



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

OBJAVLJA

Nerevidirane nekonsolidirane računovodske izkaze družbe Terme Čatež d.d. za leto 2009

v skladu z določili

**Mednarodnih standardov računovodskega poročanja
(MSRP)**

Čatež ob Savi, marec 2010

Objavljeni povzetek nerevidiranih podatkov in pojasnil o poslovanju družbe Terme Čatež d.d. za leto 2009 bo dostopen javnosti od 01.04.2010 dalje v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev SEOnet ali na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom
»o podjetju«,
»novinarska soba«,
»sporočila za javnost«

Na podlagi določil Pravil Ljubljanske borze d.d., ZTFI in veljavne zakonodaje družba Terme Čatež d.d., Topliška cesta 35, 8251 Čatež ob Savi objavlja nerevidirane nekonsolidirane računovodske izkaze **družbe Terme Čatež d.d. za leto 2009.**

1. Osebna izkaznica

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

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

2. LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

IZPIS IZ DELNIŠKE KNJIGE na dan 31.12.2009

DELNIČAR	31.12.2009 Odstotek lastništva	31.12.2009 Število delnic
DZS, d.d.	45,01	223689
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	23,79	118262
DELO PRODAJA, d.d.	9,15	45463
TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI	3,99	19850
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.	1,66	8247
Delikatesa d.d.	1,38	6840
ABANČNA DZU DELNIŠKI EVROPA	1,09	5393
ATTEMS JOHHANES	1,01	5005
DRASCHE WARTINBERG ELENORE	1,00	4962
RAU GABRIELLE	1,00	4962
OSTALI DELNIČARJI	10,93	54.349
SKUPAJ	100,00	497.022

Tabela 1: Izpis iz delniške knjige na dan, 31.12.2009

Konec decembra 2009 je bilo v delniško knjigo Term Čatež d.d. pri KDD Ljubljana vpisanih 1.098 delničarjev. Družba ima izdanih 497.022 navadnih imenskih delnic istega razreda.

3. NAJPOMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVANJU TERM ČATEŽ D.D

a) Fizični kazalci

V Termah Čatež d.d. so gosti v letu 2009 ustvarili 693.537 (2008: 669.903) prenočitev, kar predstavlja 3,5% več kot leto poprej. Število domačih prenočitev se je povečalo za 3,7%, število tujih prenočitev pa za 3,3%. S selektivnim marketinškim pristopom smo uspeli zabeležiti zmerno rast povpraševanja na domačem tržišču. Na tujem tržišču prevladujeta predvsem Italija in Hrvaška.

Obisk v termalnih bazenih, merjen s številom kopalcev, se je povečal za 2,8%, zabeleženih pa je 978.337 kopalcev.

Gosti so v Termah Čatež d.d. v letu 2009 realizirali 8,4% vseh prenočitev v Sloveniji in 25,0% vseh prenočitev v Slovenskih naravnih zdraviliščih.

b) Pomembnejše investicije

A) Lokacija Čatež

- izgradnja 30 apartmajev v kampu in ureditev prostora za kampiranje
- izgradnja indijanske vasi (25 šotorov s po 4 ležišči)
- izgradnja drsališča ob slaščičarni Urška v Čatežu

Ostale zaključene investicije:

- prenova bazena nepravilnih oblik na poletni Termalni rivieri;
- izgradnja nadstreška in ureditev terase slaščičarne Urška;
- vzpostavitev povezave med bazenskima kompleksoma poletne in zimske Termalne riviere;
- vzpostavitev centralnega nadzornega sistema v bazenskem kompleksu zimske Termalne riviere.

B) Lokacija Mokrice

- prenova golf kluba in golf igrišča.

C) Lokacija Žusterna

- prenova pritličja hotela - izgradnja 10 sob in 3 apartmajev, tajske masaže;
- prenova notranjih bazenov bazenskega kompleksa - notranja dekoracija, bazenska **tehnika, solarno ogrevanje**.

D) Lokacija Sarajevo

- pridobitev projekta za gradbeno dovoljenje izgradnje hotela, kongresnega centra, savna parka, zunanje ureditve z vzpostavitvijo kamp prostorov.

c) Računovodski izkazi

Izkaz poslovnega izida družbe Terme Čatež

Skupina poslovnih prihodkov se je v letu 2009 v primerjavi z letom 2008 povečala za 9,5%. V prihodkih družbe prevladuje slovenski trg. Dobiček iz poslovanja je v letu 2009 manjši za 2,97% zaradi učinka pripojitve družbe Cvetje Čatež d.d. Termam Čatež (odprava dobrega imena v višini 453 tisoč EUR), čisti dobiček pa je porasel za 14,5%.

Terme Čatež d.d. so v letu 2009 realizirale 36,3 milijona EUR skupnih prihodkov (10,1% več kot v preteklem letu), dobiček iz poslovanja v višini 6,0 milijona EUR in čisti dobiček v višini 5,4 milijona EUR (14,5% več kot v preteklem letu).

Čisti dobiček in amortizacija družbe v letu 2009 znašata 10,4 milijona EUR, kar pomeni 30,8% v strukturi prihodkov od prodaje in zadosten potencial za realizacijo načrtanih investicijskih projektov. Znesek je za 17,4% višji kot v letu 2008.

Prihodki od prodaje storitev so temeljni prihodki v dejavnosti družbe. V letu 2009 so ti predstavljali 80% vseh prihodkov družbe. Prihodki od prodaje blaga na debelo in drobno dosegajo 10% vseh prihodkov, finančni prihodki pa 7% vseh prihodkov. V Termah Čatež d.d. je bivalo v letu 2009 38,0% tujih gostov, ki so ustvarili devizni priliv, z narodnogospodarskega vidika pa pozitivno vplivali na rast gospodarskih kazalnikov.

Bilanca stanja družbe Terme Čatež

Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2009 znaša 145.155 tisoč EUR. Nekratkoročna sredstva prevladujejo z deležem 93%, kratkoročna sredstva pa predstavljajo delež 7%. Odnos kapital : obveznosti znaša v letu 2009 48,2 : 51,8. V strukturi delež obveznosti so vštete tudi rezervacije in terjatve za odloženi davek. Vrednost sredstev se je v letu 2009 povečala za 5,9%,

vrednost kapitala pa je višja za 5,2%. Nekratkoročne in kratkoročne finančne obveznosti družbe znašajo 59.715 tisoč EUR in so se povečale za 4,1 milijona EUR, od česar odpade 27,6 milijona EUR na obveznosti do hčerinskih družb iz razloga umika lastnih delnic v letu 2008.

Podatki iz bilanc bodo podrobno obrazloženi v letnem poročilu, ki ga bo družba objavila v mesecu aprilu.

d) Delnica

Osnovni kapital družbe Terme ČATEŽ d.d. na dan 31.12.2009 znaša 12.444 tisoč EUR in je razdeljen na 497.022 navadnih imenskih delnic istega razreda. Delnica kotira na Ljubljanski borzi d.d. v standardni kotaciji pod oznako TCRG.

Tržna cena delnice Term Čatež d.d. (enotni tečaj na Ljubljanski borzi) je na dan 31.12.2009 znašala 189,50 EUR, tržna cena delnice na dan 31.12.2008 pa je znašala 195,00 EUR. Tečaj delnice je v primerjalnem obdobju upadel za 2,82%.

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

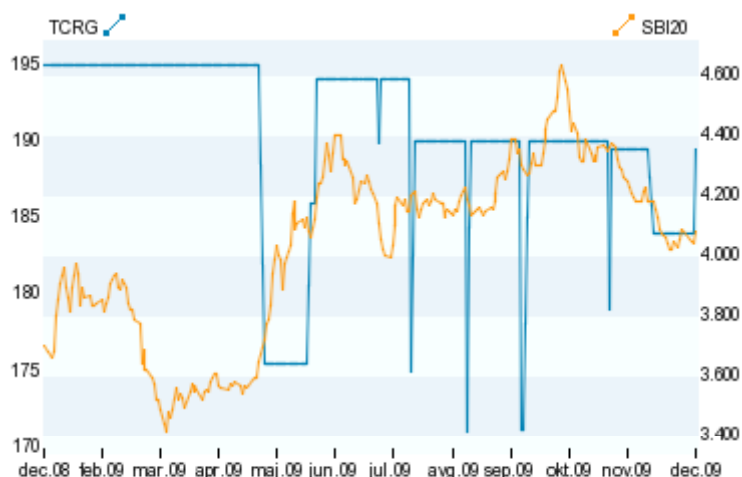
Del naložbe d.d. 6.840 delnic

Dividendna politika je posledica kapitalske sestave družbe, pričakovanj lastnikov, investicijske politike, davčnih vidikov in doseženih in pričakovanih poslovnih rezultatov. Skupščina družbe je na svoji 14. seji dne 27. avgusta 2009 sprejela sklep o izplačilu dividende v bruto višini 5,00 EUR na delnico.

Konec decembra 2009 je bilo v delniško knjigo Term Čatež d.d. pri KDD Ljubljana vpisanih 1.098 delničarjev. Družba ima izdanih 497.022 navadnih imenskih delnic istega razreda.

Tečaj in trgovanje z delnico

Gibanje tečaja delnice od 01.01. do 31.12.2009



Slika 1: Gibanje tečaja in promet delnice družbe Terme Čatež d.d.

Vir: Ljubljanska borza

Družba ali katerakoli tretja družba za račun družbe v poslovnem letu ni sprejela v zastavo lastnih delnic in jih tudi na dan 31.12.2009 nima v zastavi.

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

Ključni podatki o delnici

v EUR	31.12.2009	31.12.2008	Indeks
Ključni podatki o delnici			09/08
Skupno število delnic	497.022	497.022	100,00
Čisti dobiček na delnico	€ 11,04	€ 9,64	114,52
Bruto dividenda na delnico	€ 5,00	€ 4,35	114,94
Bruto dividenda	€ 2.485.110,00	€ 2.162.045,70	114,94
Delež dividende v čistem dobičku	45,94%	45,77%	100,37
Tržna kapitalizacija	92.889.489	95.585.490	97,18
Tržna vrednost delnice na dan 31.12.	€ 189,50	€ 195,00	97,18
Število delnic (brez lastnih delnic v hčerinskih družbah)	490.182	490.182	100,00
Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.(brez lastnih delnic)	€ 142,66	€ 135,64	105,18
Kapitalski donos	7,74%	7,11%	108,88
Dividendni donos	2,64	2,23	118,28
Čisti dobiček na delnico (brez lastnih delnic)	€ 11,04	€ 9,64	114,52

Tabela 2: Pomembnejši podatki o delnici Terme Čatež

Kapitalski donos je izračunan iz razmerja med višino kapitala in čistim dobičkom družbe. Dividendni donos predstavlja razmerje izplačane dividende do tržne vrednosti delnice na dan 31.12.2009.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2009 je izračunana iz razmerja med višino kapitala in številom izdanih delnic in znaša 142,66 EUR (5,2% več kot leta 2008). Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2008 je znašala 135,64 EUR.

Čisti dobiček na delnico Terme Čatež d.d. na dan 31.12.2009 je izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja (števec) in številom izdanih delnic (imenovalec) in znaša 11,04 EUR (preteklo leto 9,61 EUR) ter je za 14,5% višji od čistega dobička na delnico v letu 2008.

Poleg sistematičnih ter običajnih tržnih in likvidnostnih tveganj, ki so značilna za vse vrednostne papirje na Ljubljanski borzi, po našem najboljšem vedenju ne obstajajo za delnico Terme Čatež d.d. nikakršna dodatna specifična tržna in likvidnostna tveganja, ki bi bistveno vplivala na spremembo vrednosti delnice.

e) Zaposleni

Ob koncu leta 2009 je bilo v Termah Čatež d. d. 495 zaposlenih, od tega 337 žensk (69,7%) in 158 moških (30,3%).

f) Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev o izidu prevzemne ponudbe

Dne 6.1.2009 so Terme Čatež d.d. prejele odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, z dne 5.1.2009, s katero je le-ta ugotovila, da je prevzemna ponudba družb Delo Prodaja, d.d. in DZS, d.d. (v nadaljevanju: prevzemnika) za 497.022 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake TCRG, zmanjšano za 123.540 delnic, katere imata prevzemnika, skupaj z osebami, s katerimi delujeta usklajeno, že v lasti, torej skupno za 373.482 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake TCRG ciljne družbe Terme Čatež d.d., ki je trajala od 4.11.2008 do 29.12.2008, uspešna.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je v obrazložitvi odločbe navedla, da sta jo prevzemnika v skladu s tretjim odstavkom 54. člena Zakona o prevzemih obvestila, da je prevzemno ponudbo sprejelo 93 imetnikov delnic ciljne družbe, ki so bili skupaj imetniki 148.749 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 29,93% vseh delnic ciljne družbe. V prospektu za prevzemno ponudbo delnic ciljne družbe prevzemnika nista določila najmanjšega števila delnic, za katere mora biti sprejeta prevzemna ponudba, da se šteje za uspešno, zato Agencija za trg vrednostnih papirjev ugotavlja, da je

predmetna prevzemna ponudba uspela.

g) Prenos delnic manjšinskih delničarjev družbe Cvetje Čatež d.d. na Terme Čatež d.d.

Terme Čatež d.d. so dne 17.06.2009 prejele odločbo KDD -Centralne klirinško depotne družbe d.d., Ljubljana, ki je odločila, da je na glavnega delničarja, torej Terme Čatež d.d., prenesla delnice manjšinskih delničarjev družbe Cvetje Čatež d.d. in sicer 4.590 (2,98% vseh delnic z glasovalno pravico) navadnih imenskih delnic z oznako AGCP. Terme Čatež d.d. so tako postale lastnik skupaj 154.249 delnic z oznako AGCP družbe Cvetje Čatež d. d. (117.431 navadnih imenskih delnic z oznako AGCP in 36.818 prednostnih delnic), oziroma 100,00% delnic z glasovalno pravico.

Na skupščini družbe Cvetje Čatež d.d. je bil dne 10.06.2009 sprejet sklep o prenosu vseh delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja. Terme Čatež d.d. so bile na dan skupščine imetnik 97,02 % glasovalnih pravic oziroma 149.659 delnic z oznako AGCP družbe Cvetje Čatež d. d. (112.841 navadnih imenskih delnic z oznako AGCP in 36.818 prednostnih delnic). Manjšinskim delničarjem bo izplačana denarna odpravnina v skladu s sklepom skupščine.

h) Pripojitev družbe Cvetje Čatež d.d. Termam Čatež d.d.

Terme Čatež d.d., Topliška c. 35, 8251 Čatež ob Savi so v skladu s 586. členom zakona o gospodarskih družbah dne 16. 07. 2009 registrskemu organu predložile pripojitveno pogodbo, ki jo je pred tem pregledal nadzorni svet družbe. Pripojitvena pogodba je sklenjena med Termami Čatež d.d. kot prevzemno družbo in Cvetjem Čatež d.d., Čatež ob Savi, Topliška c. 34, kot prevzeto družbo.

i) Prenos delnic manjšinskih delničarjev družbe Delikatesa d.d. na Terme Čatež d.d.

Terme Čatež d.d. so dne 10.08.2009 prejele odločbo KDD -Centralne klirinško depotne družbe d.d., Ljubljana, ki je odločila, da je na glavnega delničarja, torej Terme Čatež d.d., prenesla delnice manjšinskih delničarjev družbe Delikatesa d.d. in sicer 2.807 (4,98% vseh delnic) navadnih imenskih delnic z oznako DKTG. Terme Čatež d.d. so tako postale lastnik skupaj 53.671 delnic z oznako DKTG družbe Delikatesa d.d., oziroma 100,00% delnic z glasovalno pravico. Delikatesa ima v lasti 2.643 lastnih delnic.

Manjšinskim delničarjem je izplačana denarna odpravnina v skladu s sklepom skupščine.

j) Prenos delnic manjšinskih delničarjev družbe Turistično podjetje Portorož d.d. na Terme Čatež d.d.

Terme Čatež d.d. so dne 10.08.2009 prejele odločbo KDD -Centralne klirinško depotne družbe d.d., Ljubljana, ki je odločila, da je na glavnega delničarja, torej Terme Čatež d.d., prenesla delnice manjšinskih delničarjev družbe Turistično podjetje Portorož d.d. in sicer 12.931 (6,63% vseh delnic z glasovalno pravico) navadnih imenskih delnic z oznako TUPG. Terme Čatež d.d. so tako postale lastnik skupaj 195.000 delnic z oznako TUPG družbe Turistično podjetje Portorož d.d., oziroma 100,00% delnic z glasovalno pravico.

Manjšinskim delničarjem bo izplačana denarna odpravnina v skladu s sklepom skupščine.

k) Pripojitev Vrtnarije Čatež d.o.o. k Termam Čatež d.d.

Terme Čatež d.d. so dne 16.11.2009 registrskemu organu predložile pripojitveno pogodbo sklenjeno med Termami Čatež d.d. kot prevzemno družbo in Vrtnarijo Čatež d.o.o., Čatež ob Savi, Topliška c. 34, kot prevzeto družbo.

Okrožno sodišče v Krškem je dne 31.12.2009 vpisalo pripojitev družbe Cvetje Čatež d.d. in Vrtnarija Čatež d.o.o. k Termam Čatež d.d.

I) Iztis malih delničarjev

nakup 2,98% delnic družbe Cvetje Čatež d.d.
nakup 4,98% delnic družbe Delikatesa d.d.
nakup 6,63% delnic družbe Turistično podjetje Portorož d.d.

4. Plan in napoved za leto 2010

Družba Terme Čatež d.d. v letu 2010 načrtuje **34 milijona EUR** poslovnih prihodkov, dobiček iz poslovanja v višini 7,3 milijona EUR **in 5,1 milijona EUR** čistega dobička. V letu 2010 planiramo realizirati **721.500 prenočitev**, kar je 4% več kot v letu 2009 in **1.023.000 kopaliških vstopov**.

Družba Terme Čatež d.d. namerava vložiti v nove investicije cca **3 milijone EUR**. Kot večje investicije omanjamo:

Razširitev avto campa vključno s pripadajočo infrastrukturo

Izgradnja IV. sanitarnega bloka v kampu

Izgradnja »Lagune« na jezeru v kampu

Izgradnja novih parkirnih mest med trgovino Market in Pošto, vzporedno s poletno Termalno riviero

Izdelava projektne dokumentacije za prenovo Mini Casino-a, izgradnjo povezave Hotel Čatež – Hotel Toplice, razširitev restavracije in prestavitev kuhinje hotela Toplice, nadkritje centralnega prostora za druženje in animacijo ter izvedbo nadzidave hotela Toplice

Postavitev gostinskega objekta v kampu

Prenova in razširitev Hotela Terme (proti koncu leta)

Izvedba namakalnega sistema golf igrišča, ureditev poti, obnova travne ruše v Mokricah
Preureditev obstoječih paviljonov v družinske apartmaje, ureditev terase in dvorišča ter izgradnja povezovalnega hodnika v hotelu Žusterna v Kopru

Investicijska politika je naravnana tako, da bodo manjše investicije dopolnjevanja in izboljšave kakovosti ponudbe potekale tekoče, večje investicije pa bodo odvisne od trenutnega ekonomskega položaja in vpliva krizne situacije v Sloveniji in svetu na položaj turizma.

5. Pregled realizacije plana družbe Terme Čatež d.d.

	januar -december 2008	januar -december 2009	PLAN januar - december 2009	INDEKS primerjave z 2008 R09/R08	INDEKS doseganja plana R09/PL09
KAZALNIKI - TERME ČATEŽ d.d. V €					
Čisti prihodki od prodaje	30.055.794	32.485.890	33.153.034	108,09	97,99
Poslovni izid iz poslovanja	6.169.202	5.986.386	6.735.417	97,04	88,88
Poslovni izid iz poslovanja + amortizacija	10.302.517	10.528.950	10.979.858	102,20	95,89
Čisti poslovni izid	4.724.020	5.410.463	4.435.029	114,53	121,99
Dodana vrednost	19.597.199	20.595.496	21.321.608	105,09	96,59
Število zaposlenih iz ur	440	474	490	107,73	96,73
Kosmat donos iz poslovanja na zaposlenega	70.105	71.227	67.956	101,60	104,81
Dodana vrednost na zaposlenega	44.539	43.450	43.513	97,56	99,86
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo v kosmatem donosu iz poslovanja	33,40%	31,19%	32,97%	93,37	94,58
Čisti dobiček v kapitalu	7,11%	7,74%	6,37%	108,89	121,43

Tabela 3: Doseganje planskih ciljev

6. Dogodki po datumu obračunskega obdobja

Ni bilo pomembnejših dogodkov.

7. Dostop do objavljenega gradiva na spletni strani

Objavljeni podatki: **Nerevidirani nekonsolidirani računovodski izkazi družbe Terme Čatež d.d. za leto 2009**, bodo dostopni javnosti od 01.04.2010 dalje na spletni strani www.terme-catez.si pod naslovom
»o podjetju«,
»novinarska soba«,
»sporočila za javnost«

8. Računovodski izkazi

Nerevidirani nekonsolidirani računovodski izkazi družbe Terme Čatež, d.d., v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja

BILANCA STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2009

(v EUR)	31.12.2009	31.12.2008
SREDSTVA		
Nekratkoročna sredstva		
Neopredmetena sredstva in dolgoročne		
aktivne časovne razmejitve	3.238	279
Opredmetena osnovna sredstva	96.470.083	89.810.752
Naložbene nepremičnine	3.026.762	3.205.080
Nekratkoročne finančne naložbe	35.409.367	36.084.994
Nekratkoročne poslovne terjatve	-	-
Odložene terjatve za davek	426.454	293.527
	135.335.904	129.394.632
Kratkoročna sredstva		
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-	-
Zaloge	302.957	244.430
Kratkoročne finančne naložbe	3.841.234	4.313.901
Kratkoročne poslovne terjatve	5.537.253	2.946.690
Denarna sredstva	106.336	84.609
	9.787.780	7.589.630
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	30.878	49.699
SKUPAJ SREDSTVA	145.154.563	137.033.960
Zunajbilančna sredstva	10.034.384	7.993.058

BILANCA STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2009 - NADALJEVANJE

(v EUR) 31.12.2009 31.12.2008**OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV****Kapital**

Vpoklicani kapital	12.444.216	12.444.216
Kapitalske rezerve	29.842.696	29.842.696
Rezerve iz dobička	2.524.840	2.525.646
Rezerve za pošteno vrednost	16.426.707	15.929.828
Zadržani dobički	3.280.586	1.020.113
Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.410.463	4.724.020

69.929.507 **66.486.518****Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve**6.649.921 6.480.865**Nekratkoročne obveznosti**

Nekratkoročne finančne obveznosti	37.063.990	36.306.487
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-
Odložene obveznosti za davek	4.297.184	3.985.578

41.361.174 **40.292.065****Kratkoročne obveznosti**

Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti	22.651.397	18.001.257
Kratkoročne poslovne obveznosti	4.424.166	5.598.130

27.075.563 **23.599.386****Kratkoročne pasivne časovne razmejitve** 138.398 175.126**SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV** **145.154.563** **137.033.960****Zunajbilančne obveznosti** 10.034.384 7.993.058

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO, KONČANO 31.DECEMBRA 2009

(v EUR)	2009	2008
Čisti prihodki od prodaje	32.485.890	30.055.795
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane j	-	-
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi i	744.718	403.091
Stroški blaga, materiala in storitev	(12.460.419)	(10.581.460)
Stroški dela	(9.613.087)	(9.294.682)
Odpisi vrednosti	(5.231.198)	(4.305.183)
Drugi poslovni odhodki	(470.521)	(495.630)
Poslovni izid iz poslovanja	5.455.383	5.781.930
Finančni prihodki iz deležev	1.784.103	1.232.793
Finančni prihodki iz danih posojil	708.317	853.788
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	11.817	5.877
Finančni odhodki iz finančnih naložb	-	(176.605)
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(1.984.275)	(2.326.866)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(84.469)	(31.995)
Poslovni izid iz financiranja	435.493	(443.008)
Drugi prihodki	531.003	387.272
Drugi odhodki	-	-
Davek iz dobička	(561.519)	(1.005.851)
Odloženi davki	(449.897)	3.677
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.410.463	4.724.020
Čisti dobiček na delnico	11,04	9,64
Popravljeni čisti dobiček na delnico	11,04	9,64

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2009

(v EUR)

2009

2008

Denarni tokovi pri poslovanju

Prejemki pri poslovanju

Prejemki od prodaje proizvodov in storitev

35.441.119 33.168.054

Drugi prejemki pri poslovanju

1.603.291 2.199.050

Izdatki pri poslovanju

Izdatki za nakupe materiala in storitev

(15.202.093) (11.868.605)

Izdatki za plače in deleže zaposlenecv v dobičku

(9.154.427) (9.058.723)

Izdatki za dajatve vseh vrst

(1.993.850) (2.428.111)

Drugi izdatki pri poslovanju

(969.970) (868.529)

Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju

9.724.069 11.143.136

Denarni tokovi pri naložbenju

Prejemki pri naložbenju

Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje

729.157 1.242.888

Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev

- -

Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev

- -

Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin

- -

Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb

442.499

Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb

147.501 993.828

Izdatki pri naložbenju

Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev

(5.695) -

Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev

(7.627.578) (9.274.466)

Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin

- -

Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb

(1.741.306) (3.470.657)

Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb

(1.002.377) (784.000)

Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju

(9.057.798) (11.292.406)

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 31. DECEMBRA 2009 - NADALJEVANJE

(v EUR)

2009

2008

Denarni tokovi pri financiranju

Prejemki pri financiranju

Prejemki od vplačanega kapitala

Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti

Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti

-	-
4.270.000	4.033.676
20.864.000	35.414.480

Izdatki pri financiranju

Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje

Izdatki za vplačila kapitala

Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti

Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti

Izdatki za izplačila dividend id drugih deležev v dobičku

(2.030.791)	(1.128.985)
-	-
(4.056.703)	(3.713.677)
(17.103.571)	(32.729.608)
(2.617.299)	(1.762.911)

Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju

(674.364)	112.975
-----------	---------

Končno stanje denarnih sredstev

106.336	84.609
---------	--------

Denarni izid v obdobju

(8.093)	(36.296)
---------	----------

Začetno stanje denarnih sredstev

114.430	120.904
---------	---------

IZKAZ GIBANJA KAPITALA

(v EUR)	Osnovni kapital	Skupaj vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže in delnice	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Zadržani dobički	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2008	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	806	2.525.646	15.929.828	1.020.113	1.020.113	4.724.020	66.486.518
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	496.879	0	0	5.410.463	5.907.342
Razporeditev čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	0	0	4.724.020	4.724.020	-4.724.020	0	0
Razpustitev rezerv za lastne deleže oz. delnice	0	0	0	0	0	0	0	-2.450.910	-2.450.910	0	-2.450.910	0
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	-12.637	-12.637	0	-13.443	0
Druge zmanjšanja sestavin kapitala	0	0	0	0	0	-806	-806	0	0	0	0	-13.443
Skupaj spremembe lastniškega kapitala v letu	0	0	0	0	0	-806	-806	496.879	2.260.473	2.260.473	686.443	3.442.989
Končno stanje na dan 31. december 2009	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	0	2.524.840	16.426.707	3.280.586	3.280.586	5.410.463	69.929.507
BILANČNI DOBIČEK										3.280.586	5.410.463	8.691.049

(v EUR)	Osnovni kapital	Skupaj vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže in delnice	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Zadržani dobički	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2007	14.970.356	14.970.356	27.316.557	1.689.962	9.473.549	18.089.118	29.252.629	17.394.249	2.953.336	2.953.336	4.737.120	96.624.246
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(1.464.422)	-	-	4.724.020	3.259.598
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	(31.223.666)	-	-	-	-	(31.223.666)
Razporeditev čistega dobička po sklepu uprave in nadzornega sveta	-	-	-	-	-	-	-	-	4.737.120	4.737.120	(4.737.120)	-
Razporeditev čistega dobička za oblikovanje Oblikovanje rezerve za lastne deleže in delnice	-	-	-	-	22.584.995	(18.089.118)	4.495.877	-	(4.495.877)	(4.495.877)	-	-
Razpustitev rezerv za lastne deleže oz. delnice	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.162.046)	(2.162.046)	-	(2.162.046)
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.420)	(12.420)	-	(11.614)
Druge zmanjšanja sestavin kapitala	-	-	-	-	-	-	806	806	-	-	-	-
Odtujitev oz. umik lastnih deležev in delnic	(2.526.139)	(2.526.139)	2.526.139	-	(31.223.666)	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj spremembe lastniškega kapitala v letu	(2.526.139)	(2.526.139)	2.526.139	-	(8.638.671)	(18.088.313)	(26.726.984)	(1.464.422)	(1.933.223)	(1.933.223)	(13.100)	(30.137.728)
Končno stanje na dan 31. december 2008	12.444.216	12.444.216	29.842.696	1.689.962	834.877	806	2.525.646	15.929.827	1.020.113	1.020.113	4.724.020	66.486.518
BILANČNI DOBIČEK										1.020.113	4.724.020	5.744.133

Uprava družbe