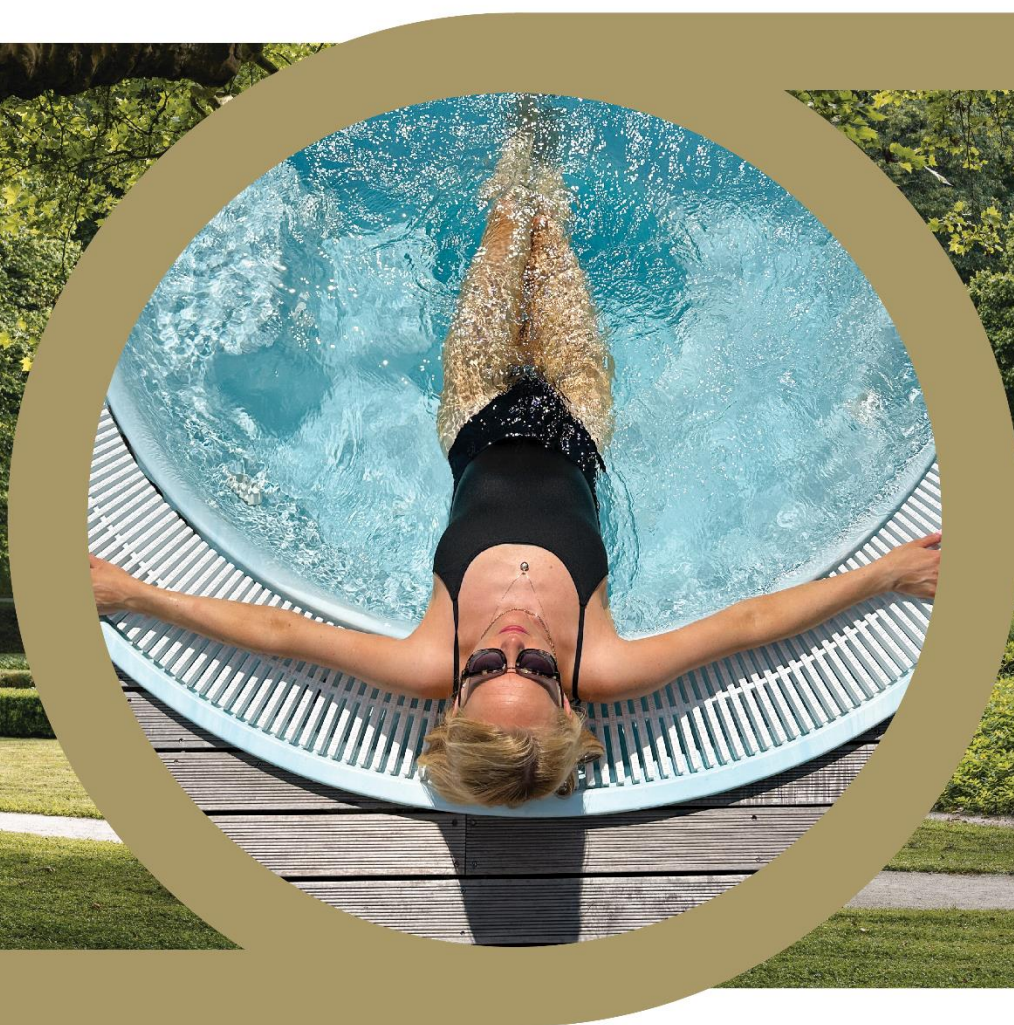




— SINCE 1403 —

# TERME DOBRNA

HOTELS, SPA & MEDICAL CENTRE



Letno poročilo

# 2024

TERME DOBRNA D.D.

POUDARKI 2024



## KLJUČNI PODATKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2024

	2024	2023	24/23
1 Čisti prihodki od prodaje	16.403.479	14.676.966	112%
2 Poslovni izid iz poslovanja	1.333.951	888.124	150%
3 Celotni poslovni izid pred davki	972.834	609.160	160%
4 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	798.829	554.064	144%
5 Kapital	18.710.720	17.912.047	104%
6 Bilančna vsota	29.774.347	27.383.133	109%
<b>ZAPOSLENI</b>			
7 Število zaposlenih na dan 31.12.	219	223	98%
8 Število zaposlenih iz plačanih ur (povprečno število)	198	191	104%
<b>KAZALNIKI</b>			
9 Produktivnost (1/8)	82.846	76.843	108%
10 Dodana vrednost	9.947.650	8.757.980	114%
11 Dodana vrednost na zaposlenega	50.241	45.853	110%
12 Čista dobičkonosnost prihodkov (koeficient)	0,05	0,04	120%
13 Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) (31.12.) (koeficient)	0,04	0,03	142%
<b>DELNICE</b>			
14 Število delnic	692.542	692.542	100%
15 Bilančna vrednost delnice (31.12.)	27,02	25,86	104%
16 Zadnja tržna vrednost delnice (na 31.12.2018 in 3.1.2019)	2,80	2,80	100%
17 Čisti dobiček na delnico (31.12.)	1,15	0,80	144%
<b>TRŽNI DELEŽ</b>			
18 Tržni delež nočitev (delež nočitev v nočitvah naravnih zdravilišč)	5,60%	5,38%	104%
19 Tržni delež koncesijske dejavnosti (delež točk ZZZS v točkah ZZZS zdraviliškega zdravljenja)	17,2%	16,1%	107%

## KAZALO

<b>KLJUČNI PODATKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2024.....</b>	<b>3</b>
<b>UVOD.....</b>	<b>6</b>
PISMO UPRAVE.....	6
IZJAVA POSLOVODSTVA IN NADZORA DRUŽBE.....	8
PREDSTAVITEV DRUŽBE .....	9
<i>OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN DEJAVNOSTI.....</i>	9
<i>DEJAVNOST DRUŽBE IN ORGANIZACIJA .....</i>	9
<i>ZAPOSLENI .....</i>	11
<i>LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE.....</i>	12
OBVLADUJOČA DRUŽBA.....	12
PODRUŽNICE DRUŽBE.....	12
PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV .....	13
<i>POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2024.....</i>	13
<i>POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2024.....</i>	13
<i>RAZPISI, SUBVENCije IN PRIDOBLJENA SREDSTVA .....</i>	13
<b>POSLOVNO POROČILO .....</b>	<b>15</b>
1. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE.....	15
<i>IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB .....</i>	15
<i>ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJNH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI .....</i>	16
<i>SKUPŠČINA DELNIČARJEV .....</i>	17
<i>NADZORNI SVET.....</i>	18
<i>UPRAVA DRUŽBE .....</i>	19
<i>REVIZIJA.....</i>	19
<i>TRANSPARENTNOST POSLOVANJA.....</i>	19
<i>POLITIKA RAZNOLIKOSTI .....</i>	19
2. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE.....	20
A. <i>POSŁANSTVO IN VIZIJA .....</i>	20
B. <i>OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2024.....</i>	21
3. ANALIZA IZIDOV POSLOVANJA .....	23
<i>KOLIČINSKI PODATKI .....</i>	23
<i>POSLOVNI IZIDI.....</i>	28
<i>SREDSTVA.....</i>	29
<i>KAPITAL IN OBVEZNOSTI .....</i>	29
<i>KAZALNIKI.....</i>	30
<i>RAZISKAVE IN RAZVOJ.....</i>	30
<i>INVESTICIJE .....</i>	30
4. DATUM ODOBRITEV LETNEGA POROČILA.....	31
5. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE .....	31
A. <i>OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2025.....</i>	31
B. <i>PODROČJE INVESTICIJ .....</i>	32
6. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI IN NEFINANČNEM POSLOVANJU.....	32
A. <i>ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH .....</i>	32
B. <i>ODGOVORNOST DO UPORABNIKOV STORITEV.....</i>	33
C. <i>ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA.....</i>	34
D. <i>ODGOVORNOST DO OŽJE IN ŠIRŠE SKUPNOSTI .....</i>	35
E. <i>CERTIFIKATI.....</i>	35
<b>RAČUNOVODSKO POROČILO.....</b>	<b>36</b>
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12. 2024 v €.....	36
IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1. DO 31. 12. 2024 v € .....	38
IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2024 v €.....	39
IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2024.....	40
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM .....	43

<i>PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV</i> .....	43
<i>RAČUNOVODSKE USMERITVE</i> .....	43
<i>POJASNILA POSTAVK BILANCE STANJA</i> .....	49
<i>POJASNILA POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA</i> .....	60
<i>DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA IN POJASNILA</i> .....	67
<b>REVIZORJEVO POROČILO</b> .....	<b>68</b>

## UVOD

### PISMO UPRAVE

Spoštovani delničarji!

Poslovno leto 2024 je bilo zaznamovano z dinamiko na področju turističnih gibanj, ki se postopno nadaljujejo po obdobju pandemije COVID-19. Intenzivnost turističnih tokov se je na nekaterih trgih okrepila, na drugih pa znova upadla.



Kljub zmanjšanju števila načrtovanih gostov iz nemško govorečih trgov, smo z uspešnim prestrukturiranjem prodajnih in marketinških aktivnosti ter usmeritvijo na nove ciljne trge uspeli obrniti trend turističnih prihodov in prenočitev v pozitivno smer.

Z doseženimi poslovnimi rezultati v letu 2024 smo zadovoljni, saj v veliki meri sledijo zastavljenim poslovnim ciljem.

V letu 2024 smo realizirali čiste prihodke od prodaje, ki so bili za 12 % višji kot v preteklem letu. Rast prodaje je bila delno posledica izboljšanja splošnih gospodarskih razmer po obdobju pandemije, ki je v preteklih treh letih močno vplivala na potrošniške navade, javno življenje in delovanje institucij, zlasti zaradi sprostitev mednarodnih potovanj in povečane mobilnosti prebivalstva. Gibanje prihodkov na letni ravni je skladno s turistično sezono, pri čemer smo pozitivna odstopanja rasti začeli beležiti že januarja 2024. Trend pozitivne rasti se je nekoliko upočasnil aprila in vztrajal do junija, po čemer je nov vzpon dosegel vrhunec v avgustu ter ostal na visokem nivoju tudi po zaključku turistične sezone vse do konca leta.

Povpraševanje domačih turistov se je ponovno nekoliko povečalo, v veliki meri zaradi psihološko varnejšega dojemanja izkušnje potovanj bližje domu. Rast števila domačih turistov pa gre pripisati tudi intenziteti obdelovanja poslovnega turističnega segmenta. V skladu s tem smo tudi pri nas beležili povečanje nočitev domačih gostov v primerjavi s predkoronskim letom. Delež nočitev tujih gostov se je ohranil iz preteklega leta in je znašal 13 %. Tudi v naprej si zadajamo krepitev rasti tujih turistov tako iz tradicionalnih trgov, kot tudi novih tujih trgov počasi in s preiščeno strategijo izbora trgov, ciljnih skupin in poslovnih partnerjev. Skupna povprečna zasedenost vseh namestitvenih kapacitet je porasla za 4 % glede na preteklo leto in je znašala 70 %.

Pričakovano sta najpomembnejša gradnika poslovne uspešnosti družbe v letu 2024, zdravstvena dejavnost in dejavnost turizma. Delež prihodkov medicinskega sektorja tako v celotni realizaciji prihodka družbe predstavlja 49 %.

Na področju zdravstvene dejavnosti smo po povečanju nadstandardnih kapacitet negovalnega oddelka in diverzifikaciji ponudbe zdravstvenih storitev, nadaljevali z implementacijo rehabilitacijskih protokolov in specializiranih programov po posameznih indikacijah, uspešno utrjevali položaj družbe kot vodilnega zdravstvenega ponudnika specialističnih in rehabilitacijskih storitev v regiji. Odrasla dela se kaže v povečanem tržnem deležu družbe na področju zdraviliškega zdravljenja. Okrepili smo tudi programe zdravstvene preventive, s katerimi bomo nadaljevali z rastočo intenzivnostjo tudi v prihodnje.

Na turističnem področju sta ključno vlogo predstavljala prilagojena turistična ponudba, ki ciljno nagovarja interesne skupine, ki poleg termalne ponudbe destinacije kot motivacijski faktor izbirajo druge aktivnosti, kot tudi učinkovito upravljanje družbe, predvsem z vidika postopnega korigiranja cenovne politike in zagotavljanja višjega standarda storitve ter racionalizacije poslovanja na segmentu stroškov.

Izzivi, ki se v zadnjih letih pojavljajo in vztrajajo na trgu delovne sile, se kažejo v obliki pomanjkanja specifičnega kadra, zlasti na področjih gostinstva, hotelirstva in vzdrževanja. Tovrstna tveganja je podjetje reševalo z visoko-odzivno politiko zaposlovanja, z uporabo metod vitke politike zaposlovanja, ohranjanja delovnih mest tudi v času nižje zasedenosti in aktivnim iskanjem kadra tudi v tujini.

Zavedamo se, da so človeški viri v naši panogi temelj poslovnega uspeha. Z optimizacijo določenih procesov dela se je v letu 2024 število zaposlenih v primerjavi s preteklim letom nekoliko zmanjšalo. Tako je na dan 31. 12. 2024 bilo v družbi zaposlenih 219 delavcev. Strokoven in motiviran kader je ključnega pomena za zagotavljanje visokega nivoja storitev in nadaljnjo optimizacijo poslovnih procesov. Zaposlene bomo vključevali v obstoječe sisteme konstantnega izobraževanja in izpopolnjevanja, ki ga vsakoletno aktualiziramo in dopolnjujemo.

V letu 2024 smo uspešno zaključili načrtovane investicijske projekte, hkrati smo začeli z aktivno pripravo projektnih dokumentacij za načrtovana investicijska vlaganja v letih 2025 in 2026. Le-ta bodo tudi v prihodnje usmerjena v posodobitev hotelske infrastrukture in medicinske opreme, ter nadgradnjo tehnološke opreme.

Zavedamo se, da so spodbude države na področju turizma v širšem pomenu zanimive tudi za nas, zato se aktivno vključujemo v shemo konkuriranja in pridobivanja razpoložljivih sredstev subvencij na različnih področjih poslovanja.

Optimistično načrtovanje in intenzivno sledenje zastavljenim ciljem bo strategija podjetja tudi v prihodnje, saj se uspešnost tovrstne strategije odraža v doseženih rezultatih družbe.

Celotne prihodke preteklega leta smo presegli za 10 %, ob tem so se odhodki povišali za 8 %. Tako smo v letu 2024 realizirali celotni poslovni izid v višini 972.834 €.

Za doseganje zastavljenih ciljev, skladno s sprejetim Planom za leto 2025, načrtujemo restriktivnejšo politiko na področju upravljanja s stroški materiala, energenti in racionalizacijo izvedbe storitev, s pomočjo avtomatizacije in digitalizacije procesov.

Predvidevan povečan obseg poslovanja želimo kar najbolj realizirati v povečanem številu nočitev ob zastavljeni prodajni ceni, z implementacijo turističnih programov, ki bodo sledili strategiji zelene butične destinacije, osredotočeni na zahtevnega turista, ob visoki valorizaciji naravnih virov in kulturne dediščine, kar je naša prednost, kot tudi povečani prodaji izven penzijskih storitev na sami lokaciji.

Poslovno leto 2024 zaključujemo z dobičkom, doseženi poslovni rezultati so dobri in odražajo delo ter angažiranost vseh zaposlenih družbe. Kljub stalnim tveganjem in negotovostjo, ki jo prinaša globalna ekonomija, v prihodnje leto zremo z optimizmom in navdušenjem.

Dobrna, 10. 6. 2025

Damjan Hempt,  
Direktor družbe



## IZJAVA POSLOVODSTVA IN NADZORA DRUŽBE

Uprava in člani nadzornega sveta družbe Terme Dobrna d. d., Dobrna v skladu s 60. a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavljajo, da je Letno poročilo družbe Terme Dobrna d. d., Dobrna za leto 2024 vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovodstvo družbe Terme Dobrna d. d., Dobrna, ki jo predstavlja uprava družbe, izjavlja po svojem najboljšem védenju:

- da je računovodsko poročilo družbe Terme Dobrna d. d., Dobrna, za leto 2024 sestavljeno v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in da izkazuje resničen ter pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe Terme Dobrna d. d., Dobrna;
- da poslovno poročilo družbe Terme Dobrna d. d., Dobrna, 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 Terme Dobrna d. d., Dobrna izpostavljena.

Dobrna, 10. 6. 2025

Uprava družbe

Damjan Hempt



## PREDSTAVITEV DRUŽBE

### OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN DEJAVNOSTI

IME IN SEDEŽ DRUŽBE:	Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d. d., Dobrna 50, 3204 DOBRNA, Slovenija
PRAVNA OBLIKA:	Družba je organizirana kot delniška družba.
REGISTRACIJA:	Okrožno sodišče v Celju pod SRG št. 4.1996; vložna številka 1/00061/ 00
OSNOVNA DEJAVNOST DRUŽBE:	G/55.100 – dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih obratov
MATIČNA ŠTEVILKA DRUŽBE:	5053587
DAVČNA ŠTEVILKA DRUŽBE:	94639272
TRANSAKCIJSKI RAČUNI:	NLB d.d. SI56 0223 4001 8563 326 BKS BANK AG SI56 3500 1000 2143 709 OTP banka d.d. SI56 0400 1005 0198 847 (zaprt v 2025)
OSNOVNI KAPITAL DRUŽBE:	2.887.900,14€, ki je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic enakega razreda
ŠTEVILO ZAPOSLENIH:	Stanje 31.12.2024 = 219

### DEJAVNOST DRUŽBE IN ORGANIZACIJA

Terme Dobrna so slovensko termalno zdravilišče z najdaljšo, več kot 620-letno tradicijo. Osnovno dejavnost družbe lahko razdelimo na dve ključni področji: turistično dejavnost (namestitev in gostinstvo) in medicinsko dejavnost; obe dopolnjuje wellness z bogato ponudbo lepotno-kozmetičnih storitev, bazenov s termalno vodo in savn. Podporne dejavnosti se izvajajo v splošnem sektorju.

# TERME DOBRNA

## Hotelsko gostinska dejavnost

## Medicinska dejavnost

Hotelsko – gostinska dejavnost nudi:

- nastanitev v petih hotelih, kategorije 4\*:
    - o popolnoma obnovljen avtentični hotel Švicarija (do leta 2023 hotel Park),
    - o popolnoma obnovljen butični hotel Boutique,
    - o hotel Vita,
    - o depandansa Vila Higiea,
    - o novi apartmaji Spa Suite Dobrna,
- ki s svojimi naselbinskimi, krajevnimi in stavbnimi značilnostmi pričajo o bogati kulturni dediščini kraja in preteklosti, dopolnjeno z ekskluzivno ponudbo namestitve,
- vrhunsko kulinariko v penzionskih restavracijah, ala carte restavracijah, barih, vinski kleti in kavarni,
  - bazene s termalno vodo, savne, termalne kopeli,
  - izvedbo in organizacijo raznovrstnih dogodkov, druženj, prireditev s celostnimi rešitvami (poroke, seminarji, poslovna srečanja, zaključki...), animacijo gostov, s pestrimi in skrbno izbranimi individualnimi programi,
  - ponudbo raznovrstnih spominkov, unikatnih izdelkov in doživetij v neokrnjeni naravi.

Medicinska dejavnost združuje:

- rehabilitacijske storitve (fizioterapije, hidroterapije, kinezioterapije, elektroterapije, mehanoterapije, balneoterapije, delovne terapije, masaže);
- storitve negovalnega oddelka, post covid rehabilitacijo;
- diagnostične in ambulantne storitve (ginekologija, nevrologija, urologija, ortopedija, psihoterapije, revmatologije, logopedija, infektologija...);
- komplementarno medicino (akupunktura);
- zdravljenje urinske inkontinence, limfedema, borelioze in drugih bolezenskih stanj sodobnega časa;
- programi hujšanja, uravnave metabolnega sistema, programi za motnje spanja, programi za regeneracijo telesa;
- lepotne in kozmetične storitve.

Zdravstvene dejavnosti v Medicinskem centru Dobrna izvaja visoko usposobljen kader, ki pri svojem delu uporablja najsodobnejše medicinske postopke, znanja in zdravilne naravne dejavnike, kar nam omogoča zdravljenje širokega nabora obolenj, stanj in poškodb. Razvijamo zdravstvene programe, ki pripomorejo k izboljšanju kakovosti življenja ter hkrati poskrbijo za izboljšanje počutja ali zdravstvenega stanja uporabnika.

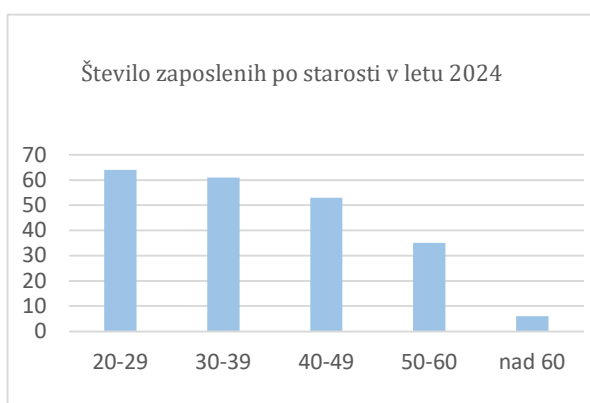
## ZAPOSLENI

V Termah Dobrna je bilo na dan 31. 12. 2024 zaposlenih 219 delavcev, od tega je 72,6 % žensk in 27,4 % moških. Struktura po spolu ostaja že več let podobna.

Število zaposlenih se je glede na preteklo zmanjšalo ob koncu leta za 4 zaposlene.

Povprečno število zaposlenih v letu 2024 znaša 198.

Na dan 31. 12. 2024 je bila povprečna starostna struktura v podjetju 38,4 let, kar je minimalni porast na preteklo leto. Največji delež zaposlenih je v starostnem razredu med 20 in 29 let. Skupaj je 81,3 % zaposlenih mlajših od 50 let, kar je rezultat večje spremembe zaposlenih v preteklih letih, ko je prišlo do občutne pomladitve kolektiva, dodatno k nizki starostni strukturi prispeva zaposlovanje pripravnikov.



Izobrazbeno strukturo zaposlenih v letu 2024 kaže zgornji levi graf. Še vedno prevladuje visok delež zaposlenih s V. stopnje izobrazbe, kar predstavlja 36% vseh zaposlenih, 36% zaposlenih ima visoko in višjo izobrazbo.

Izobrazbena struktura zaposlenih na dan 31.12.2024

Stopnja izobrazbe	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	VIII.	skupaj
število delavcev	14	6	35	78	54	25	7	219

Družba je v letu 2024 izvedla planirana redna letna usposabljanja in izobraževanja po posameznih področjih, s čimer zagotavljamo in izboljšujemo potrebno strokovnost in usposobljenost zaposlenih.

## LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic. Vse delnice družbe so navadne, imenske, kosovne in prosto prenosljive in prinašajo enako dividendo na delnico in enake kontrolne pravice – en glas na delnico.

Družbi niso znani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic.

Lastniška struktura na dan 31. 12. 2024 je prikazana v spodnji tabeli.

LASTNIKI	31.12.2024		31.12.2023	
	Št.delnic	Delež	Št.delnic	Delež
ALEA, d.o.o.	689.413	99,55%	689.329	99,54%
OSTALI	3.129	0,45%	3.213	0,46%
<b>SKUPAJ</b>	<b>692.542</b>	<b>100,00%</b>	<b>692.542</b>	<b>100,00%</b>
ŠTEVILO DELNIČARJEV	33		37	

Ključni podatki o delnicah:

	2024	2023	24/23
število delnic	692.542	692.542	100%
bilančna vrednost delnice	27,02	25,86	104%
tržna vrednost delnice (na dan 31.12.2018 in 3.1.2019)	2,80	2,80	100%
čisti dobiček na delnico	1,15	0,80	144%

Knjigovodska (bilančna) vrednost delnice na dan 31. 12. 2024 znaša 27,02 € in je izračunana na podlagi knjigovodske vrednosti lastniškega kapitala, deljene s številom izdanih delnic družbe. Le ta se je glede na leto 2023 povečala za 4 %, kar je rezultat ustvarjenega dobička, ki je ostal nerazdeljen. Zadnja tržna vrednost delnice na dan 3. 1. 2019 je znašala 2,80 €.

Član uprave družbe ni lastnik delnic Terme Dobrna d. d.

Člani nadzornega sveta niso lastniki delnic Terme Dobrna d. d.

Družba je z dnem 30. 1. 2019 umaknila delnice iz kotacije na Ljubljanski borzi d. d.

## OBVLADUJOČA DRUŽBA

Družba Alea d. o. o., Trg celjskih knezov 6, 3000 Celje ima v družbi Terme Dobrna d. d. 99,55% lastniški delež.

## PODRUŽNICE DRUŽBE

Družba nima podružnic.

## PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV

### POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2024

- Potrjen Poslovni načrt družbe za leto 2024;
- Izvedena celovita prenova kulturno zaščitene objekta Mlečna Marijanca, nekdanje kavarne, ki po prenovi služi namenu event centra za poslovne in zasebne dogodke, z zasebnim prestižnim apartmajem ter kulinarično ponudbo;
- Izvedena celovita prenova kulturno zaščitene objekta Vila Zlatorog, ki ponuja nižje cenovno namestitvev kot hostel;
- Izvedba investicij in vlaganj z namenom izboljšanja namestitvenih, infrastrukturnih, terapevtskih in wellness kapacitet;
- Priprava na izvedbo večjih investicijskih prenov in vlaganj v naslednjem obdobju;
- Zagotavljanje varne in celovite turistično - zdraviliške ponudbe;
- Izvajanje prodajnih aktivnosti usmerjenih k zagotavljanju višje cenovne ponudbe programov s poudarkom na individualnem in celostnem pristopu obravnave turistične in zdravstvene ponudbe;
- Optimizacija poslovanja na področju obvladovanja tekočih stroškov in zagotavljanja tekoče likvidnosti;
- Stalno izvajanje aktivnosti za obvladovanje tveganj pri poslovanju družbe;
- V mesecu avgustu izvedena 33. seja skupščine družbe;
- Uspešno izvedena presoja za podaljšanje mednarodnega akreditacijskega standarda AACI za zdravstvo;
- Razvoj in nadgradnja specialnih prodajnih programov z visoko dodano vrednostjo ter uporabo visokotehnoloških znanj za preventivne programe zdravja, programe hujšanja, motnje spanca, regeneracijo telesa, zdravljenje borelioze, urinske inkontinence, rehabilitacijo po možganski kapi in kurativne programe (ginekologija, fizioterapija in fizioterapija v povezavi s turističnim oddihom).
- Potrjen Poslovni načrt družbe za leto 2025.

### POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2024

Z dnem 1. 4. 2025 je vodenje družbe prevzel nov direktor Damjan Hempt.

### RAZPISI, SUBVENCije IN PRIDOBLJENA SREDSTVA

Družba Terme Dobrna d.d. je tudi v letu 2024 nadaljevala s ciklom investicijskih vlaganj v energetske sanacije objektov, usmerjenih v izkoriščanje trajnostnih in obnovljivih virov energije ter zagotavljanje trajnostnega razvoja družbe.

Na tem področju smo uspešno pridobili sredstva in subvencije preko javnih pozivov. Gre za neposredna in nepovratna sredstva:

- **BORZEN – Javni poziv JP-OVE-03:** za investicije v nove proizvodne naprave za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije (Toplotna postaja Zdraviliški dom);
- **EKO SKLAD – Javni poziv 118FS-PO24 in Javni poziv 106FS-PO23:** za izvedbo naložb v vgradnjo toplotnih črpalk za centralno ogrevanje (Hotel Švicarija in objekt Mlečna Marijanca).

Pozitiven vpliv na konkurenčnost podjetja smo krepili z udeležbo na mednarodnih gospodarskih delegacijah v tujini, za katere smo uspešno pridobili:

- **Nepovratna sredstva Slovenskega podjetniškega sklada** – vavčer za udeležbo v gospodarskih delegacijah v tujino.

Vsa pridobljena sredstva smo zagotovili v lastni režiji in v najvišjem možnem deležu glede na posamezno kandidirano področje.

## SONČNA ELEKTRARNA

Z nakupom in vgradnjo naprave za proizvodnjo električne energije z izrabo sončne energije v letu 2023, je družba pridobila dodatno instalirano moč za proizvodnjo električne energije, povečala delež uporabe obnovljivih virov energije in zmanjšala emisije CO<sub>2</sub>. Naložbo sta sofinancirala Republika Slovenija in Evropska unija iz Kohezijskega sklada. Operacija je del Operativnega programa za izvajanje Evropske kohezijske politike v obdobju 2014–2020, prednostne osi Trajnostna raba in proizvodnja energije in pametna omrežja, prednostne naložbe Spodbujanje proizvodnje in distribucije energije, ki izvira iz obnovljivih virov, specifičnega cilja Povečanje deleža obnovljivih virov energije v končni rabi energije.



REPUBLIKA SLOVENIJA  
MINISTRSTVO ZA OKOLJE,  
PODNEBJE IN ENERGIJO

## ZAKLJUČEN PROJEKT VARNO IN ODGOVORNO STARANJE

Rezultate, v letu 2019 razvitih integralnih turističnih programov, smo realizirali in ozaveščali kot dodano vrednost pri prodajnih aktivnostih programov tudi v letu 2023. Z rezultati smo zadovoljni, tako da bomo z razvojem in trženjem le teh nadaljevali tudi v bodoče.

Zavedamo se sadov konkurenčne prednosti in utrditve položaja Term Dobrna, kot vodilnega ponudnika rehabilitacijskih in preventivnih zdravstvenih storitev, ki izhaja tudi iz razvitih integralnih turističnih proizvodov operacije Varno in odgovorno staranje in imajo za družbo dolgoročne pozitivne posledice.



REPUBLIKA SLOVENIJA  
MINISTRSTVO ZA GOSPODARSKI  
RAZVOJ IN TEHNOLOGIJO



EVROPSKA UNIJA  
EVROPSKI SKLAD ZA  
REGIONALNI RAZVOJ  
NALOŽBA V VAŠO PRIHODNOST

## POSLOVNO POROČILO

### 1. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

#### IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

Uprava in nadzorni svet družbe Terme Dobrna d. d. izjavljata in obveščata delničarje in javnost, da sledita določilom Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, ki sta ga dne 27. 10. 2016 sprejeli Ljubljanska borza in Združenje nadzornikov Slovenije in je bil prenovljen dne 9. 12. 2021,

razen naslednjim določilom:

- 4: Družba nima oblikovane Politike raznolikosti.
- 15.1: Nadzorni svet nima opredeljenega načrta izobraževanja članov nadzornega sveta in komisije.
- 16: Nadzorni svet ne izvaja letnega vrednotenja nadzornega sveta.
- 16.1: Nadzorni svet ne izvaja zunanje presoje svojega delovanja z zunanjimi strokovnjaki iz področja upravljanja.
- 18: Nadzorni svet nima oblikovanih komisij nadzornega sveta.  
Nadzorni svet bo oblikoval komisijo oz. komisije po presoji o potrebnosti oblikovanja.
- 19: Člani nadzornega sveta ne prejema plačila za opravljanje funkcije in ne prejema sejnin.
- 20: Nadzorni svet nima imenovanega sekretarja nadzornega sveta. Vso strokovno in administrativno podporo nadzornemu svetu izvajajo strokovne službe družbe.
- 22: Glede na velikost družbe je uprava družbe enočlanska.  
Ker je uprava družbe enočlanska se vse točke kodeksa, ki se nanašajo na posamezne člane uprave ne upoštevajo.
- 27: Družba nima sklenjenega zavarovanja odškodninske odgovornosti uprave in nadzornega sveta.
- 29.5: Družba nima posebej organizirane službe za notranjo revizijo.
- 30.3: Družba nima posebej predpisanih pravil o omejitvah trgovanja z delnicami.
- 30.4: Družba ne pripravlja letnega finančnega koledarja za objave družbe.
- 31.3: Javnih objav, sporočil in letnega poročila družba ne prevaja v druge jezike.

Za preostale točke Kodeksa, za katere ni posebej naveden odmik in jih družba ne uporablja, velja, da za družbo te točke ne veljajo, ker ni izpolnjenih pogojev za njihovo veljavnost. Ko bodo ti pogoji izpolnjeni, bo družba objavila odmike, če bo do odmikov prišlo.

Dobrna, 10. 6. 2025

Uprava družbe

Damjan Hempt



## **ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI**

Družba je uvedla postopke za načrtovanje, spremljanje in nadzor vseh poslovnih dogodkov, ki vodijo do sprememb gospodarskih koristi. Uvedeno je redno in podrobno načrtovanje in nadziranje delovanja ter poslovnih učinkov vseh posameznih organizacijskih enot. Navedene aktivnosti in ukrepi, po oceni vodstva in organov nadzora, v ustrezni meri zagotavljajo omejevanje tveganj delovanja vključno s cenovnim tveganjem, ki jim je izpostavljena družba.

Družba ima vzpostavljen sistem obvladovanja tveganj povezanih z računovodskim poročanjem, ki je podrobneje opredeljen v Računovodskem pravilniku družbe in Standardnih operativnih postopkih financ in računovodstva ter službe za kontroling. Izvajajo se naslednji pomembnejši sklopi notranjih kontrol:

- kontrola pravilnosti računovodskih podatkov, ki jih zagotavljamo na različne načine, kot na primer z usklajevanjem postavk s kupci in dobavitelji,
- kontrole popolnosti zajemanja podatkov (npr. zaporedje dokumentacije, številčenje dokumentov),
- kontrola razmejitev dolžnosti in odgovornosti (npr. ločeno izvajanje evidentiranja in plačevanja),
- kontrola omejitve dostopa (pravice dostopa do računovodskih evidenc so selektivno dodeljene),
- kontrola nadziranja.

Proces računovodenja je informacijsko podprt, zato so vse zgoraj naštetje notranje kontrole povezane tudi s kontrolami, vgrajenimi v okvir informacijske tehnologije, ki obsegajo tako kontrole omejitev dostopa do omrežja, podatkov, aplikacij kot tudi kontrole točnosti in popolnosti zajemanja in obdelovanja podatkov.

Računovodsko kontroliranje temelji na načelih resničnosti in delitve odgovornosti, na kontroli izvajanja poslov, ažurnosti evidenc, usklajenosti stanja izkazanega v poslovnih knjigah in dejanskega stanja.

V letu 2024 smo na področju upravljanja s tveganji redno poročali nadzornemu svetu v obliki Kratke informacije o poslovanju, s katero se nadzorni svet na mesečni ravni podrobno seznanja s tekočim poslovanjem družbe. Družba notranja tveganja ustrezno obvladuje, pomembnejšim tveganjem pa je izpostavljena predvsem na področjih, ki so pod večjim vplivom zunanjih dejavnikov.

Med strateškimi tveganji družba zaznava tveganja na področju zdraviliške dejavnosti, kjer je družba izpostavljena morebitnim spremembam zdravstvene politike in zakonodaje. Pri načrtovanju poslovanja družba na podlagi dviga kakovosti in novih storitev načrtuje nadaljnjo rast obsega storitev iz naslova izvajanja koncesijske dejavnosti.

Med poslovnimi tveganji nismo zaznali tveganj, katerih vrednostni učinek na poslovanje družbe bi bil velik, verjetnost nastanka škodnega dogodka pa velika. Z vidika vrednostnega obsega investicij izvedenih v letu 2024 in uspešnega poslovanja pri uporabi rezultatov investicij, smatramo da je tveganje nizko. Obstaja tveganje, da družba ne bi uspela zagotavljati zadostnega obsega poslovanja in planiranega finančnega položaja. Tveganje je obvladovano s tem, da so investicije družbe omejene na nujne razvojne in vzdrževalne investicije ter poslovno upravičene investicije.

Finančna tveganja, ki jih opredeljuje finančni položaj družbe, je družba upravljala na način, da je kratkoročne bančne vire ob zapadlosti obnovila, investicije financirala z dolgoročnimi viri in odplačila bančnih kreditov prilagodila razpoložljivemu denarnemu toku. Obveznosti do

dobaviteljev je družba poravnava ob zapadlosti, kar kaže na dobro obvladovanje izpostavljenosti v zvezi z denarnim tokom.

Družba ni pomembno izpostavljena kreditnemu tveganju, saj v strukturi prodaje prevladuje gotovinska prodaja, prodaja posrednemu proračunskemu porabniku in prodaja na osnovi vnaprejšnjih plačil.

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju.

V družbi obvladujemo gospodarske nevarnosti s kakovostnimi zavarovanji premoženja in odgovornosti.

Bistvenih sprememb davčne zakonodaje ni bilo, zato družba ne izkazuje drugačnega davčnega položaja.

Vodstvo družbe ocenjuje, da delnice družbe niso izpostavljene posebnim tveganjem, razen tistim, ki so povezana s poslovanjem oz. delovanjem družbe. Družba razen navadnih delnic ni izdala drugih vrednostnih papirjev, prav tako v osnovnem kapitalu družbe ni bilo sprememb.

Posebna pozornost pri upravljanju s tveganji je bila namenjena zagotavljanju ustrezne donosnosti poslovanja, kar zmanjšuje potencialno nevarnost kapitalskega tveganja, ki bi lahko nastopilo ob poslabšanju le-te.

## **SKUPŠČINA DELNIČARJEV**

Skupščina delničarjev je organ družbe, v katerem delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe.

Po statutu družbe skupščina odloča o:

- uporabi bilančnega dobička,
- sprejemu letnega poročila v primerih, ko to določa zakon,
- imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta,
- spremembah statuta,
- o povečanju in zmanjšanju osnovnega kapitala,
- prenehanju družbe,
- o podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta,
- statusnem preoblikovanju,
- imenovanju revizorja,
- drugih zadevah, če tako v skladu z zakonom določa statut oziroma v drugih zadevah, ki jih določa zakon.

Uprava družbe skliče skupščino delničarjev Term Dobrna d. d. praviloma enkrat letno z objavo na portalu Ajpes vsaj 30 dni pred sejo.

Skupščina po statutu veljavno odloča ne glede na število prisotnih glasov delničarjev. Skupščina sprejema sklepe z navadno večino glasov, razen če zakon ali statut za posamezne odločitve ne določata višje večine ali drugih zahtev. S tričetrtinsko večino zastopanega kapitala sprejema skupščina naslednje sklepe o:

- spremembah statuta,
- povečanju osnovnega kapitala,
- izdaji zamenljivih ali dividendnih obveznic.

Delničarji lahko pravice iz delnic uresničujejo neposredno na skupščini ali preko pooblaščenecv.

Vsaka delnica zagotavlja en glas.

Dne 27. 8. 2024 je bila izvedena 33. redna skupščina družbe, na kateri je bila skupščina seznanjena z letnim poročilom družbe, s prejemki članov vodenja in nadzora, odločala je o bilančnem dobičku ter podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu za leto 2023.

## NADZORNI SVET

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe in ima druge z zakonom opredeljene pristojnosti, zlasti pa:

- preveri in potrdi letno poročilo in predlog za uporabo bilančnega dobička,
- predloži skupščini svoje pisno poročilo o preveritvi letnega poročila in predloga bilančnega dobička,
- imenuje in odpokliče upravo družbe.

Nadzorni svet sestavljajo trije člani. Vsi člani imajo enake pravice in obveznosti. En član nadzornega sveta je predstavnik delavcev in ga izvoli svet delavcev.

Nadzorni svet imenuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov na skupščini. Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta z možnostjo ponovne izvolitve.

Člani nadzornega sveta med seboj izvolijo predsednika in njegovega namestnika. Predsednik sklicuje in vodi seje, izjavlja voljo in objavlja odločitve nadzornega sveta, zastopa družbo proti članom uprave ter nadzorni svet nasproti organom družbe in tretjim osebam. Predsednik in namestnik sta vedno predstavnika delničarjev.

Člani nadzornega sveta družbe so predstavljeni v spodnji preglednici.

## ČLANI NADZORNEGA SVETA

član	funkcija	mandat		opomba
		od	do	
Anita Peček Stramšak	predsednica od 2. 2. 2023	26. 1. 2023	26. 1. 2027	imenovanje 26. 1. 2023
Andrej Eržen	namestnik predsednice	27. 8. 2012	28. 11. 2026	zadnje imenovanje 28. 11. 2022
Benjamin Jug	član od 5. 4. 2023	5. 4. 2023	5. 4. 2027	zadnje imenovanje 5. 4. 2023

Člani nadzornega sveta niso lastniki delnic družbe.

Član nadzornega sveta Andrej Eržen je direktor Zasebnega zavoda IARMR, katerega ustanovitelj in edini lastnik je družba Terme Dobrna d. d.. Potencialno nasprotje interesov zaradi ekonomske odvisnosti v obdobju zadnjih let ni trajnega značaja, za zagotavljanje neodvisnosti pa se pri obravnavi razmerij družbe z zavodom član izloči iz glasovanja.

V letu 2024 je nadzorni svet izvedel pet korespondenčnih sej. Udeležba članov je bila večinska. Potrjevanje sklepov na korespondenčnih sejah je potekalo na osnovi glasovanja z glasovnicami, ki so bile upravi družbe poslane oz. dostavljene pravočasno v skladu z navodili.

Nadzorni svet je v letu 2024 svojo pozornost posvetil tekočemu poslovanju in z njim povezanim strateškim aktivnostim, ki so za obstoj in razvoj družbe bistvenega pomena.

## **UPRAVA DRUŽBE**

Družbo Terme Dobrna d. d. je v letu 2024 vodila enoosebna uprava, direktor Leon Tomašič.

Z dnem 1. 4. 2025 je vodenje družbe prevzel nov direktor Damjan Hempt.

Po statutu uprava družbo zastopa brez omejitev, razen v pogodbi o zaposlitvi določenih primerih, ko potrebuje predhodno soglasje nadzornega sveta. Uprava nima pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic.

Ostali člani vodstva družbe so:

- strokovni vodja medicinske dejavnosti – prim. mag. Šibanc Branko dr. med. infektolog
- vodja službe trženja in prodaje – Žužana Šeruga
- vodja FRS – Mojca Šantek
- vodja hotelsko gostinske dejavnosti Žiga Kompan (do 30. 9. 2024)
- vodja hotelsko gostinske dejavnosti Dejan Bec (od 1. 10. 2024)
- vodja službe vzdrževanja – Matjaž Petrovec
- vodja kadrovske službe – Sabina Sivka

## **REVIZIJA**

Zunanjo revizijo izvaja pooblaščen revizijska družba. Na podlagi sklepa 30. redne skupščine družbe z dne 30. 10. 2022 je za triletno obdobje za pooblaščenega revizorja imenovana revizijska družba BDO revizija d. o. o., Ljubljana.

## **TRANSPARENTNOST POSLOVANJA**

Komuniciranje z delničarji in ostalo finančno javnostjo temelji na zagotavljanju rednih in pravočasno objavljenih informacij o položaju družbe ter pomembnejših spremembah v poslovanju družbe (v skladu z zakonodajo).

Obveščanje poteka v okviru zakonsko določenih predpisov o finančnem poslovanju gospodarskih družb.

V skladu z zakonskimi zahtevami pripravimo in objavimo Letno poročilo.

## **POLITIKA RAZNOLIKOSTI**

Posebna politika raznolikosti ni bila oblikovana. Širše poslovodstvo družbe je glede spola, izobrazbe in izkušenj uravnoteženo.

## **2. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE**

### **A. POSLANSTVO IN VIZIJA**

#### ***POSLANSTVO DRUŽBE***

Poslanstvo Term Dobrna je zagotavljati dobro počutje in zdravje za vse generacije, s preventivnim delovanjem, strokovnostjo, na kakovosten način in z uporabo naravnih zdravilnih sredstev.

Zdravje je naše vodilo in generator razvoja. Z nudenjem oddiha v neokrnjeni naravi in iskanjem ravnovesja ugodno vplivamo na zdravje naših gostov. S preventivnim delovanjem zdravje varujemo, z rehabilitacijo in zdraviliškim zdravljenjem ga povrnemo.

Z uspešnim poslovanjem ustvarjamo podlago za prosperiteto naši ključnih deležnikov – gostov, zaposlenih, poslovnih partnerjev, kreditodajalcev in lastnikov.

#### ***VIZIJA DRUŽBE***

Terme Dobrna smo uspešno podjetje, sodobno in dinamično medicinsko – turistično središče, ki združuje naravne danosti, tradicijo, gostoljubje, strokovnost in medicinsko znanost.

V okviru term deluje diagnostično-rehabilitacijski center, v katerem sodelujemo z vodilnimi strokovnjaki na področjih ginekologije, urologije, ortopedije in nevrologije. Smo partner moškemu in ženski v vseh obdobjih rodnosti, obenem pa ju ščitimo pred najpogostejšimi civilizacijskimi boleznimi. Na področju srednje in vzhodne Evrope smo prepoznani kot vodilni center za pomoč pri bolezenskih težavah z rodili, neplodnostjo, inkontinenco, diagnostiko na področju ginekološko-uroloških stanj v povezavi z onkologijo ter nevroloških stanj.

Na turističnem segmentu smo vodilni na področju sonaravnega turizma, specializirani za pare, upokojece in družine z majhnimi otroci, ki iščejo mir, sprostitvev in zdrav način življenja v neokrnjeni naravi ob raznovrstni namestitveni in gostinski ponudbi.

## B. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2024

Operativni cilji za leto 2024 so bili zasnovani v skladu s Poslovnim načrtom za leto 2024, katerega realizacija je bila zastavljena optimistično, s predvideno rastjo na vseh področjih poslovanja. Planirano poslovanje v letu 2024 je bilo glede na realizacijo leta 2023 boljše, saj smo upoštevali predvideno pozitivno rast potrošnje v turistični panogi, na drugi strani pa smo predvideli tudi rast stroškov. Z upoštevanom racionalnostjo pri obvladovanju stroškov ter umiritvijo rasti stroškov energentov, smo predvideli boljši poslovni izid.

Za leto 2024 smo si v poslovnem načrtu zastavili naslednje operativne cilje:

### KVANTITATIVNI CILJI

PODROČJE	CILJ ZA 2024	EM	GLEDE NA 2023
ŠTEVILO NOČITEV	108.675	nočitev	7%
ŠTEVILO TOČK ZZZS	2.038.330	točk	6%
CELOTNI PRIHODKI	16.469.183	EUR	9%
PRIHODKI HOTELSKE DEJAVNOSTI	7.568.347	EUR	12%
PRIHODKI NAMESTITEV	4.774.822	EUR	12%
PRIHODKI GOSTINSTVA	2.793.524	EUR	11%
PENZIONSKA PRODAJA GOSTINSTVO	1.891.837	EUR	12%
IZVENPENZIONSKA PRODAJA GOSTINSTVO	901.688	EUR	9%
PRIHODKI BAZENI IN SAVNE	263.432	EUR	12%
PRIHODKI LA VITA	173.658	EUR	16%
PRIHODKI MEDICINSKE DEJAVNOSTI	7.960.721	EUR	9%
KONCESIJSKI PRIHODKI	7.335.035	EUR	9%
SAMOPLAČNIŠKA PRODAJA ZDRAVSTVA	625.687	EUR	9%
CELOTNI ODHODKI	15.375.446	EUR	6%
CELOTNI POSLOVNI IZID	1.093.737	EUR	80%
DELEŽ STROŠKOV DELA V PRIHODKIH	42%		

Primerjava z doseženimi rezultati kvantitativnih ciljev je podana v točki 3.

### KVALITATIVNI CILJI

- ~ Ohraniti visok nivo kakovosti storitev na vseh segmentih naše ponudbe;
- ~ Ostati pomemben izvajalec storitev zdraviliškega zdravljenja na področju strokovne obravnave ginekoloških, uroloških, ortopedskih, travmatoloških in nevroloških stanj;
- ~ Razviti nabor terapevtskih programov za širšo populacijo za najpogostejša bolezenska stanja starostnikov za bolečine v križu, vratni hrbtenici, kolkih/kolenih in drugih sklepih, za rehabilitacijo po možganski kapi ter revmatska obolenja (nadaljevanje programov VOZS, prvi center za zdravljenje borelioze v Sloveniji, programi motnje spanja za samoplačnike, hujšanje, vitaminski koktejl, menopavza, inkontinenca,...);
- ~ Intenziviranje razvoja inovativnih turističnih programov z njihovo implementacijo na trgu;
- ~ Nadaljnji razvoj raziskovalne dejavnosti na področju zdravstva;
- ~ Z vlaganjem v razvoj in izobraževanje kadrov doseči dvig profesionalnosti vseh naših storitev s poudarkom na kakovosti storitev ter odnosu in prijaznostjo do gostov in pacientov;
- ~ Optimizacija poslovnih procesov na vseh področjih poslovanja;

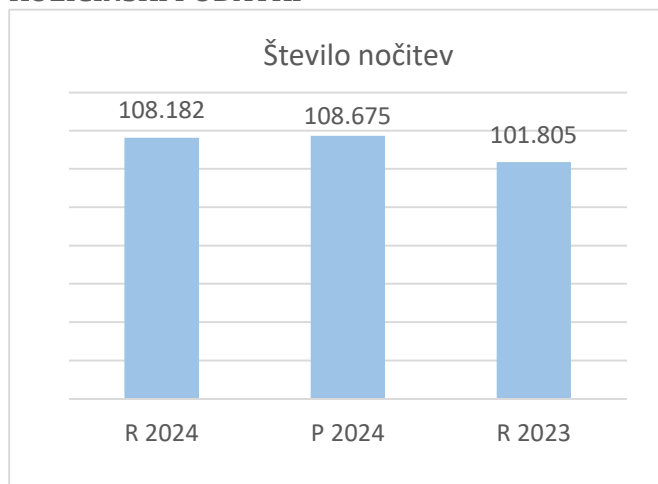
Terme Dobrna d. d.

- ~ Prodajna naravnost kadra z individualiziranim pristopom do gosta;
- ~ Delovanje v skladu s pridobljenim standardom kakovosti v medicini;
- ~ Ohranjanje stabilnosti in kvalitete v poslovnih odnosih.

### 3. ANALIZA IZIDOV POSLOVANJA

V analizi izidov poslovanja bomo predstavili najpomembnejše poslovne podatke za poslovno leto 2024 v primerjavi s planom za leto 2024 in doseženo realizacijo v letu 2023.

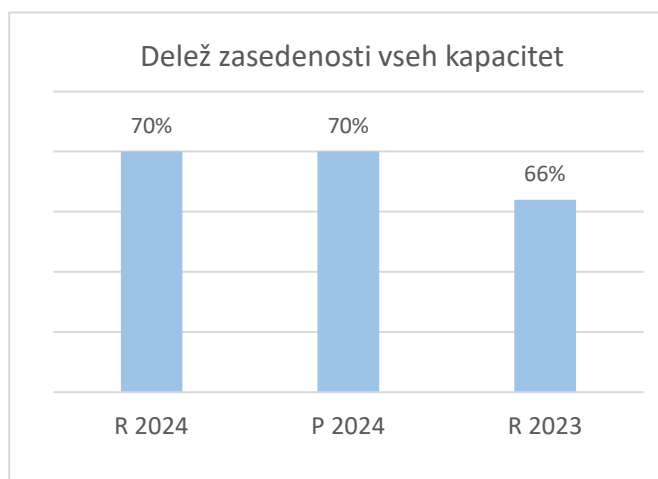
#### KOLIČINSKI PODATKI



#### NOČITVE

Družba je v letu 2024 dosegla skupno malo manj nočitev, kot je bilo planirano. Porast na preteklo leto je znašal 6 %.

Ocenjujemo, da bo realizacija števila nočitev v prihodnje sledila pozitivnemu večletnemu trendu rasti, ki je eno izmed pomembnih vodil optimističnega načrtovanja poslovnih kazalcev družbe.

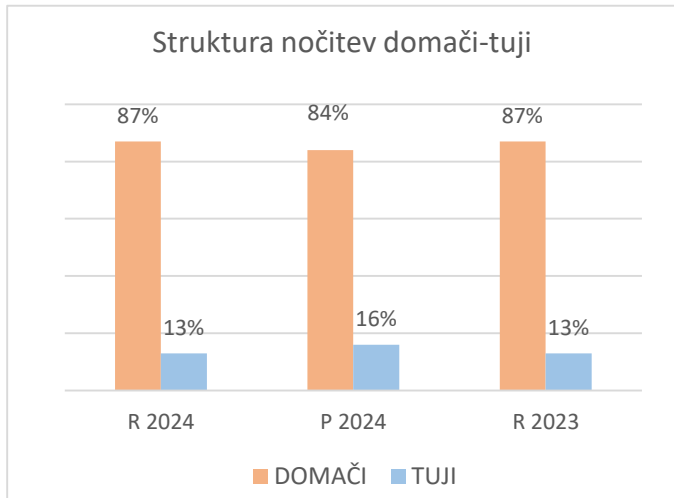


#### ZASEDENOST KAPACITET

V skladu z gibanjem nočitev se je gibala tudi zasedenost kapacitet. Tako je družba v letu 2024 dosegla 70 odstotno povprečno zasedenost vseh kapacitet.

Z doseženo zasedenostjo nočitev smo še vedno med uspešnejšimi slovenskimi naravnimi zdravilišči, k čemer pripomore tudi prevladujoča struktura gostov in ponudba.

## STRUKTURA NOČITEV

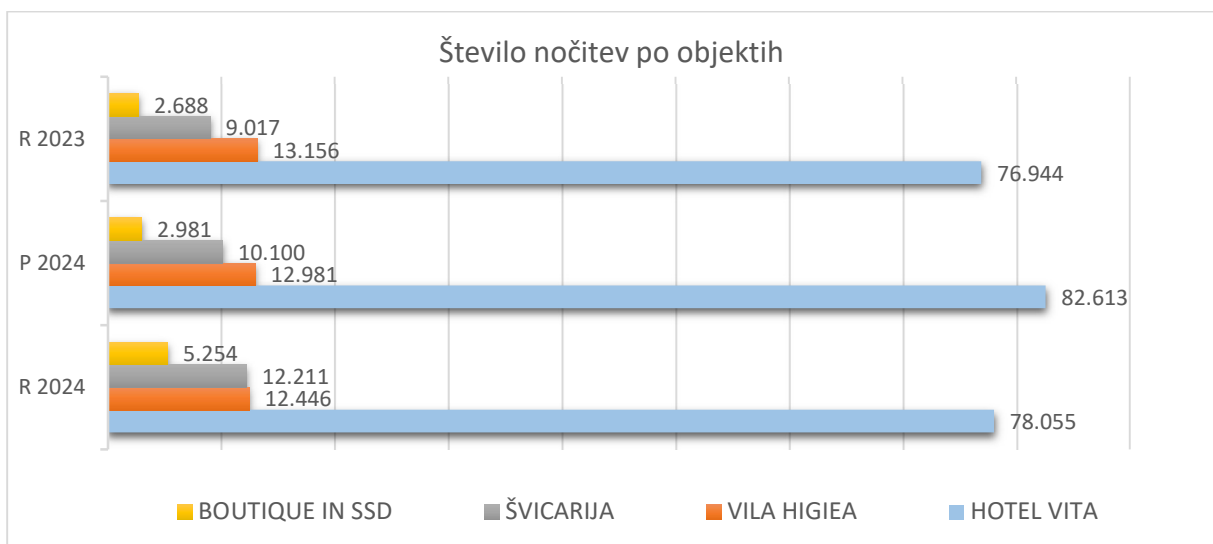


Kot v preteklih letih, je tudi v letu 2024 družba beležila visok delež domačih gostov v celotni strukturi nočitev. Le ta je bila 87 odstotna. Takšna struktura je posledica pomembnega deleža ZZZS nočitev.

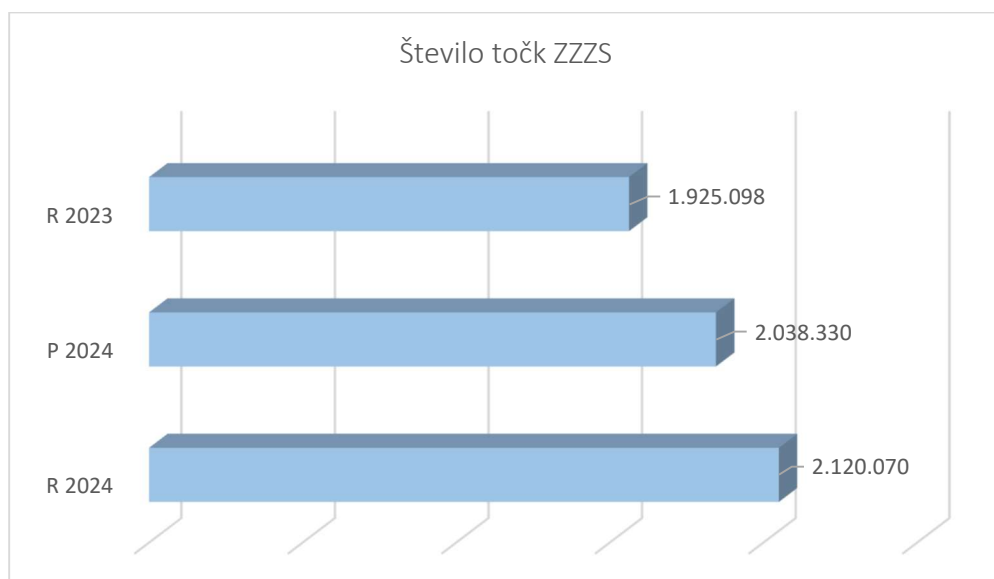
Tuje nočitve so dosegle 13 odstoten delež v strukturi vseh nočitev.

## STRUKTURA NOČITEV po nastanitvenih objektih

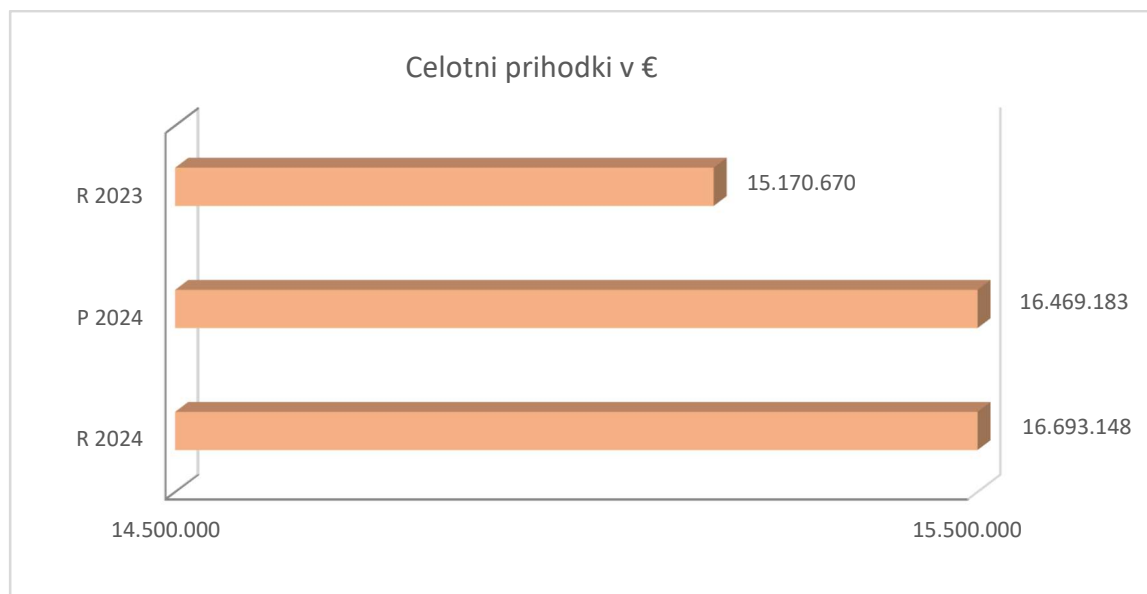
Z vidika realiziranih nočitev po posameznih objektih prevladuje najpomembnejši nastanitveni objekt hotel Vita, kjer smo realizirali 72 odstotkov vseh nočitev. Število nočitev v hotelu Vita je bilo višje od preteklega leta za 1 %. Sledi Vila Higiea, ki je dosegla 12 % vseh nočitev. Prenovljeni hotel Švicarija je v strukturi nočitev dosegel 11 % vseh nočitev. Objekta hotel Boutique in Spa Suite Dobrna sta skupaj ustvarila 5 % vseh nočitev.



## TOČKE ZZS



V letu 2024 smo nadaljevali z izvajanjem aktivnosti na področju zdraviliškega zdravljenja ter intenzivno delo na profesionalizaciji in prepoznavnosti zdravilišča, kar se odraža v kontinuirani rasti realiziranega števila točk s strani plačnika ZZS. Planirano število točk smo presegli za 4 odstotke, realizacija števila točk iz leta 2023 je presežena za 10 odstotkov.

**PRIHODKI**

V letu 2024 smo skupaj realizirali 16.693.148 € prihodkov, kar je za 1 % več, kot je bilo načrtovano in porast na preteklo leto za 10 %.

Povečanje prihodkov smo soustvarjali z visoko odzivno prodajno politiko, intenzivno krepitvijo prepoznavnosti družbe, učinkovito specializacijo, predvsem na področju medicinske rehabilitacije, prodajnih programov ter profesionalizacijo storitev.

**STRUKTURA PRIHODKOV**

V strukturi prihodkov prevladujejo prihodki iz poslovanja, ki predstavljajo 99,9 % vseh prihodkov. Družba ne ustvarja pomembnih prihodkov iz financiranja in drugih prihodkov.

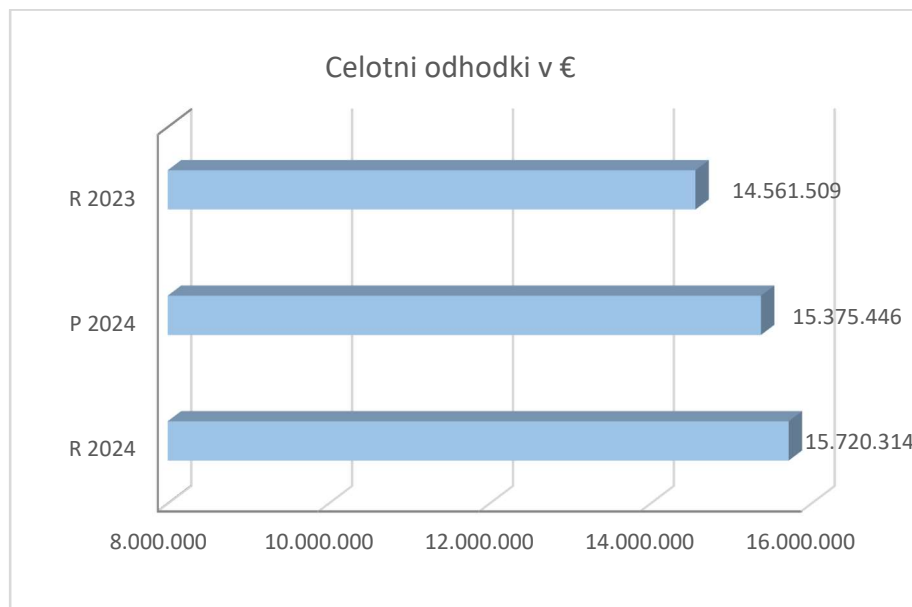
Podrobnejši prikaz prihodkov po sektorjih poslovanja je predstavljen v spodnji tabeli.

	R2024	P2024	R24/P24	R2023	R24/R23
prihodki hotelsko gostinski sektor	7.483.358	7.568.347	-1%	6.773.663	10%
prihodki medicinski sektor	8.120.555	7.960.721	2%	7.282.484	12%
prihodki bazena in savn	327.775	263.432	24%	231.351	42%
prihodki wellnessa	167.398	173.658	-4%	149.643	12%
prihodki prodaje trgovskega blaga	70.098	85.026	-18%	70.996	-1%
drugi poslovni prihodki	503.743	402.999	25%	621.700	-19%
prihodki financiranja	5.290	0	0%	31.439	-83%
drugi prihodki	14.931	15.000	0%	9.394	59%
<b>SKUPAJ</b>	<b>16.693.148</b>	<b>16.469.183</b>	<b>1%</b>	<b>15.170.670</b>	<b>10%</b>

**ODHODKI**

V letu 2024 so odhodki skupaj znašali 15.720.314 €, kar je za 2 % več, kot je bilo načrtovano in porast na preteklo leto za 8 %.

Med odhodki prevladujejo poslovni odhodki, ki predstavljajo 98 % vseh odhodkov.



Struktura odhodkov po vrstah je prikazana v spodnji tabeli.

	R2024	P2024	R24/P24	R2023	R24/R23
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	44.404	45.036	-1%	51.035	-13%
Stroški materiala	2.847.951	2.879.433	-1%	2.872.772	-1%
Stroški storitev	3.170.031	2.952.964	7%	2.775.495	14%
Stroški dela	7.102.449	6.948.300	2%	6.436.969	10%
Amortizacija	1.483.185	1.440.000	3%	1.427.393	4%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	28.065	0	0%	5.493	411%
Drugi stroški	662.890	705.803	-6%	672.555	-1%
<b>POSLOVNI ODHODKI</b>	<b>15.338.975</b>	<b>14.971.536</b>	<b>2%</b>	<b>14.241.712</b>	<b>8%</b>
<b>FINANČNI ODHODKI</b>	<b>381.327</b>	<b>403.910</b>	<b>-6%</b>	<b>316.191</b>	<b>21%</b>
<b>DRUGI ODHODKI</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>3.606</b>	<b>-100%</b>
<b>ODHODKI SKUPAJ</b>	<b>15.720.314</b>	<b>15.375.446</b>	<b>2%</b>	<b>14.561.509</b>	<b>8%</b>

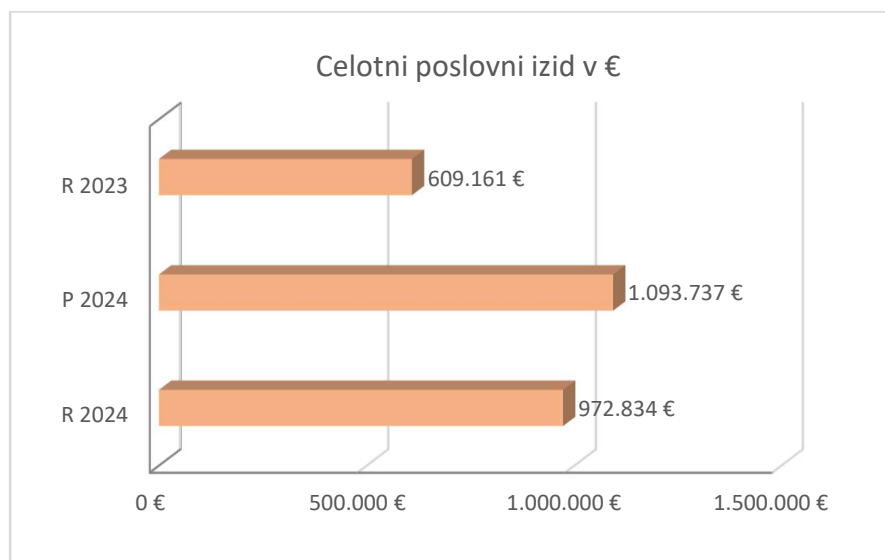
Najvišji delež stroškov (46,3 %) v celotni strukturi poslovnih odhodkov predstavlja strošek dela, ki se je glede na planirano vrednost povešal za 2 %, v primerjavi s preteklim letom pa za 10 %. Po velikosti v celotni strukturi stroškov sledijo stroški storitev in stroški materiala. Stroški storitev so bili višji kot planirano in so porasli na preteklo leto za 14 %. Stroški materiala so bili za 1% nižji, kot načrtovano.

Amortizacijo smo v poslovnem letu 2024 obračunali v višini 1.483.185 € in je v primerjavi z letom 2023 višja za 4 %.

Finančni odhodki so porasli na preteklo leto zaradi dodatnega finančnega zadolževanja ob izvedenih investicijah, niso pa dosegli načrtovane višine.

Družba ne izkazuje pomembnih postavk drugih odhodkov.

## POSLOVNI IZIDI



V letu 2024 je dosežen poslovni izid iz poslovanja v višini 1.333.951 €. Poslovni izid iz poslovanja je bil enkrat višji od preteklega leta, vendar je zaostal za planom za 10 %.

Celotni poslovni izid v letu 2024 znaša 972.834 €.

Podrobna opredelitev stanja in gibanja poslovnega izida v primerjalnem preteklem obdobju in planirane vrednosti so razvidni iz spodnje tabele.

	R2024	P2024	R24/P24	R2023	R24/R23
Prihodki iz poslovanja	16.672.926	16.454.183	1%	15.129.837	10%
Odhodki iz poslovanja	15.338.975	14.971.536	2%	14.241.712	8%
<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>	<b>1.333.951</b>	<b>1.482.647</b>	<b>-10%</b>	<b>888.124</b>	<b>50%</b>
Prihodki iz financiranja	5.290	0	0%	31.439	-83%
Odhodki iz financiranja	381.327	403.910	-6%	316.191	21%
<b>POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA</b>	<b>957.914</b>	<b>1.078.737</b>	<b>-11%</b>	<b>603.372</b>	<b>59%</b>
Drugi prihodki	14.931	15.000	0%	9.394	59%
Drugi odhodki	12	0	0%	3.606	-100%
<b>CELOTNI POSLOVNI IZID</b>	<b>972.834</b>	<b>1.093.737</b>	<b>-11%</b>	<b>609.160</b>	<b>60%</b>

**SREDSTVA**

	31.12.2024	P 31.12.2024	R24/P24	31.12.2023	R24/R23
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>27.717.661</b>	<b>26.390.996</b>	<b>5%</b>	<b>25.553.319</b>	<b>8%</b>
neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	29.528	40.000	-26%	50.012	-41%
opredmetena osnovna sredstva	27.550.232	26.226.000	5%	25.356.247	9%
dolgoročne finančne naložbe	121.840	101.320	20%	124.880	-2%
odložene terjatve za davek	16.061	23.676	-32%	22.180	-28%
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>1.883.879</b>	<b>1.714.807</b>	<b>10%</b>	<b>1.717.057</b>	<b>10%</b>
zaloge	262.539	210.000	25%	184.016	43%
kratkoročne poslovne terjatve	1.295.310	1.330.000	-3%	1.306.834	-1%
denarna sredstva	326.031	174.807	87%	226.207	44%
<b>KRATKOROČNE AČR</b>	<b>172.806</b>	<b>90.000</b>	<b>92%</b>	<b>112.757</b>	<b>53%</b>
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>29.774.347</b>	<b>28.195.803</b>	<b>6%</b>	<b>27.383.133</b>	<b>8,7%</b>

Družba je imela na dan 31. 12. 2024 za 29.774.347 € sredstev, kar je 8,7 % več kot na dan 31. 12. 2023. V primerjavi s preteklim letom je povečanje opredmetenih osnovnih sredstev, zalog, denarnih sredstev in kratkoročnih AČR.

Delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih ostaja visok in znaša 93 % vseh sredstev. V strukturi kratkoročnih sredstev so vrednostno najpomembnejša kategorija kratkoročne poslovne terjatve (69 % vseh kratkoročnih sredstev) in denarna sredstva (17 % vseh kratkoročnih sredstev).

**KAPITAL IN OBVEZNOSTI**

	31.12.2024	P 31.12.2024	R24/P24	31.12.2023	R24/R23
kapital	18.710.720	18.917.554	-1%	17.912.047	4%
dolgoročne obveznosti in PČR	6.133.518	5.662.841	8%	5.563.528	10%
kratkoročne obveznosti in PČR	4.930.108	3.615.408	36%	3.907.558	26%
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>29.774.347</b>	<b>28.195.803</b>	<b>6%</b>	<b>27.383.133</b>	<b>9%</b>

Delež kapitala v strukturi obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2024 znaša 63 %, kar je za 2 % manjši delež kot konec leta 2023. Dolgoročne in kratkoročne obveznosti so skupaj s PČR predstavljale 37 % delež vseh obveznosti.

**KAZALNIKI**

KAZALNIK/PODATEK	31.12.2024	P 31.12.2024	R24/P24	31.12.2023	R24/R23
<b>1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA</b>					
a) stopnja lastniškosti financiranja	0,628	0,671	-6%	0,654	-4%
b) stopnja dolgoročnosti financiranja	0,834	0,872	-4%	0,857	-3%
<b>2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA</b>					
a) stopnja osnovnosti investiranja	0,926	0,932	-1%	0,928	0%
b) stopnja dolgoročnosti investiranja	0,930	0,935	-1%	0,932	0%
<b>3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA</b>					
a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,678	0,720	-6%	0,705	-4%
b) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,075	0,058	29%	0,069	9%
c) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,372	0,499	-26%	0,465	-20%
d) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,432	0,569	-24%	0,521	-17%
<b>4. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI</b>					
a) gospodarnost poslovanja	1,087	1,099	-1%	1,062	2%
b) celotna gospodarnost	1,062	1,071	-1%	1,042	2%
<b>5. KAZALNIKI DONOSNOSTI</b>					
a) čista dobičkonosnost kapitala (ROE)	0,0446	0,0501	-11%	0,032	40%

**RAZISKAVE IN RAZVOJ**

V letu 2024 je družba nadaljevala z razvojem novih prodajnih programov na področju medicinske rehabilitacije in implementacije začrtanih protokolov na turistični segment.

**INVESTICIJE**

V letu 2024 je bila izvedena večja investicija celovite prenove nekdanje kavarne Mlečna Marijanca in celovita prenove Vile Zlatorog.

Ostale izvedene investicije so bile naslednje:

- vgradnja novih toplotnih črpalk;
- prenova prostorov fizioterapije;
- posodobitev gostinske opreme;
- posodobitev hotelske opreme;
- posodobitev in nabava nove medicinske opreme;

- druge investicije v infrastrukturo in računalniško opremo (posodobitev strojne opreme);
- ostale manjše investicije potrebne za zagotavljanje kvalitete dela (nabava hotelskega perila, oprema za gospodinjstvo, delovne obleke).

#### **4. DATUM ODOBRITEV LETNEGA POROČILA**

Letno poročilo družbe bo sprejel nadzorni svet družbe na seji v mesecu juniju 2025.

### **5. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE**

#### **A. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2025**

Čeprav je bilo v letu 2024 gospodarstvo stabilno, smo bili soočeni predvsem z izzivi na področju obvladovanja rasti stroškov vhodnih surovin in storitev. Zaradi višji nabavnih cen bo potrebno tudi v prihodnjem obdobju veliko pozornosti posvečati obvladovanju stroškov in optimizaciji poslovnih procesov.

Družba se tudi ves čas sooča s problematiko pridobivanja kvalitetnega kadra, ki ga predvsem na gostinskem področju v Sloveniji generalno primanjkuje. Tudi v letu 2025 bomo izvajali različne ukrepe, da delujemo kot odličen delodajalec in ohranjamo ter privabljamo kvaliteten kader.

Z izvedeno celovito prenovo hotela Švicarija v letu 2023, smo pridobili prenovljene namestitvene kapacitete na visokem standardnem nivoju, kar bo tudi v prihodnje omogočalo konkurenčni nastop na turističnem trgu visoko cenovnega kupca in za planirano rast prodaje na tujih trgih.

Z izvedeno celovito prenovo nekdanje kavarne objekta Mlečna Marijanca v letu 2024, smo pridobili dodatno infrastrukturo za izvedbo poslovnih in zasebnih dogodkov, z vključeno gostinsko ponudbo, na najvišjem nivoju za zahtevnega gosta.

V letu 2025 bomo nadaljevali z doseganjem optimistično zastavljenih ciljev, to je predvsem s povečanjem finančnih kazalcev na vseh področjih delovanja, kar se odraža v predvideni rasti prihodkov predvsem na račun intenzivnega in strateško premišljenega oblikovanja in trženja prodajnih produktov. Aktivnosti se bodo izvajale s ciljem povečanja prodaje specifičnih programov, privabljanja zahtevnejše strukture gostov, ob nadaljnjih vlaganjih v infrastrukturo in dvig kakovosti storitev, tako hotelske namestitve, medicinske dejavnosti in spremljevalnih programov (wellness, animacijski programi). Na tujih trgih bomo nastopali s ciljno usmerjeno strategijo nastopa in ponudbe.

Vsekakor bo pomemben poudarek na politiki varčevanja in stalnega spremljanja odhodkov, kajti visok nivo vhodnih cen in pričakovana rast stroškov dela bodo zahtevali racionalno poslovanje na vseh področjih.

Zadani poslovni rezultati bodo tako odraz povečane donosnosti poslovanja, produktivnosti zaposlenih in rasti planiranih prihodkov na vseh glavnih področjih poslovanja (namestitve, medicina, wellness).

Nadaljevali bomo z optimiziranjem poslovnih procesov, vlaganji v razvoj turistične ponudbe in medicinske dejavnosti ter v izobraževanje zaposlenih, kar bo dolgoročno izboljševalo konkurenčno prednost družbe.

## **B. PODROČJE INVESTICIJ**

Za zagotovitev ustrezne infrastrukture za doseganje zastavljenih ciljev na posameznih področjih (povečanje dodane vrednosti, dvig ugodja gostov, povečanje prodaje medicinskih storitev, razširitev turistične ponudbe) v letu 2025 planiramo izvedbo in dokončanje že začelih naslednjih investicij:

### **HOTELSKA DEJAVNOST**

- delna obnova hotelskih sob v hotelu Vita in ureditev dodatnega negovalnega oddelka;
- sanacija sistema hlajenja in ogrevanja v hotelu Vita;
- obnova notranjega bazena in garderobnih omaric;
- obnova strehe v Zdraviliškem domu;
- prenova osnovne infrastrukture in opreme (prenova gostinske opreme, sanacija instalacij, svetila, idr.)
- nova delovna oblačila, nabava drobnega inventarja, opreme za gospodinjstvo;
- nadaljevanje s posodobitvami na informacijskem področju in digitalizaciji poslovanja.

### **MEDICINSKA DEJAVNOST**

- obnova balneoterapije;
- nadaljnji razvoj raziskovalne dejavnosti;
- posodobitev in dopolnitev diagnostične in rehabilitacijske opreme.

## **6. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI IN NEFINANČNEM POSLOVANJU**

Trajnostni razvoj uresničujemo kot vzpostavljanje ravnovesja med družbeno odgovornostjo, odgovornim ravnanjem z naravnim okoljem in gospodarsko konkurenčnostjo. Družba posluje v skladu z najvišjimi poslovnimi, pravnimi in moralnimi standardi. Trajnostni in družbeno odgovorni razvoj gradimo na dobrih odnosih med zaposlenimi, skrbi za varno in spodbudno delovno okolje, varnih in kakovostnih medicinskih in turističnih storitvah za naše goste ter dobrih poslovnih odnosih z dobavitelji, posojilodajalci in z zainteresirano javnostjo.

### **A. ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH**

Prizadevamo si za skladnost poslovanja na vseh ravneh delovanja. S stalnimi vlaganji skrbimo za posodabljanje obstoječih, vpeljavo novih inovativnih in trajnostno naravnanih rešitev. Skrbimo za zagotavljanje zdravih in varnih delovnih pogojev zaposlenih ter njihovo nenehno izobraževanje.

### **IZOBRAŽEVANJE**

S financiranjem in sofinanciranjem izobraževanja zaposlenih ob delu dvigamo izobrazbeno strukturo. K dvigu le te prispevajo tudi zaposleni, ki se samoiniciativno izobražujejo na višjih in visokih šolah. Aktivno sodelujemo tudi z izobraževalnimi zavodi in inštitucijami, ki omogočijo medosebno strokovno izpopolnjevanje bodočega kadra.

Eksterno funkcionalno usposabljanje in izobraževanje predstavlja večji delež vseh izobraževanj. Na ta način delavec pridobi splošna in specifična znanja, ki jih takoj in neposredno uporabi pri svojem delu. Zaposleni se udeležujejo različnih tečajev, seminarjev in webinarjev, iz različnih področij poslovanja.

V letu 2024 smo nadaljevali s projektom standardizacije postopkov, s čimer načrtno dvigujemo strokovni pristop zaposlenih, ki predstavlja velik premik k optimizaciji delovnih procesov.

## **SKRB ZA ZAPOSLENE**

K uspehu poslovanja družbe prispeva vsak zaposleni, saj smo družba, ki opravlja storitveno dejavnost in kakovost storitve je v veliki meri odvisna od osebnega pristopa zaposlenega. Stremimo k visokim standardom medosebne komunikacije in spoštovanja ter tako prispevamo k ugodnemu delovnemu okolju.

Naš cilj je tudi ustvariti in vzgajati zaposlene, ki so strokovnjaki na svojem področju, odgovorni, komunikativni, pripadni podjetju in prijazni do gostov. Stremimo k prenosu dobrih delovnih praks na nove zaposlene, ki s svojim znanjem in individualnim pristopom pomembno prispevajo k dvigu kolektivne kulture družbe.

Z zagotavljanjem rednih obdobjih zdravstvenih pregledov skrbimo za zdravstveno stanje zaposlenih. Redno izvajamo izobraževanje in usposabljanje za varno delo in varstvo pred nesrečami.

## **B. ODGOVORNOST DO UPORABNIKOV STORITEV**

Zavedamo se odvisnosti našega uspeha od zadovoljstva naših gostov in pacientov, zato jim namenimo posebno pozornost. Njihovo zadovoljstvo z našimi storitvami ugotavljamo z anketami, goste in paciente vzpodbujamo k izražanju mnenj v knjigah pritožb in pohval, izvajamo preverjanje kvalitete naših storitev s skritimi gosti.

Skrbimo za redno obveščanje potencialnih gostov o novostih in ponudbi Term Dobrna preko naše spletne strani ter s pisno in elektronsko pošto. Posebno pozornost namenimo stalnim gostom z dodatnimi popusti, darili, voščili ob dogodkih.

Posebno pozornost namenimo kvalitetni in strokovni izvedbi naših storitev, tudi z ustrezno usposobljenostjo izvajalcev storitev tako na strokovnem področju, kot na področju komunikacije in znanja tujih jezikov. Ob tem skrbimo za kvaliteto zdravilne termalne vode (v sodelovanju z Zavodom za zdravstveno varstvo Celje), kvalitetno in varno pripravo hrane (po predpisih in navodilih HACCP). Hkrati se trudimo, da je oprema na vseh področjih delovanja ustrezne kvalitete, dobro ohranjena in oskrbovana.

Smo ponosni nosilci mednarodnega akreditacijskega standarda AACI, katerega akreditacijo smo uspešno prestali tudi v letu 2024. V medicini predstavlja standardiziran pristop organizacije poslovanja in kvaliteto medicinske oskrbe za paciente in udeležence. Pozitivne učinke mednarodne prepoznavnosti na področju zdravstvene oskrbe bomo v prihodnje preiščeno tržišče pri pozicioniranju prodajnih področij medicinsko-turistične ponudbe na tujih trgih, kjer je ta standard že prepoznaven.

Naše goste in ostale zainteresirane seznanjamo z novostmi naše zdravstvene in turistične ponudbe z vedno aktualnimi informacijami na naši spletni strani: [www.terme-dobrna.si](http://www.terme-dobrna.si).

Tudi v letu 2024 smo nadaljevali z nadgradnjo internetne strani ter z aktivno uporabo sodobnih družbenih omrežij, s katerimi smo v koraku s časom potencialnim kupcem.

Atraktivna vizualizacija naše ponudbe je bistvena pri prenosu ponudbe na potencialnega uporabnika naših storitev, prav tako intenzivno pojavljanje v družbenih medijih, ki omogočajo hitre in celovite povratne informacije strank.

### C. ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

V skrbi za ohranitev naših naravnih bogastev smo že v letu 2011 pripravili in sprejeli Okoljsko politiko Terme Dobrna d. d., v kateri smo opredelili naše zaveze na naslednjih področjih:

Okoljska politika Terme Dobrna d.d.



Na podlagi Okoljske politike smo pripravili Program ukrepov okoljske politike, ki zajema ukrepe po posameznih področjih (poraba materialov, energije, vode, ravnanje z odpadki,...), ki smo jih izvajali tudi v letu 2024. Ob stalnem spremljanju in iskanju optimalnih dobavnih verig in nadzoru porabe vhodnih dobrin, smo nastopili s strateško nabavno politiko in politiko spremljanja porabe, ki jo bomo razvijali tudi v prihodnjem obdobju.

Od leta 2019, ko smo se pridružili zeleni shemi slovenskega turizma, še bolj intenzivno skrbimo za okolju prijazno poslovanje in strmimo k trajnostnem razvoju. Miselnost slednjega načrtno integriramo v nove prodajne programe, kar ima za koristnika dodano vrednost in pozitivno deluje na okolje.

Z zagotavljanjem tovrstne okoljske politike krepimo naš prepoznavni nastop na trgu vodilnih ponudnikov naravnega turizma, kar po naših ocenah predstavlja veliko konkurenčno prednost družbe, prav tako se tovrstna politika odraža na stroškovni strani porabe energentov in drugih virov. Na tem področju smo nadaljevali tudi v letu 2024, z izvajanjem premišljene politike delovanja na vseh področjih in nivojih poslovanja.

Premišljeno vlagamo v okviru novih investicij v učinkovito rabo obnovljivih in ekološko prijaznih virov, spodbujamo uporabo električnih prevoznih sredstev (električna kolesa in avtomobili namenjeni gostom) ter posodabljammo obstoječe tehnološke naprave, vse to v smislu ohranjanja okolja in čim manjše obremenitve le-tega. Ciljno bomo to področje nadgrajevali in razvijali tudi s sodelovanjem na razpisih za pridobivanje sredstev v povezavi z investiranjem iz ekoskladov in zelene sheme slovenskega gospodarstva.

#### **D. ODGOVORNOST DO OŽJE IN ŠIRŠE SKUPNOSTI**

Zavedamo se pomembnosti sodelovanja z ožjo lokalno skupnostjo za zagotovitev pogojev za kvaliteten in stalen razvoj turistične ponudbe. Povezani smo z lokalnimi ponudniki gostinstva in animacije, ki jo predstavimo našim gostom. Posebno skrb namenjamo ohranjanju kulturne dediščine, predvsem nepremičninam (skrb za ohranjanje spomeniško zaščiteneh nepremičnin). Sodelujemo z občino Dobrna in z Zavodom za šport, turizem in kulturo Dobrna, Turističnim društvom Dobrna, lokalnim prostovoljnimi gasilskim društvom, šolam in drugimi lokalnimi društvi.

Terme Dobrna je aktiven član Skupnosti slovenskih naravnih zdravilišč in soustanovitelj Regionalne destinacije Celjsko. Sodelujemo tudi s Slovensko turistično organizacijo.

Poglaviti cilj v prihajajočem letu bo tako zagotavljanje trajno in varno turistično-zdraviliško ponudbo ob upoštevanju priporočil odgovornih institucij.

#### **E. CERTIFIKATI**

Strokovnost in kvaliteto posameznih področij delovanja družbe potrjujejo naslednji pridobljeni certifikati, katerih ponosni imetnik je družba Terme Dobrna:

- Skladno z našim poslanstvom posebno skrb namenjamo invalidom in težje pokretnim osebam, kar potrjuje pridobljeni certifikat invalidom prijazna namestitvev (hotel Vita). Aktivnosti daleč presegajo zgolj olajšan dostop do posameznih kapacitet, saj svojo skrb za invalidne osebe izražamo tudi na področjih čim večje socializacije, vključevanja v najrazličnejše aktivnosti in varnega bivanja.
- V skladu z našo vizijo in poslanstvom, ki temelji na konstantnem iskanju izboljšav in ponudbi kvalitetne zdravstvene oskrbe, storitev in postopkov poslovanja v medicini delujemo v skladu z zahtevami Mednarodnega akreditacijskega standarda za zdravstvene organizacije. Prednosti standardizacije poslovanja zajema: tekoče spremljanje, merjenje, analiza, popraviljanje in korektivni ukrepi. Nenehno izpopolnjevanje procesov in kakovostno delovanje zagotavljata zelene rezultate in spodbujata zadovoljstvo strank.



Naši cilji pri zagotavljanju dolgoročne družbene odgovornosti so:

- Izpolnjevanje zahtev s področja varstva pri delu zaposlenih (redna izobraževanja in posodabljanja delovne opreme);
- Delovanje v skladu z zakonodajo in pridobljenimi certifikati;
- Pravočasno prepoznavanje in odziv na procese tveganja, ki bi za družbo imeli negativen ekonomski in zunanji vpliv (potres, poplava, požar, višje sile);
- Trajnostno upravljanje z obstoječimi viri kot so: termalna voda, fango, kulturno spomeniško zaščitena infrastruktura in objekti, avtentičnost naravnih površin (sprehajalne poti, park, obstoječa hortikultura in flora);
- Vključevanje naštetih naravnih danosti v ponudbo, ki bo omogočala trajnostni turizem in konkurenčne prednosti;
- Vključevanje lokalnega sodelovanja v širšo mrežo delovanja družbe (prehrambene, kulinarične, kozmetične ponudbe,...);
- Nadaljevanje z donatorstvom in sponzorstvom, pri doseganju dolgoročnega trajnostnega in prepoznavnega poslovanja družbe, kraja in regije.

**RAČUNOVODSKO POROČILO**  
**RAČUNOVODSKI IZKAZI**
**BILANCA STANJA NA DAN 31. 12. 2024 V €**

	2024	2023	%
<b>SREDSTVA</b>	29.774.347	27.383.133	100%
<b>A. DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	27.717.661	25.553.319	93%
I. Neopredmetena sred. in dolg. akt.čas.razmejitev	29.528	50.012	0%
1. Neopredmetena sredstva	29.528	50.012	
a. Dolgoročne premoženjske pravice	29.528	17.247	
c. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0	32.765	
II. Opredmetena osnovna sredstva	27.550.232	25.356.247	93%
1. Zemljišča	3.942.707	3.826.190	
2. Zgradbe	21.416.824	19.266.412	
3. Proizvajalne naprave in stroji	2.040.675	1.636.354	
4. Druge naprave in oprema ter drobni inventar	68.702	170.690	
6. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	61.678	436.955	
7. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	19.646	19.646	
IV. Dolgoročne finančne naložbe	121.840	124.880	0%
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	121.840	124.880	
a. Delnice in deleži v družbah v skupini	1.000	1.000	
c. Druge dolgoročne finančne naložbe	120.840	123.880	
VI. Odložene terjatve za davek	16.061	22.180	0%
<b>B. KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	1.883.879	1.717.057	6%
II. Zaloge	262.539	184.016	1%
1. Material	215.061	121.217	
4. Trgovsko blago	47.478	62.799	
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.295.310	1.306.834	4%
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.220.343	1.049.274	
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	74.967	257.560	
V. Denarna sredstva	326.031	226.207	1%
<b>C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	172.806	112.757	0,6%

	2024	2023	%
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	29.774.347	27.383.133	100%
<b>A. KAPITAL</b>	18.710.720	17.912.047	63%
I. Vpoklicani kapital	2.887.900	2.887.900	10%
1. Osnovni kapital	2.887.900	2.887.900	
II. Kapitalske rezerve	4.432.450	4.432.450	15%
III. Rezerve iz dobička	10.858.002	10.108.588	36%
1. Zakonske rezerve	5.568.463	5.568.463	
5. Druge rezerve iz dobička	5.289.539	4.540.125	
V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	49.495	54.703	0%
VI. Preneseni čisti poslovni izid	83.459	151.374	0%
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	399.414	277.032	1%
<b>B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR</b>	453.058	466.823	2%
1. Rezervacije	300.310	306.747	
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	152.748	160.076	
<b>C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	5.680.461	5.096.705	19%
I. Dolgoročne finančne obveznosti	5.675.947	5.091.522	19%
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	5.577.345	5.007.326	
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	98.602	84.196	
III. Odložene obveznosti za davek	4.514	5.183	0%
<b>Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	4.362.679	3.298.838	15%
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.511.568	1.592.878	8%
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.624.260	1.418.516	
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	887.308	174.362	
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.851.111	1.705.960	6%
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	984.375	923.415	
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	866.736	782.545	
<b>D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	567.429	608.720	2%

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

**IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1. DO 31. 12. 2024 V €**

	2024	2023
1. Čisti prihodki od prodaje	16.403.479	14.676.966
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	15.320.593	13.707.391
II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU	1.082.886	969.575
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	269.447	452.871
A. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	16.672.926	15.129.837
B. POSLOVNI ODHODKI	-15.338.975	-14.241.712
5. Stroški blaga, materiala in storitev	-6.062.386	-5.699.302
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	-2.892.355	-2.923.807
1. nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-44.404	-51.035
2. stroški porabljenega materiala (131 do 133)	-2.847.951	-2.872.772
a) stroški materiala	-1.678.142	-1.549.156
b) stroški energije	-1.105.667	-1.310.448
c) drugi stroški materiala	-64.142	-13.168
b) Stroški storitev	-3.170.031	-2.775.495
a) transportne storitve	-12.626	-1.008
b) najemnine	-161.222	-104.731
c) povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	-81.477	-61.618
d) drugi stroški storitev	-2.914.706	-2.608.138
6. Stroški dela	-7.102.449	-6.436.969
a) Stroški plač	-5.433.836	-4.901.551
b) Stroški pokojninskih zavarovanj	-483.314	-435.299
Stroški drugih socialnih zavarovanj	-402.898	-355.583
c) Drugi stroški dela	-782.401	-744.536
7. Odpisi vrednosti	-1.511.250	-1.432.886
a) Amortizacija	-1.483.185	-1.427.393
b) Prevr. posl. odhodki pri neopr. sred. in opred. osn. sred	-19.311	-648
c) Prevr. posl. odhodki pri obratnih sredstvih	-8.754	-4.845
8. Drugi poslovni odhodki	-662.890	-672.555
C. DOBIČEK/IZGUBA IZ POSLOVANJA	1.333.951	888.124
Č. FINANČNI PRIHODKI	5.290	31.439
9. Finančni prihodki iz deležev	1.929	0
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	1.929	0
10. Finančni prihodki iz danih posojil	0	1.417
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	1.417
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.362	30.022
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	3.362	30.022
D. FINANČNI ODHODKI	-381.327	-316.191
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-381.327	-316.162
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	-343.052	-300.022
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-38.275	-16.140
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0	-29
15. Drugi prihodki	14.931	9.394
I. Subvencije, dotacije in podobni prihodki	0	500
II. Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	14.931	8.894
16. Drugi odhodki	-12	-3.606
E. CELOTNI DOBIČEK/IZGUBA	972.834	609.160
17. Davek iz dobička	167.886	53.601
18. Odloženi davki	6.119	1.496
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	798.829	554.064
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-155	12.007
24. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	798.674	566.071

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

**IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2024 V €**

		2024	2023
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	2.687.332	2.288.497
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	16.689.075	15.156.057
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-13.827.738	-12.812.463
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-174.005	-55.097
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-37.372	90.330
	Začetne manj končne poslovne terjatve	2.770	-174.801
	Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-60.050	-27.360
	Začetne manj končne zaloge	-78.523	38.261
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	145.151	192.117
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-46.721	62.114
c)	Pribitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	2.649.960	2.378.828
B.	DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
a)	Prejemki pri investiranju	4.698	20.626
	Prejemki do dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	1.929	1.417
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	2.770	19.209
b)	Izdatki pri investiranju	-3.612.858	-4.116.352
	Izdatki za pridobitev neopredmetnih sredstev	-18.828	-15.725
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-3.594.030	-4.000.307
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	0	-100.320
c)	Pribitek prejemkov (izdatkov) pri investiranju (a+b)	-3.608.159	-4.095.726
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	6.399.229	3.703.524
	Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	6.399.229	3.703.524
b)	Izdatki pri financiranju	-5.341.206	-2.840.156
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-381.327	-316.161
	Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-4.959.880	-2.523.995
c)	Pribitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	1.058.023	863.368
Č.	KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)	326.031	226.207
x)	Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	99.824	-853.530
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	226.207	1.079.737

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Izkaz denarnega toka je sestavljen po različici II.

**IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2024**

	Vpoklicani kapital		Rezerve iz dobička		Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček			
A2. Začetno stanje 01.01.2024	2.887.900	4.432.450	5.568.463	4.540.125	54.703	151.374	277.032	17.912.047	
B1. Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-155	0	798.829	798.674	
a) Vnos čistega poslovnega izida							798.829	798.829	
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti					-2.371			-2.371	
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa					2.216			2.216	
B3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	749.415	-5.053	-67.915	-676.447	0	
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						277.032	-277.032	0	
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora				399.415			-399.415	0	
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine				350.000		-350.000		0	
f) Druge spremembe v kapitalu					-5.053	5.053		0	
C. Končno stanje 31.12.2024	2.887.900	4.432.450	5.568.463	5.289.539	49.495	83.459	399.414	18.710.720	
<b>BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA</b>						<b>83.459</b>	<b>399.414</b>	<b>482.873</b>	

Terme Dobrna d. d.

Razkritja k izkazu gibanja kapitala:

Čisti poslovni izid leta 2024 v vrednosti 798.829 € se je s sklepom uprave v znesku 399.415 € razporedil med druge rezerve iz dobička.

Nerazporejeni del dobička leta 2024 v vrednosti 399.414 € in preneseni čisti dobiček v vrednosti 83.459 € sestavljata bilančni dobiček leta 2024 v višini 482.873 €, katerega bo razporejala skupščina.

Poseben dodatek k izkazu gibanja kapitala na dan 31. 12. 2024

	<b>postavka</b>	<b>31.12.2024</b>
a)	čisti poslovni izid poslovnega leta	798.829
b)	preneseni čisti dobiček/prenesena čista izguba (odbitna postavka)	83.459
d)	povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja in nadzora (zakonskih rezerv, rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter statutarnih rezerv)	-399.415
f)	znesek dolgoročno odloženih stroškov razvijanja na bilančni presečni dan	0
<b>g)</b>	<b>bilančni dobiček</b>	<b>482.873</b>

## ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2023

		Vpoklicani kapital		Rezerve iz dobička		Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid		Skupaj
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A2.	Začetno stanje 01.01.2023	2.887.900	4.432.450	5.568.463	3.813.094	53.303	109.622	481.145	17.345.977
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	12.007	0	554.064	566.071
a)	Vnos čistega poslovnega izida							554.064	554.064
c)	Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti					18.377			18.377
d)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa					-6.370			-6.370
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	727.032	-10.607	41.752	-758.177	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						481.145	-481.145	0
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora				277.032			-277.032	0
c)	Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine				450.000		-450.000		0
f)	Druge spremembe v kapitalu					-10.607	10.607		0
C.	Končno stanje 31.12.2023	2.887.900	4.432.450	5.568.463	4.540.125	54.703	151.374	277.032	17.912.047
<b>BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA</b>							<b>151.374</b>	<b>277.032</b>	<b>428.406</b>

## **POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM**

### **PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV**

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2024 s spremembami in dopolnitvami in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1).

### **TEMELJNE RAČUNOVODSKE PREDPOSTAVKE IN KAKOVOSTNE ZNAČILNOSTI RAČUNOVODENJA**

Temeljni računovodski predpostavki sta upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem celotnega računovodenja so razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Na ustreznost postavk vplivata njihova vrsta in pomembnost. Pomembnost je odvisna od velikosti posamezne postavke oziroma od opustitve ali napačne predstavitve posamezne postavke. Računovodski izkazi morajo vsebovati vse postavke, ki so dovolj pomembne, da lahko vplivajo na ocene ali odločitve.

Družba se je pri določanju pomembnosti posameznih postavk za prikazovanje in pomembnost pri načrtovanju in vrednotenju učinkov opirala na mednarodne standarde revidiranja (MSR).

### **PRIPOZNAVANJE GOSPODARSKIH KATEGORIJ V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH**

Sredstva so v denarni merski enoti izražene stvari, pravice in denar, s katerimi premoženjsko pravno organizacija razpolaga in iz njih pričakuje gospodarske koristi.

Sredstva upoštevamo v bilanci stanja, če je verjetno, da bodo organizaciji v prihodnosti prinesla gospodarske koristi, ter imajo ceno ali vrednost, ki jo je mogoče izmeriti.

### **MERJENJE GOSPODARSKIH KATEGORIJ V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH**

Za merjenje so upoštevana predpisana splošna pravila: predpostavlja se nadaljevanje poslovanja organizacije kot delujoče organizacije, uporaba metod vrednotenja se brez utemeljenih razlogov ne sme spreminjati (stalnost vrednotenja), potrebno je upoštevati načelo previdnosti in načelo izvirne vrednosti (nabavne vrednosti) tj. začetno merjenje po nakupni ceni ali proizvodjalnih stroških.

### **PREVREDNOTENJE GOSPODARSKIH KATEGORIJ V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH**

Prevrednotenje je sprememba prvotno izkazane vrednosti gospodarskih kategorij. Prevrednotenje je lahko navzdol, na manjšo vrednost od izvirne ali navzgor na pošteno vrednost (npr. pri delnicah).

### **RAČUNOVODSKE USMERITVE**

#### **NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, usredstvene naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice. So nedenarna sredstva in praviloma fizično ne obstajajo. Neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se po začetnem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za popravek vrednosti in izgubo iz oslabitve. Vsa neopredmetena sredstva imajo končno dobo koristnosti.

Neodpisano vrednost neopredmetenih sredstev je treba podrobno presoditi najmanj ob koncu vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti pomembno razlikuje od prejšnje ocene ter če se pomembno spremenijo

pričakovanja gospodarskih koristi od sredstva, je treba dobo amortiziranja in metodo amortiziranja ustrezno spremeniti.

Amortizacija se obračunava na podlagi enakomernega časovnega amortiziranja skozi celotno ocenjeno dobo koristnosti sredstva.

Družba pripozna stroške razvijanja med neopredmetenimi sredstvi, če jih lahko zanesljivo izmeri, če je storitev ali postopek strokovno in poslovno izvedljiv in če bo uporaba prinašala bodoče gospodarske koristi.

Za merjenje po pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti.

### **OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA**

Opredmeteno osnovno sredstvo je sredstvo v lasti ali finančnem najemu, ki se uporablja pri ustvarjanju proizvodov ali opravljanju storitev.

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti in popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V bilanci stanja so opredmetena osnovna sredstva izkazana po neodpisani vrednosti (knjigovodski vrednosti), ki predstavlja razliko med nabavno in odpisano vrednostjo.

V dejansko nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva so zajeti njegova nakupna cena in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi usposobitvi za nameravano uporabo. Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če se povečujejo bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Za merjenje po pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti. Pri tem modelu se opredmetena osnovna sredstva amortizirajo in slabijo v skladu SRS 1 in SRS 17.

Knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev ne sme presežati njihove nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja.

Ob zaključku poslovnega leta družba presodi ali obstajajo znamenja, ki nakazujejo, da utegnejo biti sredstva oslABLJENA. Pri tem se presojujejo znamenja iz zunanjih in notranjih virov informacij v skladu s SRS 2024.

### **AMORTIZACIJA**

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortiziranih sredstev. Osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Uporablja se enakomerni časovni obračun amortiziranja. V primeru, da se v obračunskem obdobju spremeni metoda amortiziranja ali ocena pričakovane življenjske dobe osnovnega sredstva, je potrebno izmeriti učinke spremembe, oceniti pomembnost le-teh in če so pomembne jih opisati in navesti razloge za spremembe.

Amortizacija je obračunana po stopnjah, ki so določene za posamezno osnovno sredstvo in se med obračunskim letom ne spreminjajo in so posledica ocenjene življenjske dobe osnovnega sredstva. Uporabljene amortizacijske stopnje so podane v pojasnilu k opredmetenim osnovnim sredstvom.

Zemljišča in opredmetena sredstva v gradnji ali izdelavi se ne amortizirajo. Amortizacija se začne obračunavati prvi dan naslednjega meseca ko so opredmetena osnovna sredstva razpoložljiva za uporabo.

## **FINANČNE NALOŽBE**

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne naložbe so tiste, za katere podjetje na bilančni datum predvideva, da jih bo imelo v posesti najmanj leto dni. Tiste dolgoročne finančne naložbe v finančne dolgove drugih podjetij, države ali drugih izdajateljev (finančne naložbe v posojila), ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančna sredstva, izmerjena po odplačni vrednosti,
- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek kapitala.

Prevrednotovanje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Kot prevrednotovanje se ne štejejo pogodbeni pripisi obresti in druge spremembe glavnice naložbe.

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. V primeru, da je ne moremo izmeriti, ovrednotimo po nabavni vrednosti.

## **ZALOG**

Količinska enota zaloge materiala in trgovskega blaga se izvirno vrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo kupna cena, uvozne in druge dajatve in neposredni stroški nabave. Kupna cena je zmanjšana za dobljene popuste.

Vrednosti sestavin v ceni enote in celotna cena enote izhajajo v začetku iz izvirnih velikosti. Če se v obračunskem obdobju cene na novo nabavljenih enot ali stroški na novo proizvedenih enot razlikujejo od cen oziroma stroškov enot iste vrste v zalogi, se lahko med letom za zmanjševanje teh količin uporablja metoda zaporednih cen (FIFO).

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se ob koncu poslovnega leta ali med njim. Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti in sicer po manjši izmed njiju. Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo.

## **TERJATVE**

Terjatve se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo tudi plačane.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane oziroma ne bodo poravnane v celotnem znesku, je treba šteti kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne.

Popravki vrednosti terjatev se oblikujejo za posamične terjatve, za katere ni pričakovati poplačila v višini odplačne vrednosti.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se lahko ob koncu poslovnega leta ali med njim.

## **ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK**

Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Odložena obveznost za davek se izkaže v višini, ki jo bo po pričakovanjih treba plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja. 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. Družba Terme Dobrna d.d. ima pripoznane odložene terjatve za davek iz naslova rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade ter odložene obveznosti za davek iz preračuna naložbe v delnice na pošteno vrednost.

## **KAPITAL**

Celotni kapital podjetja se obvezno razčlenjuje na vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid, čisti poslovni izid poslovnega leta in prevrednotovalne popravke kapitala.

Vse vrste rezerv se oblikujejo in uporabljajo v skladu z določili ZGD-1.

## **REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**

Družba ima oblikovane dolgoročne rezervacije za dolgoročne oziroma pozaposlitvene zasluge zaposlencev. Višino le-teh določi pooblaščen aktuar v aktuarskem poročilu. Drugih dolgoročnih rezervacij družba nima oblikovanih.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitev izkazujejo odložene prihodke (državne podpore in donacije prejete za pridobitev osnovnih sredstev oziroma za pokrivanje določenih stroškov), ki bodo v obdobju daljšem od leta dni pokrili odložene odhodke. Z njimi družba pokriva stroške amortizacije teh sredstev oziroma določene druge stroške in se porabijo s prenašanjem med prihodke.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitev se ne prevrednotujejo. Na koncu obračunskega obdobja se popravijo tako, da je njihova vrednost enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze. Znesek, ki zapade v prihodnjem letu, se prenese med kratkoročne pasivne časovne razmejitev.

## **OBVEZNOSTI**

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti se na začetku ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku.

Dolgoročne obveznosti se izkazujejo kot dolgoročne finančne obveznosti in dolgoročne poslovne obveznosti. Dolgoročne finančne obveznosti so dolgoročna bančna posojila in dolgoročne obveznosti iz finančnega najema. Povečujejo se za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom.

Del dolgoročnih obveznosti, ki je že zapadel v plačilo, in del dolgoročnih obveznosti, ki bo zapadel v plačilo v letu dni, se v bilanci stanja preneseta med kratkoročne obveznosti.

Pri kratkoročnih obveznostih se ločeno izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti in kratkoročne poslovne obveznosti. Kratkoročne finančne obveznosti so dobljena posojila. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Dolgoročni in kratkoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto.

## **KRATKOROČNE ČASOVNE RAZMEJITVE**

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve izkazujejo kratkoročno odložene stroške, ki se nanašajo na obdobje krajše od enega leta in nezaračunane prihodke, ki se nanašajo na tekoče obdobje, vendar še niso nastale terjatve do kupcev.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve izkazujejo vnaprej vkalkulirane stroške in odhodke na podlagi enakomernega obremenjevanja poslovnega izida in odloženi prihodki za še neopravljene, vendar plačane storitve (predplačila fizičnih oseb, prodaja darilnih bonov).

## **PRIHODKI**

Prihodki se pripoznavajo v skladu s SRS 15.

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke.

### a) Poslovni prihodki

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki.

Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov oziroma trgovskega blaga in materiala ter opravljenih storitev v obračunskem obdobju. Prihodki od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih na fakturah in drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije, premije in podobni prihodki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.

### b) Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki iz investiranja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku drugih in kot prevrednotovalni finančni prihodki. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi finančnih naložb.

## **ODHODKI**

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Družba odhodke meri na podlagi zneskov, navedenih na računih ali drugih listinah, zmanjšanih za popuste.

### a) Poslovni odhodki

Poslovne odhodke predstavljajo vsi stroški nastali v poslovnem letu, evidentirani po naravnih vrstah kot so stroški materiala, stroški storitev, popravek obratnih sredstev, amortizacija. Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavijo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

b) Finančni odhodki

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki iz investiranja. Med odhodki za financiranje so zajeti predvsem stroški danih obresti, odhodki za investiranje pa imajo naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z rezervami zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

**POJASNILA POSTAVK BILANCE STANJA****NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**

	2024	2023	24/23
Nabavna vrednost - Odloženi stroški razvijanja	308.685	308.685	100%
Nabavna vrednost - Premoženjske pravice	105.418	180.393	58%
Popravek vrednosti odloženih stroškov razvijanja zaradi amortiziranja	-308.685	-275.920	112%
Popravek vrednosti premoženjskih pravic zaradi amortiziranja	-75.890	-163.146	47%
<b>Skupaj:</b>	<b>29.528</b>	<b>50.012</b>	<b>59%</b>

Vsa neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve imajo določeno končno dobo koristnosti. Amortizirajo se linearno v življenjski dobi.

Odloženi stroški razvijanja so bili pridobljeni z državno podporo v okviru projekta VOZS, njihova knjigovodska vrednost ni omejena z lastninsko pravico ali dana kot poroštvo.

Knjigovodska vrednost neopredmetenih sredstev in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev na dan 31. 12. 2024 znaša 29.528 €.

Celotno vrednost neopredmetenih sredstev in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev sestavljajo naslednje bistvene postavke:

- premoženjske pravice – razni računalniški programi v vrednosti 29.528 € (amortizacijska stopnja 20%).

Preglednica neopredmetenih sredstev in dolgoročno aktivnih časovnih razmejitev:

	Odloženi stroški razvijanja	Premoženjske pravice	Skupaj:
<b>NABAVNA VREDNOST</b>			
<b>Stanje 1.1.2024</b>	<b>308.685</b>	<b>180.393</b>	<b>489.078</b>
Pridobitve	0	18.828	18.828
Odtujitve	0	93.803	93.803
<b>Stanje 31.12.2024</b>	<b>308.685</b>	<b>105.418</b>	<b>414.103</b>
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>			
<b>Stanje 1.1.2024</b>	<b>275.920</b>	<b>163.146</b>	<b>439.066</b>
Odtujitve	0	93.803	93.803
Amortizacija	32.765	6.547	39.312
<b>Stanje 31.12.2024</b>	<b>308.685</b>	<b>75.890</b>	<b>384.575</b>
<b>Neodpisana vrednost 1.1.2024</b>	<b>32.765</b>	<b>17.247</b>	<b>50.012</b>
<b>Neodpisana vrednost 31.12.2024</b>	<b>(0)</b>	<b>29.528</b>	<b>29.528</b>

## OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

	2024	2023	24/23
<b>Nabavna vrednost - Nepremičnine</b>	<b>44.722.291</b>	<b>42.024.495</b>	<b>106%</b>
Nabavna vrednost - Zemljišča, vrednotena po modelu nabavne vrednosti	3.953.097	3.831.297	103%
Nabavna vrednost - Zgradbe, vrednotene po modelu nabavne vrednosti	40.707.628	37.756.243	108%
Nabavna vrednost - Nepremičnine v gradnji oziroma izdelavi	61.566	436.955	14%
<b>Popravek in oslabitev vrednosti nepremičnin</b>	<b>-19.301.194</b>	<b>-18.494.938</b>	<b>104%</b>
Popravek vrednosti nepremičnin zaradi amortiziranja	-19.301.194	-18.494.938	104%
<b>Neodpisana vrednost nepremičnin</b>	<b>25.421.097</b>	<b>23.529.557</b>	<b>108%</b>
<b>Nabavna vrednost - Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>6.917.062</b>	<b>6.506.190</b>	<b>106%</b>
Nabavna vrednost - Oprema in nadomestni deli, vrednoteni po modelu nabavne vrednosti	5.867.105	5.215.283	112%
Nabavna vrednost - Drobn inventar	1.032.262	1.273.325	81%
Nabavna vrednost - Druga opredmetena osnovna sredstva	17.582	17.582	100%
Nabavna vrednost - Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva v gradnji oziroma izdelavi	112	0	0%
<b>Popravek in oslabitev vrednosti opreme in drugih opredmetenih osnovnih sredstev</b>	<b>-4.807.573</b>	<b>-4.699.146</b>	<b>102%</b>
Popravek vrednosti opreme in nadomestnih delov zaradi amortiziranja	-3.826.430	-3.578.929	107%
Popravek vrednosti drobnega inventarja zaradi amortiziranja	-981.143	-1.120.217	88%
<b>Neodpisana vrednost opreme</b>	<b>2.109.489</b>	<b>1.807.044</b>	<b>117%</b>
Kratkoročni predujmi, dani za opredmetena osnovna sredstva	19.646	19.646	100%
<b>Skupaj:</b>	<b>27.550.232</b>	<b>25.356.247</b>	<b>109%</b>

Za merjenje opredmetenih osnovnih sredstev po pripoznavanju se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je bila obračunana po naslednjih stopnjah, ki so nespremenjene glede na preteklo leto:

- gradbeni objekti 0,88 % - 5 %,
- računalniška oprema 20 % - 50%,
- ostala oprema 1,5% - 50 %.

Amortizacijo obračunavamo po metodi enakomernega časovnega amortiziranja po zgoraj navedenih amortizacijskih stopnjah.

Iz preglednice gibanja opredmetenih osnovnih sredstev je razvidno, da smo v letu 2024 evidentirali nove nabave sredstev:

- ureditev zgradb 2.964.159 €
- nabava zemljišč 121.052 €
- oprema v skupni vrednosti 883.949 €
- drobn inventar v skupni vrednosti 13.777 €
- pridobljena pravica do uporabe sredstev 63.765 €

## Pregled gibanja opredmetenih osnovnih sredstev:

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in nadomestni deli	Drobni inventar	Druge opredmetena osnovna sredstva	Kratkoročni predujmi	Pravica do uporabe - oprema	Pravica do uporabe - zemljišča	Opredmet. osnovna sredstva v izdelavi	Skupaj
<b>NABAVNA VREDNOST</b>										
Stanje 1.1.2024	3.809.592	37.756.243	5.081.306	1.273.324	17.582	19.646	133.977	21.705	436.955	48.550.331
Povečanja (nove nabave)								41	3.671.384	3.671.425
Prenos v uporabo (aktivacija)	121.052	2.964.159	883.949	13.777			63.016	707	-4046661	0
Zmanjšanja		12.773	295.143	254.839						562.755
Stanje 31.12.2024	3.930.644	40.707.629	5.670.112	1.032.263	17.582	19.646	196.993	22.453	61.678	51.659.000
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>										
Stanje 1.1.2024		18.489.831	3.559.081	1.120.217	0		19.848	5.107		23.194.084
Zmanjšanja		12.773	261.592	254.823						529.188
Amortizacija		813.746	476.235	115.749			32.858	5.283		1.443.873
Stanje 31.12.2024	0	19.290.804	3.773.724	981.143	0	0	52.706	10.390	0	24.108.767
Neodpisana vrednost 1.1.2024	3.809.592	19.266.412	1.522.225	153.107	17.582	19.646	114.129	16.598	436.955	25.356.247
Neodpisana vrednost 31.12.2024	3.930.644	21.416.824	1.896.388	51.119	17.582	19.646	144.287	12.063	61.678	27.550.232

Med novimi nabavami so v letu 2024 največje vrednosti predstavljale naslednje nabave:

Vrsta	Vrednost nabav
Mlečna Marijanca prenova objekta	1.742.935 €
Mlečna Marijanca oprema	306.812 €
Vila Zlatorog nakup objekta in prenova	950.470 €
Vila Zlatorog oprema	130.000 €
toplotne črpalke	245.990 €
prenova prostora za fizioterapijo	87.103 €
računalniška oprema	48.115 €
razna oprema	152.486 €

V vrednosti nepremičnin so zajete naslednje najpomembnejše postavke po neodpisani vrednosti:

- hoteli (Vita, Higiea, Švicarija, Zdraviliški dom, Boutique, SSD) 15.028.430 €
- bazenski kompleks in Arbora Spa 1.540.748 €
- zemljišča v vrednosti 3.930.644 €

Kot jamstvo za dolgoročna posojila Nove Ljubljanske banke d.d. in BKS Bank AG so zastavljene nepremičnine (hoteli) v skupni (neodpisani) vrednosti 13.672.180 €.

Znesek nepremičnin v pridobivanju znaša 61.678 € in se nanaša v pretežnem delu na pripravljalna dela za investicijo:

- prenova objekta nekdanjih mizarskih delavnic 61.566 €

## FINANČNE NALOŽBE

### Dolgoročne finančne naložbe

	2024	2023	24/23
<b>Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil</b>	<b>121.840</b>	<b>124.880</b>	<b>98%</b>
Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže družb v skupini, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti	1.000	1.000	100%
Druge dolgoročne finančne naložbe, razporejene in izmerjene po pošteni vrednosti prek kapitala	120.840	123.880	98%
<b>Skupaj:</b>	<b>121.840</b>	<b>124.880</b>	<b>98%</b>

Skupno vrednost dolgoročnih naložb sestavljajo naslednje postavke:

- ustanovitveni kapital zasebnega zavoda IARMR v vrednosti 1.000 €

Družba Terme Dobrna d.d. je v letu 2015 ustanovila Zasebni zavod Inštitut za aplikativne raziskave v medicinski rehabilitaciji (v nadaljevanju IARMR) z osnovnim namenom razvoja medicinske dejavnosti. Poslovanje IARMR se je v letu 2024 intenziviralo predvsem na področju razvoja programov in protokolov medicinske rehabilitacije, promocije medicinske rehabilitacije v strokovni javnosti ter organizacije strokovnih predavanj, katerih koristniki so tudi gostje in pacienti Terme Dobrna. Obseg obveznosti do IARMR je razkrit v poglavju o obveznostih. Obveznosti do IARMR so vezane na financiranje razvoja protokolov in programov medicinske rehabilitacije, iz katerega družba Terme Dobrna d. d. pričakuje bodoče gospodarske koristi. IARMR je v letu 2024 posloval s čistim presežkom prihodkov v višini 989 €.

- naložba v delnice BKS Bank AG v vrednosti 120.840 €

Družba Terme Dobrna d.d.

je v letu 2023 investirala v nakup 7.600 delnic BKS Bank AG v nominalni vrednosti 100.320 €. Na dan 31. 12. 2024 je bilo opravljeno prevrednotenje naložbe preko kapitala na pošteno vrednost, ki znaša 120.840 €.

Družba je pri naložbi v delnice izpostavljena tržnemu tveganju (spremembi tečaja), drugih tveganj pri finančnih naložbah družba nima.

### ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK

Družba ima oblikovane odložene terjatve za davek za oblikovane rezervacije za izplačilo jubilejnih nagrad in odpravnin, ki so bile do leta 2022 ob pripoznanju davčno priznane samo v višini 50 %. Znesek odloženih terjatev za davek ob koncu leta znaša 16.061 €.

V letu 2024 so se odloženi davki zmanjšali za 6.119 €, kar je pripoznano v izkazu poslovnega izida.

Družba ima izkazane tudi odložene obveznosti za davek iz prevrednotenja finančne naložbe na pošteno vrednost.

## ZALOGE

	2024	2023	24/23
<b>Zaloge surovin in materiala</b>	<b>110.400</b>	<b>110.788</b>	<b>100%</b>
Zaloge surovin in materiala v skladišču	110.400	110.788	100%
<b>Zaloge drobnega inventarja in embalaže</b>	<b>104.661</b>	<b>10.429</b>	<b>1004%</b>
Zaloge drobnega inventarja in embalaže v skladišču	104.661	10.429	1004%
<b>Zaloge blaga</b>	<b>47.478</b>	<b>62.799</b>	<b>76%</b>
Blago v lastni prodajalni	47.478	62.799	76%
<b>Skupaj zaloge:</b>	<b>262.539</b>	<b>184.016</b>	<b>143%</b>

Surovine in material v skladišču predstavljajo zaloge hrane, pijače, potrošnega materiala, sanitetnega materiala, wellness materiala, peletov in kurilnega olja. Zaloge blaga predstavljajo zaloge trgovskega blaga in kozmetičnih izdelkov.

V letu 2024 smo povečali zaloge materiala za drobni inventar. Nove nabave inventarja, ki ga v skladu s standardi lahko uvrstimo med material, smo delno evidentirali v zaloge materiala drobnega inventarja, v preteklosti pa je bil evidentiran v okviru osnovnih sredstev.

Podlaga za merjenje zalog je metoda FIFO. Zaloge materiala se popisujejo mesečno.

Knjigovodsko izkazane vrednosti zalog ne presegajo njihove iztržljive vrednosti.

V letu 2024 ni bilo oslabitve vrednosti zalog za nekurantnost in zmanjšanja nabavnih cen. Zaloge tudi niso bile zastavljene kot jamstvo za obveznost.

V letu 2024 so bile zabeležene naslednje inventurne razlike: 131 € viškov in 8.968 € mankov.

## POSLOVNE TERJATVE

Kratkoročne poslovne terjatve

	2024	2023	24/23
<b>Kratkoročne terjatve do kupcev</b>	<b>1.220.343</b>	<b>1.049.274</b>	<b>116%</b>
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	1.226.378	1.048.604	117%
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	2.363	670	353%
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	-8.398	0	0%
<b>Dani kratkoročni predujmi in varščine</b>	<b>22.174</b>	<b>14.468</b>	<b>153%</b>
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	22.174	14.468	153%
<b>Druge kratkoročne terjatve</b>	<b>52.793</b>	<b>243.092</b>	<b>22%</b>
Kratkoročne terjatve za vstopni DDV	12.390	22.152	56%
Kratkoročne terjatve za davek od dohodka pravnih oseb, vključno z davkom, plačanim v tujini	0	108.124	0%
Druge kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij	39.117	31.988	122%
Ostale kratkoročne terjatve	1.286	80.828	2%
<b>Skupaj:</b>	<b>1.295.310</b>	<b>1.306.834</b>	<b>99%</b>

Terjatve do kupcev so izkazane po knjigovodski vrednosti in niso zavarovane, največji delež kratkoročnih terjatev predstavljajo terjatve do kupcev v državi, to je Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije (ZZZS), ki svoje obveznosti poravnava v predvidenem roku, zato večjih negotovosti pri poravnavanju terjatev ni.

Terme Dobrna d. d.

Oslabitev terjatev v znesku 8.398 € se nanaša na terjatve, ki so v postopku sodnih izterjav.

Na dan 31. 12. 2024 je zapadlo 352.357 € terjatev do kupcev, kar predstavlja 28,9 % vseh terjatev do kupcev.

Struktura zapadlosti je naslednja:

- do 30 dni v višini	349.178 €
- od 30 do 60 dni v višini	1.335 €
- od 60 do 90 dni v višini	33 €
- od 90 do 120 dni v višini	0 €
- nad 120 dni v višini	1.811 €

Največji del zapadlih terjatev predstavljajo terjatve v zapadlosti do 30 dni. Med njimi znašajo terjatve do ZZS v znesku 342.515 €, od tega je bil znesek 333.626 € poravnane dne 3. 1. 2025. Dejansko ne gre za zapadle terjatve, ampak za razhajanje med evidentirano valuto med našo družbo in kupcem.

Druge kratkoročne terjatve v znesku 74.967 € sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- terjatve iz naslova refundacije	39.117 €
- terjatve za dane predujme	22.174 €
- terjatev za vstopni DDV	12.390 €

Druge kratkoročne terjatve niso zavarovane. Družba nima odprtih terjatev do članov posloводства, članov nadzornega sveta in lastnikov.

## DENARNA SREDSTVA

	2024	2023	24/23
<b>Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljivi vrednostni papirji</b>	<b>51.374</b>	<b>66.792</b>	<b>77%</b>
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih sredstev	2.919	2.619	111%
Netvegani takoj udenarljivi dolžniški vrednostni papirji - plačilne kartice	48.455	64.173	76%
<b>Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah</b>	<b>274.657</b>	<b>159.415</b>	<b>172%</b>
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	274.657	159.415	172%
<b>Skupaj:</b>	<b>326.031</b>	<b>226.207</b>	<b>144%</b>

Skupno vrednost denarnih sredstev predstavljajo:

- sredstva v blagajni v vrednosti 2.919 €;
- plačilne kartice (Mercator Pika, Maestro, Diners, Mastercard, Visa, BA,...) v vrednosti 48.455 €;
- denarna sredstva na transakcijskih računih pri bankah v vrednosti 274.657 €.

## KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2024	2023	24/23
Kratkoročno odloženi stroški	14.550	5.506	264%
Kratkoročno nezaračunani prihodki	151.531	103.162	147%
Vrednotnice	4.629	3.315	140%
DDV od prejetih predujmov	2.096	774	271%
<b>Skupaj:</b>	<b>172.806</b>	<b>112.757</b>	<b>153%</b>

Kratkoročno odloženi stroški v višini 14.550 € predstavljajo kratkoročno odložene stroške letnih naročnin in zavarovalnih premij. Kratkoročno ne zaračunani prihodki predstavljajo opravljene in še ne fakturirane storitve v višini 151.531 €. Vrednotnice predstavljajo znesek spletne kuponske prodaje v vrednosti 4.629 €.

Pri kratkoročno aktivnih časovnih razmejitvah v tekočem letu ni bilo pomembnih razlik med oblikovanjem in črpanjem.

## KAPITAL

	2024	2023	24/23
<b>Vpoklicani in začetni kapital ter ustanovitvene vloge</b>	<b>2.887.900</b>	<b>2.887.900</b>	<b>100%</b>
Osnovni delniški kapital - delnice	2.887.900	2.887.900	100%
<b>Kapitalske rezerve</b>	<b>4.432.450</b>	<b>4.432.450</b>	<b>100%</b>
Druga vplačila kapitala na podlagi statuta	2.026	2.026	100%
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala in kapitalske rezerve iz naslova učinkov prisilne poravnave	4.430.424	4.430.424	100%
<b>Rezerve iz dobička</b>	<b>10.858.002</b>	<b>10.108.588</b>	<b>107%</b>
Zakonske rezerve	5.568.463	5.568.463	100%
Druge rezerve iz dobička	5.289.539	4.540.125	117%
<b>Čisti dobiček ali čista izguba</b>	<b>482.873</b>	<b>428.406</b>	<b>113%</b>
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	83.459	151.374	55%
Ostanek čistega dobička poslovnega leta	399.414	277.032	144%
<b>Presežek iz prevrednotovanja</b>	<b>49.495</b>	<b>54.703</b>	<b>90%</b>
Aktuarski dobički / izgube	49.495	54.703	90%
<b>Skupaj:</b>	<b>18.710.720</b>	<b>17.912.047</b>	<b>104%</b>

Družba je izdala 692.542 delnic, ki so bile v celoti vplačane. Vse delnice so enega razreda, navadne, imenske, kosovne in prosto prenosljive. Vsaka delnica ima enake pravice glede dividend. Tehtano povprečno število delnic za obračunsko obdobje je 692.542 delnic.

V družbi ni bilo nobenih sprememb v zvezi z delnicami (ni bilo novih izdaj, nakupa lastnih delnic, ni zamenljivih delnic), ni dividend (nabiralnih in/ali prednostnih delnic), ki še niso bile izplačane, niti dividend po dnevu bilance stanja.

Družba nima odobrenega kapitala in lastnih delnic.

Družba ima oblikovane kapitalske rezerve in rezerve iz dobička (zakonske rezerve in druge rezerve iz dobička).

Kapital sestavljajo naslednje postavke:

- osnovni kapital v višini 2.887.900 € (692.542 navadnih imenskih kosovnih delnic);

- skupni znesek kapitalskih rezerv vključuje splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 4.430.424 € in druga vplačila na podlagi statuta v višini 2.026€;
- zakonske rezerve, ki se v letu 2024 niso spremenile in znašajo 5.568.463 €;
- druge rezerve iz dobička v višini 5.289.539 €, katere so se v letu 2024 povečale za znesek razporeditve bilančnega dobička po sklepu skupščine v skupni višini 350.000 € in za znesek razporeditve čistega dobička tekočega leta po sklepu uprave v višini 399.415 €;
- preneseni čisti dobiček iz prejšnji let v višini 83.459 €;
- nerazporejeni čisti dobiček tekočega leta v višini 399.414 €, o razporeditvi le tega bo odločala skupščina;
- rezerve iz prevrednotovanja v višini 49.495 € (spremembe v skladu z aktuarskim izračunom in prevrednotenje naložbe na pošteno vrednost).

## REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2024	2023	24/23
Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	300.310	306.747	98%
Prejete državne podpore	152.748	160.076	95%
<b>Skupaj:</b>	<b>453.058</b>	<b>466.823</b>	<b>97%</b>

Znesek rezervacij in dolgoročnih PCR sestavljajo rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ter prejete državne podpore. Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine se oblikujejo in porabljajo v skladu z vsakoletnim aktuarskim izračunom.

Znesek rezervacij za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi sestavljajo rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v vrednosti 232.717 € in rezervacije za jubilejne nagrade v vrednosti 67.593 €. Drugih programov dolgoročnih zaslužkov zaposlenih ni. Pri aktuarskem izračunu so bile upoštevane naslednje predpostavke (tablice smrtnosti, fluktuacija zaposlenih, upokojevanje, stopnje povečanja povprečnih plač iz Uredbe v RS, stopnje povečanje plač v družbi, diskontna stopnja). Iz teh predpostavk izhajajo tudi tveganja.

Med državne podpore v višini 152.748 € so vključena nepovratna sredstva iz proračuna za namen obnovitvenih del hotela Park (zdaj Švicarija), nepovratna sredstva za sofinanciranje projekta VOZS, nepovratna sredstva za sofinanciranje izgradnje sončne elektrarne in vgradnje toplotnih črpalk. Prejete državne podpore se črpajo glede na predvideno dobo amortiziranja osnovnih sredstev financiranih s temi sredstvi oz. trajanja projekta. V letu 2024 je bilo povečanje rezervacij za državne podpore v višini 41.697 € in zmanjšanje s prenosom v prihodke za obračunano amortizacijo s podporami nabavljenih sredstev v višini 49.025 €. Obstaja pravno tveganja glede izpolnjevanja pogojev za prejeta nepovratna sredstva.

Morebitne razlike med predvideno in dejansko uporabljenimi zneski se izkažejo v tekočem letu v breme ali dobro istovrstnih prihodkov, kot je evidentirano črpanje. V tekočem letu ni bilo razlik med predvidenimi in dejansko črpanimi zneski.

## DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

### Dolgoročne finančne obveznosti

	2024	2023	24/23
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	5.577.345	5.007.326	111%
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	98.602	84.196	117%
<b>Skupaj:</b>	<b>5.675.947</b>	<b>5.091.522</b>	<b>111%</b>

Znesek dolgoročnih finančnih obveznosti vključuje finančne obveznosti dobljene pri bankah, dolgoročno obveznost iz leasingov in dolgoročni del poslovnih najemov.

Dolgoročne finančne obveznosti (neodplačane glavnice), katerih končni rok zapadlosti je daljši od pet let, to je rok zapadlosti od 1. 1. 2030 dalje, znašajo na dan 31. 12. 2024 v vrednosti 1.784.980 €.

Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz financiranja je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi iz financiranja v višini 1.394.260 €.

Obrestna mera posojil je v višini 6-mesečni EURIBOR in marže, ki se gibljejo med 1,19 % in 1,65 %. Obresti se obračunavajo mesečno.

Dolgoročne obveznosti zapadejo v letih od 2025 do 2035. Vsa posojila, prejeta od bank, so zavarovana s hipotekami na nepremičninah.

## KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

### Kratkoročne finančne obveznosti

	2024	2023	24/23
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	1.624.260	1.418.516	115%
Druge kratkoročne finančne obveznosti	887.308	174.362	509%
<b>Skupaj:</b>	<b>2.511.568</b>	<b>1.592.878</b>	<b>158%</b>

Kratkoročne finančne obveznosti vključujejo kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti do bank v višini 1.394.260 €, kratkoročno bančno posojilo v višini 230.000 €, kratkoročno prejeta posojila od drugih v višini 850.000 € in kratkoročni del dolgoročnih finančnih in poslovnih najemov v višini 37.308 €.



Obveznosti do članov uprave, nadzornega sveta in notranjih lastnikov družba nima, razen obveznosti iz naslova decembrskih plač do člana uprave.

#### KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2024	2023	24/23
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	422.826	452.133	94%
Kratkoročno odloženi prihodki	142.600	142.600	100%
DDV od danih predujmov	2.003	13.987	14%
<b>Skupaj:</b>	<b>567.429</b>	<b>608.720</b>	<b>93%</b>

Med kratkoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami so pomembnejše postavke:

- druge kratkoročne razmejitve plač	212.207 €
- kratkoročno odloženi prihodki	142.600 €
- obveznost za prodane darilne bone	104.847 €
- predplačila fizičnih oseb	51.707 €

V okviru drugih časovnih razmejitev plač so vključeni stroški neizkoriščenega dopusta in nagrada uprave.

Kratkoročno odloženi prihodki vključujejo prejeto subvencijo države na podlagi Zakona o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize, ki je predmet spora.

Pri kratkoročno pasivnih časovnih razmejitvah v tekočem letu ni bilo pomembnih razlik med oblikovanjem in črpanjem.

**POJASNILA POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA****ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE**

	2024	2023	24/23
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	15.242.803	13.632.826	112%
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu	1.082.886	969.575	112%
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	70.098	70.996	99%
Prihodki od najemnin	7.692	3.569	216%
<b>Skupaj:</b>	<b>16.403.479</b>	<b>14.676.966</b>	<b>112%</b>

Prihodke od prodaje izkazujemo ločeno za domači in tuji trg na podlagi prebivališča gostov, kjer je to možno spremljati.

Struktura prihodkov od prodaje po vrsti storitev:

	2024	2023	24/23
Prihodki hotelsko gostinski sektor	7.483.358	6.773.663	110%
Prihodki medicinskega centra	8.120.555	7.282.484	112%
Prihodki bazenov in wellnesa	495.173	380.994	130%
Prihodki od prodaje trgovskega blaga	70.098	70.996	99%
Ostali prihodki od prodaje	234.295	168.829	139%
<b>Skupaj</b>	<b>16.403.479</b>	<b>14.676.966</b>	<b>112%</b>

**DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)**

	2024	2023	24/23
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	83.421	167.701	50%
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije)	183.882	271.975	68%
Prevrednotovalni poslovni prihodki	2.144	13.195	16%
<b>Skupaj:</b>	<b>269.447</b>	<b>452.871</b>	<b>59%</b>

Skupno vrednost drugih poslovnih prihodkov predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki v skupni vrednosti 183.882 € se nanašajo na prejete refundacije iz naslova plač v znesku 135.151 € in prihodek iz naslova oproščenih prispevkov invalidov ter nagrad za invalide nad kvoto v znesku 48.731.

Prihodki iz naslova porabe in odprave dolgoročnih rezervacij se nanašajo na prihodke porabe dolgoročnih rezervacij za prejete subvencije v znesku 49.025 €, odpravo vkalkuliranih stroškov neizkoriščenih dopustov v znesku 20.481 € in odpravo rezervacij po aktuarskem izračunu v znesku 13.915 €.

## STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

	2024	2023	24/23
<b>Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga</b>	<b>44.404</b>	<b>51.035</b>	<b>87%</b>
<b>Stroški materiala</b>	<b>2.847.951</b>	<b>2.872.772</b>	<b>99%</b>
Stroški materiala	1.307.058	1.199.914	109%
Stroški pomožnega materiala	371.084	349.242	106%
Stroški energije	1.105.667	1.310.448	84%
Odpis drobnega inventarja in embalaže	48.771	0	0%
Uskladitev stroškov materiala in drobnega inventarja zaradi ugotovljenih popisnih razlik	0	715	0%
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	15.372	12.453	123%
<b>Stroški storitev</b>	<b>3.170.031</b>	<b>2.775.495</b>	<b>114%</b>
Stroški transportnih storitev	12.626	1.008	1253%
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	364.569	437.440	83%
Najemnine	161.222	104.731	154%
Povračila stroškov zaposlenem v zvezi z delom	81.477	61.618	132%
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	138.683	110.512	125%
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	637.438	667.017	96%
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	391.295	437.742	89%
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	47.213	44.457	106%
Stroški drugih storitev	1.335.508	910.971	147%
<b>Skupaj:</b>	<b>6.062.386</b>	<b>5.699.302</b>	<b>106%</b>

Med stroški materiala predstavljajo največjo vrednost stroški energije, sledijo stroški živil, in stroški pomožnega materiala.

Med stroški storitev so pomembnejše postavke stroški vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev, stroški intelektualnih in osebnih storitev ter stroški sejmov, reklame in reprezentance. Med drugimi storitvami so večje postavke storitve dela po pogodbah, prevozi gostov, pranje, zdravstvene storitve in pregledi, poštna in telefonske storitve, naročnine in druge storitve.

## STROŠKI DELA

	2024	2023	24/23
Plače zaposlenecv	4.657.807	4.195.658	111%
Nadomestila plač zaposlenecv	775.549	705.333	110%
Stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja zaposlenecv	480	560	86%
Regres za letni dopust, bonitete, povračila in drugi prejemki zaposlenecv	732.446	706.524	104%
Delodajalčevi prispevki od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlenecv	886.212	790.882	112%
Nagrade vajencem skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	1.274	606	210%
Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	48.681	37.406	130%
<b>Skupaj:</b>	<b>7.102.449</b>	<b>6.436.969</b>	<b>110%</b>

Upravi in drugim organom ne pripadajo zaslužki in deleži v razširjenem dobičku.

Za zaposlence niso izdelani programi drugih dolgoročnih zaslužkov, prav tako zaposleni nimajo zahtev po izplačilih, katerim podjetje nasprotuje.

V letu 2024 so bile oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v skladu z aktuarskim izračunom.

Stroški dela na osnovi sodelovanja z agencijo za posredovanje delovne sile, ki so evidentirani v okviru stroškov storitev, znašajo 302.317 €. Na osnovi sodelovanja z agencijo je delo izvajalo do 11 delavcev mesečno in so skupno opravili 19.569 ur.

#### ODPISI VREDNOSTI

	2024	2023	24/23
<b>Amortizacija</b>	<b>1.483.185</b>	<b>1.427.393</b>	<b>104%</b>
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	39.312	43.352	91%
Amortizacija zgradb in pravice do uporabe zemljišč	819.029	762.704	107%
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	509.093	484.535	105%
Amortizacija drobnega inventarja	115.749	136.802	85%
<b>Prevrednotovalni poslovni odhodki</b>	<b>28.065</b>	<b>5.493</b>	<b>511%</b>
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi, opredmetenimi osnovnimi sredstvi in naložbenimi nepremičninami	19.311	648	2980%
Prevrednotovalni poslovni odhodki kot posledica odpisov v zvezi s poslovnimi terjatvami	8.754	4.845	181%
<b>Skupaj:</b>	<b>1.511.250</b>	<b>1.432.886</b>	<b>105%</b>

#### DRUGI POSLOVNI ODHODKI

	2024	2023	24/23
<b>Drugi stroški</b>	<b>662.890</b>	<b>672.555</b>	<b>99%</b>
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	171.283	192.650	89%
Izdatki za varstvo okolja	39.025	82.253	47%
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi skupaj z dajatvami	180.762	208.038	87%
Ostali stroški	271.820	189.614	143%
<b>Skupaj:</b>	<b>662.890</b>	<b>672.555</b>	<b>99%</b>

Med dajatvami, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov so najpomembnejše naslednje postavke: DDV od internih storitev (nemedicinski oskrbni dnevi ZZS) v višini 118.996 €, prispevki za uporabo stavbnega zemljišča 32.950 € in članarine 18.276 €.

Ostali stroški zajemajo stroške donatorstva in sponzorstva v skupnem znesku 271.410 €.

**STRUKTURA STROŠKOV IN POSLOVNIH ODHODKOV**

	2024	2023	% 24	% 23
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	44.404	51.035	0,3%	0,4%
Stroški materiala	2.847.951	2.872.772	19%	20%
Stroški storitev	3.170.031	2.775.495	21%	19%
Stroški dela	7.102.449	6.436.969	46%	45%
Amortizacija	1.483.185	1.427.393	10%	10%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	28.065	5.493	0,2%	0,04%
Drugi stroški	662.890	672.555	4%	5%
<b>Skupaj:</b>	<b>15.338.975</b>	<b>14.241.712</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**RAZKRITJA STROŠKOV PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH**

	stroški proizvodnje poslovnih učinkov	stroški prodajanja	stroški splošnih dejavnosti	skupaj
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	44.404	0	0	44.404
Stroški materiala	2.716.861	41.036	90.054	2.847.951
Stroški storitev	1.857.790	535.029	777.212	3.170.031
Stroški dela	5.731.658	566.742	804.049	7.102.449
Amortizacija	1.270.411	19.051	193.723	1.483.185
Prevrednotovalni poslovni odhodki	51	0	28.014	28.065
Drugi stroški	378.439	36.610	247.841	662.890
<b>Skupaj</b>	<b>11.999.614</b>	<b>1.198.468</b>	<b>2.140.893</b>	<b>15.338.975</b>

\*Stroški proizvodnje poslovnih učinkov so stroški izvajanja storitev.

**FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL**

	2024	2023	24/23
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	1.417	0%

Družba nima danih posojil.

**FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV**

	2024	2023	24/23
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	3.362	30.022	11%
<b>Skupaj</b>	<b>3.362</b>	<b>30.022</b>	<b>11%</b>

Družba ne ustvarja pomembnih prihodkov iz poslovnih terjatev. V preteklem obdobju so vključene provizije zdravstvenih zavarovalnic.

## FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI

	2024	2023	24/23
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	343.052	300.022	114%
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	38.275	16.140	237%
<b>Skupaj:</b>	<b>381.327</b>	<b>316.162</b>	<b>121%</b>

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti so se povečali v primerjavi s preteklim letom zaradi dodatnega zadolževanja družbe.

Med finančnimi odhodki iz drugih finančnih obveznosti so vključene obresti iz dolgoročnih leasingov in finančnih najemov v znesku 8.181 €, obresti od prejetih posojil od povezanih oseb 22.038 € ter obresti po aktuarskem izračunu 8.056 €.

## FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI

	2024	2023	24/23
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	0	29	0%
<b>Skupaj:</b>	<b>0</b>	<b>29</b>	<b>0%</b>

## DRUGI PRIHODKI

	2024	2023	24/23
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	0	500	0%
Prejete odškodnine in kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	14.188	5.668	250%
Drugi prihodki	743	3.226	23%
<b>Skupaj:</b>	<b>14.931</b>	<b>9.394</b>	<b>159%</b>

Pomembnejša postavka drugih prihodkov so prejete odškodnine zavarovalnic za škodne primere v višini 14.188 €.

## DRUGI ODHODKI

	2024	2023	24/23
Denarne kazni in odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	0	3.605	0%
Ostali odhodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	12	1	1226%
<b>Skupaj:</b>	<b>12</b>	<b>3.606</b>	<b>0%</b>

## ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

	2024	2023	24/23
<b>Prihodki</b>			
Čisti prihodki iz prodaje in usredstvenih lastnih učinkov	16.403.479	14.676.966	98%
Drugi prihodki od poslovanja	269.447	452.871	2%
Prihodki financiranja	5.291	31.439	0%
Drugi prihodki	14.931	9.394	0%
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>16.693.148</b>	<b>15.170.670</b>	<b>100%</b>
<b>Odhodki</b>			
Nabavna vrednost prodanih materiala in blaga	44.404	51.035	0%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	28.065	5.493	0%
Stroški prodajanja	1.198.468	1.172.765	8%
Stroški splošnih dejavnosti (nabave in uprave)	2.140.893	2.171.214	14%
Drugi stroški, ki se ne zadržujejo v zalogah	11.927.145	10.841.206	76%
Odhodki financiranja	381.327	316.191	2%
Drugi odhodki	12	3.606	0%
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>15.720.314</b>	<b>14.561.509</b>	<b>100%</b>
Davki in odloženi davki	174.005	55.097	
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>798.829</b>	<b>554.064</b>	

## ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

	2024	2023	24/23
Dobiček / izguba iz poslovanja	1.333.951	888.125	150%
Dobiček / izguba iz financiranja	-376.036	-284.752	132%
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	14.919	5.787	258%
Davki in odloženi davki	174.005	55.097	316%
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>798.829</b>	<b>554.064</b>	<b>144%</b>

Družba je v letu 2024 obračunala DDPO v višini 167.886 €, pri tem smo uveljavljali davčne olajšave za investicije, olajšave za zaposlovanje invalidov, za dane donacije in olajšave za izvajanje praktičnega dela v strokovnem izobraževanju. Na dan 31. 12. 2024 družba ni imela neizkoriščenih davčnih izgub iz preteklih obdobj. Družba ob koncu leta izkazuje obveznost plačila DDPO.

Družba nima prednostnih delničarjev, zato čisti dobiček v celoti pripada navadnim delničarjem.

## DAVEK OD DOHODKA IN ODLOŽENI DAVEK

	2024	2023	24/23
Poslovni izid pred davki	972.834	609.160	160%
Izračunani davek po nominalni davčni stopnji (2024 - 22%, 2023 - 19%)	214.023	115.740	185%
Davčni učinek neobdavčenih prihodkov	-940	-1.184	79%
Davčni učinek odhodkov, ki se pri obračunu davka ne odštejejo	57.995	35.842	162%
Davčni učinek odhodkov, ki se pri obračunu davka prištejejo	-5.175	-4.520	114%
Davčni učinek sprememb davčne osnove	302	-1.009	
Davčni učinek izkoriščenih davčnih olajšav	-98.320	-91.267	108%
Odloženi davki	6.119	1.496	409%
<b>Odhodek za davek</b>	<b>174.005</b>	<b>55.097</b>	<b>316%</b>
Efektivna davčna stopnja	18%	9%	198%

## DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA IN POJASNILA

Pomembna razkritja po 69. členu ZGD-1 so vključena v posamezna poglavja letnega poročila. Spodaj navajamo tista, ki niso predhodno navedena.

### 1. Prejemki uprave v letu 2024:

	funkcija	neto fiksni del	bruto fiksni del	bruto variabilni del	regres	bonitete
Leon Tomašič	direktor družbe	69.606	132.141	578	1.600	6.237
SKUPAJ		69.606	132.141	578	1.600	6.237

2. Skupni znesek vseh bruto prejemkov ostalih zaposlenih po individualnih pogodbah je v letu 2024 znašal 554.985 €. Članom posloводства, nadzornega sveta, delavcem po individualnih pogodbah niso bili odobreni predujmi in posojila.
3. Član nadzornega sveta Andrej Eržen je v letu 2024 prejel prejemke iz Zavoda IARMR, ki je v večinski lasti družbe Terme Dobrna d.d., v višini 82.472 €. Drugih prejemkov člani nadzornega sveta v letu 2024 niso prejeli.
4. Ne obstajajo dogovori po točkah 10 in 11 6. Odstavka 70. člena ZGD-1.
5. Družba ne spremlja ločeno sredstev in obveznosti do njihovih virov po območnih odsekih. Področnih odsekov družba nima.
6. Družba na dan 31. 12. 2024 nima potencialnih obveznosti iz naslova poroštev in drugih jamstev.
7. Po datumu bilance stanja ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na izkazovanje bilančnih postavk na dan 31. 12. 2024.
8. Član nadzornega sveta Andrej Eržen je direktor Zasebnega zavoda IARMR, ki je v 100% lasti družbe Terme Dobrna d.d..
9. SRS 1.45: skupni denarni tok za najeme je v letu 2024 znašal 201.709 €.
10. Transakcije, ki jih je družba začela s povezanimi strankami (v skladu z 14. točko 3. odstavka 69. člena ZGD-1), potrebne za razumevanje finančnega stanja družbe, predstavljajo skupna prodaja družbam v skupini (to sta ALEA d.o.o. in Zavod IARMR) v vrednosti 6.695 €, skupaj nabava pri družbah v skupini 339.521 €, dane donacije družbi v skupini v vrednosti 192.000 € in odhodki za obresti za posojila od družbe v skupini 8.507 €. Transakcije, ki so bile izvedene s povezano družbo Hansa Invest d.o.o. so bile nabava v vrednosti 125.165 € in odhodki za obresti za posojila 13.531 €. Do transakcij, ki niso bile opravljene pod običajnimi tržnimi pogoji, v poslovnem letu ni prišlo. Stanje obveznosti za opravljene dobave in obračunane obresti do vseh povezanih oseb na bilančni datum znaša 54.607 €, stanje posojil do povezanih oseb znaša 850.000 €.
11. 545. čl. ZGD-1: Družba je v okoliščinah, ki so ji bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel s povezanimi osebami, dobila ustrezno vračilo. Družba s sklenjenimi posli ni bila prikrajšana. Družba potrjuje, da v letu 2024 ni imela pravnih poslov na pobudo ali v interesu obvladujočih družb ali z njimi povezanih družb, prav tako ni družba storila ali opustila drugih dejanj na pobudo ali v interesu teh družb.
12. Družbi ni potrebno navesti kakršnih koli dodatnih razkritij, ker zato niso izpolnjeni pogoji.

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA Delničarjem družbe Terme Dobrna d.d.

### **Mnenje**

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe Terme Dobrna d.d. (»Družba«), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2024 ter izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Družbe na dan 31. decembra 2024 in njeno finančno uspešnost ter denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (»SRS«).

### **Podlaga za mnenje**

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (»MSR«). 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 mnenje.

### **Druge informacije**

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo ključne podatke poslovanja družbe v letu 2024, Uvod in Poslovno poročilo, ki so sestavni del letnega poročila Družbe, vendar ne vključujejo 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 ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Za poslovno poročilo, ki je del drugih informacij, presojava tudi, ali je neskladno z zakonskimi zahtevami. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno 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;
- je poslovno poročilo pripravljeno v skladu z zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja Družbe in njenega okolja, ki smo ju pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

### **Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta**

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 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 Družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren 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 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 uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena 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 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 zbujejo 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 družbe kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo in 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.

Ljubljana, 11. junij 2025



BDO Revizija d.o.o.  
Cesta v Mestni log 1, Ljubljana



Barbara Kunc,  
pooblaščenka revizorka