

**POVZETEK
REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA
DRUŽBE TERME ČATEŽ d.d.
za leto 2004
in
REVIDIRANEGA KONSOLIDIRANEGA LETNEGA POROČILA
SKUPINE TERME ČATEŽ
za leto 2004**



Čatež, maj 2005

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

OBJAVLJA

POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA
DRUŽBE TERME ČATEŽ d.d.
za leto 2004

in

POVZETEK REVIDIRANEGA KONSOLIDIRANEGA LETNEGA POROČILA
SKUPINE TERME ČATEŽ
za leto 2004

Čatež ob Savi, maj 2005

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze d.d. in Zakona o trgu vrednostnih papirjev, Terme Čatež d.d. objavlja povzetek letnega poročila, ki vsebuje revidirane nekonsolidirane računovodske izkaze družbe Terme Čatež d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi in revidirane konsolidirane računovodske izkaze Skupine Terme Čatež za leto 2004.

KAZALO:

1	VAŽNEJŠI PODATKI	4
1.1	Predstavitev matične družbe Terme Čatež d.d. in Skupine Terme Čatež	4
1.2	Revizija	4
1.3	Družbe vključene v konsolidacijo	5
1.4	Pomembni dogodki v poslovanju družbe Terme Čatež d.d. in Skupine Terme Čatež	5
1.5	Podatki o lastništvu in delnicah	7
1.6	Odobreni kapital in pogojno povečanje osnovnega kapitala.....	9
1.7	Kadri in zaposlovanje	9
1.8	Naložbe	10
1.9	Raziskave in razvoj	11
1.10	Načrti za leto 2005	11
1.11	Prehod na Mednarodne standarde računovodskega poročanja	12
1.12	Sprejem revidiranih letnih poročil na seji nadzornega sveta	12
1.13	Vpogled v letna poročila	13
1.14	Pomembne spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu	13
2	POSLOVANJE	14
2.1	Ključni pokazatelji poslovanja družbe Terme Čatež d.d.	14
2.2	Ključni pokazatelji poslovanja Skupine Terme Čatež.....	15
2.3	Pojasnila k izkazu poslovnega izida družbe Terme Čatež d.d. in h konsolidiranemu izkazu poslovnega izida Skupine Terme Čatež.....	16
2.4	Pojasnila k bilanci stanja družbe Terme Čatež d.d. in k konsolidirani bilanci stanja Skupine Terme Čatež.....	17
2.5	Fizični kazalci	17
3	RAČUNOVODSKI IZKAZI	18
3.1	Računovodski izkazi družbe Terme Čatež d.d.	18

3.1.1	Izkaz poslovnega izida	18
3.1.2	Bilanca stanja	19
3.1.3	Izkaz gibanja kapitala	20
3.1.4	Izkaz finančnega izida	21
3.2	Računovodski izkazi Skupine Terme Čatež.....	22
3.2.1	Izkaz poslovnega izida	22
3.2.2	Bilanca stanja	23
3.2.3	Izkaz gibanja kapitala	24
3.2.4	Izkaz finančnega izida	25
4.	POSLOVODSTVO V SKUPINI IN NADZORNI SVETI	26
4.1.	Poslovodstvo skupine	26
4.2.	Predstavniki nadzornih svetov	26
4.2.1.	Člani nadzornega sveta Term Čatež d.d.	26
4.2.2.	Člani nadzornega sveta Marine Portorož d.d.	26
4.2.3.	Člani nadzornega sveta Turističnega podjetja Portorož d.d.	26
4.2.4.	Člani nadzornega sveta Delikatese d.d. Ljubljana	27
4.2.5.	Termalna Riviera d.o.o. Novalja	27
4.2.6.	Člani nadzornega sveta Terme Ilidža d.o.o.	27
4.2.7.	Spremembe v nadzornih svetih	27
4.3.	Izplačila upravi in nadzornem svetu v zadnjem poslovnem letu	27
4.3.1.	TERME ČATEŽ d.d.	27
4.3.2.	MARINA PORTOROŽ d.d.	28
4.3.3.	DELIKATESA Ljubljana d.d.	28
4.3.4.	TURISTIČNO PODJETJE Portorož d.d.	28
4.3.5.	TERMALNA RIVIERA Novalja d.o.o.	28
4.3.6.	TERME ILIDŽA d.o.o.	28
5.	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	29
6.	BILANČNI DOBIČEK DRUŽBE TERME ČATEŽ D.D.	29

1 VAŽNEJŠI PODATKI

1.1 Predstavitev matične družbe Terme Čatež d.d. in Skupine Terme Čatež

Firma:	<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>3.587.496.000,00 SIT</i>
Število izdanih delnic:	<i>597.916</i>
Nominalna vrednost delnice:	<i>6.000,00 SIT</i>
Kotacija delnic:	<i>Ljubljanska borza d.d. – A kotacija- oznaka delnice TCRG</i>
Uprava:	<i>Borut Mokrovič</i>
Predsednik nadzornega sveta:	<i>Bojan Petan</i>

Družba opravlja različne dejavnosti: hotelsko, gostinsko, zdraviliško, trgovsko, športno, rekreativno in druge.

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

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

- v Čatežu na 45 hektarjih, na desnem bregu reke Save ,
- na Mokricah na 67 hektarjih, 6 km od Čateža in
- v Kopru, kjer se nahajata hotel Koper in Aquapark hotel Žusterna.

Skupina Terme Čatež povezuje matično družbo in naslednja podjetja:

- Marina Portorož d.d. iz Portoroža
- Turistično podjetje Portorož d.d.
- Delikatesa d.d. iz Ljubljane
- Terme Ilidža d.o.o. iz Ilidže
- Termalna riviera d.o.o. iz Novalje

Znotraj skupine si prizadevamo izkoriščati sinergijske učinke predvsem na področju nabave, financ, prodaje in trženja.

1.2 Revizija

Letna poročila in računovodske izkaze družbe Terme Čatež d.d. in konsolidirane računovodske izkaze Skupine Terme Čatež za leto 2004, ki so bili izdelani skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi, je revidirala revizijska hiša KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje in poslovno svetovanje d.o.o., Neubergerjeva ulica 30, Ljubljana in izdala mnenje brez pridržka tako k letnemu poročilu družbe Terme Čatež d.d., kakor tudi k letnemu poročilu Skupine Terme Čatež.

Revidirano letno poročilo Terme Čatež d.d. in Skupine Terme Čatež je na svoji seji dne 16.05.2005 obravnaval tudi nadzorni svet družbe, vendar je odločanje o sprejemu letnega poročila preložila na naslednjo sejo.

1.3 Družbe vključene v konsolidacijo

Skupina Terme Čatež povezuje razen matične firme še naslednja podjetja:

- Marina Portorož d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož
- Turističnega podjetje Portorož d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož
- Delikatesa d.d., Cesta Ljubljanske brigade 9a, 1000 Ljubljana
- Terme Iliđa d.o.o., Ulica Mala aleja 40, Sarajevo in
- Termalna riviera d.o.o., Trg Loža 1, Novalja

Firma in sedež družbe	Vrsta kapitalske naložbe	Delež Term Čatež v kapitalu odvisne družbe
		delež v %
DELIKATESA d.d., Ljubljana	delnice	85,50
TERME ILIĐA d.o.o., Sarajevo	delež	90,00
MARINA d.d., Portorož	delnice	73,45
TP PORTOROŽ d.d., Portorož	delnice	50,76
Termalna riviera d.o.o., Novalja	delež	100,00

Tabela 1: Kapitalske naložbe v odvisne družbe

1.4 Pomembni dogodki v poslovanju družbe Terme Čatež d.d. in Skupine Terme Čatež

Terme Čatež d.d.

Skupno število prenočitev se je v letu 2004 primerjalno z letom 2003 povečalo za 8,2 %. Delež tujih prenočitev predstavlja 26,6%. V primerjavi z letom poprej so se tuje prenočitve povečale za 15,9%. Obisk na termalnih bazenih se je primerjalno z letom poprej povečal za 3,3%.

Okrožno sodišče v Krškem je dne 03.08.2004 vpisalo zmanjšanje osnovnega kapitala družbe Terme Čatež d.d. na podlagi umika 77.055 navadnih imenskih delnic z oznako TCRG, tako da znaša osnovni kapital po zmanjšanju 3.587.496.000,00 SIT in je razdeljen na 597.916 navadnih imenskih delnic z oznako TCRG.

V nadzornem svetu družbe je prišlo do spremembe na podlagi sklepa skupščine družbe z dne 04.07.2003, ki je potrdila mandat novim članom nadzornega sveta. Mandat novim članom je nastopil s 17. januarjem 2004. Prejšnjega predsednika g. Mladena Stariho je zamenjal g. Bojan Petan, novi član v nadzornem svetu pa je postal g. Goran Brankovič. Ostala sestava nadzornega sveta je ostala nespremenjena.

Zaključena je investicija v Mokricah, kjer so preurejeni prostori bivših grajskih hlevov v prostore za golf klub z gostinsko ponudbo in 8. suitami.

Konec septembra je podpisana pogodba za izgradnjo hotela Zdravilišče II z wellness centrom, projekt pa je sofinanciran s strani ministrstva za gospodarstvo- Evropski sklad za regionalni razvoj, v višini 889 milijonov SIT. Dokončanje investicije je predvideno za mesec junij 2005.

V mesecu oktobru je prejet sklep o sofinanciranju obnove grajskega kompleksa v Mokricah s strani ministrstva za gospodarstvo- Evropski sklad za regionalni razvoj, v višini 259 milijonov SIT.

Posebna pozornost je bila namenjena področju informatike in področju zagotavljanja HACCP- projekta, ki zagotavlja ustrezno higiensko ravnanje in kakovostno raven izdelkov v skladu Zakonom o zdravstveni ustreznosti živil in izdelkov ter snovi, ki prihajajo v stik z živili.

Sinergija na nivoju skupine, predvsem na področju nabave, prodaje in financ je že izkazovala finančne učinke.

Likvidnost in solventnost družbe je bila več kot zadovoljiva, družba pa je to izkoriščala za zniževanje obresti obstoječih kreditov in za poravnavanje obveznosti do dobaviteljev s predčasnimi plačili ob koriščenju finančnih popustov.

Pomembni dogodki v poslovanju Skupine Terme Čatež

V družbi Terme Ilidža d.o.o. je podpisana pogodba o gradnji vodnega kompleksa. Celotna investicija je ocenjena na 15 milijonov EUR, rok za dokončanje pa je predviden v mesecu juniju 2005.

V družbi Marina Portorož d.d. poteka izbor najugodnejšega izvajalca (ponudnika) za gradnjo apartmajev.

V letu 2004 ne beležimo odločujočih vplivov na poslovanje v turistični dejavnosti s strani zakonskih predpisov.

Prizadevali smo optimizirati poslovne procese, tržni položaj in rast matične družbe ter Skupine Terme Čatež:

- z zadovoljevanjem potreb svojih gostov skozi oblikovanje tržno zanimivih in ekonomsko donosnih programov,
- z vlaganjem v razvoj novih produktov in nove vsebine ponudbe,
- z razvijanjem dobrih poslovnih odnosov z okoljem, dobavitelji in kupci
- z motivacijo zaposlenih na podlagi sistema uravnoteženih kazalnikov
- z uporabo poslovnega modela primerjanja z najboljšimi v naši dejavnosti doma in v svetu
- z notranjo racionalizacijo poslovanja ,
- s prilagajanjem standardom v Evropski uniji,
- s koriščenjem sinergijskih učinkov skozi iskanje novih poslovnih priložnosti

1.5 Podatki o lastništvu in delnicah

Lastniška struktura

	31.12.2004	31.12.2003
DELNIČAR	Odstotek lastništva	Odstotek Lastništva
DZS D.D.	19,28	17,34
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	13,99	12,47
TERME ČATEŽ D.D.	0	11,42
ID MAKSIMA D.D.	11,02	10
MARINA PORTOROŽ D.D.	9,76	8,65
TP PORTOROŽ D.D.	7,11	6,3
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA, D.D.	5,79	5,13
KRONA SENIOR d.d., Ljubljana.	4,57	3,81
TRIGLAV STEBER I ID.	3,61	2,22
MODRA KOMBINACIJA-POS.VZAJEMNI SKLAD	1,58	0
Zavarovalnica triglav D.D., LJUBLJANA	1,38	1,22
OSTALI DELNIČARJI	21,91	21,44

Tabela 2: Lastniška struktura delničarjev

Konec leta 2004 je bilo v delniško knjigo pri KDD vpisanih 1.547 delničarjev. Kot je razvidno iz zgornje tabele, premikov v v lastništvu večjih delničarjev ni bilo zaznanih.

Uprava (enočlansko upravo predstavlja generalni direktor, gospod Borut Mokrovič) ima po stanju delniške knjige na dan 31.12.2004 v lasti 1.125 delnic, kar predstavlja 0,19% vseh delnic izdajatelja.

Nadzorni svet ima po stanju delniške knjige na dan 31.12.2004 v lasti 5.103 delnic, kar predstavlja 0,85% vseh delnic izdajatelja. Imetniki delnic so kot sledi spodaj:

- Stariha Mladen 5 delnic
- Attems Johannes 5.005 delnic
- Petan Bojan 41 delnic
- Ducman Roman 52 delnic in

Upravi in nadzornemu svetu niso podeljene pravice do pridobitve ali nakupa delnic izdajatelja. Družba nima oblikovane sheme udeležbe zaposlenih v kapitalu izdajatelja. Pridobitev delnic s strani uprave, nadzornega sveta in zaposlenih je možna pod enakimi pogoji, kot jih imajo ostali udeleženci trga kapitala. Lastniški delež zaposlenih, članov nadzornega sveta in uprave ne presega 3% .

Družba ima 597.916 navadnih imenskih delnic istega razreda. Vse delnice kotirajo na ljubljanski borzi pod oznako TCRG. Terme Čatež d.d. nimajo lastnih delnic.

Družba ali katerakoli tretja družba za račun družbe v poslovnem letu ni sprejela v zastavo lastnih delnic in jih tudi na dan 31.12.2004 nima v zastavi.

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

- Delikatesa d.d. Ljubljana 6.840 delnic
- Marina Portorož d.d. 58.374 delnic in

- Turistično podjetje Portorož d.d. 42.520 delnic.

Okrožno sodišče v Krškem je dne 03.08.2004 vpisalo zmanjšanje osnovnega kapitala na podlagi umika 77.055 navadnih imenskih delnic z oznako TCRG, tako da znaša osnovni kapital po zmanjšanju 3.587.496.000,00 SIT in je razdeljen na 597.916 navadnih imenskih delnic z oznako TCRG.

Tržna cena delnice Term Čatež d.d. (enotni tečaj na Ljubljanski borzi) na dan 31.12.2004 je znašala 38.897,35 SIT. Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2004 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 31.124,31 SIT.

Čisti dobiček na delnico Term Čatež d.d. je izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja (števec) in številom izdanih delnic (imenovalec) in znaša 1.109,56 SIT.

Skupščina družbe je na svoji redni seji dne 23.06.2004 sprejela sklep o izplačilu dividende za leto 2003 v bruto znesku 1.000,00 SIT po delnici. Dividende so se pričele izplačevati z dne 23.07.2004, za poslovno leto 2004 pa je predlagana dividenda v višini 1.050 SIT na delnico.

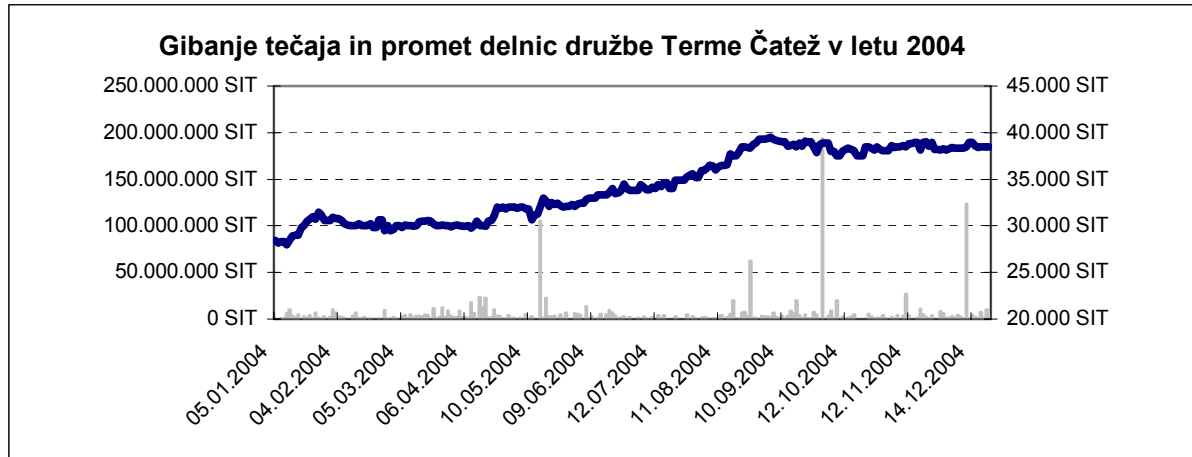
Kapitalske naložbe v odvisne družbe na dan 31.12.2004 so sledeče:

Firma in sedež družbe	Vrsta kapitala	Delež Term Čatež v kapitalu odvisne družbe	Višina čistega dobička	Znesek pripadajočega dobička Ternam	Število delnic v lasti Term Čatež d.d.	Skupno število delnic
		delež v %				
DELIKATESA d.d., Ljubljana	delnice	85,50	16.862	14.416	48.146	56.314
TERME ILIDA d.o.o., Sarajevo	delež	90,00	0	0		
MARINA d.d., Portorož	delnice	73,45	306.358	225.007	230.570	313.932
TP PORTOROŽ d.d., Portorož	delnice	50,76	188.646	95.760	98.985	195.000
Termalna riviera d.o.o., Novalja	delež	100,00	0	0		
			511.866	335.183		

Tabela 3: Kapitalske naložbe v odvisne družbe

Tečaj in trgovanje z delnicami

Gibanje tečaja delnice od 01.01. do 31.12.2004



Graf 1: Gibanje tečaja in promet delnice družbe Terme Čatež

1.6 Odobreni kapital in pogojno povečanje osnovnega kapitala

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

1.7 Kadri in zaposlovanje

V letu 2004 smo intenzivno izobraževali zaposlene, da bi ti pridobili ustrezna znanja za nov sistem informacijske tehnologije (Navision, ROS) in računalništva, znanja iz področja predstavitve in prodaje turističnih proizvodov in storitev ter znanja iz področja tujih jezikov in notranje organizacije in s tem prispevali k osebnemu razvoju zaposlenih.

Pripravljali smo temelje za prenos znanja in organizacijskih sposobnosti na povezana podjetja, kar nam bo omogočilo uresničevanje skupnih ciljev in koriščenje sinergijskih učinkov v skupini Terme Čatež.

Zaposlenim v Termah Čatež d.d. s funkcionalnim izobraževanjem omogočamo pridobivanje potrebnih znanj. V letu 2004 je bila največja pozornost namenjena izobraževanju oseb, ki neposredno komunicirajo s strankami. Zato so bila pripravljena številna izobraževanja o poznavanju naših produktov in prodajnih sposobnostih.

Zaposleni delavci prejemajo plače v skladu z določili panožne kolektivne pogodbe. Ob tem zaposleni prejemajo tudi dodatek za stalnost, izplačan pa jim je tudi poračun na podlagi uspešnosti poslovanja v letu 2004.

V letu 2004 je bilo povprečno iz ur zaposlenih 345 delavcev oziroma 493 delavcev v Skupini Terme Čatež.

Po individualnih pogodbah je bilo v Skupini zaposlenih na dan 31.12.2004 22 delavcev, ki so prejeli skupaj 219.123 tisoč SIT bruto plače in ostalih prejemkov.

Komunikacija s kadri ter uvajanje sistema motivacije sta ključna orodja za doseg boljših poslovnih rezultatov. Vlaganja v znanja oziroma izboljšanje izobrazbene strukture zaposlenih so postala ključni elementi za doseganje večje kakovosti storitev in s tem zadovoljstva gostov.

Ker so naši načrti usmerjeni v povečevanje deleža tujih gostov, je izjemno pomembno, da vsi zaposleni, ki komunicirajo z gosti, obvladajo potrebno raven znanja tujih jezikov. Naša prizadevanja na področju izobraževanja pa bodo osredotočena predvsem na izboljševanje kakovosti naših storitev.

1.8 Naložbe

Terme Čatež d.d.

Naložbe so bile namenjene predvsem tehnološkim posodobitvam, obnovi kapacitet in ponudbi novih storitev z namenom povečanja atraktivnosti ponudbe, izboljšanja delovnih razmer, prilagoditvi zahtevam zakonodaje ter zagotavljanju higienske ustreznosti v skladu s sistemom HACCP.

V letu 2004 smo namenili za naložbe v sredstva družbe 1,02 milijarde SIT.

Podpisali smo pogodbo o obnovi hotelskega informacijskega sistema.

Z nakupom 39 apartmajev v kampu so se povečale prenočitvene kapacitete za 195 ležišč.

Z adaptacijo prostorov grajskih hlevov v prostore za golf klub in golf suite, ki je bila zaključena v mesecu maju, smo pridobili 8 novih suit ter prostore za golf klub in gostinsko ter trgovsko ponudbo.

Konec septembra smo podpisali pogodbo za izgradnjo hotela Zdravilišče II z wellness centrom, projekt pa je sofinanciran s strani ministrstva za gospodarstvo- Evropski sklad za regionalni razvoj, v višini 889 milijonov SIT. Dokončanje investicije je predvideno za mesec junij 2005.

V mesecu oktobru je ministrstvo za gospodarstvo - Evropski sklad za regionalni razvoj sprejelo sklep o sofinanciranju obnove grajskega kompleksa na Mokricah, v višini 259 milijonov SIT.

Skupina Terme Čatež

V Termah Ilidža je podpisana pogodba o gradnji vodnega kompleksa. Celotna investicija je ocenjena na 15 milijonov EUR, končala pa naj bi bila v mesecu juniju 2005.

Marina Portorož je s strani ministrstva za gospodarstvo- Evropski sklad za regionalni razvoj, prejela obvestilo o sofinanciranju projekta gradnje apartmajev v višini 608 milijonov SIT. Priprave na gradnjo so v teku.

Koriščenje skupnega naložbenega potenciala (kreditni potencial skupine, naložbe v delnice podjetij) zlasti pa t.i. »know how« so zadostno zagotovilo delničarjem v smeri večanja in internacionalizacije družbe in Skupine Terme Čatež. Večanje vrednosti za delničarje je eden od prvenstvenih ciljev.

1.9 Raziskave in razvoj

Pri razvoju novih produktov in storitev so nam največjega pomena informacije o dejavnostih konkurentov in ponudba na področju turističnih produktov doma in v tujini.

Pri kreaciji novih produktov smo dajali v ospredje varnost naših obiskovalcev. Seveda pa ne moremo zanemariti stalno skrb za izboljšanje kvalitete storitev, za kar so nam bili v veliko pomoč tudi sodelujoči v anketah.

Vstop v EU se sicer ni odrazil na turistično povpraševanje pri nas, smo se pa znotraj uskladili in prilagodili na EU zakonodajo.

Prizadevali smo si optimizirati poslovne procese, tržni položaj in rast matične družbe ter Skupine Terme Čatež:

- z zadovoljevanjem potreb svojih gostov skozi oblikovanje tržno zanimivih in ekonomsko donosnih programov,
- z vlaganjem v razvoj novih produktov in nove vsebine ponudbe,
- z razvijanjem dobrih poslovnih odnosov z okoljem, dobavitelji in kupci
- z motivacijo zaposlenih na podlagi sistema uravnoteženih kazalnikov
- z uporabo poslovnega modela primerjanja z najboljšimi v naši dejavnosti doma in v svetu
- z notranjo racionalizacijo poslovanja,
- s prilagajanjem standardom v Evropski uniji,
- s koriščenjem sinergijskih učinkov skozi iskanje novih poslovnih priložnosti.

Razvoj na lokacijah izven matične družbe

Skupaj z Marino Portorož in Turističnim podjetjem Portorož načrtujemo izgradnjo »Mega centra«, ki bo vseboval:

- hotelske zmogljivosti z različno dopolnilno ponudbo (vodni programi, wellness, kongresna dejavnost, igralništvo itd..),
- aqua park s pokritim in odkritim delom za zunanje obiskovalce,
- izgradnjo apartmajev, razširitev marine.

Pridobivanje najugodnejšega ponudnika za gradnjo apartmajev je v teku.

V Ilidži je v teku izgradnja kompleksa z vodnimi programi na cca 15 ha zemljišč.

Razvoj skupine (Terme, Marina, Turistično podjetje Portorož, Delikatesa) na novih lokacijah:

- prevzemi, nakupi in investiranje v hotele, kampe, marine, termalne riviere, aqua parke in širitev mreže hotelov v Sloveniji, na Hrvaškem, v Avstriji in v BIH.

1.10 Načrti za leto 2005

Leto, ki je pred nami, je polno izzivov predvsem zaradi vse večje konkurence na področju vodnih programov (BTC, Terme 3000,...).

Temeljna področja delovanja v letu 2005 bodo še vedno:

- področje organizacije in nadzora
- področje standardizacije poslovanja
- enoten sistem poslovnega načrtovanja in poročanja

- aktivnejša prodaja na tujih trgih

Nesporno je, da družba lahko poveča tržni delež samo z novimi naložbami, z dvigom kakovosti storitev in s prevzemanjem drugih podjetij. Pridobivanje novih gostov (predvsem iz tujih trgov) z zagotavljanjem višje kakovosti storitev je eden najpomembnejših ciljev družbe Terme Čatež d.d.. Pri tem je zelo pomembno, da je vsaka nova naložba po vsebini korak pred konkurenco. Cenovna politika je usklajena s ponudbo primerljivih zmogljivosti v ostalih naravnih zdraviliščih in turističnih središčih v Sloveniji.

V letu 2005 načrtujemo:

- rast prihodkov iz poslovanja za najmanj 8%
- rast števila prenočitev za 7,1%
- rast števila kopalcev za najmanj 8,5 %
- dopolnjevanje informacijskega sistema
- dopolnitev sistema motivacije zaposlenih
- celovito poslovno integracijo s povezanimi družbami v cilju zmanjševanja stroškov
- izvajanje prodajno-tržnih aktivnosti v skladu z zastavljenimi cilji
- skrb za okolje na lokacijah družbe in v okolici
- širitev dejavnosti izven meja Slovenije
- večanje prepoznavnosti Term Čatež d.d.

Glede na dejstvo, da je dobičkonosnost prihodkov nadpovprečna v dejavnosti in vsako povečanje le te povzroča izredne napore, se družba usmerja k širitvi dejavnosti izven matične družbe v Sloveniji, predvsem pa na področje izven Slovenije. Najzanimivejša področja so države na območju bivše Jugoslavije, kjer sta ustanovljeni dve podjetji.

Poslanstvo in vizija skupine

Cilj skupine je postati ena večjih ponudnikov turističnih storitev v Sloveniji in v tem delu Evrope.

Poslovni cilji

Pridobivanje novih gostov z zagotovitvijo višje kakovosti storitev ter osvajanje novih trgov je eden najpomembnejših ciljev skupine Terme Čatež. Pri tem je zelo pomembno, da je vsaka nova investicija po vsebini korak pred konkurenco.

1.11 Prehod na Mednarodne standarde računovodskega poročanja

V družbi Terme Čatež d.d. in v družbah v Skupini Terme Čatež smo pričeli s 01.01.2005 izkazovati računovodske kategorije po Mednarodnih računovodskih standardih ter v skladu s spremembami zakonodaje. Objava računovodskih izkazov za obdobje januar-junij 2005 bo že upoštevala določila MSRP.

1.12 Sprejem revidiranih letnih poročil na seji nadzornega sveta

Nadzorni svet družbe Terme Čatež d.d. je preveril revidirano nekonsolidirano letno poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2004 s predlogom bilančnega dobička in revizijskim mnenjem in revidirano konsolidirano letno poročilo Skupine Terme Čatež z mnenjem revizorja na svoji seji dne 16.05.2005. Odločanje o letnem poročilu je preložil na sejo dne 28.05.2005.

1.13 Vpogled v letna poročila

Družba je prejela revizijski mnenji oz. poročili za nekonsolidirano in konsolidirano Letno poročilo družbe Terme Čatež d.d. dne 25.aprila 2005.

Celotno revidirano nekonsolidirano letno poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2004 s predlogom bilančnega dobička in revizijskim mnenjem in revidirano konsolidirano letno poročilo Skupine Terme Čatež z mnenjem revizorja je na vpogled na sedežu družbe Terme Čatež d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi vsak delavnik od 9,00 do 12,00 ure, hkrati pa je dostopno javnosti od 20.05.2005 dalje na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom

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

Na istem naslovu je javnosti dostopen tudi povzetek revidiranih nekonsolidiranih in revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov družbe Terme Čatež d.d. in Skupine Terme Čatež za leto 2004.

V skladu s 55.členom Zakona o gospodarskih družbah bo letno poročilo družbe Terme Čatež d.d. za leto 2004 in konsolidirano letno poročilo Skupine Terme Čatež za leto 2004 z mnenjem revizorja posredovano Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve v zakonskem roku.

1.14 Pomembne spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu

V letu 2004 ni bilo pomembnih sprememb podatkov v prospektu, ampak samo spremembe, ki so razvidne iz posameznih objav v letu 2004 in 2005 preko SEOneta Ljubljanske borze.

2 POSLOVANJE

2.1 Ključni pokazatelji poslovanja družbe Terme Čatež d.d.

v tisoč SIT	31.12.2004	31.12.2003	Indeks
Osnovni kazalniki:			R04/R03
Poslovni prihodki	5.266.139	4.796.625	109,79
Prihodki od prodaje	5.165.765	4.752.347	108,70
Skupni prihodki	5.375.152	4.900.644	109,68
Vsa sredstva	23.618.374	25.305.923	93,33
Finančne in poslovne obveznosti	4.919.908	5.508.710	89,31
Lastniški kapital	18.609.721	19.704.635	94,44
Dobiček iz poslovanja	1.013.126	848.129	119,45
Dobiček iz poslovanja+amortizacija	1.788.095	1.613.652	110,81
Čisti dobiček	663.423	703.441	94,31
Amortizacija	774.969	765.523	101,23
Čisti dobiček+amortizacija	1.438.392	1.468.964	97,92
Čisti dobiček /sredstva	2,81%	2,78%	101,05
Čisti dobiček / kapital	3,56%	3,57%	99,86
Dobiček iz poslovanja + amortizacija v prodaji	33,95%	33,64%	100,93
Čisti dobiček v prodaji	12,60%	14,67%	85,90
Čisti dobiček + amortizacija v prodaji	27,31%	30,62%	89,19
Koeficient obračanja sredstev	22,30	18,95	117,63
Finančne in poslovne obveznosti/sredstva	20,83%	21,77%	95,69
Finančni vzvod	1,27	1,28	98,82
Donos na tržno vredn.delnice (%)	2,85%	3,70%	77,05
Dobiček iz poslovanja na delnico	SIT 1.694,43	SIT 1.256,54	134,85
Čisti dobiček na delnico	SIT 1.109,56	SIT 1.042,18	106,47
Čisti dobiček + amortiz. na delnico	SIT 2.405,68	SIT 2.176,34	110,54
PER (Price Earnings)	35,06	27,01	129,79
Tržna vrednost delnice na dan 31.12.	SIT 38.897,35	SIT 28.149,50	138,18
Knjgovodska vrednost delnice na dan 31.12.	SIT 31.124,31	SIT 29.193,31	106,61
Tržna vrednost družbe	23.257.348	19.000.096	122,41
Število delnic	597.916	674.971	88,58

Ostali kazalniki:

Kazalniki financiranja

Stopnja lastniškosti financiranja	0,79	0,78	101,19
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,88	0,88	99,69
Stopnja dolžniškosti financiranja	0,21	0,22	95,69
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1,21	1,32	92,14

Kazalniki investiranja

Stopnja osnovnosti investiranja	0,65	0,59	109,83
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,97	0,92	105,14

Kazalniki obračanja

Dnevi vezave terjatev iz poslovanja	28,18	132,49	21,27
Dnevi vezave zalog	6,18	3,17	195,27

Kazalniki plačilne sposobnosti

Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,06	0,05	110,30
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,20	0,63	31,66
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih sredstev	0,23	0,64	35,92

Kazalniki gospodarnosti

Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,24	1,21	101,93
Koeficient celotne gospodarnosti	1,19	1,21	98,64
Koeficient dobičkovnosti poslovnih prihodkov	0,19	0,18	108,80

Kazalniki dobičkonosnosti

Stopnja čiste dobičkonosnosti kapitala	0,04	0,04	99,85
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,14	0,08	177,32

Tabela 4: Ključni pokazatelji poslovanja družbe

2.2 Ključni pokazatelji poslovanja Skupine Terme Čatež

v tisoč SIT	31.12.2004	31.12.2003	Indeks
Osnovni kazalniki:			R04/R03
Poslovni prihodki	7.756.206	6.860.315	113,06
Prihodki od prodaje	7.122.173	6.778.402	105,07
Skupni prihodki	7.918.792	7.142.055	110,88
Vsa sredstva	25.816.913	27.012.378	95,57
Finančne in poslovne obveznosti	6.048.600	5.385.603	112,31
Lastniški kapital	18.429.857	19.731.718	93,40
Dobiček iz poslovanja	1.344.498	855.690	157,12
Dobiček iz poslovanja+amortizacija	2.659.787	2.169.148	122,62
Čisti dobiček	679.596	591.453	114,90
Amortizacija	1.315.289	1.313.458	100,14
Čisti dobiček+amortizacija	1.994.885	1.904.911	104,72
Čisti dobiček /sredstva	2,63%	2,19%	120,22
Čisti dobiček / kapital	3,69%	3,00%	123,02
Dobiček iz poslovanja + amortizacija v prodaji	34,29%	31,62%	108,46
Čisti dobiček v prodaji	8,76%	8,62%	101,63
Čisti dobiček + amortizacija v prodaji	25,72%	27,77%	92,63
Koeficient obračanja sredstev	30,04	25,40	118,29
Finančne in poslovne obveznosti/sredstva	23,43%	19,94%	117,51
Finančni vzvod	1,40	1,37	102,33
Donos na tržno vredn.delnice (%)	2,92%	3,11%	93,87
Dobiček iz poslovanja na delnico	SIT 2.248,64	SIT 1.267,74	177,37
Čisti dobiček na delnico	SIT 1.136,61	SIT 876,26	129,71
Čisti dobiček + amortiz. na delnico	SIT 3.336,40	SIT 2.822,21	118,22
PER (Price Earnings)	34,22	32,12	106,53
Tržna vrednost delnice na dan 31.12.	SIT 38.897,35	SIT 28.149,50	138,18
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.	SIT 30.823,49	SIT 29.233,43	105,44
Tržna vrednost družbe	23.257.348	19.000.096	122,41
Število delnic	597.916	674.971	88,58

Ostali kazalniki:

Kazalniki financiranja

Stopnja lastniškosti financiranja	0,71	0,73	97,73
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,87	0,89	98,21
Stopnja dolžniškosti financiranja	0,23	0,20	117,51
Koeficient kapitalne pokritosti osnovnih sredstev	0,90	1,08	83,19

Kazalniki investiranja

Stopnja osnovnosti investiranja	0,79	0,68	117,48
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,92	0,81	112,39

Kazalniki obračanja

Dnevi vezave terjatev iz poslovanja	26,75	107,83	24,81
Dnevi vezave zalog	7,75	6,07	127,69

Kazalniki plačilne sposobnosti

Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,17	0,57	29,46
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,35	1,29	27,20
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih sredstev	0,40	1,34	30,31

Kazalniki gospodarnosti

Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,21	1,14	105,88
Koeficient celotne gospodarnosti	1,08	1,08	100,31
Koeficient dobičkonosti poslovnih prihodkov	0,17	0,12	138,98

Kazalniki dobičkonosti

Stopnja čiste dobičkonosti kapitala	0,04	0,03	123,15
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,14	0,08	177,32

Tabela 5: Ključni pokazatelji poslovanja družbe

2.3 Pojasnila k izkazu poslovnega izida družbe Terme Čatež d.d. in h konsolidiranemu izkazu poslovnega izida Skupine Terme Čatež

Terme Čatež d.d.

Poslovni prihodki so v letu 2004 primerjalno z letom 2003 povečani za 9,8%, dobiček iz poslovanja za 19,5%, celotni dobiček za 26,5%, čisti dobiček družbe pa je manjši za 5,7% zaradi višjega davka od dobička, ki vključuje tudi plačilo davka (117 mio SIT) zaradi izplačila dividend iz preteklih let.

Družba je v letu 2004 realizirala 5.375.152 tisoč SIT skupnih prihodkov, 4.711.729 tisoč SIT skupnih odhodkov in realizirala čisti dobiček v višini 663.423 tisoč SIT. Slovenski trg ima še vedno daleč največji delež v prihodkih družbe. Poudariti je potrebno, da smo na tem trgu v letu 2004 dosegli visoke stopnje rasti in še utrdili status vodilnega turističnega centra v Sloveniji.

Racionalizacija v poslovanju in stroškovna učinkovitost poslovanja se je odrazila v kar 19,5 odstotnem povečanju dobička iz poslovanja (1.013.126 tisoč SIT), ki je rasel hitreje od rasti prihodkov iz poslovanja.

Dobiček iz poslovanja in amortizacija družbe v letu 2004 znašata 1.788.095 tisoč SIT, kar pomeni 34% v strukturi prihodkov iz poslovanja in zadosten potencial za realizacijo načrtanih investicijskih projektov.

Poslovni načrt za leto 2004 je dosežen in v nekaterih elementih presežen. Tako so realizirani poslovni prihodki višji za 1,4% od načrtovanih, celotni dobiček pa je višji za 9,1% od načrtovanega.

Skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja je v družbi sprejet sklep o spremembi usmeritve vezane na vrednotenje dolgoročnih finančnih naložb v kapitalu odvisnih podjetij, ki so vrednotene po kapitalski metodi. Za učinek pripadajočih dobičkov odvisnih družb, ki pripada matični družbi, se poveča posebni prevrednotevalni popravek kapitala, ne pa kot doslej v preteklih letih prihodki od financiranja. Zaradi spremembe prikaza računovodskih izkazov so v izkazu poslovnega izida za leto 2003, predvsem zaradi primerljivosti podatkov, zmanjšani prihodki od financiranja za znesek 464.374 tisoč tolarjev, tako da znaša v zgornji tabeli prikazan čisti dobiček za leto 2003 703.441 tisoč SIT ne pa 1.167.815 tisoč SIT, kot je bil objavljen v letnem poročilu za leto 2003. Sprememba v knjiženju je vzrok za znižanje prihodkov od financiranja in posledično vzrok za znižanje čistega dobička družbe v letu 2004 za 335.183 tisoč tolarjev.

Skupina Terme Čatež

Skupina Terme Čatež je v letu 2004 realizirala:

- 7.122.173 tisoč SIT skupnih prihodkov,
- 6.442.577 tisoč SIT skupnih odhodkov in
- čisti dobiček v višini 679.596 tisoč SIT

Porast prihodkov od prodaje Skupine Terme Čatež d.d. v letu 2004 primerjalno z letom 2003 znaša 5,1%, porast čistega dobička pa je znašala 14,9 %.

2.4 Pojasnila k bilanci stanja družbe Terme Čatež d.d. in k konsolidirani bilanci stanja Skupine Terme Čatež

Terme Čatež d.d.

Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2004 znaša 23.618.374 tisoč SIT. Stalna sredstva prevladujejo z deležem 97,2%, medtem ko je delež gibljivih sredstev 2,8%.

Odnos kapital:obveznosti znaša v letu 2004 78,8:21,2 v korist kapitala. Finančni položaj družbe je stabilen.

Znižanje vrednosti kapitala in dolgoročnih finančnih naložb je posledica umika 77.055 lastnih delnic. Družba je na podlagi dobre likvidnosti predčasno odplačala tudi nekatere obveznosti, kar je prispevalo k zmanjšanju obveznosti za 10,7%.

Skupina Terme Čatež

Knjigovodska vrednost kapitala Skupine Terme Čatež je znašala 18.429.857 tisoč SIT, knjigovodska vrednost sredstev pa 24.567.950 tisoč SIT. Vrednost kapitala in sredstev je zmanjšana zaradi umika lastnih delnic (77.055 delnic TCRG).

Struktura kapitala v obveznostih do virov sredstev znaša 71,4%. Strukturni delež kapitala se je znižal za 2,3% zaradi povečanja obveznosti. Donosnost lastniškega kapitala brez čistega dobička obračunskega obdobja, znaša 3,8%.

2.5 Fizični kazalci

Terme Čatež d.d. so eno največjih in najuspešnejših družb v svoji dejavnosti, saj je v letu 2004 realiziranih:

- 7,6% vseh slovenskih prenočitev
- 23% vseh prenočitev v dejavnosti naravna zdravilišča

V letu 2004 smo realizirali 573.482 prenočitev, kar predstavlja 8,2% več prenočitev kot v letu 2003. Domačih prenočitev je bilo 410.196 oziroma 5,4% več kot leta 2003, tujih pa 163.286 oziroma 15,9% več kot leto poprej.

Gosti v avtokampu realizirajo 54% vseh prenočitev, v hotelu Terme 11%, v hotelu Toplice 12%, v hotelu Zdravilišče in bungalovih 10% ter v hotelih v Kopru 12% vseh prenočitev.

Prodaja kopaliških vstopnic dnevni obiskovalcem se je primerjalno z letom 2002, v letu 2003 povečala za 3,3%.

3 RAČUNOVODSKI IZKAZI

3.1 Računovodski izkazi družbe Terme Čatež d.d.

3.1.1 Izkaz poslovnega izida

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA v tisoč SIT	leto 2004		leto 2003	
		Struktura	spr.usmeritev	Struktura
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	5.165.765	100,00	4.752.347	100,00
Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev na do	4.944.710	95,72	4.511.715	94,94
Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala na doma	221.055	4,28	240.632	5,06
USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE	55	0,00	0	0,00
SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZ	2.675	0,05	3.329	0,07
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	97.644	1,89	40.949	0,86
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	5.266.139	101,94	4.796.625	100,93
POSLOVNI ODHODKI	4.253.013	82,33	3.948.496	83,09
Stroški blaga, materiala in storitev	2.036.604	39,43	1.905.764	40,10
Stroški dela	1.316.769	25,49	1.145.658	24,11
Odpisi vrednosti	801.497	15,52	814.255	17,13
Drugi poslovni odhodki	98.143	1,90	82.819	1,74
DOBIČEK IZ POSLOVANJA	1.013.126	19,61	848.129	17,85
FINANČNI PRIHODKI	108.748	2,11	74.700	1,57
Finančni prihodki iz deležev	344	0,01	304	0,01
Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev	108.404	2,10	74.396	1,57
FINANČNI ODHODKI	228.023	4,41	241.607	5,08
Prevrednotevalni finančni odhodki	49.829	0,96	43.516	0,92
Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	178.194	3,45	198.091	4,17
DAVEK IZ DOBIČKA IZ REDNEGA DELOVANJA	226.465	4,38	162	0,00
ČISTI DOBIČEK IZ REDNEGA DELOVANJA	667.386	12,92	681.060	14,33
IZREDNI PRIHODKI	265	0,01	29.319	0,62
Drugi izredni prihodki	265	0,01	29.319	0,62
IZREDNI ODHODKI	4.228	0,08	6.938	0,15
Drugi izredni odhodki	4.228	0,08	6.938	0,15
DOBIČEK ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	-3.963	-0,08	22.381	0,47
CELOTNI DOBIČEK	889.888	17,23	703.603	14,81
DAVKI SKUPAJ	226.465	4,38	162	0,00
ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	663.423	12,84	703.441	14,80

Tabela 6: Izkaz poslovnega izida

3.1.2 Bilanca stanja

v tisoč SIT

	31.12.2004		31.12.2003	
		Struktura	spr.usmeritev	Struktura
SREDSTVA	23.618.374	100,00	25.305.923	100,00
STALNA SREDSTVA	22.953.274	97,18	23.364.198	92,33
Neopredmetena dolgoročna sredstva	32.356	0,14	6.612	0,03
Opredmetena osnovna sredstva	15.317.617	64,85	14.943.643	59,05
Dolgoročne finančne naložbe	7.603.301	32,19	8.413.943	33,25
GIBLJIVA SREDSTVA	660.925	2,80	1.940.963	7,67
Zaloge	87.478	0,37	41.213	0,16
Poslovne terjatve	406.640	1,72	1.741.140	6,88
Kratkoročne finančne naložbe	149.209	0,63	147.102	0,58
Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	17.598	0,07	11.508	0,05
AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	4.175	0,02	762	0,00
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	1.410.101	0,00	1.863.614	0,00
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	23.618.374	100,00	25.305.923	100,00
KAPITAL	18.609.721	78,79	19.704.635	77,87
Vpoklicani kapital	3.587.496	15,19	4.049.826	16,00
Kapitalske rezerve	3.149.911	13,34	2.249.900	8,89
Rezerve iz dobička	7.290.739	29,46	7.392.016	30,13
Preneseni čisti dobiček	518.451	2,20	1.362.889	5,39
Prenesena čista izguba	0	0,00	0	0,00
Čisti dobiček poslovnega leta	331.712	2,81	351.721	2,31
Čista izguba poslovnega leta	0	0,00	0	0,00
Prevrednotovalni popravki kapitala	3.731.412	15,80	4.298.283	15,15
REZERVACIJE	57.605	0,24	63.069	0,25
FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI	4.919.908	20,83	5.508.710	21,77
PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	31.140	0,13	29.509	0,12
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	1.410.101	0,00	1.863.614	0,00

Tabela 7: Bilanca stanja

3.1.3 Izkaz gibanja kapitala

Zneski v tisoč SIT		VPOKLICANI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	REZERVE IZ DOBIČKA				PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	PRENESENA ČISTA IZGUBA	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSK EGA OBDOBJA	PREVREDNO TOVALNI POPRAVKI KAPITALA	POSEBNI PREVR. POPRAVKI	SKUPAJ KAPITAL						
POJAVI V KAPITALU				OSNOVNI KAPITAL	VPLAČILA NAD KNIGOV. VREDNOSTJO	ZAKONSKE	LASTNE DELEŽE							STATUTARNE	DRUGE	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	ČISTI DOBIČEK OBR. OBD.	SPLOŠNI PREVR. POPRAVKI	POSEBNI PREVR. POPRAVKI
A	31.12.2002																		
A	31.12.2002	4.049.826	2.249.900	404.983	618.640	0	6.202.982	263.638	0	1.228.642	3.833.910	0	18.852.520						
Č	Premiki v kapitalu	0	0	0	3.400.656	0	-3.400.656	1.228.642	0	-1.228.642	0	0	0						
	Razporeditev čistega dobička preteklega leta po sklepu uprave in nadzornega sveta							1.228.642		-1.228.642			0						
	Pridobitev lastnih delnic				3.400.656		-3.400.656						0						
D	Premiki v kapital	0	0	0	0	0	583.907	0	0	583.908	0	0	1.167.815						
	Dokapitalizacija iz odobrenega kapitala												0						
	Vnos čistega poslovnega izida obračunskega obdobja									1.167.815			1.167.815						
	Razporeditev čistega poslovnega izida obračunskega obdobja						583.907			-583.907			0						
E	Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	-186.309	-129.391	0	0	0	0	-315.700						
	Izplačilo dividend in nagrad po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	-186.309	-129.391					-315.700						
F	31.12.2003	4.049.826	2.249.900	404.983	4.019.296	0	3.199.924	1.362.889	0	583.908	3.833.910	0	19.704.635						

Tabela 8: Izkaz gibanja kapitala za leto 2003

IZKAZ GIBANJA KAPITALA - leto 2004

Zneski v tisoč SIT		VPOKLICANI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	REZERVE IZ DOBIČKA				PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	PRENESENA ČISTA IZGUBA	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSK EGA OBDOBJA	PREVREDNO TOVALNI POPRAVKI KAPITALA	POSEBNI PREVR. POPRAVKI	SKUPAJ KAPITAL						
POJAVI V KAPITALU				OSNOVNI KAPITAL	VPLAČILA NAD KNIGOV. VREDNOSTJO	ZAKONSKE	LASTNE DELEŽE							STATUTARNE	DRUGE	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	ČISTI DOBIČEK OBR. OBD.	SPLOŠNI PREVR. POPRAVKI	POSEBNI PREVR. POPRAVKI
A	31.12.2003																		
A	31.12.2003	4.049.826	2.249.900	404.983	4.019.296	0	3.199.924	1.362.889	0	583.908	3.833.909	0	19.704.635						
B	Premiki v kapitalu	-462.330	900.011	0	0	0	783.603	-199.696	0	-583.908	-437.680	0	0						
	Razporeditev čistega dobička preteklega leta po sklepu uprave in nadzornega sveta							583.908		-583.908			0						
	Sklep o umiku lastnih delnic	-462.330	900.011				783.603	-783.604			-437.680		0						
C	Premiki v kapital	0	0	0	0	0	439.445	0	0	331.712	0	335.183	1.106.340						
	Vnos čistega poslovnega izida obračunskega obdobja									663.423			663.423						
	Razporeditev čistega poslovnega izida obračunskega obdobja						331.711			-331.711			0						
	Vnos posebnih prevrednotovalnih popravkov kapitala											335.183	335.183						
	Vnos zmanjšanja obveznosti do odvisnih družb						107.734												
D	Premiki iz kapitala	0	0	0	-1.556.512	0	0	-644.742	0	0	0	0	-2.201.254						
	Obveznosti za izplačilo dividend in nagrad po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	0	-644.742			0		-644.742						
	Zmanjšanje kapitala na podlagi sklepa skupščine				-1.556.512								-1.556.512						
E	31.12.2004	3.587.496	3.149.911	404.983	2.462.784	0	4.422.972	518.451	0	331.712	3.396.229	335.183	18.609.721						

Tabela 9: Izkaz gibanja kapitala za leto 2004

3.1.4 Izkaz finančnega izida

v tisoč SIT

TERME ČATEŽ d.d.	I-XII 2004	I-XII 2003
FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Pritoki pri poslovanju	6.597.491	9.073.076
Poslovni prihodki	5.266.139	4.791.162
Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje	265	29.318
Začetne manj končne poslovne terjatve	1.334.500	4.251.898
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-3.413	698
Odtoki pri poslovanju	-3.655.228	-3.262.174
Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	-3.379.901	-3.134.241
Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	-4.228	-6.938
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-226.465	-162
Končne manj začetne zaloge	-46.265	13.004
Začetni manj končni poslovni dolgovi	0	-128.274
Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejitve	1.631	-5.563
Prebitek pritočkov pri poslovanju (a manj b) ali prebitek odtokov pri poslovanju (b manj a)	2.942.263	5.810.902
FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Pritoki pri naložbenju	810.986	469.024
Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)	344	468.837
Izredni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje	0	0
Pobotano zmanjšanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)	0	187
Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje in stvarne)	0	
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	810.642	0
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	0	0
Odtoki pri naložbenju	-1.226.623	-2.773.374
Finančni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)	-49.829	0
Izredni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje	0	0
Pobotano povečanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)	-25.744	0
Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje in stvarne)	-1.148.943	-700.100
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	0	-1.926.746
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	-2.107	-146.528
Prebitek pritočkov pri naložbenju (a manj b) ali prebitek odtokov pri naložbenju (b manj a)	-415.637	-2.304.350
FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Pritoki pri financiranju	108.404	39.905
Finančni prihodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	108.404	39.905
Izredni prihodki, ki se nanašajo na financiranje	0	0
Povečanje kapitala (brez čistega dobička)	0	0
Pobotano povečanje dolgoročnih rezervacij (razen za prevrednotenje)	0	0
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	0	0
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	0	0
Odtoki pri financiranju	-2.628.940	-3.549.736
Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	-178.194	-241.607
Izredni odhodki, ki se nanašajo na financiranje	0	0
Zmanjšanje kapitala (brez čiste izgube poslovnega leta)	-1.263.259	0
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih rezervacij (razen za prevrednotenje)	-103.607	0
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	-447.886	-2.809.252
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	-140.916	-183.704
Zmanjšanje obveznosti do lastnikov iz delitve dobička (izplačila dividend in drugih deležev)	-495.078	-315.173
Prebitek pritočkov pri financiranju (a manj b) ali prebitek odtokov pri financiranju (b manj a)	-2.520.536	-3.509.831
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	17.598	11.508
Finančni izid v obdobju (seštevek prebitkov A _c , B _c in C _c)	6.090	-3.279
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	11.508	14.787

Tabela 10: Izkaz finančnega izida

3.2 Računovodski izkazi Skupine Terme Čatež

3.2.1 Izkaz poslovnega izida

KONSOLIDIRANII IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v tisoč SIT

	Konsolidacija I-XII 2004	Konsolidacija I-XII 2003
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	7.122.173	6.778.402
SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI	2.730	3.329
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	631.303	78.584
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	7.756.206	6.860.315
POSLOVNI ODHODKI	6.411.708	6.004.625
Stroški blaga, materiala in storitev	2.838.801	2.816.884
Stroški dela	1.808.868	1.651.751
Odpisi vrednosti	1.635.742	1.444.614
Drugi poslovni odhodki	128.297	91.376
DOBIČEK IZ POSLOVANJA	1.344.498	855.690
IZGUBA IZ POSLOVANJA	0	0
FINANČNI PRIHODKI	139.238	198.011
Finančni prihodki iz deležev	27.433	103.256
Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev	12.693	198
Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev	99.112	94.557
FINANČNI ODHODKI	314.128	313.998
Prevrednotevalni finančni odhodki	89.832	78.804
Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	224.296	235.194
DAVEK IZ DOBIČKA IZ REDNEGA DELOVANJA	314.072	35.736
ČISTI DOBIČEK IZ REDNEGA DELOVANJA	855.535	703.967
ČISTA IZGUBA IZ REDNEGA DELOVANJA	0	0
IZREDNI PRIHODKI	23.348	83.729
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	0	0
Drugi izredni prihodki	23.348	83.729
IZREDNI ODHODKI	5.310	12.141
Kritje izgube iz prejšnjih obdobj	0	0
Drugi izredni odhodki	5.310	12.141
DOBIČEK ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	18.038	71.588
DAVEK IZ DOBIČKA ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	17.295	16.178
CELOTNI DOBIČEK	1.187.646	811.291
DAVKI SKUPAJ	331.367	51.914
Dobiček manjšinskega lastnika	176.683	167.924
ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	679.596	591.453

Tabela 11: Konsolidirani izkaz poslovnega izida

3.2.2 Bilanca stanja

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA

v tisoč SIT

	31.12.2004	31.12.2003
SREDSTVA	25.816.913	27.012.378
STALNA SREDSTVA	24.567.950	23.278.093
Neopredmetena dolgoročna sredstva	940.070	1.281.774
Opredmetena osnovna sredstva	20.496.933	18.255.560
Dolgoročne finančne naložbe	3.130.948	3.740.759
GIBLJIVA SREDSTVA	1.235.539	3.726.051
Zaloge	151.217	112.707
Poslovne terjatve	568.485	2.026.619
Kratkoročne finančne naložbe	338.969	1.523.164
Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	176.868	63.561
AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	13.424	8.234
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	25.816.913	27.012.378
KAPITAL	18.429.857	19.731.717
Vpoklicani kapital	3.587.496	4.049.826
Kapitalske rezerve	3.149.911	2.249.900
Rezerve iz dobička	5.211.077	5.676.661
-zakonske	404.983	404.983
- rezerve za lastne deleže	2.462.784	4.019.296
- druge rezerve iz dobička	2.343.310	1.252.382
Preneseni čisti dobiček	518.451	1.575.123
Čisti dobiček poslovnega leta	679.596	591.453
Prevrednotovalni popravki kapitala	3.396.229	3.833.909
Kapital manjšinskih lastnikov	1.887.096	1.754.845
REZERVACIJE	1.190.925	1.738.182
FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI	6.048.600	5.385.603
PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	147.531	156.876

Tabela 12: Konsolidirana bilanca stanja Skupine Terme Čatež

3.2.3 Izkaz gibanja kapitala

Zneski v tisoč SIT																			
POJAVI V KAPITALU	VPOKLICANI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	REZERVE IZ DOBIČKA				PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	PRENESENA ČISTA IZGUBA	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	PREVREDNO TOVALNI POPRAVKI KAPITALA	POSEBNI PREVR. POPRAVKI	SKUPAJ KAPITAL	SKUPAJ KAPITAL MANJŠINSKIH LASTNIKOV	SKUPAJ KAPITAL SKUPINE					
			OSNOVNI KAPITAL	VPLAČILA NAD KNJIGOV. VREDNOSTJO	ZAKONSKE	LASTNE DELEŽE									STATUTARNE	DRUGE	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	ČISTI DOBIČEK OBR. OBD.	SPLOŠNI PREVR. POPRAVKI
A	31.12.2003	4.049.826	2.249.900	404.983	4.019.296	0	1.252.382	1.575.123	0	591.453	3.833.909	0	17.976.872						
B	Premiki v kapitalu	-462.330	900.011	0	0	0	783.603	-192.151	0	-591.453	-437.680	0	0						
	Razporeditev čistega dobička preteklega leta po sklepu uprave in nadzornega sveta							591.453		-591.453			0						
	Sklep o umiku lastnih delnic	-462.330	900.011				783.603	-783.604			-437.680		0						
C	Premiki v kapital	0	0	0	0	0	107.734	0	0	679.596	0	0	787.330						
	obdobja									679.596			679.596						
	obračunskega obdobja												0						
	kapitala												0						
	Vnos zmanjšanja obveznosti do odvisnih družb						107.734						0						
D	Premiki iz kapitala	0	0	0	-1.556.512	0	199.591	-864.521	0	0	0	0	-2.221.442						
	sklepu skupščine	0	0	0	0		199.591	-864.521			0		-664.930						
	skupščine				-1.556.512								-1.556.512						
E	31.12.2004	3.587.496	3.149.911	404.983	2.462.784	0	2.343.310	518.451	0	679.596	3.396.229	0	16.542.760	1.887.096					
	BILANČNI DOBIČEK							518.451		679.596			1.198.047						

Tabela 13: Konsolidirani izkaz gibanja kapitala za leto 2004

SKUPINA TERME ČATEŽ KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA za leto 2003

Zneski v tisoč SIT																			
POJAVI V KAPITALU	VPOKLICANI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	REZERVE IZ DOBIČKA				PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	PRENESENA ČISTA IZGUBA	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	PREVREDNO TOVALNI POPRAVKI KAPITALA	POSEBNI PREVR. POPRAVKI	SKUPAJ KAPITAL	SKUPAJ KAPITAL MANJŠINSKIH LASTNIKOV	SKUPAJ KAPITAL SKUPINE					
			OSNOVNI KAPITAL	VPLAČILA NAD KNJIGOV. VREDNOSTJO	ZAKONSKE	LASTNE DELEŽE									STATUTARNE	DRUGE	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	ČISTI DOBIČEK OBR. OBD.	SPLOŠNI PREVR. POPRAVKI
A	01.01.2003	4.049.826	2.249.900	404.983	618.640	0	4.839.347	263.638	0	1.440.876	3.833.909	0	17.701.119						
B	Premiki v kapitalu	0	0	0	3.400.656	0	-3.400.656	1.440.876	0	-1.440.876	0	0	0						
	Razporeditev čistega dobička preteklega leta po sklepu uprave in nadzornega sveta							1.440.876		-1.440.876			0						
	Pridobitev lastnih delnic				3.400.656		-3.400.656						0						
C	Premiki v kapital	0	0	0	0	0	0	0	0	591.453	0	0	591.453						
	Dokapitalizacija iz odobrenega kapitala												0						
	Vnos čistega poslovnega izida obračunskega obdobja									591.453			591.453						
	Razporeditev čistega poslovnega izida obračunskega obdobja												0						
D	Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	-186.309	-129.391	0	0	0	0	-315.700						
	Izplačilo dividend in nagrad po sklepu skupščine	0	0	0	0		-186.309	-129.391			0		-315.700						
E	31.12.2003	4.049.826	2.249.900	404.983	4.019.296	0	1.252.382	1.575.123	0	591.453	3.833.909	0	17.976.872	1.754.845					
	BILANČNI DOBIČEK							1.575.123		591.453			2.166.576						

Tabela 14: Konsolidirani izkaz gibanja kapitala za leto 2003

3.2.4 Izkaz finančnega izida

v tisoč SIT

	SKUPINA TERME ČATEŽ	I-XII 2004	I-XII 2003
A.	FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Pritoki pri poslovanju	8.893.355	11.586.466
	Poslovni prihodki	7.476.209	6.898.422
	Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje	15.237	83.729
	Začetne manj končne poslovne terjatve	1.404.717	4.604.670
	Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-2.808	-355
b)	Odtoki pri poslovanju	-5.258.155	-6.839.463
	Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	-4.833.902	-4.725.166
	Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	-32.037	-12.141
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-331.367	-51.914
	Končne manj začetne zaloge	-36.499	18.749
	Začetni manj končni poslovni dolgovi	-11.168	-2.085.232
	Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejitve	-13.182	16.241
c)	Prebitek pritokov pri poslovanju (a manj b) ali prebitek odtokov pri poslovanju (b manj a)	3.635.200	4.747.003
B.	FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Pritoki pri naložbenju	924.862	1.983.844
	Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)	26.826	524.331
	Izredni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje	0	0
	Pobotano zmanjšanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)	0	462.282
	Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje in stvarne vloge)	0	308.114
	Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	846.494	537.989
	Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	51.542	151.128
b)	Odtoki pri naložbenju	-1.389.016	-3.788.940
	Finančni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)	-49.829	0
	Izredni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje	0	0
	Pobotano povečanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)	-25.251	-778
	Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje in stvarne vloge)	-1.414.050	-1.007.435
	Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	22.535	-2.629.394
	Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	77.579	-151.333
c)	Prebitek pritokov pri naložbenju (a manj b) ali prebitek odtokov pri naložbenju (b manj a)	-464.154	-1.805.096
C.	FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Pritoki pri financiranju	234.666	1.679.342
	Finančni prihodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	305.802	143.630
	Izredni prihodki, ki se nanašajo na financiranje	12.297	62.727
	Povečanje kapitala (brez čistega dobička)	0	0
	Pobotano povečanje dolgoročnih rezervacij (razen za prevrednotenje)	0	0
	Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	-177.872	1.175.227
	Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	94.439	297.758
b)	Odtoki pri financiranju	-3.396.560	-4.657.556
	Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	-287.205	-412.634
	Izredni odhodki, ki se nanašajo na financiranje	0	0
	Zmanjšanje kapitala (brez čiste izgube poslovnega leta)	-1.284.649	-669.810
	Pobotano zmanjšanje dolgoročnih rezervacij (razen za prevrednotenje)	-574.464	-104.460
	Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	-454.666	-2.822.703
	Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	-140.916	-183.704
	Zmanjšanje obveznosti do lastnikov iz delitve dobička (izplačila dividend in drugih deležev v	-654.660	-464.245
c)	Prebitek pritokov pri financiranju (a manj b) ali prebitek odtokov pri financiranju (b manj a)	-3.161.894	-2.978.214
Č.	KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	72.713	63.561
x)	Finančni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	9.152	-36.307
+			
y)	Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	63.561	99.868

Tabela15: Izkaz finančnega izida

4. POSLOVODSTVO V SKUPINI IN NADZORNI SVETI

4.1. POSLOVODSTVO SKUPINE

1. Terme Čatež d.d. predstavlja in vodi generalni direktor Borut Mokrovič
2. Marino Portorož d.d. predstavlja in vodi generalni direktor Enes Lojo
3. Delikateso d.d. predstavlja in vodi direktor Tomaž Mencinger, do 17.11.2004 pa jo je vodil Jani Markovič
4. Turistično podjetje Portorož d.d. predstavlja in vodi direktor Drago Naberšnik
5. Terme Ilidža d.o.o. predstavlja in vodi direktor Zvonko Krulc
6. Termalno Riviero d.o.o. predstavlja in vodi direktorica Renata Martinčič

4.2. PREDSTAVNIKI NADZORNIH SVETOV

4.2.1. Člani nadzornega sveta Term Čatež d.d.

- Bojan Petan – predsednik nadzornega sveta,
- mag.dr. Johannes Attems
- mag. Miroslav Golubič
- Janko Kastelic
- Mladen Stariha
- Goran Brankovič

Člani nadzornega sveta imenovani s strani sveta delavcev TERM ČATEŽ d.d. so:

- Roman Ducman
- Ivo Rivič
- Ivan Iskra

4.2.2. Člani nadzornega sveta Marine Portorož d.d.

- Mag. Gregor Velkaverh– predsednik nadzornega sveta
- Drago Nabersnik
- Vladimir Prelec
- Irena Kastelic
- Dragica Kovšca
- Franko Prodan

z mandatom do 24.08.2004

Na podlagi sklepa skupščine so od 24.08. novi člani nadzornega sveta v sestavi:

- Borut Mokrovič – predsednik nadzornega sveta
- Bojan Petan
- Delgiusto Claudio

4.2.3. Člani nadzornega sveta Turističnega podjetja Portorož d.d.

- Mag. Gregor Velkaverh– predsednik nadzornega sveta
- Zvonko Krulc
- Irena Kastelic

4.2.4. Člani nadzornega sveta Delikatese d.d. Ljubljana

- Renata Martinčič – predsednik nadzornega sveta
- Zvonko Krulc
- Petra Barbič

4.2.5. Termalna Riviera d.o.o. Novalja

Družba še ni poslovala.

4.2.6. Člani nadzornega sveta Terme Ilidža d.o.o.

- Borut Mokrovič – predsednik nadzornega sveta
- Renata Martinčič
- Senada Merzić

4.2.7. Spremembe v nadzornih svetih

V nadzornem svetu Marine je prišlo do spremembe s 24.08.2004. Sestava je opisana zgoraj. Drugje sprememb ni bilo.

4.3. IZPLAČILA UPRAVI IN NADZORNEM SVETU V ZADNJEM POSLOVNEM LETU

4.3.1. TERME ČATEŽ d.d.

-uprava

Generalni direktor g. Borut Mokrovič je opravljal delo poslovođenja do meseca decembra 2004 preko firme M-INVEST d.o.o. Preračunana izplačana bruto plača generalnega direktorja za leto 2004 znaša 40.950 tisoč SIT (35.316 tisoč SIT fiksni del in 5.634 tisoč SIT gibljivi del), za stroške zavarovanja je bilo izplačanih 4.241 tisoč SIT, za stroške prehrane 146 tisoč SIT, za povračila stroškov pa 4.167 tisoč SIT.

Znesek udeležbe pri dobičku za upravo za zadnje poslovno leto je po sklepu skupščine z dne 17.06.2004 znašal 23.891 tisoč SIT in je bil izplačan v denarju.

Družba članom uprave in managementa oziroma delavcem po individualnih pogodbah ni odobrila posojil, niti odobrila poroštva ali predujme.

Drugih ugodnosti in posebnih pravic uprava nima.

- nadzorni svet

Nadzorni svet prejema sejnino v višini 40.000 SIT za člane in 60.000 SIT za predsednika nadzornega sveta.

Zraven zgoraj navedenega je nadzorni svet udeležen na dobičku družbe v skladu z vsakokrat sprejetim sklepom skupščine družbe. Nagrada iz dobička (9 članov) za leto 2004 znaša 22.935 tisoč SIT in je bila izplačana v denarju.

Drugih ugodnosti in posebnih pravic člani nadzornega sveta nimajo.

4.3.2. MARINA PORTOROŽ d.d.

-uprava

Uprava, ki jo pooseblja direktor Enes Lojo je prejela skupaj z regresom 24.025 tisoč Sit bruto prejemkov in 2.756 tisoč SIT udeležbe na dobičku iz leta 2003. Poleg tega je bilo za bonitete iz naslova življenskega zavarovanja izplačano 2.645 tisoč SIT. Izplačilo predstavlja samo pravico člana uprave ne pa prejemka člana uprave.

- nadzorni svet

Šest članov nadzornega sveta je prejelo 2.672 tisoč SIT bruto nadomestil za sejnine in 2.296 tisoč Sit udeležbe na dobičku.

4.3.3. DELIKATESA Ljubljana d.d.

-uprava

Družba je v letu 2004 članom uprave izplačevala storitve za opravljeno delo. V obdobju od 01.01. do 31.12. je bilo izplačano 17.345 tisoč SIT na podjetje Majatex d.o.o, v obdobju od 17.11. do 31.12. je bilo izplačano 926 tisoč SIT podjetju Mencinger consulting d.o.o Skupno izplačilo upravi za leto 2004 znaša 18.271 tisoč SIT. Člani uprave v podjetju nimajo posebnih ugodnosti in izplačil. Upravo je do 17.11.2004 poosebljal g. Markovič Janez, od 17.11.2004 dalje pa g. Tomaž Mencinger.

Na dan 31.12.2004 družba nima terjatev, obveznosti, danih predujmov in poroštev do uprave.

- nadzorni svet

Izplačila članom nadzornega sveta so v letu 2004 znašala 210 tisoč SIT iz naslova sejin. Družba nima terjatev, obveznosti, danih predujmov in poroštev do uprave in do drugih povezanih oseb.

4.3.4. TURISTIČNO PODJETJE Portorož d.d.

-uprava

V enočlanski upravi po pogodbi je direktor Drago Naberšnik prejel skupaj 5.368,3 tisoč sit bruto prejemkov. Poleg tega je uprava skupaj z zaposlencem po Pogodbi o zaposlitvi na določenih delih in nalogah prejela 1.634,2 tisoč sit bruto udeležbe na dobičku.

- nadzorni svet

Trije člani nadzornega sveta so prejeli z izplačilom udeležbe na dobičku skupaj bruto 2.064,7 tisoč sit.

4.3.5. TERMALNA RIVIERA Novalja d.o.o.

-uprava

Ni prejela nadomestila.

4.3.6. TERME ILIDŽA d.o.o.

-uprava

Direktor je prejel skupne prejemke v višini 7.604,00 KM bruto prejemkov.

- nadzorni svet

Člani nadzornega sveta so prejeli 4.485,00 KM bruto prejemkov.

Skupina članom uprave in managementa oziroma delavcem po individualnih pogodbah ni odobrila posojil, niti odobrila poroštva ali predujmov.

5. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

V družbi Terme Čatež d.d. in Skupini Terme Čatež po datumu bilance stanja do dneva izdelave poročila ni zabeleženih poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze.

6. BILANČNI DOBIČEK družbe Terme Čatež d.d.

v tolarjih	
P o s t a v k e	leto 2004
Čisti dobiček poslovnega leta	663.422.532,85
Uporaba oz. razporeditev čistega dobička poslovnega leta	
- za druge rezerve iz dobička (po 228.čl.ZGD, največ polovico preostanka č.dobočka po uporabi iz prvega odstavka 228.člena ZGD)	331.711.266,42
Preostanek čistega dobička leta 2004	331.711.266,43
Ugotovitev bilančnega dobička	
Preostanek čistega dobička leta 2004	331.711.266,43
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	518.451.492,52
Prenesene druge rezerve iz dobička prejšnjih let (leto 1999)	718.994.120,80
Bilančni dobiček, ki ga razporedi skupščina	1.569.156.879,75

Tabela 16: Predlog višine bilančnega dobička Term Čatež d.d.

v tolarjih	
Predlog delitve bilančnega dobička iz leta 2004 skupščini	
Bilančni dobiček	1.569.156.879,75
Predlog delitve:	
- del bilančnega dobička za dividende	627.811.800,00
- del bilančnega dobička za nagrade upravi	24.655.174,73
- del bilančnega dobička za nagrade nadzornemu svetu	23.668.967,74
- del bilančnega dobička za prenos v preneseni dobiček družbe	893.020.937,28
Dividenda na delnico	1.050,00
Število delnic	597.916,00

Tabela 17: Predlog delitve bilančnega dobička Term Čatež d.d.

Uprava