

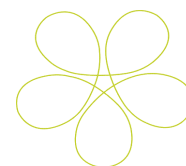
# LETNO POROČILO



2008



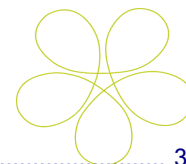
**Terme Dobrna**



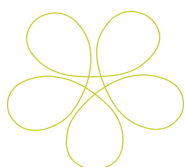
## KAZALO VSEBINE

UVOD.....	4
I. POROČILO UPRAVE.....	5
II. PREDSTAVITEV DRUŽBE.....	6
A) OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE.....	6
B) DEJAVNOSTI DRUŽBE IN ORGANIZACIJA.....	7
C) ZAPOSLENI .....	8
D) LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE TERM DOBRNA.....	9
E) OBVLADUJOČA DRUŽBA.....	10
F) PREDSTAVITEV PODRUŽNIC DRUŽBE.....	10
III. KLJUČNI PODATKI IZ POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2008.....	11
IV. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV.....	12
A) POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2008.....	12
B) POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2008.....	13
V. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE.....	14
A) IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB.....	14
B) IZJAVA POSLOVODSTVA.....	15
C) GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI.....	16
D) SKUPŠČINA DELNIČARJEV.....	17
E) NADZORNI SVET .....	18
F) UPRAVA DRUŽBE.....	19
G) REVIZIJA.....	20
H) OBVEŠČANJE DELNIČARJEV IN POROČANJE.....	20
POSLOVNO POROČILO.....	21
I. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE.....	22
A) POSLANSTVO IN VIZIJA.....	22
B) STRATEŠKI CILJI ZA LETO 2008.....	22
II. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA.....	23
A) KOLIČINSKI PODATKI.....	23
B) PRIHODKI.....	26
C) STROŠKI IN ODHODKI.....	28
D) POSLOVNI IZIDI.....	29
E) KAZALNIKI.....	30
F) INVESTICIJE V LETU 2008.....	31
III. DATUM ODOBRITEVE LETNEGA POROČILA.....	31
IV. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE in AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA.....	31
V. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI.....	32



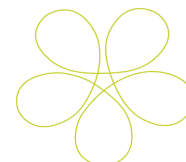


A) ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH.....	32
B) ODGOVORNOST DO UPORABNIKOV STORITEV.....	33
C) ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA.....	33
D) ODGOVORNOST DO OŽJE IN ŠIRŠE SKUPNOSTI.....	33
<b>RAČUNOVODSKO POROČILO.....</b>	<b>34</b>
I.BILANCA STANJA na dan 31.12.2008.....	35
II.IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 1.1. do 31.12.2008.....	37
III.IZKAZ DENARNIH TOKOV za obdobje od 1.1. do 31.12.2008.....	38
IV.IZKAZ GIBANJA KAPITALA .....	40
V.POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	42
A) PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	42
B) RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	42
C) POJASNILA POSTAVK V BILANCI STANJA.....	49
D) POJASNILA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA.....	64
E) DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA.....	72
F) RAČUNOVODSKI KAZALNIKI.....	73
VI.REVIZORJEVO POROČILO.....	74





# UVOD



## I. POROČILO UPRAVE

Poslovno leto 2008 je bilo za Terme Dobrna v marsičem prelomno, kljub temu pa ostajamo zvesti tradiciji zdravilišča, zastavljenemu poslanstvu in viziji, ki nam narekujejo razvoj in ohranjanje naših konkurenčnih prednosti.

Gotovo je leto 2008 najbolj zaznamovala sprememba v upravi družbe, ki je pomenila tudi prevetritev poslovanja, pripravo rebalansa poslovnega načrta za leto 2008 in nekatere kadrovske spremembe. Hkratni upad nočitev, to je za 20%, je narekoval uvedbo novih pristopov na področju marketinga, spremembe v načinu vodenje in delegiranja odgovornosti, čemur smo prilagodili tudi sistem poročanja in notranjih kontrol.

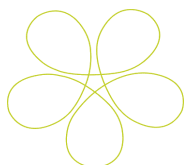
V drugi polovici leta smo se soočili z gospodarsko krizo in njenim vplivom tako na turistični trg, ki se je slabše odzval na nove ponudbe in aktivnosti na trgu kot bi se, če le-te ne bi bilo, kot tudi na finančni trg, ki je otežil zagotavljanje tekočih likvidnih sredstev po ugodnih pogojih in finančnih virov za financiranje investicij. V skladu z novo situacijo smo pripravili temeljit pregled stroškov in sklenjenih pogodb in na osnovi tega pripravili ukrepe za zmanjšanja stroškov.

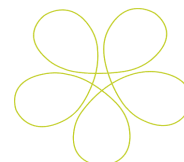
Kljub vsem težavam se je leto 2008 zaključilo s 151.978 € čistega dobička, kar je nad planiranim dobičkom (rebalans), ki smo ga realizirali predvsem z višjimi doseženimi penzijskimi cenami, doseženim večjim številom točk ZZZS in nekaterimi izrednimi prihodki.

Leto 2008 je bilo tudi v znamenju investiranja, saj smo uspešno izpeljali investicijo v notranjo prenovu hotela Park. Spomeniško zaščiten objekt je ponovno zaživel s svojo pristnostjo in postal zaokrožena celota s Savna studiom Tisa in fitnessom.

Veliko pozornosti smo namenili promociji naše blagovne znamke in novejšim oblikam komuniciranja z javnostmi. Tako smo v celoti prenovili našo spletno stran, ki je vir informacij o aktualnem dogajanju v Termah Dobrna, oblikovali smo celo vrsto zloženok, ki našim gostom predstavijo naše storitve, pripravili novo predstavitevno brošuro, tri izdaje naše posebne revije Terme Dobrna in celo vrsto novosti v naši ponudbi (programi za pohodnike, kolesarje, oblikovanja telesa, nove samoplačniške specialistične ambulante ipd.).

Direktor Term Dobrna d.d.  
Jože Duh

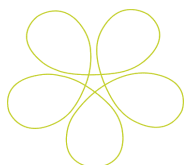


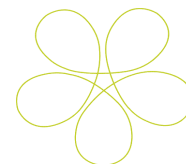


## II. PREDSTAVITEV DRUŽBE

### A) OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

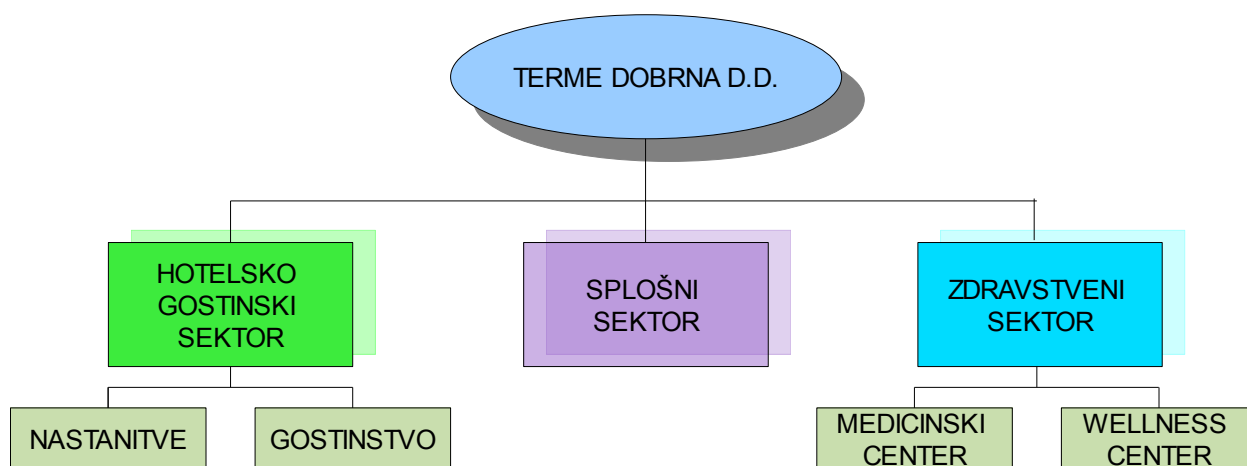
<b>Ime in sedež družbe:</b>	Terme Dobrna, Termalno zdravilišče d.d. Dobrna 50, 3204 DOBRNA	
<b>Status družbe:</b>	Družba je organizirana kot delniška družba s Sklepom Okrožnega sodišča v Celju. Vpis v sodni register: 4.1996; Vložna številka 1/00061/ 00 Družba kotira na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev na trgu delnic: vstopna kotacija	
<b>Osnovna dejavnost družbe:</b>	G/55.100 – dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih obratov	
<b>Matična številka družbe:</b>	5053587	
<b>Davčna številka družbe:</b>	94639272	
<b>Transakcijski računi:</b>	Banka Celje d.d.:	06000-0142320736
	NLB d.d.:	02234-0018563326
	Banka Koper d.d.:	10100-0036240262
	Probanka Maribor d.d.:	25100-9706146175
	Nova KB Maribor d.d.	04835-0001515585
	UniCredit Banka d.d.	29000-0055506749
<b>Osnovni kapital družbe:</b>	2.887.900,14€, ki je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic	
<b>Število zaposlenih:</b>	Stanje 31.12.2008 = 156	





## B) DEJAVNOSTI DRUŽBE in ORGANIZACIJA

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



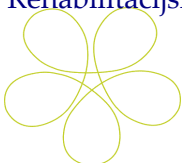
Hotelsko gostinski sektor ponuja nastanitev v treh hotelih: Vita\*\*\*\*, Vila Higiea\*\*\*\* in Park\*\*\* v povezavi z bogato gostinsko ponudbo. Le-to dopolnjujejo:

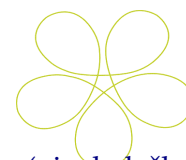
- vrhunska kulinarčna izvedba najrazličnejših posebnih dogodkov (poroke, praznovanja, srečanja,...),
- izvedba kongresov, seminarjev, izobraževanj in drugih poslovnih dogodkov,
- program različnih prireditev preko celega leta s poudarkom na glasbeno – kulturnih prireditvah višje kakovosti,
- bogat animacijski program v povezavi z neokrnjeno naravo, čudovitim zdraviliškim parkom (prvi Feng-shui park v Sloveniji), lokalno turistično ponudbo in naravnimi danostmi,
- feng-shui programi,
- ponudba izbranih vrst slovenskih buteljčnih vin in bakhusovih pojedinj v Vinski kleti,
- raznovrstna ponudba v naših trgovinah.

Zdravstveni sektor sestavljata medicinski in wellness center. V medicinskem centru se izvajajo rehabilitacija, zdraviliško zdravljenje in specialistični pregledi in na naslednjih področjih:

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

Rehabilitacijske programe fizioterapije, masaž in balneologije: samoplačniške storitve teh področij,





samoplačniška negovalna oskrba, managerski programi, specialistične ambulante (ginekološka, ortopedska, urološka, športne poškodbe, radiološka itd.)

Wellness center združuje bazene, savne in Hišo na travniku s salonom za nego las. Bazeni in savne ponujajo vrsto vodnih užitkov v notranjem in zunanjem bazenu, whirlpoolih in otroških bazeni ter osvežitev in sprostitev z raznoliko ponudbo parnih in finskih savn v Deželi savn, ki jo dopolnjujejo Kneippovi programi in solarij.

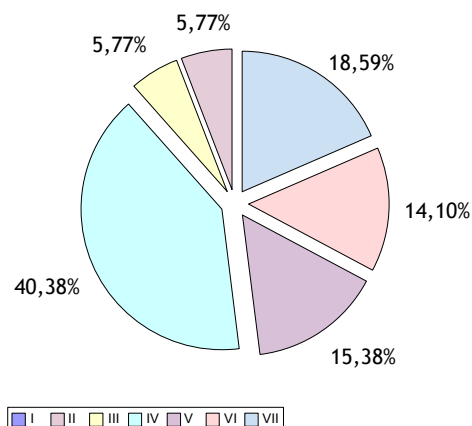
Hiša na travniku s salonom za nego las ponuja odlične programe za nego obraza, telesa in las – lepotne storitve.

## C) ZAPOSLENI

Na dan 31.12.2008 je bilo v družbi zaposlenih 156 delavcev.

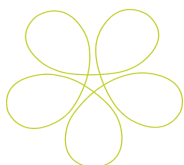
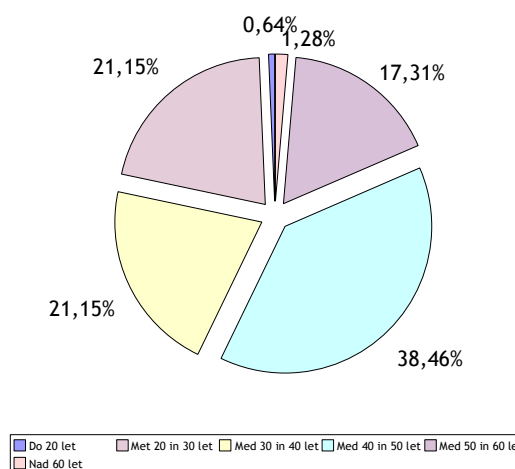
### IZOBRAZBENA STRUKTURA

Strokovna usposobljenost	Število zaposlenih	Delež
I	0	0,0%
II	9	5,8%
III	9	5,8%
IV	63	40,4%
V	24	15,4%
VI	22	14,1%
VII	29	18,6%
<b>SKUPAJ</b>	<b>156</b>	<b>100,0%</b>



### STAROSTNA STRUKTURA

Povprečna starost	Število zaposlenih	Delež
Do 20 let	1	0,6%
Med 20 in 30 let	33	21,2%
Med 30 in 40 let	33	21,2%
Med 40 in 50 let	60	38,5%
Med 50 in 60 let	27	17,3%
Nad 60 let	2	1,3%
<b>SKUPAJ</b>	<b>156</b>	<b>100,0%</b>







## D) LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICE TERM DOBRNA

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 692.542 navadnih kosovnih delnic, ki kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v vstopni kotaciji.

Vse delnice družbe so navadne, imenske, kosovne in prosto prenosljive in prinašajo enako dividendo na delnico in enake kontrolne pravice – en glas na delnico.

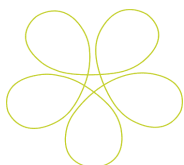
Družba nima delniške sheme za delavce, ni omejitve glasovalnih pravic za določeno število glasov. Družbi niso znani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitve prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic.

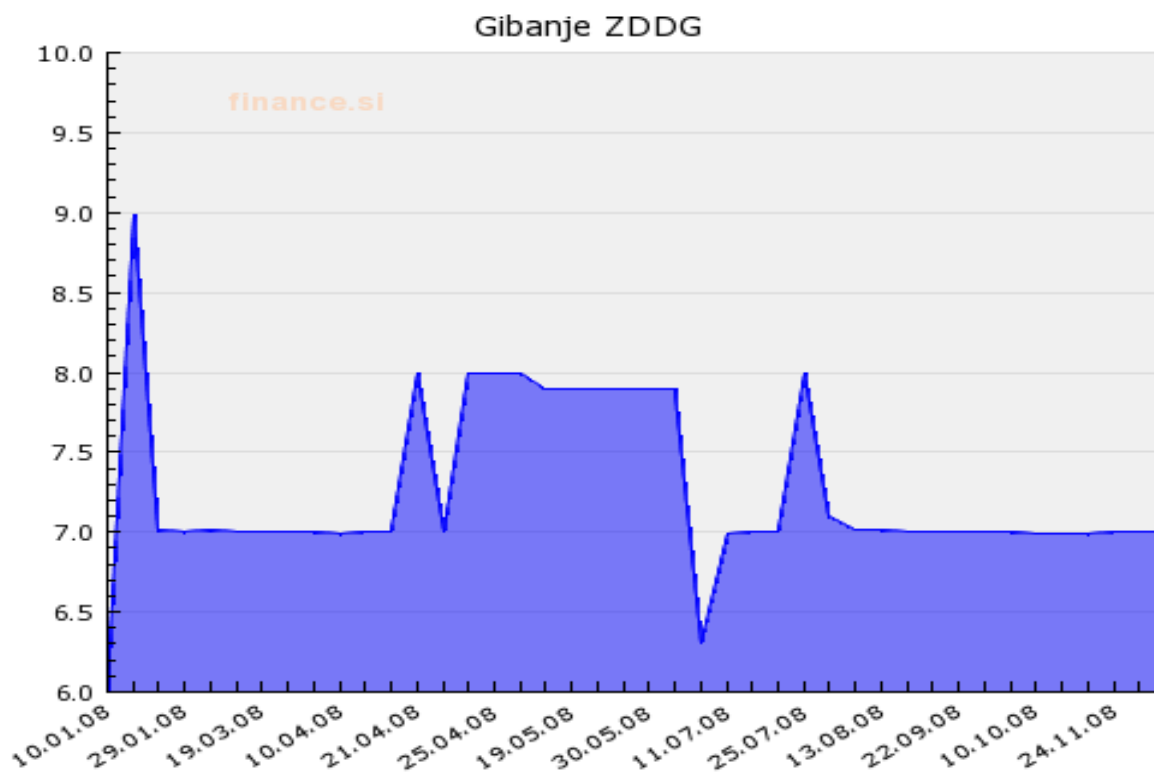
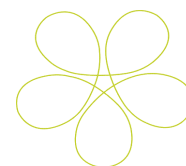
Lastniška struktura na dan 31.12.2008 in spremembe v lastništvu glede na 31.12.2007 so predstavljene v spodnji tabeli.

	LASTNIK	NASLOV	POŠTA	ŠTEVILO DELNIC	DELEŽ	
					31.12.08	31.12.07
1	ZVON ENA HOLDING, d.d.	SLOVENSKA ULICA 017	MARIBOR	266.832	38,53%	38,53%
2	ALEA, d.o.o.	GLAVNI TRG 012	CELJE	170.000	24,55%	24,55%
3	GBD d.d.	KOROŠKA CESTA 019	KRANJ	113.443	16,38%	0,00%
4	NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD d.d.	TRDINOVA ULICA 004	LJUBLJANA	53.040	7,66%	7,66%
5	NFD d.o.o.	TRDINOVA ULICA 004	LJUBLJANA	34.581	4,99%	4,99%
6	KOVINOPLASTIKA LOŽ d.d.	CESTA 19. OKTOBRA 057, LOŽ	STARI TRG PRI LOŽU	3.494	0,50%	0,50%
7	MP BPH d.d.	ULICA GRADNIKOVE BRIGADE 011	LJUBLJANA	3.097	0,45%	0,23%
8	MIS GAŠPER	VIKRČE 044	LJUBLJANA - ŠMARTNO	1.017	0,15%	0,11%
9	MARINČEK ANTONIJA	ULICA HEROJA ROJŠKA 007	CELJE	944	0,14%	0,14%
10	KVEDER VILJEM	CELJSKA CESTA 026	VOJNIK	652	0,09%	0,09%
11	OSTALI DELNIČARJI			45.442	6,56%	23,19%
<b>SKUPAJ</b>				<b>692.542</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Ključni podatki o delnicah:

	2008	2007	08/07
ŠTEVILO DELNIC	692542	692.542	100%
KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE	20,67	20,45	101%
TRŽNA VREDNOST DELNICE (31.12.)	7,00	8,95	78%
ČISTI DOBIČEK NA DELNICO	0,22	0,73	30%





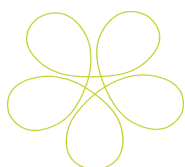
### **E) OBVLADUJOČA DRUŽBA**

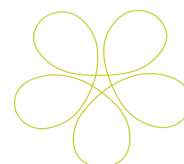
Obvladujoča družba Term Dobrna je družba Zvon Ena Holding, finančna družba d.d., Slovenska ulica 17, 2000 Maribor, ki ima v osnovnem kapitalu Term Dobrna največji delež, to je 38,53%.

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.

### **F) PREDSTAVITEV PODRUŽNIC DRUŽBE**

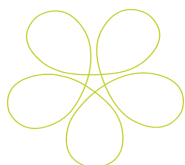
Družba nima podružnic.

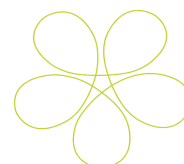




### III. KLJUČNI PODATKI IZ POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2008

	v EUR		
	2008	2007	08/07
<b>FINANČNI PODATKI</b>			
1 Čisti prihodki od prodaje	8.056.322	8.126.920	99
2 Poslovni izid iz poslovanja	471.204	986.597	48
3 Poslovni izid pred davki	180.645	527.169	34
4 Poslovni izid obračunskega obdobja	151.978	508.836	30
5 Kapital	14.317.836	14.165.858	101
6 Bilančna vsota	24.892.699	24.311.543	102
<b>ZAPOSLENI</b>			
7 Število zaposlenih na dan 31.12.	156	159	98
8 Število zaposlenih iz plačanih ur (povprečno število)	157	160	98
<b>KAZALNIKI</b>			
9 Produktivnost	51.643	51.113	101
10 Dodana vrednost	4.341.014	4.542.609	96
11 Dodana vrednost na zaposlenega	27.827	28.570	97
12 Čista dobičkonosnost prihodkov	2,1%	6,4%	34
13 Čista dobičkonosnost kapitala	1,1%	3,8%	29
<b>DELNICA</b>			
14 Število delnic	692.542	692.542	100
15 Knjigovodska vrednost delnice	20,67	20,45	101
16 Tržna vrednost delnice (na 31.12.)	7,00	8,95	78
17 Čisti dobiček na delnico	0,22	0,73	30
<b>TRŽNI DELEŽ</b>			
18 Tržni delež (delež nočitev v nočitvah naravnih zdravilišč)	4,4	5,7	78

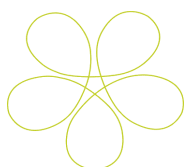


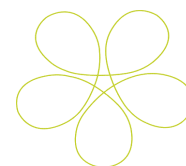


## IV. PREGLED POMEMBNIH DOGODKOV

### A) POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2008

Januar 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Dopolnitev ponudbe Hiše na travniku – dodatni programi oblikovanja telesa s Radiofrekvenco in Radialno endoderma terapijo.</li> <li>- Začetek gradbenih del – investicija hotel Park.</li> <li>- Izdelana projektna dokumentacija za Zdraviliški dom.</li> </ul>
Februar 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- S 1. februarjem smo dobili novega vodjo marketinga.</li> <li>Na 14. izredni seji Nadzornega sveta družbe, z dne 12.2.2008, je bil sprejet sklep o sporazumnem prenehanju mandata direktorja družbe, g. Mlakarja, z dnem 15.4.2008.</li> </ul>
Marec 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Izid prve izdaje revije Terme Dobrna.</li> </ul>
April 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 15.4. 2008 – prenehanje mandata direktorja družbe g. Mlakarja.</li> <li>- 16.4.2008 – začetek mandata direktorice družbe ga. Mlakar Kukovič.</li> <li>- 16.4.2008 – zamrznitev mandata predsednice Nadzornega sveta družbe ga. Mlakar Kukovič.</li> <li>- 16.4.2008 – začetek mandata predsednice Nadzornega sveta ga. Korošec.</li> </ul>
Maj 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- V hotelu Park smo sprejeli prve goste.</li> <li>- 19.5.2008 – začetek mandata direktorja družbe g. Duha.</li> <li>- 19.5.2008 – prenehanje mandata predsednice Nadzornega sveta ga. Korošec.</li> <li>- 19.5.2008 – prenehanje zamrznitve mandata predsednice Nadzornega sveta ga. Mlakar Kukovič.</li> <li>- Nova internetna stran.</li> </ul>
Junij 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Priprave Rebalansa plana 2008 in marketinškega načrta za leto 2008.</li> <li>- Koncert Petra Graša.</li> </ul>
Julij 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>Na 17. redni seji Nadzornega sveta je bil potrjen Rebalans poslovnega načrta za leto 2008.</li> <li>Pripravljeni novi posebni programi za hotel Park – program za kolesarje in pohodnike.</li> <li>- Izid druge izdaje revije Terme Dobrna.</li> </ul>
Avgust 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>V avgustu nas je zapustil vodja marketinga g. Korent, na njegovo mesto je bila začasno imenovana ga. Trantura.</li> <li>- 13.8.2008 – zaključek investicije Obnova hotela Park.</li> <li>- 19.8.08 – na Skupščini družbe imenovani novi člani Nadzornega sveta za dobo 4 let in spremenjen Statut družbe.</li> <li>- Otvoritev centra za revitalizacijo in regeneracijo „Savna studio Tisa“.-</li> </ul>
September 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tradicionalna prireditev Noč Modrijanov.</li> <li>- Pripravljeni posebni programi za goste z delovnimi nalogi.</li> </ul>

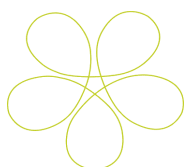


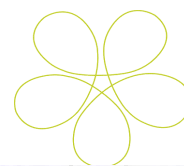


Oktober 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- S 1. oktobrom nastopil mandat prokurist družbe g. Celan.</li> <li>- Dopolnitev ponudbe medicinskega centra z manualno terapijo in aplikativno kineziologijo – dr. Ničuk.</li> <li>- Širitev ponudbe specialističnih ambulant – dr. Šmajgert (dermatološka ambulanta), dr. Koršič (urološka ambulanta).</li> <li>- Zaključek preureditve in širitve negovalnega oddelka.</li> </ul>
November 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Širitev ponudbe specialističnih ambulant – dr. Lukanović (ginekološka ambulanta).</li> <li>- Pridobitev nepovratnih sredstev Slovenskega podjetniškega sklada za obnovo hotela Park.</li> </ul>
December 2008	<ul style="list-style-type: none"> <li>- S 1. decembrom 2008 nas je zapustila vodja hotelov ga. Mlakar.</li> <li>- Na 3. redni seji Nadzornega sveta imenovana Revizijska komisija do 19.8.2012.</li> <li>- Širitev ponudbe specialističnih ambulant – dr. Kovačič (ultrazvočna diagnostika).</li> <li>- Izid tretje izdaje revije Terme Dobrna.</li> </ul>

## **B) POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU LETA 2008**

Januar 2009	<ul style="list-style-type: none"> <li>- S 1.1.2009 smo prevzeli službo vzdrževanja in parkov v lastno izvedbo (prevzeli 7 delavcev).</li> <li>- Gospodarska kriza – ukrepi upoštevani pri pripravi poslovnega načrta za leto 2009.</li> </ul>
Februar 2009	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Dodatna širitev ponudbe specialističnih ambulant – dr. Voršič (nevrokirurška ambulanta).</li> <li>- Na 4. redni seji Nadzornega sveta družbe z dne 10.2.2008, je bil sprejet Poslovni načrt družbe za leto 2009 (prilagojen gospodarskim razmeram – ukrepi poslovne racionalizacije, ukrepi na področju marketinga in prodaje)..</li> </ul>





## V. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

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

Uprava in nadzorni svet družbe Terme Dobrna d.d. izjavljata in obveščata delničarje in javnost, da sledita določilom Kodeksa upravljanja javnih delniških družb z dne 5.2.2007 - prečiščeno besedilo kodeksa je dostopno na naslovu:

<http://www.ljse.si/cgi-bin/fve.cgi?doc=8179&sid=0zZaMkMgFQPuZIGY>

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. V družbi je imenovan prokurist.

Določilo Kodeksa 2.3.4. »Delniške opcije ali primerljivi finančni instrumenti lahko služijo kot variabilni del prejemanj, ki naj dolgoročno spodbujajo k doseganju večje stabilnosti 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 zaskrat še ne razmišlja o predlogu za uvedbo druge vrste plačil članom nadzornega sveta.

Določilo Kodeksa 3.6. »Oblikovanje komisij nadzornega sveta«.

Nadzorni svet ima od decembra 2008 oblikovano revizijsko komisijo. Komisije za imenovanja in komisije za prejemanje nadzorni svet nima oblikovane. 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 zaskrat 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.

Dobrna, 10. marec 2009

Direktor:  
Jože Duh

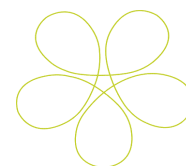


Prokurist:  
Borut Celan



Predsednica Nadzornega sveta:  
Tatjana Novinec





## B) IZJAVA POSLOVODSTVA

Izjavljamo, da je po našem najboljšem vedenju:

- \* računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in
- \* v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba izpostavljena in je pripravljeno v skladu z 70. členom ZGD-1.

Dobrna, 10. marec 2009

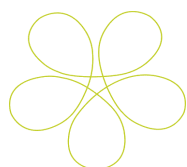
Vodja finančno računovodske službe:  
Zvezdana Gvajc



Prokurist:  
Borut Celan



Direktor:  
Jož Duh





## **C) GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI**

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

Družba ima dobro organiziran sistem notranjih kontrol, saj se izvajajo redne in izredne kontrole najpomembnejših elementov tveganj (kontrole dnevnih iztržkov, kontrole prenosov podatkov itd.). V plansko analitski službi se izvajajo postopki načrtovanja poslovanja, ugotavljanja odmikov od načrtov ter podrobne analize odstopanj s predlogi ukrepov nadaljnjega ravnanja.

V letu 2008 smo še nadgradili sistem poročanja (Standard poročanja), ki je izpopolnil dotedanje mesečno poročanje in določil vrsto novih parametrov za mesečno spremljanje.

Z uvedenim novim informacijskim sistemom in novim standardom poročanja je omogočeno tudi dnevno spremljanje pomenih kategorij poslovanja (denarni tok, zasedenost, točke,...).

Dodelali smo tudi sistem spremljanja uspešnosti poslovanja posameznih organizacijskih enot in s tem vodjem dali orodje za lažje spremljanje delovanja njihove enote.

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

V zaostrenih gospodarskih razmerah je dan poseben poudarek tekočemu spremljanju gibanja vseh gospodarskih kategorij, ki vplivajo na uspešnost poslovanja in finančni položaj družbe.

Družba ustrezno upravlja s finančnim tveganjem v okviru spremenjenih možnosti pridobivanja finančnih virov za zagotavljanje tekoče likvidnosti in ohranjanja solventnosti. Predvsem skuša z organiziranim in sistematičnim pristopom obnavljati obstoječe kreditne linije in pridobiti nove v primeru poslabšanja pogojev (spremembe obrestne mere navzgor), z dobavitelji doseči zamik plačil oz. plačila z diskontom, omejiti investicije na nujne in potrebne ter zanje poiskati dolgoročni vir financiranja (delno nepovratna sredstva iz strukturnih skladov).

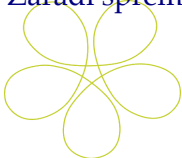
Družba ni izpostavljena kreditnemu tveganju, saj v strukturi prodaje prevladuje gotovinska prodaja, prodaja posrednemu proračunskemu porabniku in prodaja na osnovi avansov.

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju.

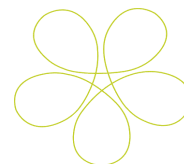
Družba ni izpostavljena tveganjem, katerih zavarovanja bi družba računovodsko posebej prikazovala.

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.

## **D) SKUPŠČINA DELNIČARJEV**

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

Po statutu družbe skupščina odloča o:

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

Uprava družbe skliče skupščino delničarjev Term Dobrna d.d. praviloma enkrat letno z objavo v Uradnem listu RS vsaj 30 dni pred sejo.

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

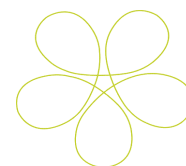
- o spremembah statuta
- o povečanju osnovnega kapitala
- o izdaji zamenljivih ali dividendnih obveznic.

Delničarji lahko pravice iz delnic uresničujejo neposredno na skupščini ali preko pooblaščenecv. Vsaka delnica zagotavlja en glas.

V letu 2008 je potekala 13. redna seja Skupščine delničarjev 19.8.2008. Skupščina je med drugim sprejela naslednje sklepe:

- podeljena je bila razrešnica upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2007;
- bilančni dobiček na dan 31.12.2007 ostaja nerazporejen in se prenese v uporabo v naslednjem letu;
- imenovan je bil pooblaščen revizor za poslovno leto 2008 – ABC revizija d.o.o.;
- imenovani so bili štirje novi člani nadzornega sveta družbe;
- potrjena je bila dopolnitev statuta (omogoči se prokura, osnovni kapital se pretvori iz SIT v EUR, iz nastalih parskih razlik se oblikujejo druge rezerve).





## E) NADZORNI SVET

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

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

Delo nadzornega sveta je urejeno s poslovnikom.

Nadzorni svet Term Dobrna d.d. sestavlja šest članov. Vsi člani imajo enake pravice in obveznosti. Dva člana nadzornega sveta sta predstavnika delavcev in ju izvoli svet delavcev.

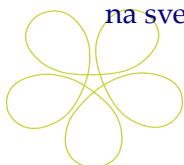
Nadzorni svet imenuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov na skupščini. Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta z možnostjo ponovne izvolitve.

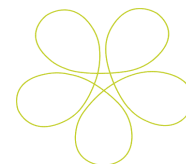
Člani nadzornega sveta med seboj izvolijo predsednika in njegovega namestnika. Predsednik sklicuje in vodi seje, izjavlja voljo in objavlja odločitve nadzornega sveta, zastopa družbo proti članom uprave ter nadzorni svet nasproti organom družbe in tretjim osebam. Predsednik in namestnik sta vedno predstavnika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

V letu 2008 so bile v Nadzornem svetu naslednje spremembe:

Funkcija	I. Do 15.4.2008	II. Od 16.4. do 18.5.2008	III. Od 19.5. do 18.8.2008	IV. Od 19.8. do 8.9.2008	V. Od 9.9. 2008 dalje
Predsednik	Roza Mlakar Kukovič	Marija Korošec	Roza Mlakar Kukovič	Tatjana Novinec	Tatjana Novinec
Namestnik	Marija Korošec		Marija Korošec	Marija Korošec	Marija Korošec
Član	Tatjana Novinec	Tatjana Novinec	Tatjana Novinec	Andrej Žužek	Andrej Žužek
Član	Borut Celan	Borut Celan	Borut Celan	Andrej Eržen	Andrej Eržen
Član	Olga Božnik	Olga Božnik	Olga Božnik	Olga Božnik	Boris Jelen
Član	Hermes Kompan	Hermes Kompan	Hermes Kompan	Hermes Kompan	Hermes Kompan
Zamrznjen član		Roza Mlakar Kukovič			

- I. Stanje na dan 31.12.2007.
- II. Prva sprememba v Nadzornem svetu je bila 16.4.2008, z nastopom predsednice nadzornega sveta na mesto direktorice družbe in s tem zamrznitvijo njenega članstva v nadzornem svetu.
- III. Druga sprememba je nastopila z imenovanjem novega direktorja 19.5.2008, g. Jožeta Duha, in prenehanjem zamrznitve članstva ga. Mlakar Kukovič – ponovno predsednica nadzornega sveta.
- IV. Tretja sprememba nastopi z imenovanjem novih članov nadzornega sveta na skupščini družbe z dne 19.8.2008 (razlog je potek mandata članom nadzornega sveta – predstavnikom lastnikov).
- V. Četrta sprememba je imenovanje novih članov nadzornega sveta – predstavnikov delavcev na svetu delavcev z dne 9.9.2008, prav tako zaradi poteka mandata.





## REVIZIJSKA KOMISIJA

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

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

Delo revizijske komisije je urejeno s poslovníkom.

Za člane revizijske komisije so bili imenovani:

- ga. Marija Korošec, predsednica revizijske komisije (članica nadzornega sveta),
- g. Hermes Kompan, član revizijske komisije (član nadzornega sveta),
- g. Dejan Jojić, član revizijske komisije (zunanjí strokovnjak).

## F) UPRAVA DRUŽBE

Družbo Terme Dobrna d.d. vodi enoosebna uprava – direktor družbe. Za posle določene v pogodbi o prokuri mora uprava pridobiti pisno privolitev prokurista.

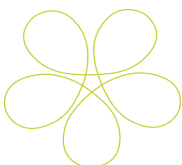
V letu 2008 so bile v upravi družbe naslednje spremembe:

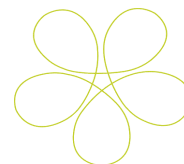
Do 15.4.2008	Janez Mlakar	Direktor
Od 16.4.2008 do 18.5.2008	Roza Mlakar Kukovič	Direktor
Od 19.5.2008 dalje	Jože Duh	Direktor
Od 1.10.2008 dalje	Borut Celan	Prokurist

Ostali člani vodstva družbe so (ožji kolegij):

- vodja zdravstvenega področja – Vladimir Magajna
- vodja FRS – Zvezdana Gvajc
- vodja marketinga in prodaje – Brigita Trantura
- vodja nabave – Rado Gaber
- vodja gostinstva – Predrag Canjko
- vodja kadrovske službe – Violeta Poposka

Uprava nima pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic.





## **G) REVIZIJA**

Zunanjo revizijo izvaja pooblaščen revizijska družba, ki poleg redne letne revizije računovodskih izkazov zagotavlja posredovanje strokovnih opozoril in napotkov za izboljšanje sistema notranjih kontrol in za obvladovanje vseh vrst tveganj.

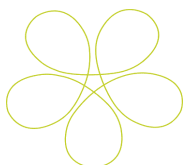
Za poslovno leto 2008 je bila na podlagi 3. sklepa 13. redne skupščine družbe imenovana za pooblaščenega revizorja revizijska družba ABC revizija d.o.o.

## **H) OBVEŠČANJE DELNIČARJEV IN POROČANJE**

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

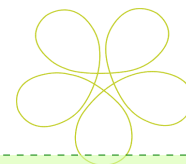
Obveščanje poteka preko objav na spletnih straneh Ljubljanske borze, to je na portalu SEO-net-a in na spletni strani družbe ([www.terme-dobrna.si](http://www.terme-dobrna.si)). Predpisane informacije so posredovane tudi Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

Pomemben element komuniciranja z lastniki in finančno javnostjo je Letno poročilo, ki ga vsako leto pripravimo z vso skrbnostjo in dopolnjujemo njegovo vsebino v skladu z zakonskimi zahtevami ter glede na odzive in potrebe zainteresirane javnosti.





# POSLOVNO POROČILO



## I. POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

### A) POSLANSTVO IN VIZIJA

#### NAVDIHUJEMO ŽIVLJENJE

Terme Dobrna so sodobno in dinamično zdraviliško – turistično središče, ki združuje tako naravne danosti, kot sodobno medicinsko znanost.

Zdravje je naše vodilo in generator razvoja. Izvajamo rehabilitacijo s področij ginekologije, urologije, ortopedije, travmatologije, revmatologije, športnih poškodb, centralnega in perifernega živčnega sistema in motenj mikrocirkulacije.

Predvsem pa smo:

**PARTNER ŽENSKI SKOZI VSA NJENA ŽIVLJENJSKA OBDOBJA.**

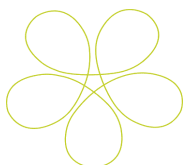
### B) STRATEŠKI CILJI ZA LETO 2008

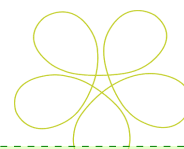
#### KVANTITATIVNI CILJI:

- notranje obnoviti hotel Park in s tem povečati nastanitvene kapacitete za 11%;
- širiti negovalni oddelek na celotno 3. nadstropje;
- širiti ponudbo zdravstvenih storitev – estetska medicina, dodatne specialistične ambulante;
- povečati število prireditev in drugih posebnih dogodkov s posebnim poudarkom na glasbeno - kulturnih dogodkih višje kakovosti
- zvišati povprečno doseženo ceno penziona;
- nadaljevati trend rasti povečevanja potrošnje agencijskih gostov in gostov, ki so prišli na zdravljenje;
- povečevati potrošnjo individualnih gostov, kar je pogojeno s spremembo realiziranega razmerja polnih in polpenzionov , z:
  - izvenpenzijsko kulinarično ponudbo,
  - vrhunskimi storitvami lepotnega salona,
  - dodatno ponudbo storitev za nego las v salonu za nego las,
  - dodatno ponudbo savn,
  - drugimi dopolnilnimi storitvami zabave, sprostitve in rekreacije;
- doseči 99.000 nočitev.

#### KVALITATIVNI CILJI:

- zagotavljati vrednote gostoljubnosti, udobja in varnosti za naše goste;
- skrbeti za strokovno usposobljenost zaposlenih;
- skrbeti za nenehno izboljševanje kvalitete storitev;
- okrepiti povezave s krajem Dobrna ter skrbeti za večjo prepoznavnost turistične destinacije.



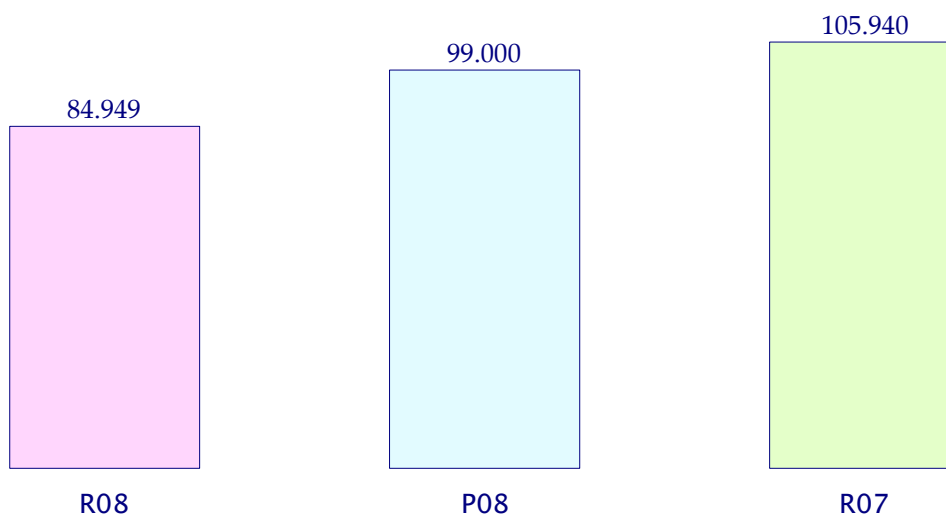


## II. CELOVITA ANALIZA RAZVOJA IN IZIDOV POSLOVANJA

Analiza poslovanja prikazuje gibanja količinskih podatkov, prihodkov in stroškov glede na leto 2007 in plan 2008.

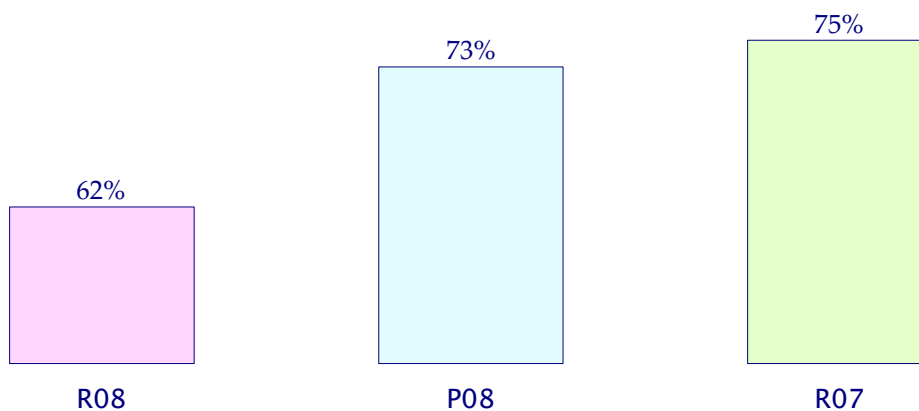
### A) KOLIČINSKI PODATKI

#### ŠTEVILO NOČITEV

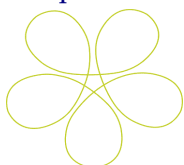


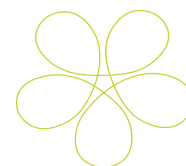
Doseženo število nočitev v letu 2008 je 84.949 nočitev, kar je 14% pod planiranim in 20% pod lanskoletnim številom nočitev. Zmanjšanje števila nočitev je povezano predvsem z zaprtjem hotela Park zaradi obnove v obdobju od 5.1. do 1.5.2008 oziroma do 1.6.2008 (vmesna prekinitev obratovanja zaradi izvedbe dodatnih del), upadom obsega sodelovanja s tujimi turističnimi agencijami in upadom zasedenosti s strani domačih gostov, tako individualnih kot agencijskih, v zadnjem četrtletju (posledica gospodarske krize).

#### ZASEDENOST KAPACITET

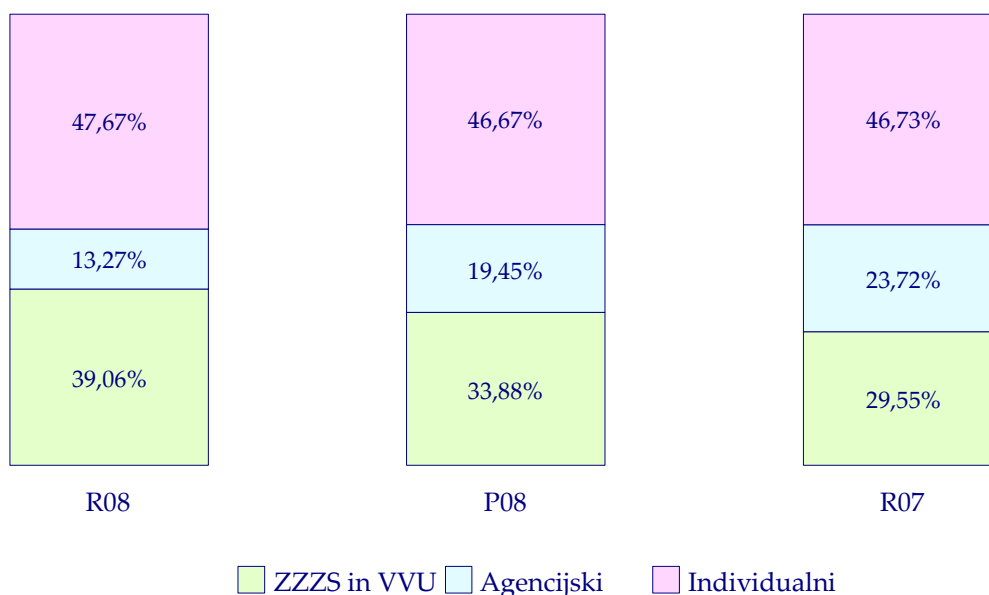


Povprečna dosežena zasedenost kapacitet v letu 2008 je 62% in je pod planirano in lanskoletno.





## STRUKTURA GOSTOV

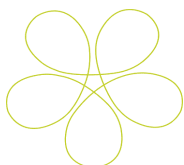


Struktura gostov se je v letu 2008 spremenila s povečanjem deleža individualnih gostov in zmanjšanjem deleža agencijskih gostov. Delež ZZS in VVU je na ravni lanskoletnega.

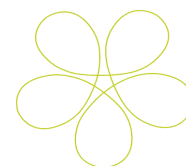
## PRIMERJAVA S KONKURENCO - TRŽNI DELEŽ

	R08	R07	+/- R08/07
<b>TERME DOBRNA</b>			
Število nočitev	84.949	105.940	-20%
Število gostov	16.322	20.545	-21%
Povprečno št. dni bivanja	5,20	5,16	1%
<b>SLOVENSKA NARAVNA ZDRAVILIŠČA – HOTELI</b>			
Število nočitev	1.919.435	1.868.015	3%
Število gostov	442.044	418.633	6%
Povprečno št. dni bivanja	4,34	4,46	-3%
<b>TRŽNI DELEŽ</b>			
Delež TD v nočitvah	4,43%	5,67%	-22%
Delež TD v gostih	3,69%	4,91%	-25%

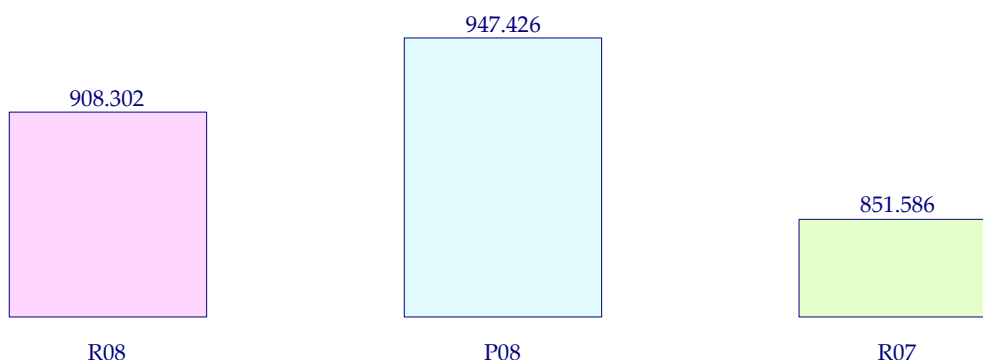
Tržni delež Term Dobrna se je v letu 2008 zmanjšal glede na leto 2007, saj so se nočitve v vseh naravnih zdraviliščih (hoteli) povečala, predvsem zaradi povečanja razpoložljivih kapacitet v konkurenčnih zdraviliščih, medtem ko so se nočitve v Termah Dobrna občutno zmanjšale.







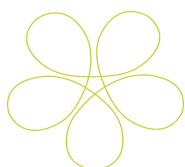
## TOČKE ZZZS

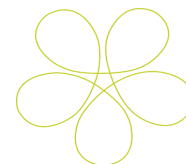


V letu 2008 smo dosegli 908.302 točk ZZZS, kar je pod planom, vendar 7% več kot v letu 2007.

## OSTALI KOLIČINSKI PODATKI

Vrsta	R08	R07	+/- R08/07
Hrana (število obrokov)	275.342	330.833	-17%
Pijača (litri)	49.541	67.626	-27%
Zdravstvene storitve – brez ZZZS	39.350	61.143	-36%
Bazen (vstopnice)	45.498	49.608	-8%
Savne (vstopnice)	18.708	17.665	6%
Storitve hiše na travniku	12.146	12.800	-5%
Storitve salona za nego las	12.818	2.584	396%
Trgovsko blago	2.231	3.015	-26%
Kozmetika	2.218	3.130	-29%





## B) PRIHODKI

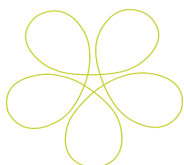
### PRIHODKI PO POSAMEZNIH VRSTAH

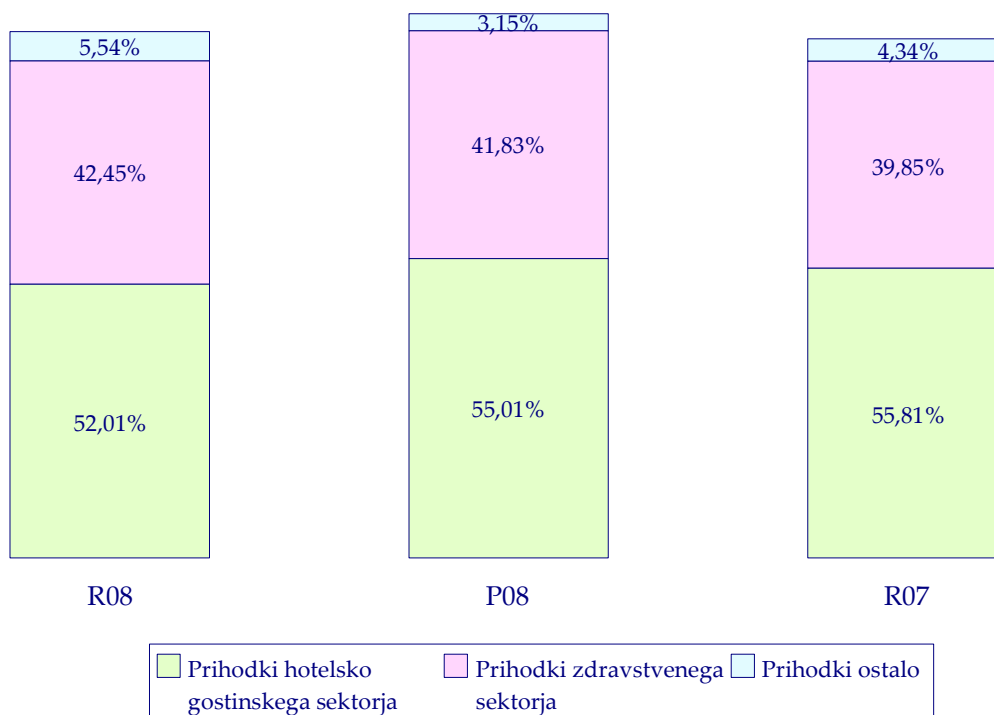
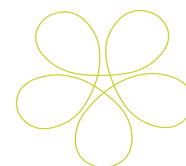
Vrsta prihodka	R08	P08	+/- R08/P08	R07	+/- R08/07
Prihodki penziona – nastanitev	1.725.064	1.751.735	-2%	1.447.878	19%
Prihodki penziona – hrana	2.036.385	2.394.195	-15%	2.472.044	-18%
Prihodki a la carte hrane	285.862	255.379	12%	319.730	-11%
Prihodki pijač	302.192	352.167	-14%	357.945	-16%
Prihodki točk ZZS	2.346.299	2.208.152	6%	1.939.063	21%
Prihodki medicinskega centra – samoplačniki	425.812	526.579	-19%	461.754	-8%
Prihodki storitev wellnessa	737.612	837.917	-12%	834.362	-12%
Prihodki kozmetike	59.787	66.158	-10%	71.246	-16%
Prihodki prodaje – trgovsko blago, tobak	23.789	31.561	-25%	32.964	-28%
Ostali prihodki prodaje	113.520	115.269	-2%	189.935	-40%
Ostali poslovni prihodki	63.057	36.232	74%	111.515	-43%
Lastna raba	12.261	15.115	-19%	13.130	-7%
Prihodki financiranja	29.599	11.877	149%	14.563	103%
Drugi prihodki	247.647	95.867	158%	30.680	707%
<b>SKUPAJ</b>	<b>8.408.887</b>	<b>8.698.203</b>	<b>-3%</b>	<b>8.296.808</b>	<b>1%</b>

V letu 2008 so dosegli 1% višje prihodke kot v letu 2007, vendar nismo dosegli planiranih prihodkov predvsem zaradi zmanjšanja števila nočitev.

### PRIHODKI PO SEKTORJIH

	R08	P08	+/- R08/P08	R07	+/- R08/07
Prihodki hotelsko gostinskega sektorja	4.373.292	4.785.036	-9%	4.630.561	-6%
Prihodki zdravstvenega sektorja	3.569.510	3.638.807	-2%	3.306.424	8%
Prihodki ostalo	466.085	274.360	70%	359.822	30%
<b>SKUPAJ</b>	<b>8.408.887</b>	<b>8.698.203</b>	<b>-3%</b>	<b>8.296.808</b>	<b>1%</b>

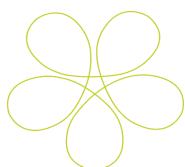


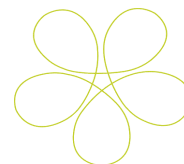


Delež prihodkov hotelsko gostinskega sektorja predstavlja več kot polovico vseh prihodkov družbe, čeprav se je njegov delež v letu 2008 zmanjšal glede na leto 2007 in plan. Prihodki zdravstvenega sektorja v letu 2008 predstavljajo že 42% vseh prihodkov. Nastop izrednih prihodkov v letu 2008 je povečal tudi delež ostalih prihodkov, tako da je le-ta presegel 5%.

#### REKAPITULACIJA PRIHODKOV

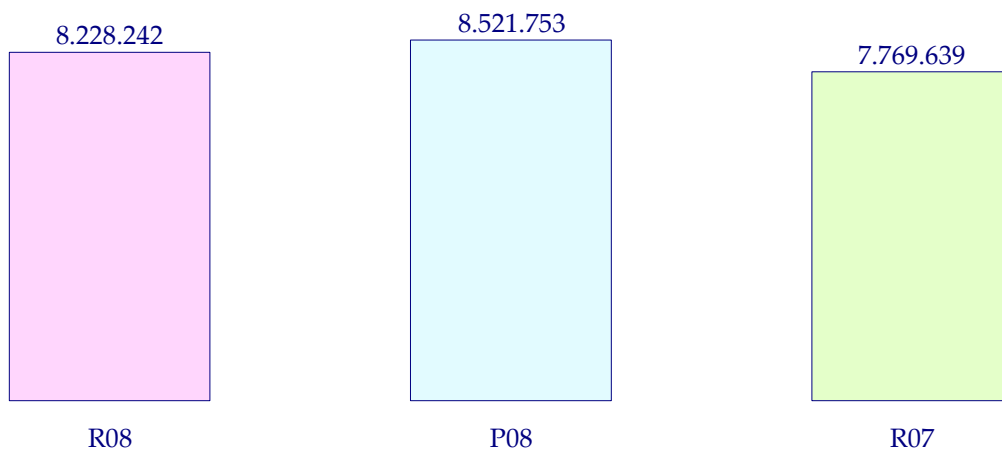
	R08	P08	+/- R08/P08	R07	+/- R08/07
Prihodki iz poslovanja	8.131.641	8.590.459	-5%	8.251.565	-1%
Prihodki iz financiranja	29.599	11.877	149%	14.563	103%
Drugi prihodki	247.647	95.867	158%	30.680	707%
<b>SKUPAJ</b>	<b>8.408.887</b>	<b>8.698.203</b>	<b>-3%</b>	<b>8.296.808</b>	<b>1%</b>



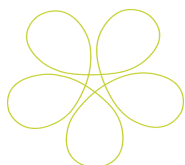


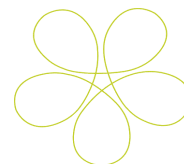
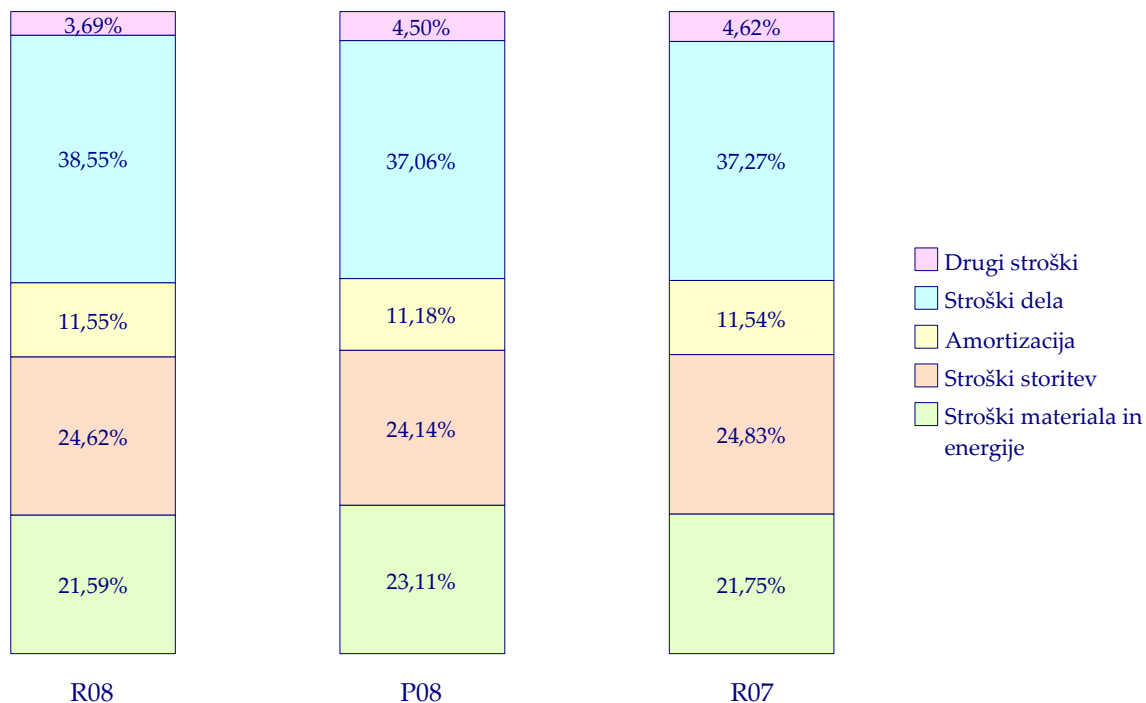
### C) STROŠKI IN ODHODKI

	R08	P08	+/- R08/P08	R07	+/- R08/R07
Stroški materiala in energije	1.616.570	1.807.642	-11%	1.544.984	5%
Stroški storitev	1.843.845	1.888.632	-2%	1.763.663	5%
Amortizacija	864.992	874.546	-1%	819.536	6%
Stroški dela	2.886.442	2.899.367	0%	2.647.320	9%
Drugi stroški	276.081	352.231	-22%	328.146	-16%
<b>STROŠKI SKUPAJ</b>	<b>7.487.930</b>	<b>7.822.418</b>	<b>-4%</b>	<b>7.103.649</b>	<b>5%</b>
Nabavna vrednost prodanega blaga	54.130	68.060	-20%	72.163	-25%
Finančni odhodki	541.994	527.774	3%	499.802	8%
Prevrednotovalni odhodki	118.376	103.393	14%	89.156	33%
Drugi odhodki	25.812	109	23681%	4.869	430%
<b>ODHODKI SKUPAJ</b>	<b>740.312</b>	<b>699.335</b>	<b>6%</b>	<b>665.990</b>	<b>11%</b>
<b>STROŠKI SKUPAJ</b>	<b>8.228.242</b>	<b>8.521.753</b>	<b>-3%</b>	<b>7.769.639</b>	<b>6%</b>

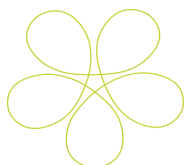


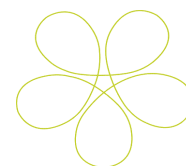
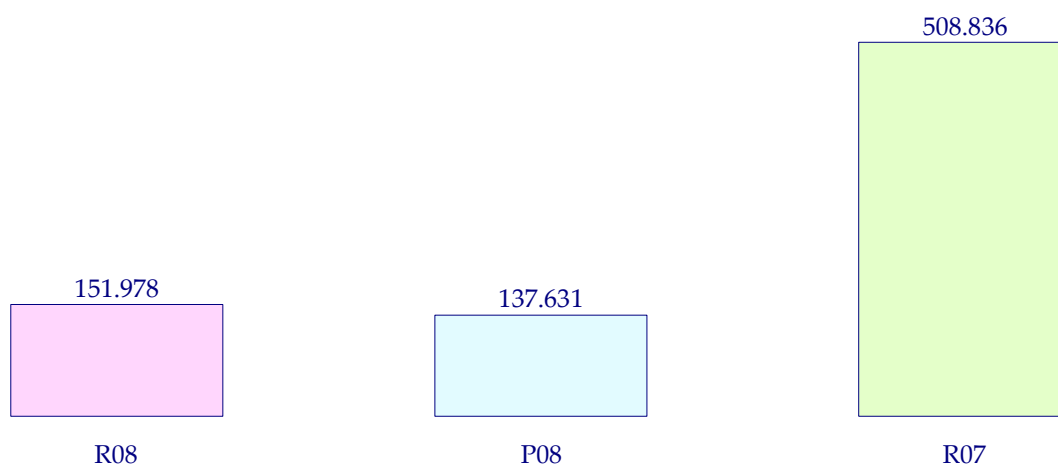
Stroški in odhodki skupaj so pod planiranimi in 6% nad lanskoletnimi.




**STRUKTURA STROŠKOV**

**D) POSLOVNI IZIDI**

	R08	P08	+/- R08/P08	R07	+/- R08/R07
POSLOVNI PRIHODKI	8.131.641	8.590.459	-5%	8.251.565	-1%
POSLOVNI ODHODKI	7.660.436	7.993.871	-4%	7.264.968	5%
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	471.204	596.588	-21%	986.597	-52%
FINANČNI PRIHODKI	29.599	11.877	149%	14.563	103%
FINANČNI ODHODKI	541.994	527.774	3%	499.802	8%
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	-41.190	80.691	-151%	501.357	-108%
DRUGI PRIHODKI	247.647	95.867	158%	30.680	707%
DRUGI ODHODKI	25.812	109	23681%	4.869	430%
CELOTNI POSLOVNI IZID	180.645	176.450	2%	527.168	-66%
DAVEK	28.667	38.819	-26%	18.333	56%
ČISTI POSLOVNI IZID	151.978	137.631	10%	508.836	-70%




**ČISTI POSLOVNI IZID**


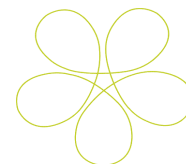
V letu 2008 smo 31% presegli planiran čisti poslovni izid, vendar nismo dosegli čistega poslovnega izida iz leta 2007.

**E) KAZALNIKI**

	2008	2007	08/07
<b>1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA</b>			
Stopnja lastniškosti financiranja	0,58	0,58	-1%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,85	0,87	-2%
<b>2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA</b>			
Stopnja osnovnosti investiranja	0,97	0,96	1%
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,97	0,97	0%
<b>3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA</b>			
Kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,59	0,61	-2%
Neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,01	0,03	-72%
Pospješena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,16	0,18	-13%
Kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,18	0,22	-15%
<b>4. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI</b>			
Gospodarnost poslovanja	1,06	1,14	-7%
Celotna gospodarnost	1,02	1,07	-4%
Stopnja dobičkovnosti prihodkov	0,02	0,06	-66%
Stopnja čiste dobičkovnosti prihodkov	0,02	0,06	-71%
<b>5. KAZALNIKI DONOSNOSTI</b>			
Čista dobičkonosnost kapitala	0,01	0,04	-71%

Iz pregleda zgoraj prikazanih kazalnikov lahko ugotovimo, da so se vsi poslabšali glede na leto 2007, razen kazalnikov stanja investiranja.





## F) INVESTICIJE V LETU 2008

V letu 2008 so bila izvedena investicijska vlaganja v skupni vrednosti 1.910.622 €. Od tega:

- investicija v obnovo notranjosti hotela park:
  - nepremičnine v vrednosti 875.260 €
  - dodatna dela na objektu 294.557 €
  - oprema 342.619 €
  - svetila 20.022 €
  - drobni inventar 42.216 €
- projektna dokumentacija zdraviliški dom v vrednosti 71.278 €,
- medicinska in wellness oprema v vrednosti 75.287 €
- oprema za vzdrževanje v vrednosti 17.927 €
- osebni avtomobil v vrednosti 16.800 €.

### III. DATUM ODOBRITEVE LETNEGA POROČILA

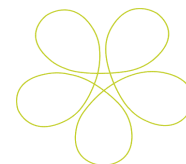
Letno poročilo družbe bo predstavljeno na seji Nadzornega sveta družbe, ki bo predvidoma konec marca 2009.

### IV. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE in AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Družba ne izvaja posebnih klasičnih raziskovalnih aktivnosti, tako so aktivnosti usmerjene predvsem v inoviranje ponudbe in sledenju modernim trendom na področju oblikovanja telesa, preventivnim aktivnostim za ohranjanje zdravja . V letu 2009 bodo potekale predvsem naslednje aktivnosti:

- S prenovljenim hotelom Park vstopamo na tržišče s novimi programi, ki so povezani z okolico in aktivnostmi za zdravo življenje (v pripravi novi programi, all inclusive itd.).
- V letu 2009 bomo pripravili strategijo nadaljnjih obnov zdraviliških objektov (Zdraviliški dom, zemljišča idr.).
- Pospešeno promoviranje a la carte ponudbe – novosti na področju sezonske kulinarike.
- Skupaj s partnerji prirejamo posebne kulturne dogodke.
- Uvajamo nove samoplačniške ambulante (nevrokirurgija, ginekologija, dermatologija itd.)





- Pripravljamo nove programi fizioterapevtske obravnave.
- Poteka razvoj novih produktov na področju zdravstvenih in wellneških storitev (aparature za oblikovanje telesa).
- Na področju komplementarne medicine dograjujemo ponudbo v sodelovanju z zunanjimi strokovnjaki za področja duhovne preobrazbe, meditacije in sproščanja.
- Projekt uvedbe intimne kozmetike za ženske – naša blagovna znamka.
- Poudarek na izobraževanju in dodatnem usposabljanju zaposlenih za pridobivanje dodatnih konkurenčnih prednosti.

## V. 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.

### **A) Odgovornost do zaposlenih**

#### IZOBRAŽEVANJE

S financiranjem in sofinanciranjem izobraževanja zaposlenih ob delu dvigamo izobrazbeno strukturo. K dvigu le te prispevajo tudi zaposleni, ki se samoiniciativno izobražujejo na višjih in visokih šolah.

Eksterno funkcionalno usposabljanje in izobraževanje predstavlja večji delež vseh izobraževanj. Na ta način delavec pridobi splošna in specifična znanja, ki jih takoj in neposredno uporabi pri svojem delu. Skrbimo tudi za permanentno letno obnovo medicinskih licenc in licenc za reševalce iz vode.

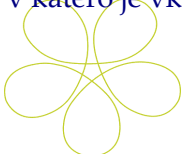
#### SKRB ZA ZAPOSLENE

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.

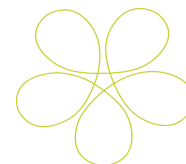
Naš cilj je ustvariti in vzgajati zaposlene, ki so strokovnjaki na svojem področju, odgovorni, komunikativni, pripadni, prijazni in urejeni.

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.

### **B) 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, izvajajo preverjanja kvalitete naših storitev s skritimi gosti.

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

Ob tem skrbimo tudi za kvaliteto izvedenih storitev, kvaliteto zdravilne termalne vode (v sodelovanju z Zavodom za zdravstveno varstvo Celje), kvalitetno in varno pripravo hrane (po predpisih in navodilih HACCAP).

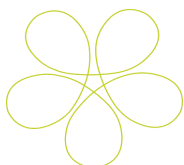
### **C) Odgovornost do naravnega okolja**

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 CO<sub>2</sub> v zrak, dušilci na izvoru povzročitelja hrupa;
- ★ skrb za energijski park – čiščenje, zasaditev, urejevanje.

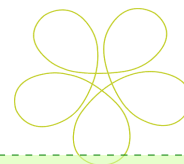
### **D) Odgovornost do ožje in širše skupnosti**

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, zato so bili v letu 2008 že narejeni nadaljnji koraki v tej smeri. Povezani pa smo z lokalnimi ponudniki gostinstva in animacije, ki jo predstavimo našim gostom. Posebno skrb namenimo ohranjanju kulturne dediščine, tako premične (sodelovanje z lokalnim zbirateljem starin) kot nepremične (skrb za ohranjanje spomeniško zaščitenih nepremičnin).





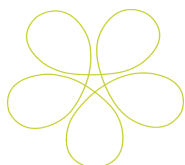
# RAČUNOVODSKO POROČILO

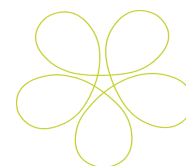


## I. BILANCA STANJA na dan 31.12.2008

v EUR

		2008	2007
<b>SREDSTVA</b>		<b>24.892.699</b>	<b>24.311.543</b>
<b>A.</b>	<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>24.198.072</b>	<b>23.634.080</b>
<b>I.</b>	<b>Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve</b>	<b>129.004</b>	<b>163.694</b>
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	45.884	64.868
2.	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	57.024	66.206
3.	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	26.096	32.620
<b>II.</b>	<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>24.004.710</b>	<b>23.213.237</b>
1.	Zemljišča in zgradbe	22.102.393	21.385.341
	a) Zemljišča	2.172.944	2.172.944
	b) Zgradbe	19.929.449	19.212.397
2.	Druge naprave in oprema	1.120.776	1.063.679
3.	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	781.541	764.217
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	758.389	764.217
	b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	23.152	0
<b>III.</b>	<b>Naložbene nepremičnine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>64.358</b>	<b>257.149</b>
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	13.859	230.145
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	216.286
	b) Druge delnice in deleži	1.057	1.056
	c) Druge dolgoročne finančne naložbe	12.802	12.803
2.	Dolgoročna posojila	50.499	27.004
	a) Druga dolgoročna posojila	50.499	27.004
<b>V.</b>	<b>Dolgoročne poslovne terjatve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI.</b>	<b>Odložene terjatve za davek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>644.944</b>	<b>651.647</b>
<b>I.</b>	<b>Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Zaloge</b>	<b>78.368</b>	<b>94.361</b>
1.	Material	60.880	77.954
2.	Proizvodi in trgovsko blago	17.488	16.407
<b>III.</b>	<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	<b>347</b>	<b>465</b>
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
2.	Kratkoročna posojila	347	465
	a) Kratkoročna posojila drugim	347	465
<b>IV.</b>	<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>539.029</b>	<b>474.265</b>
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	448.259	301.332
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	90.770	172.933
<b>V.</b>	<b>Denarna sredstva</b>	<b>27.200</b>	<b>82.556</b>
<b>C.</b>	<b>KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>49.683</b>	<b>25.816</b>
	<b>IZVENBILANČNA EVIDENCA</b>	<b>7.868.613</b>	<b>7.833.776</b>



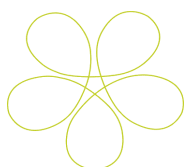


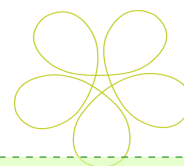
		v EUR	
		2008	2007
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		<b>24.892.699</b>	<b>24.311.543</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAL</b>	<b>14.317.836</b>	<b>14.165.858</b>
<b>I.</b>	<b>Vpoklicani kapital</b>	<b>2.887.900</b>	<b>2.889.927</b>
1.	Osnovni kapital	2.887.900	2.889.927
<b>II.</b>	<b>Kapitalske rezerve</b>	<b>4.432.451</b>	<b>4.430.424</b>
<b>III.</b>	<b>Rezerve iz dobička</b>	<b>6.045.242</b>	<b>6.045.242</b>
1.	Zakonske rezerve	5.568.462	5.568.462
2.	Druge rezerve iz dobička	476.780	476.780
<b>IV.</b>	<b>Presežek iz prevrednotenja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Preneseni čisti poslovni izid</b>	<b>800.265</b>	<b>545.847</b>
<b>VI.</b>	<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>	<b>151.978</b>	<b>254.418</b>
<b>B.</b>	<b>REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>497.222</b>	<b>90.784</b>
1.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	497.222	90.784
<b>C.</b>	<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>6.415.344</b>	<b>6.987.340</b>
<b>I.</b>	<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>	<b>6.414.096</b>	<b>6.984.372</b>
1.	Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		214.529
2.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	6.203.111	6.482.922
3.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	210.985	286.921
<b>II.</b>	<b>Dolgoročne poslovne obveznosti</b>	<b>1.248</b>	<b>2.968</b>
1.	Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	478	1.042
2.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	770	1.926
<b>III.</b>	<b>Odložene obveznosti za davek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Č.</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.524.664</b>	<b>3.012.515</b>
<b>I.</b>	<b>Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>2.246.683</b>	<b>1.560.956</b>
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.156.365	1.421.848
3.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	90.318	139.108
<b>III.</b>	<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	<b>1.277.981</b>	<b>1.451.559</b>
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	869.877	1.095.550
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	69.533	80.632
3.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	338.571	275.377
<b>D.</b>	<b>KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>137.633</b>	<b>55.046</b>
<b>IZVENBILANČNA EVIDENCA</b>		<b>7.868.613</b>	<b>7.833.776</b>

Odgovorna oseba:  
Zvezdana Gvajc

Prokurist:  
Borut Celan

Direktor:  
Jože Duh





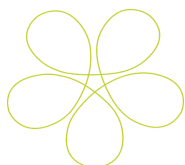
## II. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 1.1. do 31.12.2008

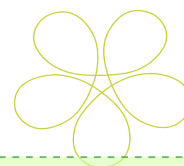
v EUR

		2008	2007
<b>1.</b>	<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>8.056.322</b>	<b>8.126.920</b>
a)	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	8.056.322	8.126.920
<b>2.</b>	<b>Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve</b>	<b>12.261</b>	<b>13.130</b>
<b>4.</b>	<b>Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)</b>	<b>63.057</b>	<b>111.515</b>
<b>5.</b>	<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>(3.514.545)</b>	<b>(3.380.810)</b>
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	(1.670.700)	(1.617.147)
b)	Stroški storitev	(1.843.845)	(1.763.663)
<b>6.</b>	<b>Stroški dela</b>	<b>(2.886.442)</b>	<b>(2.647.320)</b>
a)	Stroški plač	(2.091.243)	(1.898.421)
b)	Stroški socialnih zavarovanj	(373.318)	(341.630)
	od tega stroški pokojninskih zavarovanj	(29.720)	(32.039)
c)	Drugi stroški dela	(421.881)	(407.269)
<b>7.</b>	<b>Odpisi vrednosti</b>	<b>(983.368)</b>	<b>(908.692)</b>
a)	Amortizacija	(864.992)	(819.536)
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	(105.898)	(82.748)
c)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	(12.478)	(6.408)
<b>8.</b>	<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>(276.081)</b>	<b>(328.146)</b>
<b>9.</b>	<b>Finančni prihodki iz deležev</b>	<b>148</b>	<b>6.776</b>
a)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	6.702
b)	Drugi prihodki iz drugih naložb	148	74
<b>10.</b>	<b>Finančni prihodki iz danih posojil</b>	<b>1.818</b>	<b>1.415</b>
a)	Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	385	0
b)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.433	1.415
<b>11.</b>	<b>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>	<b>27.633</b>	<b>6.372</b>
a)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	27.633	6.372
<b>12.</b>	<b>Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	<b>(540.733)</b>	<b>(495.477)</b>
a)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	(3.491)	(6.815)
b)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(537.242)	(488.662)
<b>14.</b>	<b>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	<b>(1.261)</b>	<b>(4.325)</b>
a)	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	(1.261)	(4.325)
<b>15.</b>	<b>Drugi prihodki</b>	<b>247.648</b>	<b>30.680</b>
<b>16.</b>	<b>Drugi odhodki</b>	<b>(25.812)</b>	<b>(4.869)</b>
<b>17.</b>	<b>Davek iz dobička</b>	<b>(28.667)</b>	<b>(18.333)</b>
<b>18.</b>	<b>Odloženi davki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>19.</b>	<b>ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>151.978</b>	<b>508.836</b>

 Odgovorna oseba:  
Zvezdana Gvajc

 Prokurist:  
Borut Celan

 Direktor:  
Jože Duh




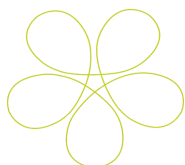
### III. IZKAZ DENARNIH TOKOV za obdobje od 1.1. do 31.12.2008

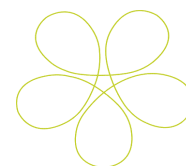
		v EUR	
		2008	2007
<b>A.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>		
<b>a)</b>	<b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>	<b>1.386.276</b>	<b>1.796.505</b>
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8.086.748	8.175.526
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(6.671.805)	(6.360.688)
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(28.667)	(18.333)
<b>b)</b>	<b>Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</b>	<b>370.948</b>	<b>(6.348)</b>
	Začetne manj končne poslovne terjatve	(63.814)	(529)
	Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	(23.867)	13.226
	Začetne manj končne zaloge	15.993	(16.974)
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	(60.606)	(17.722)
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	503.242	15.651
<b>c)</b>	<b>Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)</b>	<b>1.757.224</b>	<b>1.790.157</b>
<b>B.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>		
<b>a)</b>	<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>30.441</b>	<b>1.415</b>
	Prejemki do dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.433	1.415
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	17.247	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	10.186	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.575	0
<b>b)</b>	<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>(1.183.518)</b>	<b>(701.414)</b>
	Izdatki za pridobitev neopredmetnih sredstev	(2.012)	(3.518)
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(1.181.506)	(697.896)
<b>c)</b>	<b>Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)</b>	<b>(1.153.077)</b>	<b>(699.999)</b>
<b>C.</b>	<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>		
<b>a)</b>	<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>5.804.667</b>	<b>703.287</b>
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	710.009	144.847
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	5.094.658	558.440
<b>b)</b>	<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>(6.464.170)</b>	<b>(1.749.731)</b>
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(455.934)	(530.187)
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(6.008.236)	(1.219.544)
<b>c)</b>	<b>Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)</b>	<b>(659.503)</b>	<b>(1.046.444)</b>
<b>Č.</b>	<b>KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)</b>	<b>27.200</b>	<b>82.556</b>
<b>x)</b>	<b>Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)</b>	<b>(55.356)</b>	<b>43.714</b>
<b>y)</b>	<b>Začetno stanje denarnih sredstev</b>	<b>82.556</b>	<b>38.842</b>

Odgovorna oseba:  
Zvezdana Gvajc

Prokurist:  
Borut Celan

Direktor:  
Jože Duh





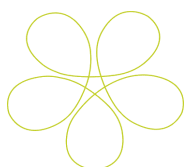
Izkaz denarnega toka je sestavljen po različici II.

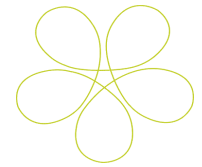
Denarni tok iz izdatkov pri naložbenju 1.183.518€ se nanaša na investicijo obnove hotela Park.

Denarni tok iz danih obresti v višini 455.934€ se nanaša na obresti, povezane s financiranjem.

v EUR

<b>DODATEK K IZKAZU DENARNIH TOKOV</b>	
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





## IV. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje 1.1. do 31.12.2008

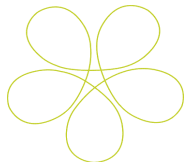
v EUR

	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		Druge rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček		Čisti dobiček poslovnega leta		
<b>A. Začetno stanje 31/12-2007</b>	2.889.927	0	4.430.424	5.568.462	476.780	0	545.847	254.418	14.165.858	
<b>B. Premiki v kapital</b>	0	0	0	0	0	0	0	151.978	151.978	
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta								151.978	151.978	
<b>C. Premiki v kapitalu</b>	(2.027)	0	2.027	0	0	0	254.418	(254.418)	0	
a) Druge prerazporeditve sestavin kapitala	(2.027)		2.027				254.418	(254.418)	0	
<b>Č. Premiki iz kapitala</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>D. Končno stanje 31/12-2008</b>	2.887.900	0	4.432.451	5.568.462	476.780	0	800.265	151.978	14.317.836	
<b>BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA</b>							800.265	151.978	952.243	

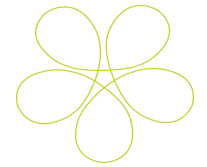
Odgovorna oseba:  
Zvezdana Gvajc

Prokurist:  
Borut Celan

Direktor:  
Jože Duh






**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	Cisti 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		Čisti dobiček poslovnega leta		
<b>A. Začetno stanje 31/12-2006</b>	2.889.927	0	4.430.425	5.568.461	0	0	0	222.363	0	323.485	222.363	13.657.023	
<b>B. Premiki v kapital</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	508.836	508.836	
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta											508.836	508.836	
<b>C. Premiki v kapitalu</b>	0	0	0	0	0	0	0	254.418	0	222.363	-476.781	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	
<b>Č. Premiki iz kapitala</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>D. Končno stanje 31/12-2007</b>	2.889.927	0	4.430.425	5.568.461	0	0	0	476.780	0	545.847	254.418	14.165.858	
<b>BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA</b>										545.847	254.418	800.266	

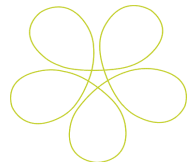
 Odgovorna oseba:  
Zvezdana Gvajc

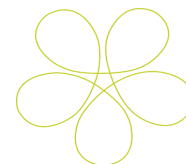
 Prokurist:  
Borut Celan

 Direktor:  
Jože Duh

**RAZKRITJA k izkazu gibanja kapitala:**

Po sklepu skupščine družbe Terme Dobrna d.d. z dne 19.8.2008 je ostal bilančni dobiček na dan 31.12.2007 v višini 800.266€ neuporabljen in so se oblikovale kapitalske rezerve (tečajne razlike pri pretopitvi osnovnega kapitala v EUR) v višini 2.027, za kolikor se je zmanjšal osnovni kapital.





## V. 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 upoštewane 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 izkazujejo 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.

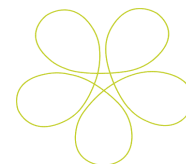
Neodpisano vrednost neopredmetenih sredstev je treba podrobno presoditi najmanj ob koncu vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti pomembno razlikuje od prejšnje ocene ter če se pomembno spremenijo pričakovanja gospodarskih koristi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

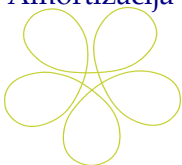
Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti in se pojavi zaradi uporabe modela prevrednotenja in zmanjšanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi oslabitve.

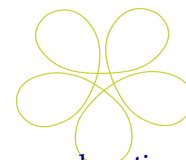
Opredmetena osnovna sredstva prevrednotena po modelu prevrednotenja je treba izkazovati v prevrednotenem znesku, ki je njegova poštena vrednost na dan prevrednotenja, zmanjšana za vsak kasnejši amortizacijski popravek vrednosti in kasnejše nabrane izgube zaradi oslabitve. Povečanje knjigovodske vrednosti 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 izvorno 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:

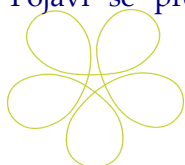
- ➔ finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- ➔ finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- ➔ finančne naložbe v posojila ali
- ➔ za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

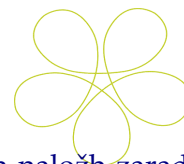
Družba izkazuje dolgoročne finančne naložbe iz četrte alineje – to so za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

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

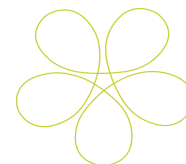
Naložbena nepremičnina se v začetku ovrednoti po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena in stroški nakupa.

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

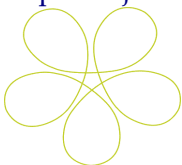
Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikosti je mogoče zanesljivo oceniti. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev izkazujejo odložene prihodke (državne podpore in donacije prejete za pridobitev osnovnih sredstev oziroma za pokrivanje določenih stroškov), ki bodo v obdobju daljšem od leta dni pokrili odložene odhodke. Z njimi pokrivamo stroške amortizacije teh sredstev oziroma določene druge stroške in se porabijo s prenašanjem med prihodke.

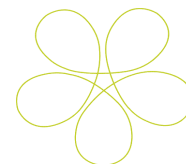
Z rezervacijami v obliki vnaprej vračunanih stroškov pa pokrivamo v prihodnosti nastale stroške oziroma odhodke in lahko nastanejo iz naslova reorganizacije, pričakovanih izgub iz kočljivih pogodb, pokojnin, jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi.

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 razmejitev se ne prevrednotujejo. Na koncu obračunskega obdobja se popravijo tako, da je njihova vrednost enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze.

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.

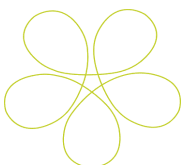
### a) Poslovni prihodki

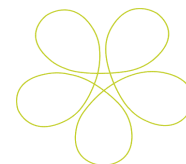
Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki.

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

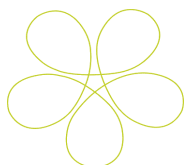
Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

### a) Poslovni odhodki

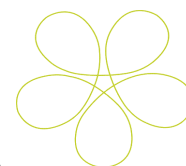
Poslovne odhodke predstavljajo vsi stroški nastali v poslovnem letu, evidentirani po naravnih vrstah kot so stroški materiala, stroški storitev, popravek obratnih sredstev, amortizacija... Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavijo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi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

### 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

	2008	2007
Odloženi stroški razvijanja	157.746	157.746
Premoženjske pravice	61.402	61.190
Druga neopredmetena sredstva	219.139	220.260
Dolgoročno aktivne časovne razmejitve	26.096	32.620
Popravek vrednosti odloženih stroškov razvijanja zaradi amortiziranja	(100.722)	(91.540)
Popravek vrednosti premoženjskih pravic zaradi amortiziranja	(61.225)	(56.513)
Popravek vrednosti drugih neopredmetenih sredstev zaradi amortiziranja	(173.432)	(160.069)
<b>Skupaj:</b>	<b>129.004</b>	<b>163.694</b>

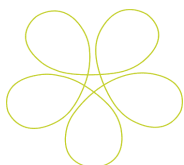
Vsa neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve imajo končno dobo koristnosti.

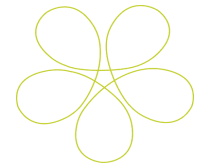
Za merjenje po pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti.

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

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

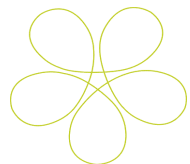
- odloženi stroški razvijanja – zazidalni načrt za kompleks Novigrad in Zdraviliški dom v vrednosti 31.985 € (amortizacijska stopnja 3,33%);
- druga neopredmetena sredstva – informacijski sistem Laserline v vrednosti 43.041 € (amortizacijska stopnja 20%);
- dolgoročne aktivne časovne razmejitve – dolgoročno razmejeni stroški izdelave marketinške strategije v vrednosti 26.096 € (amortizacijska stopnja 20%).

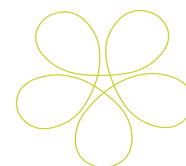




*Preglednica neopredmetenih sredstev in dolgoročno aktivnih časovnih razmejitev:*

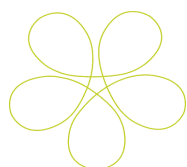
	<b>Odloženi stroški razvijanja</b>	<b>Premoženjske pravice</b>	<b>Druga neopredmetena sredstva</b>	<b>Dolgoročno aktivne časovne razmejitve</b>	<b>Skupaj:</b>
<b>NABAVNA VREDNOST</b>					
<b>Stanje 01/01-2008</b>	<b>157.746</b>	<b>61.190</b>	<b>220.260</b>	<b>32.620</b>	<b>471.816</b>
Pridobitve		212	1.800		2.012
Odtujitve			(2.921)		(2.921)
Prevrednotevanje				(6.524)	(6.524)
<b>Stanje 31/12-2008</b>	<b>157.746</b>	<b>61.402</b>	<b>219.139</b>	<b>26.096</b>	<b>464.383</b>
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>					
<b>Stanje 01/01-2008</b>	<b>91.540</b>	<b>56.513</b>	<b>160.069</b>		<b>308.122</b>
Pridobitve					0
Odtujitve			(5.486)		(5.486)
Amortizacija	9.182	4.712	18.849		32.743
Prevrednotevanje					0
<b>Stanje 31/12-2008</b>	<b>100.722</b>	<b>61.225</b>	<b>173.432</b>		<b>335.379</b>
<b>Neodpisana vrednost 01/01-2008</b>	<b>66.206</b>	<b>4.677</b>	<b>60.191</b>	<b>32.620</b>	<b>163.694</b>
<b>Neodpisana vrednost 31/12-2008</b>	<b>57.024</b>	<b>177</b>	<b>45.707</b>	<b>26.096</b>	<b>129.004</b>

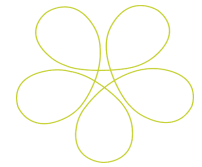



**OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA**

v EUR

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Nepremičnine</b>	<b>34.035.045</b>	<b>33.625.240</b>
Zemljišča, vrednotena po modelu nabavne vrednosti	2.172.944	2.172.944
Zgradbe, vrednotene po modelu nabavne vrednosti	31.105.430	30.689.797
Nepremičnine v gradnji oziroma izdelavi	756.671	762.499
<b>Popravek in oslabitev vrednosti nepremičnin</b>	<b>(11.175.981)</b>	<b>(11.477.400)</b>
Popravek vrednosti zgradb zaradi amortiziranja	(11.175.981)	(11.477.400)
<b>Neodpisana vrednost nepremičnin</b>	<b>22.859.064</b>	<b>22.147.840</b>
<b>Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>4.141.557</b>	<b>4.159.772</b>
Oprema in nadomestni deli, vrednoteni po modelu nabavne vrednosti	3.744.901	3.806.796
Drobni inventar	382.321	338.641
Druga opredmetena osnovna sredstva	12.617	12.617
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva v gradnji oziroma izdelavi	1.718	1.718
<b>Popravek in oslabitev vrednosti opreme in drugih opredmetenih osnovnih sredstev</b>	<b>(3.019.063)</b>	<b>(3.094.375)</b>
Popravek vrednosti opreme in nadomestnih delov zaradi amortiziranja	(2.710.413)	(2.791.760)
Popravek vrednosti drobnega inventarja zaradi amortiziranja	(308.650)	(302.615)
<b>Neodpisana vrednost opreme</b>	<b>1.122.494</b>	<b>1.065.397</b>
Kratkoročni predujmi, dani za opredmetena osnovna sredstva	23.152	0
<b>Skupaj:</b>	<b>24.004.710</b>	<b>23.213.237</b>

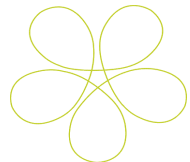


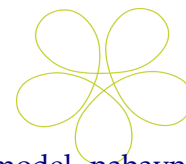


Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev:

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in nadomestni deli	Drobni inventar	Druga opredmetena osnovna sredstva	Kratkoročni predujmi	Opredmetena osnovna sredstva v izdelavi	Skupaj:
<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
<b>Stanje 01/01-2008</b>	<b>2.172.944</b>	<b>30.689.797</b>	<b>3.806.796</b>	<b>338.641</b>	<b>12.617</b>	<b>0</b>	<b>764.217</b>	<b>37.785.012</b>
Pridobitve		475.313	583.053	53.307		23.152	20.022	1.154.847
Odtujitve		(59.680)	(644.948)	(9.627)				(714.255)
Prevrednotenje							(25.849)	(25.849)
<b>Stanje 31/12-2008</b>	<b>2.172.944</b>	<b>31.105.430</b>	<b>3.744.901</b>	<b>382.321</b>	<b>12.617</b>	<b>23.152</b>	<b>758.389</b>	<b>38.199.754</b>
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>								
<b>Stanje 01/01-2008</b>		<b>11.477.400</b>	<b>2.791.760</b>	<b>302.615</b>	<b>0</b>			<b>14.571.775</b>
Pridobitve		(798.949)	110.568	131				(688.250)
Odtujitve		(31.448)	(477.402)	(11.879)				(520.729)
Amortizacija		528.978	285.487	17.783				832.248
Prevrednotenje								0
<b>Stanje 31/12-2008</b>		<b>11.175.981</b>	<b>2.710.413</b>	<b>308.650</b>	<b>0</b>			<b>14.195.044</b>
<b>Neodpisana vrednost 01/01-2008</b>	<b>2.172.944</b>	<b>19.212.397</b>	<b>1.015.036</b>	<b>36.026</b>	<b>12.617</b>	<b>0</b>	<b>764.217</b>	<b>23.213.237</b>
<b>Neodpisana vrednost 31/12-2008</b>	<b>2.172.944</b>	<b>19.929.449</b>	<b>1.034.488</b>	<b>73.671</b>	<b>12.617</b>	<b>23.152</b>	<b>758.389</b>	<b>24.004.710</b>





Za merjenje opredmetenih osnovnih sredstev o 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 2008 nabavili:

- nepremičnine v skupni vrednosti	1.274.262 €;
- oprema v skupni vrednosti	583.053 €;
- drobn inventar v skupni vrednosti	53.307 €;

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

- hoteli (Vita, Vila Higiea, Park ) v vrednosti	17.166.350 €;
- gradbeni objekti drugo (bazenski kompleks)	2.433.347 €;
- zemljišča v vrednosti	2.172.944 €;
- stanovanja v vrednosti	53.154 €;

V vrednosti opreme so zajete naslednje najpomembnejše postavke:

- oprema ostala v vrednosti	287.472 €;
- oprema visoke tehnologije v vrednosti	74.772 €;
- oprema pohištvo v vrednosti	166.767 €;
- medicinska oprema v vrednosti	39.902 €;
- računalniška oprema v vrednosti	36.081 €;

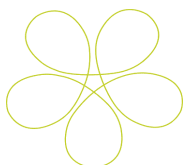
Kot jamstvo za dolgoročna posojila Banke Koper d.d., Nove Ljubljanske banke d.d., Unicredit bank d.d. in Probanke d.d. so zastavljene nepremičnine po neodpisani vrednosti 19.599.697 €.

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

- idejni projekt in projektna dokumentacija za obnovo Zdraviliškega doma v skupni vrednosti 732.988 €;
- svetila v hotelu Park v skupni vrednosti 20.022 €.

Finančne obveznosti za nabavljeno opremo so odprte pri:

- Leasing NLB v višini 52.257 € (bazenska tehnologija, Dežela Savn, samopostrežni bife);
- Leasing Probanka MB v višini 269.736 € (ultrazvočna naprava, toplotna črpalka, oprema za čiščenje).





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

Pridobljena opredmetena osnovna sredstva v letu 2008 s finančnim najemom:

- Leasing NLB v višini 16.800 € ( Audi A6)

## FINANČNE NALOŽBE

### Dolgoročne finančne naložbe

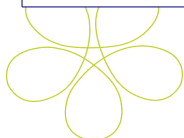
v EUR

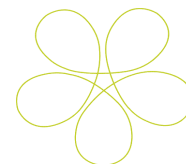
	2008	2007
<b>Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil</b>	<b>13.859</b>	<b>230.145</b>
Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže družb v skupini, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti		216.992
Druge dolgoročne finančne naložbe, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti	25.906	25.907
Druge delnice in deleži	1.057	1.056
Oslabitev vrednosti dolgoročnih finančnih naložb - veza kto 060		(706)
Oslabitev vrednosti dolgoročnih finančnih naložb - veza kto 066	(13.104)	(13.104)
<b>Dana dolgoročna dana posojila in terjatve za nevplačani vpoklicani kapital</b>	<b>50.499</b>	<b>27.004</b>
Dolgoročna posojila, dana drugim, vključno z dolgoročnimi terjatvami iz finančnega najema	52.588	31.205
Oslabitev vrednosti danih dolgoročnih posojil - veza kto 072	(2.089)	(4.201)
<b>Skupaj:</b>	<b>64.358</b>	<b>257.149</b>

### Izkaz gibanja dolgoročnih finančnih naložb

v EUR

	Delnice in deleži v družbah v skupini	Delnice in deleži v drugih družbah	Druge dolgoročne finančne naložbe	Skupaj:
<b>NABAVNA VREDNOST</b>				
<b>Stanje 01/01-2008</b>	<b>216.992</b>	<b>1.056</b>	<b>25.907</b>	<b>243.955</b>
Pridobitve		1		1
Zmanjšanja	(216.992)		(1)	(216.993)
Prevrednotenje				0
<b>Stanje 31/12-2008</b>	<b>0</b>	<b>1.057</b>	<b>25.906</b>	<b>26.963</b>
	0	1.057	25.906	26.963
<b>SLABITVE</b>				
<b>Stanje 01/01-2008</b>	<b>706</b>	<b>0</b>	<b>13.104</b>	<b>13.810</b>
Povečanje				0
Zmanjšanje	(706)			(706)
Prevrednotenje				0
<b>Stanje 31/12-2008</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.104</b>	<b>13.104</b>
	0	0	13.104	13.104
<b>Vrednost 01/01-2008</b>	<b>216.286</b>	<b>1.056</b>	<b>12.803</b>	<b>230.145</b>
<b>Vrednost 31/12-2008</b>	<b>0</b>	<b>1.057</b>	<b>12.802</b>	<b>13.859</b>





Skupno vrednost dolgoročnih naložb sestavljajo naslednje postavke:

- dolgoročna finančna naložba v Regionalni razvojni agenciji d.o.o., Celje v vrednosti 12.803 €;
- dolgoročna finančna naložba v Zavarovalnico Triglav d.d. v vrednosti 1.057 €.

V letu 2008 je bila po skrajšanem postopku izbrisana družba KARPIN d.o.o., ki je bila v 100% lasti Terme Dobrna d.d., zato po stanju na dan 31.12.2008 ni več izkazanih deležev v povezanih družbah.

#### Izkaz gibanja dolgoročno danih posojil

	Dolgoročna posojila, dana drugim, vključno z dolgoročnimi terjatvami iz finančnega najema
<b>NABAVNA VREDNOST</b>	
<b>Stanje 01/01-2008</b>	<b>31.205</b>
Povečanje	39.671
Prenos na kratkoročna posojila	(8.460)
Zmanjšanje	(9.828)
Prevrednotenje	
<b>Stanje 31/12-2008</b>	<b>52.588</b>
	52.588
<b>SLABITVE</b>	
<b>Stanje 01/01-2008</b>	<b>4.201</b>
Povečanje	2.089
Zmanjšanje	(4.201)
Prevrednotenje	
<b>Stanje 31/12-2008</b>	<b>2.089</b>
	2.089
<b>Vrednost 01/01-2008</b>	<b>27.004</b>
<b>Vrednost 31/12-2008</b>	<b>50.499</b>

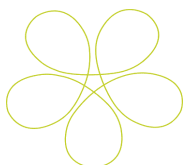
Dolgoročno dana posojila zajemajo posojila delavcem za odkup stanovanj.

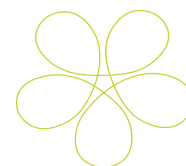
#### KRA TKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

v EUR

	2008	2007
<b>Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kratkoročna posojila in kratkoročne terjatve za nevplačani kapital</b>	<b>347</b>	<b>465</b>
Kratkoročna posojila, dana drugim	347	465
<b>Skupaj:</b>	<b>347</b>	<b>465</b>

Kratkoročne finančne naložbe v vrednosti 347 € predstavljajo kratkoročno dana posojila NKB Maribor d.d..




**POSLOVNE TERJATVE**
Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

	2008	2007
<b>Kratkoročne terjatve do kupcev</b>	<b>448.259</b>	<b>301.333</b>
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	499.781	334.015
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	14.159	21.519
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	(65.681)	(54.201)
<b>Dani kratkoročni predujmi in varščine</b>	<b>2.137</b>	<b>6.974</b>
Drugi dani kratkoročni predujmi in preplačila	2.137	6.974
<b>Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Druge kratkoročne terjatve</b>	<b>88.633</b>	<b>165.959</b>
Kratkoročne terjatve za vstopni DDV	13.716	84.678
Druge kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij	18.171	18.781
Ostale kratkoročne terjatve	63.525	69.279
Oslabitev vrednosti drugih kratkoročnih terjatev	(6.779)	(6.779)
<b>Skupaj:</b>	<b>539.029</b>	<b>474.266</b>

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

Največjih 5 kupcev – odprte postavke na dan 31.12.2008:

- ZZS Celje v višini 141.409 €;
- ZZS Maribor v višini 48.618 €;
- Vzajemna Ljubljana v višini 41.919 €;
- ZZS Ljubljana v višini 31.598 €;
- ZZS Koper v višini 21.532 €;

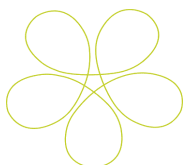
V letu 2008 je bil oblikovan popravek vrednosti terjatev v višini 11.480 €.

Na dan 31.12.2008 je zapadlo 56.220 € terjatev do kupcev in sicer:

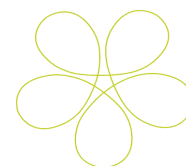
- do 30 dni v višini 31.027 €;
- do 60 dni v višini 4.231 €;
- do 90 dni v višini 6.778 €;
- do 180 dni in nad v višini 14.184 €.

Druge kratkoročne terjatve sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- terjatev za vstopni DDV v višini 13.716 €;
- terjatve do bank za plačilne kartice v višini 38.139 €;
- ostale kratkoročne terjatve v višini 10.670 €;






**ZALOGE**

v EUR

	2008	2007
<b>Zaloge surovin in materiala</b>	<b>59.622</b>	<b>76.910</b>
Zaloge surovin in materiala v skladišču	59.622	76.910
<b>Zaloge drobnega inventarja in embalaže</b>	<b>1.258</b>	<b>1.044</b>
Zaloge drobnega inventarja in embalaže v skladišču	1.258	1.044
<b>Nedokončana proizvodnja in storitve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Proizvodi	0	0
<b>Zaloge blaga</b>	<b>17.488</b>	<b>16.407</b>
Blago v lastni prodajalni	17.488	16.407
<b>Skupaj zaloge:</b>	<b>78.368</b>	<b>94.361</b>
<b>Skupaj zaloge in predujmi za zaloge:</b>	<b>78.368</b>	<b>94.361</b>

**Struktura zalog**

v EUR

	2008	2007
Zaloge surovin in materiala	59.622	76.910
Zaloge drobnega inventarja in embalaže	1.258	1.044
Nedokončana proizvodnja in storitve	0	0
Proizvodi	0	0
Blago	17.488	16.407
<b>Skupaj:</b>	<b>78.368</b>	<b>94.361</b>

Surovine in material v skladišču predstavljajo zaloge hrane, pijače in goriva na dan 31.12.2008. 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 2008 ni bilo oslabitve vrednosti zalog za nekurantnost, zmanjšanja nabavnih cen. Zaloge tudi niso bile zastavljene kot jamstvo za obveznost.

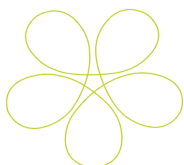
**DENARNA SREDSTVA**

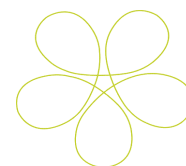
v EUR

	2008	2007
<b>Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljivi vrednostni papirji</b>	<b>3.204</b>	<b>2.926</b>
Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih sredstev	3.204	2.926
<b>Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah</b>	<b>23.996</b>	<b>79.630</b>
Denarna sredstva na računih, razen deviznih	23.996	79.630
<b>Skupaj:</b>	<b>27.200</b>	<b>82.556</b>

Skupno vrednost denarnih sredstev predstavljajo:

- sredstva v blagajni (v okviru blagajniškega maksimuma) 3.204 €;
- denarna sredstva na transakcijskih računih pri Banki Celje d.d., NLB d.d., Unikredit bank d.d., Banki Koper d.d., Probanki MB d.d. 23.996 €.




**KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**
**v EUR**

	2008	2007
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	16.438	1.489
Kratkoročno nezaračunani prihodki	28.411	18.114
DDV od prejetih predujmov	4.834	6.213
<b>Skupaj:</b>	<b>49.683</b>	<b>25.816</b>

Kratkoročno odloženi stroški v višini 16.438 € predstavljajo predvsem vnaprej zaračunane zavarovalne premije, naročnine in druge stroške.

Kratkoročno nezaračunani prihodki predstavljajo opravljene in še ne fakturirane storitve v višini 28.411 €.

Med kratkoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami je tudi DDV od prejetih predujmov v višini 4.834 €.

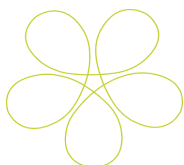
**KAPITAL**
**v EUR**

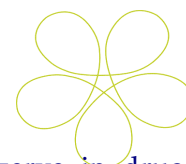
	2008	2007
<b>Vpoklicani kapital</b>	<b>2.887.900</b>	<b>2.889.927</b>
Osnovni delniški kapital - navadne delnice	2.887.900	2.889.927
<b>Kapitalske rezerve</b>	<b>4.432.451</b>	<b>4.430.424</b>
Druga vplačila kapitala na podlagi statuta	2.027	0
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala in kapitalske rezerve iz naslova učinkov prisilne poravnave	4.430.424	4.430.424
<b>Rezerve iz dobička</b>	<b>6.045.242</b>	<b>6.045.242</b>
Zakonske rezerve	5.568.462	5.568.462
Druge rezerve iz dobička	476.780	476.780
<b>Čisti dobiček ali čista izguba</b>	<b>952.243</b>	<b>800.265</b>
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	800.265	545.847
Ostanek čistega dobička poslovnega leta	151.978	254.418
<b>Presežek iz prevrednotovanja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skupaj:</b>	<b>14.317.836</b>	<b>14.165.858</b>

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

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 2.887.900 € (692.542 navadnih imenskih kosovnih delnic);
- skupni znesek kapitalskih rezerv predstavlja splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 4.430.424 € in druga vplačila na podlagi statuta v višini 2.027€predstavlja.
- Zakonske rezerve, ki se v letu 2008 niso spremenile in predstavljajo 5.568.463 €;
- Druge rezerve iz dobička v višini 476.780 €;
- Nerazporejeni čisti dobiček iz preteklih let v višini 800.265 €;
- Čisti dobiček tekočega leta v višini 151.978 €.

## REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR

	2008	2007
Prejete državne podpore	468.515	47.860
Druge dogoročne pasivne časovne razmejitve	28.707	42.924
<b>Skupaj:</b>	<b>497.222</b>	<b>90.784</b>

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

Med državne podpore v višini 468.515 € so vključena nepovratna sredstva iz proračuna za namen obnovitvenih del hotela Park v višini 453.296 € in prejete državne podpore prispevkov invalidsko pokojninskega zavarovanja invalidov v višini 15.219 €.

Dolgoročne PČR predstavljajo rezervacije za odškodnine iz preteklih let v vrednosti 28.707 €.

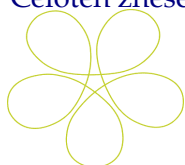
## DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

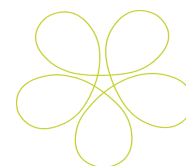
### Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR

	2008	2007
Dolgoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini		214.529
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	6.203.111	6.482.922
Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema	210.985	286.921
<b>Skupaj:</b>	<b>6.414.096</b>	<b>6.984.372</b>

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 2.570.000 €;
- devizno posojilo NLB d.d. (odplačilo v letu 2019) v višini 1.352.550 €;
- tolarско posojilo NLB d.d. (odplačilo v letu 2019) v višini 1.467.200 €;
- dolgoročno posojilo Probanke (odplačilo v letu 2012) v višini 103.312 €;
- dolgoročno posojilo Unicredit banka d.d. (odplačilo v letu 2013) v višini 604.454€.
- Banka Sparkasse d.d. (odplačilo v letu 2011) v višini 105.555.

Obrestna mera dolgoročnih posojil je 6-mesečni EURIBOR s fiksnim pribitkom v višini 1,3% do 1,5%.

Posojila so zavarovana s hipoteko na nepremičninah.

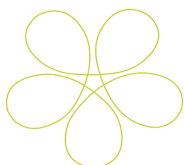
Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz financiranja je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi v višini 952.170 €.

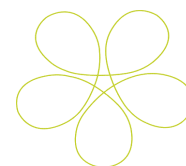
Dolgoročni dolgovi iz finančnega najema predstavljajo naslednje postavke:

- finančni najem AUDI A6 pri NLB Leasing v vrednosti 10.460 € – rok plačila 2011 obrestna mera 6m EURIBOR + 3,563%;
- finančni najem opreme za samopostrežni bife pri LB Leasing v vrednosti 3.403 € (zavarovan z opremo) – rok odplačila v letu 2010, obrestna mera 6m EURIBOR + 2,827%;
- finančni najem opreme za gostinstvo pri LB Leasing v višini 1.247 € (zavarovan z opremo) – rok odplačila v letu 2010, obrestna mera 6m EURIBOR + 2,7%;
- finančni najem ultrazvočnega aparata pri Probanki d.d. v višini 22.558 € (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2011, 6m EURIBOR +2,7%;
- finančni najem opreme toplotne črpalke pri Probanki d.d. v višini 147.104 € (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2013, 6m EURIBOR +1,87%;
- finančni najem opreme za čiščenje, dušenje hrupa za toplotno črpalko pri Probanki d.d. v višini 26.212 € (zavarovan z opremo) - rok odplačila v letu 2013, 6m EURIBOR +1,9%.

Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz financiranja je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi iz poslovanja, od tega 102.884 € glavnice in 13.193 € obresti.

V stanju na 31.12.2008 ni več izkazane dolgoročne obveznosti do družbe v skupini, ker je bil v letu 2008 izvedeno prenehanje družbe KARPIN d.o.o. po skrajšanem postopku in s tem pobot obveznosti in dolgoročnih finančnih naložb.





### Dolgoročne poslovne obveznosti

v EUR

	2008	2007
Dolgoročni krediti, dobljeni od drugih domačih dobaviteljev	478	1.042
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	770	1.926
<b>Skupaj:</b>	<b>1.248</b>	<b>2.968</b>

### KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

#### Kratkoročne finančne obveznosti

v EUR

	2008	2007
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	2.156.365	1.421.848
Druge kratkoročne finančne obveznosti	90.318	139.108
<b>Skupaj:</b>	<b>2.246.683</b>	<b>1.560.956</b>

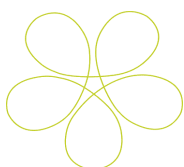
Celotna vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

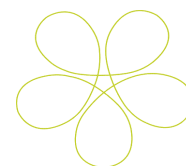
- kratkoročni del dolgoročnega deviznega posojila NLB d.d. v vrednosti 135.260 €;
- kratkoročni del dolgoročnega tolarskega posojila NLB d.d. v vrednosti 146.887 €;
- kratkoročni del dolgoročnega deviznega posojila Banke Koper d.d. v vrednosti 480.000 €;
- kratkoročni del dolgoročnega kredita Probanke MB d.d. v vrednosti 37.010 €
- kratkoročni del dolgoročne obveznosti do stanovanjskega in odškodninskega sklada v višini 627 €;

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

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo:

- kratkoročno posojilo Unicredit banka d.d. v višini 380.000 € (zavarovan s hipoteko na nepremičnini), obrestna mera 1M EURIBOR + 1,45%;
- kratkoročno posojilo ISAN 12 d.o.o. v višini 99.195 €, obrestna mera 1M EURIBOR + 2%;
- Kratkoročno posojilo PBS d.d. v višini 530.000 €, obrestna mera 6M EURIBOR + 1,5%;
- Kratkoročni del dolgoročnega posojila Banke Sparkasse d.d. v vrednosti 66.667 €;
- Kratkoročni del dolgoročnega posojila UniCredit banka d.d. v vrednosti 86.346 €;
- Kratkoročno posojilo PBS d.d. v višini 195.000 €, obrestna mera 6M EURIBOR +2%.





## Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR

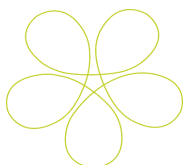
	2008	2007
<b>Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev</b>	<b>869.877</b>	<b>1.095.550</b>
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	869.861	1.095.550
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	16	0
<b>Prejeti kratkoročni predujmi in varščine</b>	<b>69.533</b>	<b>80.632</b>
Prejeti kratkoročni predujmi	69.533	80.632
<b>Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kratkoročne obveznosti do zaposlencev</b>	<b>192.156</b>	<b>173.158</b>
Kratkoročne obveznosti za vračunane in neobračunane plače		0
Kratkoročne obveznosti za čiste plače in nadomestila plač	115.249	105.889
Kratkoročne obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil plač	39.887	36.792
Kratkoročne obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil plač	20.109	18.290
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	16.911	12.187
<b>Obveznosti do državnih in drugih institucij</b>	<b>47.915</b>	<b>54.281</b>
Obveznosti za obračunani DDV	606	0
Obveznosti za prispevke izplačevalca	29.959	27.466
Obveznosti za davek od izplačanih plač		2.581
Obveznosti za davek od dohodkov	11.862	18.333
Obveznosti za davčni odtegljaj	1.683	1.373
Druge kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	3.805	4.528
<b>Druge kratkoročne obveznosti</b>	<b>98.500</b>	<b>47.938</b>
Kratkoročne obveznosti za obresti	81.308	31.197
Kratkoročne obveznosti v zvezi z odtegljaji od plač in nadomestili plač zaposlencem	10.028	10.740
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	7.164	6.001
<b>Skupaj:</b>	<b>1.277.981</b>	<b>1.451.559</b>

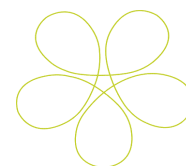
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev znašajo na dan 31.12.2008 869.681 €, od tega je zapadlih 331.279 € in sicer:

- do 30 dni	206.173 €
- do 60 dni	93.833 €
- do 90 dni	26.562 €
- do 180 dni in nad	4.711 €

Največji dobavitelji po odprtih postavkah na dan 31.12.2008 so:

- Čistoča Trzin d.o.o.	156.163 €
- Petrol d.d., Ljubljana	69.355 €
- Farkaš Andrej s.p.	41.523 €
- GEN –I Krško	27.762 €
- Delo Ljubljana	19.132 €
- CM Celje	16.115 €





Kratkoročne obveznosti do zaposlencev izvirajo iz naslova:

● čiste plače in nadomestila plač v višini	115.249 €
● obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil v višini	39.887 €
● obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil v višini	20.109 €
● obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	16.911 €

Obveznosti za mesec december, ki zapadejo v plačilo 15.1.2009.

Obveznosti do državnih in drugih institucij predstavljajo:

- prispevki za osebne dohodke v višini	29.959 €
- davčni odtegljaj od podjemnih in avtorskih pogodb	1.683 €
- turistična taksa v višini	3.805 €

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

● kratkoročne obveznosti za obresti UNICREDIT banka v višini	4.468 €;
● kratkoročne obveznosti za obresti PBS v višini	4.061 €;
● kratkoročne obveznosti za obresti Banke Koper d.d. v višini	11.139 €;
● kratkoročne obveznosti za obresti NLB d.d. v višini	55.389 €;
● kratkoročne obveznosti za obresti Banka Celje d.d. v višini	35 €;
● kratkoročne obveznosti za obresti Probanka d.d. v višini	283 €;
● kratkoročne obveznosti za obresti Sparcasse v višini	989 €;
● kratkoročne obv. na podlagi odtegljajev iz OD za december v višini	10.028 €;
● krat. obv. do neto izplačil o podjemnih in avtorskih pogodbah v višini	4.431 €;
● kratkoročne obveznosti do neto izplačil sejin	1.364 €;
● kratkoročne obveznosti za odškodnino Plevnik v višini	1.155 €.

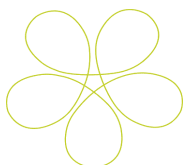
#### KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

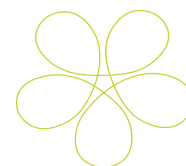
v EUR

	2008	2007
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	135.929	55.046
DDV od danih predujmov	1.704	0
<b>Skupaj:</b>	<b>137.633</b>	<b>55.046</b>

Celotna vrednost kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev predstavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- obveznosti za prodane darilne bone v višini	89.755 €;
- svetila Alpcom – tožena prerekana terjatev	20.022 €;
- prenos leasinga - Iskra Medical	13.222 €;
- razmejeni stroški oglaševanja HD	12.430 €;
- obveznost za davek od dohodkov	11.862 €;
- DDV v danih predujmih	1.704 €;
- obveznost za obračunani DDV	606 €.




**IZVENBILANČNA EVIDENCA**

v EUR

	2008	2007
Izvenbilančna evidenca	7.868.613	7.833.776

Celotna vrednost izvenbilančne evidence predstavljajo naslednje pomembnejše postavke, ki so zastavne pravice na nepremičninah (hipoteke) v korist:

- Banke Koper d.d v višini	3.050.000 €;
- NLB d.d. v višini	3.311.938 €;
- Probanka d.d. v višini	140.321 €;
- Leasingodajalcev NLB Leasing d.o.o. in Probanke d.d. v višini	337.483 €;
- Ostalo v višini	501 €.

Izkazana vrednost je enaka dejanski finančni obveznosti na dan 31.12.2008, ki je zavarovana s hipoteko.

## D) POJASNILA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

**ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE**

v EUR

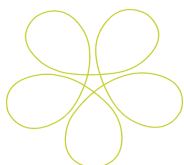
	2008	2007
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	7.972.746	8.022.710
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	83.576	104.210
<b>Skupaj:</b>	<b>8.056.322</b>	<b>8.126.920</b>

Vrednost čistih prihodkov od prodaje sestavljajo naslednji prihodki:

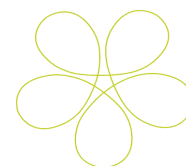
(1) prihodki gostinstva	4.349.502 €
(2) prihodki zdravstva	3.509.724 €
(3) prihodki od prodaje trgovskega blaga	83.576 €
(4) ostali prihodki od prodaje	113.520 €

Prihodki gostinstvo so glede na predstavitev v poslovnem poročilu zmanjšani za vrednost prodaje trgovskega blaga in tobaka (23.789€), prihodki zdravstva pa za vrednost prodaje kozmetike (59.787€). Prodaja trgovskega blaga, tobaka in kozmetike je predstavljena v postavki prihodkov od prodaje trgovskega blaga.

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






**USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE**

v EUR

	2008	2007
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	12.261	13.130
<b>Skupaj:</b>	<b>12.261</b>	<b>13.130</b>

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

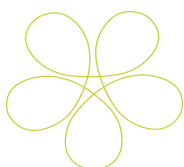
**DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)**

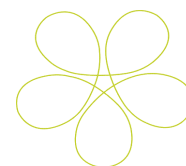
v EUR

	2008	2007
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	14.217	76.039
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije)	18.165	35.476
Prevrednotovalni poslovni prihodki	30.675	0
<b>Skupaj:</b>	<b>63.057</b>	<b>111.515</b>

Skupno vrednost drugih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od odprave dolgoročnih rezervacij Kobale v višini 14.217 €, črpanje dolgoročnih rezervacij iz naslova prejetih nepovratnih sredstev državne podpore v višini 16.120 € (Slovenski podjetniški sklad, Ministrstvo za kulturo) in črpanje dolgoročnih rezervacij iz naslova prispevkov invalidi nad kvoto v višini 2.045 €.

Skupno vrednost prevrednotovalnih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od prodaje osnovnih sredstev (hotel Park – stara oprema) v višini 17.247€ in odpis obveznosti po sodbi Vegrad v vrednosti 13.428€.




**STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV**

v EUR

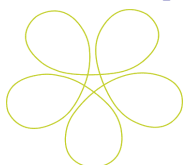
	2008	2007
<b>Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga</b>	<b>54.130</b>	<b>72.163</b>
<b>Stroški materiala</b>	<b>1.616.570</b>	<b>1.544.984</b>
Stroški materiala	664.507	730.538
Stroški pomožnega materiala	254.797	246.286
Stroški energije	569.149	489.115
Odpis drobnega inventarja in embalaže	89.087	41.400
Uskladitev stroškov materiala in drobnega inventarja zaradi ugotovljenih popisnih razlik	3.888	1.607
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	32.128	32.817
Drugi stroški materiala	3.014	3.221
<b>Stroški storitev</b>	<b>1.843.845</b>	<b>1.763.663</b>
Stroški transportnih storitev	3.566	5.918
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	118.025	118.884
Najemnine	20.402	17.983
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	38.901	30.351
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	125.283	101.493
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	45.590	42.261
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	390.907	371.557
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	85.261	75.946
Stroški drugih storitev	1.015.910	999.270
<b>Skupaj:</b>	<b>3.514.545</b>	<b>3.380.810</b>

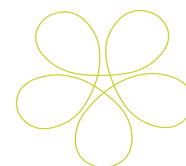
Stroški materiala in storitev se izkazujejo po dejanskih nabavnih zneskih, razen v primeru ko se material zadržuje pred uporabo v zalogah, takrat se izkazuje v zneskih, ki so pred nastankom potroškov materiala oblikovali vrednost zalog. Uporablja se metoda FIFO.

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

Med stroški drugih storitev predstavljajo največjo vrednost:

- storitve čiščenja in vzdrževanja (zunanji izvajalec) v višini 549.767 €,
- storitve pranja v višini 137.639 €,
- storitve dela po pogodbah 74.229 €,
- telefonske storitve v višini 47.817 €,
- storitve glasbe v višini 40.585 €,
- zdravstvene storitve v višini 39.375 €,
- poštna storitve v višini 21.404 €,
- medijske storitve (naročnine) v višini 20.254 €,
- komunalne storitve v višini 13.747 €,
- storitve požarne varnosti in varstva pri delu v višini 11.957 €.




**STROŠKI DELA**

v EUR

	2008	2007
Plače zaposlencev	1.761.901	1.586.235
Nadomestila plač zaposlencev	329.342	312.186
Stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja zaposlencev	29.720	32.039
Regres za letni dopust, bonitete, povračila in drugi prejemki zaposlencev	391.544	354.819
Delodajalčevi prispevki od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev	343.598	309.591
Druge delodajalčeve dajatve od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev	30.337	52.450
<b>Skupaj:</b>	<b>2.886.442</b>	<b>2.647.320</b>

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

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

Niso bile oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi 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.

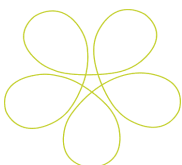
**ODPISI VREDNOSTI**

v EUR

	2008	2007
<b>Amortizacija</b>	<b>864.992</b>	<b>819.536</b>
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	32.744	54.171
Amortizacija zgradb	528.978	459.459
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	285.487	291.339
Amortizacija drobnega inventarja	17.783	14.567
<b>Prevrednotovalni poslovni odhodki</b>	<b>141.875</b>	<b>89.156</b>
Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih dolgoročnih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	105.898	82.748
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen finančnih naložb in naložbenih nepremičnin	12.478	6.408
<b>Skupaj:</b>	<b>983.368</b>	<b>908.692</b>

Vrednost prevrednotovalnih poslovnih odhodkov predstavljajo:

- odpisi osnovnih sredstev v višini 105.898 € predstavlja slabitev vrednosti igralnih avtomatov v višini 151.393 €, ki je zmanjšan za prihodke od prodaje dela igralnih avtomatov v višini 48.000 €, preostanek predstavljajo redni odpisi po inventuri;





- odpisi kratkoročnih sredstev v višini 12.478 € predstavlja odpis terjatev 998 €, popravek vrednosti terjatev 11.480 € (individulano oblikovan popravek)

## DRUGI POSLOVNI ODHODKI

	v EUR	
	2008	2007
<b>Rezervacije</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stroški obresti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Drugi stroški</b>	<b>276.081</b>	<b>328.146</b>
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	122.931	118.537
Izdatki za varstvo okolja	56.368	68.417
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi skupaj z dajatvami	88.324	124.719
Štipendije dijakom in študentom		2.102
Ostali stroški	8.458	14.371
<b>Skupaj:</b>	<b>276.081</b>	<b>328.146</b>

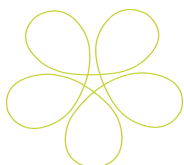
Med dajatvami, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov so najpomembnejši naslednji odhodki:

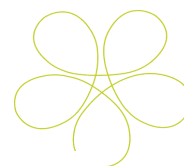
- članarine v višini 16.811 €;
- prispevki za uporabo stavbnega zemljišča v višini 21.512 €;
- administrativne, sodne in druge takse v višini 11.423 €;
- DDV od internih storitev v višini 83.185 €.

## Struktura stroškov in poslovnih odhodkov

	v EUR	
	2008	2007
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	54.130	72.163
Stroški materiala	1.616.570	1.544.984
Stroški storitev	1.843.845	1.763.663
Stroški dela	2.886.442	2.647.320
Amortizacija	864.992	819.536
Prevrednotovalni poslovni odhodki	118.376	89.156
Rezervacije	0	0
Stroški obresti	0	0
Drugi stroški	276.081	328.146
<b>Skupaj:</b>	<b>7.660.436</b>	<b>7.264.968</b>

## Razkritja stroškov po funkcionalnih skupinah





	<b>Stroški prodaje posl. učinkov</b>	<b>Stroški prodavanja</b>	<b>Stroški splošnih dejavnosti</b>	<b>Skupaj 2008</b>
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	54.130		0	54.130
Stroški materiala	1.528.894	15.865	71.811	1.616.570
Stroški storitev	1.153.095	357.391	333.359	1.843.845
Stroški dela	2.290.947	209.541	385.955	2.886.442
Amortizacija	735.241	6.740	123.011	864.992
Prevrednotovalni poslovni odhodki	0		118.376	118.376
Rezervacije	0		0	0
Stroški obresti	0		0	0
Drugi stroški	163.351	14.964	97.766	276.081
<b>Skupaj:</b>	<b>5.925.657</b>	<b>604.501</b>	<b>1.130.278</b>	<b>7.660.436</b>

### FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV

v EUR

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		1
Finančni prihodki iz drugih naložb	148	74
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve finančnih sredstev - DRUGE DRUŽBE		6.701
<b>Skupaj:</b>	<b>148</b>	<b>6.776</b>

Finančni prihodki v višini 148 € prejete dividende – Zavarovalnica Triglav d.d.

### FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL

v EUR

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	385	0
Prihodki od prodaje finančnih naložb		0
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.433	1.415
<b>Skupaj:</b>	<b>1.818</b>	<b>1.415</b>

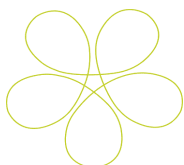
Finančni prihodki iz danih posojil predstavljajo prejete obresti.

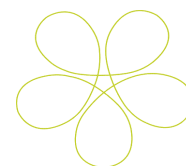
### FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV

v EUR

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	27.633	6.372
<b>Skupaj</b>	<b>27.633</b>	<b>6.372</b>

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih predstavljajo obresti od pozitivnega stanja na transakcijskih računih 961 €, provizije 7.904EUR in skonti 18.753 € – Pluton Gradnja d.o.o..




**FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI**
**v EUR**

	2008	2007
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	3.491	6.815
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	537.242	488.662
<b>Skupaj:</b>	<b>540.733</b>	<b>495.477</b>

Skupno vrednost odhodkov za obresti sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- bančne obresti Banke Koper d.d., NLB d.d., Probanke MB d.d., Unicredit banke d.d.;
- obresti po leasing pogodbah NLB leasing, Sparkasse leasing, Probanka MB d.d.;
- obresti za posojilo družbe Karpin d.o.o.

**FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI**
**v EUR**

	2008	2007
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	1.261	4.325
<b>Skupaj:</b>	<b>1.261</b>	<b>4.325</b>

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

**DRUGI PRIHODKI**
**v EUR**

	2008	2007
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	4.458	7.389
Prejete odškodnine in kazni	17.102	9.582
Drugi prihodki	226.088	13.709
<b>Skupaj:</b>	<b>247.648</b>	<b>30.680</b>

Skupni znesek drugih prihodkov sestavljajo predvsem naslednji prihodki:

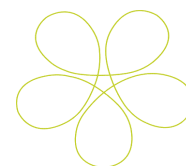
- prejeta sponzorska sredstva v višini 4.458 €,
- prejete odškodnine zavarovalnice 17.102 €,
- prejete preveč plačane zamudne obresti po odločbi DURS 83.726 €,
- poravnane odpisane terjatve – Komerzialna banka Triglav 139.594 €.

**DRUGI ODHODKI**
**v EUR**

	2008	2007
Denarne kazni in odškodnine		3.937
Drugi odhodki	25.812	932
<b>Skupaj:</b>	<b>25.812</b>	<b>4.869</b>

Drugi odhodki v pretežni meri predstavljajo odhodke iz preteklih let za Zdraviliški dom 23.499 €.




**ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA**
**v EUR**

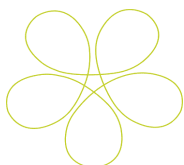
	2008	2007
<b>Prihodki</b>		
Čisti prihodki iz prodaje in usredstvenih lastnih učinkov	8.068.583	8.140.050
Drugi prihodki od poslovanja	63.057	111.515
Prihodki financiranja	29.599	14.563
Drugi prihodki	247.648	30.680
<b>Skupaj:</b>	<b>8.408.887</b>	<b>8.296.808</b>
<b>Odhodki</b>		
Vrednost prodanih poslovnih učinkov		0
Nabavna vrednost prodanih materiala in blaga	54.130	72.163
Prevrednotovalni poslovni odhodki	118.376	89.156
Vrednost usredstvenih lastnih proizvodov in storitev	12.261	13.130
Drugi poslovni odhodki		0
Stroški prodajanja	604.502	635.435
Stroški splošnih dejavnosti (nabave in uprave)	1.011.901	1.104.077
Drugi stroški, ki se ne zadržujejo v zalogah	5.859.266	5.351.007
Odhodki financiranja	541.994	499.802
Drugi odhodki	25.812	4.869
<b>Skupaj:</b>	<b>8.228.242</b>	<b>7.769.639</b>
<b>Davki</b>	<b>28.667</b>	<b>18.333</b>
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>151.978</b>	<b>508.836</b>

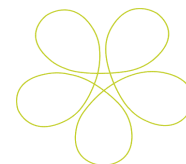
**DAVEK IZ DOBIČKA**
**v EUR**

	2008	2007
Davek iz dobička	28.667	18.333
<b>Skupaj:</b>	<b>28.667</b>	<b>18.333</b>

**ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA**
**v EUR**

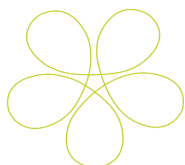
	2008	2007
<b>Vrsta dobička / izgube</b>		
Dobiček / izguba iz poslovanja	471.204	986.597
Dobiček / izguba iz financiranja	(512.395)	(485.239)
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	221.836	25.811
Davki	28.667	18.333
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>151.978</b>	<b>508.836</b>



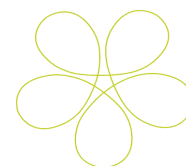


## E) DRUGA POMEMBNA RAZKRITJA

1. Družba po stanju na dan 31.12.2008 nima členitve kapitalskih rezerv, ki bi jih bilo potrebno razkriti po 69. členu ZGD-1.
2. Pri preračunu postavk, ki se izvorno glasijo na tujo valuto je bil uporabljen srednji tečaj Banke Slovenije na dan 31.12.2008.
3. Skupni znesek prejemkov uprave družbe je v letu 2008 znašal 86.232 € in je razdeljen na:
  - bruto fiksni del 79.296 €;
  - bruto druge prejemke (bonitete, regres za letni dopust) 6.936 €Skupni znesek prejemkov prokurista družbe je v letu 2008 znašal 3.000 € in je razdeljen na:
  - bruto fiksni cel 3.000 €;
  - drugih prejemkov prokurist v letu 2008 ni prejel.
4. Skupni znesek vseh bruto prejemkov delavcev po individualnih pogodbah je v letu 2008 znašal 451.163 €.
5. Člani nadzornega sveta so v letu 2008 prejeli prejemke v bruto vrednosti 7.566 €.
6. Članom posloводства, nadzornega sveta, delavcem po individualnih pogodbah niso bili odobreni predujmi in posojila.
7. Za leto 2008 je pogodbeni znesek za revidiranje računovodskih izkazov 7.488 € brez DDV (pooblaščen revizor: ABC revizija, družba za revizijo in sorodne storitve d.o.o., Ljubljana). Družba ni imela stroškov storitev davčnega svetovanja.
8. Ne obstajajo dogovori po točkah 10 in 11 šeste alineje 70. člena ZGD-1.
9. Družba nima transakcij s povezanimi strankami, z delničarji, člani organov vodenja ali nadzora niti ne izvaja operacij, ki niso izkazane v bilanci stanja oziroma niso razkrite.

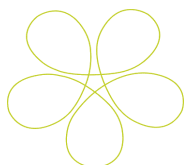


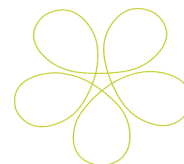




## F) RAČUNOVODSKI KAZALNIKI

	2008	2007	I 08/07
<b>1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA</b>			
a) stopnja lastniškosti financiranja	0,58	0,58	99
b) stopnja dolžniškosti financiranja	0,42	0,42	102
c) stopnja dolgoročnosti financiranja	0,85	0,87	98
č) stopnja kratkoročnosti financiranja	0,15	0,13	117
d) stopnja osnovnosti kapitala	0,20	0,20	99
e) koeficient dolgovno-kapitalskega razmerja	0,74	0,72	103
<b>2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA</b>			
a) stopnja osnovnosti investiranja	0,97	0,96	101
b) stopnja obratnosti investiranja	0,03	0,03	100
c) stopnja finančnosti investiranja	0,00	0,01	25
č) stopnja dolgoročnosti investiranja	0,97	0,97	100
d) stopnja kratkoročnosti investiranja	0,03	0,03	100
e) stopnja odpisanosti osnovnih sredstev	0,38	0,39	97
<b>3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA</b>			
a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,59	0,61	98
b) kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	0,59	0,60	99
c) dolgoročna pokritost dolgoročnih sredstev	0,88	0,90	98
č) dolgoročna pokritost dolgoročnih sredstev in zalog	0,87	0,90	98
d) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,01	0,03	28
e) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,16	0,18	87
f) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,18	0,22	85
g) koeficient komercialno terjatveno-obveznostnega razmerja	0,52	0,27	187
h) kratkoročno terjatveno-obveznostno razmerje	0,42	0,30	141
<b>4. KAZALNIKI OBRAČANJA</b>			
a) obračanje obratnih sredstev	11,02	10,80	102
b) obračanje osnovnih sredstev	0,04	0,04	103
c) obračanje zaloga materiala	9,73	10,91	89
d) obračanje zaloga trgovskega blaga	3,19	8,80	36
<b>5. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI</b>			
a) gospodarnost poslovanja	1,06	1,14	93
b) celotna gospodarnost	1,02	1,07	96
č) stopnja delovne stroškovnosti posl. prihodkov	0,35	0,32	111
d) stopnja materialne stroškovnosti posl. Prihodkov	0,20	0,19	106
e) stopnja dobičkovnosti poslovnih prihodkov	0,06	0,12	48
f) stopnja dobičkovnosti prihodkov	0,02	0,06	34
g) stopnja čiste dobičkovnosti prihodkov	0,02	0,06	29
<b>6. KAZALNIKI DONOSNOSTI</b>			
a) čista dobičkonosnost kapitala	0,01	0,04	29
b) čista dobičkonosnost osnovnega kapitala	0,05	0,18	30





## VI. REVIZORJEVO POROČILO



Telefon: 00386 059 091 400  
Faks: 00386 059 091 401  
E mail: revizija@abc-revizija.si

TPR: 27300-0000000000 (ID številka za DDV: SI00534022)  
Matična številka: 8062864

POSLOVNA ENOTA PTUJ, Osojnikova 3, 2250 Ptuj  
Telefon: 00386 (0)2 74 92 582  
Faks: 00386 (0)2 74 92 690

POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Strma ul. 8, 2000 Maribor  
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082  
Faks: 00386 (0)2 22 98 084

<http://www.abc-revizija.si>

### POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

#### SKUPŠČINI DRUŽBE

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

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Terme Dobrna d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2008, 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 navedbe zaradi prevare ali napake, izhiro 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 navedbe. 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 navedbe 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 mnenje 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. Verjamemo, 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 2008 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 13/03 - 2009



ABC revizija d.o.o.  
Direktorica:  
Mag. Darinka Kamenšek



Členski kapital: 46.412,00 eur; SI - Vojkova 1/1967400 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. RD-A-004 z dne 30. 9. 1994  
Družbeniki: dr. Blažko Majn, dr. Žilvo Bergant, Mirko Prelog spec. rev. mag. Darinka Kamenšek in Katarina Kolarič.  
Član JPA International - mreže neodvisnih računovodskih družb. JPA member of JPA International network of independent accounting firms.

