



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

**NEREVIDIRANI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI
SKUPINE TERME ČATEŽ
za leto 2006**

Čatež ob Savi, marec 2007

Na podlagi določil Pravil Ljubljanske borze d.d. in ZTVP-1 (Ur.list RS, št.56/99), Terme Čatež d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi, objavlja nerevidirane konsolidirane računovodske izkaze Skupine Terme Čatež za obdobje 01.01.2006 do 31.12.2006.

Današnja objava bo dostopna javnosti od trenutka objave na SEOnetu Ljubljanske borze dalje tudi na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom:

>o podjetju<,
>novinarska soba<,
>sporočila za javnost.<

KAZALO VSEBINE:

Poročanje po MSRP	3
Najpomembnejši dogodki v poslovanju Skupine Terme Čatež v letu 2006	3
Skupina Terme Čatež	4
Osnovni podatki o družbi Terme Čatež d.d. in podjetjih v Skupini Terme Čatež	4
Lastniška struktura Terme Čatež d.d. in spremembe v lastništvu.....	5
Podatki o delnici Term Čatež d.d.	6
Tečaj in trgovanje z delnicami	7
Kapitalske naložbe Term Čatež d.d. v odvisne družbe	7
Spremembe v glavni dejavnosti	8
Spremembe v upravah in v nadzornih svetih družb v Skupini Terme Čatež.....	8
Sestava nadzornega sveta:.....	8
Spremembe v upravi in v nadzornem svetu družbe Turistično podjetje Portorož d.d.	8
Spremembe v upravi in v nadzornem svetu družbe Marina Portorož d.d.	8
V letu 2006 ni bilo sprememb.	8
Komentar k izkazu poslovnega izida	8
Komentar k izkazu stanja	10
Komentar k izkazu gibanja kapitala in izkazu denarnih tokov	11
Pomembnejši podatki iz računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež.....	11
Naložbe v matični družbi Terme Čatež d.d.	12
Naložbe v Skupini Terme Čatež.....	12
Načrti za leto 2007	12
Vizija razvoja	13
Kadri in zaposlovanje	14
Tveganja	14
Dogodki po datumu obračunskega obdobja	15
Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi.....	16
Nerevidirani konsolidirani izkaz poslovnega izida	16
Nerevidirana konsolidirana bilanca stanja	17
Nerevidirani konsolidirani izkaz denarnih tokov.....	18
Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala.....	19
Dostop do objavljenega gradiva na spletni strani.....	19

Na podlagi 38.a člena Pravil Ljubljanske borze d.d., Zakona o trgu vrednostnih papirjev in Zakona o gospodarskih družbah, Terme Čatež d.d. Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi, objavlja nerevidirane nekonsolidirane računovodske izkaze Skupine Terme Čatež za poslovno leto od 01.01.2006 do 31.12.2006.

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), **so konsolidirani in niso revidirani**. Za revizijo letnih računovodskih izkazov je skupščina družbe potrdila revizijsko hišo KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje in poslovno svetovanje d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.

Poročanje po MSRP

V nadaljevanju so prikazani konsolidirani računovodski izkazi Skupine Terme Čatež po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja (MSRP) skladno z Uredbo ES št. 1606/2002 in ZGD – H, ki je bila sprejeta 29. 12. 2004.

Najpomembnejši dogodki v poslovanju Skupine Terme Čatež v letu 2006

V letu 2006 so gosti ustvarili v nastanitvenih objektih Term Čatež skupno 623 126 prenočitev (v letu 2005: 584 853), kar predstavlja 6,5% več kot v letu 2005; domači gosti so ustvarili 394 988 prenočitev, kar pomeni 0,9% porast v odnosu na leto 2005, medtem ko so tuji gosti ustvarili 228 138 prenočitev, kar pomeni 18,1% porast v odnosu na leto 2005. Prenočitve v hotelskih objektih (brez kampa) so porasle za 16,8% v primerjavi z letom 2005, od tega prenočitve tujcev za 18,4%. Največji delež pri tujih prenočitvah predstavljajo prenočitve italijanskih gostov (82 042 prenočitev), ki so porasle v primerjavi z letom poprej za 20,4% in prenočitve hrvaških gostov (38 930 prenočitev), ki so porasle za 26,8%. Delež tujcev v skupnih prenočitvah v letu 2006 znaša 36,6%, v prenočitvah hotelskih gostov (brez kampa) pa 53,6%. Povprečna zasedenost hotelskih postelj v letu 2006 je bila 59,6%.

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, se je v letu 2006 povečal za 8%: zabeležili smo 943 040 kopalških vstopov (2005: 872 183). Število enodnevnih kopalcev se je povečalo za 11,3%.

V Termah Čatež d.d. smo v letu 2006 uspešno zaključili naslednje investicije:

- v mesecu maju 2006 smo odprli prenovljeni bazenski kompleks na poletni Termalni rivieri: zamenjava toboganov, ureditev gostinskih objektov in obbazenskih površin. Vrednost investicije: nekaj več kot milijon EUR.
- na Mokricah smo v celoti prenovili grajske kašče, obnovili streho in del fasade gradu ter rekonstruirali zunanost Herzogove vile in logarjeve kočice. V prenovljenih grajskih kaščah smo uredili dependanso 4* Hotela Golf Grad Mokrice, v kateri gostom nudimo 11 sodobno opremljenih klimatiziranih sob in konferenčno dvorano Barbara, ki sprejme do 100 gostov in jo odlikuje sončna terasa nad angleškim parkom. Vrednost investicije: 2,3 milijona EUR.

Projekt celovite prenove kompleksa Mokrice so v višini 40% predračunske vrednosti investicije sofinancirali Evropski strukturni skladi za regionalni razvoj preko Ministrstva za gospodarstvo RS.

Skupina Terme Čatež

V Marini Portorož d.d. je zaključena gradnja prvih štirih aparthotelov s skupno 40 apartmaji.

Osnovni podatki o družbi Terme Čatež d.d. in podjetjih v Skupini 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 (14.970.356 EUR)</i>
Število izdanih delnic:	<i>597.916</i>
Nominalna vrednost delnice:	<i>6.000,00 SIT</i>
Kotacija delnic:	<i>Ljubljanska borza d.d., borzna kotacija, oznaka delnice TCRG</i>
Uprava:	<i>Mladen Kučič</i>
Predsednik nadzornega sveta:	<i>Mladen Stariha</i>

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 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 (6 km od Čateža) na 60 hektarjih in
- v Kopru, kjer se nahajata hotel Koper in Aquapark hotel Žusterna.

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

- Marina Portorož d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož
- Turistično podjetje Portorož d.d., Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož
- Delikatesa d.d., Krivec 5, 1000 Ljubljana
- Terme Ilidža d.o.o., Ulica Mala aleja 40, Sarajevo in
- Termalna riviera d.o.o., Trg Loža 1, Novalja

Znotraj skupine si prizadevamo izkoriščati sinergijske učinke predvsem na področju nabave, financ, prodaje in trženja. Družbe opravljajo dejavnost hotelirstva in gostinstva, zdravstva, turistične dejavnosti, marin, vodnih programov in upravljanja s premoženjem.

Terme Čatež d.d. spadajo danes med večja in najuspešnejša naravna zdravilišča v Sloveniji.

Lastniška struktura Terme Čatež d.d. in spremembe v lastništvu

IZPIS IZ DELNIŠKE KNJIGE NA DAN 31.12.

	31.12.2005	31.12.2005
	Odstotek	Število
DELNIČAR	lastništva	delnic
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	13,99	83.622
DZS, D.D.	10,13	60.556
MAKSIMA, DELNIŠKA ID, D.D.	9,88	59.063
MARINA PORTOROŽ, D.D.	9,76	58.374
TP PORTOROŽ, D.D.	7,11	42.520
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA,	5,79	34.640
I.J. STORITVE	4,64	27.746
KRONA SENIOR ID D.D.	4,60	27.492
I.J. NASVETI, DRUŽBA ZA POSLOVN	4,52	27.000
VS TRIGLAV STEBER I	3,63	21.704
MEŠANI VZAJEMNI SKLAD MODRA KO	1,46	8.736
OSTALI DELNIČARJI	24,50	146.463

Tabela 1: Izpis iz delniške knjige na dan, 31.12.

IZPIS IZ DELNIŠKE KNJIGE

	31.12.2006	31.12.2006
	Odstotek	Število
DELNIČAR	lastništva	delnic
DZS, D.D.	20,10	120.197
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	19,78	118.262
FACTOR BANKA d.d.	10,47	62.618
MARINA PORTOROŽ, D.D.	9,76	58.374
DELO PRODAJA d.d.	7,20	43.049
TP PORTOROŽ, D.D.	7,11	42.520
DNEVNIK d.d.	3,64	21.764
VS TRIGLAV STEBER I	3,32	19.821
ZAVAROVALNICA TRIGLAV d.d.	1,38	8.247
PRIVREDNA BANKA ZAGREB	1,17	6.970
OSTALI DELNIČARJI	16,07	96.094

Tabela 2: Izpis iz delniške knjige na dan, 31.12.

Pri pregledu lastniške strukture ugotavljamo, da se je delež DZS d.d. povečal z 10,13 odstotnega lastniškega deleža na 20,10 odstotni lastniški delež, delež Maksime Ljubljana je kupila Factor banka, ki ima 10,47 odstotni lastniški delež, I.J. storitve in I.J. nasveti iz Ljubljane sta prodali celoten lastniški

delež, Delo prodaja je pridobila 7,2 odstotni lastniški delež, Dnevnik d.d. pa 3,64 odstotni lastniški delež. Pri ostalih večjih delničarjih ni bistvenih strukturnih sprememb v lastništvu, zmanjšalo pa se je lastništvo manjših delničarjev.

Podatki o delnici Term Čatež d.d.

Konec decembra 2006 je bilo v delniško knjigo Term Čatež d.d. pri KDD Ljubljana vpisanih 1.337 delničarjev. Družba ima izdanih 597.916 navadnih imenskih delnic istega razreda z nominalno vrednostjo 6.000,00 SIT vsaka.

Tržna cena delnice Term Čatež d.d. (enotni tečaj na Ljubljanski borzi) je na dan 27.12.2006 znašala 43.564,16 SIT (181,79 €), tržna cena delnice na dan 31.12.2005 pa je znašala 34.007,25 SIT. Porast tečaja delnice je 28,1%.

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

- Delikatesa d.d. Ljubljana *6.840 delnic*
- Marina Portorož d.d. *58.374 delnic*
- Turistično podjetje Portorož d.d. *42.520 delnic.*

Družba ali katerakoli tretja družba za račun družbe v poslovnem letu ni sprejela v zastavo lastnih delnic in jih tudi na dan 31.12.2006 nima v zastavi.

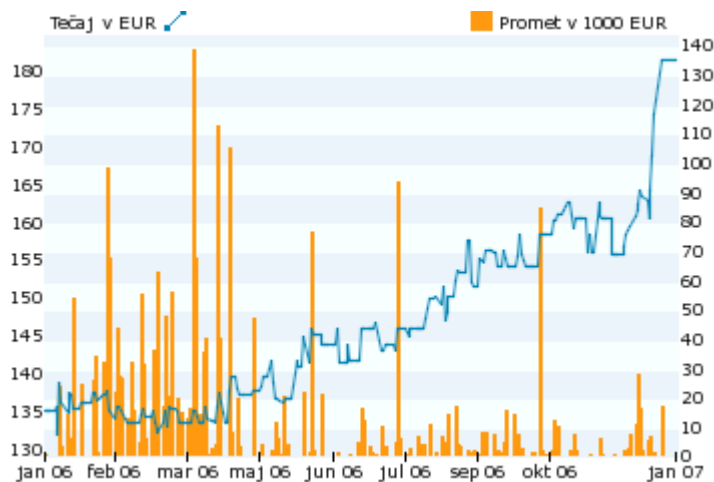
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2006 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 36.872,00 SIT (3,1% več kot leta 2005). Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2005 je znašala 35.765,92 SIT. Knjigovodska vrednost delnice Term Čatež d.d. (TCRG) na podlagi konsolidiranih izkazov znaša v letu 2006 42.466,07 SIT.

Čisti dobiček na delnico Term Čatež d.d. na dan 31.12.2006 je izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja (števec) in številom izdanih delnic (imenovalec) in znaša 1.525,82 SIT (preteklo leto 1.401,34 SIT) ter je za 8,9% višji od čistega dobička na delnico v letu 2005.

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

Tečaj in trgovanje z delnicami

Gibanje tečaja delnice od 01.01. do 31.12.2006



Graf 1: Gibanje tečaja in promet delnice družbe Terme Čatež

Vir: Ljubljanska borza

Tečaj delnice TCRG se je po stanju 31.12. 2006 v primerjavi z enakim datumom v letu 2005 povečal za 28,1% in sicer z 34.007,25 SIT za delnico na 43.564,16 SIT za delnico.

Kapitalske naložbe Term Čatež d.d. v odvisne družbe

Kapitalske naložbe v odvisne družbe na dan 31.12.2006:

Firma in sedež družbe	Vrsta kapitalske naložbe	Delež Term Čatež d.d. v kapitalu odvisne družbe	Število delnic v lasti Term Čatež d.d.	Skupno število delnic
		delež v %		
DELIKATESA d.d., Ljubljana	delnice	85,50	48.146	56.314
TERME ILIDŽA d.o.o., Sarajevo	delež	90,00		
MARINA d.d., Portorož	delnice	73,45	230.570	313.932
TP PORTOROŽ d.d., Portorož	delnice	76,20	148.581	195.000
Termalna riviera d.o.o., Novalja	delež	100,00		
SKUPAJ				

Tabela 3: Kapitalske naložbe v odvisne družbe na dan 31.12.2006

Sprememba pri kapitalskih naložbah v primerjavi s stanjem konec leta 2005 je pri naložbi v Turistično podjetje Portorož, kjer se je lastniški delež povečal s 50,76 na 76,2%.

Spremembe v glavni dejavnosti

Sprememb v glavni dejavnosti matične družbe in družb v Skupini Terme Čatež v letu 2006 ni bilo.

Spremembe v upravah in v nadzornih svetih družb v Skupini Terme Čatež

Spremembe v upravi in v nadzornem svetu družbe Terme Čatež d.d.

Uprava je enočlanska in jo pooseblja **gospod Mladen Kučiš**.

V sestavi nadzornega sveta in uprave v letu 2006 ni bilo sprememb.

Sestava nadzornega sveta:

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

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

- Igor Iljaš
- Damjan Krulc
- Zdenka Urekar

Spremembe v upravi in v nadzornem svetu družbe Turistično podjetje Portorož d.d.

V letu 2006 ni bilo sprememb.

Spremembe v upravi in v nadzornem svetu družbe Marina Portorož d.d.

V letu 2006 ni bilo sprememb.

Spremembe v upravi in v nadzornem svetu družbe Delikatesa d.d.

V letu 2006 ni bilo sprememb.

Spremembe v upravi in v nadzornem svetu družbe Terme Ilidža d.o.o.

V letu 2006 ni bilo sprememb.

Spremembe v upravi in v nadzornem svetu družbe Termalna riviera Novalja d.o.o.

V letu 2006 ni bilo sprememb.

Komentar k izkazu poslovnega izida

Skupinski računovodski izkazi so skupek posamičnih računovodskih izkazov povezanih podjetij, ki prikazujejo premoženjsko in finančno stanje ter poslovni izid, kot da bi šlo za eno samo podjetje. Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so učinki vseh transakcij med povezanimi podjetji v celoti izločeni.

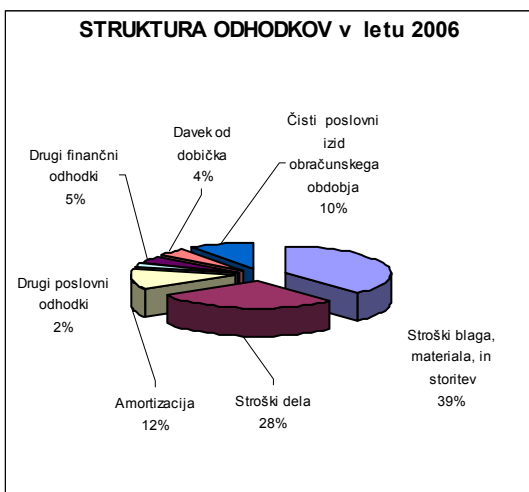
Skupina čistih prihodkov iz prodaje se je v letu 2006 v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta povečala za 16,7%. Indeks rasti kosmatega donosa iz poslovanja (poslovnih prihodkov) znaša 3,2%. Indeks je nižji zaradi dejstva, da smo v letu 2005 odpravili rezervacije za bodočo izgubo tožbe v Turističnem podjetju Portorož v znesku 1.046.953 tisoč SIT, v letu 2006 pa izrednih prihodkov iz tega naslova ni bilo. Realizirano je 8.961.336 tisoč SIT poslovnih prihodkov.

Poslovni izid (čisti dobiček) znaša v letu 2006 909.154 tisoč SIT. Poslovni izid je manjši kot je bil realiziran v letu 2005, ker je na višji poslovni izid v letu 2005 vplivala odprava rezervacij v Turističnem podjetju d.d.. Skupina je realizirala 909.154 tisoč SIT čistega dobička, od katerega odpade 56.211 tisoč SIT na manjšinske lastnike. Nove investicije, vremenske razmere in ugodna turistična gibanja v Sloveniji so vplivali tako na povečanje prenočitev kot tudi na povečanje enodnevnih obiskovalcev, kar se je odrazilo na količinskih pokazateljih.

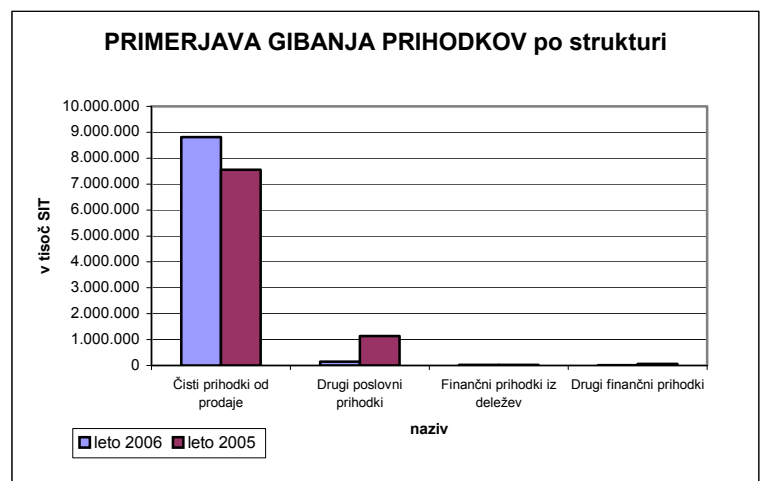
Skupina Terme Čatež je v letu 2006 realizirala skupno 9.004.319 tisoč SIT skupnih prihodkov (za 17% več kot v preteklem letu v primeru izločitve rezervacij v Turističnem podjetju v letu 2005), dobiček iz poslovanja v višini 1.638.468 tisoč SIT (za 24,9% več kot v preteklem letu v primeru izločitve rezervacij v Turističnem podjetju v letu 2005) in čisti dobiček v višini 909.154 tisoč SIT.

Čisti dobiček in amortizacija Skupine zmanjšano za čisti dobiček manjšinskih lastnikov v letu 2006 znašata 2.037.302 tisoč SIT, kar pomeni 22,7% v strukturi prihodkov iz poslovanja in zadosten potencial za realizacijo načrtanih investicijskih projektov.

Bilančni dobiček Skupine znaša 4.413.333 tisoč SIT in je odvisen od predlogov oblikovanja višine bilančnih dobičkov v posameznih podjetjih v Skupini Terme Čatež, ki pa se praviloma oblikujejo na nadzornih svetih po predlogu uprav družb in so predmet skupščinskih razprav, vezanih na sprejem letnega poročila in delitve dobička.



graf 2: Struktura odhodkov v letu 2006



graf 3: Primerjava gibanja prihodkov

Prihodki iz prodaje storitev so temeljni prihodki v dejavnosti Skupine. V letu 2006 so predstavljali 98% vseh prihodkov Skupine.

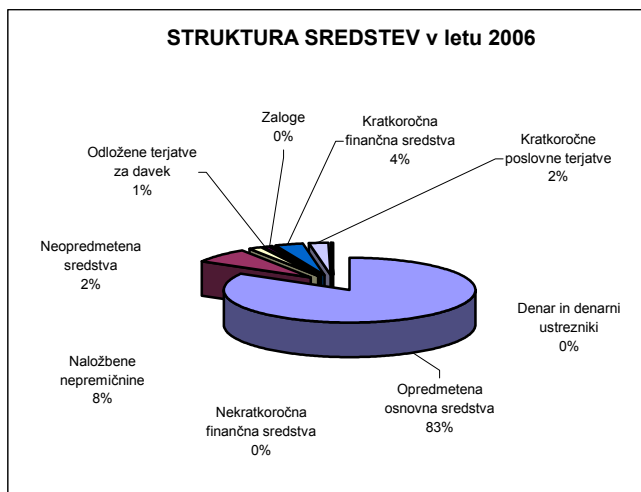
Stroški blaga, materiala in storitev imajo prevladujoč delež v strukturi odhodkov, saj predstavljajo 39% vseh odhodkov. Zelo pomemben je tudi delež stroškov dela, ki predstavljajo 28% vseh odhodkov. Odpisi vrednosti (amortizacija) predstavljajo 12% vseh odhodkov, finančni odhodki pa 5%.

Komentar k izkazu stanja

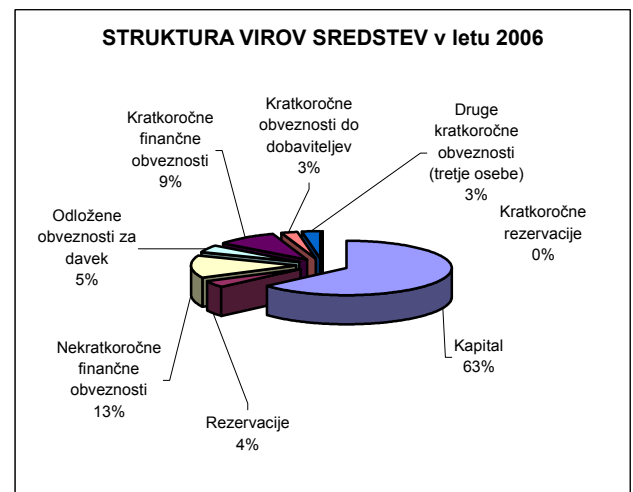
Pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež se uporablja metoda enotnega podjetja. Po tej metodi vsa sredstva in obveznosti obvladujoče družbe in vseh odvisnih družb pripadajo skupini, manjšinski deleži pa so izkazani kot del lastniškega kapitala skupine. Čisti dobiček oziroma izguba poslovnega leta se razdeli na čisti dobiček oziroma izgubo večinskega lastnika in čisti dobiček oziroma izgubo manjšinskih lastnikov.

V letu 2005 in 2006 so v posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih družb Skupine Terme Čatež izkazana pomembna osnovna sredstva, to so zgradbe in zemljišča, po nabavni vrednosti. Izvršena je krepitev zemljišč na podlagi cenitve pooblaščenega cenilca na pošteno vrednost, ki se po prvem pripoznanju po MSRP dalje vodijo po pošteni vrednosti, ostala sredstva v celotni Skupini Terme Čatež pa se vodijo po nabavni vrednosti.

Vrednost sredstev Skupine na dan 31.12.2006 znaša 36.522.089 tisoč SIT. Nekaturoročna sredstva prevladujejo z deležem 93,3%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 6,7%.



graf 4: Struktura sredstev



graf 5: Struktura virov sredstev

Odnos kapital : obveznosti znaša v letu 2006 63,7:36,3 v korist kapitala. V strukturi delež obveznosti so vključene tudi rezervacije. Vrednost sredstev je v letu 2006 porasla primerjalno z letom poprej za 1,5%, vrednost kapitala pa za 0,8%. Nekaturoročne finančne obveznosti Skupine so porasle za 8,4%, kratkoročne finančne obveznosti pa za 3,4%. Skupni znesek nekaturoročnih in kratkoročnih finančnih obveznosti na nivoju Skupine Terme Čatež znaša 8.273.656 tisoč SIT.

Komentar k izkazu gibanja kapitala in izkazu denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov prikazuje premike (prilive in odlive) finančnih sredstev na posameznih področjih, kot so poslovanje, financiranje in investiranje. Narejen je na podlagi neposredne metode.

Premiki v kapitalu in premiki v ali iz kapitala so razvidni iz izkaza gibanja kapitala. V letu 2006 sta podjetji Terme Čatež d.d. in Marina Portorož d.d. izplačali dividende za leto 2005 in nagrade upravi in nadzornem svetu, kar zmanjšuje vrednost kapitala. Doseženi čisti dobiček pa povečuje vrednost kapitala.

Pomembnejši podatki iz računovodskih izkazov Skupine Terme Čatež

KAZALNIKI - SKUPINA TERME ČATEŽ	leto 2005	leto 2006	PLAN leto 2006	INDEKS primerjave z 2005 R06/R05	INDEKS doseganja plana R06/PL06
Čisti prihodki od prodaje (v tisoč SIT)	7.553.425	8.813.785	8.873.616	116,69	99,33
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo (v tisoč SIT)	3.355.170	2.778.579	2.798.761	82,81	99,28
Poslovni izid iz poslovanja (v tisoč SIT)	2.499.911	1.689.353	1.540.881	67,58	109,64
Čisti poslovni izid (v tisoč SIT)	1.882.073	909.154	819.648	48,31	110,92
Število zaposlenih iz ur	511	573	575	112,13	99,65
Kosmati donos iz poslovanja na zaposlenega (v TSIT)	16.997	15.639	15.432	92,01	101,34
Dodana vrednost na zaposlenega (v TSIT)	11.058	9.317	9.662	84,25	96,43
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo v kosmatem donosu iz poslovanja	38,63%	31,01%	31,54%	80,27	98,31
Čisti dobiček v kapitalu	8,16%	3,91%	3,49%	47,90	111,85
Sredstva (v tisoč SIT)	35.988.524	36.522.089	35.622.414	101,48	102,53
Kapital (v tisoč SIT)	23.077.990	23.272.306	23.468.242	100,84	99,17
Delež kapitala v sredstvih	64,13%	63,72%	65,88%	99,37	96,72
Dolgoročne rezervacije (v tisoč SIT)	1.088.931	1.343.829	1.180.000	123,41	113,88
Finančne obveznosti (v tisoč SIT)	7.782.026	8.273.656	8.125.837	106,32	101,82

Tabela 4: Pregled izpolnjevanja plana

Zastavljeni cilji, čeprav izredno visoki, so bili izpolnjeni na vseh ključnih segmentih. Skupina je dosegla planirane prihodke v celoti, plan čistega dobička pa preseгла za 11%.

Naložbe v matični družbi Terme Čatež d.d.

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

V Termah Čatež d.d. smo v letu 2006 uspešno zaključili naslednje investicije:

- v mesecu maju 2006 smo odprli prenovljeni zunanji bazenski kompleks na poletni Termalni rivieri: zamenjava toboganov, ureditev gostinskih objektov in obbazenskih površin; vrednost investicije nekaj več kot milijon EUR.
- na Mokricah smo v celoti prenovili grajske kašče, obnovili streho in del fasade gradu ter rekonstruirali Herzogovo vilo in logarjevo kočo. V prenovljenih grajskih kaščah smo uredili depandanso 4* Hotela Golf Grad Mokrice, v kateri gostom nudimo 11 sodobno opremljenih klimatiziranih sob in konferenčno dvorano Barbara, ki sprejme do 100 gostov in jo odlikuje sončna terasa nad angleškim parkom. Vrednost investicije 2,3 milijona EUR.

Projekt celovite prenove kompleksa Mokrice so v višini 40% predračunske vrednosti investicije sofinancirali Evropski strukturni skladi za regionalni razvoj preko Ministrstva za gospodarstvo RS.

Naložbe v Skupini Terme Čatež

V Marini Portorož d.d. so bili zgrajeni prvi štirje aparthoteli.

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

Načrti za leto 2007

Zastavljeni cilji so zelo ambiciozni na vseh področjih delovanja, ki pa jih z usklajenim delovanjem na vseh področjih lahko uresničimo. Največja negotovost je zagotovo gibanje cen surovin in izdelkov, predvsem zaradi pričakovanih podražitev v povezavi z uvedbo evra ter vpliv poostitve nadzora mejnega prehoda predvsem za goste iz držav nečlanic EU.

Družba Terme Čatež d.d. v letu 2007 načrtuje **28,4 milijona EUR** (6,8 milijarde SIT) poslovnih prihodkov in **5,4 milijona EUR** (1,3 milijarde SIT) dobička iz poslovanja. V letu 2007 planiramo 662.637 prenočitev, kar je 7% več kot v letu 2006.

Družba Terme Čatež d.d. namerava vložiti v nove investicije cca **12,5 milijona EUR** (3 milijarde SIT). Med večjimi investicijami so: obnova in izgradnja tretje kupole na zimski Termalni rivieri, nove atrakcije na poletni Termalni rivieri, gradnja in nakupi apartmajev ter prenova sanitarij v kampu, prenova restavracij, mini casinòja in izgradnja novega puba, prenova slaščičarne Urška v Termah, prenova prostorov Centra zdravje in lepota v hotelu Terme, posodabljanje informacijske tehnologije, priprava projektne dokumentacije za izgradnjo novega hotela ter ostala investicijsko vzdrževalna dela.

Na nivoju Skupine Terme Čatež planiramo **42,1 milijona EUR** (10,1 milijarde SIT) poslovnih prihodkov in **5 milijonov EUR** (1,2 milijarde SIT) dobička iz poslovanja.

Najpomembnejše investicije v Skupini Terme Čatež v letu 2007 so:

- izgradnja dodatnih treh aparthotelov s skupno 30 apartmaji ter izgradnja manjšega wellness centra v Marini Portorož,
- izgradnja druge faze turističnega kompleksa Terme Ilidža d.o.o.: hotel, kongresni in wellness center;

Vrednost investicij Skupine Terme Čatež v letu 2007 ocenjujemo na okoli **12-20 milijonov EUR** (3-4 milijarde SIT).

Temeljna področja delovanja v letu 2007 ostajajo:

- področje organizacije in nadzora
- področje standardizacije poslovanja
- enoten sistem poslovnega načrtovanja in poročanja za celotno skupino
- dopolnjevanje informacijskega sistema
- dopolnitev sistema motivacije zaposlenih
- celovita poslovna integracija s povezanimi družbami v cilju zmanjševanja stroškov
- izvajanje prodajno-tržnih aktivnosti v skladu z zastavljenimi cilji in aktivnejša prodaja na tujih trgih
- skrb za okolje na lokacijah družbe
- širitev dejavnosti izven meja Slovenije
- večanje prepoznavnosti Term Čatež d.d.

Nesporno je, da družba lahko poveča tržni delež samo z novimi naložbami, dvigom kakovosti storitev in 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.

Nepredvideni dogodki, ki bi lahko vplivali na poslovanje družbe, niso predvideni v planu. Od negotovih dogodkov je sicer možen vpliv na turistične tokove zaradi morebitnega izbruha pandemije ptičje gripe ali večjih nemirov, ki bi jih povzročile teroristične skupine ali verski nemiri.

Vizija razvoja

V skupini Terme Čatež smo jasno zastavili vizijo razvoja na tri glavne dejavnosti:

- hoteli (zdravstvo, wellness, kongresna dejavnost, kamp itd..),
- vodni programi (Termalne riviere, akvaparki itd..) in
- marine

Skupina je zastavila vse aktivnosti za nadaljnjo rast, izboljšanje sedanjega poslovanja in večanja donosnosti na delnico. Izvajamo dolgoročno zastavljeno strategijo širitve in večanja obsega poslovanja družbe z nakupi, prevzemi in investiranjem.

Temeljna področja intenzivnega delovanja znotraj Skupine Terme Čatež v letu 2007 so:

- področje organizacije
- področje standardizacije v poslovanju
- enoten sistem poslovnega načrtovanja in poročanja
- vodenje, izvajanje optimizacije v organizaciji in kontrola

Kadri in zaposlovanje

Uspešno poslovanje družbe in skupine Terme Čatež je predvsem rezultat zaposlenih, ki so naša največja vrednota. Zavedamo se lojalnosti in pripadnosti vsakega posameznika do družbe in ju zelo cenimo. Zaradi tega in pa zaradi vlaganj v konstantno izobraževanje in razvoj človeških virov zagotavljamo visoko kakovostno raven naših storitev.

Terme Čatež d.d. so pomembnejši zaposlovalec v Posavju, Kopru in v letu 2006 tudi v Sarajevu. Zaposluje različne poklicne profile, in sicer kvalificirane kadre (predvsem s področja gostinstva) ter kadre z višjo ali visoko izobrazbo s področja zdravstva in tehničnih poklicev.

Na dan 31.12.2005 je bilo v Termah Čatež d.d. zaposlenih 411 delavcev, stanje na dan 31.12.2006 pa je 433 zaposlenih, kar pomeni, da smo v letu 2006 v primerjavi z minulim letom dejansko število zaposlenih povečali za 22 oseb oziroma za 5%, s tem da se je izobrazbena struktura zvišala v primerjavi s preteklim letom.

V Skupini Terme Čatež je bilo na dan 31.12.2006 skupaj 602 zaposlenih, in sicer:

• Terme Čatež d.d.:	433
• Marina Portorož d. d.:	77
• Turistično podjetje Portorož d. d.:	1
• Delikatesa d. d. Ljubljana:	65
• Terme Ilidža d. o. o. Sarajevo:	26

Zaposluje tudi veliko število visoko izobraženega družboslovnega kadra, ki je na voljo v domačem okolju in na ta način neposredno rešujemo zaposlitveno problematiko teh kadrov v regijah, kjer delujemo.

Tveganja

Med najpomembnejšimi tveganji so tveganje vodenja in odločanja, tveganje informacijske tehnologije in finančna tveganja.

Izpostavljenost tveganju vodenja je v Termah Čatež razmeroma nizka, saj to področje uravnavamo in varujemo preko stalne komunikacije z vodilnim, vodstvenim in ostalim osebjem.

Tveganje informacijske tehnologije postaja vse pomembnejše zaradi odvisnosti od pretoka informacij skozi razne medije in informacijske procese. Informacijska tehnologija mora nemoteno delovati 24 ur na dan, morebitni vdori v sisteme pa so ustrezno varovani.

Izpostavljenost finančnim tveganjem pomeni možnost sprememb poštene vrednosti tveganju izpostavljenih postavk (oslabitev sredstev ali okrepitev dolgov), ki imajo neposredni vpliv na poslovni izid in denarni tok podjetij v Skupini Terme Čatež.

Izpostavljenost valutnemu tveganju je razmeroma nizka. Obveznosti v ostalih valutah razen EUR v družbi ne obstajajo.

Obrestno tveganje izvira iz možnosti povišanja obrestne mere pri dolgoročno prejetih kreditih in je odvisno od gibanja obrestne mere EURIBOR na bančnem trgu. Terme Čatež imajo gibljivo obrestno

mero pri sklenjenih dolgoročnih kreditih (razmišljanje o prehodu na fiksno obrestno mero), pri kratkoročnih virih pa je dogovorjena fiksna obrestna mera. Družba na podlagi bonitetne ocene pri bankah dosega nižje obrestne mere.

Likvidnost smo zagotavljali s planiranjem denarnega toka na dnevni, mesečni in letni ravni in z dogovorjenimi kratkoročnimi obnovljivimi kreditnimi linijami. Družba ima najvišjo boniteto tako pri bankah kot tudi pri poslovnih partnerjih. Spremljanje prilivov in odlivov je tekoče, ravno tako spremljamo terjatve in vršimo dnevne izterjave, družba pa ima tudi pogodbo z zunanjo firmo za izredne primere. Dodatno likvidnostno rezervo predstavljajo predčasna plačila.

Pri dolžniškem financiranju sodeluje družba z vsemi večjimi slovenskimi in tujimi bankami, kar zmanjšuje možnost nelikvidnosti ob morebitnem izpadu posameznega vira financiranja.

Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti je sicer prisotno, vendar ocenjujemo da je ta nizka zaradi ustrezne kapitalske sestave Skupine Terme Čatež in kakovosti ter tržnosti premoženja. Kapital predstavlja 64% vseh virov sredstev.

Dogodki po datumu obračunskega obdobja

Po datumu obračunskega obdobja nismo zabeležili dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na poslovanje Skupine Terme Čatež.

Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi

Nerevidirani konsolidirani izkaz poslovnega izida

Postavka	01.01.-31.12.06	Struktura	01.01.-31.12.05	Struktura
	v tisoč SIT			
Čisti prihodki od prodaje	8.813.785	98,35	7.553.425	86,96
Drugi poslovni prihodki	147.551	1,65	1.132.192	13,04
Kosmati donos iz poslovanja	8.961.336	100,00	8.685.617	100,00
Stroški blaga, materiala, in storitev	3.418.597	38,15	2.837.371	32,67
Nabavna vrednost prodanega blaga	316.771	3,53	266.571	3,07
Stroški materiala	1.528.383	17,06	1.193.831	13,74
Stroški storitev	1.573.443	17,56	1.376.969	15,85
Stroški dela	2.559.827	28,57	2.295.503	26,43
Stroški plač	1.732.668	19,33	1.529.893	17,61
Stroški socialnih in pokojninskih zavarovanj	360.747	4,03	329.965	3,80
Drugi stroški dela	466.412	5,20	435.645	5,02
Amortizacija	1.089.226	12,15	855.259	9,85
Amortizacija neopremljenih sredstev	21.486	0,24	19.149	0,22
Amortizacija opremljenih sredstev	1.067.740	11,91	836.110	9,63
Drugi poslovni odhodki	204.333	2,28	197.573	2,27
Poslovni izid iz poslovanja	1.689.353	18,85	2.499.911	28,78
Finančni prihodki iz deležev	27.613	0,31	27.260	0,31
Drugi finančni prihodki	15.370	0,17	56.637	0,65
Odpisi dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb	0	0,00	36.838	0,42
Drugi finančni odhodki	441.595	4,93	332.159	3,82
Finančni izid	-398.612	-4,45	-285.100	-3,28
Dobiček pred davki	1.290.741	14,40	2.214.811	25,50
Davek od dobička	381.587	4,26	332.738	3,83
Odmerjeni davek	380.641	4,25	353.480	4,07
Odloženi davek	946	0,01	-20.742	-0,24
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	909.154	10,15	1.882.073	21,67
Dobiček ki pripada manjšinskim lastnikom	56.211	0,63	502.984	5,79
Dobiček ki pripada večinskemu lastniku	852.943	9,52	1.379.089	15,88
Število delnic	490.182		490.182	
Čisti dobiček večinskega lastnika na delnico v SIT	1.740		2.813	

Tabela 5: Nerevidirani konsolidirani izkaz poslovnega izida

Nerevidirana konsolidirana bilanca stanja

v tisoč SIT

	31.12.2006	Struktura	31.12.2005	Struktura
SREDSTVA	36.522.089	100,00	35.988.524	100,00
Nekratkoročna sredstva	34.080.623	93,32	33.536.915	93,19
Opredmetena osnovna sredstva	30.426.307	83,31	30.224.626	83,98
Zemljišča	11.350.887	31,08	11.980.617	33,29
Zgradbe	16.134.501	44,18	16.192.265	44,99
Proizvajalne naprave in stroji	175.456	0,48	382.293	1,06
Druge naprave in oprema	1.006.908	2,76	770.609	2,14
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi	1.599.285	4,38	716.511	1,99
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstva	159.270	0,44	182.331	0,51
Naložbene nepremičnine	2.765.391	7,57	2.400.557	6,67
Neopredmetena sredstva	551.281	1,51	562.187	1,56
Dobro ime	510.881	1,40	510.881	1,42
Dolgoročne premoženjske pravice	35.897	0,10	49.717	0,14
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	4.503	0,01	1.589	0,00
Nekratkoročna finančna sredstva	66.002	0,18	5.165	0,01
Nekratkoročno dana posojila	2.450	0,01	2.811	0,01
Nekratkoročne poslovne terjatve	2.211	0,01	1.704	0,00
Druga nekratkoročna finančna sredstva	61.341	0,17	650	0,00
Odložene terjatve za davek	271.642	0,74	344.380	0,96
Kratkoročna sredstva	2.441.466	6,68	2.451.609	6,81
Zaloge	149.157	0,41	216.676	0,60
Material	123.751	0,34	188.266	0,52
Trgovsko blago	25.406	0,07	28.410	0,08
Kratkoročna finančna sredstva	1.293.556	3,54	1.220.045	3,39
Krat. dana posojila drugim	41.741	0,11	124.444	0,35
Vrednostnice razpoložljive za prodajo	1.249.470	3,42	1.095.601	3,04
Druga kratkoročna finančna sredstva	2.345	0,01	0	0,00
Kratkoročne poslovne terjatve	888.000	2,43	944.597	2,62
Terjatve do kupcev	540.539	1,48	368.653	1,02
Terjatve za odmerjeni davek	86.148	0,24	207.593	0,58
Druge terjatve in kratkoročna sredstva	261.313	0,72	368.351	1,02
Denar in denarni ustrezniki	110.753	0,30	70.291	0,20
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	36.522.089	100,00	35.988.524	100,00
Kapital	23.272.306	63,72	23.077.990	64,13
Vpoklicani kapital	3.587.496	9,82	3.587.496	9,97
Lastni deleži	-2.470.311	-6,76	-2.470.311	-6,86
Kapitalske rezerve	6.546.140	17,92	6.546.140	18,19
Rezerve iz dobička	2.876.838	7,88	2.578.124	7,16
Zakonske rezerve	404.982	1,11	405.133	1,13
Druge rezerve	2.471.856	6,77	2.172.991	6,04
Rezerve za prevrednotenje	5.862.609	16,05	5.529.373	15,36
Preneseni čisti poslovni izid	3.560.390	9,75	2.895.879	8,05
Čisti poslovni izid poslovnega leta	852.943	2,34	1.379.088	3,83
Kapital večinskega lastnika	20.816.105	57,00	20.045.789	55,70
Kapital manjšinskih lastnikov	2.456.201	6,73	3.032.201	8,43
Nekratkoročne obveznosti	7.899.844	21,63	7.675.276	21,33
Rezervacije	1.343.829	3,68	1.088.931	3,03
Rezervacije za obveznosti do zaposlencev	246.533	0,68	246.524	0,69
Druge rezervacije (tretje osebe)	1.097.296	3,00	842.407	2,34
Nekratkoročne finančne obveznosti	4.896.503	13,41	4.517.465	12,55
Dolg. finančne obveznosti do bank	4.886.908	13,38	4.503.196	12,51
Dolg. obveznosti iz finančnih najemov	9.595	0,03	14.269	0,04
Odložene obveznosti za davek	1.659.512	4,54	2.068.880	5,75
Kratkoročne obveznosti	5.349.939	14,65	5.235.258	14,55
Kratkoročne finančne obveznosti	3.377.153	9,25	3.264.561	9,07
Kratk. finančne obveznosti do bank	3.372.902	9,24	3.252.524	9,04
Kratk. obveznosti iz finančnih najemov	1.398	0,00	7.496	0,02
Kratk. finančne obveznosti do drugih	2.853	0,01	4.541	0,01
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	1.007.118	2,76	1.142.061	3,17
Druge kratkoročne obveznosti (tretje osebe)	945.606	2,59	766.041	2,13
Obveznosti na podlagi predujmov	99.301	0,27	85.112	0,24
Obveznosti za odmerjeni davek od dobička	279.955	0,77	256.455	0,71
Druge krat. poslovne obveznosti	406.580	1,11	275.263	0,76
Kratkoročno odloženi prihodki	159.770	0,44	149.211	0,41
Kratkoročne rezervacije	20.062	0,05	62.595	0,17

Tabela 6: Nerevidirana konsolidirana bilanca stanja

Nerevidirani konsolidirani izkaz denarnih tokov

po neposredni metodi v tisoč SIT	leto 2006	leto 2005
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Prejemki pri poslovanju	10.526.922	9.598.141
Prejemki od kupcev	9.280.639	8.061.600
Drugi prejemki iz poslovanja	907.215	1.284.018
Prejemki od vrmenega davka (DDV,DDPO)	339.068	252.523
b) Izdatki pri poslovanju	-7.400.491	-7.866.053
Izdatki dobaviteljem	-3.807.744	-4.215.922
Izdatki za plače in delež zaposlenih v dobičku	-2.076.866	-1.734.303
Izdatki za davek od dobička in druge dajatve vseh vrst	-1.307.007	-1.466.574
Izdatki za obresti	-50.155	-108.004
Drugi izdatki iz poslovanja	-158.719	-341.251
c) Prebitek prejemkov/izdatkov pri poslovanju (a+b)	3.126.431	1.732.088
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	257.044	354.468
Prejemki iz obresti	18.185	32.364
Prejete dividende od drugih naložb v deleže	27.614	27.010
Prejete dividende od podjetij v skupini	0	0
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev	22.593	56.599
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	56.599
Prejemki od odtujitve, zmanjšanja kratkoročnih finančnih naložb (danih posojil)	188.652	181.796
Prejemki od odtujitve, zmanjšanja dolgoročnih finančnih naložb (danih posojil)	0	100
Prejemki pri odtujitvi odvisnih podjetij	0	0
b) Izdatki pri naložbenju	-3.231.082	-5.726.031
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-6.817	0
Izdatki za nabavo opredmetenih osnovnih sredstev	-2.291.550	-4.634.049
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	-56.599
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb (dana posojila)	-282.429	-918.749
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb (dana posojila)	-160.525	-116.634
Izdatki v zvezi s pridobitvijo odvisnih podjetij	-489.761	0
c) Prebitek prejemkov/izdatkov pri naložbenju (a+b)	-2.974.038	-5.371.563
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	7.640.158	10.318.002
Prejemki od izdaje delnic	0	0
Prejeta dolgoročna posojila	1.306.511	2.435.282
Prejeta kratkoročna posojila	5.404.811	7.212.372
Drugi prejemki iz financiranja	928.836	670.347
b) Izdatki pri financiranju	-7.752.089	-6.770.148
Plačane dividende	-537.581	-524.106
Odplačilo dolgoročnih dolgov	-118.146	-226.247
Odplačilo kratkoročnih dolgov	-6.247.060	-5.232.956
Odplačilo obveznosti iz leasinga	-8.887	-13.314
Drugi izdatki iz financiranja	-840.415	-773.525
c) Prebitek prejemkov/izdatkov pri financiranju	-111.930	3.547.854
Č) Končno stanje denarnih sredstev	110.753	70.291
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac+Bc+Cc)	40.463	-91.622
y) Začetno stanje denarnih sredstev	70.291	161.913

Tabela 7: Nerevidirani konsolidirani izkaz finančnega izida

Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA za leto 2005 v tisoč SIT

	Osnovni kapital	Lastni deleži	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerve za prevrednotenje	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj	Manjšinski kapital	Skupaj kapital
Začetno stanje 1.1.2005	3.587.496	-2.470.311	6.546.140	2.462.784	5.529.373	2.672.106	891.626	19.219.214	2.579.405	21.798.619
Premiki v kapital										
- uskladitev kapitala per 01.01.2005	0	0	0	1.421	0	0	0	1.421	0	1.421
- vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	1.379.089	1.379.089	0	1.379.089
Premiki v kapitalu										
- razporeditev čistega dobička poslovnega leta po sklepu uprave in nadzornega sveta	0	0	0	0	0	891.627	-891.627	0	502.984	502.984
- dividende od lastnih delnic (neizplačano)	0	0	0	113.919	0	0	0	113.919	0	113.919
Premiki iz kapitala										
- izplačilo dobička	0	0	0	0	0	-667.854	0	-667.854	-50.188	-718.042
Končno stanje 31.12.2005	3.587.496	-2.470.311	6.546.140	2.578.124	5.529.373	2.895.879	1.379.088	20.045.789	3.032.201	23.077.990

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA za leto 2006 v tisoč SIT

	Osnovni kapital	Lastni deleži	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerve za prevrednotenje	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj	Manjšinski kapital	Skupaj kapital
Začetno stanje 1.1.2006	3.587.496	-2.470.311	6.546.140	2.578.124	5.529.373	2.895.879	1.379.088	20.045.789	3.032.201	23.077.990
Premiki v kapital										
- vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	852.943	852.943	56.211	909.154
- vnos zneska posebnih prevrednotenj kapitala (vrednostnice)	0	0	0	0	333.236	0	0	333.236	0	333.236
Premiki v kapitalu										
- razporeditev čistega dobička preteklega leta po sklepu uprave	0	0	0	0	0	1.379.088	-1.379.088	0	0	0
- neizplačan dobiček odvisnim družbam	0	0	0	113.120	0	0	0	113.120	0	113.120
Premiki iz kapitala										
- izplačilo dobička	0	0	0	0	0	-714.577	0	-714.577	-57.434	-772.011
- povečanje deleža matične družbe v odvisno podjetje (TPP)	0	0	0	185.594	0	0	0	185.594	-574.777	-389.183
Končno stanje 31.12.2006	3.587.496	-2.470.311	6.546.140	2.876.838	5.862.609	3.560.390	852.943	20.816.105	2.456.201	23.272.306

Tabela 8: Nerevidirani konsolidirani izkaz gibanja kapitala

Dostop do objavljenega gradiva na spletni strani

Pomembnejše spremembe podatkov, vsebovanih v prospektu za borzno kotacijo, družba sproti objavlja na spletni strani. Objavljeni nerevidirani nekonsolidirani računovodski izkazi za leto 2006 bodo dostopni javnosti od 30.03.2007 dalje na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom »o podjetju«, »novinarska soba«, »sporočila za javnost«

Čatež, marec 2007

Uprava družbe