

## ČETRTLETNO POROČILO O POSLOVANJU

### JANUAR – MAREC 2012

#### 1. Uvodno pojasnilo

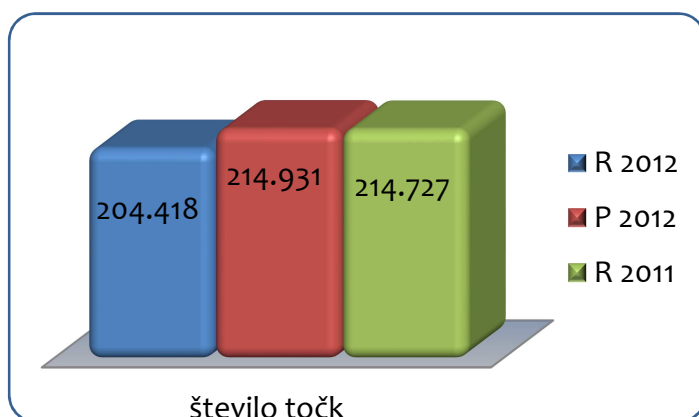
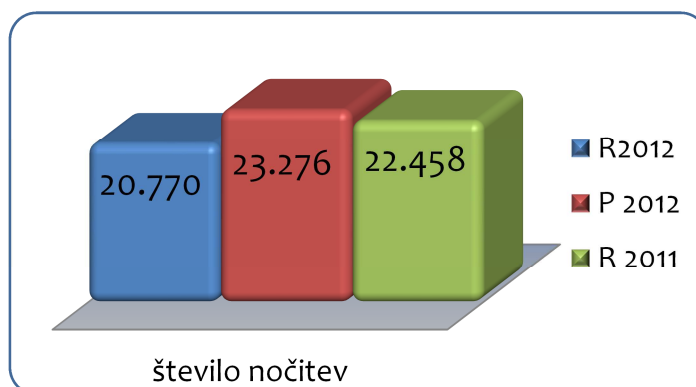
Na podlagi Pravil Ljubljanske borze d.d. in v skladu z veljavno zakonodajo družba Terme Dobrna d.d. objavlja podatke o poslovanju za obdobje prvih treh mesecev poslovnega leta 2012.

Podatki in pojasnila so pripravljene na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov družbe Terme Dobrna d.d. za prve tri mesece leta 2012, ki so izdelani v skladu z 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).

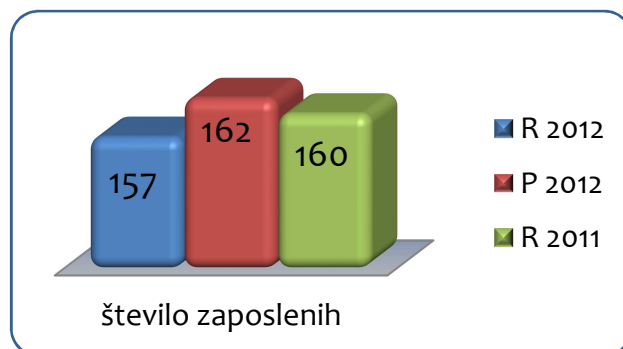
#### 2. Poslovanje v prvih treh mesecih

V Termah Dobrna beležimo v prvih treh mesecih leta 2012 8%-tno zmanjšanje števila nočitev glede na leto 2011, ki jih je ustvarilo 2% več gostov. Tako smo v tem obdobju dosegli 20.770 nočitev in s tem 57% zasedenost hotelskih kapacitet, kar je pod planom za to obdobje.



Na področju zdravstva smo realizirali 204.418 točk ZZZS, kar je pod planiranim in lanskoletnim številom.

V proučevanem obdobju je bilo povprečno število zaposlenih (izračunano iz vseh obračunanih ur) 157, kar je 3 manj kot v enakem obdobju lani in 5 manj kot planirano.



### 3. Finančni podatki

Podatki iz Izkaza poslovnega izida za obdobje 1-3 2012:

Postavka	R12	P12	+/-R12/P12	R11	+/-R12/R11
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	1.824.768	2.051.752	-11%	1.953.708	-7%
USREDSTVENE LASTNE STORITVE	3.753	4.303	-13%	4.303	-13%
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	17.286	8.342		5.562	211%
<b>KOSMATI DONOS</b>	<b>1.845.807</b>	<b>2.064.398</b>	<b>-11%</b>	<b>1.963.573</b>	<b>-6%</b>
STROŠKI BLAGA, MAT. IN STORITEV	866.716	917.886	-6%	880.390	-2%
STROŠKI DELA	788.878	824.782	-4%	794.495	-1%
ODPISI VREDNOSTI	220.570	226.646	-3%	220.169	0%
DRUGI POSLOVNI ODHODKI	47.281	61.367	-23%	52.801	-10%
<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>	<b>-77.638</b>	<b>33.717</b>	<b>-330%</b>	<b>15.718</b>	<b>-594%</b>
FINANČNI PRIHODKI	2.748	1.850	48%	2.960	-7%
FINANČNI ODHODKI	66.193	80.226	-17%	69.668	-5%
<b>POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA</b>	<b>-141.083</b>	<b>-44.659</b>	<b>216%</b>	<b>-50.990</b>	<b>177%</b>
DRUGI PRIHODKI	9.340	4.150	125%	3.749	149%
DRUGI ODHODKI	2	0		3	-25%
<b>CELOTNI POSLOVNI IZID</b>	<b>-131.745</b>	<b>-40.509</b>	<b>225%</b>	<b>-47.244</b>	<b>179%</b>

V prvih treh mesecih smo ustvarili 1.846 tisoč € prihodkov iz poslovanja kar je 6% manj kot v preteklem letu in 11% pod planiranimi prihodki iz poslovanja. Odhodki iz poslovanja so 1% pod lanskoletnimi in se niso znižali za toliko kot prihodki iz poslovanja, predvsem zaradi višjih stroškov energije (višje cene energentov, nizke temperature), eksternega čiščenja in delno stroškov dela. Ob tem so odhodki iz poslovanja bili 5% pod planiranimi. Poslovni izid iz poslovanja je tako nižji od planiranega in lanskoletnega.

V proučevanem obdobju so bili odhodki financiranja nižji od lanskoletnih in planiranih, zaradi nižanja referenčne obrestne mera EURIBOR in manjših glavnih posojil. Bistvenih drugih prihodkov in odhodkov nismo beležili. V prvem tromesečju smo tako dosegli 131.745€ celotne izgube, kar je pod planiranim in lanskoletnim rezultatom za to obdobje.

Podatki iz bilance stanja na dan 31.3.2012:

Postavka	31.3.2012	31.3.2011	I 12/11	31.12.2011	I.12/11
SREDSTVA	23.511.798	24.199.386	97%	23.830.552	99%
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>22.800.836</b>	<b>23.448.138</b>	<b>97%</b>	<b>23.020.205</b>	<b>99%</b>
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	67.295	90.855	74%	73.266	92%
Opredmetena osnovna sredstva	22.672.244	23.296.344	97%	22.884.343	99%
Dolgoročne finančne naložbe	54.297	60.940	89%	55.597	98%
Dolgoročne poslovne terjatve	7.000	0		7.000	100%
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>654.385</b>	<b>731.094</b>	<b>90%</b>	<b>785.466</b>	<b>83%</b>
Zaloge	83.248	90.945	92%	83.163	100%
Kratkoročne poslovne terjatve	507.559	566.530	90%	592.846	86%
Denarna sredstva	63.578	73.620	86%	109.457	58%
<b>KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>56.577</b>	<b>20.153</b>	<b>281%</b>	<b>24.880</b>	<b>227%</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>23.511.798</b>	<b>24.199.386</b>	<b>97%</b>	<b>23.830.552</b>	<b>99%</b>
<b>KAPITAL</b>	<b>14.714.124</b>	<b>14.631.041</b>	<b>101%</b>	<b>14.879.252</b>	<b>99%</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	6.045.242	6.045.242	100%	6.045.242	100%
Preneseni čisti dobiček/izguba	1.480.277	1.312.692	113%	1.312.692	113%
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	-131.745	-47.244	279%	200.967	-66%
<b>REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR</b>	<b>346.904</b>	<b>425.972</b>	<b>81%</b>	<b>358.414</b>	<b>97%</b>
<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>5.154.975</b>	<b>6.132.744</b>	<b>84%</b>	<b>5.154.934</b>	<b>100%</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.116.128</b>	<b>2.800.246</b>	<b>111%</b>	<b>3.273.398</b>	<b>95%</b>
<b>KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>179.667</b>	<b>209.383</b>	<b>86%</b>	<b>164.554</b>	<b>109%</b>

Bilančna vsota na dan 31.3.2012 znaša 23,5 mio € in je za 3% nižja od bilančne vsote na dan 31.3.2011 1% nižja od vsote na dan 31.12.2011. Delež kapitala v bilančni vsoti znaša 62,6% kar je enako kot na dan 31.12.2011 in 4% več kot na 31.3.2011 (60,5%).

V proučevanem obdobju večjih investicij nismo izvedli.

#### 4. Podatki o delnicah in lastniški strukturi

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.3.2012 znaša 21,25€ in se je povečala glede na 31.3.2011 (21,13€) in nekoliko znižala glede na vrednost ob koncu leta 2011 (21,48€). Tržna vrednost delnice na dan 31.3.2012 je bila 5,7€.

Celotni poslovni izid na delnico za prvo četrletje, izračunano kot razmerje med celotnim poslovnim izidom in številom delnic, znaša -0,19€.

V spodnji tabeli je predstavljena lastniška struktura na dan 31.3.2012 v primerjavi z lastniško strukturo na dan 31.12.2011. Večja sprememba je le v pravnem preoblikovanju ZVON ENA HOLDING, d.d. v ZVON ENA HOLDING, d.d. – v stečaju in ZVON DVA HOLDING, d.d. v ZVON DVA HOLDING, d.d. v stečaju.

	31.3.2012		31.12.2011		
	št.delnic	DELEŽ	2012/2011	št.delnic	DELEŽ
<b>TOP 10</b>					
ZVON ENA HOLDING, d.d.- v stečaju	266.832	38,53%			0,00%
ZVON ENA HOLDING, d.d.		0,00%	0,00%	266.832	38,53%
ALEA, d.o.o.	170.000	24,55%	100,00%	170.000	24,55%
G Skupina d.d.	120.563	17,41%	100,00%	120.563	17,41%
NFD 1, delniški podsklad	53.040	7,66%	100,00%	53.040	7,66%
HYPO ALPE ADRIA BANK AG	34.585	4,99%	100,00%	34.585	4,99%
ZVON DVA HOLDING, d.d.- v stečaju	3.494	0,50%			0,00%
ZVON DVA HOLDING, d.d.		0,00%	0,00%	3.494	0,50%
NUFIN d.o.o.	1.835	0,26%	100,00%	1.835	0,26%
MIS GAŠPER	1.071	0,15%	100,00%	1.071	0,15%
MARINČEK ANTONIJA	944	0,14%	100,00%	944	0,14%
KVEDER VILJEM	652	0,09%	100,00%	652	0,09%
<b>OSTALI</b>	<b>39.526</b>	<b>5,71%</b>	<b>100,00%</b>	<b>39.526</b>	<b>5,71%</b>
<b>SKUPAJ</b>	<b>692.542</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>692.542</b>	<b>100,00%</b>

## 5. Dogodki po datumu obračunskega obdobja

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

## 6. Uprava, nadzorni svet

V prvem četrtletju in do datuma objave poročila v upravi in nadzornem svetu družbe ni bilo sprememb glede na objavljene podatke v Letnem poročilu 2011.

## 7. Ocena poslovanja za obdobje do objave in za leto 2012

Za nami so trije zimski meseci, ki pomenijo višje stroške energije in hkrati slabši obisk v naših termah. Za april in tudi maj lahko rečemo, da so podatki o fizičnem obsegu boljši od podatkov za prve tri mesece in se približujejo lanskoletnemu obsegu. Odvisnost od stroškov energije se je že delno zmanjšala, hkrati izvajamo ukrepe racionalizacije stroškov na vseh področjih in ukrepe za povečanje realizacije.

V aprilu smo uspeli ustvariti pozitivni poslovni izid, enako pričakujemo tudi za mesec maj. Z ukrepi za izboljšanje poslovanja, ki smo jih uvedli in jih nadgrajujemo, pričakujemo, da bomo do konca leta uspeli ohraniti obseg poslovanja na nivoju lanskega leta, kljub težjim pogojem poslovanja v letošnjem letu.

Uprava