

## DEVETMESEČNO POROČILO O POSLOVANJU

### JANUAR – SEPTEMBER 2011

#### 1. Uvodno pojasnilo

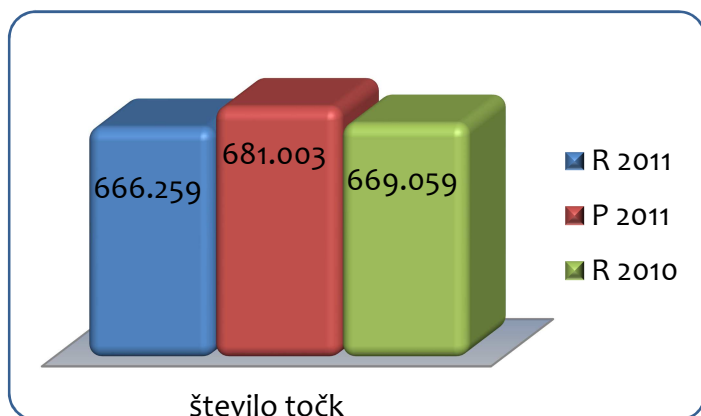
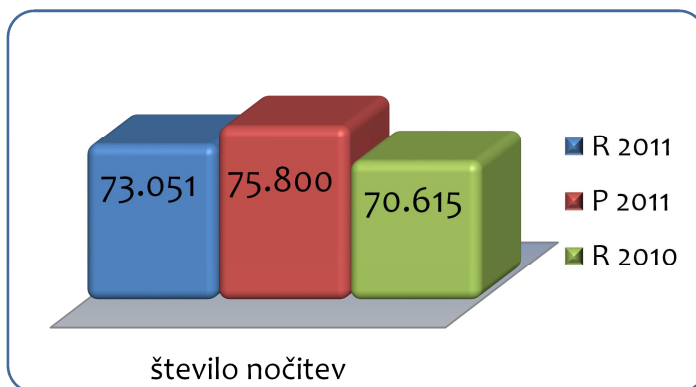
Na podlagi Pravil Ljubljanske borze d.d. in v skladu z veljavno zakonodajo družba Terme Dobrna d.d. objavlja podatke o poslovanju za obdobje januar - september 2011.

Podatki in pojasnila so pripravljene na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov družbe Terme Dobrna d.d. za obdobje januar – september 2011, 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).

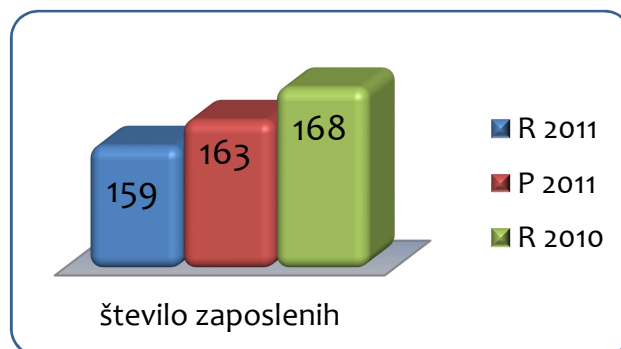
#### 2. Poslovanje v prvih devetih mesecih

V Termah Dobrna beležimo v obdobju januar - september 2011 3%-tno povečanje števila nočitev glede na enako obdobje 2010, ki jih je ustvarilo 1% več gostov. Tako smo v tem obdobju dosegli 73.051 nočitev in s tem 67% zasedenost hotelskih kapacitet, kar je sicer nekoliko pod planom za to obdobje. Ob tem se je povečala tudi prodaja ostalih gostinskih storitev (hrana, pijača) glede na enako obdobje leta 2010 za 4%.



Na področju zdravstva smo realizirali 666.259 točk ZZZS, kar je pod planiranim in lanskoletnim številom. Število prodanih samoplačniških zdravstvenih storitev se je povečalo za 82% glede na enako obdobje leta 2010.

V proučevanem obdobju je bilo povprečno število zaposlenih (izračunano iz vseh obračunanih ur) 159, kar je 9 manj kot v enakem obdobju lani in 3 manj kot planirano.



### 3. Finančni podatki

Podatki iz Izkaza poslovnega izida za obdobje 1-9 2011:

Postavka	R11	P11	+/-R11/P11	R10	+/-R11/R10
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	6.219.569	6.450.169	-4%	6.004.822	4%
USREDSTVENE LASTNE STORITVE	13.843	10.006	38%	11.118	25%
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	39.542	25.027	58%	4.000	889%
KOSMATI DONOS	6.272.954	6.485.202	-3%	6.019.939	4%
STROŠKI BLAGA, MAT. IN STORITEV	2.567.327	2.558.226	0%	2.357.608	9%
STROŠKI DELA	2.403.892	2.490.355	-3%	2.396.894	0%
ODPISI VREDNOSTI	659.857	676.824	-3%	650.587	1%
DRUGI POSLOVNI ODHODKI	193.079	178.605	8%	161.879	19%
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	448.799	581.192	-23%	452.971	-1%
FINANČNI PRIHODKI	10.398	13.500	-23%	11.874	-12%
FINANČNI ODHODKI	223.169	250.020	-11%	195.144	14%
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	236.028	344.672	-32%	269.701	-12%
DRUGI PRIHODKI	22.663	0		20.715	9%
DRUGI ODHODKI	7	0		949	-99%
CELOTNI POSLOVNI IZID	258.684	344.672	-25%	289.467	-11%

V obdobju januar – september 2011 smo ustvarili 6.273 tisoč € prihodkov iz poslovanja, kar je 4% več kot v preteklem letu in 3% pod planiranimi prihodki iz poslovanja. Odhodki iz poslovanja so 5% nad lanskoletnimi, predvsem zaradi višjih stroškov energije (višje cene energentov) in delno stroškov storitev. Ob tem so odhodki iz poslovanja bili še vedno 1% pod planiranimi. Poslovni izid iz poslovanja je tako nižji od planiranega in lanskoletnega.

V proučevanem obdobju so bili višji odhodki financiranja, zaradi dviga referenčne obrestne mera EURIBOR, bistvenih drugih prihodkov in odhodkov nismo beležili. V obdobju januar – september 2011 smo tako dosegli 258.684€ celotnega dobička pred davki, kar je pod planiranim in lanskoletnim rezultatom za to obdobje.

Podatki iz bilance stanja na dan 30.9.2011:

Postavka	30.9.2011	30.9.2010	I 11/10	31.12.2010	I 11/10
<b>SREDSTVA</b>	23.775.591	24.663.786	96%	24.268.931	98%
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	23.029.185	23.896.691	96%	23.667.450	97%
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	79.669	97.865	81%	96.485	83%
Opredmetena osnovna sredstva	22.886.176	23.733.353	96%	23.507.740	97%
Dolgoročne finančne naložbe	56.340	65.473	86%	63.226	89%
Dolgoročne poslovne terjatve	7.000	0		0	
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	713.787	752.944	95%	580.943	123%
Zaloge	100.022	91.942	109%	111.641	90%
Kratkoročne poslovne terjatve	545.548	588.401	93%	434.404	126%
Denarna sredstva	68.216	72.600	94%	34.897	195%
<b>KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	32.619	14.151	231%	20.538	159%
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	23.775.591	24.663.786	96%	24.268.931	98%
<b>KAPITAL</b>	14.936.969	14.762.613	101%	14.678.285	102%
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	1.312.692	1.107.553	119%	1.312.692	100%
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	258.684	289.467	89%	0	
<b>REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR</b>	412.571	471.389	88%	442.950	93%
<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	6.132.744	7.374.743	83%	6.132.744	100%
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	2.136.634	1.820.871	117%	2.845.343	75%
<b>KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	156.672	234.169	67%	169.610	92%

Bilančna vsota na dan 30.9.2011 znaša 23,8 mio € in je za 4% nižja od bilančne vsote na dan 30.9.2010 in 2% nižja od bilančne vsote na dan 31.12.2010. Delež kapitala v bilančni vsoti znaša 62,8% kar je 4% več kot na dan 31.12.2010 in 5% več kot na 30.9.2010 (59,9%).

V proučevanem obdobju večjih investicij nismo izvedli.

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

Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.9.2011 znaša 21,57€ in se je povečala glede na 30.9.2010 (21,32€) in kakor tudi glede na vrednost ob koncu leta 2010 (21,19€). Tržna vrednost delnice na dan 30.9.2011 je bila 5,8€.

Celotni poslovni izid na delnico za obdobje januar – september 2011, izračunano kot razmerje med celotnim poslovnim izidom in številom delnic, znaša 0,37€.

V spodnji tabeli je predstavljena lastniška struktura na dan 30.9.2011 v primerjavi z lastniško strukturo na dan 31.12.2010. Večja sprememba je v spremembi naziva lastnika GBD d.d. v G Skupina d.d. (pravno nasledstvo) in preoblikovanje NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD d.d. v Vzajemni sklad NFD 1 Delniški. Hkrati je med deset največjih lastnikov prišel Nufin d.o.o. z odkupom delnic od nekaterih manjših lastnikov. Na dan 30.9.2011 je bilo lastnikov delnic Term

Dobrna d.d. 364, kar je 9 lastnikov manj kot na dan 31.12.2010.

	30.9.2011		31.12.2010		
	Vsota	DELEŽ	09-2011/12-2010	Vsota	DELEŽ
TOP 10					
ZVON ENA HOLDING, d.d.	266.832	38,53%	100,00%	266.832	38,53%
ALEA, d.o.o.	170.000	24,55%	100,00%	170.000	24,55%
GBD d.d.		0,00%	0,00%	120.563	17,41%
G Skupina d.d.	120.563	17,41%			0,00%
HYPO ALPE ADRIA BANK AG	34.585	4,99%	100,00%	34.585	4,99%
Vzajemni sklad NFD 1 Delniški	53.040	7,66%			0,00%
NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD d.d.		0,00%	0,00%	53.040	7,66%
ZVON DVA HOLDING, d.d.	3.494	0,50%	100,00%	3.494	0,50%
MIS GAŠPER	1.071	0,15%	100,00%	1.071	0,15%
MARINČEK ANTONIJA	944	0,14%	100,00%	944	0,14%
NUFIN d.o.o.	1.885	0,27%			0,00%
KVEDER VILJEM	652	0,09%	100,00%	652	0,09%
KAMŠAK MARTA		0,00%	0,00%	648	0,09%
OSTALI	39.476	5,70%	96,96%	40.713	5,88%
<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 obdobju januar – september 2011 in do datuma objave poročila v upravi in nadzornem svetu družbe ni bilo sprememb glede na objavljene podatke v Letnem poročilu 2010.

## 7. Ocena poslovanja za obdobje do objave in za leto 2011

Za nami je več kot polovica dokaj uspešnega leta. Uspelo nam je povečati fizični obseg prodaje na skoraj vseh področjih delovanja (nočitve, hrana, pijača, samoplačniške zdravstvene storitve) in ob tem brzdati višanje stroškov s striktnim obvladovanjem le-teh. Za nami je zelo uspešna poletna sezona, ki pa ji sledijo nekoliko slabši jesenski meseci, kar nakazuje na dodatno zaostrovanje gospodarske in tržne situacije. Odvisnost od stroškov energije se bo ponovno povečala, je pa v teku investicija v energetiko, ki nam bo omogočila zmanjšanje te odvisnosti že konec tega oz. v začetku leta 2012.

Glede na planirano povečanje fizičnega obsega poslovanja na večini področij in hkratno racionalizacijo stroškov pričakujemo poslovni izid na ravni leta 2010.

Uprava

