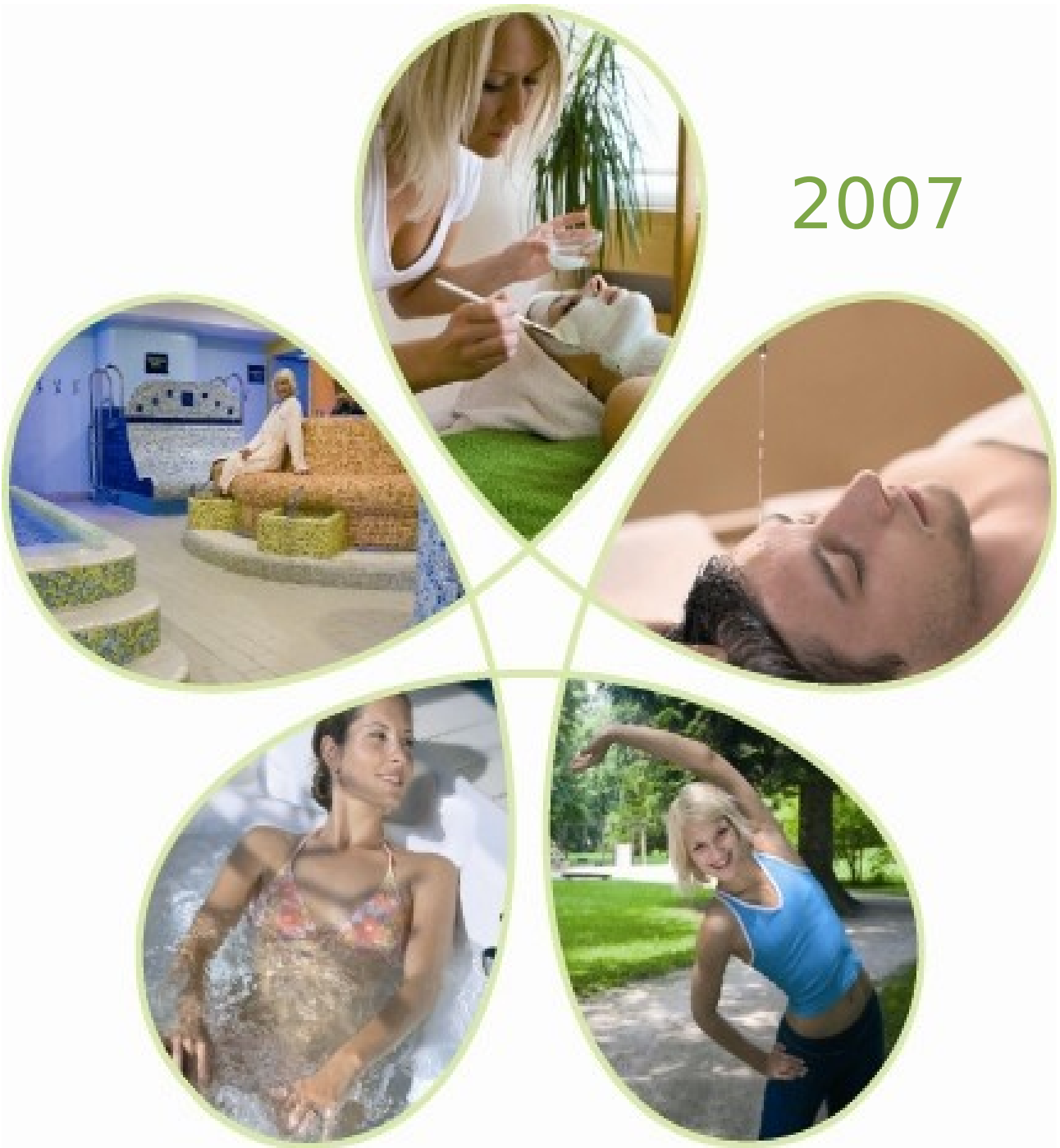
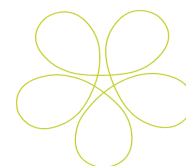


LETNO POROČILO

2007

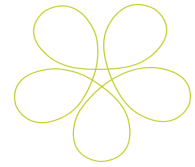


Terme Dobrna



KAZALO VSEBINE

I. UVOD.....	2
II. POSLOVNO POROČILO.....	4
1) PREDSTAVITEV DRUŽBE.....	4
A) OSNOVNI PODATKI.....	4
B) LASTNIŠKA STRUKTURA (31.12.2007).....	5
C) UPRAVA, NADZORNI SVET (31.12.2007).....	5
D) POSLOVNA POLITIKA.....	5
E) GLAVNE DEJAVNOSTI	6
2) ZAPOSLENI	7
3) OBVLADUJOČA DRUŽBA.....	7
4) CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA.....	8
A) HOTELSKO GOSTINSKI SEKTOR.....	8
B) ZDRAVSTVENI SEKTOR.....	10
C) CELOTNA DRUŽBA.....	12
5) POSLOVNI DOGODKI, KI SO NASTOPILO PO KONCU POSLOVNEGA LETA.....	17
6) DATUM ODOBRITEV LETNEGA POROČILA.....	17
7) PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE IN AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA.....	18
8) PREDSTAVITEV PODRUŽNIC DRUŽBE.....	18
9) CILJI IN UKREPI UPRAVLJANJA FINANČNIH TVEGANJ DRUŽBE.....	18
10) POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI.....	19
11) IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE.....	21
III. RAČUNOVODSKO POROČILO.....	22
1) BILANCA STANJA na dan 31.12.2007.....	22
2) IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 1.1. do 31.12.2007.....	24
3) IZKAZ DENARNIH TOKOV za obdobje od 1.1. do 31.12.2007.....	25
4) IZKAZ GIBANJA KAPITALA	27
5) POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	29
A) PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	29
B) RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	29
C) POJASNILA POSTAVK V BILANCI STANJA.....	35
D) POJASNILA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA.....	51
E) DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA.....	58
F) RAČUNOVODSKI KAZALNIKI.....	60
6) REVIZORJEVO POROČILO.....	62



I. UVOD

POROČILO DIREKTORJA DRUŽBE

Poslovno leto 2007 smo zaključili zelo uspešno s čistim dobičkom v vrednosti 508.836 EUR.

Dosežen čisti dobiček je višji od čistega dobička leta 2006 za 14%, kar smo dosegli z višjimi prihodki prodaje, predvsem zdravstvenega sektorja, in nižjimi stroški materiala, energije in drugih stroškov.

Čisti dobiček leta 2007 je hkrati višji od planiranega za 2%, kar je posledica doseženih višjih finančnih in drugih prihodkov ter nižjih stroškov materiala, energije in dela.

Doseženo število nočitev v letu 2007, to je 105.940, pomeni 75% povprečno zasedenost razpoložljivih kapacitet in ohranitev 6% tržnega deleža med naravnimi zdravilišči. S številom nočitev nismo dosegli lanskoletnih in planiranih vrednosti, smo pa le-te presegli z doseženimi povprečnimi cenami penziona (lanskoletne za 10% in planirane za 5%) in ustvarjenimi prihodki hotelsko gostinskega sektorja.

Struktura gostov se v letu 2007 ni bistveno spremenila, vidni pa so rezultati vzdrževanja in vzpostavljanja stikov na področju zdravstvenih napotitev, saj se povečuje delež gostov ZZZS in s tem tudi število realiziranih točk ZZZS, ki je preseglo dosežene v letu 2006.

Prihodki zdravstvenega sektorja so se v primerjavi z leto 2006 povečali za 8%, kar je rezultat povečanega števila realiziranih točk ZZZS in bistveno povečanih prihodkov wellness storitev (Dežela savn, Hiša na travniku).

V letu 2007 smo uvedli vrsto novosti na področju ponudbe kot samega poslovanja družbe:

- nov integriran informacijski sistem ERP Laserline
- nov salon za nego las in lasišča
- ponudba estetske medicine
- ponudba v programih Hiše na travniku
- kulturni dogodki
- dopolnjena grafična podoba družbe

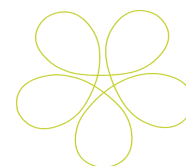
Vrednost vseh investicijskih vlaganj je znašala 1.152.545 EUR.

Pretežni del investicijskih vlaganj je bil usmerjen v izdelavo projektne dokumentacije za pridobitev gradbenega dovoljenja za obnovo Zdraviliškega doma, osrednjega zgodovinskega objekta Term Dobrna.

Precej manj investicijskih sredstev smo namenili izdelavi investicijske in projektne dokumentacije za obnovo hotela Park. Hotel Park bomo obnovili v letu 2008, delno tudi z nepovratnimi sredstvi Slovenskega podjetniškega sklada v višini 429.200,00 EUR, ki smo jih pridobili z uspešnim kandidiranjem na razpisu v letu 2007.

Sledimo viziji, postati prepoznavni v Evropi po ginekoloških programih in kot partner ženski v vseh obdobjih in postati najbolj prepoznavno zdravilišče v Sloveniji, kjer je zdravstvo generator razvoja.

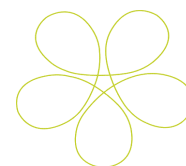
Janez Mlakar
Direktor Term Dobrna d.d.



KLJUČNI PODATKI IZ POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2007

v EUR

	2007	2006	I 07/06
1 Bilančna vsota	24.311.544	24.001.726	101
2 Kapital	14.165.859	13.657.024	104
3 Delež kapitala v virih sredstev	58	57	102
4 Čisti prihodki od prodaje	8.126.920	7.756.727	105
5 Število nočitev	105.940	107.618	98
6 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	508.836	444.726	114
7 Čisti poslovni izid na kapital v %	4	3	110
8 Število zaposlenih po stanju 31.12.	159	162	98
9 Tržni delež po številu nočitev - trg slovenskih naravnih zdravil v %	6	6	100
10 Knjigovodska vrednost delnice	20,45	19,72	104
11 Tržna vrednost delnice	8,95	5,63	159

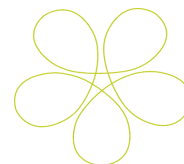


II.POSLOVNO POROČILO

1) PREDSTAVITEV DRUŽBE

A) OSNOVNI PODATKI

Ime in sedež družbe:	Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d.d. Dobrna 50, 3204 DOBRNA	
Status družbe:	Družba je organizirana kot delniška družba s Sklepom Okrožnega sodišča v Celju. Vpis v sodni register: 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:	Banka Celje d.d.:	06000-0142320736
	NLB d.d.:	02234-0018563326
	Banka Koper d.d.:	10100-0036240262
	Probanka Maribor d.d.:	01000-0002510055
Osnovni kapital družbe:	2.889.927 EUR in je razdeljen na 692.542 navadnih imenskih kosovnih delnic	
Število zaposlenih:	Stanje 31.12.2007 = 159	



B) LASTNIŠKA STRUKTURA (31.12.2007)

Delničarji družbe:	ZVON ENA HOLDING d.d., Maribor	38,53%
	ALEA CELJE, Celje	24,55%
	NFD 1 Delniški investicijski sklad, Ljubljana	7,66%
	NUFIN d.o.o., Kranj	7,61%
	NFD d.o.o., Ljubljana	4,99%
	Mali delničarji	16,66%

C) UPRAVA, NADZORNI SVET (31.12.2007)

Uprava družbe: Janez Mlakar - direktor družbe

Ostali člani vodstva:

- Vlasta Mlakar - vodja hotelske dejavnosti
- Vladimir Magajna - strokovni vodja zdravstvenega področja
- Zvezdana Gvajc - vodja FRS
- Rado Gaber - vodja nabave
- Predrag Canjko - vodja gostinstva

Člani nadzornega sveta:

- mag. Roza Mlakar Kukovič, predsednica nadzornega sveta
- Marija Korošec, članica nadzornega sveta
- Tatjana Novinec, članica nadzornega sveta
- Borut Celan, član nadzornega sveta
- Olga Božnik, članica - predstavnica delavcev
- Hermes Kompan, član - predstavnik delavcev

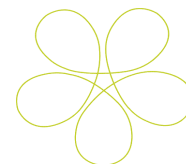
D) POSLOVNA POLITIKA

POSLANSTVO

Poslanstvo družbe Terme Dobrna je izvajanje zdravstvenih, wellness, hotelskih in gostinskih storitev, ki temeljijo na individualnem odnosu do gosta, v zelenem okolju, z več stoletno tradicijo. V Termah Dobrna skrbimo za izvajanje kvalitetnih storitev, zadovoljstvo gostov, zaposlenih in lastnikov.

VIZIJA

Postati prepoznavni v Evropi po ginekoloških programih in kot partner ženski v vseh njenih obdobjih do leta 2010. Cilj je harmonizirati hotelsko, gostinsko in zdravstveno ponudbo za zahtevne domače in tuje goste. Do leta 2009 želimo postati najbolj prepoznavno zdravilišče v Sloveniji, kjer je skrb za zdravje generator razvoja.



E) GLAVNE DEJAVNOSTI

Glavne dejavnosti družbe so hotelska, gostinska zdravstvena dejavnost. Izvajajo se v hotelsko gostinskem zdravstvenem sektorju. Podporne dejavnosti za profitna sektorja se izvajajo v splošnem sektorju.

Hotelsko gostinski sektor ponuja nastanitev v treh hotelih: Vita, Vila Higiea in Park. Nastanitveno ponudbo dopolnjujejo:

- izbrana gostinska ponudba,
- vrhunska kulinarična izvedba najrazličnejših posebnih dogodkov (poroke, praznovanja, srečanja,...),
- izvedba kongresov, seminarjev, izobraževanj in drugih poslovnih dogodkov,
- program različnih prireditev preko celega leta s poudarkom na glasbeno - kulturnih prireditvah višje kakovosti,
- raznovrsten animacijski program v povezavi z neokrnjeno naravo, čudovitim zdraviliškim parkom (prvi Feng-shui park v Sloveniji), lokalno turistično ponudbo in naravnimi danostmi,
- wu-wei programi,
- feng-shui programi,
- ponudba izbranih vrst slovenskih buteljčnih vin in bakhusovih poedin v Vinski kleti,
- ponudba izdelkov in darilnega programa na recepcijah.

Zdravstveni sektor sestavljata medicinski in wellness center. V medicinskem sektorju se izvajajo specialistični pregledi in rehabilitacije na naslednjih področjih:

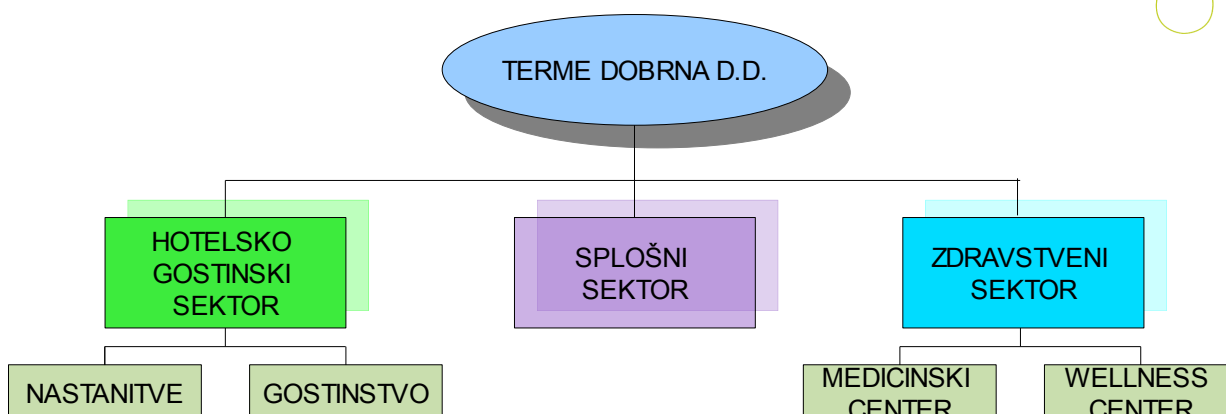
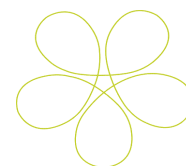
- | | |
|--|---------------------------|
| - ginekologija | - urologija |
| - ortopedija | - travmatologija |
| - revmatologija | - športne poškodbe |
| - centralni in periferni živčni sistem | - motnje mikrocirkulacije |

Rehabilitacijske programe fizioterapije, masaž in balneologije dopolnjujejo estetska medicina, samoplačniška negovalna oskrba, managerski programi, specialistične ambulante gostujočih zdravnikov.

Wellness center sestavljata:

- Dežela savn in bazeni
- Hiša na travniku s salonom za nego las.

V Deželi savn in bazenih ponujamo vrsto vodnih užitkov v notranjih in zunanjih bazenskih površinah ter raznolik izbor savn (parna, finska, IR), ki jih dopolnjujejo Kneippovi programi. Hiša na travniku je vrhunski center za nego obraza, telesa, las in lasišča.



2) ZAPOSLENI

Na dan 31.12.2007 je bilo v družbi zaposlenih 159 delavcev.

IZOBRAZBENA STRUKTURA

Strokovna usposobljenost	Število zaposlenih 31.12.06	Število zaposlenih 31.12.07	Indeks 07/06
II	13	12	92
III	59	10	17
IV	9	61	678
V	48	29	60
VI	15	21	140
VII	16	24	150
VIII	2	2	100
SKUPAJ	162	159	98

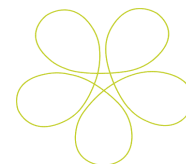
STAROSTNA STRUKTURA

Starostni razred	Število zaposlenih 31.12.06	Število zaposlenih 31.12.07	Indeks 07/06
Od 21 do 30	35	33	94
Od 31 do 40	39	42	108
Od 41 do 50	59	57	97
Od 51 do 60	29	27	93
Od 61 dalje	0	0	
SKUPAJ	162	159	98

3) OBVLADUJOČA DRUŽBA

Obvladujoča družba Term Dobrna je družba Zvon Ena Holding, finančna družba d.d., Slovenska ulica 17, 2000 Maribor, ki ima v osnovnem kapitalu Term Dobrna največji delež, to je 38,53%.

Celotno revidirano letno poročilo skupine Zvon ena holding je na vpogled na sedežu družbe v Mariboru, Slovenska ulica 17, od ponedeljka do petka od 9.00 do 12.00 in od 13.00 do 15.00.



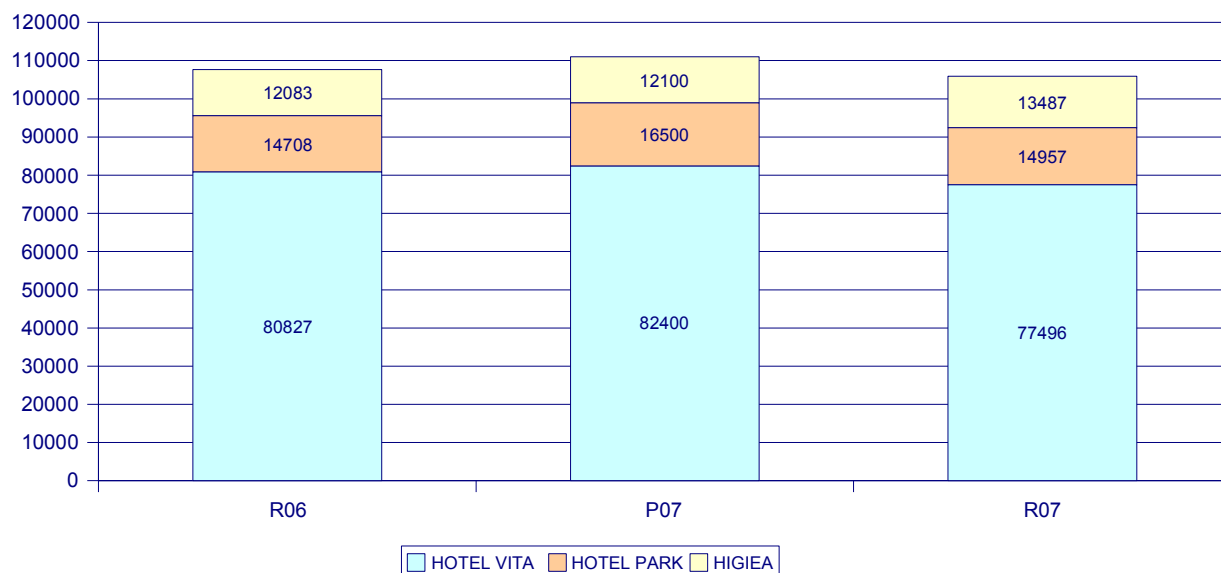
4) CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA

Poslovanje družbe smo predstavili s pomembnejšimi poslovnimi podatki, ločeno po posameznih sektorjih in za celotno družbo.

A) HOTELSKO GOSTINSKI SEKTOR

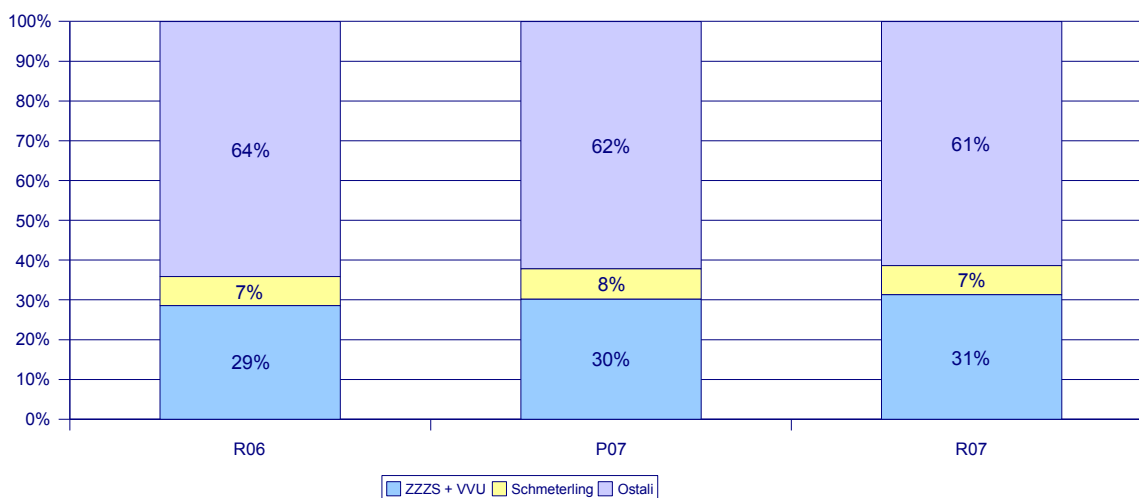
ZASEDENOST

Število nočitev po hotelih

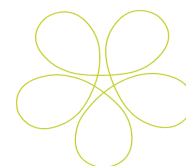


V letu 2007 smo ustvarili 105.940 nočitev, kar predstavlja 75% povprečno zasedenost razpoložljivih kapacitet. To je le 2% pod številom nočitev v letu 2006 in 5% pod planiranim številom. Zmanjšano število nočitev, v primerjavi z letom 2006, je zaslediti tudi v primerljivih zdraviliščih kot so: Zdravilišče Laško, Terme Topolšica, Terme Zreče. Kljub manjšemu številu nočitev ostaja tržni delež Term Dobrna med naravnimi zdravilišči 6%, kot v letu 2006.

Struktura gostov

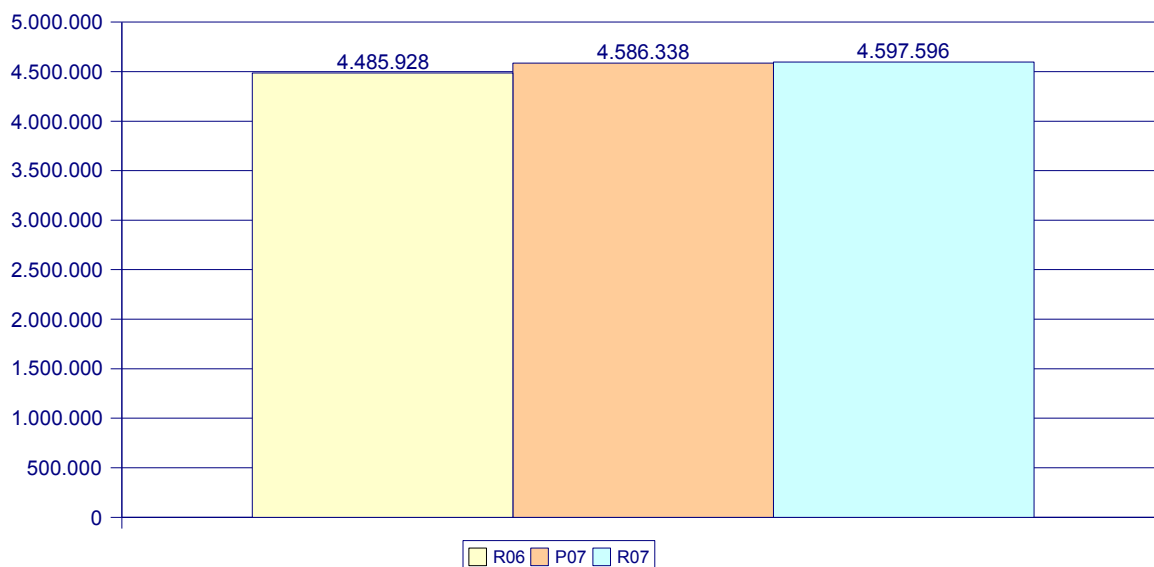


Struktura gostov se v letu 2007 ni bistveno spremenila, zaslediti pa je trend večanja števila nočitev gostov ZZS in VVU. To je posledica zelo intenzivnega dela in osebnih kontaktov z zdravniki in bolnicami.



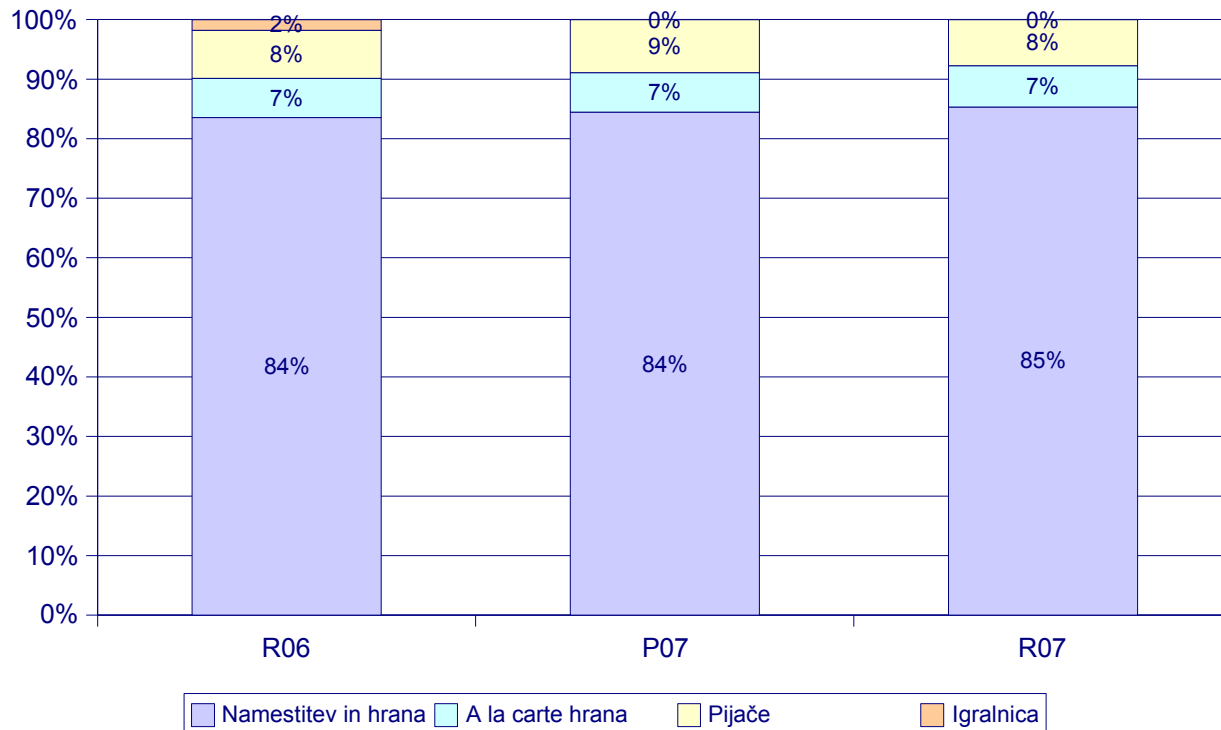
PRIHODKI

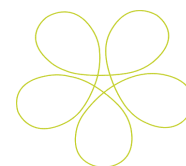
Prihodki hotelsko gostinskega sektorja



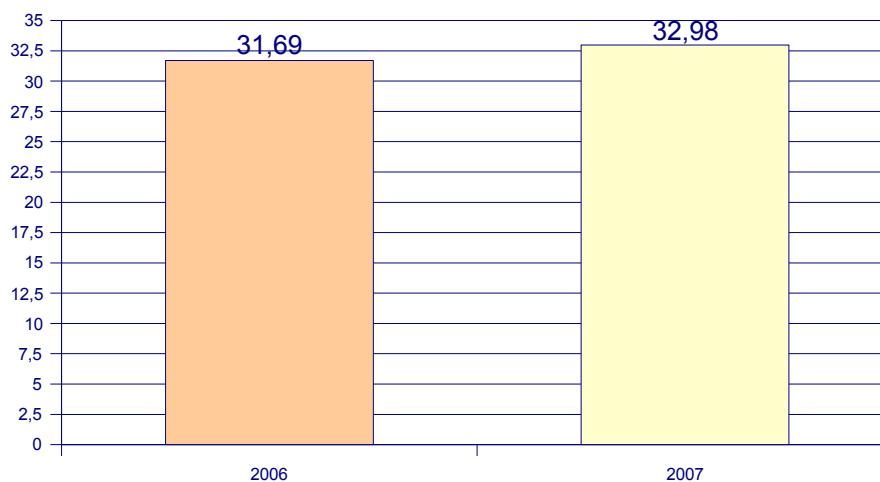
Hotelsko gostinski sektor je v letu 2007 dosegel 4.597.596 EUR prihodkov kar je 2,5% več kot leta 2006 in na ravni planiranega. V letu 2007 so bile dosežene povprečne penzijske cene 10% nad doseženimi v letu 2006 in 5% nad planiranimi.

Struktura prihodkov hotelsko gostinskega sektorja





Izvenpenzijska poraba gostov (v EUR na gosta)

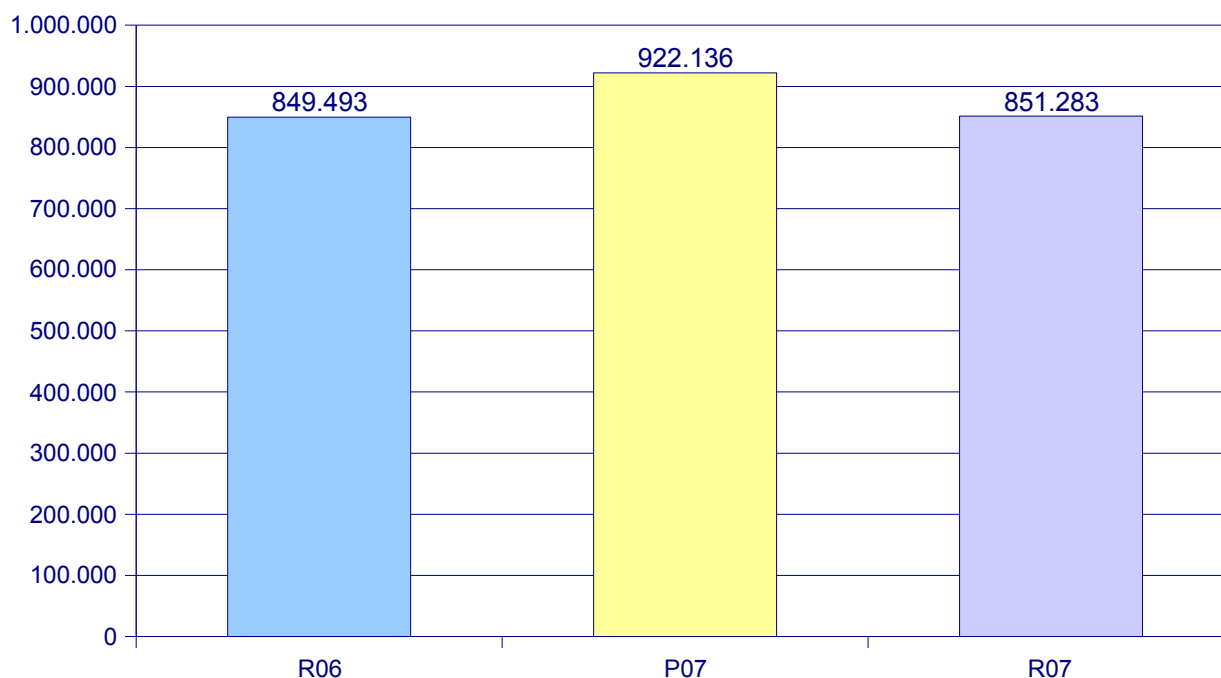


V letu 2007 se je povečala izvenpenzijska poraba gostov (a la carte hrana in pijača) za 4% glede na leto 2006.

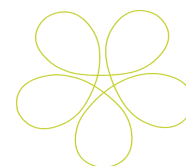
B) ZDRAVSTVENI SEKTOR

TOČKE ZZZS

Število točk ZZZS

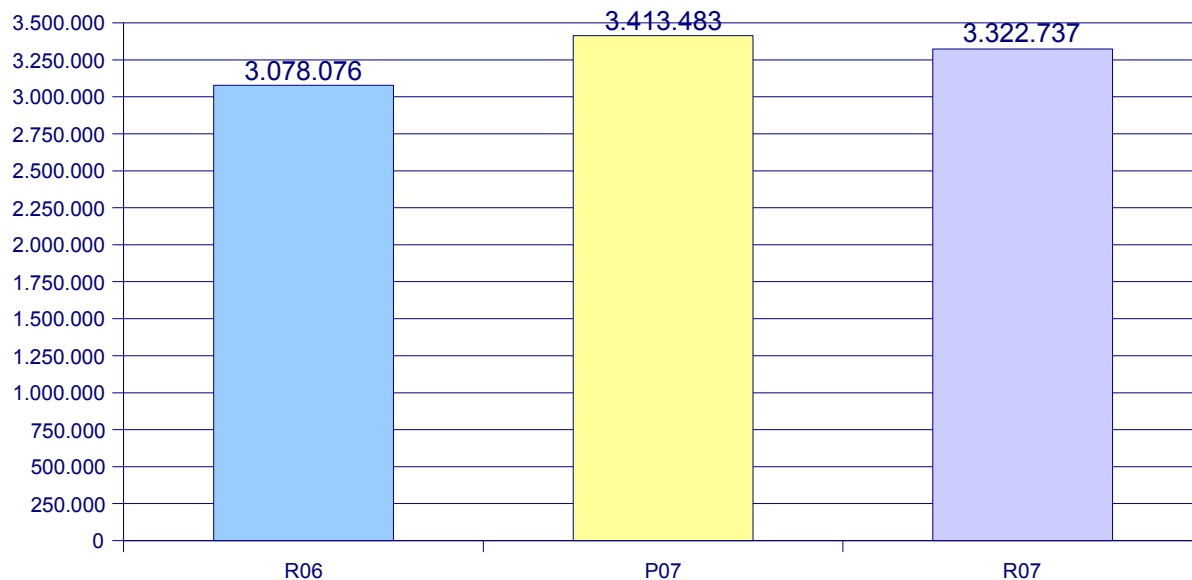


V letu 2007 smo realizirali več točk ZZZS kot v letu 2006, kar smo dosegli z dodatnimi aktivnostmi za pridobivanje dodatnih ZZZS gostov (redno vzdrževanje stikov z zdravniki in bolnicami, ki že napotujejo k nam paciente ter vzpostavljanje dodatnih, novih kontaktov).

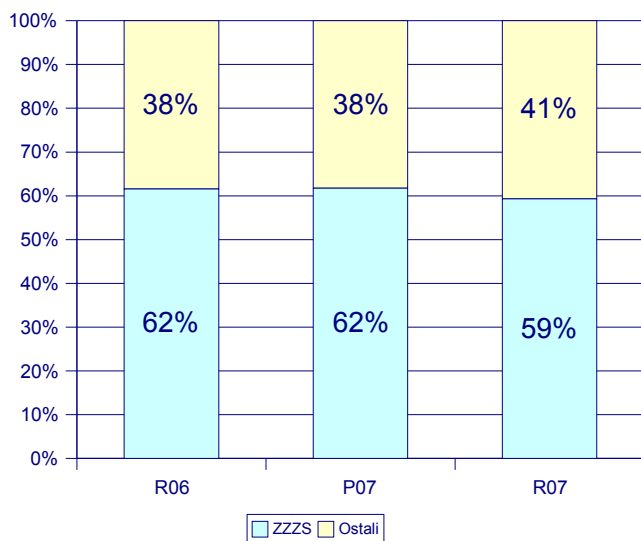


PRIHODKI

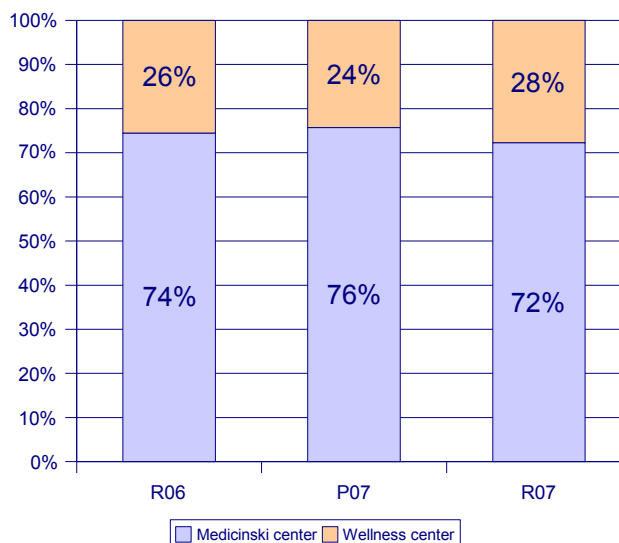
Prihodki zdravstvenega sektorja

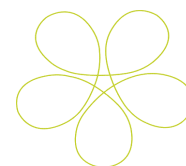


vrste prihodkov



organizacijske enote





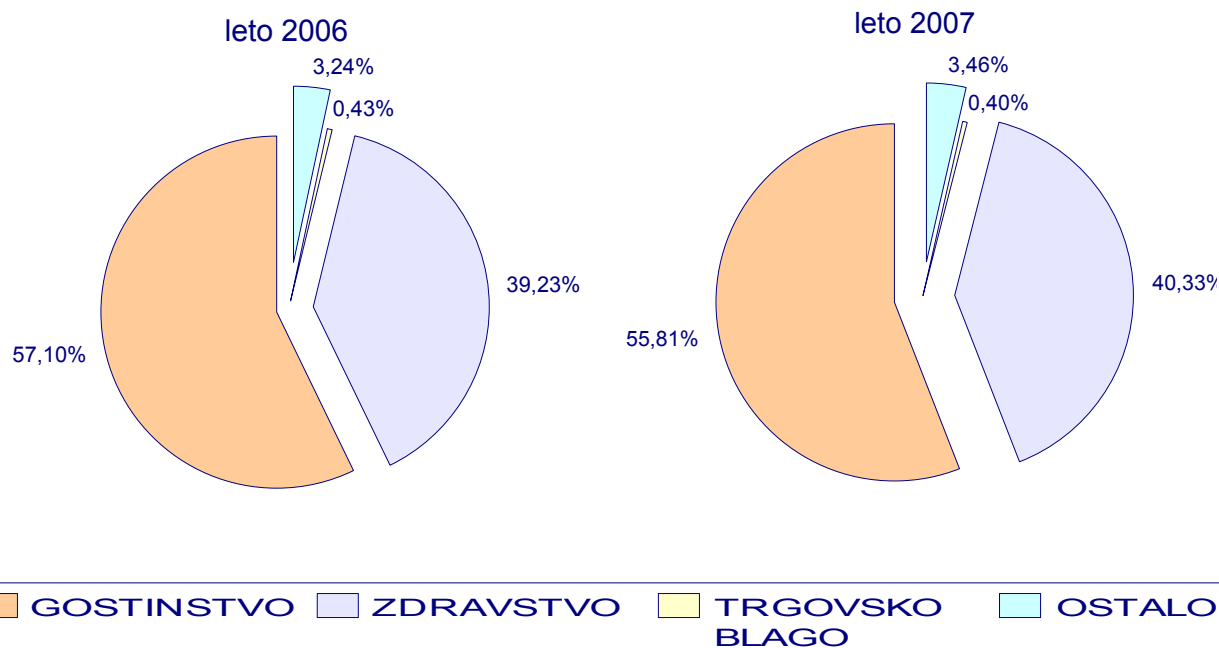
C) CELOTNA DRUŽBA

PRIHODKI

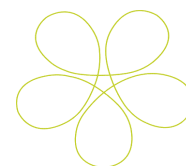
v EUR

	R06	P07	R07	R07/R06	R07/P07
Gostinstvo	4.485.928	4.586.338	4.597.596	103	100
Zdravstvo	3.081.632	3.413.483	3.322.737	108	97
Trgovsko blago	33.952	36.054	33.335	98	93
Ostalo	254.506	250.376	284.767	112	114
PRIHODKI OD PRODAJE	7.856.018	8.286.251	8.238.435	105	99
PRIHODKI OD LASTNE RABE	18.970	0	13.130	69	
PRIHODKI OD FINANCIRANJA	39.109	10.434	14.563	37	140
DRUGI PRIHODKI	38.466	16.691	30.680	80	184
CELOTNI PRIHODEK	7.952.563	8.313.376	8.296.809	104	100

Struktura prihodkov prodaje



V letu 2007 se je delež prihodkov zdravstva v celotnih prihodkih prodaje družbe povečal glede na leto 2006, predvsem zaradi povečanja prihodkov wellness centra (Dežela savn, Hiša na travniku).

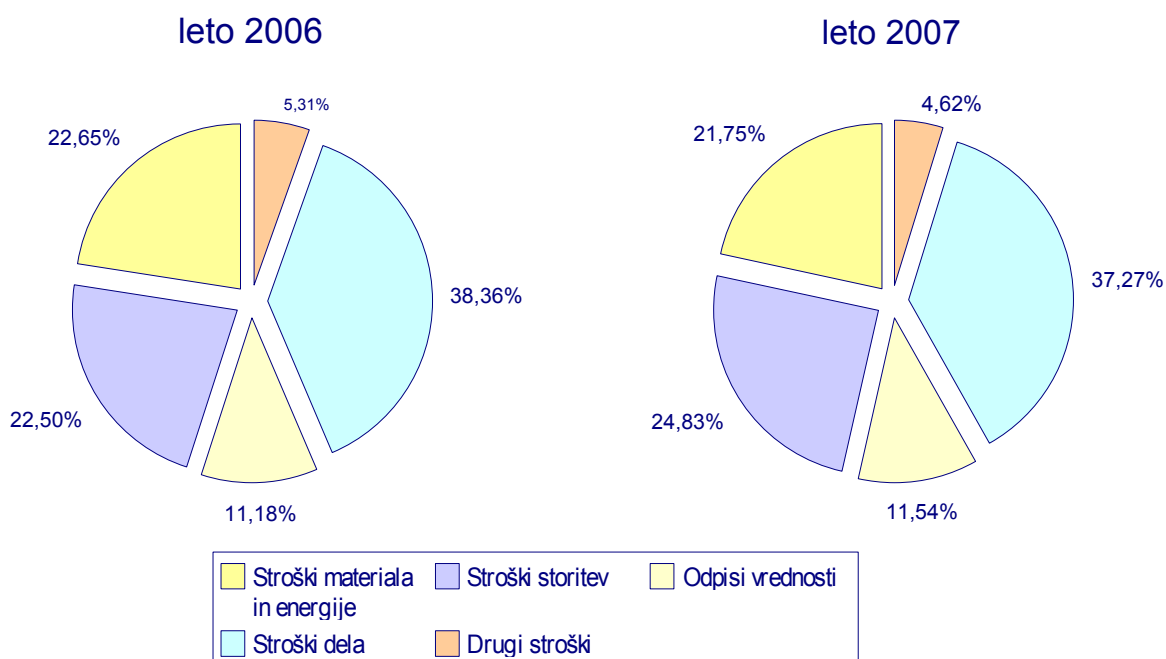


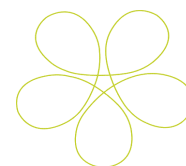
STROŠKI IN ODHODKI

v EUR

	R06	P07	R07	R07/R06	R07/P07
Stroški materiala in energije	1.567.081	1.593.327	1.544.984	99	97
Stroški storitev	1.557.057	1.647.275	1.763.663	113	107
Odpisi vrednosti	773.652	815.717	819.536	106	101
Stroški dela	2.654.114	2.872.071	2.647.320	100	92
Drugi stroški	367.176	336.224	328.146	89	98
SKUPAJ STROŠKI	6.919.080	7.264.614	7.103.649	103	98
Stroški prodaje trgovskega blaga	67.834	71.320	72.163	106	101
Finančni odhodki	479.537	457.532	499.802	104	109
Odhodki od prevrednotovanja	41.378	20.865	89.156	221	427
Drugi odhodki	8	0	4.869	433	
SKUPAJ ODHODKI	7.507.837	7.814.331	7.769.639	104	99

Struktura stroškov

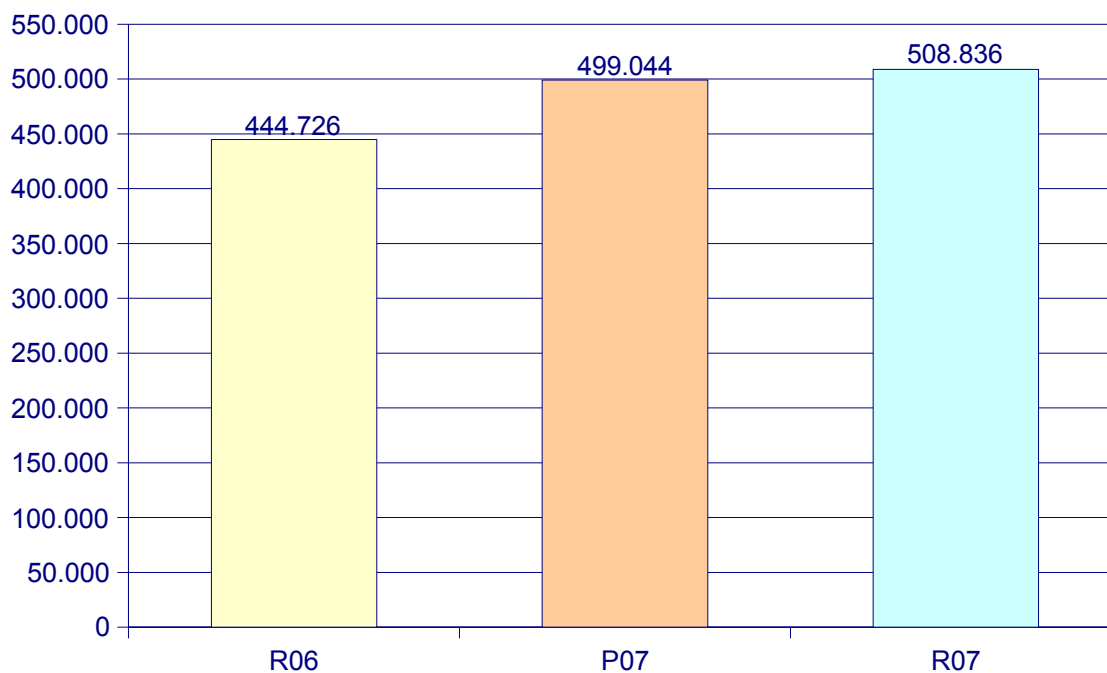




POSLOVNI IZIDI

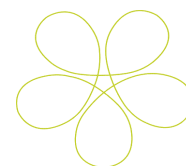
v EUR

	R06	P07	R07	R07/R06	R07/P07
Poslovni prihodki	7.874.988	8.286.253	8.251.565	105	100
Poslovni odhodki	7.028.292	7.335.936	7.264.968	103	99
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	846.696	950.317	986.597	117	104
Finančni prihodki	39.109	10.432	14.563	37	140
Finančni odhodki	479.537	478.397	499.802	104	104
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	406.268	482.352	501.358	123	104
Drugi prihodki	38.466	16.692	30.680	80	184
Drugi odhodki	8	0	4.869		
CELOTNI POSLOVNI IZID	444.726	499.044	527.169	119	106
ČISTI POSLOVNI IZID	444.726	499.044	508.836	114	102

Čisti poslovni izid

Čisti poslovni izid leta 2007 je 14% nad realiziranim v letu 2006, kar je posledica višjih prihodkov od prodaje, predvsem zdravstvenega sektorja in hkrati nižjih stroškov materiala, dela in drugih stroškov.

Glede na plan za leto 2007 je realiziran čisti poslovni izid višji za 2%, kar je posledica višjih drugih prihodkov prodaje, prihodkov financiranja in drugih prihodkov ter nižjih stroškov materiala, dela in drugih stroškov.



KAZALNIKI

	2007	2006	07/06
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA			
Stopnja lastniškosti financiranja	0,58	0,57	102
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,87	0,90	97
2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA			
Stopnja osnovnosti investiranja	0,96	0,96	100
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,97	0,97	100
3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA			
Kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,61	0,59	102
Neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,03	0,02	162
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,18	0,23	82
Kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,22	0,26	83
4. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI			
Gospodarnost poslovanja	1,14	1,12	101
Celotna gospodarnost	1,07	1,06	101
Stopnja dobičkovnosti prihodkov	0,06	0,06	114
Stopnja čiste dobičkovnosti prihodkov	0,06	0,06	110
5. KAZALNIKI DONOSNOSTI			
Čista dobičkonosnost kapitala	0,04	0,03	112

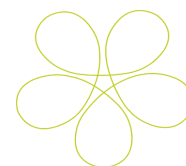
Iz pregleda zgoraj prikazanih kazalnikov lahko ugotovimo, da so se vsi izboljšali glede na leto 2006, razen pospešenega in kratkoročnega koeficienta.

DELNIČARJI, DELNIŠKI KAPITAL, KOMUNICIRANJE Z DELNIČARJI

Družba ima na dan 31.12.2007 delniški kapital v vrednosti 2.889.927 EUR in je razdeljen na 692.542 navadnih imenskih kosovnih delnic.

Lastniška struktura na dan 31.12.2007 in spremembe glede na leto 2006 so predstavljene v spodnji tabeli.

	LASTNIK	NASLOV	DELEŽ		
			31.12.07	31.12.06	
1	ZVON ENA HOLDING, D.D.	SLOVENSKA ULICA 17	MARIBOR	38,53%	38,53%
2	ALEA CELJE	GLAVNI TRG 012	CELJE	24,55%	24,55%
3	NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD D.D.	TRDINOVA 4	LJUBLJANA	7,66%	7,66%
4	NUFIN D.O.O.	CESTA STANETA ŽAGARJA 3	KRANJ	7,61%	7,61%
5	NFD D.O.O.	TRDINOVA 4	LJUBLJANA	4,99%	3,09%
6	HOTEL CREINA, D.O.O.	KOROŠKA 5	KRANJ	4,58%	4,58%
7	GBD D.D.	KOROŠKA C. 33	KRANJ	3,66%	2,94%
8	KOVINOPLASTIKA LOŽ D.D.	LOŽ, CESTA 19. OKTOBRA 57	STARI TRG PRI LOŽU	0,50%	0,50%
9	SITRA D.O.O.	GOMILSKO 10 A	GOMILSKO	0,39%	0,34%
10	MP BPH D.D.	GRADNIKOVE BRIGADE 11	LJUBLJANA	0,23%	0,13%
11	OSTALI MALI DELNIČARJI			7,28%	10,07%



	2007	2006	07/06
ŠTEVILO DELNIC	692.542	692.542	100
KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE	20,45	19,72	104
TRŽNA VREDNOST DELNICE (31.12.)	8,95	5,63	159
ČISTI DOBIČEK NA DELNICO	0,73	0,64	114

Graf gibanja tržne vrednosti delnice

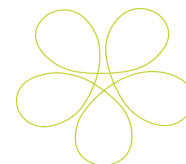


Obveščanje delničarjev poteka na naslednje načine: vse zakonsko predpisane informacije družba objavlja v predpisanih rokih na portalu SEO-net-a in na spletni strani družbe (www.termedobrna.si). Predpisane informacije so posredovane tudi Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

INVESTICIJE V LETU 2007

V letu 2007 so bila izvedena investicijska vlaganja v skupni vrednosti 1.152.545 EUR:

- izdelava projektne dokumentacije za obnovo Zdraviliškega doma v skupni vrednosti 618.596 EUR;
- nabava zemljišča v skupni vrednosti 190.988 EUR;
- nabave opreme v skupni vrednosti 148.001 EUR;
- izdelava projektne in investicijske dokumentacije za obnovo hotela Park v skupni vrednosti 58.028 EUR;
- informacijski sistem ERP Laserline v skupni vrednosti 57.220 EUR;
- druga neopredmetena dolgoročna sredstva 47.658 EUR;
- nabave drobnega inventarja v skupni vrednosti 32.054 EUR.



POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2007

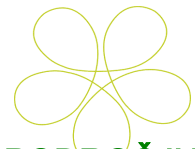
- x S 1.1.2007 smo pričeli z uvedbo novega informacijskega sistema ERP Laserline.
- x V mesecu februarju je bila zaključena zunanja obnova hotela Park.
- x V mesecu maju smo dopolnili grafično podobo Term Dobrna v obliki petolistnega cveta s sloganom Navdihujemo življenje.
- x V juniju smo nabavili dva nova vrhunska aparat v Hiši na travniku (vakum, radiofrekvenca).
- x Dne 29.6.2007 smo v prijetnem ambientu zdraviliškega parka gostili koncert Slovenske filharmonije z operno pevko Sabino Cvilak in dirigentom Georgom Pehlivanianom.
- x V mesecu juliju smo našim gostom ponudili pet prenovljenih sob v hotelu Vila Higiea, opremljenih po usmeritvah feng shui-a.
- x S 1.10. 2007 smo odprli vrata novega Salona za nego las v sodelovanju s priznano kozmetično hišo Rene Furterer.
- x V mesecu oktobru smo dobili pozitiven odgovor za pridobitev nepovratnih sredstev Slovenskega podjetniškega sklada za sofinanciranje kompletne notranje obnove hotela Park.
- x V mesecu decembru je bila dokončana projektna dokumentacija za obnovo Zdraviliškega doma.
- x V mesecu decembru smo organizirali dobrodelni koncert z Darjo Švajger v zdraviliški dvorani za varovance Centra za usposabljanje, delo in varstvo Dobrna.

5) POSLOVNI DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

- V začetku januarja 2008 je bila pričeta investicija notranje prenovitve hotela Park, ki jo delno financira Evropska unija iz Evropskega sklada za regionalni razvoj.
- Dne 1.2.2008 je na delovno mesto vodje marketinga in prodaje nastopil Tevž Korent.
- Na 14. izredni seji Nadzornega sveta družbe, z dne 12.2.2008, je bil sprejet sklep o sporazumnem prenehanju mandata direktorja družbe Janeza Mlakarja z dnem 15.4.2008.

6) DATUM ODOBRITEV LETNEGA POROČILA

Letno poročilo družbe bo predstavljeno na seji Nadzornega sveta družbe, ki bo predvidoma v aprilu 2008.



7) PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE IN AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

HOTELSKO GOSTINSKI SEKTOR

- S prenovljenim hotelom Park vstopamo na tržišče s novimi programi, ki so povezani z okolico in aktivnostmi za zdravo življenje (pohodništvo, vodeni treningi v naravi, teki, kolesarske poti).
- Začenjamo novo obdobje v marketinški ponudbi - programi za priprave športnikov, s poudarkom na ženski, saj so Terme Dobrna partner ženski v vseh njenih obdobjih.
- Skupaj s partnerji prirejamo kulturne dogodke na visokem nivoju, z izbranimi gosti.

ZDRAVSTVENI SEKTOR

- Nadaljujemo z aktivnim trženjem novo oblikovanih preventivnih programov za ženske: program za okrevanje po ginekološki operaciji, program terapije po raku, program za prehod v leta modrosti, program za dvig rodnosti, program za bodoče mamice, akupunktura v nosečnosti in priprava na porod z akupunkturo.
- Poteka aktivno pridobivanje novih stalnih pacientk ginekološke ambulante tudi z dopolnjeno ponudbo za nosečnice s storitvami akupunkturo, 3D-ultrazvočnimi pregledi ploda s trajnim zapisom na zgoščenko.
- Uvajamo nove samoplačniške ambulante (estetska medicina in manjše storitve z ambulantnimi posegi).
- Pripravljamo nove programi rehabilitacije (inkontinenca).
- Poteka razvoj novih produktov na področju zdravstvenih in wellness storitev (aparature za limfno drenažo, radiofrekvenco in vakum, koncept Afrika v Hiši na travniku).
- Na področju komplementarne medicine dograjujemo ponudbo v sodelovanju z zunanjimi strokovnjaki za področja duhovne preobrazbe, meditacije in sproščanja.

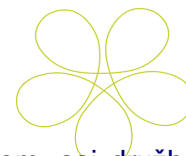
8) PREDSTAVITEV PODRUŽNIC DRUŽBE

Družba nima podružnic.

9) CILJI IN UKREPI UPRAVLJANJA FINANČNIH TVEGANJ DRUŽBE

Družba aktivno upravlja s tveganji in z različnimi ukrepi zmanjšuje izpostavljenost finančnim tveganjem.

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, v ustrezni meri zagotavljajo omejevanje tveganj delovanja vključno s cenovnim tveganjem, ki jim je izpostavljena družba.



Na področju finančnega tveganja družba ni izpostavljena pomembnejšim tveganjem, saj družba upošteva pravila skrbnega finančnega poslovanja (načelo likvidnega in solventnega poslovanja, kapitalska ustreznost, upravljanje z likvidnostjo) oz. primerno upravlja s kreditnim tveganjem, tveganjem denarnega toka in tveganjem obrestne mere.

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

Tveganje denarnega toka družba uravnava z dogovorjenimi kratkoročnimi revolving kreditnimi linijami, v primeru potrebe po dodatnih likvidnih sredstvih bi družba le-ta lahko zagotovila s prodajo terjatev družbi za faktoring.

Obrestna tveganja družba uravnava z aneksi k dolgoročnim kreditnim pogodbam, s katerimi dogovorjene obrestne mere prilagaja gibanju dolgoročnih obrestnih mer na bančnem trgu.

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju.

Družba ni izpostavljena tveganjem, katerih zavarovanja bi družba računovodsko posebej prikazovala.

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

Zaradi spremembe davčne zakonodaje družba ne izkazuje drugačnega davčnega položaja.

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.

10) POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

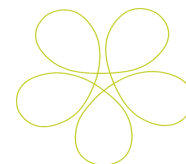
Trajnostni razvoj uresničujemo kot vzpostavljanje ravnovesja med družbeno odgovornostjo, odgovornim ravnanjem z naravnim okoljem in gospodarsko konkurenčnostjo. Družbena odgovornost vključuje odgovornost do zaposlenih, uporabnikov storitev, naravnega okolja, ožje in širše skupnosti.

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. Skrbimo tudi za permanentno letno obnovo medicinskih licenc in licenc za reševalce iz vode.



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 osebnosti zaposlenega.

Naš cilj je ustvariti in vzgajati zaposlene, ki so strokovnjaki na svojem področju, odgovorni, komunikativni, pripadni, prijazni in urejeni.

Z zagotavljanjem rednih obdobjih zdravstvenih pregledih skrbimo za zdravstveno stanje zaposlenih. Redno izvajamo izobraževanje in usposabljanje za varno delo in varstvo pred požari. Otroci naših zaposlenih imajo prednost pri štipendiranju in zaposlovanju kakor tudi pri opravljanju počitniškega dela.

Kot vrsta dolgoročne skrbi za zaposlene je vsekakor kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje, v katero je vključena večina zaposlenih.

Vsako leto izbiramo naj sodelavca in vodjo, ki prejmeta lepo nagrado.

Komuniciranje

Kakovostno komuniciranje je bistveno za zadovoljstvo zaposlenih. Informiranost zaposlenih o poslovanju družbe, o uvedbi novih storitev, dogodkih, ki so se ali se bodo zgodili, o prihodu novih sodelavcev in izbor naj sodelavca in vodje, poteka v obliki mesečnega glasila Informator.

ODGOVORNOST DO UPORABNIKOV STORITEV

Zavedamo se odvisnosti našega uspeha od zadovoljstva naših gostov, zato jim namenimo posebno pozornost. Njihovo zadovoljstvo oz. nezadovoljstvo merimo z anketami, goste vzpodbujamo k izražanju mnenj. Redno jih obveščamo o novostih in ponudbi Term Dobrna (z redno in elektronsko pošto). Posebno pozornost namenimo stalnim gostom z dodatnimi popusti, darili, voščili ob dogodkih.

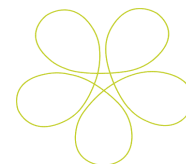
ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

V skrbi za ohranitev naravnega okolja izvajamo naslednje ukrepe:

- ★ na področju odpadkov: ločeno zbiranje odpadkov, odvoz nevarnih odpadkov (medicinski, odpadna olja, maščobe) s strani pooblaščenih zbiralcev odpadkov;
- ★ na področju voda: monitoring odpadnih voda s strani strokovne institucije, racionalna raba vode;
- ★ na področju zraka, energije, hrupa: izkoriščanje tople odpadne termalne vode za energetske potrebe, zmanjšanje porabe kurilnega olja in emisije CO₂ v zrak, dušilci na izvoru povzročitelja hrupa;
- ★ skrb za energijski park - čiščenje, zasaditev, urejevanje.

ODGOVORNOST DO OŽJE IN ŠIRŠE SKUPNOSTI

Zavedamo se pomembnosti sodelovanja z ožjo skupnostjo za zagotovitev pogojev za kvaliteten in stalen razvoj turistične ponudbe. Želimo si bolj povezano sodelovanje z občino Dobrna, vendar le-to še ni zaživelo v meri, kot si želimo. Povezani pa smo z lokalnimi ponudniki gostinstva in animacije, ki jo predstavimo našim gostom.



11) IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

IZJAVA O SKLADNOSTI UPRAVLJANJA DRUŽBE S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB Z DNE 5.2.2007

Uprava in nadzorni svet družbe Terme Dobrna d.d. izjavljata in obveščata delničarje in javnost, da sledita določilom Kodeksa upravljanja javnih delniških družb z dne 5.2.2007 (prečiščeno besedilo kodeksa je dostopno na naslovu: <http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=744&sid=F6PZPdxgomdukGtO>) razen naslednjim določilom:

Določilo Kodeksa 2.2.1. »Priporoča se, da upravo sestavlja več članov, pri čemer se eden izmed njih imenuje za predsednika uprave«.

Uprava družbe je glede na velikost družbe in obseg poslovanja enočlanska.

Določilo Kodeksa 2.3.4. »Delniške opcije ali primerljivi finančni instrumenti lahko služijo kot variabilni del prejemkov, ki naj dolgoročno spodbujajo k doseganju večje storilnosti in lojalnosti družbe«.

Družba nima sistema nagrajevanja v obliki delniških opcij ali primerljivih finančnih instrumentov. Zaradi tega tudi ne sledi določilom 2.3.5., 2.3.6., 2.3.7, 2.3.7. Ko bo v družbi sprejet takšen način nagrajevanja, bodo ta določila kodeksa upoštevana.

Določilo Kodeksa 3.4. »«Plačila, povračila in druge ugodnosti ter lastništvo delnic družbe«.

Člani nadzornega sveta so za svoje delo upravičeni le do povračila za udeležbo na seji in povračila stroškov. Nadzorni svet zaenkrat še ne razmišlja o predlogu za uvedbo druge vrste plačil članom nadzornega sveta.

Določilo Kodeksa 3.6. »«Oblikovanje komisij nadzornega sveta«. Nadzorni svet nima oblikovane revizijske komisije, komisije za imenovanja in komisije za prejemke. Nadzorni svet bo oblikoval komisijo oz. komisije po presoji o potrebnosti oblikovanja.

Določilo Kodeksa 5. »Upravni odbor«. Družba ima dvotirni sistem upravljanja, zato nima upravnega odbora.

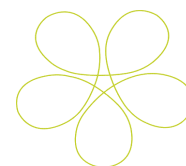
Določilo Kodeksa 8.2. »Komuniciranje v angleškem jeziku.« Zaradi nelikvidnosti delnic družbe družba zaenkrat še ne objavlja sporočila v angleškem jeziku.

Določilo 3.5.5. »Natančnejše kriterije družbe za presojo obstoja nasprotja interesov ter postopke ravnanja v zvezi z njim naj družba določi v poslovniku nadzornega sveta, statutu ali v posebnem kodeksu upravljanja družbe«.

Ti kriteriji bodo vključeni v poslovnik nadzornega sveta.

Predsednica Nadzornega sveta:
mag. Roza Mlakar Kukovič

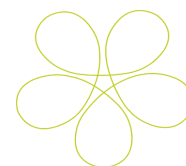
Direktor:
Janez Mlakar



III. RAČUNOVODSKO POROČILO

1) BILANCA STANJA na dan 31.12.2007

		v EUR	
		2007	2006
SREDSTVA		24.311.544	24.001.726
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		23.634.080	23.333.690
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	163.694	112.990
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	64.868	35.678
2.	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	66.206	77.312
3.	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	32.620	0
II.	Opredmetena osnovna sredstva	23.213.237	22.953.744
1.	Zemljišča in zgradbe	21.385.341	21.554.156
	a) Zemljišča	2.172.944	1.981.956
	b) Zgradbe	19.212.397	19.572.200
2.	Druge naprave in oprema	1.063.679	1.232.662
3.	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	764.217	166.926
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	764.217	166.926
III.	Naložbene nepremičnine	0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	257.149	266.956
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	230.145	223.444
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	216.286	209.585
	b) Druge delnice in deleži	1.056	1.056
	c) Druge dolgoročne finančne naložbe	12.803	12.803
2.	Dolgoročna posojila	27.004	43.512
	a) Druga dolgoročna posojila	27.004	43.512
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI.	Odložene terjatve za davek	0	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		651.648	596.374
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II.	Zaloge	94.361	77.387
1.	Material	77.954	62.598
2.	Proizvodi in trgovsko blago	16.407	14.789
III.	Kratkoročne finančne naložbe	465	0
1.	Kratkoročna posojila	465	0
	c) Kratkoročna posojila drugim	465	0
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	474.266	480.145
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	301.333	422.413
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	172.933	57.732
V.	Denarna sredstva	82.556	38.842
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		25.816	71.662
IZVENBILANČNA EVIDENCA		7.833.776	7.651.060

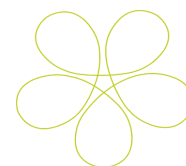


v EUR

	2007	2006
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	24.311.544	24.001.726
A. KAPITAL	14.165.859	13.657.024
I. Vpoklicani kapital	2.889.927	2.889.927
1. Osnovni kapital	2.889.927	2.889.927
II. Kapitalske rezerve	4.430.425	4.430.425
III. Rezerve iz dobička	6.045.241	5.790.824
1. Zakonske rezerve	5.568.461	5.568.461
2. Druge rezerve iz dobička	476.780	222.363
IV. Presežek iz prevrednotenja	0	0
V. Preneseni čisti poslovni izid	545.848	323.485
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	254.418	222.363
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	90.784	182.086
1. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	90.784	182.086
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	6.987.340	7.839.531
I. Dolgoročne finančne obveznosti	6.697.451	7.419.434
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	214.529	207.716
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	6.482.922	7.211.718
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	289.889	420.097
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.042	2.491
2. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	288.847	417.606
III. Odložene obveznosti za davek	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	3.012.515	2.298.953
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.421.848	1.120.502
1. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.421.848	1.120.502
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.590.667	1.178.451
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.095.550	659.756
2. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	80.632	71.153
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	414.485	447.542
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	55.046	24.132
IZVENBILANČNA EVIDENCA	7.833.776	7.651.060

Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
Janez Mlakar



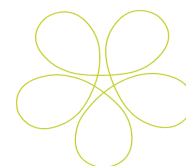
2) IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 1.1. do 31.12.2007

v EUR

		2007	2006
1.	Čisti prihodki od prodaje	8.126.920	7.756.727
a)	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	8.126.920	7.756.727
b)	Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	0	0
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	13.130	18.970
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	111.515	99.291
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	-3.380.810	-3.191.971
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	-1.617.147	-1.634.915
b)	Stroški storitev	-1.763.663	-1.557.056
6.	Stroški dela	-2.647.320	-2.654.115
a)	Stroški plač	-1.898.421	-1.889.789
b)	Stroški socialnih zavarovanj	-341.630	-341.262
	od tega stroški pokojninskih zavarovanj	-32.039	-34.256
c)	Drugi stroški dela	-407.269	-423.064
7.	Odpisi vrednosti	-908.692	-815.031
a)	Amortizacija	-819.536	-773.652
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	-82.748	-17.977
c)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	-6.408	-23.402
8.	Drugi poslovni odhodki	-328.146	-367.176
9.	Finančni prihodki iz deležev	6.776	23.581
a)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	6.702	71
b)	Drugi prihodki iz drugih naložb	74	23.510
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	1.415	355
a)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.415	355
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	6.372	15.173
a)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	6.372	15.173
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	-20.510
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-495.477	-451.669
a)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	-6.815	-1.202
b)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-488.662	-450.467
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-4.325	-7.357
b)	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	-4.325	-6.447
c)	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	0	-910
15.	Drugi prihodki	30.680	38.466
16.	Drugi odhodki	-4.869	-8
17.	Davek iz dobička	-18.333	0
18.	Odloženi davki	0	0
19.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	508.836	444.726

Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
Janez Mlakar



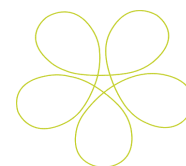
3) IZKAZ DENARNIH TOKOV za obdobje od 1.1. do 31.12.2007

v EUR

	2007	2006
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	1.796.505	1.572.796
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8.175.526	7.792.505
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-6.360.688	-6.219.709
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-18.333	
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-6.348	-109.707
Začetne manj končne poslovne terjatve	-529	-36.075
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	13.226	-24.207
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	
Začetne manj končne zaloge	-16.974	19.049
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-17.722	-38.141
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	15.651	-30.333
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	1.790.157	1.463.089
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	1.415	22.601
Prejemki do dobijenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.415	417
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	23.469
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	-1.285
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	
b) Izdatki pri naložbenju	-701.414	-384.176
Izdatki za pridobitev neopredmetnih sredstev	-3.518	-4.194
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-697.896	-148.510
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-231.472
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)	-699.999	-361.575
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	703.287	456.936
Prejemki od vplačanega kapitala	0	
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	144.847	206.560
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	558.440	250.376
b) Izdatki pri financiranju	-1.749.731	-1.585.349
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-530.187	-442.376
Izdatki za vračila kapitala	0	
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.219.544	-1.142.973
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	-1.046.444	-1.128.413
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)	82.556	38.842
x) Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	43.715	-26.899
y) Začetno stanje denarnih sredstev	38.842	65.740

Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
Janez Mlakar

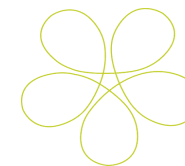


Izkaz denarnega toka je sestavljen po različici II.

Denarni tok iz izdatkov za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev v višini 701.414 EUR se nanaša na nepremičnine v pridobivanju Zdraviliški dom in hotel Park.

Denarni tok iz danih obresti v višini 530.187 EUR se nanaša na obresti, povezane s financiranjem.

v EUR	
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

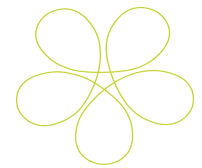
IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje 1.1. do 31.12.2007

v EUR

	Vpoklicani kapital			Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
	Osnovni kapital	Nvpoklicani kapital			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	
A. Začetno stanje 31/12-2006	2.889.927	0	4.430.425	5.568.461	0	0	0	222.363	0	323.485	0	222.363	0	13.657.023	
B. Premiki v kapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	508.836	0	508.836	
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta												508.836		508.836	
C. Premiki v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	254.418	0	222.363	0	-476.781	0	0	
a) Razporeditev čistega dobička kot sestavine kapitala po sklepu uprave in nadzornega sveta								254.418		0		-254.418		0	
b) Druge prerazporeditve sestavin kapitala										222.363		-222.363		0	
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
D. Končno stanje 31/12-2007	2.889.927	0	4.430.425	5.568.461	0	0	0	476.780	0	545.848	0	254.418	0	14.165.859	
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA										545.848	0	254.418	0	800.266	

Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
Janez Mlakar



IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje 1.1. do 31.12.2006

v EUR

	Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
	Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	
A. Začetno stanje 31/12-2005	2.889.927	0	4.430.425	5.568.461	0	0	0	0	10.971	305.137	0	18.348	0	13.223.268
B. Premiki v kapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	444.725	0	444.725
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta												444.725		444.725
C. Premiki v kapitalu	0	0	0	0	0	0	222.363	0	18.348	0	0	-240.711	0	0
a) Razporeditev čistega dobička kot sestavine kapitala po sklepu uprave in nadzornega sveta							222.363					-222.363		0
b) Druge prerazporeditve sestavin kapitala									18.348			-18.348		0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	-10.971	0	0	0	0	0	-10.971
a) Prenos presežka iz prevrednotenja (v poslovne prihodke ali finančne prihodke)								-10.971						-10.971
D. Končno stanje 31/12-2006	2.889.927	0	4.430.425	5.568.461	0	0	222.363	0	323.485	0	0	222.363	0	13.657.024
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA										323.485	0	222.363	0	545.848

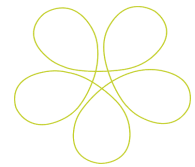
Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
Janez Mlakar

RAZKRITJA K IZKAZU GIBANJA KAPITALA:

Po sklepu skupščine družbe Term Dobrna d.d. z dne 18.7.2007 je ostal bilančni dobiček na dan 31.12.2006 v višini 545.848 EUR neuporabljen.

V skladu s 3. točko 230 člena ZGD-1 so bile oblikovane druge rezerve iz dobička v višini 254.418 EUR v letu 2007 in v istem znesku zmanjšan čisti dobiček poslovnega leta 2007.



5) POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

A) PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pri pripravi so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, časovne neomejenosti delovanja ter kakovostne značilnosti računovodskih izkazov, to so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. Pri računovodskih usmeritvah so upoštevana osnovna računovodska načela: previdnost, prednost vsebine pred obliko in pomembnost.

B) RAČUNOVODSKE USMERITVE

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, usredstvene stroške naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice ter dobro ime prevzetega podjetja. So nedenarna sredstva in praviloma fizično ne obstajajo.

Za neopredmeteno sredstvo se v poslovnih knjigah izkazuje posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti, posebej popravki vrednosti kot kumulativni odpis, ki je posledica amortiziranja in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve; v bilanco stanja se vpišejo zgolj po neodpisani vrednosti, ki je razlika med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti ter nabranimi izgubami zaradi oslabitve.

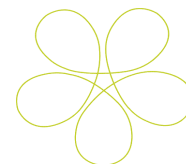
Neodpisano vrednost neopredmetenih sredstev je treba podrobno presoditi najmanj ob koncu vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti pomembno razlikuje od prejšnje ocene ter če se pomembno spremenijo pričakovanja gospodarskih koristi od sredstva, je treba dobo amortiziranja in metodo amortiziranja ustrezno spremeniti. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenega neopredmetenega sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke, če je čisti donos ob odtujitvi večji od knjigovodske vrednosti, oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke, če je knjigovodska vrednost večja od čistega donosa ob odtujitvi.

Za merjenje po pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti.

prevrednotovanje

Po modelu nabavne vrednosti je potrebno neopredmetena sredstva s končnimi dobami koristnosti razvidovati po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Podjetje mora preverjati ali je neopredmeteno sredstvo z nedoločeno dobo koristnosti oziroma neopredmeteno sredstvo, ki se še ne uporablja oslabiljeno tako, da na dan sestave računovodskih izkazov primerja njegovo knjigovodsko vrednost z nadomestljivo vrednostjo.



OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmeteno osnovno sredstvo je sredstvo v lasti ali finančnem najemu, ki se uporablja pri ustvarjanju proizvodov ali opravljanju storitev oziroma dajanju v najem ali za pisarniške namene ter se bo po pričakovanjih uporabljalo v enem obračunskem obdobju.

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V bilanci stanja so 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 ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnove. Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva velika, se razporedi na njegove dele. 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

Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti in se pojavi zaradi uporabe modela prevrednotenja in zmanjšanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi oslabitve.

Opredmetena osnovna sredstva prevrednotena po modelu prevrednotenja je treba izkazovati v prevrednotenem znesku, ki je njegova poštena vrednost na dan prevrednotenja, zmanjšana za vsak kasnejši amortizacijski popravek vrednosti in kasnejše nabrane izgube zaradi oslabitve. Povečanje knjigovodske vrednosti zaradi prevrednotenja se prizna neposredno v kapitalu kot presežek iz prevrednotenja, povečanje iz prevrednotenja pa se pripozna v poslovnem izidu, če in kolikor odpravi zmanjšanje iz prevrednotenja istega sredstva, ki je bilo prej pripoznano v poslovnem izidu. Zmanjšanje knjigovodske vrednosti zaradi prevrednotenja se pripozna v poslovnem izidu in bremeni neposredno kapital v postavki presežek iz prevrednotenja do velikosti stanja v dobro v presežku iz prevrednotenja pri istem sredstvu.

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.

AMORTIZACIJA

Amortizacija je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizirljivih sredstev, zmanjšana za ocenjeno preostalo vrednost. Amortizacija, ki izhaja iz presežka nad izvirno nabavno vrednostjo se pojavi pri prevrednotenju opredmetenih osnovnih sredstev zaradi okrepitve. Osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Uporablja se enakomerni časovni obračun amortiziranja. V primeru, da se v obračunskem obdobju spremeni metoda amortiziranja je potrebno izmeriti učinke spremembe, 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. Uporabljene amortizacijske stopnje so podane v pojasnilu k opredmetenim osnovnim sredstvom.

Med letom se obračunavajo začasni stroški amortizacije, ki se popravljajo za medletne spremembe v stanju opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev ter zaradi spremenjenih okoliščin, ki narekujejo spremembo izbrane metode obračunavanja amortizacije. Končni obračun



amortizacije se sestavi ob koncu poslovnega leta in ob statusnih spremembah med letom.
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,
- ➔ finančne naložbe v posojila ali
- ➔ za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Družba izkazuje dolgoročne finančne naložbe iz četrte alineje - to so za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Finančne naložbe se v začetku izkazujejo po pošteni vrednosti. Če gre za finančno sredstvo, ki ni razvrščeno med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, je treba začetni pripoznani vrednosti prišteti stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Če družba obračunava finančno naložbo po datumu poravnave, mora naložbo, ki bo pozneje izmerjena po nabavni vrednosti ali odplačni vrednosti, pripoznati na začetku po njeni pošteni vrednosti na datum trgovanja, povečani za stroške posla.

Prevrednotovanje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Kot prevrednotovanje se ne štejejo pogodbeni pripisi obresti in druge spremembe glavnice naložbe. Pojavi se predvsem kot prevrednotovanje finančne naložbe na njihovo pošteno vrednost, prevrednotovanje finančnih naložb zaradi oslabitve ali prevrednotovanje finančnih naložb zaradi odprave njihove oslabitve.

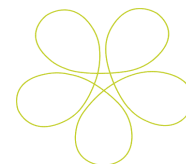
Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti.

ZALOGE

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), metoda tehtanih povprečnih cen oziroma metoda drsečih povprečnih cen.

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



TERJATVE

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

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

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

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.

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbena nepremičnina se v začetku ovrednoti po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena in stroški nakupa.

Naložbene nepremičnine se po začetnem pripoznanju merijo po modelu nabavne vrednosti.

Kot naložbena nepremičnina se določi:

- zemljišča, posedovana bolj za povečanje vrednosti dolgoročne naložbe, kot za kratkoročno prodajo v rednem poslovanju;
- zemljišče posedovano za sedaj nedoločeno prihodnjo uporabo. Če podjetje ni določilo, da bo uporabljalo zemljišče bodisi kot lastniško uporabljeno nepremičnino, bodisi za kratkoročno prodajo v rednem poslovanju, se zemljišče obravnava kot podedovano za povečanje vrednosti dolgoročne naložbe;
- zgradba, ki jo poseduje podjetje (ali na podlagi finančnega najema) in je dana v enkratni ali večkratni poslovni najem;
- zgradba, ki je prazna, vendar posedovana za oddajo v enkratni ali večkratni poslovni najem;
- nepremičnine kjer je en del posedovan, da bi prinašal najemnino ali da bi se povečala vrednost dolgoročnih naložb, drugi del pa za uporabo pri opravljanju osnovne dejavnosti. Če je takšen del nepremičnine, ki je namenjen prinašanju najemnin mogoče prodati ločeno v finančni najem se jo obravnava kot naložbeno nepremičnino;
- Naložbena nepremičnina je pomembna, če predstavlja 1 % sredstev v bilanci stanja.

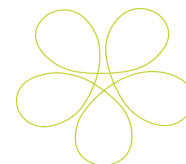
Kriterij razdelitve nepremičnine na del, ki se izkazuje kot osnovno sredstvo in del, ki se izkazuje kot naložbena nepremičnina je neto površina razdeljene nepremičnine.

Družba ne izkazuje naložbenih nepremičnin v bilanci stanja.

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.

Prevrednotenje kapitala je sprememba njegove knjigovodske vrednosti kot posledice prevrednotenja sredstev. Opravi se na koncu poslovnega leta ali med njim. Presežek iz prevrednotenja se pojavi zaradi povečanja knjigovodske vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev, dolgoročnih finančnih naložb in kratkoročnih finančnih naložb.



REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikosti je mogoče zanesljivo oceniti. 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 pokrivamo stroške amortizacije teh sredstev oziroma določene druge stroške in se porabijo s prenašanjem med prihodke.

Z rezervacijami v obliki vnaprej vračunanih stroškov pa pokrivamo v prihodnosti nastale stroške oziroma odhodke in lahko nastanejo iz naslova reorganizacije, pričakovanih izgub iz kočljivih pogodb, pokojnin, jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi.

Rezervacije se lahko uporabljajo samo za tiste postavke, za katere so bile oblikovane, v utemeljenih primerih pa tudi za enakovrstne postavke.

Rezervacije in 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.

Po koncu obračunskega obdobja, za katerega je bila oblikovana rezervacija, se njen celotni neporabljen del prenese med ustrezne prihodke.

Družba nima oblikovanih dolgoročnih rezervacij, kar je razvidno iz bilance stanje, izkazuje pa dolgoročne pasivne časovne razmejitve.

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 posojila, dolgoročne poslovne obveznosti pa so dolgoročni krediti, dolgoročni dolgovi iz finančnega najema, dolgoročne menične obveznosti, dolgoročno dobljeni predujmi in varščine in obveznosti za odloženi davek). 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

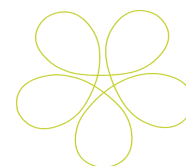
Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

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 s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.



C) POJASNILA POSTAVK V BILANCI STANJA

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	v EUR	
	2007	2006
Odloženi stroški razvijanja	157.746	157.745
Premoženjske pravice	61.190	61.192
Druga neopredmetena sredstva	220.260	154.365
Dolgoročno aktivne časovne razmejitve	32.620	0
Popravek vrednosti odloženih stroškov razvijanja zaradi amortiziranja	-91.540	-80.433
Popravek vrednosti premoženjskih pravic zaradi amortiziranja	-56.513	-32.036
Popravek vrednosti drugih neopredmetenih sredstev zaradi amortiziranja	-160.069	-147.843
Skupaj	163.694	112.990

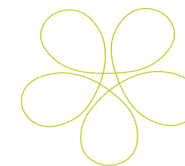
Vsa neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve imajo končno dobo koristnosti.

Za merjenje po pripoznavanju 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:

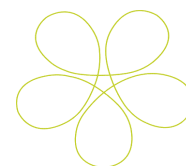
- odloženi stroški razvijanja - zazidalni načrt za kompleks Novigrad in Zdraviliški dom v vrednosti 33.238 EUR (amortizacijska stopnja 3,33%);
- druga neopredmetena sredstva - informacijski sistem ERP Laserline v vrednosti 57.220 EUR (amortizacijska stopnja 20%); dolgoročne aktivne časovne razmejitve - dolgoročno razmejeni stroški izdelave marketinške strategije v vrednosti 32.620 EUR (amortizacijska stopnja 20%).



Preglednica neopredmetenih sredstev in dolgoročno aktivnih časovnih razmejitev:

v EUR

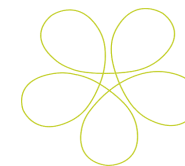
	Dobro ime	Usredstveni stroški naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva	Odloženi stroški razvijanja	Premoženjske pravice	Druga neopredmetena sredstva	Dolgoročno aktivne časovne razmejitve	Kratkoročni predujmi	Skupaj
NABAVNA VREDNOST								
Stanje 01/01-2007	0	0	157.745	61.192	154.365	0	0	373.302
Pridobitve					72.258	32.620		104.878
Odtujitve				0	-6.363			-6.363
Prevrednotevanje				0				0
Stanje 31/12-2007	0	0	157.746	61.190	220.260	32.620	0	471.816
	0	0	157.745	61.192	220.260	32.620	0	471.817
POPRAVEK VREDNOSTI								
Stanje 01/01-2007	0	0	80.433	32.036	147.843			260.312
Pridobitve								0
Odtujitve					-6.363			-6.363
Amortizacija			11.107	24.477	18.589			54.173
Prevrednotevanje								0
Stanje 31/12-2007	0	0	91.540	56.513	160.069			308.122
	0	0	91.540	56.513	160.069			308.122
Neodpisana vrednost 01/01-2007	0	0	77.312	29.156	6.522	0	0	112.990
Neodpisana vrednost 31/12-2007	0	0	66.206	4.677	60.191	32.620	0	163.694



OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

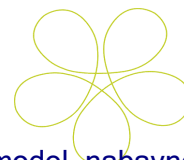
v EUR

	2007	2006
Nepremičnine	33.625.240	32.757.883
Zemljišča, vrednotena po modelu nabavne vrednosti	2.172.944	1.981.956
Zgradbe, vrednotene po modelu nabavne vrednosti	30.689.797	30.688.024
Nepremičnine v gradnji oziroma izdelavi	762.499	87.903
Popravek in oslabitev vrednosti nepremičnin	-11.477.400	-11.115.824
Popravek vrednosti zgradb zaradi amortiziranja	-11.477.400	-11.115.824
Neodpisana vrednost nepremičnin	22.147.840	21.642.059
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	4.159.772	4.103.894
Oprema in nadomestni deli, vrednoteni po modelu nabavne vrednosti	3.806.796	3.703.564
Drobni inventar	338.641	308.688
Druga opredmetena osnovna sredstva	12.617	12.619
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva v gradnji oziroma izdelavi	1.718	79.023
Popravek in oslabitev vrednosti opreme in drugih opredmetenih osnovnih sredstev	-3.094.375	-2.792.209
Popravek vrednosti opreme in nadomestnih delov zaradi amortiziranja	-2.791.760	-2.502.241
Popravek vrednosti drobnega inventarja zaradi amortiziranja	-302.615	-289.968
Neodpisana vrednost opreme	1.065.397	1.311.685
Kratkoročni predujmi, dani za opredmetena osnovna sredstva	0	0
Skupaj	23.213.237	22.953.744



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
v EUR								
NABAVNA VREDNOST								
Stanje 01/01-2007	1.981.956	30.688.024	3.703.564	308.688	12.619	0	166.926	36.861.777
Pridobitve	190.988		186.364	32.054	0		678.342	1.087.748
Odtujitve			-83.133	-2.102	0			-85.235
Prerazporeditve		1.773	0				-81.050	-79.277
Stanje 31/12-2007	2.172.944	30.689.797	3.806.796	338.641	12.617	0	764.217	37.785.012
	2.172.944	30.689.797	3.806.795	338.640	12.619	0	764.218	37.785.013
POPRAVEK VREDNOSTI								
Stanje 01/01-2007		11.115.824	2.502.241	289.968	0			13.908.033
Pridobitve		-97.628	-1.168					-98.796
Odtujitve			-79.631	-1.921				-81.552
Amortizacija		459.459	291.339	14.567				765.365
Prevrednotenje		-255	78.979		0			78.724
Stanje 31/12-2007		11.477.400	2.791.760	302.615	0			14.571.775
		11.477.400	2.791.760	302.614	0			14.571.774
Neodpisana vrednost 01/01-2007	1.981.956	19.572.200	1.201.323	18.720	12.619	0	166.926	22.953.744
Neodpisana vrednost 31/12-2007	2.172.944	19.212.397	1.015.036	36.026	12.617	0	764.217	23.213.237



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 | 1,8% - 5% |
| · računalniška oprema | 20% - 50% |
| · ostala oprema | 12,5 % - 33,3 % |

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

Iz preglednice gibanja opredmetenih osnovnih sredstev je razvidno, da smo v letu 2007 nabavili:

- zemljišča v skupni vrednosti 190.988 EUR;
- opremo v skupni vrednosti 186.364 EUR;
- drobni inventar v skupni vrednosti 32.054 EUR.

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

- | | |
|---|-----------------|
| - hoteli (Vita, Vila Higiea, Park) v vrednosti | 16.630.431 EUR; |
| - zemljišča v vrednosti | 2.172.944 EUR; |
| - stanovanja v vrednosti | 83.701 EUR; |

V vrednosti opreme so zajete naslednje najpomembnejše postavke:

- | | |
|---|--------------|
| - igralni avtomati v vrednosti | 171.626 EUR; |
| - oprema ostala v vrednosti | 105.692 EUR; |
| - oprema visoke tehnologije v vrednosti | 78.891 EUR; |
| - oprema pohištva v vrednosti | 86.083 EUR; |
| - medicinska oprema v vrednosti | 25.787 EUR; |
| - računalniška oprema v višini | 42.419 EUR. |

Kot jamstvo za dolgoročna posojila Banke Koper d.d., Nove Ljubljanske banke d.d., Banke Celje d.d. in Probanke d.d., so zastavljene nepremičnine po neodpisani vrednosti 18.994.363 EUR in oprema po neodpisani vrednosti 171.626 EUR.

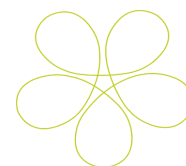
V celotni vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev v izdelavi so vključene naslednje najpomembnejše postavke:

- idejni projekt in projektna dokumentacija za obnovo Zdraviliškega doma v skupni višini 700.809 EUR;
- projektna dokumentacija za obnovo hotela Park 33.600EUR.

Finančne obveznosti za nabavljeno opremo so odprte pri:

- Sparkase leasing v višini 21.898 EUR (oprema Hiša na travniku);
- Leasing NLB v višini 131.021 EUR (bazenska tehnologija, Dežela savn, samopostrežni bife);
- Leasing Probanka MB v višini 285.198 EUR (ultrazvočna naprava, toplotna črpalka).

Predstavljeni zneski finančnih obveznosti so sestavljeni iz kratkoročnega in dolgoročnega dela.



Pridobljena opredmetena osnovna sredstva v letu 2007 s finančnim najemom:

- Leasing Probanka MB v višini 48.453 EUR (dodatna čistilna oprema za toplotno črpalko).

FINANČNE NALOŽBE

Dolgoročne finančne naložbe

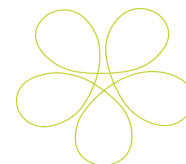
v EUR

	2007	2006
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	230.145	223.444
Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže družb v skupini, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti	216.992	216.992
Druge dolgoročne finančne naložbe, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti	25.907	25.906
Druge delnice in deleži	1.056	1.056
Oslabitev vrednosti dolgoročnih finančnih naložb - veza kto 060	-706	-7.407
Oslabitev vrednosti dolgoročnih finančnih naložb - veza kto 066	-13.104	-13.103
Dana dolgoročna dana posojila in terjatve za nevplačani vpoklicani kapital	27.004	43.512
Dolgoročna posojila, dana drugim	31.205	48.348
Oslabitev vrednosti danih dolgoročnih posojil - veza kto 072	-4.201	-4.836
Skupaj	257.149	266.956

Izkaz gibanja dolgoročnih finančnih naložb

v EUR

	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 01/01-2007	216.992	0	1.056	25.906	243.954
Pridobitve					0
Zmanjšanja					0
Prevrednotenje				1	1
Stanje 31/12-2007	216.992	0	1.056	25.907	243.955
	216.992	0	1.056	25.907	243.955
SLABITVE					
Stanje 01/01-2007	7.407	0	0	13.103	20.510
Povečanje					0
Zmanjšanje	-6.701				-6.701
Prevrednotenje				1	1
Stanje 31/12-2007	706	0	0	13.104	13.810
	706	0	0	13.104	13.810
Vrednost 01/01-2007	209.585	0	1.056	12.803	223.444
Vrednost 31/12-2007	216.286	0	1.056	12.803	230.145



Skupno vrednost dolgoročnih finančnih naložb sestavljajo naslednje postavke:

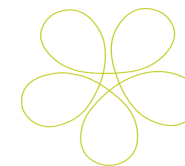
- dolgoročna finančna naložba v družbo Karpin d.o.o., Dobrna 50, 3204 Dobrna, ki je enoosebna družba v 100%-tni lasti družbe Terme Dobrna v vrednosti 216.286 EUR;
- dolgoročna finančna naložba v Regionalni razvojni agenciji d.o.o., Celje v vrednosti 12.803 EUR;
- dolgoročna finančna naložba v Zavarovalnico Triglav d.d. v vrednosti 1.057 EUR.

Finančne naložbe so razvrščene v dolgoročna, za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Terme Dobrna d.d. ni zavezana za izdelavo konsolidiranih računovodskih izkazov, ker je v skladu z 8. odstavkom 56. člena ZGD-1 družba Karpin d.o.o. za prikaz poslovanja skupine nepomembna.

Podjetje ni izpostavljeno tveganju z upravljanjem svoje najpomembnejše finančne naložbe tj. družbe Karpin d.o.o., saj ima zaradi svojega 100% lastništva vse vzode obvladovanja tveganja v upravljanju te družbe.

Tveganje upravljanja obvladuje z ukrepi upravljanja tveganja na ravni družbe Terme Dobrna d.d..

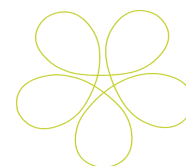


Izkaz gibanja dolgoročno danih posojil

v EUR

	Dolgoročna posojila, dana na podlagi posojilnih pogodb družbam v skupini	Dolgoročna posojila, dana na podlagi posojilnih pogodb pridruženim družbam in skupaj obvladovanim družbam	Dolgoročna posojila, dana drugim	Dolgoročna posojila, dana z odkupom obveznic od družb v skupini	Dolgoročna posojila, dana z odkupom obveznic od drugih (tudi pridružena)	Dolgoročne terjatve za nevplačani vpoklicani kapital	Druga dolgoročno vložena sredstva	Dani dolgoročni depoziti
NABAVNA VREDNOST								
Stanje 01/01-2007	0	0	48.348	0	0	0	0	0
Povečanje			1					
Prenos na kratkoročna posojila			-7.894					
Zmanjšanje			-9.250					
Prevrednotenje								
Stanje 31/12-2007	0	0	31.205	0	0	0	0	0
	0	0	31.205	0	0	0	0	0
SLABITVE								
Stanje 01/01-2007	0	0	4.836	0	0	0	0	0
Povečanje			4.839					
Zmanjšanje			-5.474					
Prevrednotenje								
Stanje 31/12-2007	0	0	4.201	0	0	0	0	0
	0	0	4.201	0	0	0	0	0
Vrednost 01/01-2007	0	0	43.512	0	0	0	0	0

Dolgoročno dana posojila zajemajo posojila delavcem za odkup stanovanj.



KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

v EUR

	2007	2006
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
Kratkoročna posojila in kratkoročne terjatve za nevplačani kapital	465	0
Kratkoročna posojila, dana drugim	465	0
Skupaj	465	0

Kratkoročne finančne naložbe v vrednosti 465 EUR predstavljajo kratkoročno dana posojila NKB Maribor d.d..

POSLOVNE TERJATVE

Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

	2007	2006
Kratkoročne terjatve do kupcev	301.333	422.413
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	334.015	374.670
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	21.519	103.422
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	-54.201	-55.679
Dani kratkoročni predujmi in varščine	6.974	0
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	6.974	0
Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun	0	0
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	0	0
Druge kratkoročne terjatve	165.959	57.732
Kratkoročne terjatve za vstopni DDV	84.678	18.607
Druge kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij	18.781	4.039
Ostale kratkoročne terjatve	69.279	41.863
Oslabitev vrednosti drugih kratkoročnih terjatev	-6.779	-6.777
Skupaj	474.266	480.145

V vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev predstavljajo največji delež terjatve do posameznih izpostav ZZZS.

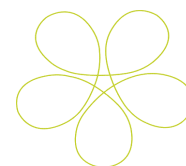
Največjih 5 kupcev - odprte postavke na dan 31.12.2007:

- ZZZS Maribor 37.085 EUR
- ZZZS Celje 24.316 EUR
- ZZZS Ljubljana 18.866 EUR
- ZZZS Ravne 11.836 EUR
- ZZZS Koper 11.780 EUR

V letu 2007 je bil oblikovan popravek vrednosti terjatev v višini 486 EUR.

Na dan 31.12.2007 je zapadlo 86.301 EUR terjatev do kupcev in sicer:

1. do 30 dni 38.543 EUR
2. do 60 dni 15.163 EUR
3. do 90 dni 14.346 EUR
4. do 180 dni in nad 18.249 EUR



Druge kratkoročne terjatve sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- terjatev za vstopni DDV v višini 84.678 EUR
- terjatve do bank za plačilne kartice 50.011 EUR
- ostale kratkoročne terjatve v višini 23.376 EUR

ZALOGE

v EUR

	2007	2006
Zaloge surovin in materiala	76.910	56.994
Zaloge surovin in materiala v skladišču	76.910	56.994
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	1.044	5.604
Zaloge drobnega inventarja in embalaže v skladišču	1.044	901
Zaloge drobnega inventarja in embalaže, dane v uporabo		4.703
Nedokončana proizvodnja in storitve	0	0
Proizvodi	0	0
Zaloge blaga	16.407	14.789
Blago v lastni prodajalni	16.407	14.789
Skupaj zaloge	94.361	77.387
Kratkoročni predujmi, dani za zaloge materiala in blaga in neopravljene storitve	0	0
Skupaj zaloge in predujmi za zaloge	94.361	77.387

Struktura zalog

v EUR

	2007	2006
Zaloge surovin in materiala	76.910	56.994
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	1.044	5.604
Nedokončana proizvodnja in storitve	0	0
Proizvodi	0	0
Blago	16.407	14.789
Skupaj	94.361	77.387

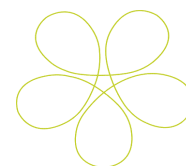
Surovine in material v skladišču predstavljajo zaloge hrane in pijače na dan 31.12.2007. Zaloge trgovskega blaga predstavljajo zaloge tobaka in kozmetičnih izdelkov.

Podlaga za njihovo merjenje je metoda FIFO.

Knjigovodsko izkazane vrednosti zalog ne presegajo njihove izterljive vrednosti.

V letu 2007 ni bilo oslabitve vrednosti zalog za nekurantnost, zmanjšanja nabavnih cen. Zaloge tudi niso bile zastavljene kot jamstvo za obveznost.

Zaloge drobnega inventarja in embalaže so se glede na leto 2006 zmanjšale za vrednost odpisa igralnih žetonov v višini 4.702 EUR.



DENARNA SREDSTVA

v EUR

	2007	2006
Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljivi vrednostni papirji	2.926	5.070
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih sredstev	2.926	5.070
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah	79.630	33.771
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	79.630	28.655
Devizna sredstva na računih		5.116
Skupaj	82.556	38.842

Skupna vrednost denarnih sredstev predstavljajo:

- sredstva v blagajni (v okviru blagajniškega maksimuma) 2.926 EUR;
- denarna sredstva na transakcijskih računih pri Banki Celje d.d., NLB d.d., Banki Koper d.d., Probanki MB d.d. 79.630 EUR.

KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

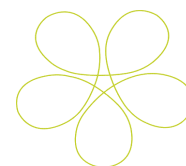
v EUR

	2007	2006
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	1.489	5.746
Kratkoročno nezaračunani prihodki	18.114	65.916
Vrednotnice		0
DDV od prejetih predujmov	6.213	0
Skupaj	25.816	71.662

Kratkoročno odloženi stroški v višini 1.489 EUR predstavljajo predvsem vnaprej zaračunane naročnine in drugi stroški .

Kratkoročno nezaračunani prihodki predstavljajo opravljene in še ne fakturirane storitve v višini 18.114 EUR.

Med kratkoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami je tudi DDV od prejetih predujmov v višini 6.212 EUR.



KAPITAL

v EUR

	2007	2006
Vpoklicani kapital	2.889.927	2.889.927
Osnovni delniški kapital - navadne delnice	2.889.927	2.889.927
Kapitalske rezerve	4.430.425	4.430.425
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	4.430.425	4.430.425
Rezerve iz dobička	6.045.241	5.790.824
Zakonske rezerve	5.568.461	5.568.461
Druge rezerve iz dobička	476.780	222.363
Čisti dobiček ali čista izguba	800.266	545.848
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	545.848	323.485
Ostaneč čistega dobička poslovnega leta	254.418	222.363
Presežek iz prevrednotovanja	0	0
Skupaj	14.165.859	13.657.024

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.

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.

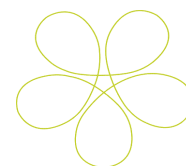
Družba nima odobrenega kapitala in lastnih delnic.

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

Tehtano povprečno število delnic za obračunsko obdobje je 692.542 delnic.

Kapital sestavljajo naslednje postavke:

- osnovni kapital v višini 2.889.927 EUR (692.542 navadnih imenskih kosovnih delnic);
- kapitalske rezerve v višini 4.430.425 EUR predstavljajo splošni prevrednotovalni popravek kapitala;
- zakonske rezerve, ki se v letu 2007 niso spremenile in predstavljajo 5.568.461 EUR;
- druge rezerve iz dobička v višini 476.780 EUR;
- nerazporejeni čisti dobiček iz preteklih let v višini 545.848 EUR;
- čisti dobiček tekočega leta v višini 254.418 EUR.



REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR

	2007	2006
Prejete državne podpore	47.860	63.124
Druge dolgoročne pasivne časovne razmejitve	42.924	118.962
Skupaj	90.784	182.086

Znesek rezervacij in dolgoročnih PČR sestavljajo prejete državne podpore in druge dolgoročne PČR.

Med državne podpore v višini 47.860 EUR so vključena nepovratna sredstva iz proračuna za namen obnovitvenih del hotela Park v višini 40.216 EUR in prejete državne podpore prispevkov invalidsko pokojninskega zavarovanja invalidov v višini 7.644 EUR.

Dolgoročne PČR predstavljajo rezervacije za odškodnine iz preteklih let v vrednosti 42.924 EUR.

DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR

	2007	2006
Dolgoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini	214.529	207.716
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	6.482.922	7.211.718
Skupaj	6.697.451	7.419.433

Celoten znesek dolgoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

Dolgoročne finančne obveznosti dobljene pri bankah

- devizno posojilo Banke Koper d.d. (odplačilo v letu 2015) v višini 3.050.000 EUR;
- devizno posojilo NLB d.d. (odplačilo v letu 2019) v višini 1.487.840 EUR;
- tolarско posojilo NLB d.d. (odplačilo v letu 2019) v višini 1.614.088 EUR;
- devizno posojilo Banke Celje d.d. (odplačilo v letu 2010) v višini 199.999 EUR;
- Dolgoročno posojilo Probanka - (odplačilo v letu 2012) v višini 130.984 EUR.

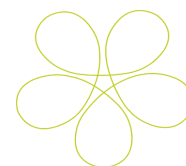
Obrestna mera dolgoročnih posojil je 6-mesečni EURIBOR s fiksnim pribitkom v višini 1,3% do 1,6%.

Posojila so zavarovana s hipoteko na nepremičninah, razen deviznega posojila Banke Celje, ki je zavarovano z zastavo na opremi.

Dolgoročne finančne obveznosti dobljene pri družbah v skupini:

- dolgoročno posojilo Karpin d.o.o. (odplačilo v letu 2009) v višini 214.529 EUR- obrestna mera 3,29%.

Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz financiranja je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi v višini 905.588 EUR.

Dolgoročne poslovne obveznosti

v EUR

	2007	2006
Dolgoročni krediti, dobljeni od drugih domačih dobaviteljev	1.042	2.491
Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema	286.921	410.111
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	1.926	7.495
Skupaj	289.889	420.097

Dolgoročne poslovne obveznosti predstavljajo naslednje postavke:

- ⇒ finančni najem opreme za bazensko tehnologijo pri LB Leasing v vrednosti 10.040 EUR (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2009, obrestna mera EURIBOR + 4,04%;
- ⇒ finančni najem opreme za Savna svet pri LB Leasing v vrednosti 31.334 EUR (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2009, obrestna mera EURIBOR + 3,88 %;
- ⇒ finančni najem opreme za samopostrežni bife pri LB Leasing v vrednosti 6.904 EUR (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2010, obrestna mera EURIBOR + 2,827%;
- ⇒ finančni najem opreme za gostinstvo pri LB Leasing v višini 2.396 EUR (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2010, obrestna mera EURIBOR + 2,7%;
- ⇒ finančni najem ultrazvočnega aparata pri Probanki d.d. v višini 31.943 EUR (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2011, fiksna obrestna mera 6,7%;
- ⇒ finančni najem opreme toplotne črpalke pri Probanki d.d. v višini 170.549 EUR (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2013, fiksna obrestna mera 6,7%;
- ⇒ Finančni najem opreme za čiščenje, dušenje hrupa za toplotno črpalko pri Probanki d.d. v višini 33.755 EUR (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2013, fiksna obrestna mera 6,7%.

Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz poslovanja je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi iz poslovanja, od tega 139.107 EUR glavnice in 25.389 EUR obresti.

KRATKOROČNE OBVEZNOSTIKratkoročne finančne obveznosti

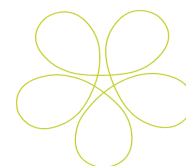
v EUR

	2007	2006
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	1.421.848	1.120.502
Skupaj	1.421.848	1.120.502

Celotno vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- kratkoročni del dolgoročnega deviznega posojila NLB d.d. v vrednosti 135.260 EUR;
- kratkoročni del dolgoročnega tolarskega posojila NLB d.d. v vrednosti 146.887 EUR;
- kratkoročni del dolgoročnega deviznega posojila Banke Koper d.d. v vrednosti 480.000 EUR;
- kratkoročni del dolgoročnega deviznega posojila Banke Celje d.d. v vrednosti 100.000 EUR;
- kratkoročni del dolgoročnega kredita Probanke MB d.d. v vrednosti 43.441 EUR;
- kratkoročni del dolgoročne obveznosti do stanovanjskega in odškodninskega sklada v višini 1.260 EUR;
- kratkoročno revolving posojilo Probanke d.d. v vrednosti 500.000 EUR;
- kratkoročno revolving posojilo NLB d.d. v vrednosti 15.000 EUR.

Obrestne mere pri kratkoročnih delih dolgoročnih posojil so enake kot pri dolgoročnih posojilih.

Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR

	2007	2006
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	1.095.550	659.756
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.095.550	659.756
Prejeti kratkoročni predujmi in varščine	80.632	71.153
Prejeti kratkoročni predujmi	80.632	71.153
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	0
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	173.158	161.225
Kratkoročne obveznosti za čiste plače in nadomestila plač	105.889	97.250
Kratkoročne obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil plač	36.792	35.374
Kratkoročne obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil plač	18.290	16.471
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	12.187	12.131
Obveznosti do državnih in drugih institucij	54.281	41.116
Obveznosti za obračunani DDV	0	2.704
Obveznosti za prispevke izplačevalca	27.466	26.394
Obveznosti za davek od izplačanih plač	2.581	4.553
Obveznosti za davek od dohodkov	18.333	0
Obveznosti za davčni odtegljaj	1.373	1.319
Druge kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	4.528	6.147
Druge kratkoročne obveznosti	187.046	245.201
Kratkoročne obveznosti za obresti	31.197	72.722
Kratkoročne obveznosti v zvezi z odtegljaji od plač in nadomestili plač zaposlencem	10.740	12.940
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	145.109	159.539
Skupaj	1.590.667	1.178.451

Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev znašajo na dan 31.12.2007 1.095.550 EUR, od tega je zapadlih 615.157 EUR in sicer:

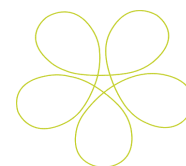
- do 30 dni 535.010 EUR
- do 60 dni 22.653 EUR
- do 90 dni 1.348 EUR
- do 180 dni in nad 56.146 EUR

Največji dobavitelji po odprtih postavkah na dan 31.12.2007 so:

- Isan 12 d.o.o. 294.846 EUR
- Čistoča Trzin d.o.o. 128.724 EUR
- Petrol d.d., Ljubljana 69.167 EUR
- Elektro Maribor d.d. 41.028 EUR
- Farkaš Andrej s.p. Dobrna 41.487 EUR
- Hosting svetovanje d.o.o. 35.352 EUR

Kratkoročne obveznosti do zaposlencev izvirajo iz naslova:

- čiste plače in nadomestila plač v višini 105.889 EUR
- obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadom. v višini 36.792 EUR
- obveznost za davke iz kosmatih plač in nadom. v višini 18.290 EUR
- obveznost za druge prejemke iz delovnega razmerja 12.187 EUR



Obveznosti so za mesec december, ki zapadejo v plačilo 15.1.2008.

Obveznosti do državnih in drugih institucij predstavljajo:

➤ prispevki za osebne dohodke v višini	27.466 EUR
➤ davek od izplačanih plač v višini	2.581 EUR
➤ davčni odtegljaj od podjetnih in avtorskih pogodb	1.373 EUR
➤ turistična taksa v višini	4.528 EUR

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- kratkoročne obveznosti za obresti Banke Koper d.d. v višini 18.204 EUR;
- kratkoročne obveznosti za obresti NLB d.d. v višini 8.948 EUR;
- kratkoročne obveznosti za obresti Banka Celje d.d. v višini 1.596 EUR;
- kratkoročne obveznosti za obresti Probanka d.d. v višini 2.449 EUR;
- kratkoročne obveznosti na podlagi odtegljajev iz osebnih dohodkov za december v višini 10.740 EUR;
- kratkoročni deli dolgoročnih leasingov v višini 139.108 EUR: od tega kratkoročni del dolgoročnih leasing pogodb iz prejšnjih let v višini 130.806 EUR in kratkoročni del dolgoročnih leasing pogodb sklenjenih v letu 2007 v višini 8.301 EUR;
- kratkoročne obveznosti do neto izplačil po podjetnih in avtorskih pogodbah v višini 4.730 EUR;
- kratkoročna obveznost za odškodnino Plevnik v višini 1.155 EUR.

KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

	v EUR	
	2007	2006
Vnaprej vračunani stroški in odhodki		555
Kratkoročno odloženi prihodki	55.046	23.577
DDV od danih predujmov		0
Skupaj	55.046	24.132

Celotna vrednost kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

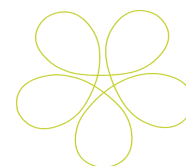
- obveznost za prodane darilne bone v višini 55.046 EUR .

IZVENBILANČNA EVIDENCA

	v EUR	
	2007	2006
IZVENBILANČNA EVIDENCA	7.833.776	7.651.060
Skupaj	7.833.776	7.651.060

Celotno vrednost izvenbilančne evidence predstavljajo naslednje pomembnejše postavke, ki so zastavne pravice na nepremičninah v korist

- Banke Koper v višini 3.530.000 EUR,
- NLB v višini 3.384.075 EUR,
- Probanke v višini 174.425 EUR,
- Banke Celje v višini 300.000 EUR,
- Leasingodajalcev NLB in Probanke v višini 426.029 EUR,
- ostalo v višini 19.247 EUR.



D) POJASNILA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

v EUR

	2007	2006
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	8.022.710	7.666.199
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu		0
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	104.210	90.527
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujem trgu		0
Skupaj	8.126.920	7.756.727

Vrednost čistih prihodkov od prodaje sestavljajo naslednji prihodki:

(1) prihodki gostinstva	4.597.596 EUR
(2) prihodki zdravstva	3.251.861 EUR
(3) prihodki od prodaje trgovskega blaga	104.210 EUR
(4) ostali prihodki od prodaje	173.253 EUR

Celotna vrednost prihodkov od prodaje trgovskega blaga je sestavljena iz vrednosti prodaje kozmetičnih izdelkov, ki so v poslovnem poročilu zajeti v prihodkih zdravstva (70.875 EUR) in vrednosti prodaje ostalega trgovskega blaga (33.335 EUR).

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

USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE

v EUR

	2007	2006
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	13.130	18.970
Skupaj	13.130	18.970

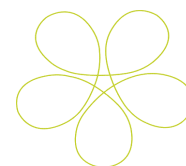
Znesek usredstvenih lastnih storitev predstavljajo prihodki lastne rabe za reprezentančne namene.

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

v EUR

	2007	2006
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	76.039	0
Prihodki od poslovnih združitvev (presežek iz prevrednotenja - slabo ime)		0
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije)	35.476	35.779
Prevrednotovalni poslovni prihodki		63.512
Skupaj	111.515	99.291

Skupno vrednost drugih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od odprave dolgoročnih rezervacij Kobale v višini 76.039 EUR in prejetih nepovratnih sredstev državne podpore v višini 35.476 EUR (Ministrstva za gospodarstvo in Ministrstvo za kulturo).



STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

v EUR

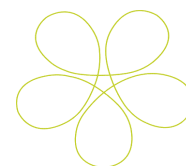
	2007	2006
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	72.163	67.831
Stroški materiala	1.544.984	1.567.084
Stroški materiala	730.538	723.039
Stroški pomožnega materiala	246.286	195.556
Stroški energije	489.115	558.605
Stroški nadomestnih delov za osnovna sredstva in materiala za vzdrževanje osnovnih sredstev		1.327
Odpis drobnega inventarja in embalaže	41.400	57.841
Uskladitev stroškov materiala in drobnega inventarja zaradi ugotovljenih popisnih razlik	1.607	751
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	32.817	27.779
Drugi stroški materiala	3.221	2.187
Uskladitev stroškov materiala zaradi končnega obračuna zalog materiala		
Stroški storitev	1.763.663	1.557.056
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev		0
Stroški transportnih storitev	5.918	6.727
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	118.884	123.064
Najemnine	17.983	10.545
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	30.351	36.350
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	101.493	102.241
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	42.261	46.311
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	371.557	286.467
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	75.946	86.734
Stroški drugih storitev	999.270	858.617
Skupaj	3.380.810	3.191.971

Stroški materiala in storitev se izkazujejo po dejanskih nabavnih zneskih, razen v primeru ko se material zadržuje pred uporabo v zalogah, takrat se izkazuje v zneskih, ki so pred nastankom potroškov materiala oblikovali vrednost zalog. Uporablja se metoda FIFO.

Med stroški materiala predstavljajo največjo vrednost stroški živil, energije (kurivo in elekrika) in pomožnega materiala.

Med stroški drugih storitev predstavljajo največjo vrednost:

- storitve čiščenja in vzdrževanja (zunanji izvajalec) v višini 508.401 EUR,
- storitve pranja v višini 143.740 EUR,
- storitve dela po pogodbah 112.899 EUR,
- telefonske storitve v višini 46.360 EUR,
- storitve glasbe v višini 42.940 EUR,
- zdravstvene storitve v višini 29.915 EUR,
- poštne storitve v višini 20.553 EUR,
- medijske storitve (naročnine) v višini 14.587 EUR,
- komunalne storitve v višini 11.911 EUR,
- storitve požarne varnosti in varstva pri delu v višini 11.795 EUR.



STROŠKI DELA

v EUR

	2007	2006
Plače zaposlencev	1.586.235	1.581.794
Nadomestila plač zaposlencev	312.186	307.995
Stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja zaposlencev	32.039	34.256
Regres za letni dopust, bonitete, povračila in drugi prejemki zaposlencev	354.819	354.799
Delodajalčevi prispevki od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev	309.591	307.006
Druge delodajalčeve dajatve od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev	52.450	68.265
Nagrade vajencem skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje		0
Skupaj	2.647.320	2.654.115

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

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

Niso bile oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitve zaradi upoštevanja Metodološkega pojasnila o upoštevanju pravila pomembnosti pri revidiranju računovodskih izkazov v zvezi z oblikovanjem rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ob prehodu na SRS 2006 in MSRP in sicer zaradi upoštevanja, da znesek teh rezervacij ne presega zneska 5% kapitala revidirane družbe.

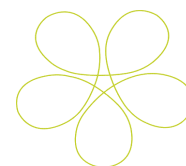
ODPISI VREDNOSTI

v EUR

	2007	2006
Amortizacija	819.536	773.652
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	54.171	46.082
Amortizacija zgradb	459.459	460.749
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	291.339	258.116
Amortizacija drobnega inventarja	14.567	8.705
Amortizacija drugih opredmetenih osnovnih sredstev		0
Prevrednotovalni poslovni odhodki	89.156	41.379
Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	82.748	17.977
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen finančnih naložb in naložbenih nepremičnin	6.408	23.402
Prevrednotovalni poslovni odhodki stroškov dela		0
Skupaj	908.692	815.031

Vrednost prevrednotovalnih poslovnih odhodkov predstavljajo:

- odpisi osnovnih sredstev v višini 82.748 EUR (slabitev vrednosti igralnih avtomatov v višini 78.979 EUR in redni odpisi po inventuri v višini 3.769 EUR);
- odpisi kratkoročnih sredstev v višini 6.408 EUR (odpis igralnih žetonov 4.702 EUR, odpis terjatev 1.219 EUR, popravek vrednosti terjatev 487 EUR).



DRUGI POSLOVNI ODHODKI

v EUR

	2007	2006
Rezervacije	0	0
Stroški obresti	0	0
Drugi stroški	328.146	367.176
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	118.537	172.809
Izdatki za varstvo okolja	68.417	73.698
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi skupaj z dajatvami	124.719	113.145
Štipendije dijakom in študentom	2.102	3.589
Ostali stroški	14.371	3.935
Skupaj	328.146	367.176

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

- članarine v višini 22.762 EUR;
- prispevki za uporabo stavbnega zemljišča v višini 20.891 EUR;
- administrativne, sodne in druge takse v višini 1.781 EUR;
- DDV od internih storitev v višini 72.985 EUR.

STRUKTURA STROŠKOV IN POSLOVNIH ODHODKOV

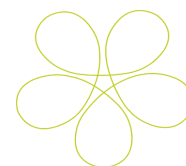
v EUR

	2007	2006
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	72.163	67.831
Stroški materiala	1.544.984	1.567.084
Stroški storitev	1.763.663	1.557.056
Stroški dela	2.647.320	2.654.115
Amortizacija	819.536	773.652
Prevrednotovalni poslovni odhodki	89.156	41.379
Rezervacije	0	0
Stroški obresti	0	0
Drugi stroški	328.146	367.176
Skupaj	7.264.968	7.028.292

RAZKRITJA STROŠKOV PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

v EUR

	Stroški prodaje posl. učinkov	Stroški prodajanja	Stroški splošnih dejavnosti	SKUPAJ 2007	SKUPAJ 2006
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	72.163	0	0	72.163	67.831
Stroški materiala	1.436.616	14.750	93.618	1.544.984	1.567.084
Stroški storitev	995.078	389.309	379.276	1.763.663	1.557.056
Stroški dela	2.102.166	186.413	358.741	2.647.320	2.654.119
Amortizacija	644.367	8.644	166.525	819.536	773.648
Prevrednotovalni poslovni odhodki	89.156	0	0	89.156	41.379
Rezervacije	0	0	0	0	0
Drugi poslovni odhodki	185.910	36.319	105.917	328.146	367.176
Skupaj	5.525.456	635.435	1.104.077	7.264.968	7.028.292



FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV

v EUR

	2007	2006
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	1	71
Finančni prihodki iz drugih naložb	74	23.510
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve finančnih sredstev - druge družbe	6.701	0
Skupaj	6.776	23.581

Finančni prihodki v višini 6.701 EUR predstavljajo razveljavev oslabitve finančnih naložb v Karpin d.o.o.

FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL

v EUR

	2007	2006
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.415	355
Skupaj	1.415	355

Finančni prihodki iz danih posojil predstavljajo prejete obresti.

FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV

v EUR

	2007	2006
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	6.372	15.173
Skupaj	6.372	15.173

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih predstavljajo obresti od pozitivnega stanja na transakcijskih računih 163 EUR, provizije 5.910 EUR in skonti 299 EUR.

FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV FINANČNIH NALOŽB

v EUR

	2007	2006
Odhodki iz oslabitve		20.510
Skupaj	0	20.510

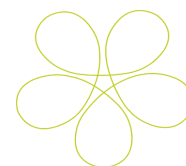
FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	2007	2006
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	6.815	1.202
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	488.662	450.467
Skupaj	495.477	451.669

Skupno vrednost odhodkov za obresti sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- bančne obresti Banke Koper d., NLB d.d., Banke Celje d.d., Probanke MB d.d.,
- obresti po leasing pogodbah LB leasing, Sparkase leasing, Probanka MB d.d.
- obresti za posojilo družbe Karpin d.o.o.



FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	2007	2006
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		0
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	4.325	6.447
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		910
Skupaj	4.325	7.357

Skupni znesek finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti predstavljajo odhodki za obresti plačane in obračunane za dobavitelje.

DRUGI PRIHODKI

v EUR

	2007	2006
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	7.389	4.674
Prejete odškodnine in kazni	9.582	11.826
Drugi prihodki	13.709	21.966
Skupaj	30.680	38.466

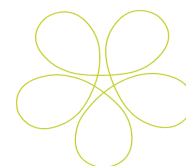
Drugi prihodki vključujejo v pretežni meri izterjane odpisane terjatve MBI Ljubljana, Kobal in uskladitev obveznosti Plevnik.

DRUGI ODHODKI

v EUR

	2007	2006
Denarne kazni in odškodnine	3.937	0
Drugi odhodki	932	8
Skupaj	4.869	8

Drugi odhodki v pretežni meri predstavljajo denarne kazni v višini 2.737 EUR in odškodnine v višini 1.200 EUR.



ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR

	2007	2006
Prihodki		
Čisti prihodki iz prodaje in usredstvenih lastnih učinkov	8.140.050	7.775.697
Drugi prihodki od poslovanja	111.515	99.291
Prihodki financiranja	14.563	39.109
Drugi prihodki	30.680	38.466
Skupaj	8.296.808	7.952.562
Odhodki		
Vrednost prodanih poslovnih učinkov	0	0
Nabavna vrednost prodanih materiala in blaga	72.163	67.831
Prevrednotovalni poslovni odhodki	89.156	41.379
Vrednost usredstvenih lastnih proizvodov in storitev	13.130	18.970
Drugi poslovni odhodki		0
Stroški prodajanja	635.435	576.173
Stroški splošnih dejavnosti (nabave in uprave)	1.104.077	653.572
Drugi stroški, ki se ne zadržujejo v zalogah	5.351.007	5.670.368
Odhodki financiranja	499.802	479.536
Drugi odhodki	4.869	8
Skupaj	7.769.639	7.507.837
Davki	18.333	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	508.836	444.726

DAVEK IZ DOBIČKA

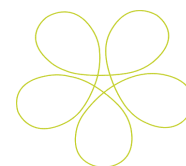
v EUR

	2007	2006
Davek iz dobička	18.333	0
		0
Prihodki (odhodki) iz naslova odloženega davka		0
Skupaj	18.333	0

ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR

	2007	2006
Vrsta dobička / izgube		
Dobiček / izguba iz poslovanja	986.597	846.695
Dobiček / izguba iz financiranja	-485.239	-440.427
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	25.811	38.458
Davki	18.333	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	508.836	444.726



E) DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA

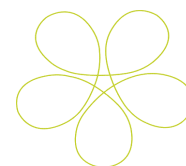
1. Družba po stanju na dan 31.12.2007 nima členitve kapitalskih rezerv, ki bi jih bilo potrebno razkriti po 69. členu ZGD-I.
2. Pri preračunu postavk, ki se izvorno glasijo na tujo valuto je bil uporabljen srednji tečaj Banke Slovenije na dan 31.12.2007.
3. Skupni znesek prejemkov direktorja družbe je v letu 2007 znašal 92.429,17 EUR in je razdeljen na:
 - bruto fiksni del 82.429,17 EUR;
 - bruto druge prejemke (bonitete, regres za letni dopust) 10.173,54 EUR
4. Skupni znesek vseh bruto prejemkov delavcev po individualnih pogodbah je v letu 2007 znašal 390.894,78 EUR.
5. Člani nadzornega sveta so v letu 2007 prejeli prejemke v bruto vrednosti 4.063,47 EUR.
6. Članom posloводства, nadzornega sveta, delavcem po individualnih pogodbah niso bili odobreni predujmi in posojila.
7. Družba je za revizijo letnih izkazov plačala revizijski družbi 9.176,32 EUR. Družba ni imela stroškov storitev davčnega svetovanja.
8. Osnovni kapital družbe Terme Dobrna d.d. na dan 31.12.2007 znaša 2.889.927 EUR in je razdeljen na 692.542 navadnih imenskih kosovnih delnic.
9. Vse delnice družbe so navadne, imenske, kosovne in prosto prenosljive in prinašajo enako dividendo na delnico.
10. Po stanju na dan 31.12.2007 so pomembni lastniki družbe, ki imajo v neposrednem lastništvu naslednje lastniške deleže:

Imetnik	Število delnic	Delež v osn. kap.	Imetništvo
Zvon ena holding d.d., Slovenska cesta 17, 2000 Maribor	266.832	38,53%	Neposredno
Alea Celje, Glavni trg 12, 3000 Celje	170.000	24,55%	Neposredno

11. 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.
12. V statutu je opredeljeno, da skupščina odloča o podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta. Dva člana nadzornega sveta sta predstavnik delavcev družbe in ju izvoli svet delavcev. Ta določba velja dokler je v veljavi Zakon o sodelovanju pri upravljanju.
13. Nadzorni svet imenuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov na skupščini. Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta z možnostjo ponovne izvolitve. Nadzorni svet lahko predčasno odpokliče upravo v skladu z zakonom.



14. Spremembe in dopolnitve statuta sprejema skupščina s tričetrtinsko večino pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.
15. Družba ima enoosebno upravo-direktorja, ki vodi družbo v dobro družbe, samostojno in na lastno odgovornost ter jo zastopa brez omejitev. Direktor nima pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic. Direktorja imenuje in razrešuje nadzorni svet.
16. Ne obstajajo dogovori po točkah 10 in 11 šeste alineje 70. člena ZGD-1.



F) RAČUNOVODSKI KAZALNIKI

	Vrednost		Vrednost kazalnika		INDEKS 07/06
	2007	2006	2007	2006	

1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA

a) stopnja lastniškosti financiranja

kapital	14.165.859	13.657.023	0,58	0,57	102
obveznosti do virov sredstev	24.311.544	24.001.723			

b) stopnja dolgoročnosti financiranja

kapital + dolgoročni dolgovi	21.243.983	21.678.639	0,87	0,90	97
obveznosti do virov sredstev	24.311.544	24.001.723			

2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA

a) stopnja osnovnosti investiranja

osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	23.344.311	23.066.734	0,96	0,96	100
sredstva	24.311.544	24.001.725			

b) stopnja dolgoročnosti investiranja

dolg. sredstva (brez odloženih terjatev za davek)	23.634.080	23.333.690	0,97	0,97	100
sredstva	24.311.544	24.001.725			

3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA

a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev

kapital	14.165.859	13.657.023	0,61	0,59	102
osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	23.344.311	23.066.734			

b) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)

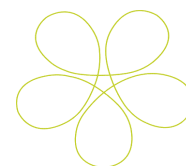
likvidna sredstva	82.556	38.842	0,03	0,02	162
kratkoročne obveznosti	3.012.515	2.298.953			

c) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)

likvidna sredstva + kratkoročne terjatve	556.822	518.987	0,18	0,23	82
kratkoročne obveznosti	3.012.515	2.298.953			

d) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)

kratkoročna sredstva	651.648	596.374	0,22	0,26	83
kratkoročne obveznosti	3.012.515	2.298.953			



	Vrednost		Vrednost kazalnika		INDEKS 07/06
	2007	2006	2007	2006	

5. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI

a) gospodarnost poslovanja

poslovni prihodki	8.251.565	7.874.987	1,14	1,12	101
poslovni odhodki	7.264.968	7.028.292			

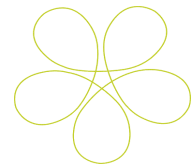
6. KAZALNIKI DONOSNOSTI

a) čista dobičkonosnost kapitala

čisti dobiček v poslovnem obdobju	508.836	444.726	0,04	0,03	112
povprečna vr. kapitala (brez č.dobička posl.obd.)	13.434.660	13.208.609			

b) dividendnost osnovnega kapitala

vsota dividend za poslovno obdobje	0	0	0,00	0,00	
povprečna vrednost osnovnega kapitala	2.889.927	2.889.927			



6) REVIZORJEVO POROČILO



Telefon: 00386 (0)3 061 400
 Fax: 00386 (0)3 061 401
 E-mail: revizija@abc-revizija.si
 TRR: 27090-0000553555, ID številka za DDV: S182834022
 Matična številka: 5662664
 POSLOVNA ENOTA PTUJ, Osejnikova 3, 2250 Ptuj
 Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
 Fax: 00386 (0)2 74 92 530
 POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Štims ul. 8, 2000 Maribor
 Telefon: 00386 (0)2 22 95 030
 Fax: 00386 (0)2 22 95 034

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

SKUPŠČINI DRUŽBE

Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d.d., Dobrna 50

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Terme Dobrna d.d., Dobrna 50, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2007, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navodbe zaradi prevare ali napake, izbire in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navodbe. Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navodbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil tuenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov. Verjamo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe Terme Dobrna d.d. na dan 31. decembra 2007 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Pooblaščenca revizorka:
Katarina Kolarič

V Mariboru, dne 17/03-2008



ABECEDA REVIZIJA d.o.o.
Direktorica:

Mag. Darinka Kamenšek