

Terme Dobrna d.d., Dobrna 50, Dobrna na podlagi Zakona o trgu vrednostnih papirjev in na podlagi Sklepa o podrobnejši vsebini in načinu objav sporočil javnih družb objavlja naslednji

POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA DRUŽBE TERME DOBRNA D.D. ZA LETO 2007

1. UVOD

Računovodski izkazi so pripravljene v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah ZGD-I in Slovenskimi računovodskimi standardi 2006.

Letno poročilo družbe Terme Dobrna d.d. je revidirala družba ABECEDA REVIZIJA d.o.o., Družba za revizijo in sorodne storitve d.o.o., Dunajska cesta 101, 1001 Ljubljana. Revizijsko poročilo je družba Terme Dobrna d.d. prejela dne 19.3.2008. Pooblaščenka revizorka je izdala pritrdilno mnenje k računovodskemu izkazom Terme Dobrna d.d. in poslovnemu poročilu, ki je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi družbe.

Celotno revidirano letno poročilo družbe Terme Dobrna d.d. je na vpogled na sedežu družbe Dobrna 50, Dobrna (v upravni stavbi) vsak delavnik od 1.4.2008 dalje od 8 do 12 ure v tajništvu družbe in na spletni strani družbe (www.terme-dobrna.si) od 1.4.2008 dalje.

Celotno revidirano letno poročilo je bilo posredovano članom Nadzornega sveta družbe dne 27.3. 2008. Nadzorni svet bo o sprejetju letnega poročila odločal na seji, ki bo predvidoma v aprilu 2008.

Podatki iz letnega poročila bodo v skladu z 59. členom ZGD-I poslani Agenciji za javnopravne evidence in storitve dne 31.3.2008, letno poročilo skupaj z revizorjevim poročilom bo posredovano Agenciji za javnopravne evidence in storitve v skladu z 58. členom ZGD-I. Podatki, ki bodo v skladu z 59. členom ZGD-1 posredovani Agenciji za javnopravne evidence in storitve so identični podatkom iz te objave.

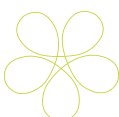
Celotno revidirano letno poročilo je bilo dne 28.3.2008 poslano Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Ljubljanski borzi in vsaki od borzno posredniških hiš bo posredovano v skladu s predpisi.

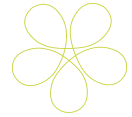
Ni pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu, pa še niso bili objavljeni.

2. KLJUČNI PODATKI IZ POSLOVANJA TERME DOBRNA D.D. V LETU 2007

v EUR

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





3. POSLOVANJE V LETU 2007

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

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

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

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

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

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

V letu 2007 smo ustvarili za 8.126.920 EUR čistih prihodkov prodaje, kar je 5% več kot v preteklem letu. V strukturi prihodkov prodaje predstavljajo prihodki hotelsko gostinskega sektorja 56%, prihodki zdravstvenega sektorja pa 40%.

Poslovni odhodki za leto 2007 znašajo 7.264.968 EUR, kar je 3% nad lanskoletnimi poslovnimi odhodki. V strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo stroški dela 37%, stroški storitev 25%, stroški materiala, energije in blaga 22% in odpisi 12%.

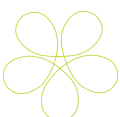
V letu 2007 smo uvedli vrsto novosti na področju ponudbe kot samega poslovanja družbe:

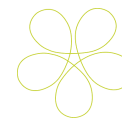
- nov integriran informacijski sistem ERP Laserline
- nov salon za nego las in lasišča
- ponudba estetske medicine
- ponudba v programih Hiše na travniku
- kulturni dogodki
- dopolnjena grafična podoba družbe

Vrednost vseh investicijskih vlaganj je znašala 1.152.545 EUR.

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

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





4. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE IN AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

HOTELSKO GOSTINSKI SEKTOR

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

ZDRAVSTVENI SEKTOR

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

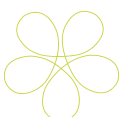
5. CILJI IN UKREPI UPRAVLJANJA FINANČNIH TVEGANJ DRUŽBE

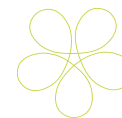
Družba aktivno upravlja s tveganji in z različnimi ukrepi zmanjšuje izpostavljenost finančnim tveganjem.

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

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

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





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

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

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju.

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

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

Zaradi spremembe davčne zakonodaje družba ne izkazuje drugačnega davčnega položaja.

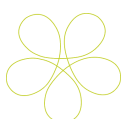
Vodstvo družbe ocenjuje, da vrednostni papirji družbe niso izpostavljeni posebnim tveganjem, razen tistih, ki so povezani s poslovanjem oz. delovanjem družbe. Družba razen navadnih delnic ni izdala drugih vrednostnih papirjev, prav tako v osnovnem kapitalu družbe ni bilo sprememb.

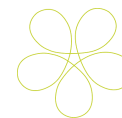
6. LASTNIŠTVO, DELNICE

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

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

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





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



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

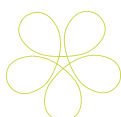
7. UPRAVA

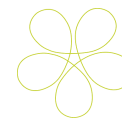
V upravi družbe v letu 2007 ni prišlo do sprememb. Direktor družbe je Janez Mlakar.

Skupni znesek prejemkov direktorja družbe je v letu 2007 znašal 92.429,17 EUR . Sestava prejemkov direktorja družbe je predstavljena v spodnji tabeli.

Prejemek	Znesek v EUR
Fiksni del	82.429,17
Giblivi del	
Udeležba pri dobičku	
Opcijsko nagrajevanje	
Drugi prejemki	10.173,54
SKUPAJ	92.602,71

Skupna vrednost prejemkov delavcev po individualnih pogodbah je v letu 2007 znašala 390.894,78 EUR.





8. NADZORNI SVET

V letu 2007 je prišlo do sprememb v sestavi nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta in spremembe glede na leto 2006 so predstavljene v spodnji tabeli. Člani nadzornega sveta so v letu 2007 prejeli prejemke v bruto vrednosti 4.063,47 EUR.

Funkcija v nadzornem svetu družbe	2007	2006
Predsednik nadzornega sveta	mag. Roza Mlakar Kukovič	mag. Roza Mlakar Kukovič
Član nadzornega sveta	Marija Korošec	Marija Korošec
Član nadzornega sveta	Tatjana Novinec	Gregor Pivec
Član nadzornega sveta	Borut Celan	Borut Celan
Član - predstavnik delavcev	Hermes Kompan	Hermes Kompan
Član - predstavnik delavcev	Olga Božnik	Albina Šučurovič

9. OSTALA POMEMBNEJŠA RAZKRITJA PO 69. in 70. členu ZGD-1

Po zaključku poslovnega leta 2007 so nastopili naslednji pomembnejši poslovni dogodki:

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

Razen navedenih dogodkov po zaključku poslovnega leta 2007 ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na prikazane podatke.

Družba nima podružnic.

Vse delnice so enega razreda, navadne, imenske 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 obveznic,...).

Družba nima odobrenega kapitala in ne lastnih delnic.

Družba ima oblikovane kapitalske rezerve in rezerve iz dobička.

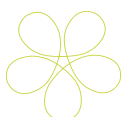
Članom posloводства, nadzornega sveta, delavcem po individualnih pogodbah niso bili odobreni predujmi in posojila.

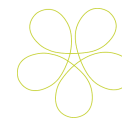
Družbi nima delniške sheme za delnice, družbi niso znani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic.

V družbi ni dogodkov, dogovorov, določb v statutu ali ostalih razmerij, ki bi jih bilo potrebno razkriti.

Uprava družbe

Janez Mlakar

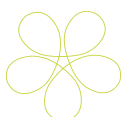


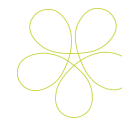


10. RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA na dan 31.12.2007

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



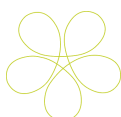


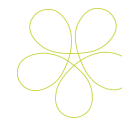
v EUR

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

Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
Janez Mlakar

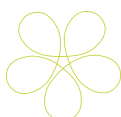


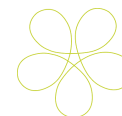

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA od 1.1.2007 do 31.12.2007

v EUR

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

 Odgovorna oseba:
 Zvezdana Gvajc

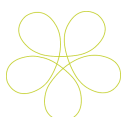
 Direktor:
 Janez Mlakar


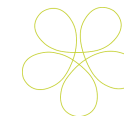

IZKAZ DENARNIH TOKOV od 1.1.2007 do 31.12.2007

v EUR

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

 Odgovorna oseba:
 Zvezdana Gvajc

 Direktor:
 Janez Mlakar


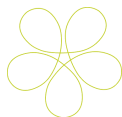

IZKAZ GIBANJA KAPITALA od 1.1.2007 do 31.12.2007

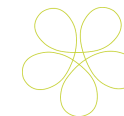
v EUR

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

Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
Janez Mlakar




IZKAZ GIBANJA KAPITALA od 1.1.2006 do 31.12.2006

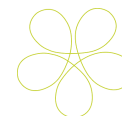
v EUR

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

Odgovorna oseba:
Zvezdana Gvajc

Direktor:
Janez Mlakar




RAČUNOVODSKI KAZALNIKI

	Vrednost		Vrednost kazalnika		INDEKS 07/06
	2007	2006	2007	2006	

1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA
a) stopnja lastniškosti financiranja

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

b) stopnja dolgoročnosti financiranja

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

2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA
a) stopnja osnovnosti investiranja

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

b) stopnja dolgoročnosti investiranja

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

3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA
a) kapitalna pokritost osnovnih sredstev

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

b) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)

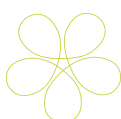
likvidna sredstva	82.556	38.842	0,03	0,02	162
kratkoročne obveznosti	3.012.515	2.298.953			

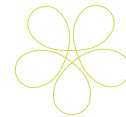
c) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)

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

d) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)

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





	Vrednost		Vrednost kazalnika		INDEKS 07/06
	2007	2006	2007	2006	

5. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI
a) gospodarnost poslovanja

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

6. KAZALNIKI DONOSNOSTI
a) čista dobičkonosnost kapitala

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

b) dividendnost osnovnega kapitala

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

