročanja.

Pri denar ustvarjajočih enotah, za katere je poslovodstvo ocenilo, da znaki njihove oslabilosti ne obstajajo, smo preverili uresničenje planskih predpostavk, ki so bile upoštevane v oceni nadomestljive vrednosti teh denar ustvarjajočih enot z dne 31. 12. 2022 na podlagi projekcij prihodnjih denarnih tokov. Ker so planske predpostavke v obliki uresničenega EBITDAja dosežene, smo presojo poslovdstva glede obstoja indikatorjev oslabilosti ocenili kot ustrezno.

Za denar ustvarjajoči enoti, pri katerih je družba zaznala znake oslabilosti, je poslovodstvo družbe ob pomoči zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin na dan 31. 12. 2024 pripravilo novo oceno nadomestljive vrednosti, pri čemer smo opravili presojo ustreznosti uporabljenih predpostavk, metod izračuna skupaj z uporabljenimi vhodnimi podatki, ki vstopajo v oceno nadomestljive vrednosti. Za izvedbo navedenih postopkov smo v revizijsko skupino vključili revizorjevega veščaka (pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin).

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

Vrednotenje nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe

Ključna revizijska zadeva

Vrednost nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe na dan 31. 12. 2024 znaša 15.233 tisoč EUR, na dan 31. 12. 2023 pa je znašala 16.933 tisoč EUR. Nekatrkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe na dan 31. 12. 2024 predstavljajo 10 % 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. Nekatrkoročne finančne naložbe.

Družba naložbo v delnice povezane družbe vrednoti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa v skladu z MSRP 13. Določitev poštene vrednosti od poslovdstva

Revizijski pristop v zvezi z zadevo

Poslovodstvo družbe je na dan 31. 12. 2024 s pomočjo zunanjega veščaka, pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij, pripravilo novo oceno poštene vrednosti delnic povezane družbe za namen računovodskega poročanja skladno z določili MSRP 13.

V revizijsko skupino smo vključili revizorjevega veščaka, pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij in opravili naslednje revizijske postopke:

- pregled uporabljene metodologije za pripravo ocene vrednosti,
- pregled primernosti uporabljenih pomembnih predpostavk,
- pregled ustreznosti pomembnih vhodnih podatkov, uporabljenih v cenitvi skupaj s

zahteva pomembne presoje in ocene. Poslovodstvo družbe je na dan 31. 12. 2024 pridobilo novo cenitev poštene vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij (veščak poslovodstva) in uskladilo knjigovodsko vrednost z dne 31. 12. 2024.

Pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2024 je poslovodstvo s pomočjo veščaka (pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij) ocenilo, da se je poštena vrednost naložbe v delnice povezane osebe zmanjšala za 1.700 tisoč EUR.

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

- preveritvijo točnosti in ustreznosti virov, iz koder izhajajo;
- pregled izračuna diskontne stopnje,
- pregled pravilnosti matematičnega izračuna ocenjene vrednosti,
- pregled pravilnosti računovodskega evidentiranja spremembe poštene vrednosti te naložbe v računovodskih izkazih z dne 31. 12. 2024,
- pregled ocene vrednosti podjetja za potrebe računovodskega poročanja skladno z opomnikom za izvedbo postopkov pregleda poročil o oceni vrednosti za potrebe postopka revidiranja.

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

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe Terme Čatež d.d., vendar ne vključujejo 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 bistveno napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

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

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

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, 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:

FORVIS 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 OTP banki: SI56 0400 0027 7830 251 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani: SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15 957 45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 88105571



- 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 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 zbujajo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar 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 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 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 odstavka 5. člena Uredbe 537/2014, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba FORVIS 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 FORVIS 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

FORVIS 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 OTP banki: SI56 0400 0027 7830 251 | Registracija: Ohirozno sodišče v Ljubljani: SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15 957,45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 88105571



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 FORVIS 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 ČATEŽ d.d., za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2024 (v nadaljnjem besedilu: revidirani posamični računovodski izkazi), vsebovani v elektronski datoteki 4851000B31AQZ9WMI43-2024-12-31-0-sl (1), pripravljeni 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 2024 (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 pripravljeni 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. Naša revizijska družba deluje v skladu z Mednarodnim standardom upravljanja kakovosti (MSUK) 1 – Upravljanje kakovosti v podjetjih, ki opravljajo revizije in preiskave računovodskih izkazov ter druge posle dajanja zagotovil in sorodnih storitev, 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. 2024, v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 27. marec 2025

FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

mag. Teja Burja
pooblaščená 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 2024, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava v skladu s 134. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI -1) izjavlja po njenem najboljšem vedenju, da je računovodsko poročilo Skupine Terme Čatež za leto 2024 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, 27.3.2025

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 31.12.2024 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 je bila s pripadajočim kapitalom izločena dolgoročna finančna naložba v odvisno družbo v znesku 669.650 EUR ter pravica do uporabe imena Terme Čatež v odvisni družbi v višini 350.000 EUR. Finančna naložba odvisne družbe v delnice obvladujoče družbe v nabavni vrednosti 834.877 EUR je v konsolidiranih računovodskih izkazih evidentirana kot odbitna postavka kapitala obvladujočega lastnika. Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov na dan 31.12.2024 so bile med družbami v skupini izločene dolgoročne poslovne terjatve oziroma obveznosti v višini 534.311 EUR ter za 1.050.000 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 24.632 EUR. Znesek izločenih finančnih prihodkov in odhodkov iz posojil med družbami v skupini znaša 25.000 EUR.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2024	31.12.2023
SREDSTVA			
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva			
Neopredmetena sredstva	12.	131.619	149.497
Opredmetena osnovna sredstva	10.	109.712.457	110.572.529
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	13.	19.397	24.570
Naložbene nepremičnine	11.	486.059	551.673
Finančne naložbe	14.	15.232.773	16.933.472
Terjatve	15.	1.273.775	1.274.626
Odložene terjatve za davek	16.	6.413.495	6.723.257
		133.269.575	136.229.624
Kratkoročna sredstva			
Zaloge	17.	639.582	571.252
Finančne naložbe	18.	2.899.942	2.810.489
Poslovne terjatve	19.	2.650.434	2.428.347
Terjatve za davek od dohodka		-	-
Predujmi in druga sredstva	20.	4.254.878	169.669
Denar in denarni ustrezniki	21.	1.556.980	4.016.315
		12.001.817	9.996.073
SKUPAJ SREDSTVA		145.271.393	146.225.697

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2024	31.12.2023
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.	23.909.384	26.553.910
Zadržani poslovni izidi	22.	26.229.551	22.678.945
Čisti poslovni izid poslovnega leta	22.	2.544.350	2.082.485
Kapital neobvladujočih lastnikov	22.	-	-
		97.965.668	96.597.722
Nekratkoročne obveznosti			
Rezervacije	23.	1.018.099	1.056.918
Dolgoročno odloženi prihodki	23.	1.927.761	2.266.088
Finančne obveznosti	24.	14.882.004	15.708.662
Obveznosti iz najema	24.	15.176	20.104
Poslovne obveznosti	25.	505.602	632.003
Odložene obveznosti za davek	26.	7.256.433	7.560.197
		25.605.074	27.243.971
Kratkoročne obveznosti			
Finančne obveznosti	24.	15.631.049	14.718.522
Obveznosti iz najema	24.	4.928	4.642
Poslovne obveznosti	27.	5.725.043	7.244.682
Obveznosti za davek od dohodka		115.776	211.895
Druge obveznosti	28.	223.854	204.262
		21.700.650	22.384.003
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		145.271.393	146.225.697

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

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	Pojasnilo	2024	2023
Čisti prihodki od prodaje	5.	36.865.522	33.681.282
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	6.	2.184.859	4.108.638
Stroški blaga, materiala in storitev	7.	(18.164.152)	(18.524.992)
Stroški dela	7.	(10.500.771)	(9.908.166)
Amortizacija	7.	(4.019.714)	(3.931.480)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	7.	(99.136)	(367.250)
Drugi poslovni odhodki	7.	(1.112.573)	(864.505)
Poslovni izid iz poslovanja		5.154.034	4.193.526
Finančni prihodki	8.	113.669	89.453
Finančni odhodki	9.	(1.653.412)	(1.899.529)
Neto finančni izid		(1.539.743)	(1.810.076)
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo		3.614.291	2.383.450
Obračunan davek		(439.991)	(305.459)
Odloženi davek	16., 26.	(629.951)	4.494
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		2.544.350	2.082.485

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

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	2024	2023
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.544.350	2.082.485
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(1.176.404)	(3.902.399)
Aktuarski dobički/izgube	(49.484)	(134.995)
Sprememba poštene vrednosti zemljišč	-	(5.125.449)
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalne instrumente	(1.377.566)	-
Davek od dobička, ki se nanaša na sestavine drugega vseobsegajočega donosa, ki se ne bodo prerazvrstile v poslovni izid	250.646	1.358.045
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 efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem	-	-
Sprememba v efektivnem delu dobičkov in izgub iz instrumentov za varovanje pred tveganjem varovanja denarnih tokov pred tveganjem, prenesena v poslovni izid	-	-
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	-	-
Prevedbena razlika - tečajne razlike	-	-
Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid	-	-
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.367.946	(1.819.914)

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

IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	2024	2023
Denarni tokovi pri poslovanju		
Poslovni izid poslovnega leta	2.544.350	2.082.485
Prilagoditve za:	4.961.532	3.797.532
- amortizacijo	4.019.714	3.931.480
- neto tečajne razlike	-	-
- prihodke od naložbenja	(1.042.666)	(1.939.531)
- odhodke od naložbenja	-	-
- odhodke za obresti in ostale finančne odhodke	1.653.412	1.899.529
- finančne prihodke	(113.668)	(89.453)
- odhodke za davke	444.741	(4.494)
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev	7.505.882	5.880.017
Sprememba stanja poslovnih in drugih terjatev	(4.281.445)	(94.142)
Sprememba stanja zalog	(68.330)	(49.819)
Sprememba stanja rezervacij	(18.765)	143.301
Sprememba stanja poslovnih in drugih obveznosti	(1.750.544)	1.267.276
Plačani davek iz dobička	(424.773)	(305.459)
Čisti denarni tok iz poslovanja	962.026	6.841.174
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	28.137	455
Prejemki iz prodaje naložb	4.500.000	-
Prejete dividende	-	-
Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	2.906.700	4.653.818
Pridobitev neopredmetenih sredstev	-	(51.435)
Nakup nepremičnin, naprav in opreme	(4.784.007)	(2.862.441)
Nakup odvisnih družbe brez pridobljenih finančnih sredstev	-	-
Dana posojila	-	-
Prejeta odplačila danih posojil	-	-
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	(4.500.000)	-
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	(1.849.170)	1.740.397
Denarni tokovi pri financiranju		
Izdatki za odplačila posojil	(2.129.933)	(12.605.724)
Prejemki za pridobitev posojil	1.621.457	8.073.752
Izdatki za odplačila obveznosti iz najema	(4.642)	(5.433)
Izdatki za izdane obveznice	-	-
Izdatki za dane obresti	(1.059.075)	(1.395.209)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobiku	-	-
Nakup lastnih delnic	-	-
Čisti denarni tok iz financiranja	(1.572.191)	(5.932.615)
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	(2.459.335)	2.648.956
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	4.016.315	1.367.359
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	1.556.980	4.016.315

* 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 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
Stanje 1. januar 2024	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
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki									
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja									
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	2.544.350	2.544.350
Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba poštene vrednosti zemljišč prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	(1.377.566)	-	-	(1.377.566)
Akutarski dobički in izgube	-	-	-	-	-	(42.503)	(6.981)	-	(49.484)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	307.803	(57.157)	-	250.646
	-	-	-	-	-	(1.112.266)	(64.138)	2.544.350	1.367.946
Spremembe v kapitalu									
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	2.082.485	(2.082.485)	-
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	(1.532.259)	1.532.259	-	-
	-	-	-	-	-	(1.532.259)	3.614.744	(2.082.485)	-
Stanje 31. december 2024	12.444.216	29.842.696	1.689.962	(834.877)	2.140.385	23.909.384	26.229.551	2.544.350	97.965.668

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

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 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.

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 2024, 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

Novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU, ki veljajo vključno s 1.1.2024

Z dnem 1.1.2024 veljajo naslednji novi standard, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal UOMRS ter sprejela EU:

- **Dolgoročne obveznosti z zavezami in razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali dolgoročne (Spremembe MRS 1):**

Razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali dolgoročne in dolgoročne obveznosti z zavezami (Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov), objavljene leta 2020 oziroma 2022, pojasnjujejo, da razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali dolgoročne temelji izključno na pravici podjetja do odloga poravnave za najmanj 12 mesecev po datumu poročanja. Pravica mora obstajati na datum poročanja in mora imeti vsebino.

Na to pravico vplivajo le zaveze, ki jih mora podjetje upoštevati na ali pred datumom poročanja. Zaveze, ki jih je treba upoštevati po datumu poročanja, ne vplivajo na razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali dolgoročne na datum poročanja. Vendar je zdaj potrebno razkritje zavez, da bi uporabniki lažje razumeli tveganje, da bi te obveznosti lahko postale poplačljive v 12 mesecih po datumu poročanja.

Spremembe tudi pojasnjujejo, da se prenos lastnih kapitalskih instrumentov podjetja v določenih okoliščinah šteje za poravnavo obveznosti. Če ima obveznost kakršnekoli možnosti pretvorbe v lastniški kapital, te na splošno vplivajo na njeno razvrstitev kot kratkoročno ali nekratkoročno (npr. če je možnost pretvorbe razcepljena kot vgrajeni izvedeni finančni instrument iz gostiteljevega dolga), razen če so te možnosti pretvorbe pripoznane kot lastniški kapital po MRS 32 - Finančni instrumenti: predstavljanje.

- **Obveznost najema pri prodaji in povratnem najemu (spremembe MSRP 16):**

Dopolnilo zahteva, da prodajalec-najemnik obračunava spremenljiva plačila najema, ki nastanejo pri transakciji prodaje in povratnega najema, kot sledi:

- Ob začetnem pripoznanju se vključijo spremenljive najemnine pri merjenju obveznosti iz najema, ki izhaja iz transakcije prodaje in povratnega najema.

- Po začetnem pripoznanju se uporabijo splošne zahteve za poznejše obračunavanje obveznosti iz najema, tako da se ne pripozna dobiček ali izguba v zvezi s pridržano pravico do uporabe.

Prodajalci-najemniki morajo ponovno oceniti in morebiti preračunati transakcije prodaje in povratnega najema, sklenjene od uvedbe MSRP 16 leta 2019.

- **Dobaviteljski finančni dogovori (spremembe MRS 7 in MSRP 7):**

Sprememba zahteva, da družba (kupec) razkrije kvalitativne in kvantitativne informacije o svojih dobaviteljskih finančnih dogovorih, kot so določila in pogoji – vključno na primer s podaljšanimi plačilnimi pogoji in zagotovljeno varnostjo ali jamstvom.

Med drugimi značilnostmi MRS 7 pojasnjuje, da finančni dogovor dobavitelja zagotavlja podjetju podaljšane plačilne roke ali dobaviteljem podjetja predčasne plačilne pogoje v primerjavi s povezanim datumom zapadlosti plačila računa.

Standardi, dopolnitve in pojasnila, ki veljajo z dnem 1.1.2024, niso povzročili bistvenih sprememb v računovodskih izkazih.

Novi standardi ali 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 in imajo datum veljavnosti za letna obdobja od vključno 1.1.2025 naprej:

- **Pomanjkanje zamenljivosti (Dopolnilo k MRS 21 - Učinki sprememb deviznih tečajev):**

Sprememba velja, kadar ene valute ni mogoče zamenjati za drugo. To se lahko zgodi na primer zaradi vladnega nadzora nad uvozom in izvozom kapitala ali zaradi omejitve obsega transakcij v tuji valuti, ki se lahko izvedejo po uradnem menjalnem tečaju. Dopolnitve pojasnjujejo, kdaj se valuta šteje za zamenljivo v drugo valuto in kako podjetje oceni trenutni tečaj za valute, ki niso zamenljive. Dopolnitve uvajajo nova razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov pomagajo oceniti učinek uporabe ocenjenega menjalnega tečaja.

Novi standardi ali 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.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal IASB, vendar jih EU še ni sprejela, z datumom veljavnosti za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2026 ali pozneje

- **Letne izboljšave, zvezek 11 (Spremembe MSRP 1, MSRP 7, MSRP 9, MSRP 10 in MRS 7):**

Letne izboljšave zagotavljajo IASB mehanizem za učinkovito izdajo zbirke manjših sprememb računovodskih standardov. V skladu z ustreznim postopkom IASB, kot je opisan v Priročniku o pravilnem postopku fundacije IFRS, so letne izboljšave omejene na spremembe, ki pojasnjujejo besedilo v računovodskem standardu ali popravljajo relativno manjše nenamerne posledice, spreglede ali nasprotja med zahtevami v računovodskih standardih.

Predlagane izboljšave so združene v enem dokumentu. Ta cikel letnih izboljšav obravnava naslednje:

Računovodski standard	Vsebina sprememb
MSRP 1 - Prva uporaba Standardov mednarodnega finančnega poročanja	Računovodsko ščitenje ob prvi uporabi MSRP
MSRP 7 - Finančni instrumenti: razkritja	Dobiček ali izguba ob odpravi pripoznanja
Navodila za implementacijo MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja	Uvod
	Razkritje odložene razlike med pošteno vrednostjo in transakcijsko ceno
	Razkritja kreditnega tveganja
MSRP 9 Finančni inštrumenti	Odprava pripoznanja obveznosti iz najema
	Transakcijska cena
MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi	Določitev „de facto agenta“
MRS 7 Izkaz denarnih tokov	Stroškovna metoda

- **Pogodbe, ki se nanašajo na električno energijo, odvisno od narave (prej pogodbe o nakupu električne energije) (Spremembe MSRP 9 in MSRP 7):**

Spremembe so bile izvedene za izboljšanje poročanja podjetij o finančnih učinkih pogodb o električni energiji, odvisnih od narave, ki so pogosto strukturirane kot pogodbe o nakupu električne energije (angleško PPA).

Pogodbe o električni energiji, odvisni od narave, pomagajo podjetjem pri zagotavljanju oskrbe z električno energijo iz vetrnih in sončnih virov. Ker se lahko količina električne energije, proizvedene po teh pogodbah, razlikuje glede na nenadzorovane dejavnike, povezane z vremenskimi razmerami, trenutne računovodske zahteve morda ne bodo ustrezno zajele, kako te pogodbe vplivajo na uspešnost podjetja. V odgovor je IASB sprejel ciljno usmerjene spremembe MSRP 9 Finančni instrumenti in MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja za izboljšanje razkritja teh pogodb v računovodskih izkazih.

Spremembe vključujejo:

- Pojasnitev uporabe zahtev za „lastno uporabo“;
- Dovoljenje obračunavanja varovanja pred tveganjem, če se te pogodbe uporabljajo kot instrumenti za varovanje pred tveganjem; in
- Dodajanje novih zahtev glede razkritja, ki vlagateljem omogočajo razumevanje učinka teh pogodb na finančno uspešnost in denarne tokove podjetja.

Predčasna uporaba sprememb je dovoljena. Vendar je potrebno v nekaterih pravnih sistemih spremembe potrditi pred uporabo.

- **Spremembe razvrščanja in merjenja finančnih instrumentov (Spremembe MSRP 9 in MSRP 7):**

Spremembe pojasnjujejo, da se finančna sredstva in finančne obveznosti pripoznajo in odpravijo pripoznanja na datum poravnave, razen običajnih nakupov ali prodaj finančnih sredstev in finančnih obveznosti, ki izpolnjujejo pogoje za novo izjemo. Nova izjema dovoljuje podjetjem, da se odločijo za odpravo pripoznanja določenih finančnih obveznosti, poravnanih prek elektronskih plačilnih sistemov, pred datumom poravnave. Zagotavljajo tudi smernice za ocenjevanje pogodbenih značilnosti denarnega toka finančnih sredstev, ki veljajo za vse pogojne denarne tokove, vključno s tistimi, ki izhajajo iz okoljskih, družbenih in upravljavskih (ESG) značilnosti.

Poleg tega te spremembe uvajajo nove zahteve glede razkritja in posodabljaajo druge.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal IASB, vendar jih EU še ni sprejela, z datumom veljavnosti letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2027 ali pozneje

- **Odvisne družbe brez javne odgovornosti: razkritja (spremembe MSRP 19), veljavna za letna obdobja od vključno 1.1.2027 naprej:**

MSRP 19 je prostovoljni standard, ki se uporablja za subjekte brez javne odgovornosti, vendar katerih lastniki pripravljajo konsolidirane računovodske izkaze v skladu z računovodskimi standardi MSRP.

Za podjetja, ki so vključena v področje uporabe, MSRP 19 poenostavlja razkritja o različnih temah, vključno z najemi, menjalnimi tečaji, davki na dobiček, izkazom denarnih tokov itd.

Če bo sprejet, se pričakuje, da bo MSRP 19 zmanjšal stroške priprave zajetih računovodskih izkazov, hkrati pa ohranil uporabnost teh računovodskih izkazov za deležnike.

- **Predstavitev in razkritje v računovodskih izkazih (spremembe MSRP 18) datum veljavnosti letna obdobja od vključno 1.1.2027 naprej:**

MSRP 18 nadomešča MRS 1, ki določa zahteve glede predstavitve in osnovnega razkritja v računovodskih izkazih. Spremembe, ki se najbolj dotikajo izkaza poslovnega izida, vključujejo zahtevo po razvrščanju prihodkov in odhodkov v tri nove kategorije – poslovanje, investiranje in financiranje – ter prikaz vmesnih seštevkov poslovnega izida iz poslovanja in dobička ali izgube pred financiranjem in davki iz dobička.

Poleg tega so poslovni odhodki predstavljeni neposredno v izkazu poslovnega izida – razvrščeni po naravi (npr. nadomestila za zaposlene), po funkciji (npr. stroški prodaje) ali z uporabo mešane predstavitve. Odhodki, prikazani po funkcijah, zahtevajo podrobnejša razkritja o njihovi naravi.

MSRP 18 zagotavlja tudi izboljšane napotke za združevanje in razčlenjevanje informacij v računovodskih izkazih, uvaja nove zahteve po razkritju za merila uspešnosti, ki jih določi vodstvo (angleško MPM)* in odpravlja možnosti razvrščanja obresti in dividend v izkazu denarnih tokov.

* Za ukrepe, ki niso v skladu z splošno sprejetimi standardi in ustrezajo definiciji MPM, bodo veljale zahteve po razkritju.

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 ocene, usmeritve, primerljivost računovodskih izkazov in popravki napak

Spremembe računovodskih usmeritev

Skupina je v letu 2024 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 2024.

Računovodske ocene

Priprava računovodskih izkazov temelji tudi na določenih ocenah in predpostavkah uprave skupine, ki vplivajo tako na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti skupine kot tudi na izkazane prihodke in odhodke obračunskega obdobja. Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je uprava skupine pripravila v procesu izvajanja računovodskih usmeritev in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v pojasnilih. Ocena med drugim vključuje:

- določitev poštene vrednosti nepremičnin (Pojasnilo 10);
- pošteno vrednost naložb (Pojasnilo 14);
- presojo indikatorjev oslabilitve denar ustvarjajočih enot (Pojasnilo 10);
- presojo terjatev in obveznosti za odloženi davek (Pojasnilo 16 in 26);
- predpostavke, pomembne za aktuarski izračun v zvezi z določenimi zaslužki zaposlenih (Pojasnilo 23);
- vrednotenje terjatev do kupcev (Pojasnilo 19).

V letu 2024 ni prišlo do spremembe računovodskih usmeritev glede na preteklo leto, prav tako se pristop za izdelavo računovodskih ocen ni spremenil glede na preteklo leto.

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 2024 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.

Naložbe v odvisne družbe

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

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 pogodbениh denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo.

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

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

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

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

a) Denar in denarni ustrezniki

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

b) Terjatve in posojila

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

c) Finančne naložbe

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

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

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

c2) Finančni instrumenti

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

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

Finančni instrumenti po odplačni vrednosti

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

Finančni instrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

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

Dolžniški instrumenti

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

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

Kapitalski 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 efektivnih obresti.

Oslabitve finančnih sredstev

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

a) Posojila in terjatve

Skupina oceni dokaze o 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 oslabiljenega 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 oslabiljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora skupina oceniti nadomestljivo vrednost sredstva. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve, ter uporabo ustrezne

razobrestovalne (diskontne) mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, ki je merjena po izvorni vrednosti, ni mogoče odpraviti.

b2) Naložbe v finančne inštrumente

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

Osnovni kapital

Navadne imenske delnice

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

Odkup lastnih delnic

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

Dividende

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

Nepremičnine, naprave in oprema

Izkazovanje in merjenje

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

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

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

Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

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

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

Kasnejši stroški

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

Amortizacija

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

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

Uporabljene letne amortizacijske stopnje so naslednje:

▪ gradbeni objekti in deli gradbenih objektov	1% - 6%
▪ pohištvo in oprema	5% - 33%
▪ nasadi	5%
▪ 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 obdobji, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo skupina to možnost izrabila in z upoštevanjem obdobji, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da skupina te možnosti ne bo izrabila. Skupina upošteva vsa pomembna dejstva in okoliščine, s katerimi dobi ekonomsko spodbudo, da izrabi možnost ali ne, vključno s pričakovanimi spremembami dejstev in okoliščin od datuma začetka najema do izvršitvenega datuma možnosti.

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

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

Pri amortiziranju sredstev, ki 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 obdavitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namene preizkusa oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke iz trajne uporabe, v veliki meri neodvisnih od tistih iz drugih sredstev ali skupin sredstev (»denar ustvarjajoče enote«). Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu. 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 31.12.2024 za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun je z uporabo metode projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar.

Rezervacije

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

Časovne razmejitve

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

Prihodki

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

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

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

Prihodki od najemnin

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

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

Državne podpore

Državne podpore za investicije 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. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznavajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva. 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.

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 pripoznavajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznavajo 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. 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.

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)	31.12.2024				31.12.2023			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti								
Neopredmetena sredstva	-	-	131.619	131.619	-	-	149.497	149.497
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	109.712.457	109.712.457	-	-	110.572.529	110.572.529
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	-	-	19.397	19.397	-	-	24.570	24.570
Naložbene nepremičnine	-	-	486.059	486.059	-	-	551.673	551.673
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	15.232.773	15.232.773	-	-	16.933.472	16.933.472
Nekratkoročne terjatve	-	-	1.273.775	1.273.775	-	-	1.274.626	1.274.626
Odložene terjatve za davek	-	-	6.413.495	6.413.495	-	-	6.723.257	6.723.257
Sredstva za prodajo	-	-	-	-	-	-	-	-
Zaloge	-	-	639.582	639.582	-	-	571.252	571.252
Kratkoročne finančne naložbe	-	-	2.899.942	2.899.942	-	-	2.810.489	2.810.489
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.650.434	2.650.434	-	-	2.428.347	2.428.347
Terjatve za davek od dohodka	-	-	-	-	-	-	-	-
Predujmi in druga sredstva	-	-	4.254.878	4.254.878	-	-	169.669	169.669
Denar in denarni ustrezniki	-	-	1.556.980	1.556.980	-	-	4.016.315	4.016.315
Skupaj	-	-	145.271.393	145.271.393	-	-	146.225.697	146.225.697

(v EUR)	31.12.2024				31.12.2023			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Obveznosti, merjene po poštenu vrednosti								
Rezervacije	-	-	1.018.099	1.018.099	-	-	1.056.918	1.056.918
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	1.927.761	1.927.761	-	-	2.266.088	2.266.088
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	14.882.004	14.882.004	-	-	15.708.662	15.708.662
Nekratkoročne obveznosti iz najema	-	-	15.176	15.176	-	-	20.104	20.104
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	505.602	505.602	-	-	632.003	632.003
Odložene obveznosti za davek	-	-	7.256.433	7.256.433	-	-	7.560.197	7.560.197
Obveznosti za odtujitev	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	15.631.049	15.631.049	-	-	14.718.522	14.718.522
Kratkoročne obveznosti iz najema	-	-	4.928	4.928	-	-	4.642	4.642
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	5.725.043	5.725.043	-	-	7.244.682	7.244.682
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	115.776	115.776	-	-	211.895	211.895
Kratkoročne druge obveznosti	-	-	223.854	223.854	-	-	204.262	204.262
Skupaj	-	-	47.305.725	47.305.725	-	-	49.627.975	49.627.975

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 pogodbni obrestni meri.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov skupina sestavlja po posredni metodi. Podatki za posamezne postavke v izkazu denarnih tokov izhajajo iz postavk bilance stanja, postavk iz izkaza poslovnega izida in drugih podatkov o nedenarnih spremembah sredstev in obveznosti.

5. Poslovni prihodki

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

(v EUR)	2024	2023
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	34.824.747	31.691.283
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	1.595.192	1.563.244
Prihodki od najemnin	445.583	426.755
Skupaj	36.865.522	33.681.282

6. Drugi poslovni prihodki

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2024	2023
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	358.381	338.327
Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki	191.676	1.226.182
Izterjane odpisane terjatve	94.256	52.502
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	561.981	1.939.531
Prodaja naložbenih nepremičnin	122.304	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	16.750	7.403
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	814.321	540.883
Pozitivne evrske izravnave	136	165
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	25.054	3.644
Skupaj	2.184.859	4.108.638

Med drugimi poslovnimi prihodki skupina v letu 2024 izkazuje tudi prejeto odškodnino matični družbi iz naslova zavarovalnega zastoja zaradi poplav v višini 493 tisoč EUR.

Prihodki iz naslova prodaje opredmetenih osnovnih sredstev se v glavnini nanašajo na učinke prodaje poslovno nepotrebne premoženja matične družbe, prihodki iz naslova prodaje naložbenih nepremičnin pa na učinke prodaje poslovno nepotrebne premoženja odvisne družbe.

7. Stroški materiala, storitev in dela

Analiza stroškov

Stroški blaga, materiala in storitev

(v EUR)	2024	2023
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.136.197	1.131.269
Stroški porabljenega materiala	6.779.033	7.726.642
Stroški storitev	10.248.922	9.667.082
Skupaj	18.164.152	18.524.992

Stroški dela

(v EUR)	2024	2023
Stroški plač	7.538.455	7.042.811
Stroški socialnih zavarovanj - od tega pokojninskih zavarovanj	1.213.146	1.131.992
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	111.347	105.323
Drugi stroški dela	1.637.823	1.628.040
Skupaj	10.500.771	9.908.166

Odpisi vrednosti

(v EUR)	2024	2023
Amortizacija	4.019.714	3.931.480
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	4.673	3
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	94.464	367.246
Skupaj	4.118.851	4.298.730

8. Finančni prihodki

FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2024	2023
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz drugih naložb	24.216	-
Finančni prihodki iz posojil, danih povezanim osebam	89.453	89.453
Skupaj	113.669	89.453

9. Finančni odhodki

FINANČNI ODHODKI

(v EUR)	2024	2023
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od povezanih oseb	564.190	546.754
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	889.710	1.154.881
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	198.154	197.328
Finančni odhodki iz obveznosti iz najema	1.358	567
Skupaj	<u>1.653.412</u>	<u>1.899.529</u>

Skupina v letu 2024 nima finančnih odhodkov iz naslova slabitve finančnih naložb. Slabitev nekratkoročne finančne naložbe, ki se vrednoti preko kapitala, je razkrita pod točko 14. Skupni finančni odhodki skupine za obdobje iz posojil v letu 2024 znašajo 1.653.412 EUR, medtem ko so v letu 2023 znašali 1.899.529 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 2023	65.296.553	125.964.641	20.624.790	873.907	212.759.890
Stanje 1. januar 2024	65.296.553	125.964.641	20.624.790	873.907	212.759.890
Pridobitve	-	-	51.484	4.732.523	4.784.007
Prenos z investicij v teku	59.200	3.266.498	884.483	(4.210.181)	-
Odtujitve	(97.001)	(231.870)	(484.816)	-	(813.687)
Prevrednotenje	(1.598.763)	-	-	-	(1.598.763)
Stanje 31. december 2024	<u>63.659.989</u>	<u>128.999.269</u>	<u>21.075.941</u>	<u>1.396.249</u>	<u>215.131.448</u>
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2023	-	84.273.680	17.913.681	-	102.187.361
Prilagoditve	-	-	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	-	84.273.680	17.913.681	-	102.187.361
Amortizacija v letu	-	3.247.614	696.029	-	3.943.643
Odtujitve	-	(231.870)	(480.143)	-	(712.013)
Stanje 31. december 2024	<u>-</u>	<u>87.289.425</u>	<u>18.129.566</u>	<u>-</u>	<u>105.418.991</u>
Knjigovodska vrednost					
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>
Stanje 1. januar 2024	<u>65.296.553</u>	<u>41.690.961</u>	<u>2.711.109</u>	<u>873.907</u>	<u>110.572.529</u>
Stanje 31. december 2024	<u>63.659.989</u>	<u>41.709.844</u>	<u>2.946.375</u>	<u>1.396.249</u>	<u>109.712.457</u>

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

PRETEKLO 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
Prilagoditve	-	-	-	-	-
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
Odtujitve	(2.428.731)	(1.079.146)	(452.425)	-	(3.960.302)
Prenos na sredstva za odtujitev	-	-	-	-	-
Oslabitve	-	-	-	-	-
Prevrednotenje	(4.982.575)	-	-	-	(4.982.575)
Stanje 31. december 2023	65.296.553	125.964.641	20.624.790	873.907	212.759.890
Nabrani popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2022	-	81.837.170	17.736.455	-	99.573.626
Stanje 1. januar 2023	-	81.837.170	17.736.455	-	99.573.626
Amortizacija v letu	-	3.227.690	629.647	-	3.857.337
Odtujitve	-	(791.180)	(452.422)	-	(1.243.602)
Stanje 31. december 2023	-	84.273.680	17.913.681	-	102.187.361
Knjigovodska vrednost					
Stanje 31. december 2022	72.666.588	42.454.692	2.568.801	713.206	118.403.288
Stanje 1. januar 2023	72.666.588	42.454.692	2.568.801	713.206	118.403.288
Stanje 31. december 2023	65.296.553	41.690.961	2.711.109	873.907	110.572.529

Obveznosti do dobaviteljev osnovnih sredstev na dan 31.12.2024 znašajo 900.778 EUR, na dan 31.12.2023 pa 1.173.890 EUR.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2023 je obvladujoča družba za računovodski namen s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin pridobila Izjavo, da so vrednosti z dne 31.12.2022 za posamezne sklope nepremičnin v sistemu obvladujoče družbe, vse, ki niso bile dezinvestirane, še vedno ustrezne tudi na dan 31.12.2023.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2024 je obvladujoča družba s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin pridobila Izjavo oziroma mnenje o oceni vrednosti za računovodski namen. Pri tem je pooblaščen ocenjevalec vrednosti v Poročilu o oceni vrednosti na dan 31.12.2022 ponovno preveril morebitne pokazatelje oziroma indikatorje za slabitev sredstev v poslovnih knjigah po modelu prevrednotenja na dan 31.12.2024. Ob pregledu predpostavk iz obstoječih cenitev pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin ni ugotovil odstopanj, ki bi jih bilo potrebno upoštevati na dan 31.12.2024.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2024 je obvladujoča družba, ponovno z namenom presoje indikatorjev slabitve denar ustvarjajočih enot za namen računovodskega poročanja na dan 31.12.2024, pooblaščenemu ocenjevalcu vrednosti nepremičnin posredovala vse podatke vezano na poslovanje družbe kot celote in posameznih denar ustvarjajočih enot v letu 2024 (DUE: Komplex Čatež ob Savi, Portorož, Mokrice, Žusterna).

Pooblaščenec ocenjevalec vrednosti nepremičnin je preveril cenitve nadomestljivih vrednosti denar ustvarjajočih enot na 31.12.2022 in presodil ali obstajajo kakšne spremenjene okoliščine, ki bi povzročile pomembno nižje vrednosti na dan 31. 12. 2024. Pri pregledu uresničenja planskih predpostavk (projekcij prihodnjih denarnih tokov, ki se nanašajo na preveritev uresničenih kazalnik EBITDA v letu 2024) iz obstoječih cenitev za Kompleks Čatež ob Savi in Portorož ni ugotovil odstopanj, ki bi jih bilo potrebno upoštevati na dan 31.12.2024, na podlagi česar je pooblaščenec ocenjevalec vrednosti nepremičnin podal izjavo, da se nadomestljiva vrednost denar ustvarjajočih enot Kompleksa Čatež ob Savi in Portorož od datuma cenitve (31.12.2022) do 31.12.2024, niso spremenila in ostajajo na podobnih ravneh.

Poslovodstvo je za denar ustvarjajoči enoti Mokrice in Žusterna zaznalo morebitne znake oslabiljenosti, zato je pri pooblaščenemu ocenjevalcu vrednosti nepremičnin za potrebe računovodskega poročanja naročilo novi oceni nadomestljive vrednosti obeh denar ustvarjajočih enot. Pooblaščenec ocenjevalec vrednosti nepremičnin je v skladu z opravljenimi analizami trga nepremičnin, izvedenimi načini ocene vrednosti ter upoštevanjem predpostavk in omejitev ocenil, da je nadomestljiva poštena vrednost obravnavanega premoženja obeh denar ustvarjajočih enot na dan 31.12.2024 višja od izkazane knjigovodske vrednosti in da slabitev ni potrebna. Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin skupine na dan 31.12.2024 znaša 67.178.296 EUR, na dan 31.12.2023 je znašala 66.859.729 EUR.

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2024 enaka nič, znaša 37.925.453 EUR. Delež odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev v celotnih sredstvih za leto 2024 znaša 49,0%, za leto 2023 pa je znašala 48,0%.

11. Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	290.300	506.762
Zgradbe	195.759	44.911
Skupaj	486.059	551.673

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

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2023	1.707.119	1.707.119
Pridobitve	25.145	25.145
Odtujitve	(113.862)	(113.862)
Stanje 31. december 2024	1.618.402	1.618.402
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2023	1.155.445	1.155.445
Amortizacija v letu	51.363	51.363
Odtujitve	(74.466)	(74.466)
Stanje 31. december 2024	1.132.342	1.132.342
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2023	551.673	551.673
Stanje 1. januar 2024	551.673	551.673
Stanje 31. december 2024	486.059	486.059

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

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

Prihodki naložbenih nepremičnin v letu 2024 znašajo 123.997 EUR, v letu 2023 so znašali 132.395 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine v letu 2024 znašajo 130.706 EUR, v letu 2023 pa so znašali 133.660 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2024 znaša 405.400 EUR, na dan 31.12.2023 pa je znašala 418.519 EUR.

Poslovodstvo ocenjuje, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v znesku 486.059 EUR v lasti družb v skupini, v vseh pomembnih pogledih odraža njihovo pošteno vrednost na dan 31.12.2024.

Nabavna vrednost naložbenih nepremičnin Skupine, katerih je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2024 enaka nič, znaša 455.621 EUR. Delež odpisanosti naložbenih nepremičnin Skupine za leto 2024 znaša 70,0%, za leto 2023 pa je znašala 67,7%.

12. Neopredmetena sredstva

NEOPREDMETENA SREDSTVA TEKOČE LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmeten a sredstva v pridobivanju	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2023	704.009	0	10.051	714.060
Stanje 1. januar 2024	704.009	0	10.051	714.060
Pridobitve	0	11.709	(10.051)	1.658
Povečanja zaradi pripojitve				-
Prenos z investicij v teku	11.709	(11.709)	0	-
Odtujitve	0	(1.994)	0	(1.994)
Stanje 31. december 2024	715.718	(1.994)	0	713.724
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2023	564.563	0	0	564.563
		0		
Amortizacija v letu	19.535	0	0	19.535
Odtujitve	0	(1.994)	0	(1.994)
Prenos na kratkoročna sredstva	0	-	0	-
Stanje 31. december 2024	584.098	(1.994)	0	582.104
Knjigovodska vrednost				
Stanje 31. december 2023	139.447	0	10.051	149.497
Stanje 1. januar 2024	139.447	0	10.051	149.497
Stanje 31. december 2024	131.619	0	0	131.619

NEOPREDMETENA SREDSTVA
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Nekratkoročne premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. december 2022	651.179	-	-	651.179
Stanje 1. januar 2023	651.179	-	-	651.179
Pridobitve	51.435	1.395	10.051	62.881
Povečanja zaradi pripojitve				-
Prenos z investicij v teku	1.395	(1.395)	-	-
Odtujitve	-	-	-	-
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
Odtujitve	-	-	-	-
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

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 2023	25.863	25.863
Prilagoditve		-
Stanje 1. januar 2024	25.863	25.863
Stanje 31. december 2024	<u>25.863</u>	<u>25.863</u>
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2023	1.293	1.293
Stanje 1. januar 2024	1.293	1.293
Amortizacija v letu	5.173	5.173
Stanje 31. december 2024	<u>6.466</u>	<u>6.466</u>
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2023	<u>24.570</u>	<u>24.570</u>
Stanje 1. januar 2024	<u>24.570</u>	<u>24.570</u>
Stanje 31. december 2024	<u>19.397</u>	<u>19.397</u>

SREDSTVA, KI PREDSTAVLJAJO PRAVICO DO UPORABE
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Gradbeni objekti	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2022	93.331	93.331
Stanje 1. januar 2023	93.331	93.331
Pridobitve	25.863	25.863
Odtujitve	(93.331)	(93.331)
Stanje 31. december 2023	25.863	25.863
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	(93.331)	(93.331)
Stanje 31. december 2023	1.293	1.293
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2022	14.736	14.736
Stanje 1. januar 2023	14.736	14.736
Stanje 31. december 2023	24.570	24.570

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 2024 nastali finančni odhodki v višini 1.358 EUR in izdatki za odplačila obveznosti iz najema 4.642 EUR.

Skupina je v letu 2024 zabeležila 106.840 EUR stroškov najemnin iz naslova najemov manjših vrednosti.

14. Nekratkoročne finančne naložbe

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	15.232.773	16.933.472
Skupaj	15.232.773	16.933.472

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 spremembo poštene vrednosti naložbe..

Obvladujoča družba je pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto 2024 za namen računovodskega poročanja pridobila cenitve naložb. Cenilec je za naložbo v odvisno družbo uporabil metodo diskontiranega denarnega toka in metodo seštevanja (neto vrednosti sredstev). Na podlagi Poročila o oceni vrednosti lastniškega kapitala odvisne družbe za namen računovodskega poročanja na dan 31.12.2024 tako niso bila zaznana odstopanja, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih na ta dan.

Poslovodstvo matične družbe vrednoti naložbo v obvladujočo družbo po pošteni vrednosti preko izkaza drugega vseobsegajočega donosa. 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 31.12.2024. V cenitvi je bila uporabljena metoda diskontiranega denarnega toka. Pri določanju ocene vrednosti lastniškega kapitala družbe je cenilec uporabil na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti. Le-ta vsebuje vse elemente pričakovanj in tveganj, ki so značilni za ocenjevano podjetje in so ključni dejavniki določanja vrednosti lastniškega kapitala družbe. Glavna pomanjkljivost te metode je negotovost glede napovedi bodočega poslovanja in element subjektivnosti pri izdelavi napovedi. 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 10,3% oz. 10,4% za obdobje pet let, dolgoročno pa je upoštevan 8,9%. Diskont za netržnost je upoštevan v višini 13%, diskont za pomanjkanje obvladovanja pa 4,5%. Vrednotenje temelji na prihodnji oceni poslovanja za pet let, diskontirana z 10,3% oz. 10,4% stopnjo, v daljši prihodnosti pa je poslovanje normalizirano z uporabo 8,9% diskontne stopnje in upoštevano 2% rast pri EBITDA marži 5,9%. Pomembno vrednost skupine predstavlja tudi poštena vrednost presežnih sredstev družb v skupini DZS. Občutljivost vrednosti finančne naložbe v povezano družbo v odvisnosti na vrednost EBITDA marže in WACC z razponom +/-1% - vrednost finančne naložbe v povezano družbo je lahko višja za največ za 9,8% oziroma nižja največ za 7,4% vrednosti finančne naložbe. Na podlagi Poročila o oceni poštene vrednosti lastniškega deleža obvladujoče družbe za namen računovodskega poročanja je bila na 31.12.2024 opravljena slabitev naložbe v obvladujočo družbo v višini 1.701 tisoč EUR.

Nekratkoročne finančne naložbe niso zastavljene.

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
TEKOČE LETO

(v EUR)	Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj
Bruto vrednost		
Stanje 31. december 2023	25.551.043	25.551.043
Prerazvrstitve	-	-
Stanje 1. januar 2024	25.551.043	25.551.043
Pridobitve	-	-
Uskladitev s pošteno vrednostjo	(1.700.699)	(1.700.699)
Stanje 31. december 2024	23.850.344	23.850.344
Popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2023	8.617.571	8.617.571
Prerazvrstitve	-	-
Stanje 1. januar 2024	8.617.571	8.617.571
Stanje 31. december 2024	8.617.571	8.617.571
Čista vrednost 31.12.2023	16.933.472	16.933.472
Čista vrednost 1.1.2024	16.933.472	16.933.472
Čista vrednost 31.12.2024	15.232.773	15.232.773

GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB
PRETEKLO LETO

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

15. Nekratkoročne terjatve

NEKRATKOROČNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	1.271.481	1.271.498
Nekratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	<u>2.294</u>	<u>3.128</u>
Skupaj	<u>1.273.775</u>	<u>1.274.626</u>

STAROSTNA STRUKTURA NEKRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zapadlo čez:		
- 1 leto	-	-
- 2 leti	8.310	8.327
- 3 leta	834	834
- 4 leta	626	834
- 5 let	-	626
- nad 5 let	1.264.005	1.264.005
Skupaj	1.273.775	1.274.626

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

16. Terjatve za odloženi davek

Terjatve za odloženi davek v skupinskih računovodskih izkazih na dan 31.12.2024 znašajo 6.413.495 EUR. Obračunane so iz naslova rezervacij za odpravnine, jubilejne nagrade zaposlencev, neizrabljenih davčnih izgub, popravka vrednosti terjatev, slabitve finančnih naložb ter zaradi pri uskupinjevanju zmanjšane dobička pri prodaji nepremičnin. Skupina je v letu 2024 iz naslova koriščenja prenesene davčne izgube zmanjšala odložene terjatve za davek v višini 562.509 EUR. Skupina ima na dan 31.12.2024 še neizrabljenih davčnih izgub v višini 10.114.220 EUR.

**ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
TEKOČE LETO**

(v EUR)	31.12.2023	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki preko drugega vseobsegajočega donosa	31.12.2024
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 pošteni vrednosti	1.550.546	-	323.133	1.873.679
Oslabitev poslovnih terjatev	378.670	(46.336)	-	332.334
Rezervacije za stroške in odhodke	58.798	(16.355)	(2.943)	39.499
Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave	4.583	-	-	4.583
Neizrabljene prenesene davčne izgube	2.789.618	(562.509)	-	2.227.109
Konsolidacijske prilagoditve	(18.290)	(4.750)	-	(23.040)
Skupaj	6.723.257	(629.951)	320.190	6.413.495

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK
PRETEKLO LETO

(v EUR)	31.12.2022	Odloženi		31.12.2023
		Odloženi davki prek poslovnega izida	davki preko drugega vseobsegajočega donosa	
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 pošteni vrednosti	1.550.546	-	-	1.550.546
Oslabitve 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

17. Zaloge

Pri letnem popisu zalog brezalkoholnih in alkoholnih pijač ter trgovskega blaga v gostinstvu smo ugotovili za 2.672 EUR viškov in za 3.052 EUR mankov. Pri letnem popisu trgovskega blaga trgovine pa je bil ugotovljen inventurni manko v višini 1.143 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 poknjizen kalo v višini 1.143 EUR manka. Zaloge niso zastavljene.

18. Kratkoročne finančne naložbe

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	430	430
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila povezanim osebam	2.899.513	2.810.059
Skupaj	2.899.942	2.810.489

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	2.899.513	2.810.059
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	430	430
Skupaj	2.899.942	2.810.489

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Finančne naložbe po odplačni vrednosti:		
Kratkoročna posojila dana z odkupom obveznic od povezanih oseb	1.713.250	1.713.250
Terjatve za obresti posojil	1.070.003	984.340
- danih povezanim osebam	1.070.003	984.340
Skupaj	2.783.253	2.697.590

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
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	40.450	36.659
- danih povezanim osebam	40.450	36.659
Oslabitev kratkoročno danih posojil	(342.858)	(342.858)
- danih drugim	(342.858)	(342.858)
Skupaj	116.260	112.469

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
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 1.110.453 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 2023	13.750	3.152.917	3.166.667
Prerazvrstitev	-		-
Stanje 1. januar 2024	13.750	3.152.917	3.166.667
Spremembe stanja terjatev za obresti	-	89.453	89.453
Stanje 31. december 2024	13.750	3.242.370	3.256.120
Popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2023	13.320	342.858	356.178
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1. januar 2024	13.320	342.858	356.178
Stanje 31. december 2024	13.320	342.858	356.178
Čista vrednost 31.12.2023	430	2.810.059	2.810.489
Čista vrednost 1.1.2024	430	2.810.059	2.810.489
Čista vrednost 31.12.2024	430	2.899.512	2.899.942

19. Kratkoročne poslovne terjatve

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.031.693	2.221.922
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	616.925	653.437
Kratkoročne poslovne terjatve do povezanih oseb	12.223	6.319
Druge kratkoročne terjatve	1.386.848	1.304.385
Oslabitve terjatev	(1.397.255)	(1.757.716)
Skupaj	2.650.434	2.428.347

Terjatve do kupcev niso zavarovane in niso zastavljene za zavarovanje dolgov. Skupina na dan 31.12.2024 ne izkazuje terjatev do članov posloводства 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.

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2024	2023
Stanje 1. januarja	1.757.716	1.530.486
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	70.918	350.003
Zmanjšanja		
Prenos na sredstva za prodajo	-	-
Dokončen odpis terjatev	(337.123)	(70.270)
Izterjane odpisane terjatve	(94.256)	(52.502)
Stanje 31. decembra	<u>1.397.255</u>	<u>1.757.716</u>

Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nezapadlo	2.364.214	2.014.278
Zapadlo do:		
- 30 dni	147.859	223.258
- 60 dni	49.561	31.480
- 90 dni	22.165	59.004
- 180 dni	39.563	42.423
- 360 dni	24.943	29.684
- nad 360 dni	2.129	28.221
Skupaj	<u>2.650.434</u>	<u>2.428.347</u>

20. Predujmi in druga sredstva

PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Predujmi za neopredmetena sredstva	313.716	-
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	3.826.399	384.421
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov, preplačil in varščin	-	(292.800)
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	28.131	834
Kratkoročno nezaračunani prihodki	7.282	-
DDV od prejetih predujmov	79.351	77.214
Skupaj	<u>4.254.878</u>	<u>169.669</u>

Skupina na 31.12.2024 med danimi kratkoročnimi predujmi izkazuje predujme dane dobaviteljem za opravljene storitve, ki še niso v celoti zaključene in zaračunane. Prav tako skupina tu prikazuje dane predujme za odkup terjatev. Skupina je v letu 2024 odpisala terjatev iz naslova danega avansa kot tudi popravek vrednosti le-te v višini 292.800 EUR.

21. Denar in denarni ustrezniki

DENAR in DENARNI USTREZNIKI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih	213.625	252.544
Denar na poti	98.718	190.982
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	1.229.914	3.458.076
Devizna sredstva na računih	16	6
Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih	14.707	114.707
Skupaj	1.556.980	4.016.315

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 31.12.2024 znašajo 57.582.428 EUR in jih sestavljajo:

- kapitalne 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 31.12.2024 znašajo 23.909.38 EUR. Predstavljajo rezerve iz naslova prevrednotenja zemljišč v višini 30.244.982 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 5.897.023 EUR ter aktuarski primanjkljaj, ki se nanaša na odpravnine ob upokojitvi v znesku 438.574 EUR.

Kapitalske rezerve skupinskih računovodskih izkazov so nižje od izkazanih v posamičnih računovodskih izkazih matične družbe na dan 31.12.2024 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 2023	31.539.980	(4.519.457)	(466.613)	26.553.910
Prilagoditve				
Stanje 1. januar 2024	31.539.980	(4.519.457)	(466.613)	26.553.910
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	(1.377.566)	(38.465)	(1.416.031)
<i>Bruto vrednost</i>	-	(1.700.699)	(42.503)	(1.743.202)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	-	323.133	4.038	327.171
Odprava v preneseni izid	(1.294.998)	-	66.504	(1.228.494)
<i>Bruto vrednost</i>	(1.598.763)	-	73.485	(1.525.278)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	303.765	-	(6.981)	296.784
Stanje 31. december 2024	<u>30.244.982</u>	<u>(5.897.023)</u>	<u>(438.574)</u>	<u>23.909.384</u>

GIBANJE REZERV, NASTALIH ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Zemljišča	Finančne naložbe	Pozaposlitveni zaslužki	Skupaj
Stanje 31. december 2022	37.300.890	(4.725.972)	(398.127)	32.176.791
Prilagoditve	(215.706)	206.515	9.191	-
Stanje 1. januar 2023	37.085.184	(4.519.457)	(388.936)	32.176.791
Povečanje				
Uskladitve s pošteno vrednostjo	(4.086.823)	-	(118.310)	(4.205.133)
<i>Bruto vrednost</i>	(4.976.212)	-	(130.729)	(5.106.941)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	889.389	-	12.419	901.808
Odprava v preneseni izid	(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	<u>31.539.980</u>	<u>(4.519.457)</u>	<u>(466.613)</u>	<u>26.553.910</u>

Bilančni dobiček

Bilančni dobiček skupine na dan 31.12.2024 znaša 28.773.901 EUR in vključuje prenesene dobičke prejšnjih let ter čisti poslovni izid poslovnega leta. V letu 2024 je bil ustvarjen čisti poslovni izid v višini 2.544.350 EUR.

	2024	2023
Čisti dobiček poslovnega leta	2.544.350	2.082.485
Tehtano povprečno število navadnih delnic	490.182	490.182
Osnovni čisti dobiček na delnico (v EUR)	5,19	4,25

Čisti dobiček na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2024 znaša 5,19 EUR, medtem ko za leto 2023 znaša 4,25 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na delnico, ki pripada obvladujočemu lastniku, za leto 2024 znaša 2,79 EUR, za leto 2023 znaša -3,71 EUR.

Bilančni dobiček skupine je na dan 31.12.2024 višji od izkazanega v matični družbi za 24.363.015 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 988.917 EUR.

RAZČLENITEV KAPITALSKIH REZERV

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
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 2024 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA	PRIHODKI
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	324.396	28.439	437.837

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

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke	Prejete dotacije	Skupaj
Stanje 31. december 2023	11.428	1.045.490	2.266.088	3.323.006
Spremembe v letu:				
Oblikovanje	-	77.416	-	77.416
Poraba	-	(103.716)	(338.327)	(442.044)
Odprava	-	(68.445)	-	(68.445)
Aktuarski dobički in izgube	-	55.926	-	55.926
Stanje 31. december 2024	11.428	1.006.671	1.927.761	2.945.860

GIBANJE REZERVACIJ IN DOLGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI
PRETEKLO LETO

(v EUR)	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pozaposlitvene zaslužke	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

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 31.12.2024, ob upoštevanju smernic za izdelavo aktuarskih izračunov in uporabljenih naslednjih aktuarskih predpostavkah:

- diskontna obrestna mera 3,52 % letno,
- dolgoročna rast plač 2,6 % letno,
- tablice smrtnosti za leto 2007,
- fluktuacija zaposlenih po posameznih starostnih razredih.

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 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 31.12.2024 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%		1.006.671,11	824.454,26	182.216,85
Diskontna obrestna mera	-0,50%	stanje	1.045.555,51	857.662,02	187.893,49
		razlika	38.884,40	33.207,76	5.676,64
	0,50%	stanje	970.586,28	793.669,93	176.896,33
		razlika	-36.104,85	-30.784,33	-5.320,52
Rast plač	-0,50%	stanje	970.064,66	793.240,10	176.824,56
		razlika	-36.606,45	-31.214,16	-5.392,29
	0,50%	stanje	1.045.740,31	857.823,03	187.917,28
		razlika	39.069,20	33.368,77	5.700,43
Trajanje (DBO)			7,7	8,0	6,2

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)	31.12.2024	31.12.2023
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah	17.330.119	17.838.595
Nekratkoročne obveznosti iz najema	20.104	24.746
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	(2.453.043)	(2.134.575)
Skupaj	14.897.180	15.728.766

Obrestna mera nekratkoročnih posojil za leto 2024 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 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.

Skupna vrednost nekratkoročnih posojil, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev znaša 14.882.004 EUR, v letu 2023 pa je znašala 15.708.662 EUR. Zadnji obrok nekratkoročnih finančnih obveznosti zapade v letu 2035.

**GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
TEKOČE LETO**

(v EUR)	31.12.2023	Nova posojila	Odplačila v letu	31.12.2024	Del ki zapade prihodnje leto	Nekratkoročni del
Posojilodajalec						
Banke	15.708.662	1.621.457	-	17.330.119	(2.448.115)	14.882.004
Obveznosti iz najema	20.104	-	-	20.104	(4.928)	15.176
Nekratkoročna posojila skupaj	15.728.766	1.621.457	-	17.350.223	(2.453.043)	14.897.180

Odplačila kratkoročnega dela nekratkoročnih finančnih obveznosti so razvidna v tabeli gibanja kratkoročnih finančnih obveznosti.

**GIBANJE NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI
PRETEKLO LETO**

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

ROČNOST NEKRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zapadlost od 1 do 2 let	0	2.134.861
Zapadlost od 2 do 3 let	2.453.347	2.135.165
Zapadlost od 3 do 4 let	2.381.761	2.135.488
Skupaj	<u>14.897.180</u>	<u>15.728.766</u>

Skupina na 31.12.2024 izpolnjuje vse finančne zaveze do bank.

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročna posojila, dobljena pri povezanih osebah	10.348.664	10.348.664
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	15.922	15.922
Obveznosti za obresti do povezanih oseb	2.749.530	2.168.163
Obveznosti za obresti do bank	68.818	55.840
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	<u>2.453.043</u>	<u>2.134.575</u>
Skupaj	<u>15.635.978</u>	<u>14.723.165</u>

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	Nova posojila	Odplačila v letu	31.12.2024
Posojilodajalec				
Banke	(9.279.414)	-	-	(9.279.414)
Prenos iz dolgoročnega dela	11.409.346	2.448.115	(2.129.933)	11.727.528
Skupaj banke	<u>2.129.933</u>	<u>2.448.115</u>	<u>(2.129.933)</u>	<u>2.448.115</u>
Povezane osebe	6.615.000	-	-	6.615.000
Prenos iz dolgoročnega dela	3.733.665	-	-	3.733.665
Skupaj povezane osebe	<u>10.348.665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.348.665</u>
Obveznosti iz najema	-	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	4.642	4.928	(4.642)	4.928
Skupaj obveznosti iz najema	<u>4.642</u>	<u>4.928</u>	<u>(4.642)</u>	<u>4.928</u>
Drugi posojilodajalci	15.922	-	-	15.922
Prenos iz dolgoročnega dela	-	-	-	-
Skupaj drugi posojilodajalci	<u>15.922</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15.922</u>
Obveznost za obresti 31.12.	<u>2.224.003</u>			<u>2.818.348</u>
Kratkoročna posojila skupaj	<u>14.723.165</u>	<u>2.453.043</u>	<u>(2.134.575)</u>	<u>15.635.978</u>

Skupna vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti, za katere je predloženo hipotekarno zavarovanje v korist kreditodajalcev, znaša 15.613.996 EUR. Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin znaša 67.178.296 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 5.947.660 EUR. Vrednost nezavarovanih obveznosti znaša 20.850 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 31.12.2024 ne izkazuje finančnih obveznosti do članov posloводства in članov nadzornega sveta

25. Nekratkoročne poslovne obveznosti

NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Druge nekratkoročne poslovne obveznosti	505.602	632.003
Skupaj	505.602	632.003

Skupina na dan 31.12.2024 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)	31.12.2023	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	31.12.2024
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	7.288.158	-	(303.765)	6.984.394
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	-	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	-	272.039
Skupaj	7.560.197	-	(303.765)	7.256.433

GIBANJE ODLOŽENIH OBVEZNOSTI ZA DAVEK PRETEKLO 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	8.588.886	1.209	(1.301.936)	7.288.158
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	-	-	-	-
Razlika med davčno in knjigovodsko vrednostjo prevzetih sredstev in obveznosti (prevzemi)	272.039	-	-	272.039
Skupaj	8.860.925	1.209	(1.301.936)	7.560.197

27. Kratkoročne poslovne obveznosti

POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kratkoročne obveznosti do povezanih oseb	55.517	41.846
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	3.152.618	4.591.699
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	178.738	240.897
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	945.842	1.038.137
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	68.306	80.755
Kratkoročne obveznosti za plače	1.046.909	989.373
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	247.981	232.468
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	29.132	29.506
Skupaj	5.725.043	7.244.682

28. Druge obveznosti

DRUGE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Vračunani stroški	180	2.578
Kratkoročno odloženi prihodki	223.674	201.685
Skupaj	223.854	204.262

29. Zunajbilančna evidenca

IZVENBILANČNE POSTAVKE

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zastava nepremičnin	-	-
Dane garancije in jamstva	6.669.326	7.091.040
Skupaj	6.669.326	7.091.040

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 nepotrebnega 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 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 2024 predstavljajo 18,4%, medtem ko so v letu 2023 predstavljali 22,9%.

5. Valutno tveganje

Skupina ni izpostavljena valutnemu tveganju saj ima sklenjene pogodbe s partnerji izključno v EUR.

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 31.12.2024 znaša 99.343.234 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 tehtane povprečne obrestne mere ob nespremenjeni zadolženosti na dan 31.12.2024 poviša letni strošek obresti v znesku 276.191 EUR.

Obrestno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri	
Finančna sredstva	1.789.061
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	3.600.000
Finančni instrumenti po spremenljivi obrestni meri	
Finančne obveznosti (brez obveznosti za obresti)	24.098.888

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje tehtane povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	276.191	1.928.244
Povečanje tehtane povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	414.286	2.066.339
Zmanjšanje tehtane povprečne obrestne mera za 1 odstotno točko	(276.191)	1.375.863
Zmanjšanje tehtane povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(414.286)	1.237.768

Občutljivost na spremembo poštene vrednosti

Tveganje spremembe poštene vrednosti Finančne naložbe

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2024	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	15.232.773			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	16.756.050	1.523.277	1.233.855	289.423
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	18.279.328	3.046.555	2.467.709	578.845
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	19.802.605	4.569.832	3.701.564	868.268
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	13.709.496	(1.523.277)	(1.233.855)	(289.423)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	12.186.218	(3.046.555)	(2.467.709)	(578.845)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	10.662.941	(4.569.832)	(3.701.564)	(868.268)

Občutljivost vrednosti finančne naložbe v povezano družbo v odvisnosti na vrednost EBITDA marže in WACC z razponom +/-1% - vrednost finančne naložbe v povezano družbo je lahko višja za največ za 9,8% oziroma nižja največ za 7,4% vrednosti finančne naložbe.

Zemljišča

(v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2024	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	63.659.989			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	70.025.988	6.365.999	5.156.459	1.209.540
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	76.391.987	12.731.998	10.312.918	2.419.080
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	82.757.986	19.097.997	15.469.377	3.628.619
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	57.293.990	(6.365.999)	(5.156.459)	(1.209.540)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	50.927.991	(12.731.998)	(10.312.918)	(2.419.080)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	44.561.993	(19.097.997)	(15.469.377)	(3.628.619)

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 31.12.2024, povečale letne obresti za 53 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	30.513.053	15.631.050	7.200.528	7.681.476
Posojila, dobljena pri povezanih osebah	13.098.195	13.098.195	-	-
Posojila, dobljena pri drugih organizacijah	15.922	15.922	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	17.398.936	2.516.933	7.200.528	7.681.476
Obveznosti iz najema	20.104	4.928	15.176	-
Obveznosti do dobaviteljev	5.725.043	5.725.043	-	-
Druge obveznosti	845.231	339.629	252.801	252.801
Skupaj	37.103.432	21.700.651	7.468.505	7.934.277

Pogodbena vrednost finančnih in poslovnih obveznosti je enaka knjigovodski vrednosti.

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. Skupina 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.

32. Izvenbilančna evidenca

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 31.12.2024 znaša 6.669.326 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 2024

Naložba	Odprte terjatve na dan 31.12.2024	Stanje danih posojil na dan 31.12.2024	Odprte obveznosti na dan 31.12.2024	Prihodki iz poslovanja	Prihodki od obresti	Stroški materiala	Ostali stroški storitev	Odhodki za obresti
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	534.311	1.050.000	0	24.632	25.000	0	0	0
Skupaj	534.311	1.050.000	0	24.632	25.000	0	0	0

Pregled kapitala in čistega poslovnega izida v letu 2024 za podjetja v Skupini

HČERINSKA DRUŽBA IN SEDEŽ DRUŽBE	VIŠINA KAPITALA	POSLOVNI IZID TEKOČEGA LETA	PRIHODKI
Del Naložbe, d.d., Čatež ob Savi	324.396	28.439	437.837

34. Prejemki uprav in nadzornih svetov

Izplačila upravi skupine v zadnjem poslovnem letu

Uprava skupine Terme Čatež je v letu 2024 prejela skupno 168.000 EUR (bruto plača fiksni del) oz. neto 119.092 EUR (neto plača fiksni del). Skupina je imela do uprave na dan 31.12.2024 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2024 v višini 14.000 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2025.

Izplačila članom nadzornih svetov skupine v zadnjem poslovnem letu

Nadzorni svet matične družbe 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 matične družbe, ki so predstavniki revizijske komisije, mesečno nadomestilo v višini 50% nadomestila za delo v nadzornem svetu.

Nadzorni svet odvisne družbe prejema sejnino v neto višini 165,00 EUR za člane in 200,00 EUR za predsednika nadzornega sveta.

Preglednica bruto prejemkov članov nadzornih svetov skupine Terme Čatež v letu 2024:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	2.030,64	31.981,62	34.012,26
Ada Petan de Costa	1.428,94	15.990,81	17.419,75
Samo Roš	1.428,92	15.990,81	17.419,73
Goranka Volf	1.323,21	15.990,81	17.314,02
Mitja Grum	1.071,71	15.990,81	17.062,52
Benjamin Bukovinski	912,04	15.990,81	16.902,85
Tomislav Kolarek	912,04	15.990,81	16.902,85
Rok Gorjup	912,04	15.990,81	16.902,85
Damjan Krulc	684,03	15.990,81	16.674,84
Blaž De Costa	1.092,80	0,00	1.092,80
Vito Petan	901,56	0,00	901,56
Nevenka Deržič	901,56	0,00	901,56
SKUPAJ	13.599,49	159.908,10	173.507,59

Preglednica bruto prejemkov članov nadzornih svetov skupine Terme Čatež 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
Blaž De Costa	1.099,96	0,00	1.099,96
Vito Petan	907,48	0,00	907,48
Nevenka Deržič	907,48	0,00	907,48
SKUPAJ	11.104,17	160.868,40	171.972,57

Preglednica neto prejemkov članov nadzornih svetov skupine Terme Čatež v letu 2024:

Član	Sejnina, kilometrina	Nadomestilo za delo v nadzornem svetu	Skupaj
Robert Krajnik	1.486,56	23.400,00	24.886,56
Ada Petan de Costa	1.046,06	11.700,00	12.746,06
Samo Roš	1.046,07	11.700,00	12.746,07
Goranka Volf	968,67	11.700,00	12.668,67
Mitja Grum	784,56	11.700,00	12.484,56
Benjamin Bukovinski	667,68	11.700,00	12.367,68
Tomislav Kolarek	667,68	11.700,00	12.367,68
Rok Gorjup	667,68	11.700,00	12.367,68
Damjan Krulc	500,76	11.700,00	12.200,76
Blaž De Costa	800,00	0,00	800,00
Vito Petan	660,00	0,00	660,00
Nevenka Deržič	660,00	0,00	660,00
SKUPAJ	9.955,72	117.000,00	126.955,72

Preglednica neto prejemkov članov nadzornih svetov skupine Terme Čatež 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
Blaž De Costa	800,00	0,00	800,00
Vito Petan	660,00	0,00	660,00
Nevenka Deržič	660,00	0,00	660,00
SKUPAJ	8.075,98	117.000,00	125.075,98

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

Drugih ugodnosti in pravic člani uprav in nadzornih svetov nimajo. Članom uprav in managementa oziroma delavcem po individualnih pogodbah skupina ni odobrila posojil, niti odobrila poroštva ali predujmov.

35. Prejemki po individualnih pogodbah

Preglednica bruto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2024 za leto 2024

v EUR

Družba	Bruto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj bruto prejemki
Terme Čatež d.d.	835.382	43.409	878.791
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	835.382	43.409	878.791

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

Skupina je imela do delavcev po individualnih pogodbah na dan 31.12.2024 še odprte obveznosti za opravljeno delo v decembru 2024 v višini 70.449 EUR bruto, kar je bilo izplačano v januarju 2025.

Preglednica neto prejemkov po individualnih pogodbah v Skupini Terme Čatež v letu 2024 za leto 2024

v EUR

Družba	Neto plača	Ostalo (nagrade, bonitete, regres)	Skupaj neto prejemki
Terme Čatež d.d.	516.775	40.624	557.399
Del naložbe d.d.	0	0	0
SKUPAJ	516.775	40.624	557.399

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

36. Dogodki po bilanci stanja

Vsi dogodki, ki bi kakorkoli vplivali na bilanco stanja leta 2024, so bili že upoštevani v sami bilanci stanja na 31.12.2024.

Skupina je v marcu 2025 prejela odločbo s strani Ministrstva za gospodarstvo, turizem in šport, da je upravičena do dodelitve sredstev iz proračuna Republike Slovenije za odpravo posledic škode v gospodarstvu, nastale zaradi poplav v avgustu 2023, v skupnem znesku 794.648,49 EUR (predmetni znesek je zmanjšan za znesek predhodno izplačanega predplačila v višini 225.000,00 EUR). Družbi so bila sredstva po odločbi ministrstva nakazana marca 2025 in jih je pripoznala med drugimi poslovnimi prihodki leta 2025.

Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 13.3.2025 na predlog družbe DZS, d.d. izdalo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja nad družbo DZS, d.d. Postopek preventivnega prestrukturiranja je namenjen izključno prestrukturiranju finančnih obveznosti družbe DZS, d.d. in v okviru tega postopka se družbi DZS, d.d. in njenim finančnim upnikom omogoči, da na podlagi sporazuma o finančnem prestrukturiranju izvedejo ustrezne ukrepe prestrukturiranja finančnih obveznosti.

DZS, d.d. je imela že do sedaj v okviru prejšnjega postopka preventivnega prestrukturiranja sklenjen sporazum o finančnem prestrukturiranju, ki je urejal finančno prestrukturiranje družbe DZS, d.d. do 18.3.2025. Po tem

sporazumu je bilo dogovorjeno poplačilo finančnih upnikov predvsem z odprodajo poslovno nepotrebni nepremičnin in finančnih naložb. V času veljavnosti sporazuma je DZS, d.d. občutno znižala svoje finančne obveznosti do upnikov, vendar zaradi negotovosti ter nestabilnosti na trgih, ki so med drugim tudi posledica rusko-ukrajinske vojne in drugih dogajanj v mednarodnem okolju, ni uspela z odprodajo poslovno nepotrebni finančnih naložb in nepremičnin odplačati vseh finančnih obveznosti, kot je bilo predvideno v sporazumu, zaradi česar je DZS, d.d. marca 2025 vložila na sodišče nov predlog za začetek postopka preventivnega prestrukturiranja, ki ga je sodišče s sklepom dne 13.3.2025 potrdilo.

Poslovodstvo ne pričakuje, da bi v okviru postopka finančnega prestrukturiranja lahko prišlo do sporazuma, ki bi vplival na zmanjšanje vrednosti naložbe v delnice povezane osebe.

37. Stroški revidiranja

Stroški revidiranja računovodskih izkazov za leto 2024 družbe Terme Čatež, Skupine Terme Čatež in odvisne družbe v skupini so znašali 57.738 EUR, stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov so za leto 2024 znašali 7.027 EUR. Druge dovoljene nerevizijske storitve so v letu 2024 znašale 4.023 EUR.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

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 2024, 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 2024 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 (v nadaljevanju Uredba). 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 »36. Dogodki po bilanci stanja«, je povezana družba v marcu 2025 vstopila v postopek novega preventivnega prestrukturiranja. Poslovodstvo ne pričakuje, da bi v okviru postopka finančnega prestrukturiranja lahko prišlo do sporazuma, ki bi vplival na zmanjšanje vrednosti naložbe v povezano družbo, izkazano v računovodskem delu konsolidiranega letnega poročila, in sicer v točki »14. Nekratkoročne finančne naložbe«. Poudarjamo, da v povezavi s tem obstaja določena raven negotovosti ter da računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov iz tega naslova.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji 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

Ključna revizijska zadeva

Nepremičnine, naprave in oprema Skupine na dan 31. 12. 2024 znašajo 109.712 tisoč EUR, na dan 31. 12. 2023 pa je njihova vrednost znašala 110.573 tisoč EUR. Nepremičnine, naprave in oprema na dan 31. 12. 2024 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 vključujejo zemljiške parcele, zgradbe z opremo, kjer družbi poslujeta in ki jih uporablja za podporo

Revizijski pristop v zvezi z zadevo

Ocenili smo poslovodsko presojo obstoja pokazateljev oslabitve nepremičnin, naprav in opreme ter presojo pomembne spremembe poštene vrednosti zemljišč glede na aktualne razmere na trgu.

Preverili smo usposobljenost, izkušnje in objektivnost zunanega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, ki je na podlagi tržnih analiz primerljivih transakcij ter realiziranih najemnin v letu 2024 na primerljivih območjih za poslovno leto 2024 ocenil spremembe poštene vrednosti zemljišč za leto 2024 v primerjavi z letom 2022. Pri tem smo v revizijsko skupino vključili strokovnjaka s področja ocenjevanja

FORVVS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 045 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri OTP banki: SI56 0400 0027 7830 251 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani: SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15 957 45 EUR | Matična številka: 3955023000 | Davčna številka: SI 88105571



svojemu poslovanju, predvsem pri zagotavljanju storitev turistične in hotelske dejavnosti.

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

Poslovodstvo pripravlja ocene poštene vrednosti zemljišč s pomočjo zunanjih pooblaščenih ocenjevalcev vrednosti nepremičnin, s sklicevanjem na nedavne transakcije s podobnimi sredstvi. Poslovodstvo pripravlja ocene poštene vrednosti vsakih pet let ali pogosteje, če se na trgu pojavijo okoliščine, ki lahko pomembno vplivajo na spremembo poštene vrednosti zemljišč.

Skupina letno preverja morebitne znake oslavitve nepremičnin, naprav in opreme in po potrebi izvaja test oslavitve. V letu 2024 je poslovodstvo za vse pomembne denar ustvarjajoče enote angažiralo zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin za izvedbo neodvisne presoje, ali so predpostavke upoštevane pri testih oslavitve za poslovno leto 2022 še vedno aktualne in merodajne za poslovno leto 2024. Za dve vrednostno pomembni denar ustvarjajoči enoti je poslovodstvo Skupine zaznalo morebitne znake oslabiljenosti, zato je s pomočjo zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin na dan 31. 12. 2024 pripravilo nove ocene nadomestljive vrednosti teh denar ustvarjajočih enot.

Postopek presoje obstoja indikatorjev oslavitve nepremičnin in opreme, ocena nadomestljive vrednosti nepremičnin in poštene vrednosti zemljišč za namen računovodskega poročanja je zapleten in zahteva precejšnjo mero poslovodske presoje. Prav tako postavka nepremičnine, naprave in oprema predstavlja pomembno postavko v računovodskih izkazih Skupine. Zato smo to področje določili za ključno revizijsko zadevo.

vrednosti nepremičnin (pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin), in sicer za pomoč pri preveritvi pripravljenih analiz in uporabljenih predpostavk, da v letu 2024 na trgu nepremičnin ni bilo zaznati indikatorjev, ki bi lahko pomembno vplivali na oceno poštene vrednosti zemljišč za namen računovodskega poročanja.

Pri denar ustvarjajočih enotah, za katere je poslovodstvo ocenilo, da znaki njihove oslavitve ne obstajajo, smo preverili uresničenje planskih predpostavk, ki so bile upoštevane v oceni nadomestljive vrednosti teh denar ustvarjajočih enot z dne 31. 12. 2022 na podlagi projekcij prihodnjih denarnih tokov. Ker so planske predpostavke v obliki uresničenega EBITDAja dosežene, smo presojeno poslovodstva glede obstoja indikatorjev oslavitve ocenili kot ustrezno.

Za denar ustvarjajoči enoti, pri katerih je Skupina zaznala znake oslabiljenosti, je poslovodstvo Skupine ob pomoči zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin na dan 31. 12. 2024 pripravilo novo oceno nadomestljive vrednosti, pri čemer smo opravili presojeno ustreznosti uporabljenih predpostavk, metod izračuna skupaj z uporabljenimi vhodnimi podatki, ki vstopajo v oceno nadomestljive vrednosti. Za izvedbo navedenih postopkov smo v revizijsko skupino vključili revizorjevega veččaka (pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin).

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

Vrednotenje nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe

Ključna revizijska zadeva

Vrednost nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe na dan 31. 12. 2024 znaša 15.233 tisoč EUR, na dan 31. 12. 2023 pa je znašala 16.933 tisoč EUR. Nekratkoročne finančne naložbe v delnice povezane osebe na dan 31. 12. 2024 predstavljajo 10 % vseh sredstev Skupine. Poslovodstvo je dodatne informacije o nekratkoročnih finančnih naložbah v delnice povezane osebe revidirane Skupine predstavilo v konsolidiranem letnem poročilu v točki 14. Nekratkoročne finančne naložbe.

Skupina naložbo v delnice povezane osebe vrednoti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa v skladu z MSRP 13. Določitev poštene vrednosti od poslovodstva zahteva pomembne presoje in ocene. Poslovodstvo Skupine je na dan 31. 12. 2024 pridobilo novo

Revizijski pristop v zvezi z zadevo

Poslovodstvo Skupine je na dan 31. 12. 2024 s pomočjo zunanjega veččaka, pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij, pripravilo novo oceno poštene vrednosti delnic povezane osebe za namen računovodskega poročanja skladno z določili MSRP 13.

V revizijsko skupino smo vključili revizorjevega veččaka, pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij in opravili naslednje revizijske postopke:

- pregled uporabljene metodologije za pripravo ocene vrednosti,
- pregled primernosti uporabljenih pomembnih predpostavk,
- pregled ustreznosti pomembnih vhodnih podatkov, uporabljenih v cenitvi skupaj s preveritvijo točnosti in ustreznosti virov, iz koder izhajajo;

FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 045 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri OTP banki, SI66 0400 0027 7830 251 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, SRG 2011/15125
Osnovni kapital: 15 957 45 EUR | Matična številka: 3559023000 | Davčna številka: SI 88105571



cenitev poštene vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij (veščak posloводства) in uskladilo knjigovodsko vrednost z dne 31. 12. 2024.

Pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2024 je posloводство s pomočjo veščaka (pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij) ocenilo, da se je poštena vrednost naložbe v delnice povezane osebe zmanjšala za 1.700 tisoč EUR.

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

- pregled izračuna diskontne stopnje,
- pregled pravilnosti matematičnega izračuna ocenjene vrednosti,
- pregled pravilnosti računovodskega evidentiranja spremembe poštene vrednosti te naložbe v računovodskih izkazih z dne 31. 12. 2024,
- pregled ocene vrednosti podjetja za potrebe računovodskega poročanja skladno z opomnikom za izvedbo postopkov pregleda poročil o oceni vrednosti za potrebe postopka revidiranja.

Ocenili smo tudi ustreznost razkritij poštene vrednosti nekratkoročnih naložb v delnice povezane osebe v Pojasnilu 14. Nekratkoročne finančne naložbe ter presodili njihovo usklajenost 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 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 posloводства in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

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

Posloводство je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov 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 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 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, 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 poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar 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.

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, 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

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

Prepovedane storitve

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

Druge storitve revizijske družbe

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

FORVIS 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 OTP banki: SI56 0400 0027 7830 251 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani: SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15 957 45 EUR | Matična številka: 3555023000 | Davčna številka: SI 88105571



Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščen revizor

Revizijska družba FORVIS 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 Skupine opravljamo že nepretrgoma od dne 25. 9. 2017.

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

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, vsebovani v elektronski datoteki 48510000B3IAQZ9WMI43-2024-12-31-0-sl (1), za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2024, pripravljeni 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 2024 (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 pripravljeni 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 – Upravljanje kakovosti v podjetjih, ki opravljajo revizije in preiskave računovodskih izkazov ter druge posle dajanja zagotovil in sorodnih storitev, 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.

FORVIS 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 OTP banki | SI56 0400 0027 7830 2511 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15.957.45 EUR | Matična številka: 3655023000 | Davčna številka: SI 68105571



15

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

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2024, v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 27. marec 2025

FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

mag. Teja Burja
pooblaščenka revizorka

