



TERME ČATEŽ d.d.,
Topliška cesta 35, 8251 ČATEŽ OB SAVI

OBJAVLJA

PODATKE O POSLOVANJU DRUŽBE
TERME ČATEŽ d.d.
za obdobje januar - marec 2011

Čatež ob Savi, maj 2011

Objavljeni povzetek nerevidiranih podatkov in pojasnil o poslovanju družbe Terme Čatež d.d. za obdobje januar – marec 2011 bo dostopen javnosti od 06.05.2011 dalje v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev SEOnet ali na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom

- »o podjetju«,
- »novinarska soba«,
- »sporočila za javnost«

Na podlagi določil Pravil Ljubljanske borze d.d. in ZTFI družba Terme Čatež d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi objavlja nerevidirane podatke in pojasnila o poslovanju družbe Terme Čatež d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi, za obdobje januar-marec 2011. Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki so sprejeti v EU. Podatki in pojasnila o poslovanju so nekonsolidirani in niso revidirani.

Osnovni podatki o družbi Terme Čatež d.d. in podjetjih v Skupini Terme Čatež

Ime podjetja:	<i>Terme Čatež d.d.</i>
Dejavnost:	<i>55.100</i>
Matična številka:	<i>5004896</i>
Davčna številka:	<i>55444946</i>
Vložna številka:	<i>10080100</i>
Datum vpisa v sodni register:	<i>23.11.1995</i>
Osnovni kapital družbe:	<i>12.444.216,32 EUR</i>
Število izdanih delnic:	<i>497.022</i>
Nominalna vrednost delnice:	<i>kosovne delnice</i>
Kotacija delnic:	<i>Ljubljanska borza d.d., standardna kotacija, ozn. delnice TCRG</i>
Uprava:	Bojan Petan
Predsednik nadzornega sveta:	Robert Krajnik

Družba Terme Čatež d.d. opravlja različne dejavnosti: hotelirstvo, gostinstvo, zdraviliška dejavnost, trgovina, šport, rekreacija in druge.

Na podlagi Zakona o zdravilnih sredstvih in o naravnih zdraviliščih (Ur.l.SRS št. 36/1964) je ugotovljeno, da termalna voda, kadri, oprema in prostori Term Čatež ustrezajo zahtevam zgoraj navedenega zakona in na tej podlagi so Terme Čatež d.d. leta 1964 pridobile status oziroma registracijo "naravnega zdravilišča".

Pisni podatki potrjujejo obstoj zdravilišča že iz leta 1886, ko so koristili tople vrelece. Prvi hotel je bil zgrajen v letu 1926 in še vedno stoji v prenovljeni obliki kot hotel Toplice.

Danes so Terme Čatež obvladujoče podjetje skupine povezanih podjetij, ki poslujejo v Republiki Sloveniji, Hrvaški in Bosni in Hercegovini. Terme Čatež so eno od 15 Slovenskih naravnih zdravilišč, po svojih rezultatih pa spadajo v sam vrh Slovenskega turizma.

Delnica Term Čatež d.d. je bila kot prva delnica iz turistične panoge sprejeta dne 07.06.1993 na borzni trg Ljubljanske borze.

Matična firma Terme Čatež d.d. posluje na treh lokacijah:

- v Čatežu na 54 hektarjih, na desnem bregu reke Save ,
- na Mokricah (6 km od Čateža) na 60 hektarjih in
- v Koprju, kjer se nahajata hotel Koper in Aquapark hotel Žusterna.

Družbe, ki so vključene v Skupino Terme Čatež, so poleg Term Čatež d.d.:

- Marina Portorož d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož
- Del naložbe d.d., Čatež ob Savi 73, Brežice
- Terme Ilidža d.o.o., Ulica Mala aleja 40, Sarajevo in
- Termalna riviera d.o.o., Trg Loža 1, Novalja

Kapitalske naložbe v hčerinske družbe

Firma in sedež družbe	Vrsta kapitalske naložbe	Delež Term Čatež d.d. (v%) v kapitalu odvisne družbe	Število delnic v lasti Term Čatež d.d.	Skupno število delnic
DEL NALOŽBE d.d., Čatež ob Savi	delnice	100,00	56.314	56.314
TERME ILIDŽA d.o.o., Sarajevo	delež	90,00		
MARINA d.d., Portorož	delnice	73,55	230.888	313.932
TERMALNA RIVIERA d.o.o., Novalja	delež	100,00		

Tabela 1: Naložbe v hčerinske družbe na dan, 31.03.2011

Najpomembnejši dogodki v poslovanju družbe Terme Čatež d.d. v prvem trimesečju 2011

a) Fizični kazalci

V prvem trimesečju je realiziranih 120.858 (lani 127.532) prenočitev, kar predstavlja 5,2% manj kot v enakem obdobju preteklega leta. Število domačih prenočitev se je zmanjšalo za 9,2%, število tujih prenočitev pa se je povečalo za 15,4%. Zmanjšanje števila prenočitev je posledica neobratovanja hotela Terme (149 sob), ki je zaprt zaradi prenove od 18. januarja dalje). V termalnih bazenih je zabeleženih 176.191 kopalcev.

b) Pomembnejše investicije

LOKACIJA TERME ČATEŽ

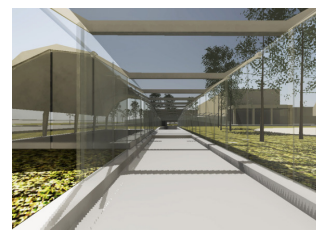
• Prenova in razširitev Hotela Terme

Januarja 2011 se je pričela izvedba 2. faze projekta prenove in razširitve hotela Terme, ki predstavlja nadgradnjo hotela z 88 sobami in obnovo obstoječega namestitvenega dela vključno s povezovalnimi hodniki ter dvigali. Razširjeni in obnovljeni hotel Terme bo tako v šestih etažah obsegal skupaj 212 sob in 14 apartmajev, celotna 2. faza bo zaključena do julija 2011.



• Izvedba povezovalnega hodnika med hotelom Čatež in hotelom Toplice ter razširitev telovadnice hotela Čatež

V novembru 2010 se je pričela izgradnja povezave med hotelom Čatež in hotelom Toplice. Le-ta bo gostom hotela Čatež omogočala pokriti dostop do zimske Termalne riviere, gostom hotela Toplice pa do Spa&Wellness centra ter ostalih zdraviliških storitev.



Naraščajoči trend po izvedbi rehabilitacijskih in sprostitvenih vadbah je narekoval tudi razširitev obstoječe telovadnice hotela Čatež. Izvedba le-te je sovpadala z izgradnjo povezovalnega hodnika, oba projekta pa sta bila zaključena v marcu 2011.

• Razširitev kampa z mobilnimi hišicami

Naraščajoči trend kampiranja zahteva nenehne širitve kampirnih prostorov. V začetku leta 2011 se je pričela razširitev kampa vključno s



predvideno infrastrukturo za potrebe postavitve 22 mobilnih hišic na južnem delu kampa. Investicija bo končana v aprilu 2011.

LOKACIJA MOKRICE

• Izvedba prenove golf igrišča

Zagotavljanje visoke kakovosti golf igrišča je zahtevalo nujno ureditev drenaž, ureditev črpališča, udarjališč ter njihove travne podlage, obnovitev fairway-ev in nabavo novih tee markerjev. Investicija bo zaključena v aprilu 2011.

LOKACIJA ŽUSTERNA

V hotelu Žusterna v Kopru se bo v aprilu 2011 končala obnova bazenov, umetnih skal ter ob bazenske ploščadi.

d) Poslovni izid

Družba Terme Čatež d.d. je v trimesečju 2011 realizirala:

- 6.789 tisoč EUR prihodkov (indeks 98,5 primerjalno z enakim obdobjem preteklega leta) in
- čisti dobiček v višini 304 tisoč EUR (indeks 102,3 primerjalno z enakim obdobjem preteklega leta).

e) Delnica

Tržna cena delnice Term Čatež d.d. (enotni tečaj na Ljubljanski borzi) je na dan 31.03.2011 znašala 174,00 EUR, na dan 31.03.2010 pa je znašala 185,00 EUR.

f) Zaposleni

Po stanju na koncu meseca marca 2011 je bilo zaposlenih lani 449 oseb (lani 487 oseb), kar predstavlja za 8 % manj kot v enakem obdobju preteklega leta.

g) Seja nadzornega sveta Term Čatež d.d.

Nadzorni svet je na svoji 81. seji dne 22.04.2011 sprejel revidirano Letno poročilo družbe in Skupine Terme Čatež za leto 2010.

Spremembe v lastniški strukturi

IZPIS IZ DELNIŠKE KNJIGE na dan 31.12.2010		
DELNIČAR	31.12.2010 Odstotek lastništva	31.12.2010 Število delnic
DZS, d.d.	45,27	224.986
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	23,79	118.262
DELO PRODAJA, d.d.	9,15	45.463
TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGL	3,99	19.850
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.	1,66	8.247
Del Naložbe d.d.	1,38	6.840
ABANČNA DZU DELNIŠKI EVROPA	1,08	5.379
ATTEMS JOHHANES	1,01	5.005
RAU GABRIELLE	1,00	4.962
DRASCHE WARTINBERG ELENORE	1,00	4.962
OSTALI DELNIČARJI	10,68	53.066
SKUPAJ	100,00	497.022

Tabela 2: Izpis iz delniške knjige na dan 31.12.2010

IZPIS IZ DELNIŠKE KNJIGE na dan 31.03.2011		
DELNIČAR	31.03.2011 Odstotek lastništva	31.03.2011 Število delnic
DZS, d.d.	45,31	225189
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	23,79	118262
DELO PRODAJA, d.d.	9,15	45463
TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGL	3,99	19850
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.	1,66	8247
Del Naložbe d.d.	1,38	6840
ABANČNA DZU DELNIŠKI EVROPA	1,08	5379
ATTEMS JOHHANES	1,01	5005
DRASCHE WARTINBERG ELENORE	1,00	4962
RAU GABRIELLE	1,00	4962
OSTALI DELNIČARJI	10,64	52.863
SKUPAJ	100,00	497.022

Tabela 3: Izpis iz delniške knjige na dan 31.03.2011

Podatki o delnici

Osnovni kapital družbe Terme ČATEŽ d.d. na dan 31.03.2011 znaša *12.444 tisoč EUR* in je razdeljen na 497.022 navadnih imenskih delnic istega razreda. Delnica kotira na Ljubljanski borzi d.d. v standardni kotaciji pod oznako TCRG.

Tržna cena delnice Term Čatež d.d. (enotni tečaj na Ljubljanski borzi) je na dan 31.03.2011 znašala 174,00 EUR, na dan 31.03.2010 pa je znašala 185,00 EUR, kar pomeni padec tečaja za 5,95%. Slovenski blue chip indeks je v enakem obdobju zabeležil padec za 13,83%.

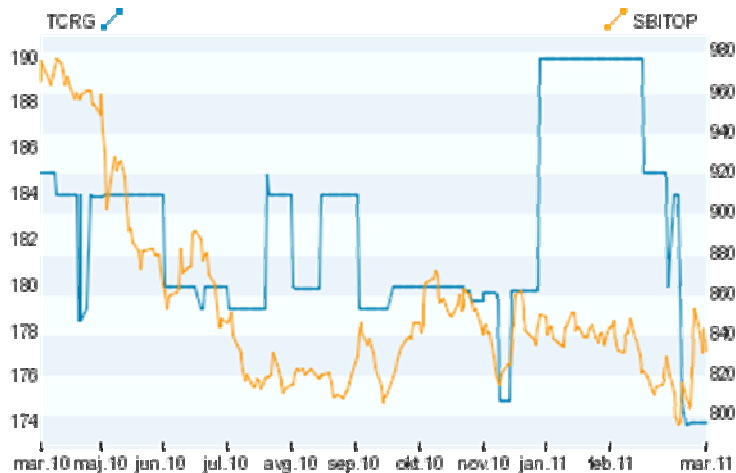
Odvisne družbe imajo v svoji lasti naslednje število delnic z oznako TCRG:

Del naložbe d.d. 6.840 delnic

Dividendna politika je posledica kapitalske sestave družbe, pričakovanj lastnikov, investicijske politike, davčnih vidikov in doseženih in pričakovanih poslovnih rezultatov. Dividenda, izplačana v letu 2010 je znašala 5,50 EUR bruto na delnico.

Terme Čatež d.d. nimajo v delniški knjigi vpisanih lastnih delnic.

Tečaj in trgovanje z delnico



Graf 1: Pregled gibanja tečaja delnice TCRG v obdobju marec 2010 do marec 2011

Družba ali katerakoli tretja družba za račun družbe v poslovnem letu ni sprejela v zastavo lastnih delnic in jih tudi na dan 31.03.2011 nima v zastavi.

Knjigovodska vrednost delnice po odbitku lastnih delnic v lasti odvisne družbe,, izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic, na dan 31.03.2011 znaša 143,35 EUR, na dan 31.12.2010 pa je znašala 142,72 EUR.

Čisti dobiček na delnico Terme Čatež d.d. je izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja (števec) in številom izdanih delnic (imenovalec) in znaša 0,61 EUR (v trimesečju 2010 0,6 EUR) in je za 2,3% višji od čistega dobička na delnico iz trimesečja 2010.

Družba Terme Čatež d.d. nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala oziroma sklepa o odobrenem kapitalu.

Uprava in nadzorni svet družbe

Terme Čatež d.d. predstavlja in vodi generalni direktor Bojan Petan.

Člani nadzornega sveta Terme Čatež d.d.:

- mag. Robert Krajnik – predsednik nadzornega sveta
- mag.dr. Johannes Attems – namestnik predsednika
- Ada De Costa Petan - član
- Primož Klemen
- Tomaž Pogorelec - član
- Vladimir Smolec - član

Svet delavcev TERM ČATEŽ d.d. je imenoval za člane nadzornega sveta naslednje predstavnike:

- Damjan Krulc
- Dragan Štipula
- Milan Blažević

Izkaz poslovnega izida v obdobju januar marec za družbo Terme Čatež d.d.

	v EUR	
	01.01.-31.03.2011	01.01.-31.03.2010
Postavka		
Čisti prihodki od prodaje	6.780.705	6.886.577
Drugi poslovni prihodki	8.257	113.606
Kosmati donos iz poslovanja	6.788.962	7.000.183
Stroški blaga, materiala, in storitev	2.833.677	2.705.008
Stroški dela	2.066.376	2.193.970
Amortizacija	1.200.605	1.200.379
Drugi poslovni odhodki	61.656	198.834
Poslovni izid iz poslovanja	626.648	701.992
Finančni prihodki	231.112	132.571
Finančni odhodki	477.564	463.018
Finančni izid	-246.452	-330.447
Dobiček pred davki	380.196	371.545
Davek od dobička	76.039	74.309
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	304.157	297.236
Število delnic	497.022	497.022
Čisti dobiček na delnico v EUR	0,61	0,60

Tabela 4: Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01.01.2011 do 31.03.2011 s primerjavami

Skupina prihodkov iz prodaje se je v trimesečju 2011 v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta zmanjšala za 1,7%, poslovni odhodki pa so se zmanjšali za 2,2%. Čisti dobiček je znašal 304 tisoč EUR in je za 2,3% višji od realiziranega v enakem obdobju preteklega leta.

Poslovni izid bi bil vsekakor boljši, če bi bile na razpolago celotne kapacitete družbe. V družbi namreč obnavljamo hotel Terme (149 sob), ki je zaprt za goste od 18. januarja.

Kapital družbe Terme Čatež d.d. na dan 31.03.2011 znaša 70.266 tisoč EUR, na dan 31.12.2010 je znašal 69.962 tisoč EUR.

Plan in napoved za leto 2011

Družba Terme Čatež d.d. v letu 2011 načrtuje **35,5 milijona EUR** poslovnih prihodkov, dobiček iz poslovanja v višini 6,2 milijona EUR in **3,7 milijona EUR** čistega dobička. V letu 2011 planiramo **710.577 prenočitev**, kar je 3,25% več kot v letu 2010 in **978.077 kopalških vstopov**.

Družba Terme Čatež d.d. namerava vložiti v nove investicije cca **10,5 milijona EUR**. Med večjimi investicijami so:

- Prenova in razširitev hotela Terme
 - izdelava projektne dokumentacije (za fazo prenove kompletnega bazenskega dela in wellness centra, restavracije, avle) in
 - izvedba druge faze prenove (sobni del, hodniki)
- Izvedba povezovalnega hodnika med hotelom Čatež in hotelom Toplice ter razširitev telovadnice hotela Čatež

- Razširitev kampa z mobilnimi hišicami
- Izdelava projektne dokumentacije za razširitev ponudbe zimske Termalne riviere z novimi vodnimi atrakcijami – tobogani
- Izdelava OPN – Občinskega prostorskega načrta ter projektov za spremembo obstoječega urbanizma
- Identifikacija programske vsebine in izdelava projektne dokumentacije za območje ob rondoju pri izvozu iz avtoceste
- Prenova neizkoriščenih prostorov v Hotel Golf gradu Mokrice (wellness, prodajna vinoteka – galerija)
- Izdelava projekta prenove in razširitve angleškega parka
- Izvedba prenove golf igrišča (ureditev drenaž, ureditev črpališča, obnovitev fairway-ev, ureditev udarjališč, nabava novih tee markerjev ter ureditev travne podlage udarjališč)
- Izgradnja povezovalnega hodnika v hotelu Žusterna v Kopru

Investicijska politika je naravnana v smeri sanacije stanja na področju kvalitete ponudbe in razširitev kapacitet pri projektu v obnovo in razširitev hotela Terme, kjer so pridobljena tudi sredstva evropskih strukturnih skladov (ESSR).

Cenovna politika je usklajena s ponudbo primerljivih zmogljivosti v ostalih naravnih zdraviliščih in turističnih središčih v Sloveniji.

Skupina Terme Čatež d.d. v letu 2011 načrtuje **45 milijonov EUR** poslovnih prihodkov, dobiček iz poslovanja v višini 8,1 milijona EUR **in 3,9 milijona EUR** čistega dobička.

Pregled realizacije plana

<i>KAZALNIKI - TERME ČATEŽ d.d.</i> <i>podatki v €</i>	<i>januar - marec</i> <i>2010</i>	<i>januar - marec</i> <i>2011</i>	<i>PLAN</i> <i>januar - marec 2011</i>	<i>INDEKS</i> <i>primerjave</i> <i>R11/R10</i>	<i>INDEKS</i> <i>doseganja plana</i> <i>R11/PL11</i>
Čisti prihodki od prodaje	6.886.577	6.582.822	6.843.605	95,59	96,19
Poslovni izid iz poslovanja	701.992	626.648	574.042	89,27	109,16
Poslovni izid iz poslovanja + amortizacija	1.902.371	1.827.254	1.790.356	96,05	102,06
Čisti poslovni izid	297.236	304.157	-114.008	102,33	-266,79
Dodana vrednost	4.096.341	3.893.630	3.864.718	95,05	100,75
Število zaposlenih iz ur	457	424	430	92,69	98,49
Kosmati donos iz poslovanja na zaposlenega	15.321	16.031	16.025	104,63	100,03
Dodana vrednost na zaposlenega	8.966	9.194	8.988	102,55	102,29
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo v kosmatem donosu iz poslovanja	27,18%	26,92%	25,98%	99,04	103,59

Tabela 5: Doseganje planskih ciljev

Dogodki po datumu obračunskega obdobja

Namera za prevzem Marine Portorož d.d.

Družba Terme Čatež d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi (prevzemnik) je objavila prevzemno ponudbo za odkup vseh delnic družbe Marina Portorož d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož, katerih imetnik ni prevzemnik.

Prevzemnik je imetnik 230.888 delnic družbe Marina Portorož d.d., kar predstavlja 73,55 % vseh delnic ciljne družbe. Z delnicami družbe Marina Portorož d.d. se trguje v vstopni kotaciji Ljubljanske borze, d.d.

Prezemnik je v skladu s 24. členom ZPre-1 o prevzemni nameri obvestili Agencijo za trg vrednostnih papirjev, Urad RS za varstvo konkurence, upravo družbe Marina Portorož d.d., predstavnike delavcev družbe Marina Portorož d.d. in predstavnike delavcev prevzemne družbe Terme Čatež d.d. ter poskrbel za takojšnjo objavo prevzemne namere.

Prezemnik bo najkasneje v tridesetih dneh in ne prej kot v desetih dneh po objavi prevzemne namere objavil prevzemno ponudbo za odkup vseh delnic družbe Marina Portorož d.d.

Dostop do objavljenega gradiva na spletni strani

Objavljeni podatki o medletnem poslovanju za obdobje januar – marec 2011 bodo dostopni javnosti od 06.05.2011 dalje za obdobje 5 let na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom »o podjetju«, »novinarska soba«, »sporočila za javnost«

Čatež, maj 2011

Uprava družbe