

Letno poročilo 2016



TERME DOBRNA

HOTELS, SPA & MEDICAL CENTRE

SINCE 1403

letno
poročilo
2016



poudarke 2016

NAJVIŠJA
MEDLETNA RAST
NOČITEV MED VSEMI
ZDRAVILIŠČI, VKLJUČENIMI
V SKUPNOST SLOVENSКИH
NARAVNIH ZDRAVILIŠČ

UTRDITEV
POLOŽAJA
VODILNEGA PUNUDNIKA
ZDRAVILIŠKIH PROGRAMOV
NA PODROČJIH
GINEKOLOGIJE,
UROLOGIJE
IN NEVROLOGIJE

PROFESIONALIZACIJA
STORITEV, DVIG KAKOVOSTI
IN RAZVOJ NOVIH
PRODUKTOV

POZITIVEN ČISTI
POSLOVNI IZID
V VIŠINI 274.430 EUR.
50% VIŠJI ČISTI
POSLOVNI IZID
V PRIMERJAVI
Z LETOM 2015

RACIONALIZACIJA
STROŠKOV NA VSEH
RAVNEH POSLOVANJA

RAZVOJ SEGMENTA
INDIVIDUALNEGA
DOMAČEGA IN TUJEGA
TURISTIČNEGA
TRGA

NADALJNI RAZVOJ
INDIKACIJSKEGA
PODROČJA NEVROLOGIJE
V ZDRAVSTVU



ključni podatki poslovanja

	2016	2015	16/15
FINANČNI PODATKI			
1 Čisti prihodki od prodaje	8.568.583	7.616.068	113%
2 Poslovni izid iz poslovanja	452.398	422.299	107%
3 Poslovni izid pred davki	275.117	182.512	151%
4 Poslovni izid obračunskega obdobja	274.430	182.512	150%
5 Kapital	14.500.009	14.215.836	102%
6 Bilančna vsota	21.653.570	21.521.704	101%
ZAPOSLENI			
7 Število zaposlenih na dan 31.12.	168	149	113%
8 Število zaposlenih iz obračunanih ur (povprečno število)	148	147	101%
KAZALNIKI			
9 Produktivnost (1/7)	57.828	51.740	112%
10 Dodana vrednost	4.434.698	4.024.821	110%
11 Dodana vrednost na zaposlenega	29.929	27.343	109%
12 Čista dobičkonosnost prihodkov (koeficient)	0,03	0,02	134%
13 Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) (31.12.) (koeficient)	0,02	0,01	147%
DELNICA			
14 Število delnic	692.542	692.542	100%
15 Bilančna vrednost delnice (31.12.)	20,94	20,53	102%
16 Tržna vrednost delnice (na 31.12.)	2,06	2,04	101%
17 Čisti dobiček na delnico (31.12.)	0,40	0,26	150%
TRŽNI DELEŽ			
18 Tržni delež (delež nočitev v nočitvah naravnih zdravilišč)	5,8%	5,4%	107%
19 Tržni delež (delež točk ZZZS v točkah ZZZS zdraviliškega zdravljenja)	9,7%	9,0%	107%

Izdajatelj: Terme Dobrna d.d., Dobrna 50, 3204 Dobrna
Predstavniki: **dr. Aleš Semeja**

Leto izdaje: **2017**

Uredili: **dr. Aleš Semeja, Zvezdana Gvajc, Barbara S. Špegelj**
Oblikovanje in postavitve: **Tomaž Blejec za POLPOL d.o.o.**

Publikacija je izdana v promocijske namene in je brezplačna.



vsebina

POUDARKI 2016	a
KLJUČNI PODATKI POSLOVANJA	b
UVOD	
1. PISMO UPRAVE	2
2. IZJAVA POSLOVODSTVA IN NADZORA DRUŽBE	4
3. PREDSTAVITEV DRUŽBE	5
A. OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE	5
B. DEJAVNOST DRUŽBE IN ORGANIZACIJA	5
C. ZAPOSLENI	6
D. LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE	7
4. OBVLADUJOČA DRUŽBA	8
5. PODRUŽNICE DRUŽBE	8
6. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV	9
A. POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2015	9
B. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2015	9
POSLOVNO POROČILO	
1. UPRAVLJANJE DRUŽBE	11
A. IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB	11
B. ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI	12
C. SKUPŠČINA DELNIČARJEV	13
D. NADZORNI SVET	14
E. UPRAVA DRUŽBE	15
F. REVIZIJA	15
G. TRANSPARENTNOST POSLOVANJA	15
2. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE	16
A. POSLANSTVO IN VIZIJA	16
B. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2016	16
3. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA	17
A. KOLIČINSKI PODATKI	17
B. PRIHODKI	19
C. ODHODKI	20
D. POSLOVNI IZIDI	21
E. SREDSTVA	22
F. KAPITAL IN OBVEZNOSTI	22
G. KAZALNIKI	23
H. RAZISKAVE IN RAZVOJ	24
I. INVESTICIJE 2016	24
4. DATUM ODOBRITEV LETNEGA POROČILA	25
5. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE	25
A. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2016	25
B. PODROČJE INVESTICIJ	25
6. POLITIKA RAZNOLIKOSTI	25
7. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI	26
A. OPERATIVNI CILJI ZA LETO 2016	26
B. ODGOVORNOST DO UPORABNIKOV STORITEV	26
C. ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA	27
D. ODGOVORNOST DO OŽJE IN ŠIRŠE SKUPNOSTI	27
E. CERTIFIKATI	27
RAČUNOVODSKO POROČILO	
1. BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2016	29
2. IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2016	31
3. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2016	32
4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA	34
5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	36
A. PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	36
B. RAČUNOVODSKE USMERITVE	37
C. POJASNILA POSTAVK BILANCE STANJA	40
D. POJASNILA POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	52
E. DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA	57
REVIZORJEVO POROČILO	
	58

1. PISMO UPRAVE



Spoštovani delničarji!

V letu 2016 smo nadaljevali z začrtano strategijo prestrukturiranja in nadaljnje rasti poslovanja. Ponovno smo dosegli najvišjo medletno rast nočitev med vsemi termalnimi zdravilišči, vključenimi v Skupnost slovenskih naravnih zdravilišč, dosegamo pa tudi eno izmed najvišjih stopenj povprečne letne zasedenosti kapacitet (80%) med slovenskimi naravnimi zdravilišči in med slovenskimi hotelirji na splošno. Z vidika dolgoročnega razvoja družbe je še posebej pomembno, da smo pomembne stopnje rasti ustvarili na prav vseh segmentih prodaje, kar nakazuje na pravilno strukturiranje novega prodajnega portfelja družbe.

Pomemben premik smo naredili na področju strukture zaposlenih. Smo na znanju in strokovnosti temelječa družba – 38% naših zaposlenih ima najmanj višjo stopnjo izobrazbe, s številom in strukturo zaposlenih pa smo se približali optimalni zasedbi, ki bo omogočala nadaljnjo rast poslovanja in dviga kakovosti storitev. Intenzivno delo z zaposlenimi, funkcionalna usposabljanja ter uvedba standardizacije procesov dela so dvignili kakovost naših gostinskih storitev na novo raven, kar se odraža v večjem številu povratnih gostov, dvigu ocen na neodvisnih portalih, odzivu naših partnerjev, predvsem pa na hitri rasti števila nočitev, poslovnih in drugih dogodkov.

Na področju zdravstva smo nadaljevali z razvojem indikacijskega področja rehabilitacije nevroloških pacientov, kjer se ponašamo z najpopolnejšim programom rehabilitacije nevroloških pacientov po kapeh in nevrokirurških posegih. V letu 2016 je povpraševanje po tovrstnih storitvah naglo naraščalo in zahtevalo nadaljnjo širitev kapacitet našega negovalnega oddelka. Visoke stopnje rasti dosega tudi samoplačniški segment zdravstva, še posebej v povezavi z novim diagnostičnim centrom, ki ga bomo v prihodnje še razširili in nadgradili. Razširili smo delovanje na področju rehabilitacije travmatoloških in ortopedskih pacientov ter rehabilitacije rekreativnih in vrhunskih športnikov.

Postali smo pomembno središče za organizacijo strokovnih srečanj in kongresov medicinske stroke ter pospešeno nadaljevali z raziskovalno dejavnostjo na našem raziskovalnem inštitutu IARMR, s katerim smo zastavili projekt celovite prenove rehabilitacijskih protokolov za vse ključne diagnoze, v katerega smo vključili vodilne strokovnjake s področja nevrologije, nevrokirurgije, ortopedije, travmatologije in urologije. Z razvojem novih rehabilitacijskih protokolov želimo utrditi položaj najkakovostnejšega ponudnika rehabilitacijskih storitev v zdraviliščih. Na raziskovalni dejavnosti nadaljujemo sodelovanje s farmacijo in proizvajalci medicinske opreme.

Tudi v letu 2016 smo uspešno prestali ponovno certificiranje družbe po standardu DNV, kar dokazuje, da so naše medicinske storitve in postopki kakovostni, varni in skladni z najvišjimi zahtevami v svetu. Dopolnitev zasedbe naših zdravnikov nam omogoča, da svojim pacientom in gostom zagotavljamo 24 urno prisotnost zdravnikov specialistov ter doseganje najvišjih standardov medicinske nege. Še vedno ostajamo edini slovensko zdravilišče, ki je uspelo pridobiti izjemno zahteven mednarodni standard kakovosti v medicinskih procesih – DNV GL.

Postali smo eden izmed pomembnejših učnih centrov za usposabljanje zdravstvenih kadrov s področja fizioterapije in nege. Na tem področju zdaj že sodelujemo z večino izobraževalnih institucij v državi.

Na turističnem segmentu smo nadaljevali z razvojem nišnih produktov, nadaljevali s prenovo sob v našem glavnem hotelu Vita, prenovili savna park in kopališki kompleks, prenovili gostinske kapacitete v hotelu Vita ter razširili programe slaščičarstva in gostinstva.

Pomemben poudarek smo v letu 2016 namenili varnosti naših gostov in zaposlenih. Celovito smo prenovili sistem požarne varnosti, elektroinštalacij, sanirali nosilno strukturo bazenske ploščadi ter izvedli vrsto drugih posodobitev, s katerimi dosegamo in presegamo zahteve zakonodaje s področja varnosti ljudi in okolja.



Na podlagi zahtev poslovanja in bodočih ambicij na področju trženja smo v letu 2016 izvedli menjavo in nadgradnjo informacijskega sistema in tako zagotovili enotno platformo, ki zagotavlja trenuten vpogled v poslovanje družbe in predstavlja osnovo za načrtovano nadgradnjo rezervacijskega sistema, ki bo omogočal sodobno, učinkovito neposredno trženje naših kapacitet.

Na stroškovni strani smo v letu 2016 nadaljevali z reorganizacijo poslovnih procesov in uspeli povečati produktivnost zaposlenih za 12 %. Obvladovane so bile tudi druge kategorije stroškov, ki dosegajo pomembno nižje stopnje rasti v primerjavi z rastjo prihodkov in ustvarjenih nočitev.

V večji meri smo uredili področje financiranja družbe, kjer smo uspeli večji del obveznosti dolgoročno reprogramirati, kratkoročni del obveznosti pa refinancirati in uskladiti na način, da je za našo družbo vzdržen. Eden izmed pomembnejših dogodkov v letu 2016 je reprogram večje glavnice, pri kateri smo, na podlagi 9 mesečnih rezultatov in posledičnega dviga bonitetnega razreda, uspeli doseči bistveno nižjo obrestno mero.

Družba je z odplačilom glavnin in dvigom poslovnega izida uspela doseči še ugodnejše razmerje kazalnika neto dolg/EBITDA, ki konec leta 2016 znaša 3,7 - kar je bistveno pod povprečjem panoge in kar nas uvršča med družbe z zdravo višino dolga. S strategijo razdolževanja bomo nadaljevali tudi v letu 2017, z namenom, da se družba pripravi na nov investicijski cikel.

Terme Dobrna delujejo družbeno odgovorno – to politiko smo v polni meri zasledovali tudi v letu 2016. Še posebej smo se osredotočili na razvoj varnega in spodbudnega delovnega okolja in vzajemnega spoštovanja med zaposlenimi, posodobitve za zmanjšanje emisij, porabe energije in količine odpadkov ter varovanje voda. Zmanjševali smo dneve vezave obveznosti do naših dobaviteljev, ob tem pa velja poudariti, da so nam dobavitelji tudi v letu 2016 z razumevanjem stali ob strani. Vlagali smo v sodelovanje z lokalnimi društvi, zaposlovali v lokalnem okolju in vključevali lokalne ponudnike v našo turistično promocijo.

Družba iz kvartala v kvartal izboljšuje svoje poslovanje. V letu 2016 smo dosegli pomemben mejnik, saj je bilo poslovanje pozitivno vseh 12 mesecev, kar je, za turistično podjetje podvrženo sezonskemu gibanju povpraševanja, težko dosegljiv vendar izredno pomemben cilj, saj dodatno stabilizira naše poslovanje.

Ob naštetem gre zahvala predvsem zaposlenim, ki s svojo strokovnostjo, zagnanostjo in pripadnostjo lahko postavljajo standarde v našem turizmu, dobaviteljem, ki so nam tudi v preteklem letu stali ob strani ter finančnim institucijam in lastnikom, ki so nas podprli, ko je bilo to potrebno.

Z opisanimi ukrepi smo tako tudi v letu 2016 presegle zastavljene poslovne cilje, uspeli v celoti uresničevati naše poslanstvo in storili pomemben korak k uresničevanju poslovne vizije naše družbe. V letu 2017 tako vstopamo še boljše pripravljeni, z razvitim prodajnim asortimanom, optimiziranimi delovnimi procesi in jasno razvojno vizijo.

K temu se uprava in zaposlenih v družbi Terme Dobrna zavezujemo stremeti tudi v prihodnosti.

dr. Aleš Semeja

2. 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 2016 vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o trgu finančnih instrumentov ter Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovodstvo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, ki jo predstavlja uprava družbe in vodja finančno računovodske službe v skladu s 110. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov izjavlja po svojem najboljšem védenju:

- da je računovodsko poročilo družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna, za leto 2016 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 2016 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, dne 28. marec 2017

Predsednik nadzornega sveta:
Dušan Korošec

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc

Uprava družbe:
dr. Aleš Semeja



3. PREDSTAVITEV DRUŽBE

A. Osebna izkaznica družbe

IME IN SEDEŽ DRUŽBE:	Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d.d., Dobrna 50, 3204 DOBRNA, Slovenija	
PRAVNA OBLIKA:	Družba je organizirana kot delniška družba. Družba kotira na ljubljanski borzi vrednostnih papirjev na trgu delnic: vstopna kotacija	
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
	GB d.d., Kranj	SI56 0700 0000 1166 321
	BANKA KOPER d.d.	SI56 1010 0003 6240 262
	ABANKA d.d.	SI56 0510 0801 4042 585
	SPARKASSE d.d.	SI56 3400 0101 0945 422
	Nova KBM d.d.	SI56 0483 5000 1515 585
OSNOVNI KAPITAL DRUŽBE:	2.887.900,14€, ki je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic enakega razreda	
ŠTEVILO ZAPOSLENIH:	Stanje 31.12.2016 = 168	

B. Dejavnost družbe in organizacija

Terme Dobrna so slovensko termalno zdravilišče z najdaljšo, več kot 610 letno tradicijo. Osnovno dejavnost družbe lahko razdelimo na dve ključni področji: turistična dejavnost (namestitve 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 d.d.

hotelsko gostinska dejavnost

Hotelsko – gostinska dejavnost nudi:

- nastanitev v treh hotelih, kategorij 4* in 3*,
- vrhunsko kulinariko v penzionskih restavracijah, a la carte restavracijah, barih, vinski kleti in kavarni,
- bazene in savne,
- izvedbo raznovrstnih dogodkov (poroke, seminarji, srečanja,...),
- animacijo gostov,
- ponudba raznovrstnih spominkov in izdelkov.

medicinska dejavnost

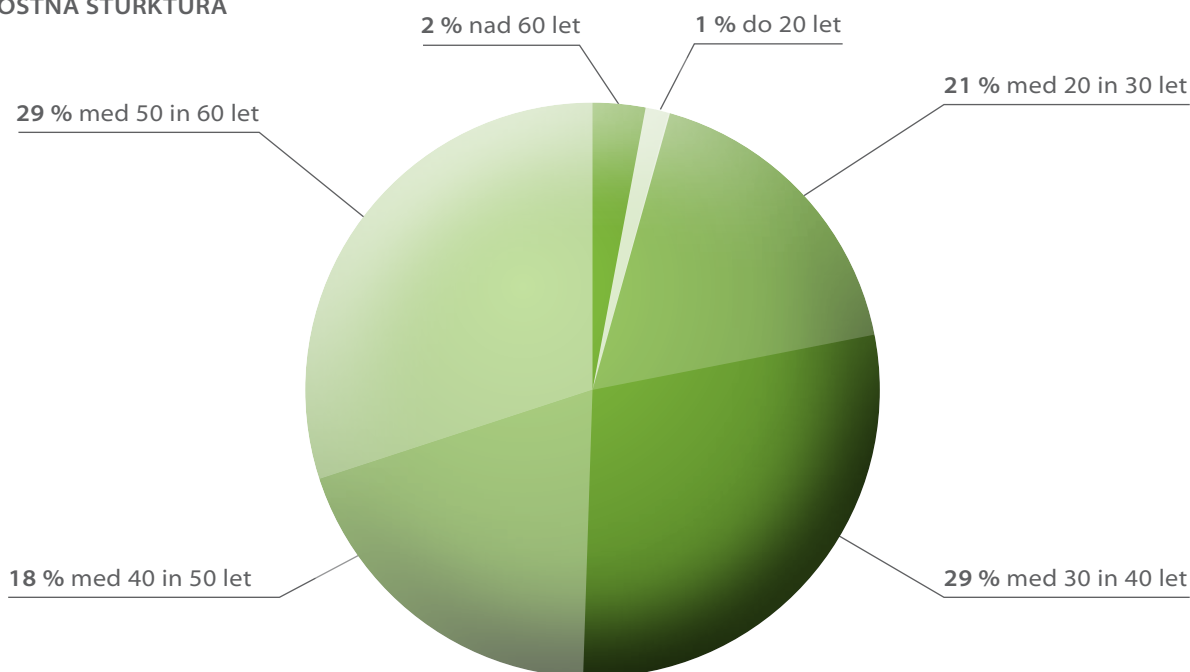
Medicinska dejavnost združuje:

- rehabilitacijske storitve (fizioterapija, delovna terapija, balneologija)
- storitve negovalnega oddelka,
- diagnostične in ambulantne storitve (ginekologija, nevrologija, urologija, ortopedija,...),
- komplementarno medicino (akupunkturo,...)
- zdravljenje urinske inkontinence, limfedem,...
- lepotne in kozmetične storitve.

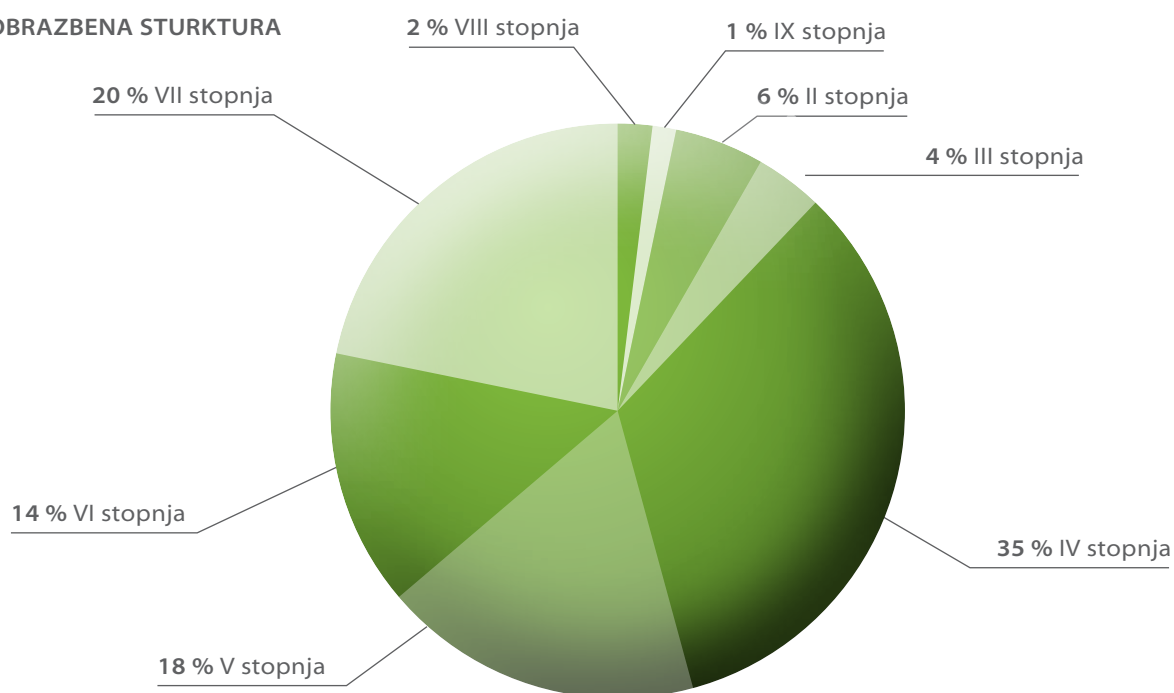
C. Zaposleni

V Termah Dobrna je bilo na dan 31.12.2016 zaposlenih 168 delavcev, od tega je 73% žensk in 27% moških. Po izobrazbi je največ (35%) zaposlenih z IV. stopnjo izobrazbe. V starostni strukturi pa predstavljajo največji delež zaposleni v starostnem razredu med 50 in 60 let. Skupno je 68% zaposlenih mlajših od 50 let. Povprečno število zaposlenih je bilo v letu 2016 148 (izračunano iz obračunanih ur).

STAROSTNA STRUKTURA



IZOBRAZBENA STRUKTURA



stopnja izobrazbe	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	VIII.	IX.	skupaj
število delavcev	10	7	58	30	24	34	4	1	168



D. Lastniška struktura in delnice

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic, ki kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v vstopni kotaciji. Vse delnice družbe so navadne, imenske, kosovne in prosto prenosljive in prinašajo enako dividendo na delnico in enake kontrolne pravice – en glas na delnico.

Družba nima delniške sheme za delavce, ni omejitve glasovalnih pravic za določeno število glasov. Družbi niso znani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic.

Lastniška struktura na dan 31.12.2016 (top 10 lastnikov) in spremembe v lastništvu glede na 31.12.2015 so predstavljene v spodnji tabeli.

LASTNIK	31.12.2016		31.12.2015	
	Vsota	DELEŽ	Vsota	DELEŽ
SANATUS d.o.o.	230.846	33,33%	118.771	17,15%
ALEA, d.o.o.	227.697	32,88%	227.557	32,86%
ZVON ENA HOLDING, d.d.- v stečaju	148.514	21,44%	148.514	21,44%
ADDIKO BANK D.D. - FIDUCIARNI RAČUN	35.067	5,06%		0,00%
POTOČNIK JERNEJ	8.291	1,20%		0,00%
SKIP-INTRO d.o.o.	3.452	0,50%		0,00%
ZVON DVA HOLDING, d.d.- v stečaju	3.274	0,47%	3.274	0,47%
MANHOLD d.o.o.	1.401	0,20%		0,00%
FISCUSIO d.o.o.	1.130	0,16%		0,00%
DOLENŠEK IGNAC	1.076	0,16%	656	0,09%
MIS GAŠPER	1.071	0,15%	1.071	0,15%
HRIBAR ROMAN	1.000	0,14%		0,00%
MARINČEK ANTONIJA	944	0,14%	944	0,14%
KAMŠAK MARTA	866	0,13%	866	0,13%
G Skupina d.d. - v stečaju		0,00%	120.563	17,41%
HYPO ALPE - ADRIA - BANK D.D. ZAGREB - F		0,00%	35.067	5,06%
OSTALI	27.913	4,03%	35.259	5,09%
SKUPAJ	692.542	100,00%	692.542	100,00%

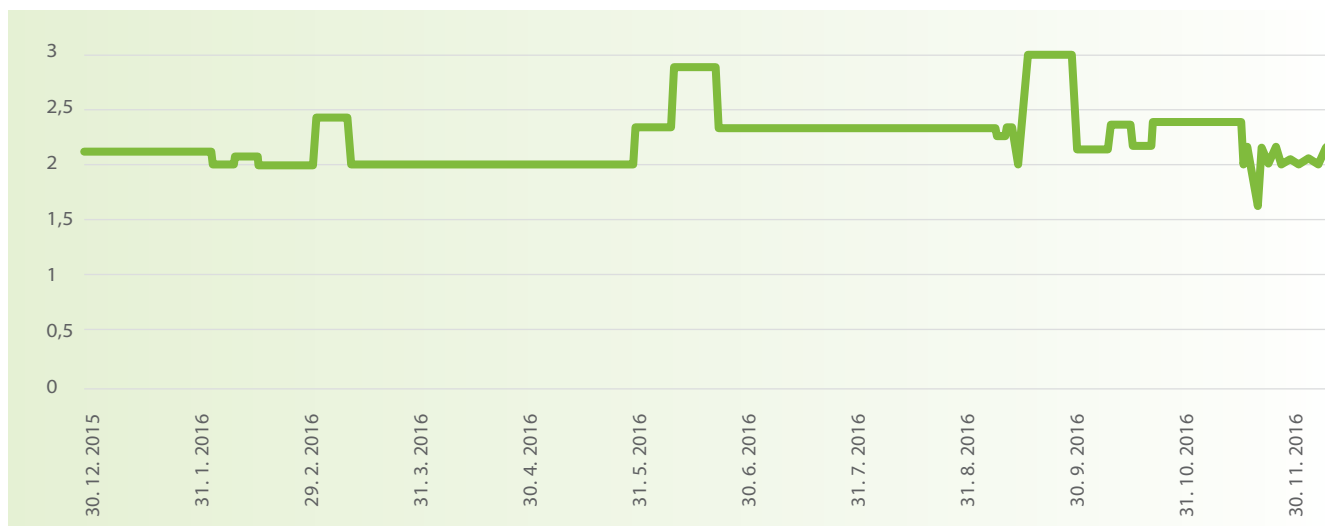
Večje spremembe v lastniški strukturi v letu 2016 so bile naslednje:

- Izstop lastnika G Skupina d.d. – v stečaju iz lastniške strukture družbe;
- Povečanje deleža lastnika Sanatus d.o.o. iz 17,15% na 33,33%;
- Preimenovanje Hypo Alpe-Adria-Bank D.D. Zagreb v Addico Bank d.d. – fiduciarni račun;
- Vstop novih lastnikov: Potočnik Jernej (1,2% delež), Skip-intro d.do.o. (0,5% delež), Manhold d.o.o. (0,2% delež), Fiscusio d.o.o. (0,16% delež) in Hribar Roman (0,14% delež).

Ključni podatki o delnicah:

	2016	2015	16/15
število delnic	692.542	692.542	100%
bilančna vrednost delnice	20,94	20,53	102%
tržna vrednost delnice (31.12.)	2,06	2,04	101%
čisti dobiček na delnico	0,40	0,26	151%

V letu 2016 je bilo z delnico Term Dobrna d.d. za 304.562,16€ prometa na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Vrednost delnice se je gibala med 2,81€ in 1,75€. Gibanje skozi leto je prikazano v spodnjem grafu.



4. OBVLADUJOČA DRUŽBA

Družba nima obvladujoče družbe.

5. PODRUŽNICE DRUŽBE

Družba nima podružnic.



6. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV

A. POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2016

- Izvedba nadaljnje prenove namestitvenih kapacitet v hotelu Vita.
- Ureditev dolgoročnega najema zemljišča za parkiranje gostov, zaposlenih.
- Izvedena investicija v statično sanacijo nosilcev pod bazensko ploščadjo in obnova dela bazenskih kapacitet.
- Intenzivne investicije v varnost gostov in zaposlenih (sanacija elektroinstalacij, požarna varnost, dodatno varovanje nosilne konstrukcije pod bazensko ploščadjo).
- Ureditev dodatnih prostorov za nadaljnjo širitev medicinske dejavnosti.
- Pridobitev dodatnih finančnih virov za financiranje že izvedenih in planiranih investicij v letu 2016 ter trajnih obratnih sredstev.
- V teku projekt standardizacije poslovnih procesov – izdelave in vpeljave hotelskih standardov.
- Uspešno izpeljan projekt menjave in nadgradnje informacijskega sistema družbe.
- V avgustu izvedena 22. redna seja skupščine družbe.

B. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2016

- Dne 6.1.2017 je bila objavljena prevzemna namera za odkup delnic družbe Terme Dobrna d.d., s strani družbe Alea inženiring d.o.o. Družba je v skladu z Zakonom o prevzemih, javno objavila obvestilo o prejeti prevzemni nameri in o tem obvestila predstavnike delavcev. Družba je ATVP poslala obvestilo o dogovorih in izjavo o zastavi in zavarovanju v skladu z 25. členom Zakona o prevzemih. Od prejema obvestila o prevzemni nameri do objave odločbe o izidu prevzemne ponudbe družba deluje v skladu s 47. členom Zakona o prevzemih, torej v okvirih omejitve dejanj ciljne družbe.
- Dne 27.1.2017 je bila objavljena prevzemna ponudba s strani družbe Alea inženiring d.o.o. Družba je v skladu z Zakonom o prevzemih javno objavila obvestilo o prejeti prevzemni ponudbi in o tem obvestila predstavnike delavcev, ki jim je bil posredovan tudi prospekt. V desetih dneh je družba javno objavila tudi mnenje o prevzemni ponudbi v skladu s 24. členom Zakona o prevzemih. Prevzemna ponudba velja do 28.3.2017.
- Dne 16.3.2017 je bila javno objavljena sprememba prevzemne ponudbe za odkup delnic Terme Dobrna d.d.
- Nadaljnja rast poslovanja v prvem kvartalu leta 2017.
- Napoved zdravstvene reforme, priprava analize tveganja in preventivnih ukrepov na tem področju, za katere predvidevamo, da bodo do polne uveljavitve napovedanih sprememb izničili negativne posledice le-teh na poslovanje družbe.

poslovno poročilo



1. UPRAVLJANJE DRUŽBE

A. 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 so ga dne 8.12.2009 sprejeli Ljubljanska borza, Združenje nadzornikov Slovenije in Združenje Manager - prečiščeno besedilo kodeksa je dostopno na naslovu: Ljubljanska borza d.d. (<http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=656&sid=P00iZ99xpfDQPb8t>).

razen naslednjim določilom:

- 7.1: Člani nadzornega sveta izpolnjujejo vse pogoje iz te točke, razen pogoje iz zadnje alineje, tj. nimajo certifikata Združenja nadzornikov Slovenije.
- 13.1: Nadzorni svet ima od decembra 2008 oblikovano revizijsko komisijo. Kadrovske komisije in komisije za imenovanje nadzorni svet nima oblikovane. Nadzorni svet bo oblikoval komisijo oz. komisije po presoji o potrebnosti oblikovanja.
- 15: 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. V primeru, da se bo v družbi vzpostavila veččlanska uprava, se bodo te točke kodeksa ustrezno upoštevale.
- 19.2: Družba nima posebej organizirane službe za notranjo revizijo. Naloge s področja notranje revizije, navedena v točki 19.4. Kodeksa, izvaja strokovnjak za kontroling kontinuirano vse leto.
- 20.3: Družba nima posebej predpisanih pravil o omejitvah trgovanja z delnicami. Uprava, člani nadzornega sveta, revizijske komisije in osebe v družbi, ki imajo dostop do notranjih informacij, ob nastopu mandata podpišejo izjavo o obveznosti varovanja notranjih informacij. V tej izjavi so navedena vsa pomembna zakonska določila glede dostopa do notranjih informacij in ravnanja z njimi. Navedeni so tudi pisno seznanjeni z dolžnostjo razkritja trgovanja z delnicami družbe.
- 21.3: Javne objave, sporočila in letnega poročila družba ne prevaja v angleški jezik, ker ni zavezana k poročanju po mednarodnih računovodskih standardih.
- 22.8: Družba ne sestavlja in objavlja konsolidiranih računovodskih izkazov, ker niso izpolnjeni zakonski pogoji za konsolidacijo in posledično tudi ne objavlja konsolidirane računovodske izkaze na podlagi MSRP.

Za preostale točke Kodeksa, za katere ni posebej naveden odmik, 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, 28. marec 2017

Predsednik nadzornega sveta:

Dušan Korošec

Uprava družbe:

dr. Aleš Semeja

B. 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 naštetih 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.

Družba ima izdelan dokument Upravljanje s tveganji v družbi Terme Dobrna d.d., v katerem so opredeljena bistvena tveganja družbe in posameznih dejavnosti s predstavitvijo poslovnega in finančnega vzvoda. V tem dokumentu so definirani tudi ukrepi za obvladovanje tveganj z opredelitvijo odgovornih oseb in sistem spremljanja tveganj in poročanja na tem področju. Dokument Upravljanja s tveganji je obravnaval in sprejel Nadzorni svet družbe. V letu 2016 smo na podlagi izvedenih aktivnosti 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 z razvojem poslovanja družbe. Družba notranja tveganja ustrezno obvladuje z izvedbo ukrepov, opredeljenih v omenjenem dokumentu, pomembnejšim tveganjem pa je izpostavljena predvsem na področjih, na katere vplivajo predvsem zunanji dejavniki.

Med strateškimi tveganji smo izpostavljenost zaznali na področju zdraviliške dejavnosti, kjer je družba izpostavljena morebitnim spremembam zdravstvene politike. Pri načrtovanju poslovanja se družba usmerja na področja, kjer se, glede na napovedi sprememb zdravstvene politike, pričakuje nadaljnje financiranje iz naslova obveznega zdravstvenega zavarovanja. Na ta način družba uravnava tveganje na področju zdraviliškega zdravljenja.

Med poslovnimi tveganji nismo zaznali tveganj, katerih vrednostni učinek na poslovanje družbe bi bil velik, verjetnost nastanka škodnega dogodka pa velika. Verjetnost škodnih dogodkov na področju investicijskega tveganja je bila ocenjena kot nizka, ker je bil vrednostni obseg investicij v letu 2016 manjši. Družba obvladuje investicijska tveganja na način, da izbere najkonkurenčnejšo ponudbo izmed pridobljenih večjih ponudb izvajalcev in izvaja investicije na osnovi ugodnih zaznanih trendov v poslovanju in okolju. Družba je s strategijo razdolževanja v kratkoročnem do srednjeročnem obdobju zadržala izvajanje večjih investicij. Družba je vrednostno izpostavljena v višini investicij tekočega leta, tveganje bi se neugodno realiziralo le v primeru, da družba ne bi uspela zagotavljati zadostnega obsega poslovanja in planiranega finančnega položaja. Investicije družbe so omejene na najnujnejše razvojne in vzdrževalne investicije.

Finančna tveganja, ki jih opredeljuje finančni položaj družbe, družba upravlja s prilagajanjem ročnosti financiranja tako na že pridobljenih virih financiranja in pri pridobivanju novih finančnih virov. Investicije se financirajo z viri z ustrezno ročnostjo glede na vrsto investicije. Družba skrbi, da se odplačila iz naslova kreditov usklajujejo z razpoložljivim denarnim tokom družbe. Zapadle obveznosti do dobaviteljev uravnava dogovorno z dobavitelji in na ta način obvladuje izpostavljenost 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 avansov. Tveganje v povezavi s finančnimi naložbami je podrobneje pojasnjeno v razkritjih le-teh v nadaljevanju poročila.

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju.

Družba obvladuje gospodarske nevarnosti s kakovostnimi zavarovanji premoženja in odgovornosti.



Bistvenih sprememb davčne zakonodaje ni bilo, zato družba ne izkazuje drugačnega davčnega položaja. Družba ima še neizkoriščene davčne izgube iz preteklih let, ki jih bo izkoristila v prihodnjih davčnih obdobjih v skladu z davčno zakonodajo.

Vodstvo družbe ocenjuje, da vrednostni papirji družbe niso izpostavljeni posebnim tveganjem, razen tistih, ki so povezani 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.

C. 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 svet,
- statusnem preoblikovanju,
- imenovanju revizorja,
- drugih zadevah, če tako v skladu 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 portalih Ajpes in SEO-Net 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 tričetrtsko 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 pooblaščenec.

Vsaka delnica zagotavlja en glas.

V letu 2016 je potekala 22. redna seja Skupščine delničarjev z dne 30.8.2016, na kateri so bili sprejeti naslednji sklepi:

- potrjena poraba bilančnega dobička za leto 2015 za namene povečanja drugih rezerv iz dobička
- podeljena razrešnica upravi družbe za poslovno leto 2015;
- podeljena je bila razrešnica nadzornemu svetu za poslovno leto 2015;
- imenovan je bil revizor za revidiranje poslovanja 2016, to je PIT REVIZIJA d.o.o.
- potrjena je bila sprememba statuta družbe – to je dopolnitev seznama dejavnosti družbe.

D. 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. Sprememb v članstvu nadzornega sveta v letu 2016 ni bilo.

ČLANI NOVEGA NADZORNEGA SVETA

	funkcija	mandat		opomba
	član	od	do	
Dušan Korošec	predsednik	27.8.2012	27.11.2018	zadnje imenovanje 27/11/2014
Andrej Eržen	podpredsednik	27.8.2012	27.11.2018	zadnje imenovanje 27/11/2014
Žiga Kompan	član	10.9.2012	10.9.2017	zadnje imenovanje 12/11/2014

Člani nadzornega sveta so za leto 2016 podali izjave o neodvisnosti in strokovni usposobljenosti v skladu s priporočili Kodeksa o upravljanju javnih delniških družb (z dne 8.12.2009).

V letu 2016 je družba realizirala z odvetniško pisarno Odvetnik – Korošec Dušan (predsednik nadzornega sveta) transakcija v vrednosti 14.562€ iz naslova asignacije po gradbeni pogodbi. V letu 2016 smo odplačali kratkoročne finančne obveznosti do družbe Alea inženiring d.o.o., katere direktor je g. Korošec Dušan v vrednosti 19.640€. Na dan 31.12.2016 do navedenih družb nismo imeli izkazanih obveznosti. Navedeni prometi niso imeli vpliva na poslovni izid družbe.

Člani nadzornega sveta niso lastniki delnic družbe.

Podpredsednik nadzornega sveta g. Andrej Eržen je bil v letu 2016 (do oktobra) zaposlen kot poslovni vodja zdravstva in 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 treh leti ni trajnega značaja, za zagotavljanje neodvisnosti pa se pri obravnavi razmerij družbe Terme Dobrna d.d. z zavodom IARMR g. Eržen izloči iz glasovanja.

REVIZIJSKA KOMISIJA

Nadzorni svet je na 3. redni seji z dne 9.12.2008 v skladu z zakonodajo izoblikoval revizijsko komisijo. Naloge revizijske komisije so:

- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij,
- nadzor nad delovanjem sistema obvladovanja tveganj, notranje revizije in sistema kontrol,
- ocenjevanje sestave letnega poročila,
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- sodelovanje pri izbiri neodvisnega zunanjega revizorja,
- spremljanje neodvisnosti, nepristranskosti in učinkovitosti zunanjih revizorjev,
- nadziranje narave in obsega nerevizijskih storitev,
- druge naloge.

Delo revizijske komisije je urejeno s poslovnikom o delu nadzornega sveta.



Člani revizijske komisije so predstavljeni v spodnji tabeli. Sprememb v članstvu revizijske komisije v letu 2016 ni bilo.

ČLANI REVIZIJSKE KOMISIJE		mandat	
član	funkcija	od	do
Andrej Eržen	predsednik	2.12.2014	27.11.2018
Žiga Kompan	član	2.12.2014	10.9.2017
Mateja Perger	član	2.12.2014	27.11.2018

E. Uprava družbe

Družbo Terme Dobrna d.d. je v letu 2016 vodila enoosebna uprava, direktor doc. dr. Aleš Semeja. Sprememb v upravi v letu 2016 ni bilo.

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. Direktorju družbe se izplača odpravnina le v primeru predčasnega odpoklica s strani nadzornega sveta zaradi ekonomsko – poslovnih razlogov (v višini 3mesečne osnovne bruto plače).

Ostali člani vodstva družbe v letu 2016 so bili:

- vodja FRS – Zvezdana Gvajc
- vodja službe trženja – Leon Tomašič
- strokovni vodja medicinske dejavnosti – dr. Vladimir Magajna
- vodja hotelske dejavnosti – Žiga Kompan
- vodja službe vzdrževanja – Pavel Žužek

F. Revizija

Zunanjo revizijo izvajata pooblaščen revizijska družba. Za poslovno leto 2016 je bila na podlagi sklepa številka 3. 22. redne skupščine družbe imenovana za pooblaščenega revizorja revizijska družba PIT REVIZIJA d.o.o.

G. 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).

V letu 2016 so se v drugi polovici leta spremenila priporočila glede objav o poslovanju družbe, zaradi česar družba ne objavlja več vmesnih poročil o poslovanju. Tako se javno objavi polletno in letno poročilo o poslovanju.

Obveščanje poteka preko objav na spletnih straneh Ljubljanske borze, to je na portalu SEO-net-a in na spletni strani družbe (www.terme-dobrna.si, podstran za Vlagatelje). Vse objave so v skladu s predpisi predložene tudi v Info hrambo, skladno s pogoji za obveščanje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Pomemben element komuniciranja z lastniki in zainteresirano javnostjo so Letno poročilo in polletno poročilo, ki jih vsako leto pripravimo z vso skrbnostjo in dopolnjujemo njihovo vsebino v skladu z zakonskimi zahtevami. Morebitne spremembe objavljenih napovedi razkrivamo v skladu s SRS.

2. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

A. Poslanstvo in vizija

POS LANSTVO 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 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 in družine z majhnimi otroci, ki iščejo mir, sprostitev in zdrav način življenja v neokrnjeni naravi ob raznovrstni namestitveni in gostinski ponudbi.

B. Operativni cilji za leto 2016

Za leto 2016 smo si v poslovnem načrtu zastavili naslednje operativne cilje:

KVANTITATIVNI CILJI

PODROČJE	CILJ ZA 2016	EM	GLEDE NA 2015
ŠTEVILO NOČITEV	107.000	nočitev	3 % več
ŠTEVILO TOČK ZZZS	705.249	točk	9 % več
CELOTNI PRIHODKI	8,1 mio	EUR	5 % rast
PRIHODKI HOTELSKE DEJAVNOSTI	4.453.917	EUR	5 % rast
PRIHODKI GOSTINSTVA	3.054.609	EUR	5 % rast
PENZIONSKA PRODAJA GOSTINSTVO	2.363.542	EUR	4 % rast
IZVENPENZIONSKA PRODAJA GOSTINSTVO	691.067	EUR	8 % rast
PRIHODKI BAZENOV IN SAVN	541.209	EUR	5 % rast
PRIHODKI FRIZERSKIH STORITEV	27.600	EUR	3 % rast
PRIHODKI MEDICINSKE DEJAVNOSTI	2.582.542	EUR	8 % rast
SAMOPLAČNIŠKA PRODAJA ZDRAVSTVA	455.295	EUR	17 % rast
PRIHODKI LEPOPOTNIH STORITEV	207.428	EUR	8 % rast
PRIHODKI PRODAJE KOZMETIKE	66.600	EUR	3 % rast
CELOTNI ODHODKI	7,9 mio	EUR	4 % rast
CELOTNI POSLOVNI IZID	235 tisoč EUR čistega dobička (rast 30%)		

KVALITATIVNI CILJI

- Postati vodilni na področju strokovne obravnave ginekoloških, uroloških in nevroloških stanj;
- Razviti celovit program managerskih pregledov in fizioterapije za vrhunske športnike;
- Dvig profesionalnosti vseh naših storitev;
- Optimizacija poslovnih procesov na vseh področjih;
- Prodajna naravnost kadra z individualiziranim pristopom do gosta;
- Delovanje v skladu s pridobljenim standardom DNV;
- Izboljšanje informacijske infrastrukture;
- Ohranjanje stabilnosti in kvalitete v poslovnih odnosih.



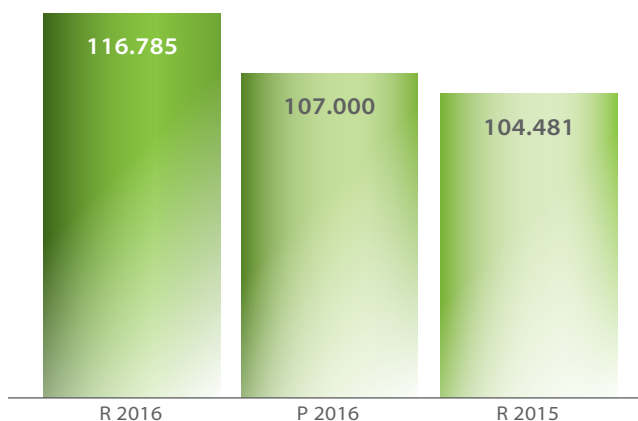
3. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA

V celoviti analizi razvoja in izidov poslovanja bomo predstavili najpomembnejše poslovne podatke za poslovno leto 2016 v primerjavi s planom 2016 in realizacijo v letu 2015.

A. Količinski podatki

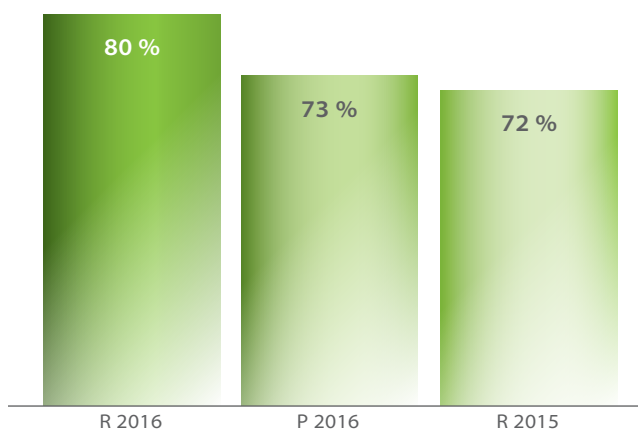
NOČITVE

V letu 2016 je družba kljub zelo zaostreni konkurenci na turističnem trgu uspela preseči planirano število nočitev (+9%) in doseženo število nočitev v letu 2015 (+12%). Porast nočitev je dosežena na vseh prodajnih segmentih. Družba je zabeležila najvišjo rast nočitev med slovenskimi naravnimi zdravilišči vključenimi v SSNZ, ki skupaj beležijo povprečno 5% rast nočitev glede na leto 2015.



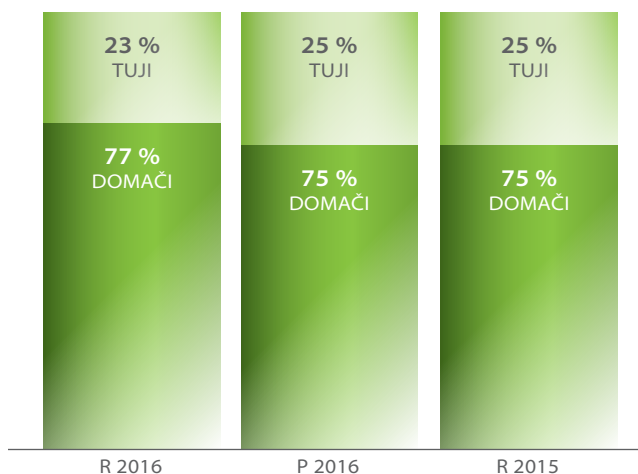
ZASEDENOST KAPACITET

V skladu z gibanjem nočitev je tudi gibanje zasedenosti kapacitet. Tako je družba v letu 2016 dosegla 80% povprečno zasedenost kapacitet. Dosežena zasedenost kapacitet je nadpovprečna glede na doseženo povprečno zasedenost hotelskih kapacitet vseh slovenskih naravnih zdravilišč v letu 2016 (le-ta znaša 63%).



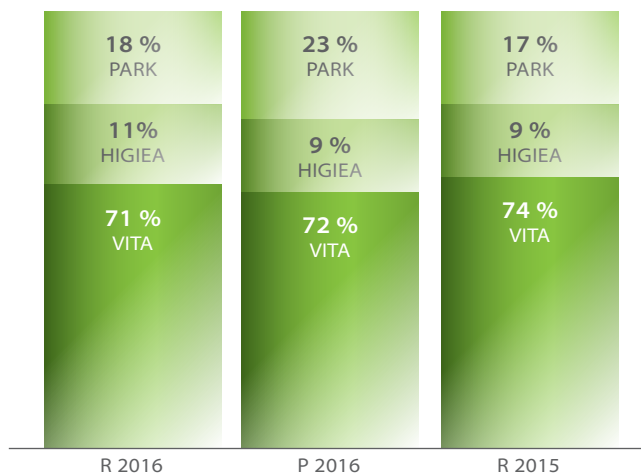
STRUKTURA NOČITEV: domači - tuji

V letu 2016 je družba število tujih nočitev povečala za 2 %, kljub temu se je delež tujih nočitev, zaradi še hitrejšje rasti segmenta domačega trga, v vseh nočitvah zmanjšal za 2 odstotni točki. Ciljno usmerjeno trženje na domačem trgu je povečalo prepoznavnost zdravilišča, ki je tako doseglo nadpovprečno rast domačih nočitev in s tem povečanje deleža le-teh.



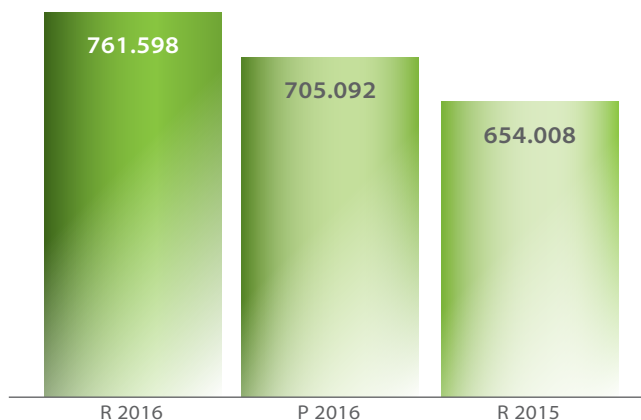
STRUKTURA NOČITEV: po hotelih

Najpomembnejši nastanitveni objekt, Hotel Vita, je na letni ravni dosegel več kot 90% zasedenost. Rast nočitev glede na lansko leto je družba zato realizirala predvsem s povečanjem števila nočitev v drugih dveh objektih in tako zagotovila bolj enakomerno zasedenost kapacitet.



TOČKE ZZS

Specializacija na področju zdraviliškega zdravljenja ter intenzivno delo na profesionalizaciji in prepoznavnosti zdravilišča so se v letu 2016 pokazali kot uspešni ukrepi, saj smo zabeležili 16% porast medicinskega segmenta. Graf prikazuje gibanje števila točk ZZS.



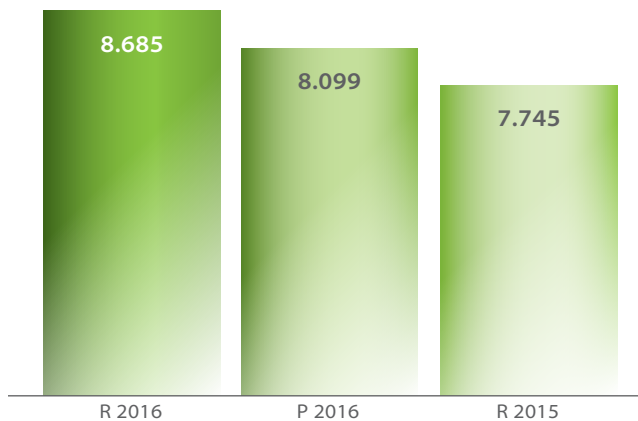
OSTALO

Ob porastu turističnih in zdraviliških nočitev beležimo povečanja prodaje tudi na preostalih segmentih delovanja. Optimizacija in popularizacija programov ter sprememba prodajne strategije sta bila ključna za izboljšanje prodajnih rezultatov na vseh področjih delovanja družbe.



B. Prihodki

V letu 2016 doseženi celotni prihodki so 12% višji od lanskoletnih in 7% presegajo planirane prihodke. Povečanje prihodkov smo s spremembo prodajne politike, intenzivno krepitevijo prepoznavnosti družbe, pametno specializacijo prodajnih programov ter profesionalizacijo storitev dosegli na vseh področjih delovanja družbe.



Glede na leto 2016 ni bistvenih sprememb v strukturi prihodkov. Prihodki financiranja in drugi prihodki predstavljajo manj kot 1% celotnih prihodkov.

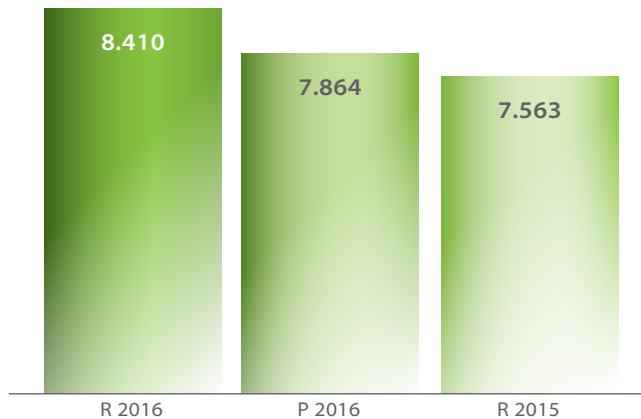


Podrobnejši prikaz gibanja prihodkov je predstavljen v spodnji tabeli.

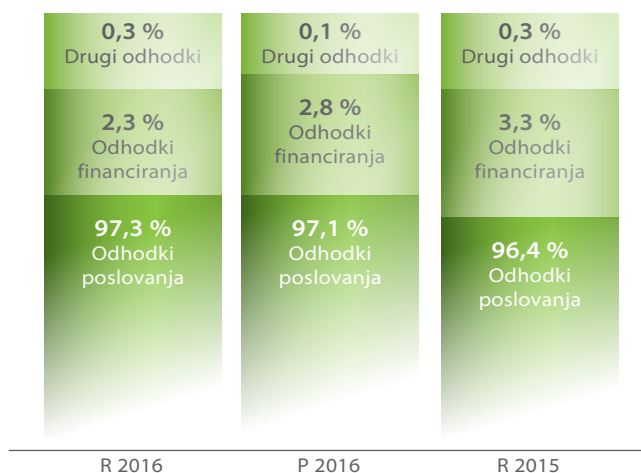
	R2016	P2016	+/-R16/P16	R2015	+/-R16/R15
prihodki hotelsko gostinski sektor	4.906.708	4.624.703	6%	4.432.420	11%
prihodki medicinski sektor	2.985.302	2.817.570	6%	2.586.547	15%
prihodki bazena	394.648	370.423	7%	358.212	10%
prihodki prodaje trgovskega blaga	84.572	99.800	-15%	98.108	-14%
drugi poslovni prihodki	247.245	153.000	62%	216.830	14%
lastna raba	18.080	24.000	-25%	21.392	-15%
prihodki financiranja	13.059	9.000	45%	11.203	17%
drugi prihodki	35.014	600	5736%	20.630	70%
SKUPAJ	8.684.628	8.099.095	7%	7.745.341	12%

C. Odhodki

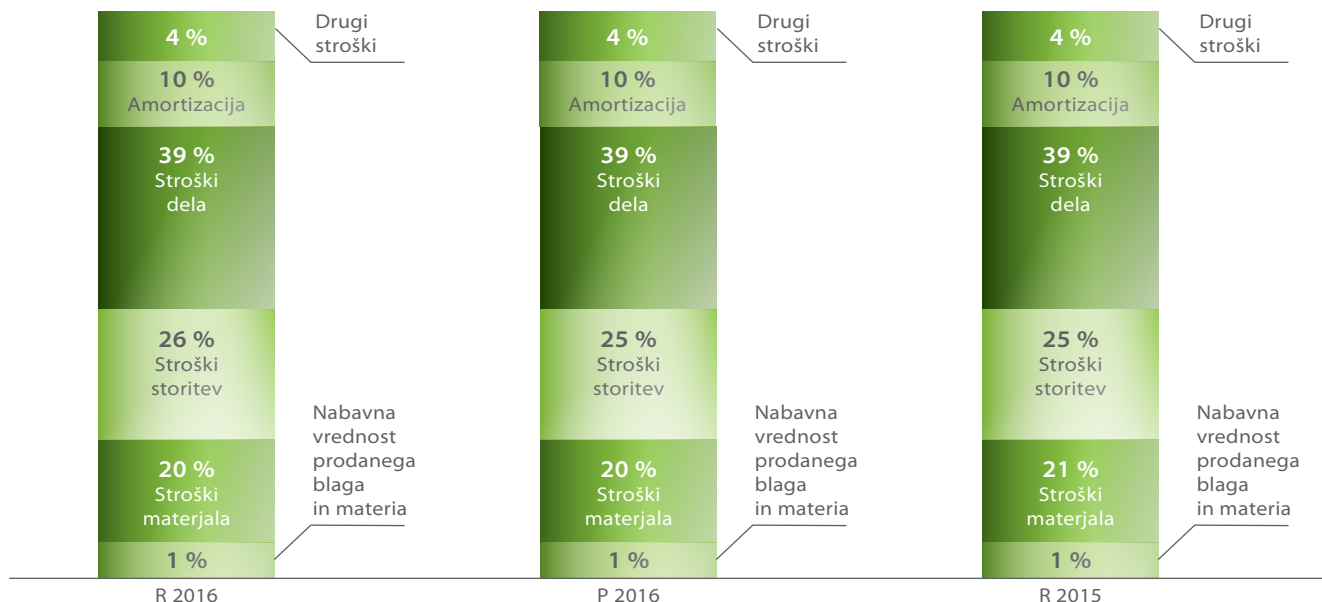
V letu 2016 smo realizirali 8.410 tisoč € odhodkov, kar je 11% več kot v letu 2015 ter 9% več kot načrtovano. Porast odhodkov glede na leto 2015 je 1 odstotno točko pod porastom prihodkov, kar je družba dosegla z doslednim izvajanjem ukrepov za znižanje stroškov, optimizacijo poslovnih procesov, obvladovanjem vhodnih materialov, racionalno uporabo materialov in zunanjih storitev.



Poslovni odhodki so v letu 2016 predstavljali 97,3% vseh odhodkov. Na podlagi dviga bonitete družbe, s pogajanji doseženih ugodnejših pogojev financiranja ter z odplačilom glavnice, so se odhodki financiranja znižali za 21%. Njihov delež se je zmanjšal za 1 odstotno točko. Drugi odhodki so bili minimalni.



Struktura poslovnih odhodkov se v letu 2016 ni bistveno spremenila glede na leto 2015 in plan. Povečal se je le delež stroškov storitev, tudi na račun vlaganj v razvoj medicinske dejavnosti.



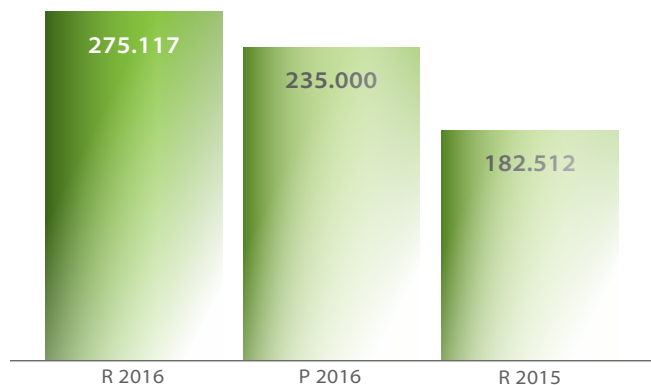


Povečal se je le delež stroškov storitev in drugih stroškov na račun zmanjšanja deleža stroškov dela glede na leto 2014.

	R 2016	P 2016	+/-R16/P16	R 2015	+/-R16/R15
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	60.264	71.263	-15 %	66.029	-9 %
Stroški materiala	1.643.197	1.497.378	10 %	1.553.609	6 %
Stroški storitev	2.166.503	1.945.154	11 %	1.799.095	20 %
Stroški dela	3.156.052	2.994.585	5 %	2.851.667	11 %
Amortizacija	818.219	796.704	3 %	741.059	10 %
Prevrednotovalni poslovni odhodki	8.028	0		9.797	-18 %
Drugi stroški	331.892	330.607	0 %	269.954	23 %
POSLOVNI ODHODKI	8.184.155	7.635.691	7 %	7.291.209	12 %
FINANČNI ODHODKI	197.055	219.400	-10 %	262.523	-25 %
DRUGI ODHODKI	28.301	9.004		9.097	211 %
ODHODKI SKUPAJ	8.409.511	7.864.095	7 %	7.562.829	11 %

D. Poslovni izidi

V letu 2016 je poslovni izid iz rednega delovanja za 83.948 € višji kot v letu 2015 in presega planirani izid za 25.001€. Celotni poslovni izid leta 2016 je presegel tako planirani (+40.117€) kot lanskoletni (+92.605€) celotni poslovni izid.

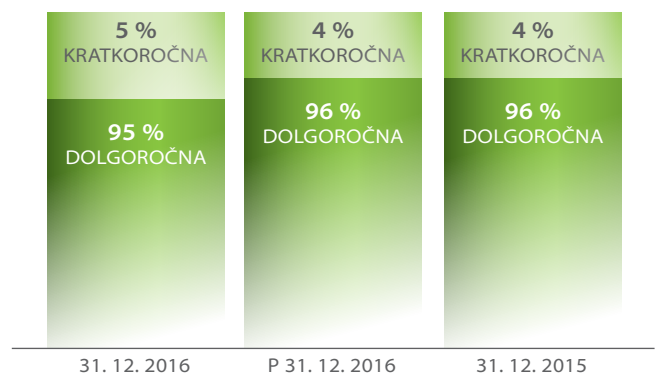


	R 2016	P 2016	+/-R16/P16	R 2015	+/-R16/R15
Prihodki iz poslovanja	8.636.555	8.089.495	7%	7.713.508	12%
Odhodki iz poslovanja	8.184.155	7.635.691	7%	7.291.209	12%
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	452.400	453.804	0%	422.299	7%
Prihodki iz financiranja	13.059	9.000	45%	11.203	17%
Odhodki iz financiranja	197.055	219.400	-10%	262.523	-25%
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	268.404	243.404	10%	170.979	57%
Drugi prihodki	35.014	600	5736%	20.630	70%
Drugi odhodki	28.301	9.004	214%	9.097	211%
CELOTNI POSLOVNI IZID	275.117	235.000	17%	182.512	51%

E. Sredstva

	31.12.2016	P 31.12.2016	+/-R16/P16	31.12.2015	+/-R16/R15
DOLGOROČNA SREDSTVA	20.599.706	20.548.591	0%	20.736.345	-1%
neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	75.557	72.274	5%	92.674	-18%
opredmetena osnovna sredstva	20.490.497	20.437.370	0%	20.607.275	-1%
dolgoročne finančne naložbe	33.652	38.947	-14%	36.395	-8%
dolgoročne poslovne terjatve	0	0		0	
KRATKOROČNA SREDSTVA	1.053.864	898.489	17%	785.359	34%
zaloge	91.650	73.768	24%	77.664	18%
kratkoročne finančne naložbe	0	0		68	
kratkoročne poslovne terjatve	749.465	700.857	7%	503.739	49%
denarna sredstva	47.859	21.099	127%	89.493	-47%
kratkoročne AČR	164.890	102.765	60%	114.396	44%
SREDSTVA SKUPAJ	21.653.570	21.447.080	1%	21.521.704	1%

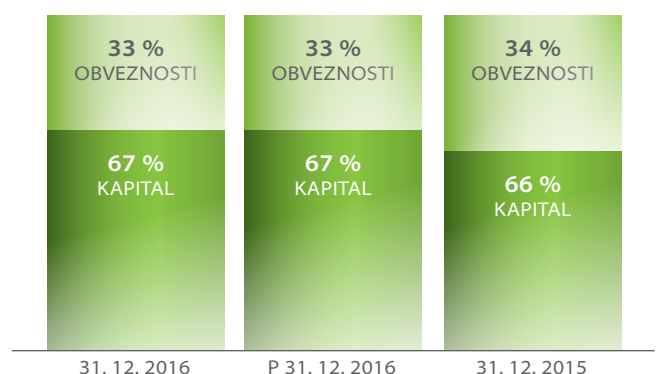
Družba je imela na dan 31.12.2016 21.653.570€ sredstev, kar je 1% več kot na dan 31.12.2015. Vrednost sredstev se je povečala predvsem zaradi povečanja kratkoročnih sredstev. Delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih se je nekoliko zmanjšal glede na plan in leto 2015.



F. Kapital in obveznosti

	31.12.2016	P 31.12.2016	+/-R16/P16	31.12.2015	+/-R16/R15
kapital	14.500.009	14.445.781	0%	14.215.836	2%
dolgoročne obveznosti in PČR	3.922.361	3.807.252	3%	4.206.352	-7%
kratkoročne obveznosti in PČR	3.231.200	3.194.048	1%	3.099.516	4%
OBVEZNOSTI SKUPAJ	21.653.570	21.447.080	1%	21.521.704	1%

Delež kapitala v vseh obveznosti do virov sredstev se je v letu 2016 glede na leto 2015 povečal za 1 odstotno točko.





G. Kazalniki

KAZALNIK/PODATEK	31.12.2016	P 31.12.2016	+/-R16 /P16	31.12.2015	+/-R16 /R15
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA					
a) stopnja lastniškosti financiranja	0,670	0,674	-1%	0,661	1%
kapital	14.500.009	14.445.781		14.215.836	
obveznosti do virov sredstev	21.653.570	21.447.080		21.521.704	
c) stopnja dolgoročnosti financiranja	0,851	0,851	0%	0,856	-1%
kapital + dolgoročni dolgovi	18.422.370	18.253.032		18.422.188	
obveznosti do virov sredstev	21.653.570	21.447.080		21.521.704	
2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA					
a) stopnja osnovnosti investiranja	0,950	0,956	-1%	0,962	-1%
osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	20.566.054	20.509.644		20.699.950	
sredstva	21.653.570	21.447.080		21.521.704	
č) stopnja dolgoročnosti investiranja	0,951	0,958	-1%	0,964	-1%
dolg. sredstva (brez odloženih terjatev za davek)	20.599.706	20.548.591		20.736.345	
sredstva	21.653.570	21.447.080		21.521.704	
3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA					
a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,705	0,704	0%	0,687	3%
kapital	14.500.009	14.445.781		14.215.836	
osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	20.566.054	20.509.644		20.699.950	
d) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,015	0,007	124%	0,029	-49%
likvidna sredstva	47.859	21.099		89.493	
kratkoročne obveznosti	3.231.200	3.194.048		3.099.516	
e) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,247	0,226	9%	0,191	29%
likvidna sredstva + kratkoročne terjatve	797.324	721.956		593.232	
kratkoročne obveznosti	3.231.200	3.194.048		3.099.516	
f) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,326	0,281	16%	0,253	29%
kratkoročna sredstva	1.053.864	898.489		785.359	
kratkoročne obveznosti	3.231.200	3.194.048		3.099.516	
5. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI					
a) gospodarnost poslovanja	1,055	1,059	0%	1,058	0%
poslovni prihodki	8.636.555	8.089.495		7.713.508	
poslovni odhodki	8.184.155	7.635.691		7.291.209	
b) celotna gospodarnost	1,033	1,030	0%	1,024	1%
prihodki	8.684.628	8.099.095		7.745.341	
odhodki	8.409.511	7.864.095		7.562.829	
6. KAZALNIKI DONOSNOSTI					
a) čista dobičkonosnost kapitala	0,019	0,017	17%	0,013	50%
čisti dobiček v poslovnem obdobju	274.430	235.000		182.512	
povprečna vr. kapitala (brez č.dobička posl.obd.)	14.220.708	14.210.781		14.206.859	

H. Raziskave in razvoj

Družba intenzivno deluje na področju raziskav in razvoja povezanega z medicinsko rehabilitacijo. Področje raziskav in razvoja poteka v tesnem sodelovanju z našim raziskovalnim inštitutom – Zasebni zavod IARMR, kjer želimo, ob sodelovanju zunanjih strokovnjakov razviti najcelovitejše programe in protokole medicinske rehabilitacije za najpogostejše diagnoze, s katerimi se srečujemo v okviru priznanih indikacijskih področij.

Z razvojem novih rehabilitacijskih protokolov želimo utrditi položaj najkakovostnejšega ponudnika rehabilitacijskih storitev v zdraviliščih s področja nevrologije, nevrokirurgije, ortopedije, travmatologije in urologije. Na raziskovalni dejavnosti nadaljujemo sodelovanje s farmacijo in proizvajalci medicinske opreme.

Razvoj storitev turističnega segmenta gradimo na pripravi in vpeljavi t.i. hotelskih standardov, s katerimi želimo naše storitve za goste še izboljšati.

Intenziven razvoj poteka tudi na področju nadaljnje izgradnje informacijske podpore, tako na področju medicine kot tudi na turističnem segmentu.

I. Investicije 2016

V letu 2016 so bili izvedene naslednje investicije:

- Nadaljnja prenova sob v hotelu Vita;
- Utrditev nosilne konstrukcije notranjega bazena v hotelu Vita;
- Sanacija elektro inštalacijskih napeljav in izvedba meritev elektro sistema;
- Delna obnova in sanacija obbazenskih kapacitet;
- Prenova in dograditev sistema javljanje požara;
- Dograditev sistema zasilne razsvetljave;
- Nadaljnja širitev kapacitet negovalnega oddelka;
- Nabava sodobne rehabilitacijske opreme (terapevtska laserja, Artromot – koleno, Artromot rame, ultrazvok, udarni val);
- Obnova tal v gostinskih kapacitetah;
- Službeno vozilo za potrebe gostinstva;
- Ureditev monitoringa termalne vode;
- Nadaljnja prenova medicinskega centra;
- Druge investicije v infrastrukturo in računalniško opremo.



4. DATUM ODOBRITEVE LETNEGA POROČILA

Letno poročilo družbe je bilo sprejeto na 9. redni seji Nadzornega sveta družbe, ki je potekala marca 2017.

5. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE

A. Operativni cilji za leto 2017

Za leto 2017 smo si zadali povečanje fizičnih kazalcev na vseh področjih delovanja in s tem povečanje prihodkov posameznih dejavnosti. Predlog plana 2017 predvideva povečanje donosnosti poslovanja, produktivnosti zaposlenih in nadaljnje izboljšanje poslovnega rezultata. Glede na razvojne usmeritve planiramo največje povečanje prihodkov na področju medicinske dejavnosti.

Ocenjujemo, da so v planu predvidene aktivnosti za doseganje prihodkov in donosnosti poslovanja realno načrtovane in izvedljive. Nadaljnjo rast na področju medicinske dejavnosti načrtujemo tudi v povezavi s povečanim obsegom poslovanja Zasebnega zavoda IARMR, kot pomembne podpore za dvig prepoznavnosti zdravilišča.

B. Področje investicij

Za zagotovitev ustrezne infrastrukture za doseganje ciljev zastavljenih na posameznih področjih (povečanje števila nočitev, večja zasedenost kapacitet, povečanje prodaje medicinskih storitev) v letu 2017 planiramo izvedbo naslednjih investicij:

HOTELSKA DEJAVNOST:

- nadaljnja prenova namestitvenih kapacitet;
- širitev dejavnosti – ureditev postajališč za avtodome;
- ureditev dodatnih parkirnih mest;
- prenova osnovne infrastrukture in opreme (kuhinja, gostinski obrati,...).

MEDICINSKA DEJAVNOST

- nadaljnja širitev kapacitet zdraviliško zdravljenje;
- nadaljnji razvoj raziskovalne dejavnosti;
- posodobitev in dopolnitev diagnostične in rehabilitacijske opreme.

6. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

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

7. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

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, varnimi in kakovostnimi medicinskimi in turističnimi storitvami za naše goste ter dobrimi poslovnimi odnosi z dobavitelji, posojilodajalci in drugimi zainteresiranimi javnostmi.

A. Odgovornost do zaposlenih

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.

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.

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 odnosa vsakega zaposlenega. Stremimo k visokim standardom medosebne komunikacije in spoštovanja ter tako prispevamo k ugodnemu delovnemu okolju.

Naš cilj je tudi podpirati in usmerjati zaposlene, da se razvijajo kot strokovnjaki na svojem področju, odgovorni, komunikativni, pripadni podjetju, motivirani in seveda prijazni do gostov.

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

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 našega spletnega mesta ter z redno in elektronsko pošto. Posebno pozornost namenjamo stalnim gostom z dodatnimi popusti, darili, voščili ob dogodkih.

Posebno pozornost namenjamo 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 smernic HACCAP). Hkrati se trudimo, da je oprema na vseh področjih delovanja ustrezne kvalitete, dobro ohranjena in oskrbovana.

Strokovnost in kvaliteto izvajanja storitev v medicinski dejavnosti smo v letu 2014 potrdili tudi s pridobitvijo mednarodne akreditacije na področju medicine DNV-GL certifikat, ki potrjuje kvaliteto izvajanja storitev in zagotavljanje ustrezne varnosti za paciente. Tudi v letih 2015 in 2016 smo uspešno prestali presojo in obnovili ta izjemno zahtevni standard kakovosti.

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.



C. Odgovornost do naravnega okolja

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



V septembru 2013 smo pridobili okoljski certifikat EKO Label, ki potrjuje našo zavezanost k ohranjanju okolja. 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 skrbno izvajali tudi v letu 2016.

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 (npr. turistična kmetija »Pri Minki«, Dolina mlinov, Hudičev graben, Farma jelenov, Kmetija Marovšek itd.). Posebno skrb namenjamo ohranjanju kulturne dediščine, predvsem nepremične (skrb za ohranjanje spomeniško zaščitenih nepremičnin). Sodelujemo z občino Dobrna in z Zavodom za šport, turizem in kulturo Dobrna, turističnim društvom Dobrna in drugimi lokalnimi društvi.

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

E. Certifikati

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

- Strokovnost in kvaliteto izvajanja storitev v medicinski dejavnosti smo tudi v letu 2016 potrdili z izpolnjevanjem kriterijev mednarodne akreditacije na področju medicine DNV-GL certifikat, ki potrjuje kvaliteto izvajanja medicinskih storitev na najvišji ravni in zagotavljanje ustrezne varnosti za paciente.
- Zavezanost družbe k ohranjanju in skrbi za okolje potrjuje okoljski certifikat ECOLABEL, katerega načela uveljavljamo na vseh področjih poslovanja, še posebej na področjih varovanja okolja, racionalne rabe energije, zmanjševanja količine izpustov in odpadkov ter varovanja voda.
- Skladno z našim poslanstvom posebno skrb namenjamo invalidom in težje pokretnim osebam, kar potrjuje pridobljeni certifikat invalidom prijazna namestitve (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.



računovodsko poročilo



1. BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2016

	2016	2015	%
SREDSTVA (002+032+053)	21.653.570	21.521.704	100%
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	20.599.706	20.736.345	95%
I. Neopredmetena sred. in dolg. akt.čas.razmejitve	75.557	92.674	0%
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	72.405	89.036	
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.152	3.639	
II. Opredmetena osnovna sredstva	20.490.497	20.607.275	95%
1. Zemljišča in zgradbe	19.126.106	19.287.350	
a) Zemljišča	3.200.487	3.200.487	
b) Zgradbe	15.925.619	16.086.863	
3. Druge naprave in oprema	778.603	734.137	
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	585.788	585.788	
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	585.788	585.788	
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0%
IV. Dolgoročne finančne naložbe	33.652	36.395	0%
1. Dolgoročne fin. naložbe razen posojil	13.803	13.803	
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	1.000	1.000	
c) Druge delnice in deleži	12.803	12.803	
2. Dolgoročna posojila	19.849	22.592	
b) Dolgoročna posojila drugim	19.849	22.592	
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0%
VI. Odložene terjatve za davek	0	0	0%
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	888.974	670.963	4%
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0%
II. Zaloge	91.650	77.664	0%
1. Material	71.668	57.314	
3. Proizvodi in trgovsko blago	19.982	20.350	
III. Kratkoročne finančne naložbe	0	68	0%
1. Kratkoročne fin.naložbe razen posojil	0	0	
2. Kratkoročna posojila	0	68	
b) Kratkoročna posojila drugim	0	68	
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	749.465	503.739	3%
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	87.458	0	
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	574.636	433.520	
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	87.371	70.219	
V. Denarna sredstva	47.859	89.493	0%
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	164.890	114.396	1%
Zabilančna sredstva	4.829.918	5.076.597	

	2016	2015	%
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	21.653.570	21.521.704	100%
A. KAPITAL	14.500.009	14.215.836	67%
I. Vpoklicani kapital	2.887.900	2.887.900	13%
1. Osnovni kapital	2.887.900	2.887.900	
II. Kapitalske rezerve	4.432.450	4.432.450	20%
III. Rezerve iz dobička	7.068.991	6.837.391	33%
1. Zakonske rezerve	5.568.463	5.568.463	
5. Druge rezerve iz dobička	1.500.528	1.268.928	
IV. Revalorizacijske rezerve	0	0	0%
V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-25.338	-37.500	0%
VI. Preneseni čisti poslovni izid	0	4.340	0%
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	136.005	91.256	1%
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR	537.917	556.255	2%
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	325.090	327.018	
2. Druge rezervacije	212.827	229.237	
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	3.384.444	3.650.097	16%
I. Dolgoročne finančne obveznosti	3.384.444	3.650.097	16%
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	3.304.873	3.578.535	
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	79.571	71.561	
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0%
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0%
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	3.152.670	3.036.093	15%
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0%
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.367.619	1.376.887	6%
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.332.446	1.338.262	
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	35.173	38.625	
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.785.051	1.659.206	8%
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	978	978	
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.417.165	1.237.566	
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	11.370	29.350	
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	355.538	391.312	
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	78.530	63.422	0%
Zabilančne obveznosti	4.829.918	5.076.597	

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc



Direktor:
dr. Aleš Semeja



OPOMBA K IZKAZU – SPREMEMBE:

Prikaz Bilance stanja na dan 31.12.2016 je glede na predhodno leto prilagojen obliki predpisani v SRS 2016.



2. IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2016

z.št. postavka	2016	2015
1. Čisti prihodki od prodaje	8.568.583	7.616.068
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	7.596.565	6.586.870
II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU	879.682	933.928
III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU	92.337	95.270
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	18.080	21.392
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	49.892	76.048
5. Stroški blaga, materiala in storitev	-3.869.965	-3.418.733
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	-1.703.461	-1.619.638
b) Stroški storitev	-2.166.504	-1.799.095
6. Stroški dela	-3.156.052	-2.851.667
a) Stroški plač	-2.310.703	-2.072.997
b) Stroški pokojninskih in drugih socialnih zavarovanj od tega pokojninsko zavarovanje	-377.860 -207.706	-334.424 -183.829
c) Drugi stroški dela	-467.489	-444.246
7. Odpisi vrednosti	-826.248	-750.856
a) Amortizacija	-818.219	-741.059
b) Prevr. posl. odhodki pri neopr. sred. in opred. osn. sred	-95	-5.633
c) Prevr. posl. odhodki pri obratnih sredstvih	-7.934	-4.164
8. Drugi poslovni odhodki	-331.892	-269.954
9. Finančni prihodki iz deležev	6	0
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	6	0
10. Finančni prihodki iz danih posojil	1.597	1.777
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.597	1.777
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	11.456	9.426
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	11.456	9.426
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-187.582	-238.832
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	-175.325	-238.832
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-12.257	0
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-9.473	-23.691
b) Finančni odhodki iz obv. do dobav. in meničnih obv.	-9.473	-23.691
15. Drugi prihodki 35.014 20.630		
16. Drugi odhodki	-28.299	-9.097
17. Davek iz dobička	687	0
18. Odloženi davki	0	0
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	274.430	182.512
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	9.743	-1.713
24. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	284.173	180.799

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
dr. Aleš Semeja

OPOMBA K IZKAZU – SPREMEMBE:

Prikaz izkaza celotnega vseobsegajočega donosa je glede na predhodno leto prilagojen obliki predpisani v SRS 2016. Dodatno so razkriti čisti prihodki od prodaje po posameh trgih (na domačem trgu, na trgu EU in na trgu izven EU).

3. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2016

	2016	2015
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Postavke izkaza poslovnega izida	1.255.332	1.188.834
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8.646.354	7.757.041
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-7.391.022	-6.568.207
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev inobveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-187.591	-147.882
Začetne manj končne poslovne terjatve	-245.726	-30.793
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-50.494	-63.359
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	-13.986	14.342
Končni manj začetni poslovni dolgovi	125.845	-23.393
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-3.230	-44.679
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
Pribitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	1.067.740	1.040.952
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Prejemki pri investiranju	4.155	4.403
Prejemki do dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	1.603	1.777
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	51
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	2.552	2.576
Izdatki pri investiranju	-687.696	-560.575
Izdatki za pridobitev neopredmetnih sredstev	-326	-36.941
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-687.370	-523.566
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	0	-68
Pribitek prejemkov (izdatkov) pri investiranju (a+b)	-683.541	-556.172



	2016	2015
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	3.661.636	2.351.087
Prejemki od vplačanega kapitala		
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	3.661.636	2.351.087
Izdatki pri financiranju	-4.087.470	-2.816.919
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-187.582	-238.832
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-3.899.888	-2.578.088
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
Pribitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	-425.834	-465.833
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)	47.859	89.493
Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	-41.634	18.948
Začetno stanje denarnih sredstev	89.493	70.545

Vodja finančno računovodske službe:

Zvezdana Gvajc

Direktor:

dr. Aleš Semeja

OPOMBA K IZKAZU – SPREMEMBE:

Izkaz denarnega toka je sestavljen po različici II.

Denarni tok iz danih obresti v višini 187.582€ se nanaša na obresti, povezane s financiranjem.

Prikaz Izkaza denarnih tokov je glede na predhodno leto prilagojen obliki predpisani v SRS 2016

DODATEK K IZKAZU DENARNIH TOKOV	
Povečanje opredmetenih osnovnih sredstev, povezano s hkratnim povečanjem osnovnega kapitala s stvarnimi vložki in ne z denarnimi vplačili, kar pomeni naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev	0
Povečanje nevplačanega vpisanega kapitala, povezano s hkratnim povečanjem osnovnega kapitala, kar pomeni navidezno naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev	0
Druge pomembnejše spremembe na strani naložbenja in financiranja brez posredovanja denarnih sredstev	0
Sprememba denarnih sredstev zaradi usklajevanja na devizne tečaje ob koncu leta	0

4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2016	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve
	Osnovni kapital	
A1. Končno stanje 31/12-2015	2.887.900	4.432.450
A2. Začetno stanje 01/01-2016	2.887.900	4.432.450
B1. Spremembe lastniškega kapitala	0	0
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0
a) Vnos čistega poslovnega izida		
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
B3. Spremembe v kapitalu	0	0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora		
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine		
f) Druge spremembe v kapitalu		
C. Končno stanje 31/12-2016	2.887.900	4.432.450

Poseben dodatek k izkazu gibanja kapitala na dan 31.12.2016

postavka	31.12.2016
a) čisti poslovni izid poslovnega leta	274.430
b) preneseni čisti dobiček/prenesena čista izguba (odbitna postavka)	-2.419
c) zmanjšanje kapitalskih rezerv	
č) zmanjšanje rezerv iz dobička	
d) povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja in nadzora (zakonskih rezerv, rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter statutarne rezerv)	136.005
e) povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja in nadzora (drugih rezerv iz dobička)	
f) znesek dolgoročno odloženih stroškov razvijanja na bilančni presečni dan	72.406
g) bilančni dobiček	63.600

ZA OBDOBJE 1.1. DO 31.12.2015	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve
	Osnovni kapital	
A1. Končno stanje 31/12-2014	2.887.900	4.432.450
a) Preračuni za nazaj		
b) Prilagoditve za nazaj		
A2. Začetno stanje 01/01-2015	2.887.900	4.432.450
B1. Spremembe lastniškega kapitala	0	0
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0
a) Vnos čistega poslovnega izida		
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
B3. Spremembe v kapitalu	0	0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora		
C. Končno stanje 31/12-2015	2.887.900	4.432.450
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA		



	Rezerve iz dobička		Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj
	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička				
	5.568.463	1.268.927	-37.500	4.340	91.256	14.215.837
	5.568.463	1.268.927	-37.500	4.340	91.256	14.215.837
	0	0	0	0	0	0
	0	0	9.743	0	274.430	284.173
					274.430	274.430
			9.743			9.743
	0	231.601	2.419	-4.340	-229.681	0
		136.005			-138.425	0
		95.596		-4.340	-91.256	0
			2.419			0
	5.568.463	1.500.528	-25.338	0	136.005	14.500.009

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
dr. Aleš Semeja

RAZKRITJA k izkazu gibanja kapitala:

- Čisti poslovni dobiček poslovnega leta 2016 se je po sklepu uprave porabil za pokrivanje izgube iz prerazporeditve aktuarskih učinkov v višini 2.419€ in v višini polovice preostalega čistega poslovnega dobička(136.005€) razporedil na druge rezerve iz dobička.
- Izkazu gibanja kapitala je za leto 2016 dodana poseben dodatek k izkazu, ki prikazuje bilančni dobiček.

	Rezerve iz dobička		Revalorizacijske rezerve	Preneseni čisti poslovni izid Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj
	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička				
	5.568.463	1.177.672	-35.787	0	0	14.030.698
						0
			-1.713			-1.713
	5.568.463	1.177.672	-37.500	0	0	14.028.985
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	4.340	0	186.852
						182.512
				4.340		4.340
	0	91.256	0	0	0	0
		91.256				0
	5.568.463	1.268.927	-37.500	4.340	0	14.215.837
				4.340	0	95.596

Vodja finančno računovodske službe:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
dr. Aleš Semeja

5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

A. Podlage za sestavo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Zaradi prehoda na SRS 2016 ni bilo nobenih učinkov, ki bi jih bilo potrebno posebej razkrivati.

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 IN RAZVIDIH

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 jih vrednotimo in 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 IN RAZVIDIH

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.

PREVREDNOTOVANJE GOSPODARSKIH KATEGORIJ V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Prevrednotovanje je sprememba prvotno izkazane vrednosti gospodarskih kategorij. Prevrednotovanje zajema oslabitev (izmeritev na manjšo vrednost od izvirne).



B. 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 nedelnarna 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 presegati 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 presojuje znamenja iz zunanjih in notranjih virov informacij v skladu s SRS 2016.

AMORTIZACIJA

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizirljivih 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, ki jih ima podjetje v posesti dalj kot leto dni in jih ne namerava prodati. 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,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo
- posojila
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Družba izkazuje dolgoročne finančne naložbe iz tretje in četrte alineje.

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Kot prevrednotenje 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 cene 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 okrepitev se zaloge ne prevrednotijo.

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.

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

Terjatve izražene v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto. Povečanje terjatev povečuje finančne prihodke, zmanjšanje terjatev pa povečuje finančne odhodke.

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 razmejitve 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 razmejitve 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.



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. Povečanje kratkoročnih dolgov povečuje redne finančne odhodke, zmanjšanje dolgoročnih dolgov pa redne finančne prihodke.

PRIHODKI

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 prodajo 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 od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z 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 za naložbenje. Med odhodki za financiranje so zajeti predvsem stroški danih obresti, odhodki za naložbenje pa imajo naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi z finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

C. Pojasnila postavk bilance stanja

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2016	2015	16/15
Nabavna vrednost - Odloženi stroški razvijanja	233.307	233.307	100%
Nabavna vrednost - Premoženjske pravice	61.402	61.402	100%
Nabavna vrednost - Druga neopredmetena sredstva	140.584	172.484	82%
Popravek vrednosti odloženih stroškov razvijanja zaradi amortiziranja	-160.901	-144.271	112%
Popravek vrednosti premoženjskih pravic zaradi amortiziranja	-61.402	-61.402	100%
Popravek vrednosti drugih neopredmetenih sredstev zaradi amortiziranja	-137.433	-168.845	81%
Skupaj:	75.557	92.674	82%

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

Za merjenje po pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti.

Sredstva niso bila pridobljena z državno podporo, njihova knjigovodska vrednost ni omejena z lastninsko pravico ali dana kot poroštvo.

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

- odloženi stroški razvijanja – zazidalni načrt za Zdraviliški kompleks in kompleks Novigrad v vrednosti 21.963€ (amortizacijska stopnja 3,33%);
- odloženi stroški razvijanja – Diagnostično rehabilitacijski center Dobrna Medical v vrednosti 50.442€ (amortizacijska stopnja 20%);
- druga neopredmetena sredstva – informacijski sistem za darilne bone v vrednosti 2.647€ (amortizacijska stopnja 12,5%);

Preglednica neopredmetenih sredstev in dolgoročno aktivnih časovnih razmejitev:

	Odloženi stroški razvijanja	Premoženjske pravice	Druga neopredmetena sredstva (tudi emisijski kuponi)	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01/01-2016	233.306	61.402	172.484	467.192
Pridobitve	0	0	326	326
Odtujitve	0	0	(32.225)	(32.225)
Prevrednotovanje	0			0
Stanje 31.12.2016	233.306	61.402	140.585	435.293
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 01/01-2016	144.271	61.402	168.845	374.518
Pridobitve				0
Odtujitve	0	0	(32.225)	(32.225)
Amortizacija	16.630	0	813	17.443
Prevrednotovanje				0
Stanje 31/12-2016	160.901	61.402	137.433	359.736
Neodpisana vrednost 01/01-2016	89.035	0	3.639	92.674
Neodpisana vrednost 31/12-2016	72.405	0	3.152	75.557



OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

	2016	2015	16/15
Nabavna vrednost - Nepremičnine	35.531.851	35.125.557	101%
Nabavna vrednost - Zemljišča, vrednotena po modelu nabavne vrednosti	3.200.487	3.200.487	100%
Nabavna vrednost - Zgradbe, vrednotene po modelu nabavne vrednosti	31.745.575	31.339.282	101%
Nabavna vrednost - Nepremičnine v gradnji oziroma izdelavi	585.788	585.788	100%
Popravek in oslabitev vrednosti nepremičnin	-15.819.957	-15.252.418	104%
Popravek vrednosti zgradb zaradi amortiziranja	-15.819.957	-15.252.418	104%
Neodpisana vrednost nepremičnin	19.711.894	19.873.138	99%
Nabavna vrednost - Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	4.499.566	4.510.050	100%
Nabavna vrednost - Oprema in nadomestni deli, vrednoteni po modelu nabavne vrednosti	3.919.439	3.953.417	99%
Nabavna vrednost - Drobn inventar	567.510	544.016	104%
Nabavna vrednost - Druga opredmetena osnovna sredstva	12.617	12.617	100%
Nabavna vrednost - Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva v gradnji oziroma izdelavi	0	0	#DEL/0!
Popravek in oslabitev vrednosti opreme in drugih opredmetenih osnovnih sredstev	-3.720.964	-3.775.914	99%
Popravek vrednosti opreme in nadomestnih delov zaradi amortiziranja	-3.278.562	-3.353.563	98%
Popravek vrednosti drobnega inventarja zaradi amortiziranja	-442.401	-422.351	105%
Neodpisana vrednost opreme	778.603	734.136	106%
Skupaj:	20.490.497	20.607.275	99%

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 2016 namenili za:

- ureditev zgradb 406.294€,
- opremo v skupni vrednosti 194.406€,
- drobn inventar v skupni vrednosti 86.670€,

Od nabave opreme so v letu 2016 največje vrednosti nabave opreme naslednje:

vrsta	vrednost nabav
medicinska oprema	93.094 €
visoko tehnološka oprema	26.737 €
druga oprema	20.975 €
pohištvo in podobna oprema	34.231 €
razna oprema	8.200 €
računalniška oprema	11.169 €
Vsota	194.406 €

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

- hoteli (Vita, Higiea, Park, Zdraviliški dom) 14.992.976 €;
- gradbeni objekti drugo (bazenski kompleks) 521.774 €;
- zemljišča v vrednosti 3.200.187 €;
- stanovanji v vrednosti 31.926 €;

V vrednosti opreme so zajete naslednje najpomembnejše postavke:

vrsta	stanje
visoko tehnološka oprema	281.271 €
oprema medicinska	184.474 €
oprema ostalo	77.381 €
oprema pohištvo	73.216 €
oprema računalniška	16.935 €
vozila	7.600 €
Vsota	640.877 €

Kot jamstvo za dolgoročna posojila Banke Koper d.d., Nove Ljubljanske banke d.d., NKBM d.d., Sparkasse d.d., Abanka d.d., SID d.d. in Gorenjske banke d.d. so zastavljene nepremičnine (hoteli, drugi gradbeni objekti in zemljišča) in v skupni (neodpisani) vrednosti 18.261.702 €.

V celotni vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev v izdelavi so vključene najpomembnejše postavke:

- projektna dokumentacija za obnovo Zdraviliškega doma v skupni vrednosti 573.967€;

Projektna dokumentacija za obnovo Zdraviliškega doma je bila izdelana v obliki projekta za pridobitev gradbenega dovoljenja ob upoštevanju omejitev in pogojev Zavoda za varstvo naravne in kulturne dediščine. Zdraviliški dom je osrednji in najstarejši objekt zdraviliške dejavnosti v Termah Dobrna, z edinstvenim vrelcem v osrednjem delu. V objektu se zaradi dotrajanosti osnovna dejavnost ne izvaja več z izjemo kopeli in gostinskih prireditev v Zdraviliški dvorani in obnovljeni restavraciji v pritličju objekta. Obnova Zdraviliškega doma, kot je predvidena v projektni dokumentaciji, je finančno zahteven projekt. Projekt obnove je bil zaradi finančne in gospodarske krize začasno ustavljen in naknadno umeščen v strateški razvojni načrt družbe z pričetkov pripravljalnih aktivnosti v letu 2018.

Obveznosti iz finančnega najema za nabavljeno opremo so odprte pri:

- Aleasing d.o.o. v višini 103.758 € (razna medicinska oprema)
- Porsche Leasing d.o.o. v višini 10.986 € (službeno vozilo).

Predstavljen znesek obveznosti iz finančnega najema so sestavljeni iz kratkoročnega in dolgoročnega dela.

Osnovna sredstva v finančnem najemu so naslednja:

	NV	PV	SV
Ultrazvok	82.633	-16.526	66.107
K-Laser	14.482	-2.897	11.585
Masterpuls	9.849	-1.970	7.879
K-laser 4	15.172	-1.264	13.908
Kinetic Centura	7.739	-645	7.094
Magneto stym	20.815	-1.735	19.080
Škoda Octavia	17.768	-2.961	14.807
SKUPAJ oprema v finančnem najemu	168.458	-27.998	140.460



Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev:

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in nadomestni deli	Drobni inventar	Druga opredmetena osnovna sredstva	Kratkoročni predujmi	Opredmetena osnovna sredstva v izdelavi	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST								
Stanje 01/01-2016	3.200.487	31.339.281	3.953.417	544.016	12.617	0	585.788	39.635.607
Pridobitve		406.294	194.406	86.670	0		0	687.370
Odtujitve			(228.384)	(63.176)	0		0	(291.560)
Prevrednotenje								0
Stanje 31/12-2016	3.200.487	31.745.575	3.919.440	567.510	12.617	0	585.788	40.031.418
POPRAVEK VREDNOSTI								
Stanje 01/01-2016		15.252.418	3.353.563	422.351	0			19.028.332
Pridobitve								0
Odtujitve			(225.011)	(63.176)				(288.187)
Amortizacija		567.539	150.010	83.227				800.776
Prevrednotenje								0
Stanje 31/12-2016	0	15.819.957	3.278.562	442.402	0	0	0	19.540.921
Neodpisana vrednost 01/01-2016	3.200.487	16.086.863	599.854	121.665	12.617	0	585.788	20.607.275
Neodpisana vrednost 31/12-2016	3.200.487	15.925.618	640.878	125.108	12.617	0	585.788	20.490.497

FINANČNE NALOŽBE

Dolgoročne finančne naložbe

	2016	2015	16/15
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	13.803	13.803	100 %
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 nabavni vrednosti	12.803	12.803	100 %
Druge delnice in deleži	0	0	
Oslabitev vrednosti dolgoročnih finančnih naložb - veza kto 066	0	0	
Dana dolgoročna dana posojila in terjatve za nevplačani vpoklicani kapital	19.849	22.592	88 %
Dolgoročna posojila, dana drugim, vključno z dolgoročnimi terjatvami iz finančnega najema	19.849	22.592	88 %
Skupaj:	33.652	36.395	92 %

Izkaz gibanja finančnih naložb:

	Delnice in deleži v družbah v skupini	Delnice in deleži v pridruženih družbah in skupaj obvladovanih družbah	Delnice in deleži v drugih družbah	Druge dolgoročne finančne naložbe	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 01.01.2016	1.000	0	0	12.803	13.803
Pridobitve					0
Zmanjšanja			0		0
Prevrednotenje					0
Stanje 31.12.2016	1.000	0	0	12.803	13.803
SLABITVE					
Stanje 01.01.2016	0	0	0	0	0
Povečanje					0
Zmanjšanje					0
Prevrednotenje					0
Stanje 31/12-2016	0	0	0	0	0
Stanje 01.01.2016	1.000	0	0	12.803	13.803
Vrednost 31.12.2016	1.000	0	0	12.803	13.803

Skupno vrednost dolgoročnih naložb sestavljajo naslednje postavke:

- dolgoročna finančna naložba v Regionalni razvojni agenciji d.o.o., Celje v vrednosti 12.803 €;
- ustanovitveni kapital zasebnega zavoda IARMR v vrednosti 1.000 €.

Družba Terme Dobrna d.d. je v letu 2015 ustanovila Zasebni zavod Inštitut za aplikativno raziskave v medicinski rehabilitaciji (v nadaljevanju IARMR) z osnovnim namenom razvoja medicinske dejavnosti. Poslovanje IARMR se je v letu 2016 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 terjatev do IARMR je razkrit v poglavju o terjativah. Terjatve do IARMR so vezana na financiranje razvoja protokolov in programov medicinske rehabilitacije, iz katerega družba Terme Dobrna d.d. pričakuje bodoče gospodarske koristi.

Izkaz gibanja dolgoročno danih posojil:

	Dolgoročno posojila, dana drugim, vključno z dolgoročnimi terjativami iz finančnega najema	Skupaj:
NABAVNA VREDNOST		
Stanje 01.01.2016	22.592	22.592
Povečanje		0
Prenos na kratkoročna posojila	(2.743)	(2.743)
Zmanjšanje		0
Prevrednotenje		0
Stanje 31.12.2016	19.849	19.849
SLABITVE		
Stanje 01.01.2016	0	0
Povečanje		0
Zmanjšanje		0
Prevrednotenje		0
Stanje 31.12.2016	0	0
Vrednost 01.01.2016	22.592	22.592
Vrednost 31.12.2016	19.849	19.849



Dolgoročno dano posojilo zajema posojilo bivši zaposleni za odkup stanovanja.

Družba kreditna tveganja v povezavi z dolgoročnimi finančnimi naložbami obvladuje. Dolgoročno posojilo za stanovanje je hipotekarno zavarovano. Kreditno tveganje se je glede na preteklo leto zmanjšalo, saj je bil del naložb v letu 2016 povrnjen. Družba v povezavi z dolgoročnimi finančnimi naložbami ni izpostavljena obrestnemu tveganju, saj je obrestna mera fiksna in anuitetni načrt vnaprej opredeljen. Družba je v povezavi z drugimi dolgoročnimi finančnimi izpostavljen kreditnemu tveganju v celotni višini izkazanih dolgoročnih naložb v smislu tveganja povrnitve, saj le-te niso zavarovane. Družba spremlja finančni položaj družbe RRA d.o.o., Celje in bo ustrezno prilagodila vrednost naložbe v primeru bistvenega poslabšanja le-tega. Vse naložbe so v EUR, zato v povezavi z njimi družba nima valutnega tveganja.

ZALOGE

	2016	2015	16/15
Zaloge surovin in materiala	67.107	50.365	133%
Zaloge surovin in materiala v skladišču	67.107	50.365	133%
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	4.562	6.948	66%
Zaloge drobnega inventarja in embalaže v skladišču	4.562	6.948	66%
Zaloge blaga	19.982	20.350	98%
Blago v tujem skladišču	5.043	5.306	95%
Blago v lastni prodajalni	14.939	15.045	99%
Skupaj zaloge:	91.650	77.664	118%
Skupaj zaloge in predujmi za zaloge:	91.650	77.664	118%

Struktura zalog

	2016	2015	%16	%15
Zaloge surovin in materiala	67.107	50.365	73%	65%
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	4.562	6.948	5%	9%
Nedokončana proizvodnja in storitve	0	0	0%	0%
Proizvodi	0	0	0%	0%
Blago	19.982	20.350	22%	26%
Skupaj:	91.650	77.664	100%	100%

Surovine in material v skladišču predstavljajo zaloge hrane, pijače, pelet in kurilnega olja na dan 31.12.2016. Zaloge blaga predstavljajo zaloge trgovskega blaga, tobaka in kozmetičnih izdelkov.

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

Knjigovodsko izkazane vrednosti zalog ne presegajo njihove izterljive vrednosti.

V letu 2016 ni bilo oslabitve vrednosti zalog za nekurantnost, zmanjšanja nabavnih cen. Zaloge tudi niso bile zastavljene kot jamstvo za obveznost.

Inventurnih razlik pri trgovskem blagu in materialu ni bilo.

POSLOVNE TERJATVE

Kratkoročne poslovne terjatve

	2016	2015	16/15
Kratkoročne terjatve do kupcev	574.636	433.520	133%
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	597.873	448.407	133%
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	54.251	55.521	98%
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	-77.488	-70.408	110%
Dani kratkoročni predujmi in varščine	19.941	4.339	460%
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	19.941	4.339	460%
Druge kratkoročne terjatve	154.889	65.881	235%
Kratkoročne terjatve za vstopni DDV	30.045	20.579	146%
Kratkoročne terjatve za davek od dohodka pravnih oseb, vključno z davkom, plačanim v tujini	0	0	
Druge kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij	12.072	17.094	71%
Ostale kratkoročne terjatve	112.772	28.208	400%
Skupaj:	749.465	503.739	149%

V vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev predstavljajo največji delež terjatve do posameznih izpostav ZZS, te terjatve so dane v zastavo za finančno obveznost.

V letu 2016 smo izvedli popravek vrednosti terjatev v vrednosti 7.079€.

Na dan 31.12.2016 je zapadlo 211.082 € terjatev do kupcev in sicer:

- do 30 dni v višini 155.306 €;
- do 60 dni v višini 12.448 €;
- do 90 dni v višini 2.664 €;
- nad 90 dni v višini 40.664 €.

Druge kratkoročne terjatve sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- terjatev za vstopni DDV v višini 30.045 €;
- terjatve iz naslova refundacije 12.072 €;
- terjatve do IARMR 87.458 €;
- terjatve do bank za plačilne kartice v višini 22.597 €;
- kratkoročne terjatve za odplačilo stanovanja 2.716 €.

Družba Terme Dobrna d.d. je v letu 2015 ustanovila Zasebni zavod Inštitut za aplikativno raziskave v medicinski rehabilitaciji (v nadaljevanju IARMR) z osnovnim namenom razvoja medicinske dejavnosti. Poslovanje IARMR se je v letu 2016 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 terjatev do IARMR je razkrit v poglavju o terjativah. Terjatve do IARMR so vezana na financiranje razvoja protokolov in programov medicinske rehabilitacije, iz katerega družba Terme Dobrna d.d. pričakuje bodoče gospodarske koristi.

Družba večjim kreditnim tveganjem v povezavi s kratkoročnimi poslovnimi terjativami ni izpostavljena, saj je pretežni del terjatev do kupcev vezan na koncesijsko dejavnost in pogodbeno vezan z ZZS in zavarovalnicami dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Druge terjatve družba nima posebej zavarovane, saj bi letna zavarovalnina preseгла znesek vsakoletne vrednosti popravka vrednosti oz. odpisa vrednosti terjatev. Valutnemu tveganju v povezavi s poslovnimi terjativami družba ni izpostavljena, saj so vse terjatve v EUR.

**DENARNA SREDSTVA**

	2016	2015	16/15
Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljivi vrednostni papirji	19.674	14.655	134%
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih sredstev	3.415	3.431	100%
Netvegani takoj udenarljivi dolžniški vrednostni papirji - plačilne kartice	16.259	11.224	145%
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah	28.185	74.837	38%
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	28.185	74.837	38%
Skupaj:	47.859	89.493	53%

Skupno vrednost denarnih sredstev predstavljajo:

- sredstva v blagajni (v okviru blagajniškega maksimuma) v vrednosti 3.415 €;
- plačilne kartice (Mercator Pika, Maestro, Mastercard, Karanta,...) v vrednosti 16.259 €;
- denarna sredstva na transakcijskih računih pri NLB d.d., Sparkasse d.d., NKBM d.d., Banki Koper d.d., Gorenjski banki d.d. in Abanki d.d. v vrednosti 28.185 €.

KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2016	2015	16/15
Kratkoročno vkalkulirani prihodki	36.309	18.238	199%
Kratkoročno nezaračunani prihodki	72.920	23.880	305%
Vrednotnice	39.116	62.399	63%
DDV od prejetih predujmov	16.545	9.879	167%
Skupaj:	164.890	114.396	144%

Kratkoročno odloženi stroški v višini 36.309 € predstavljajo predvsem vnaprej vkalkulirani prihodki refundacij pripravnikov ZZZS.

Kratkoročno nezaračunani prihodki predstavljajo opravljene in še ne fakturirane storitve v višini 73.099 €.

Vrednost postavke Vrednotnice predstavljajo zneski spletne kuponske prodaje, ki še niso bile fakturirane v višini 39.116€.

Med kratkoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami je tudi DDV od prejetih predujmov v višini 16.545 €.

KAPITAL

	2016	2015	16/15
Vpoklicani in začetni kapital ter ustanovitvene vloge	2.887.900	2.887.900	100%
Osnovni delniški kapital - delnice	2.887.900	2.887.900	100%
Kapitalske rezerve	4.432.450	4.432.450	100%
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%
Rezerve iz dobička	7.068.991	6.837.391	103%
Zakonske rezerve	5.568.463	5.568.463	100%
Druge rezerve iz dobička	1.500.529	1.268.928	118%
Čisti dobiček ali čista izguba	136.006	95.596	142%
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let		4.340	0%
Ostanek čistega dobička poslovnega leta	136.006	91.256	149%
Presežek iz prevrednotovanja	-25.338	-37.500	68%
Aktuarski dobički / izgube	-25.338	-37.500	68%
Skupaj:	14.500.009	14.215.836	102%

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 predstavlja 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 2016 niso spremenile in predstavljajo 5.568.463 €;
- Druge rezerve iz dobička v višini 1.500.528 € so se v letu 2016 povečale za znesek razporeditve bilančnega dobička po skupščinskem sklepu v višini 95.596€ in prerazporeditve čistega dobička tekočega leta v višini 136.005 € (po sklepu uprave);
- Rezerve iz prevrednotovanja v višini - 25.338 € (povečanje v skladu z aktuarskim izračunom 2016);
- Nerazporejeni čisti dobiček tekočega leta v višini 136.005 €. Uprava bo predlagala nadzornemu svetu, da poda skupščini predlog za prenos nerazporejenega dobička leta 2016 med druge rezerve iz dobička.

**REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**

	2016	2015	16/15
Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	325.090	327.018	99%
Prejete državne podpore	212.827	229.237	93%
Skupaj:	537.917	556.255	97%

Znesek rezervacij in dolgoročnih PČR sestavljajo rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi in 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 267.146 € in rezervacije za jubilejne nagrade v vrednosti 57.944 €. Drugih programov dolgoročnih zaslužkov zaposlenih ni.

S postavko rezervacij za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine družba omejuje tveganje spremenljivosti izida zaradi izplačil dela obveznosti iz zaposlitvenih razmerij. Negotovost pri presojanju velikosti rezervacij družba omejuje z angažiranjem licenciranega aktuarja, ki vsako leto v skladu z zakonskimi zahtevami in aktuarskimi predpostavkami pripravi aktuarski izračun potrebne višine rezervacij.

Med državne podpore v višini 212.827 € so vključena nepovratna sredstva iz proračuna za namen obnovitvenih del hotela Park v višini 204.565 € in pridobljena sredstva za sofinanciranje kotla na biomaso v hotelu Park v višini 8.262 €. Prejete državne podpore se črpajo glede na predvideno dobo amortiziranja osnovnih sredstev financiranih s temi sredstvi (gradbeni objekti 25 let in oprema 7 let).

V povezavi z izkazanimi razmejitvami prejetih državnih podpor bi se lahko pojavilo likvidnostno tveganje v primeru nenamenske porabe sredstev, vendar je preizkusno obdobje že poteklo in zato tega tveganja ni.

DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

Dolgoročne finančne obveznosti

	2016	2015	16/15
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	3.304.873	3.578.535	92%
Dolgoročne obveznosti iz naslova finančnega najema	79.571	71.561	
Skupaj:	3.384.444	3.650.097	93%

Celoten znesek dolgoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

Dolgoročne finančne obveznosti dobljene pri bankah:

Obrestna mera dolgoročnih posojil je EURIBOR (1-mesečni, 3-mesečni in 6-mesečni) s fiksnim pribitkom v višini od 2,8% do 4,8%.

Dolgoročnih finančnih obveznosti (neodplačane glavnice), katerih končni rok zapadlosti je daljši od 5-tih let, je na dan 31.12.2016 v vrednosti 1.394.061€.

Deleži glavnice, ki zapadejo v plačilo v posameznem letu, so navedeni v spodnji tabeli:

leto	2018	2019	2020	2021	po 2022
delež glavnice	29%	44%	15%	8%	4%

Posojila so zavarovana s hipoteko na nepremičninah in opremi, ki je razkrita v sklopu izvenbilančnih evidenc.

Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz financiranja je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi iz financiranja v višini 925.446 €.

Dolgoročne obveznosti iz naslova finančnega najema Celoten znesek dolgoročnih obveznosti iz naslova finančnega najema predstavljajo dolgoročne obveznosti iz naslova finančnega najema opreme (medicinska oprema in vozilo) v vrednosti 79.571€. Kratkoročnih obveznosti iz tega naslova je 35.173 €.

KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Kratkoročne finančne obveznosti

	2016	2015	16/15
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	1.332.446	1.338.262	100%
Druge kratkoročne finančne obveznosti	35.173	38.625	91%
Skupaj:	1.367.619	1.376.887	99%

Celotna vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

a. kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti:

Kratkoročnega dela dolgoročnih obveznosti iz financiranja v višini 925.446 € in kratkoročni del obveznosti iz naslova finančnega najema v vrednosti 35.173 €.

b. kratkoročne finančne obveznosti:

Znesek kratkoročne finančne obveznosti predstavljajo zavarovana kratkoročna bančna posojila v vrednosti 7.000 € in samodejne zadolžitve (limit, revolving kredit) v vrednosti 400.000 € (neizkoriščena vrednost odobrenih samodejnih zadolžitvev na dan 31.12.2016 znaša 150.000€). Obrestne mere kratkoročnih finančnih obveznosti so med 3,35% in 4,50%.

V letu 2016 smo odplačali kratkoročne finančne obveznosti do družbe Alea inženiring d.o.o. v vrednosti 19.640€. Na dan 31.12.2016 do navedene družbe nismo imeli izkazanih obveznosti.

Družba tveganja v povezavi z financiranjem obvladuje tako, da s kontrolnimi postopki zagotavlja doseganja planiranega poslovanja in denarnega toka. Družba ščitenja pred tveganji na področju obrestnih mer nima. Večina finančnih obveznosti je vezana na gibanje EURIBOR. V primeru, da bi se EURIBOR povečal za 1 odstotno točko, bi se obveznosti iz naslova obresti iz kreditnih pogodb (po stanju na dan 31.12.2016) za leto 2017 povečale za ca. 40.000€. Verjetnost porasta EURIBOR za 1 odstotno točko v letu 2017 je po trenutno dostopnih tržnih informacijah minimalna.

Družba finančno stabilnost dosega z ustrežno strukturo virov financiranja, zagotavljanjem ustrezne likvidnostne rezerve (limit, revolving kredit, prodaja terjatev), rednim izpolnjevanjem finančnih zavez, izboljševanjem finančnih kazalnikov, potrebnih za dvig bonitetne ocene, spremljanjem in proučevanjem trendov na finančnih trgih in aktivnim sodelovanjem z bankami za pridobitev ugodnejših pogojev za obstoječe kredite (ročnost, obrestna mera, zavarovanje).



Kratkoročne poslovne obveznosti

	2016	2015	16/15
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	1.429.513	1.267.894	113%
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.429.513	1.267.894	113%
Prejeti kratkoročni predujmi in varščine	11.370	29.350	39%
Prejeti kratkoročni predujmi	11.370	29.350	39%
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	232.474	241.897	96%
Kratkoročne obveznosti za čiste plače in nadomestila plač	140.608	117.125	120%
Kratkoročne obveznosti za prispevke iz bruto plač in nadomestil plač	46.806	39.344	119%
Kratkoročne obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil plač	22.021	18.560	119%
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	23.039	58.012	40%
Kratkoročne obveznosti za davek iz drugih prejemkov iz delovnega razmerja, ki se ne obračunavajo skupaj s plačami	0	8.856	0%
Obveznosti do državnih in drugih institucij	93.536	99.619	94%
Obveznosti za obračunani DDV	14.468	21.074	69%
Obveznosti za prispevke izplačevalca	35.673	29.875	119%
Obveznosti za davek od dohodkov	687	0	
Obveznosti za davčni odtegljaj	1.271	915	139%
Druge kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	41.437	47.756	87%
Druge kratkoročne obveznosti	18.157	20.445	89%
Kratkoročne obveznosti za obresti	9.740	12.735	76%
Kratkoročne obveznosti v zvezi z odtegljaji od plač in nadomestili plač zaposlencem	5.028	5.363	94%
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	3.389	2.347	144%
Skupaj:	1.785.051	1.659.206	108%

Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev znašajo na dan 31.12.2016 1.429.513€, od tega je zapadlih 624.029 € in sicer:

- do 30 dni 249.066 €
- do 60 dni 130.935 €
- do 90 dni 91.457 €
- do 180 dni in nad 152.461 €

Kratkoročne obveznosti do zaposlencev izvirajo iz naslova:

- čiste plače in nadomestila plač v višini 140.608 €
- obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil v višini 46.806 €
- obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil v višini 22.021 €
- obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja 23.039 €

To so v pretežni meri obveznosti za mesec december, ki zapadejo v plačilo 18.1.2017.

Obveznosti do državnih in drugih institucij predstavljajo:

- turistična taksa v višini 41.437 €
- obveznosti za obračunani DDV 14.468 €
- prispevki za osebne dohodke v višini 35.673 €
- obveznosti za obračunani DDPO v višini 687 €

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- kratkoročne obveznosti za obresti iz naslova kreditov v vrednosti 9.740 €;
 - kratkoročne obveznosti na podlagi odtegljajev iz OD, avtorskih in podjemnih pogodb za december v višini 8.417 €.
- Obveznosti do članov uprave, nadzornega sveta in notranjih lastnikov ni, razen obveznosti iz naslova decembrskih plač.

KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	2016	2015	16/15
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	78.530	63.422	124%
Skupaj:	78.530	63.422	124%

Celotna vrednost kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- obveznosti za prodane darilne bone v višini 61.785 €;
- predplačila fizičnih oseb 15.221 €.

IZVENBILANČNA EVIDENCA

	2016	2015	16/15
izvenbilančna evidenca	4.829.918	5.076.597	95%
Skupaj:	4.829.918	5.076.597	95%

Celotna vrednost izvenbilančne evidence sestavljajo naslednje postavke:

- zastavne pravice na nepremičninah, opremi in terjatvah v skupni višini 4.777.779€;
- tuja osnovna sredstva ki se nahajajo v Termah Dobrna v višini 47.748 €;
- blago prejeto v konsignacijo 4.391 €.

Izkazana vrednost je enaka dejanski finančni obveznosti na dan 31.12.2016 oziroma pri zastavljeni opremi je enaka sedanji vrednosti opreme na dan 31.12.2016. sedanji vrednosti opreme na dan 31.12.2015.

D. Pojasnila postavk izkaza poslovnega izida

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

	2016	2015	16/15
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	7.506.412	6.477.253	116%
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu	972.018	1.029.198	94%
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	84.572	98.108	86%
Prihodki od najemnin	5.581	11.510	48%
Skupaj:	8.568.583	7.616.068	113%

Vrednost čistih prihodkov od prodaje sestavljajo naslednji prihodki:

- prihodki hotelsko gostinskega sektorja 4.906.708 €
- prihodki medicinskega centra 2.985.303 €
- prihodki bazenov 394.648 €
- prihodki od prodaje trgovskega blaga 84.572 €
- ostali prihodki od prodaje 197.352 €

Prihodke od prodaje izkazujemo, ko so izpolnjeni vsi pogoji po standardu SRS 18.

Prihodke od prodaje izkazujemo ločeno za domači in tuji trg na podlagi interne evidence državljanstva gostov in prihodkov realiziranih na tej osnovi. Ločeno spremljanje prihodkov od prodaje glede na poreklo gosta smo vpeljali v letu 2016 in pripravili primerjalne podatke za leto 2015.

USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE

	2016	2015	16/15
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	18.080	21.392	85%
Skupaj:	18.080	21.392	85%

Znesek usredstvenih lastnih storitev predstavljajo prihodki lastne rabe za reprezentančne namene.



DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

	2016	2015	16/15
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	26.016	47.124	55%
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije)	23.876	24.994	96%
Prevrednotovalni poslovni prihodki	0	3.930	0%
Skupaj:	49.892	76.048	66%

Skupno vrednost drugih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od črpanja dolgoročnih rezervacij iz naslova prejetih nepovratnih sredstev državne podpore v višini 23.291 € (Slovenski podjetniški sklad, Ministrstvo za kulturo in Petrol d.d.), prihodki iz naslova odprave rezervacij – aktuarski izračuna v višini 9.606 € prihodki iz naslova odstopljenih prispevkov in nagrad SPIZ za zaposlene invalide v višini 23.876 €.

STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

	2016	2015	16/15
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	60.264	66.029	91%
Stroški materiala	1.643.197	1.553.609	106%
Stroški materiala	962.567	873.151	110%
Stroški pomožnega materiala	246.434	212.421	116%
Stroški energije	412.665	447.233	92%
Odpis drobnega inventarja in embalaže	673	0	
Uskladitev stroškov materiala in drobnega inventarja zaradi ugotovljenih popisnih razlik	9.933	9.120	109%
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	10.606	11.122	95%
Drugi stroški materiala	319	562	57%
Stroški storitev	2.166.504	1.799.095	120%
Stroški transportnih storitev	2.250	5.696	40%
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	201.346	129.454	156%
Najemnine	29.605	22.657	131%
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	48.472	39.414	123%
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	101.150	105.463	96%
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	147.552	85.546	172%
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	349.762	314.348	111%
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	58.983	55.888	106%
Stroški drugih storitev	1.227.384	1.040.629	118%
Skupaj:	3.869.965	3.418.733	113%

Stroški materiala in storitev se izkazujejo po dejanskih nabavnih zneskih.

Med stroški materiala predstavljajo največjo vrednost stroški živil, energije (kurilno olje in elektrika) in pomožnega materiala.

STROŠKI DELA

	2016	2015	16/15
Plače zaposlenecv	2.046.173	1.829.311	112%
Nadomestila plač zaposlenecv	264.530	243.686	109%
Regres za letni dopust, bonitete, povračila in drugi prejemki zaposlenecv	455.543	444.246	103%
Delodajalčevi prispevki od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlenecv	377.860	334.424	113%
Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	11.945	0	
Skupaj:	3.156.052	2.851.667	111%

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

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

V letu 2016 so bile oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v skladu z aktuarskim izračunom.

ODPISI VREDNOSTI

	2016	2015	16/15
Amortizacija	818.219	741.059	110%
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	17.443	13.423	130%
Amortizacija zgradb	567.539	545.610	104%
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	150.010	126.746	118%
Amortizacija drobnega inventarja	83.227	55.280	151%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	8.029	9.797	82%
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi, opredmetenimi osnovnimi sredstvi in naložbenimi nepremičninami	95	5.633	2%
Drugi prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen finančnimi naložbami	7.934	4.164	191%
Skupaj:	826.248	750.856	110%

DRUGI POSLOVNI ODHODKI

	2016	2015	16/15
Drugi stroški	331.892	269.954	123%
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	99.152	117.710	84%
Izdatki za varstvo okolja	93.113	55.510	168%
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi skupaj z dajatvami	114.792	91.012	126%
Štipendije dijakom in študentom	0	1.744	0%
Ostali stroški	24.836	3.978	624%
Skupaj:	331.892	269.954	123%

Med dajatvami, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov so najpomembnejši naslednji odhodki:

- DDV od internih storitev (nemedicinski oskrbni dnevi ZZZS) v višini 58.736 €.



STRUKTURA STROŠKOV IN POSLOVNIH ODHODKOV

	2016	2015	%16	%15
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	60.264	66.029	1%	1%
Stroški materiala	1.643.197	1.553.609	20%	21%
Stroški storitev	2.166.504	1.799.095	26%	25%
Stroški dela	3.156.052	2.851.667	39%	39%
Amortizacija	818.219	741.059	10%	10%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	8.029	9.797	0%	0%
Rezervacije	0	0	0%	0%
Stroški obresti	0	0	0%	0%
Drugi stroški	331.892	269.954	4%	4%
Skupaj:	8.184.157	7.291.209	100%	100%

RAZKRITJA STROŠKOV PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

	stroški proizvodnje poslovnih učinkov	stroški prodavanja	stroški splošnih dejavnosti	skupaj
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	60.264	0	0	60.264
stroški materiala	1.590.854	6.891	45.452	1.643.197
stroški storitev	1.462.857	400.561	303.086	2.166.503
stroški dela	2.464.140	228.172	463.740	3.156.052
amortizacija	771.430	5.599	41.189	818.219
prevrednotovalni poslovni odhodki	95	0	7.934	8.029
rezervacije	0	0	0	0
stroški obresti	0	0	0	0
drugi stroški	175.541	10.315	146.037	331.892
skupaj	6.525.181	651.538	1.007.438	8.184.157

*Stroški proizvodnje poslovnih učinkov so stroški izvajanja storitev.

FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL

	2016	2015	16/15
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.597	1.777	90%
Skupaj:	1.597	1.777	90%

Finančni prihodki iz danih posojil predstavljajo prejete obresti iz naslova danega dolgoročnega posojila – Lesjak.

FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV

	2016	2015	16/15
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	11.456	9.426	122%
Skupaj	11.456	9.426	122%

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih predstavljajo predvsem provizije zdravstvenih zavarovalnic (Triglav, Adriatic Slovenica in Vzajemna) za opravljene storitve ter provizije dosežene pri kompenzacijah skupaj v vrednosti 11.456 €.

FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI

	2016	2015	16/15
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	175.325	232.999	75%
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	12.257	5.832	210%
Skupaj:	187.582	238.831	79%

FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI

	2016	2015	16/15
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	9.473	23.691	40%
Skupaj:	9.473	23.691	40%

DRUGI PRIHODKI	2016	2015	16/15
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	7.000	2.200	318%
Prejete odškodnine in kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	13.604	10.741	127%
Drugi prihodki	14.410	7.689	187%
Skupaj:	35.014	20.630	170%

DRUGI ODHODKI	2016	2015	16/15
Denarne kazni in odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	1.254	1.500	84%
Ostali odhodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	27.045	7.597	356%
Skupaj:	28.299	9.097	311%

Druge odhodke, ki niso povezani s poslovnimi učinki predstavljajo predvsem nadomestila za uporabo termalne vode za obdobje od 2005 do 2015 v višini 26.172 €.

ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2016	2015	%16
Prihodki			
Čisti prihodki iz prodaje in usredstvenih lastnih učinkov	8.586.663	7.637.460	98,9
Drugi prihodki od poslovanja	49.892	76.048	0,6
Prihodki financiranja	13.059	11.203	0,2
Drugi prihodki	35.014	20.630	0,4
Skupaj:	8.684.628	7.745.341	100,0
Odhodki			
Vrednost prodanih poslovnih učinkov			0
Nabavna vrednost prodanih materiala in blaga	60.264	66.029	0,72
Prevrednotovalni poslovni odhodki	8.029	9.797	0,10
Vrednost usredstvenih lastnih proizvodov in storitev			0,00
Drugi poslovni odhodki	0	0	0,00
Odhodki iz vrednotenja bioloških sredstev in pospravitve kmetijskih pridelkov			
Stroški prodajanja	651.538	602.475	7,75
Stroški splošnih dejavnosti (nabave in uprave)	1.007.438	914.752	11,98
Drugi stroški, ki se ne zadržujejo v zalogah	6.456.887	5.682.148	76,78
Odhodki financiranja	197.054	262.522	2,34
Drugi odhodki	28.299	9.097	0,34
Skupaj:	8.409.510	7.562.829	100,00
Davki	687	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	274.430	182.512	

ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2016	2015	%16
Dobiček / izguba iz poslovanja	452.398	422.298	107%
Dobiček / izguba iz financiranja	-183.995	-251.319	73%
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	6.715	11.533	58%
Davki	687	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	274.430	182.512	150%

Družba je v letu 2016 imela davčno osnovo v višini 4.043€, ker je izkoristila davčne olajšave za investicije, olajšave za zaposlovanje invalidov in davčne izgube iz preteklih obdobj. Na dan 31.12.2016 je imela družba še 258.616 € neizkoriščenih davčnih izgub iz preteklih obdobj.

V kolikor bi družba prevrednotila kapital zaradi ohranjanja kupne moči na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin (0,5%), bi znašal učinek 71.790 € in bi bil poslovni izid družbe v letu 2016 202.640 €.



E. Druga pomembna razkritja

Pomembna razkritja po 69. in 70. členu ZGD-1 so vključena v posamezna poglavja letnega poročila. Spodaj navajamo tista, ki niso predhodno navedena.

1. Pri preračunu postavk, ki se izvorno glasijo na tujo valuto je bil uporabljen srednji tečaj Banke Slovenije na dan 31.12.2016.
2. Prejemki uprave – doc. dr. Aleš Semeja v letu 2016 so predstavljeni v spodnji tabeli:

	funkcija	neto fiksni del	bruto fiksni del	bonitete, regres	povračila stroškov	skupaj
TERME DOBRNA	direktor družbe	46.435	87.275	2.108	13.397	102.780
IARMR	predsednik sveta zavoda	7.128	9.800	0	0	9.800
SKUPAJ		53.563	97.075	2.108	13.397	112.580

Skupni znesek vseh bruto prejemkov ostalih zaposlenih po individualnih pogodbah je v letu 2016 znašal 355.763€.

Članom posloводства, nadzornega sveta, delavcem po individualnih pogodbah niso bili odobreni predujmi in posojila.

3. Za leto 2016 je pogodbeni znesek za revidiranje računovodskih izkazov 6.600 € brez DDV (pooblaščen revizor: PIT REVIZIJA d.o.o., Trzin). Stroški revizije v letu 2016 znašajo 8.634 €.

Družba ni imela drugih stroškov storitev davčnega svetovanja ali revizije.

4. Člani nadzornega sveta in revizijske komisije so v letu 2016 prejeli za opravljanje funkcije skupaj prejemke v bruto vrednosti 3.722 €.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2016 so bili naslednji:

	bruto fiksni del	povračila potnih stroškov	skupaj
KOROŠEC DUŠAN	961	61	1.022
ERŽEN ANDREJ	750		750
KOMPAN ŽIGA	750		750
SKUPAJ	2.461	61	2.522

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2016 so bili naslednji:

	bruto fiksni del	povračila potnih stroškov	skupaj
ERŽEN ANDREJ	450		450
PERGER MATEJA	436	44	480
KOMPAN ŽIGA	375		375
SKUPAJ	1.261	44	1.305

Poleg prejemkov za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta in revizijske komisije je g. Andrej Eržen v letu 2016 prejel tudi prejemke iz naslova opravljanja naslednjih funkcij:

	funkcija	bruto fiksni del	bonitete, regres	povračila stroškov	skupaj
TERME DOBRNA	poslovni vodja zdravstva (januar-oktober)	33.262	1.280	7.789	42.332
IARMR	direktor zavoda	49.009		1.518	50.527
SKUPAJ		82.271	1.280	9.308	92.859

Poleg prejemkov za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta in revizijske komisije je g. Žiga Kompan v letu 2016 prejel tudi prejemke iz naslova pogodbe o zaposlitvi:

	bruto fiksni del	bonitete, regres	povračila stroškov	skupaj
ŽIGA KOMPAN	21.735	1.280	1.105	24.120

Drugih prejemkov člani nadzornega sveta in revizijske komisije v letu 2016 niso prejeli.

5. Člani uprave in nadzornega sveta so člani v organih upravljanja ali nadzora naslednjih nepovezanih družb:

a. Direktor družbe doc. dr. Aleš Semeja je direktor in lastnik družbe Eracon d.o.o.

b. Predsednik nadzornega sveta g. Dušan Korošec je direktor družbe Alea inženiring d.o.o. in ustanovitelj Odvetniške pisarna Dušan Korošec in odvetniki.

c. Član nadzornega sveta Andrej Eržen je direktor in lastnik družbe Termina d.o.o.

6. Ne obstajajo dogovori po točkah 10 in 11 6. Odstavka 70. člena ZGD-1.

7. Družba ne spremlja ločeno sredstev in obveznosti do njihovih virov po območnih odsekih. Področnih odsekov družba nima.

8. Po datumu bilance stanja ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na izkazovanje bilančnih postavk na dan 31.12.2016.

9. Člana nadzornega sveta in revizijske komisije sta bila v letu 2016 tudi zaposlena v družbi. Družba iz tega naslova ni bila oškodovana. Podpredsednik nadzornega sveta g. Eržen Andrej je direktor Zasebnega zavoda IARMR, ki je v 100% lasti družbe Terme Dobrna d.d.

10. Družbi ni potrebno navesti kakršnih koli dodatnih razkritij, ker zato niso izpolnjeni pogoji.

revizorjevo poročilo



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem gospodarske družbe Terme Dobrna d.d.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe TERME DOBRNA d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016 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. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe TERME DOBRNA d.d. na dan 31. decembra 2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s *Slovenskimi računovodskimi standardi*.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih obravnavamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

Investicije v teku

Ključna revizijska zadeva	Naš odziv
<p>Družba po stanju na dan 31.12.2016 izkazuje investicije v teku, ki v naravi predstavljajo projektno dokumentacijo za obnovo Zdraviliškega doma v skupni vrednosti 573.967 EUR. Izvedba investicije je na osnovi strateškega plana družbe predvidena v obdobju od leta 2018 dalje, tveganje v zvezi s postavko pa se pojavlja v povezavi z izvedljivostjo projekta, ki je odvisna od pridobitve novih virov financiranja. Postavka predstavlja 2,7% sredstev družbe in je vrednotena po izvornih vrednostih stroškov projektne dokumentacije, ki jo bo investitor moral upoštevati pri izgradnji.</p>	<p>Naši revizijski postopki so vključevali:</p> <ul style="list-style-type: none"> -preizkus obstoja dokumentacije in vsebine dokumentacije na osnovi popisa izvorne dokumentacije, ki predstavlja projektno dokumentacijo ter zapisnika o primopredaji projektne dokumentacije; -oceno realnosti srednjeročnega plana, na osnovi doseganja planiranih rezultatov v preteklih obdobjih; -oceno predvidenih gospodarskih okoliščin, na osnovi katerih lahko družba pričakuje pritek bodočih gospodarskih koristi od izvedbe projekta; -podatek o nadomestljivi vrednosti projektov na osnovi pridobljene ponudbe konkurenčnega dobavitelja; -pridobitev dokazil o že izvedenih aktivnostih na projektu, ki poleg projektne dokumentacije pogojujejo izvedbo investicije.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe TERME DOBRNA d.d., vendar ne vključuje računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati poslovno poročilo, kot nam nalaga 57.člen ZGD-1 (pri pregledu izjave o upravljanju se omejimo na 3. in 4. točko petega odstavka 70. člena ZGD-1) in presoditi, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne.

Vezano na poslovno poročilo smo presodili ali poslovno poročilo vključuje razkritja kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju »zakonska določila«).

Na podlagi opravljenih postopkov pri reviziji računovodskih izkazov menimo:



- da so druge informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljene računovodski izkazi, skladne z revidiranimi informacijami v računovodskih izkazih in
- da je poslovno poročilo pripravljeno v skladu z veljavnimi zakonskimi določili.

Poleg tega je naša odgovornost, da na podlagi našega poznavanja in razumevanja družbe, ki smo ga pridobili med revidiranjem, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili nobenih pomembnih napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s *Slovenskimi računovodskimi standardi* in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство 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 posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

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 Mednarodnimi standardi revidiranja (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 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 pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore,

ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;

- opravimo postopke preverjanja in razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja 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 kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje (revizijsko komisijo in nadzorni svet) med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Obenem smo revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljiva kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Trzin, 28.3.2017

PIT REVIZIJA d.o.o.
Špruha 19
1236 Trzin

URŠKA KIŠ
POOBlašČENA REVIZORKA

PIT REVIZIJA d.o.o.

OIC TRZIN, Špruha 19
1236 TRZIN



TERME DOBRNA

HOTELS, SPA & MEDICAL CENTRE
SINCE 1403

Terme Dobrna d.d.

Dobrna 50, 3204 Dobrna

T: 080 22 10

E: info@terme-dobrna.si

www.terme-dobrna.si