



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

OBJAVLJA

PODATKE O POSLOVANJU DRUŽBE
TERME ČATEŽ d.d.

za obdobje januar september 2005

Čatež ob Savi, oktober 2005

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze d.d. (36.a člen) in Zakona o trgu vrednostnih papirjev, Terme Čatež d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi, objavlja podatke o poslovanju družbe Terme Čatež d.d., za obdobje januar-september 2005.

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<

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi, so nekonsolidirani 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., Neubergerjeva ulica 30, Ljubljana.

Najpomembnejši dogodki v poslovanju družbe Terme Čatež d.d.v devetmesečju 2005

Družba je primerjalno z devet mesečjem preteklega leta dosegla čisti dobiček, ki odraža realno rast glede na enako obdobje preteklega leta. Realizirano je 468.209 skupnih prenočitev (lani 463.643), kar predstavlja 1% več kot v enakem obdobju preteklega leta. Število domačih prenočitev (315.804) je manjše za 4,8%, število tujih prenočitev (152.405) pa je poraslo za 15,6%. Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev se je zmanjšal za 4,7%, zabeleženih pa je 686.953 kopaliških vstopov (lani 720.813). Realizacija fizičnih kazalcev je pod planom za devetmesečno obdobje.

Skupina prihodkov iz poslovanja se je v devetmesečju 2005 primerjalno z enakim obdobjem preteklega leta povečala za 1,6%, čisti dobiček pa je višji za 5% primerjalno z enakim obdobjem preteklega leta. Slovenski trg ima še vedno daleč največji delež v prihodkih družbe.

Družba Terme Čatež d.d. je v obdobju januar- september 2005 realizirala:

- 4.224.092 tisoč SIT prihodkov in
- čisti dobiček v višini 749.778 tisoč SIT.

Skupina Terme Čatež je realizirala 6,1 milijarde prihodkov v obdobju 9 mesecev tekočega leta, kar je za 6% več kot v enakem obdobju preteklega leta.

Tržna cena delnice (enotni tečaj na Ljubljanski borzi) na dan 30.09.2005 je znašala 32.529,96 SIT. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.09.2005, izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 31.647,13 SIT. Čisti dobiček na delnico, izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja (števec) in številom izdanih delnic (imenovalec) znaša 1.253,99 SIT.

Konec septembra 2004 je bila podpisana pogodba za izgradnjo hotela Zdravilišče II z wellness centrom. Hotelski del je predan na razpolago obiskovalcem v mesecu avgustu 2005, naknadno tudi hotelske bazenske kapacitete, konec meseca oktobra pa še wellness center. Investicija je sofinancirana s strani Evropskega sklada za regionalni razvoj v višini 40%. V gradbeni fazi je investicija v ureditev grajskega kompleksa v Mokricah, kjer bodo preurejeni grad in grajske kašče.

Gospod Borut Mokrovič, dolgoletni generalni direktor je bil razrešen funkcije generalnega direktorja dne 13.06.2005. Kot namestnik generalnega direktorja je bil imenovan gospod Goran Brankovič, ki pa je razrešen z dne 08.08.2005, ko je na njegovo mesto imenovan gospod Mladen Kučič.

Svet delavcev je 14.07.2005 razrešil člane nadzornega sveta Ivana Iskro, Romana Ducmana in Iva Riviča ter na njihovo mesto imenoval Zdenko Urekar, Damjana Krulca in Igorja Iljaša.

Število redno zaposlenih po stanju na dan 30.09.2005 znaša 416 delavcev. Povprečno število zaposlenih iz ur je znašalo 365 delavcev.

Skupina Terme Čatež

V Termah Ilidža je pričela s 01. julijem z rednim poslovanjem investicija vredna 16 milijonov EUR. V Marini Portorož d.d. poteka izbira najugodnejše ponudbe za izvajalca za gradnjo apartmajev.

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

Spremembe v lastniški strukturi

	31.12.2004 Odstotek lastništva	01.10.2005 Odstotek Lastništva	01.10.2005 Število delnic
DELNICAR			
DZS D.D.	19,28	19,28	115.302
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	13,99	13,99	83.622
ID MAKSIMA D.D.	11,02	10,38	62.063
MARINA PORTOROŽ D.D.	9,76	9,76	58.374
TP PORTOROŽ D.D.	7,11	7,11	42.520
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA, D.D.	5,79	5,79	34.640
KRONA SENIOR d.d., Ljubljana.	4,57	4,6	27.462
TRIGLAV STEBER I ID.	3,61	3,63	21.704
MODRA KOMBINACIJA-POS.VZAJEMNI SKLAD	1,58	1,69	10.081
ZAVAROVALNICA TRIGLAVd.d., LJUBLJANA	1,38	1,38	8.247
OSTALI DELNIČARJI	21,91	22,39	133.901

Podatki o delnici

Konec septembra 2005 je bilo v delniško knjigo pri KDD vpisanih 1.556 delničarjev. Kot je razvidno iz zgornje tabele, bistvenih premikov v v lastništvu večjih delničarjev ni bilo zaznanih.

Družba ima izdanih 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 30.09.2005 nima v zastavi.

Ovisne 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.

Tržna cena delnice Term Čatež d.d. (enotni tečaj na Ljubljanski borzi) na dan 30.09.2005 je znašala 32.529,96 SIT. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.09.2005 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 31.647,13 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 1.253,99 SIT.

Kapitalske naložbe

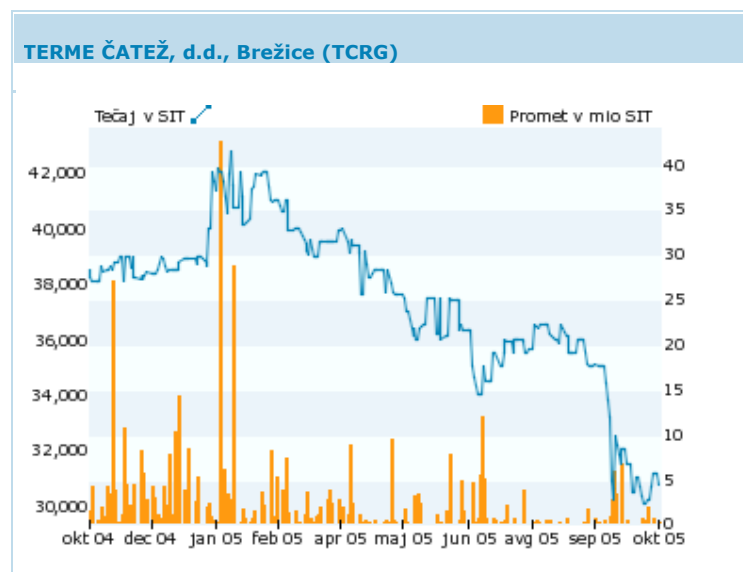
Kapitalske naložbe v odvisne družbe na dan 30.09.2005 so sledeče:

Firma in sedež družbe	Vrsta kapitalne naložbe	Delež v kapitalu odvisne družbe	Termen v %
		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	

Graf, Tabela 171: Kapitalske naložbe v odvisne družbe

Skupščina družbe je na svoji redni seji dne 16.08.2005 sprejela sklep o izplačilu dividende v bruto znesku 1.050,00 SIT po delnici. Dividende so se pričele izplačevati z dne 16.09.2005.

Tečaj in trgovanje z delnicami



IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE TERME ČATEŽ d.d.**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**

v tisoč SIT

	01.01.-30.09.2005		01.01.-30.09.2004	
		Struktura		Struktura
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	4.137.533	100,00	4.024.135	100,00
USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	237	0,01	1.662	0,04
SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI,	0	0,00	1.898	0,05
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	23.715	0,57	68.763	1,71
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	4.161.485	100,58	4.096.458	101,80
POSLOVNI ODHODKI	3.358.169	81,16	3.109.009	77,26
DOBIČEK IZ POSLOVANJA	803.316	19,42	987.449	24,54
FINANČNI PRIHODKI	49.818	1,20	56.206	1,40
FINANČNI ODHODKI	114.532	2,77	177.537	4,41
DAVEK IZ DOBIČKA IZ REDNEGA DELOVANJA	0	0,00	148.117	3,68
ČISTI DOBIČEK IZ REDNEGA DELOVANJA	738.602	17,85	718.001	17,84
IZREDNI PRIHODKI	12.789	0,31	4	0,00
IZREDNI ODHODKI	1.613	0,04	4.061	0,10
DOBIČEK ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	11.176	0,27	-4.057	-0,10
CELOTNI DOBIČEK	749.778	18,12	862.061	21,42
DAVKI SKUPAJ	0	0,00	148.117	3,68
ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	749.778	18,12	713.944	17,74

Inflacija v Republiki Sloveniji je v mesecu septembru znašala 1%, na letni ravni pa 3,2%. Poslovni izid (čisti dobiček) v devetmesečju 2005 je za 5% boljši kot je bil v enakem obdobju preteklega leta. Neugodne vremenske razmere in posledično temu turistična gibanja v Sloveniji so posledično vplivale na zmanjšanje predvsem enodnevnih obiskovalcev. Terme Čatež d.d. so tudi pristopile k dvema večjima investicijama, in sicer investicijo v izgradnjo hotelskega, bazenskega in wellness kompleksa v Čatežu ter investicijo v izgradnjo vodnega kompleksa v Ilidži, kjer so se pojavile kot sofinancer v obliki kreditiranja. Investicija v Čatežu se ocenjuje na 2,5 milijardi tolarjev, skupna vrednost investicije v Ilidži pa je znašala nekaj nad 16 milijonov EUR. Investicija v Ilidži je pričela z obratovanjem s 01. julijem 2005 in so bili prvi rezultati, oziroma obisk v prvem mesecu, zelo vzpodbudni, kasneje pa se je zaradi vremenskega vpliva obisk nekoliko zmanjšal. V Termah Čatež je novi hotel Čatež z 252 ležišči odprl vrata za obiskovalce v začetku meseca avgusta, otvoritev wellness centra pa bo konec oktobra, ko bo tudi uradna otvoritev kompleksa.

Vremenske prilike in delno tudi konkurenca na področju vodnih programov so negativno vplivali na število dnevnih obiskovalcev, saj se je število enodnevnih kopalcev zmanjšalo za 8%, na zunanji terminalni rivieri celo za 26%, s tem pa je prišlo tudi do izpada prihodkov in čistega dobička. Gradnja novega hotelskega kompleksa je delovala moteče na obiskovalce zdravilišča predvsem tiste z zdravstvenimi težavami, zato se je zmanjšalo tudi število hotelskih prenočitev brez kampa za 3%, zmanjšan pa je tudi obseg prometa predvsem v zdravstvu. Primerjalno s planom je število prenočitev nižje za 3,7%, število enodnevnih kopalcev pa za 21,8%.

Ne glede na zgoraj prikazano je čisti dobiček višji za 5%, kar je realno za 1,8 odstotne točke nad inflacijo. Rezultat nam daje vsodbudo, da bo pozitiven trend nadaljevan tudi do konca leta in da bodo doseženi planirani finančni učinki.

Predvsem pa lahko z optimizmom pričakujemo naslednje leto, saj bodo kapacitete v celoti na razpolago, vremenski pogoji pa ne morejo biti tako neugodni, kot so bili v tekočem letu.

Skupina prihodkov iz prodaje se je v devetmesečju 2005 primerjalno z enakim obdobjem preteklega leta povečala za 2,8%. Slovenski trg ima še vedno daleč največji delež v prihodkih družbe. Poudariti je potrebno, da dosegamo tudi izredne rasti tujega trga, saj se je število tujih prenočitev povečalo za 15,6%, delež tujcev v strukturi prenočitev pa znaša že 32,6%.

Terme Čatež d.d. so v devetmesečju 2005 realizirale skupno 4,2 milijard tolarjev skupnih prihodkov (za 1,7% več kot v enakem obdobju preteklega leta). Na nižjo rast prihodkov je vplivalo motenje poslovanja zaradi nove naložbe, zasedba kapacitet in padec fizičnih kazalnikov. Družba je realizirala za 4,3% manj prihodkov od planiranih in za 4,2% več bruto dobička od planiranega.

Iz naslova odstotka lastništva v hčerinskih družbah mora družba na podlagi kapitalske metode vrednotenja naložb v svojih poslovnih knjigah izkazati pripadajoči del dobička odvisnih družb v popravki drugi prevrednotovalni popravki kapitala. Ta znaša 229.473 tisoč SIT.

Družba Terme Čatež d.d. je v obdobju januar- september 2005 realizirala:

- 4.224.092 tisoč SIT prihodkov in
- čisti dobiček v višini 749.778 tisoč SIT.

Davek od dobička je obračunan na podlagi ocene. Glede na zneske investiranja je ta nič.

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.

Konec septembra 2004 je bila podpisana pogodba za izgradnjo hotela Zdravilišče II z wellness centrom. Hotelski del je predan na razpolago obiskovalcem v mesecu avgustu 2005, naknadno tudi hotelske bazenske kapacitete, konec meseca oktobra pa še wellness center. Investicija je sofinancirana s strani Evropskega sklada za regionalni razvoj v višini 40%.

Hotelski kompleks hotela Čatež predstavlja v novozgrajenem hotelskem objektu **126 sob** in 60 sob v nekdanjem hotelu Zdravilišče. Nove sobe so klimatizirane, opremljene s TV sprejemnikom, telefonom, mini barom, sefom, sušilnikom za lase in internetnim priključkom.

Sobe so dvoposteljne, z možnostjo nastanitve tretje osebe na dodatnem ležišču. Šestnajst hotelskih suit predstavlja hotelsko ponudbo, katere se bodo razveselile predvsem številčnejše družine.

Dodatno ponudbo predstavlja notranji bazen z whirlpoolom in masažnimi ležišči, terapevtski bazen ter zunanji bazen nepravilnih oblik s podvodnimi masažami. Temperatura vode v bazenih je od 32°C do 36° C.

Največja pridobitev in novost v zdravstveni ponudbi Term Čatež je **aparat za izokinetično diagnostiko Biodex System 3 Pro**, ki predstavlja najsodobnejšo različico aparata, ki ga uporabljajo vodilne svetovne rehabilitacijske klinike pa tudi večina ameriških profesionalnih športnih klubov. Izokinetična diagnostika se uporablja za merjenje moči sklepov in omogoča oceno funkcionalne sposobnosti mišic. Uporablja se za kolenski, kolčni, ramenski, zapestni sklep, za gleženj in hrbtenico.

V podaljšku obnovljenega zdravstvenega centra smo na površini 650 m² zgradili in uredili prostore wellness centra in celotni kompleks poimenovali s skupnim imenom **Spa & Wellness center**. Namenjen je tako stacionarnim gostom kot ostalim gostom in enodnevnim obiskovalcem Term Čatež. V okviru wellnessa, ki predstavlja novo filozofijo življenja in celovito razumevanja fizičnega, duševnega in duhovnega življenja, v Spa & wellness centru ponujamo individualno zasnovane storitve in paketne programe, kot so :

- Beauty storitve – nega obraza, manikura, pedikura, make up;
- Nega telesa – čiščenje, razstrupljanje, kristaloterapija, aromaterapija, soft pack sistem obloge;
- Svet masaže in dotika – aromasoul masaže, refleksologija, hot stone masaže;
- Spa relax območje – finska in turška savna, whirlpooli (prostori so namenjeni parom);
- Luxory tretmaji - rituali za pare , kot so May spa ritual, body and spirit simphony;
- Bogati paketni programi – namenjeni celoviti regeneraciji in izboljšanju psihofizičnega stanja

V gradbeni fazi je investicija v ureditev grajskega kompleksa v Mokricah, kjer bodo preurejeni grad in grajske kašče.

Skupina Terme Čatež

S prvim julijem je odprla vrata Termalna riviera v Ilidži, kjer je zaključena investicija v izgradnjo vodnih programov. Skupna vrednost investicije je znašala nekaj nad 16 milijonov EUR.

Skupaj z Marino Portorož in Turističnim podjetjem Portorož načrtujemo izgradnjo »Mega centra«, ki bo vseboval v začetni fazi izgradnjo 8 apartmajev. Pridobivanje najugodnejšega ponudnika za gradnjo apartmajev je v teku.

Fizični kazalci

Realizirano je 468.209 skupnih prenočitev (lani 463.643), kar predstavlja 1% več kot v enakem obdobju preteklega leta. Število domačih prenočitev (315.804) je manjše za 4,8%, število tujih prenočitev (152.405) pa je poraslo za 15,6%. Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev se je zmanjšal za 4,7%, zabeleženih pa je 686.953 kopaliških vstopov (lani 720.813). Realizacija fizičnih kazalcev je pod planom za devetmesečno obdobje.

Kadri in zaposlovanje

Število redno zaposlenih po stanju na dan 30.09.2005 znaša 416 delavcev. Povprečno število zaposlenih iz ur je znašalo 365 delavcev.

Plan in napoved za leto 2005

Doseženi poslovni rezultat v devetmesečnem obdobju tekočega leta je zadovoljiv, opirajoč se predvsem na fizične kazalnike in neugodne vremenske razmere. Projekcija do konca leta predvideva doseganje načrtovanih poslovnih učinkov.

Dogodki po datumu obračunskega obdobja

Po obračunskem obdobju je družba zaključila investicijo v SPA & Wellness center.

Današnja objava, kakor tudi vsa do sedaj v letu 2005 objavljena sporočila za javnost in tudi vsa v bodoče objavljena sporočila za javnost so in bodo 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<

Čatež, oktober 2005

Uprava družbe