



# TERME DOBRNA

---

HOTELS, SPA & MEDICAL CENTRE  
SINCE 1403

## TRIMESEČNO POROČILO O POSLOVANJU

---

JANUAR – MAREC 2018

Maj 2018

## 1. UVODNO POJASNILO

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze d.d. in v skladu z veljavno zakonodajo družba Terme Dobrna d.d. objavlja podatke o poslovanju za obdobje januar - marec 2018.

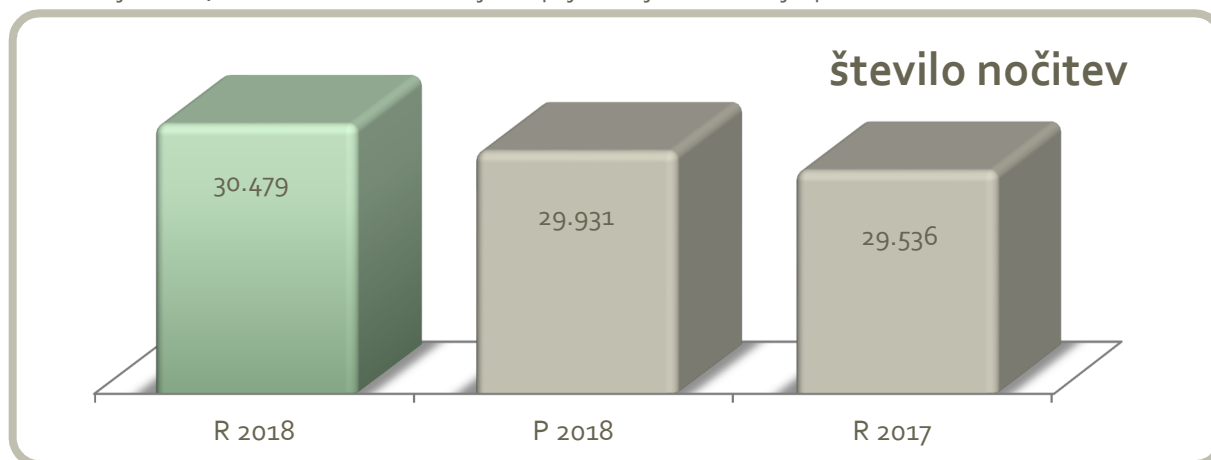
Podatki in pojasnila so pripravljene na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov družbe Terme Dobrna d.d. za obdobje januar – marec 2018, ki so izdelani v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah.

Vse informacije v skladu z veljavno zakonodajo družba sproti objavlja v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEO-net in na uradni spletni strani družbe: [www.terme-dobrna.si](http://www.terme-dobrna.si).

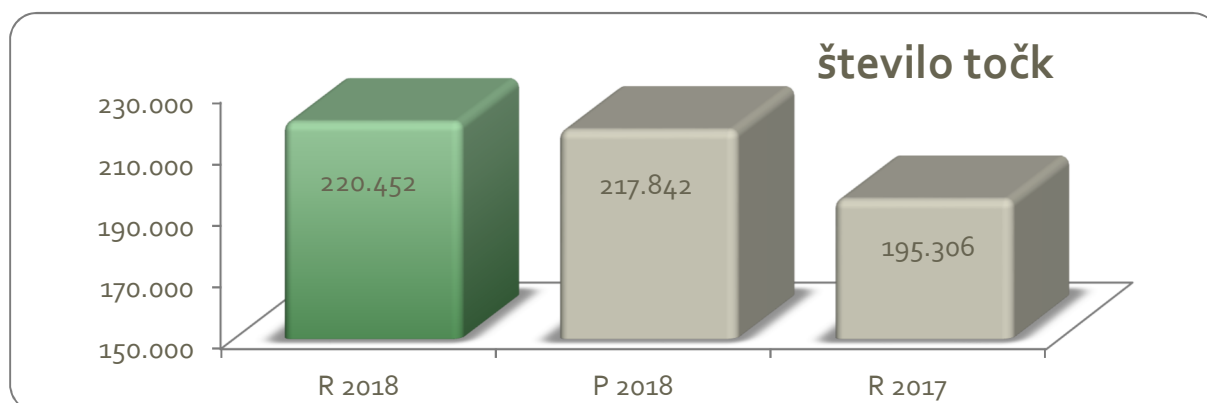
## 2. POSLOVANJE V PRVIH TREH MESECIH

Po uspešno zaključenem letu 2017 smo si za leto 2018 ponovno zadali visoke cilje in s ponosom lahko rečemo, da smo jih v prvem tromesečju tudi uresničili.

V prvih treh mesecih leta 2018 tako v primerjavi s preteklim letom beležimo 3 % rast števila nočitev, s katero smo dosegli 85 % povprečno zasedenost kapacitet. V povprečju so slovenska zdravilišča, vključena v Skupnost slovenskih naravnih zdravilišč, v obravnavanem obdobju dosegala 2 % rast nočitev in 60 % zasedenost kapacitet. Zadovoljni smo, da nam je odlične rezultate uspelo doseči tudi na tujem trgu, kjer smo zabeležili 16% rast števila prenočitev, s čimer uspešno udeležujemo strategijo diverzifikacije trgov (slovenska naravna zdravilišča, vključena v združenje SSNZ, v obravnavanem obdobju skupaj beležijo 5% rast tujih prenočitev).



Rast števila nočitev je pripomogla tudi k povečanju prodaje na področju gostinskih in wellness storitev. Na področju medicinske dejavnosti smo realizirali 220.452 točk in uteži ZZS, to je kar 13 % nad realizacijo v enakem obdobju preteklega leta in 1% nad planirano realizacijo. Dober rezultat temelji na intenzivnem delu, na strokovni obravnavi pacientov ter nadaljnji specializaciji na izbranih indikacijskih področjih.



### 3. FINANČNI PODATKI

Podatki iz Izkaza poslovnega izida za obdobje 1-3 2018:

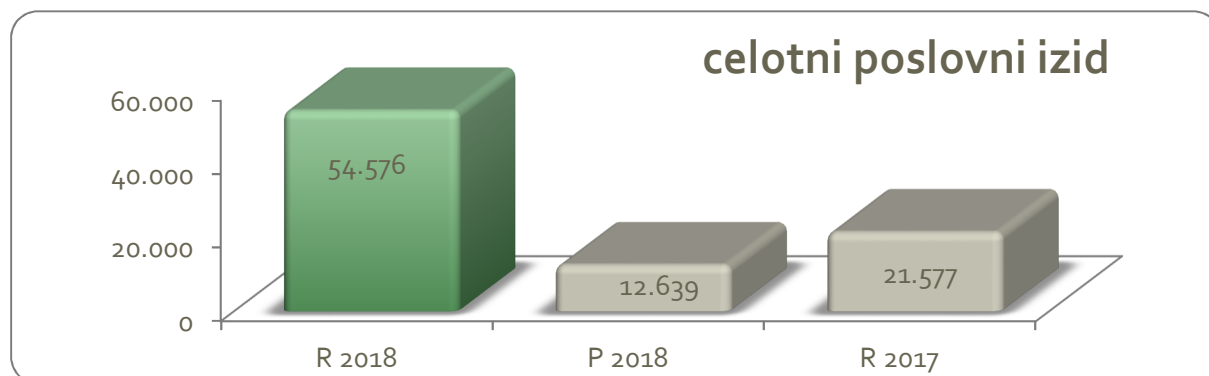
Postavka	R18	P18	+/-R18/P18	R17	+/-R18/R17
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	2.332.173	2.287.783	2%	2.156.009	8%
USREDSTVENE LASTNE STORITVE	0	0		6.264	-100%
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	23.861	7.000	241%	6.413	272%
KOSMATI DONOS	2.356.034	2.294.783	3%	2.168.687	9%
STROŠKI BLAGA, MAT. IN STORITEV	1.031.197	1.023.215	1%	997.381	3%
STROŠKI DELA	950.082	935.775	2%	848.492	12%
ODPISI VREDNOSTI	218.457	231.082	-5%	207.847	5%
DRUGI POSLOVNI ODHODKI	76.850	62.069	24%	62.070	24%
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	79.448	42.642	86%	52.897	50%
FINANČNI PRIHODKI	3.457	2.400	44%	2.942	17%
FINANČNI ODHODKI	35.017	36.903	-5%	42.039	-17%
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	47.888	8.139	488%	13.800	247%
DRUGI PRIHODKI	8.264	5.100	62%	9.094	-9%
DRUGI ODHODKI	1.576	600	163%	1.317	20%
<b>ELOTNI POSLOVNI IZID</b>	<b>54.576</b>	<b>12.639</b>	<b>332%</b>	<b>21.577</b>	<b>153%</b>

V obdobju januar – marec 2018 smo ustvarili 2.356 tisoč € prihodkov iz poslovanja, kar je 9% več kot v preteklem letu in 3% več kot načrtovano. Povečanje prihodkov smo dosegli z intenzivnim delom na trgu, katerega rezultati so 3% večje število nočitev, 13% večje število realiziranih točk v medicini, dosežene višje prodajne cene nočitev ter povečanje prodaje v ostalih dejavnostih.

Ob tem smo uspešno omejevali stroške materiala in storitev, ki so se gibali pomembno pod dinamiko rasti prihodkov od prodaje. Rast stroškov dela glede na preteklo leto je povezana predvsem s povišanjem plač zaposlenih po kolektivni pogodbi gostinstva in turizma GiT in splošnim dvigom minimalnih plač za leto 2018. V proučevanem obdobju je v družbi delalo povprečno 174 zaposlenih (izračunano iz vseh plačanih ur). Odhodki financiranja so v obdobju januar-marec 2018 nižji od lanskoletnih zaradi nižjih glavnih posojil in doseženih znižanj obrestnih mer. Gibanje drugih prihodkov in odhodkov ni pomembneje vplivalo na dosežene rezultate.

V prvem četrtletju 2018 smo tako dosegli 79.448 € pozitivnega poslovnega izida iz poslovanja, kar je 86 % več kot planirano v poslovnem načrtu za 2018 (+42.642 €) in 50 % več kot v enakem obdobju leta 2017 (+52.897 €).

Po upoštevanju finančnih ter drugih prihodkov in odhodkov smo v prvem četrtletju 2018 dosegli 54.576 € celotnega dobička, kar je za 153 % boljši celotni poslovni izid od realiziranega v enakem obdobju lanskega leta in kar 332% boljši poslovni izid od planiranega. Obdobje januar-marec je v preteklosti predstavljalo najnižjo sezono za poslovanje naše družbe, zato smo z doseženo 85 % povprečno zasedenostjo kapacitet, rastjo števila nočitev, pomembnim povečanjem števila realiziranih točk v zdravstvu ter doseženo rastjo poslovnega izida lahko še posebej zadovoljni.



#### BILANČA STANJA

Podatki iz bilance stanja na dan 31.3.2018:

Postavka	31.3.2018	31.3.2017	I18/17	31.12.2017	I18/31.12.17
<b>SREDSTVA</b>	21.745.915	21.795.220	98%	21.799.209	99%
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>20.544.800</b>	<b>20.592.497</b>	<b>100%</b>	<b>20.679.382</b>	<b>99%</b>
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	249.990	71.190	351%	242.949	103%
Opredmetena osnovna sredstva	20.261.907	20.485.617	99%	20.405.878	99%
Dolgoročne finančne naložbe	32.903	35.690	92%	30.555	108%
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>1.041.831</b>	<b>952.862</b>	<b>109%</b>	<b>1.001.275</b>	<b>104%</b>
Zaloge	78.328	89.106	88%	85.257	92%
Kratkoročne poslovne terjatve	853.851	769.448	111%	817.759	104%
Denarna sredstva	109.652	94.308	116%	98.259	112%
<b>KRATKOROČNE AČR</b>	<b>159.284</b>	<b>249.861</b>	<b>64%</b>	<b>118.552</b>	<b>134%</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	21.745.915	21.795.220	100%	21.799.209	100%
<b>KAPITAL</b>	<b>14.933.800</b>	<b>14.521.586</b>	<b>103%</b>	<b>14.880.190</b>	<b>100%</b>
Vpoklicani kapital	2.887.900	2.887.900	100%	2.887.900	100%
Kapitalske rezerve	4.432.450	4.432.450	100%	4.432.450	100%
Rezerve iz dobička	7.400.974	7.068.992	105%	7.400.974	100%
Presežek iz prevrednotenja	-38.078	-25.338	150%	-37.112	103%
Preneseni čisti dobiček/izguba	195.978	136.005	144%	0	
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	54.576	21.577	253%	195.978	28%
<b>REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR</b>	<b>533.225</b>	<b>531.532</b>	<b>100%</b>	<b>539.611</b>	<b>99%</b>
<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>2.931.529</b>	<b>3.384.444</b>	<b>87%</b>	<b>2.931.529</b>	<b>100%</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.211.637</b>	<b>3.229.669</b>	<b>99%</b>	<b>3.350.812</b>	<b>96%</b>
<b>KRATKOROČNE PČR</b>	<b>135.724</b>	<b>127.989</b>	<b>106%</b>	<b>97.067</b>	<b>140%</b>

Bilančna vsota na dan 31.3.2018 znaša 21,7 mio € in je za 2% nižja od bilančne vsote na dan 31.3.2017 in 1% od bilančne vsote na dan 31.12.2017. Delež kapitala v virih sredstev znaša 69% kar je 1 odstotno točko več kot na dan 31.12.2017 in 2 odstotni točki več kot na dan 31.3.2017.

V obravnavanem obdobju je bila zaključena prenova hotela Park, delna prenova medicinskega centra (širitev kapacitet ambulant in negovalnega oddelka, talne obloge ipd.) ter manjše vzdrževalne investicije na hotelu Vita in bazenskem kompleksu.

#### 4. PODATKI O DELNICAH IN LASTNIŠKI STRUKTURI

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.3.2018 znaša 21,56€, kar je 3% več kot na dan 31.3.2017 (20,97 €) in nekoliko več glede na vrednost ob koncu leta 2017 (21,49 €).

Tržna vrednost delnice na dan 31.3.2018 je znašala 2,80 €.

Relotni poslovni izid na delnico za obdobje januar – marec 2018, izračunano kot razmerje med celotnim poslovnim izidom in številom delnic, znaša 0,08 €.

V spodnji tabeli je predstavljena lastniška struktura na dan 31.3.2018 v primerjavi z lastniško strukturo na dan 31.12.2017. V prvih treh mesecih leta 2018 večjih sprememb v lastniški strukturi ni bilo.

	31.3.2018	DELEŽ	SPREM	31.12.2017	DELEŽ
	Št. delnic	2018	18/17	Št. delnic	2017
<b>10 največjih lastnikov</b>	677.797	97,87%	100,01%	677.717	97,86%
ALEA, d.o.o.	464.446	67,06%	100,00%	464.446	67,06%
DUTB, d. d.	161.918	23,38%	100,05%	161.838	23,37%
GRAFO LIT d.o.o. Žalec	37.003	5,34%	100,00%	37.003	5,34%
POTOČNIK JERNEJ	8.291	1,20%	100,00%	8.291	1,20%
MIS GAŠPER	1.224	0,18%	100,00%	1.224	0,18%
DOLENŠEK IGNA	1.076	0,16%	100,00%	1.076	0,16%
MAGANJA VLADIMIR	1.053	0,15%	100,00%	1.053	0,15%
SIMIČAK MOJ	970	0,14%	100,00%	970	0,14%
MARTINOVIĆ DRAGAN	950	0,14%	100,00%	950	0,14%
KAMŠAK MARTA	866	0,13%	100,00%	866	0,13%
OSTALI	14.745	2,13%	99,46%	14.825	2,14%
<b>SKUPAJ</b>	692.542	100,00%	100,00%	692.542	100,00%

#### 5. DOGODKI PO DATUMU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

Pomembnejši dogodek po datumu obračunskega obdobja, je prodaja lastniškega deleža družbe Grafo lit d.o.o. (5,34%) družbi Alea, d.o.o., ki ima po navedeni transakciji skupaj 72,41% lastniški delež.

Družba Terme Dobrna je v mesecu maju že izvedla prvi del načrtovane konsolidacije bančnih kreditov, v teku pa so zadnje aktivnosti za celovito izvedbo refinanciranja dolgoročnih kreditov, s katerimi želi družba doseči naslednje cilje: konsolidacijo bank in optimalno število bank, znižanje finančnih odhodkov zaradi pomembnega

znižanja obrestne mere, sprostitev zavarovalnih potencialov oz. zagotovitev bremen prostega premoženja, dolgoročna uskladitev ročnosti odplačil kreditov z zmožnostjo družbe za odplačevanje le-teh ter priprava družbe na nov investicijski cikel.

Družba je v obravnavanem obdobju prejela pozitivni sklep MGRT o sofinanciranju razvojnega projekta Integralni turistični proizvodi – Programi za zdravo, varno in odgovorno staranje s Termami Dobrna. Pridobljeni projekt bo omogočal intenziven razvoj novih turističnih programov, ki bodo predstavljali temelj konkurenčne prednosti naše družbe v prihodnosti.

Terme Dobrna so postale partner pri izvedbi raziskave na področju nevrologije, usmerjene v zgodnjo diagnostiko nevroloških bolezni, ki bo potekala prav v Termah Dobrna. Sodelovanje v raziskovalni dejavnosti še dodatno utrjuje vodilno pozicijo Term Dobrna na nevrološki indikaciji.

Družba je v mesecu aprilu na Občino Dobrna vložila predlog za spremembe in dopolnitve zazidalnega načrta območja zdravilišča, ki bo omogočal nadaljnjo širitev kapacitet.

Drugih pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na finančni položaj družbe po datumu obračunskega obdobja, ni bilo.

## **6. UPRAVA, NADZORNI SVET**

Na 13. redni seji nadzornega sveta družbe, ki je potekala z dne 18.5.2018 je nadzorni svet družbe sprejel odstop dosedanjega direktorja družbe doc. dr. Aleša Semeja in imenoval g. Leona Tomašiča, dosedanjega direktorja prodaje, za novega direktorja družbe.

## **7. OCENA POSLOVANJA ZA OBDOBJE DO OBJAVE IN ZA LETO 2018**

Z nadaljnjim razvojem storitev in dviga njihove kakovosti, intenzivnega dela na področju razvoja, marketinga in prodaje ter aktivnosti na organiziranem trgu smo optimistični glede nadaljnje rasti nočitev in doseganja zastavljenih ciljev tudi v prihajajočih mesecih. V teku so aktivnosti na področju razvoja inovativnih turističnih produktov, ki bodo poleg turističnih storitev vključevale tudi storitve s področja medicine in medicinske rehabilitacije. Z nadaljevanjem doslednega izvajanja ukrepov na prihodkovni in odhodkovni strani tako pričakujemo nadaljnje izboljševanje poslovanja in uresničevanje načrtovanih poslovnih rezultatov.

Z dolgoročno ureditvijo virov financiranja ter stabilizacijo poslovanja družba uspešno zaključuje obdobje sanacije in vstopa v novo obdobje, ki bo usmerjeno predvsem v nadaljnjo rast poslovanja.

Uprava Terme Dobrna d.d.