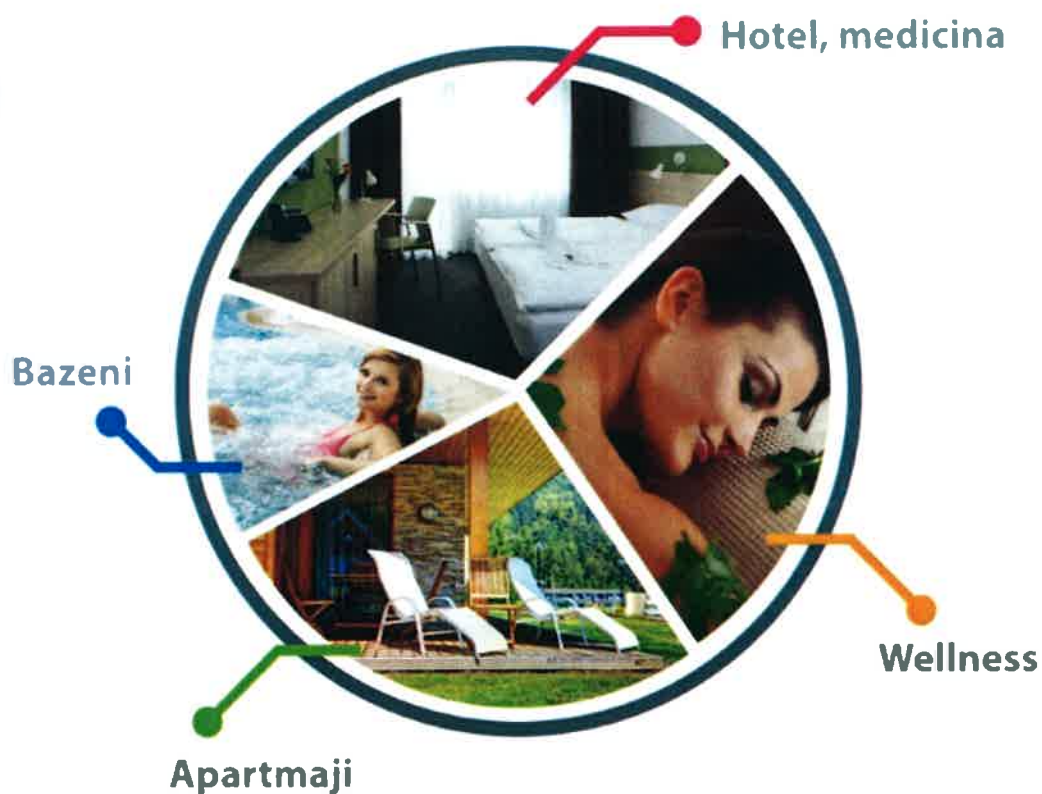


# Letno poročilo 2018



NARAVNO ZDRAVILIŠČE TOPOLŠICA, d.d.  
Topolšica 77, TOPOLŠICA

Julij 2019

## GLAVNI POUČKI V LETU 2018



## KLJUČNI PODATKI POSLOVANJA

	2018	2017	IND 18/17
<b>FINANČNI PODATKI</b>			
Čisti prihodki od prodaje	6.976.340	6.562.057	106
Poslovni izid iz poslovanja	-4.074.485	332.377	/
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-4.342.917	56.126	/
Kapital	4.889.047	9.210.458	53
<b>ZAPOSLENI</b>			
Število zaposlenih na dan 31.12.	149	153	97
Število zaposlenih iz obračunanih ur	138	136	102
<b>KAZALNIKI</b>			
EBIT (poslovni izid pred obrestmi in davki)*	444.080	332.377	134
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	-0,4704	0,0061	/
<b>PODATKI O DELNICAH</b>			
Število delnic	58.650	58.650	100
Knjigovodska vrednost delnic	83,4	157	53
Čisti dobiček na delnico	-74,05	0,96	/
Dobiček in AM na delnico	-60,74	12,80	/

\*za poslovno leto 2018 brez učinkov prevrednotenja osnovnih sredstev zaradi oslabeitev

## KAZALO

	Stran
<b>A Splošna razkritja</b>	5
<b>B Strateške smernice</b>	10
<b>C Poslovanje družbe v letu 2018</b>	11
Kazalniki poslovanja	14
Zaključek	16
<b>Č Računovodske usmeritve</b>	17
Podlage za sestavo računovodskih izkazov	17
Prehod na SRS 2016	21
Računovodske usmeritve	21
<b>D Računovodski izkazi</b>	26
Bilanca stanja na dan 31. 12. 2018	26
Izkaz poslovnega izida od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018	28
Podatki iz izkaza bilančnega dobička za leto 2018	29
Izkaz gibanja kapitala: 2018 in 2017	30
Izkaz denarnih tokov (različica II) za obdobje od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018	32
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018	33
<b>E Pojasnila k računovodskim izkazom</b>	34
Pojasnila k bilanci stanja	34
Sredstva	34
Obveznosti do virov sredstev	42
Zabilančna evidenca	49
Pojasnila k izkazu poslovnega izida	50
Prihodki	50
Odhodki	53
Dodatna razkritja izkaza poslovnega izida	59
Davek od dohodkov pravnih oseb	60
<b>F Pomembni dogodki po zaključku poslovnega leta 2018</b>	61
<b>G Pogled v leto 2019</b>	62
<b>Priloge</b>	
Izjava uprave	
Izjava o upravljanju družbe	
Poročilo neodvisnega revizorja	

## A SPLOŠNA RAZKRITJA

### 1. Predstavitev družbe

#### Osnovne informacije in dejavnost

Firma družbe: Naravno zdravilišče Topolšica, d. d.

Skrajšana firma: Terme Topolšica, d. d.

Sedež: Topolšica 77, 3326 Topolšica

#### Dejavnost družbe

35.119	Druga proizvodnja električne energije
47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
47.990	Druga trgovina na drobno zunaj prodajaln, stojnic in tržnic
55.100	Dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih obratov
55.300	Dejavnost avtocampov, taborov
56.101	Restavracije in gostilne
56.102	Okrepčevalnice in podobni obrati
56.103	Slaščičarne in kavarne
56.104	Začasni gostinski obrati
56.210	Priložnostna priprava in dostava jedi
56.290	Druga oskrba z jedmi
56.300	Strežba pijač
64.990	Drugje nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov
79.110	Dejavnost potovalnih agencij
79.120	Dejavnost organizatorjev potovanj
85.590	Drugje neuvrščeno izobraževanje, izpopolnjevanje in usposabljanje
85.600	Pomožne dejavnosti za izobraževanja
86.210	Splošna zunajbolnišnična zdravstvena dejavnost
86.220	Specialistična zunajbolnišnična zdravstvena dejavnost
86.909	Druge zdravstvene dejavnosti
93.130	Obratovanje fitnes objektov
93.299	Drugje nerazvrščena dejavnost za prosti čas
96.010	Dejavnost pralnic in kemičnih čistilnic
96.022	Kozmetična in pedikerska dejavnost
96.040	Dejavnosti za nego telesa

## 2. Organi družbe

Naravno zdravilišče Topolšica, d.d., je delniška družba, katere najvišji organ odločanja je skupščina delničarjev. Za nadzor nad delovanjem uprave ima družba nadzorni svet. Kot organ odločanja ima upravo.

**Skupščina delniške družbe odloča o:**

- delitvi dobička,
- letnem poročilu o poslovanju, če tako predlaga nadzorni svet,
- imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta,
- spremembah statuta,
- ukrepih za povečanje ali zmanjšanje kapitala,
- prenehanju družbe in drugih statusnih spremembah ter
- imenovanju revizorja.

Redno zasedanje skupščine se skliče vsaj enkrat letno, izredno zasedanje pa takrat, ko je za odločanje potrebno.

### Nadzorni svet

Nadzorni svet šteje tri člane. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo štirih let in so lahko po preteku ponovno izvoljeni. V nadaljevanju sledi sestava nadzornega sveta v letu 2018.

Predsednik nadzornega sveta: Rok Ponikvar, od 14.8.2018 dalje Peter Krivc  
Namestnik predsednika nadzornega sveta: Peter Krivc, od 14.8.2018 dalje Matej Rigelnik  
Član nadzornega sveta Andrej Apatič

**Uprava** delniške družbe ima odgovornost za vodenje družbe. Njeno delo nadzoruje nadzorni svet.

Uprava ima naslednje pristojnosti:

- vodenje družbe v dobro družbe in na lastno odgovornost,
- določanje podjetniške politike,
- sprejemanje ukrepov za uresničevanje poslovne politike,
- podjetniško planiranje, koordinacija in nadzor ter
- zastopanje in predstavljanje družbe proti tretjim osebam.

Uprava družbe je enočlanska, imenuje in razreši jo nadzorni svet.

Direktorica družbe je Lidija Fijavž Špeh do 28.12.2018 in dalje Bojan Trifković.

Družba ne izvaja politike raznolikosti oziroma zastopnosti oseb v organih vodenja in nadzora glede na spol, starost in izobrazbo.

### 3. Kapital in lastniška struktura

#### Osnovni kapital

Osnovni kapital družbe znaša 2.447.464,50 EUR in je razdeljen na 58.650 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic.

Navadne delnice so delnice, ki dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,
- pravico do dela dobička (dividende) in
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

Vse delnice so delnice enega razreda in se med seboj ne razlikujejo. Vse delnice so v celoti vplačane. Delnice so vpisane v delniško knjigo.

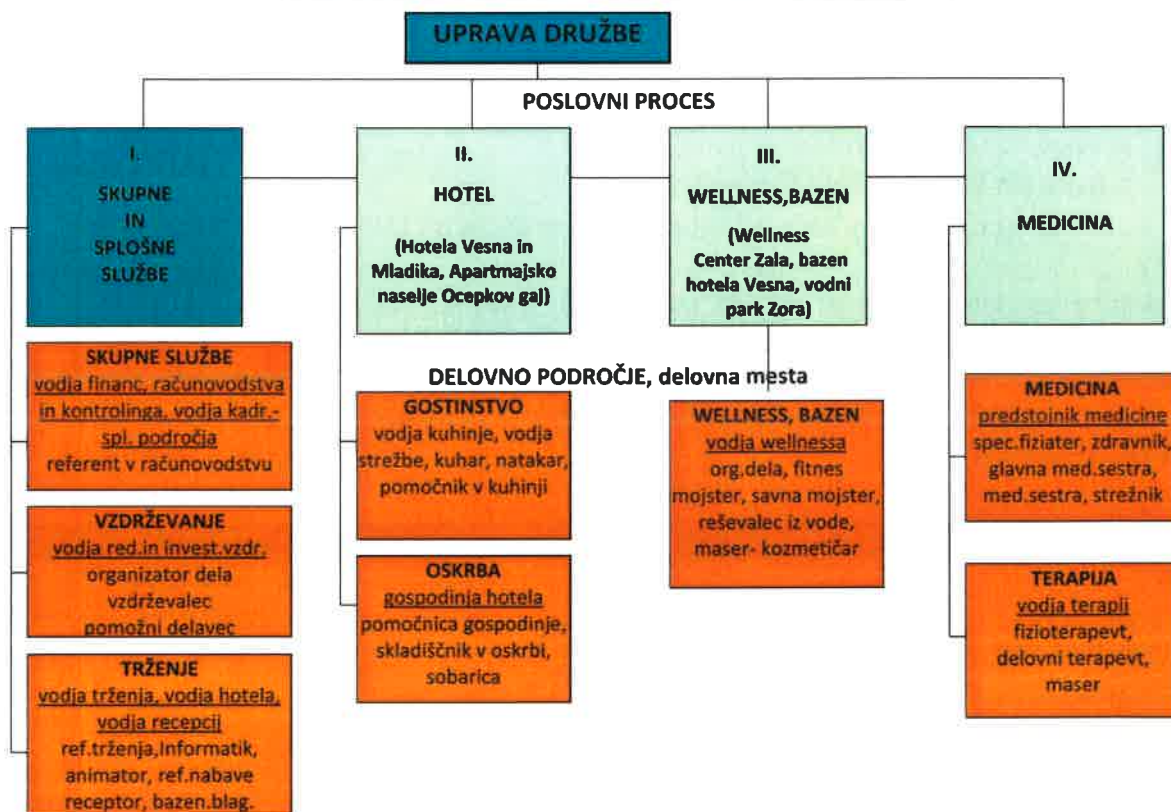
#### Lastniška struktura

##### LASTNIŠKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2018

NAZIV	ŠTEVILO DELNIC	Delež [%]
Intus Invest d.o.o	35.822	61,07
ZDRUŽENJE MULTIPLE SKLEROZE SLOVENIJE	14.936	25,47
PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper – PSP MODRA LINIJA	3.501	5,97
ESOTECH, d.d.	454	0,77
FISCUSIO d.o.o.	205	0,35
BOLNIŠNICA TOPOLŠICA	197	0,34
ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA d.d-v stečaju	54	0,09
MP NALOŽBE d.o.o	22	0,04
FACIG d.o.o	6	0,01
VZMD	2	0,003
FIZIČNE OSEBE	3.451	5,88
<b>SKUPAJ</b>	<b>58.650</b>	<b>100,00</b>

#### 4. Organiziranost družbe

Naravno zdravilišče Topolšica, d.d.  
 Organiziranost družbe – poslovni procesi, delovna področja  
 (Priloga Pravilniku o org. družbe ter sistemizaciji delovnih mest, marec 2012)



Družba nima podružnic.

#### 5. Zaposleni

##### IZOBRAZBENA STRUKTURA ZAPOSLENIH V LETU 2018

STOPNJA IZOBRAZBE	ŠTEVILO ZAPOSLENIH	
	NA DAN 31. 12. 2018	NA DAN 31. 12. 2017
I.	30	31
II.	0	0
III.	4	4
IV.	37	39
V.	43	43
VI.	12	13
VII.	21	22
VIII.	2	1
<b>SKUPAJ</b>	<b>149</b>	<b>153</b>

Vir: interni podatki družbe





Graf št. 1: Izobrazbena struktura zaposlenih na dan 31. 12. 2018

Vir: interni podatki družbe

## ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO STROŠKOVNIH MESTIH

	31. 12. 2018	31. 12. 2017	INDEKS 18/17
SKUPNE SLUŽBE	6	7	86
VZDRŽEVANJE	7	7	100
BAZEN	10	9	111
MARKETING Z RECEPCIJO	14	13	108
OSKRBA	19	25	76
PRALNICA	3	4	75
STREŽBA	13	15	87
KUHINJA	20	23	87
ENOTA MEDICINE	44	38	116
WELLNESS ZALA	13	12	108
<b>SKUPAJ</b>	<b>149</b>	<b>153</b>	<b>97</b>

Vir: interni podatki družbe

## B STRATEŠKE SMERNICE

Smernice dolgoročnega razvoja družbe, na podlagi katerih družba načrtuje nadaljnji razvoj, so navedene v nadaljevanju besedila.

1. Razviti **miren zdraviliški center** v naravnem okolju z veliko možnosti za sprehode v naravo, kopanjem v termalni vodi, s kvalitetnimi zdravstvenimi, hotelskimi, wellness, izobraževalnimi in drugimi storitvami. Gostom se zagotavlja predvsem zasebnost. Vse storitve so na visokem kakovostnem nivoju.
2. **Prepoznavnost zdravilišča temelji na:**
  - osebnem pristopu do gosta,
  - kakovosti storitev,
  - ceni storitev, ki je v skladu z njeno kakovostjo,
  - ekološki zavesti in
  - humanih odnosih med zaposlenimi.
3. **Razvojni cilji družbe so:**
  - oblikovanje sodobne zdraviliške ponudbe,
  - nadaljnja specializacija v programu obnovitvene rehabilitacije,
  - ohranitev dejavnosti ambulantne fizioterapije,
  - razvijati širok spekter storitev,
  - razvoj skupnih tržnih programov v okviru nastajajoče turistične destinacije in
  - ureditev turistične infrastrukture.
4. **Strategija razvoja temelji na postopnosti z naslednjo prioriteto:**
  - širitev izvenpenzijske turistične ponudbe,
  - ureditev okolice in
  - posodobitev obstoječih nastanitvenih kapacitet.

## C POSLOVANJE DRUŽBE V LETU 2018

Poslovno leto 2018 je družba zaključila s čisto izgubo v višini -4.342.917 EUR (vir: interni podatki družbe). Izguba v poslovnem letu 2018 izhaja zlasti iz prevrednotenja nepremičnin zaradi oslabitve.



Graf št. 2: Čisti poslovni izid družbe od leta 2012 do 2018

Vir: interni podatki družbe

V družbi ločeno beležimo prihodke iz naslova nočitev, gostinske dejavnosti, medicinskih, bazenskih in wellness storitev. Doseženi čisti prihodki od prodaje se v poslovnem letu 2018 povečali za 6 % glede na dosežene v letu 2017. Rast je predvsem posledica povečanega obsega nočitev, wellness in medicinskih storitev.

50 % vseh čistih prihodkov od prodaje dosežemo s prodajo nočitev, kar podrobneje prikazuje spodnji graf. (vir: interni podatki družbe).



Graf št. 3: Čisti prihodki od prodaje, doseženi v letu 2018

Vir: interni podatki družbe

Družba je v letu 2018 dosegla 69 % povprečno letno zasedenost hotelski kapacitet.

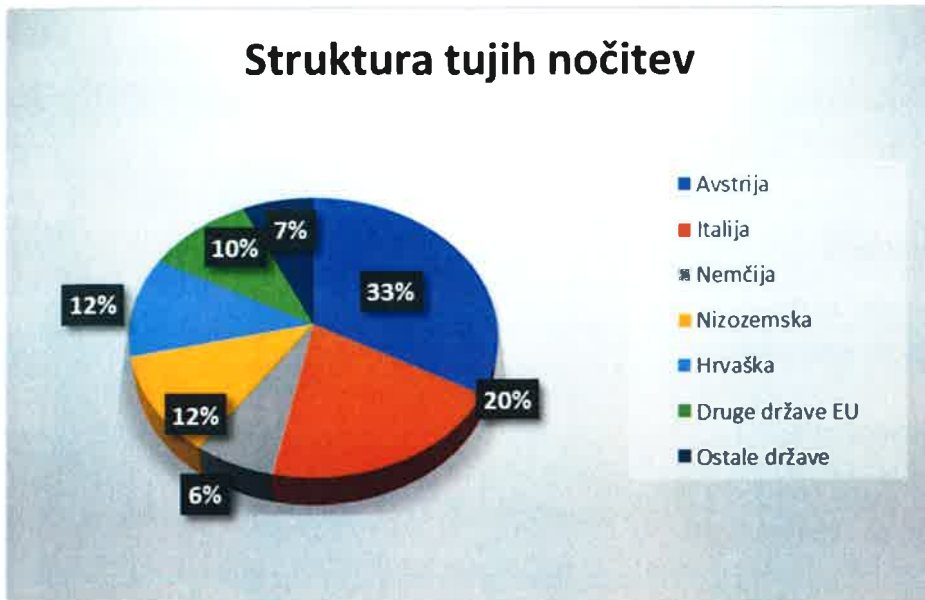
Razmerje med domačimi in tujimi nočitvami v družbi znaša za leto 2018 75 % : 25 % v korist domačih gostov, kar prikazuje graf št. 5 (vir: interni podatki družbe).



Graf št. 5: Prikaz deleža tujih in domačih nočitev v letu 2018

Vir: interni podatki družbe

Med tujimi nočitvami je doseženih največ nočitev z gosti iz Avstrije in sicer 33 % od vseh tujih nočitev. Sledijo Italijani, ki prispevajo 20 % nočitev predvsem v hotelskih kapacitetah. Nemški gostje prispevajo 6% in hrvaški gostje 12 % od vseh tujih nočitev, koristijo predvsem hotelske namestitve; glej graf št. 6 (vir: interni podatki družbe).



Graf št. 6: Prikaz deležev v strukturi nočitev tujih gostov v letu 2018

Vir: interni podatki družbe

Obseg opravljenih gostinskih, bazenskih in ostalih storitev se je v letu 2018 glede na leto 2017 povečal za 5% (vir: interni podatki družbe).

Tudi v letu 2018 smo v družbi dodatno energijo usmerili v obvladovanje vseh segmentov stroškov poslovanja. Kljub temu pa so se stroški materiala in storitve povečali za 5%, kar je posledica rasti števila nočitev in čistih prihodkov od prodaje iz tega naslova ter povišanja cen energije. (vir: interni podatki družbe).

Zaradi večjih investicij v preteklih letih predstavljajo pomemben segment poslovanja tudi obveznosti do poslovnih bank, ki nastopata v vlogi kreditodajalca. Reprogram dolgoročnih posojil, ki je bil dogovorjen za obdobje od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2021 družbi omogoča stabilno poslovanje in del potrebnih vložkov v nepremičnine (vir: interni podatki družbe).

## KAZALNIKI POSLOVANJA

	2017	2018	INDEKS 2018/2017
<b>1. TEMELJNI KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA</b>			
<b>a. Stopnja lastniškosti financiranja</b>			
$\frac{\text{kapital} \times 100}{\text{obveznosti do virov sredstev}}$	31,66%	42,51%	74
<b>b. Stopnja dolgoročnosti financiranja</b>			
$\frac{(\text{kapital} + \text{dolg. dolgovi}) \times 100}{\text{obveznosti do virov sredstev}}$	76,71%	77,39%	99
<b>2. TEMELJNI KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA</b>			
<b>a. Stopnja osnovnosti investiranja</b>			
$\frac{\text{osnovna sredstva} \times 100}{\text{sredstva}}$	92,13%	97,04 %	95
<b>b. Stopnja dolgoročnosti investiranja</b>			
$\frac{\text{vsota osnovnih sredstev in dolg. aktivnih časovnih razmejitev, naložbenih nepremičnin, dolgoročnih finančnih naložb in dolgoročnih poslovnih terjatev} \times 100}{\text{sredstva}}$	92,13%	97,04 %	95
<b>3. TEMELJNI KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA</b>			
<b>a. Koefficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev</b>			
$\frac{\text{kapital} \times 100}{\text{osnovna sredstva}}$	34,36%	43,64%	79
<b>b. Koefficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koefficient)</b>			
$\frac{\text{likvidna sredstva}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	0,41	0,14	293
<b>c. Koefficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koefficient)</b>			
$\frac{\text{likvidna sredstva} + \text{kratkoročne terjatve}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	0,75	0,34	221

	2018	2017	INDEKS 2018/2017
<b>č. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)</b>			
$\frac{\text{kratkoročna sredstva}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	0,78	0,37	211
<b>4. TEMELJNI KAZALNIKI GOSPODARNOSTI</b>			
<b>a. Koeficient gospodarnosti poslovanja</b>			
$\frac{\text{poslovni prihodki}}{\text{poslovni odhodki}}$	0,68	1,05	65
<b>5. TEMELJNI KAZALNIKI DONOSNOSTI IN DOHODKOVNOSTI</b>			
<b>a. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala</b>			
$\frac{\text{čisti dobiček v poslovnem letu}}{\text{povprečni kapital (brez čistega posl. izida proučevanega leta)}}$	-0,4704	0,0061	/
<b>b. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala</b>			
$\frac{\text{vsota dividend za poslovno leto}}{\text{povprečni osnovni kapital}}$	0,00	0,00	/
<b>6. OSTALI IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA *</b>			
<b>a. EBIT (poslovni izid pred obrestmi in davki)</b>			
vsi prihodki - vsi odhodki brez obresti in davkov	444.080	332.377	134
<b>b. EBITDA (poslovni izid pred obrestmi, davki in amortizacijo)</b>			
vsi prihodki - vsi odhodki brez obresti, davkov in amortizacije	1.224.719	1.026.944	119
<b>c. EBIT marža</b>			
$\frac{\text{EBIT (iz točke 6.a)}}{\text{čisti prihodki od prodaje}}$	6,4%	5,1%	125
<b>č. EBITDA marža</b>			
$\frac{\text{EBITDA (iz točke 6.b)}}{\text{čisti prihodki od prodaje}}$	17,6%	15,6%	113

\*za poslovno leto 2018 so ostali izbrani kazalniki poslovanja prilagojeni

## Zaključek

Družbi je uspelo v letu 2018 doseči in preseči plansko zastavljene cilje prihodkov od prodaje, ki so posledica povečanega obsega poslovanja na vseh področjih poslovanja in v porastu prihodkov iz naslova stacionarnega zdraviliškega zdravljenja. Drugi razlog je v obvladovanju stroškov na praktično vseh področjih poslovanja in to kljub povečanju nekaterih drugih stroškov, predvsem stroškov energije ter drugih državnih in občinskih dajatev.

Kljub dobremu poslovanju so poslovno leto 2018 zaznamovali enkratni dogodki, ki so rezultirali negativni poslovni izid družbe v višini 4.342.917 EUR. Ti enkratni dogodki se nanašajo na:

-prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev (Apartmajsko naselje Ocepkov gaj in Wellness center Zala) zaradi oslabitve, posledično tudi preračun novih amortizacijskih stopenj zaradi spremenjenih dob koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev in dodatna odprava dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev iz naslova prejetih državnih podpor za izgradnjo Apartmajskega naselja Ocepkov gaj in Wellness centra Zala.

V mesecu maju 2018 je bila objavljena prevzemna ponudba večjega delničarja, dne 14.06.2018 je družba Intus invest d.o.o na podlagi prevzemne ponudbe pridobila 29,07% glasovalnih pravic in s tem povečala delež na 61,07% delež vseh glasovalnih pravic. S tem se je spremenila tudi lastniška struktura družbe.

Konec leta 2018 je nadzorni svet družbe razrešil direktorico družbe Lidijo Fijavž Špeh in imenoval novega direktorja.

Cilj družbe je povečevanje pozitivnega poslovanja. Družba ga namerava doseči z reorganizacijo poslovanja v smislu optimizacije in digitalizacije vseh poslovnih procesov, zlasti z vidika prodaje in procesov dela, z novimi investicijami v obstoječe kapacitete, novo vizijo in strategijo poslovanja. Vse to družba namerava ob rednem izpolnjevanju obveznosti do bank, dobaviteljev, zaposlenih in drugih deležnikov.

Uprava družbe



## Č RAČUNOVODSKE USMERITVE

### 1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah, vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pri pripravi so upoštewane temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, časovne neomejenosti delovanja ter kakovostne značilnosti računovodskih izkazov, to so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. Pri računovodskih usmeritvah so upoštevana osnovna računovodska načela: previdnost, prednost vsebine pred obliko in pomembnost.

### 2. Sprememba računovodskih usmeritev in ocen ter popravki napak

Družba v letu 2018 ni spreminjala računovodskih usmeritev. V letu 2018 je spremenila poslovodsko oceno glede predvidene dobe uporabe nekaterih zgradb ter vrednosti le teh. Iz tega razloga je v letu 2018 prišlo do prevrednotenja zaradi oslabitve dela zgradb.

Napake, ki se zgodijo pri pripoznanju, merjenju, predstavljanju ali razkrivanju sestavin računovodskih izkazov v tekočem obdobju in se v tem obdobju tudi odkrijejo, se popravijo, preden se računovodski izkazi odobrijo za objavo. Bistvene napake, odkrite v naslednjem obdobju, se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odkrije. Družba je v letu 2018 bistvene napake, ki se nanašajo na izterljivost kratkoročnih poslovnih terjatev in pripoznanje obveznosti do zaposlenecv popravila s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila v skladu z MRS 8 (Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake). Napaka je posledica napačne računovodske ocene poslovodstva glede izterljivosti terjatev in pripoznanja kratkoročnih poslovnih obveznosti.

Popravki napak preteklega leta se nanašajo na:

- oslabitev oziroma odprava kratkoročnih poslovnih terjatev v znesku 85 tisoč EUR,
- pripoznanje obveznosti do zaposlenecv iz naslova neizkoriščenih nadur in letnega dopusta v znesku 80 tisoč EUR,
- zmanjšanje čistega poslovnega izida za leto 2017 v znesku 165 tisoč EUR.

Čisti dobiček poslovnega leta 2017 je znašal 221 tisoč EUR. Po opravljenih popravkih znaša čisti dobiček leta 2017 skupaj 56 tisoč EUR.

## BILANCA STANJA

(v EUR)	31.12.2018	1.1.2018	Prilagoditve	31.12.2017
<b>SREDSTVA</b>				
<b>Dolgoročna sredstva</b>	<b>14.252.341</b>	<b>21.132.159</b>	-	<b>21.132.159</b>
<b>Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve</b>	<b>34.299</b>	<b>40.240</b>	-	<b>40.240</b>
Dolgoročne premoženjske pravice	-	-	-	-
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	34.299	40.240	-	40.240
<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>14.193.915</b>	<b>21.063.177</b>	-	<b>21.063.177</b>
Zemljišča in zgradbe	13.651.091	20.393.084	-	20.393.084
<i>Zemljišča</i>	886.290	886.290	-	886.290
<i>Zgradbe</i>	12.764.801	19.506.794	-	19.506.794
Proizvajalne naprave in stroji	512.795	630.420	-	630.420
Druge naprave in oprema	30.029	39.673	-	39.673
<b>Odložene terjatve za davek</b>	<b>24.127</b>	<b>28.742</b>	-	<b>28.742</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>	<b>1.135.425</b>	<b>476.005</b>	<b>(85.120)</b>	<b>561.125</b>
<b>Zaloge</b>	<b>37.737</b>	<b>41.410</b>	-	<b>41.410</b>
Material	37.737	41.410	-	41.410
<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>534.636</b>	<b>296.409</b>	<b>(85.120)</b>	<b>381.529</b>
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	-	-	-	-
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	299.032	204.158	-	204.158
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	235.604	92.251	(85.120)	177.371
<b>Denarna sredstva</b>	<b>563.052</b>	<b>138.186</b>	-	<b>138.186</b>
<b>Kratkoročne aktivne časovne razmejitve</b>	<b>55.640</b>	<b>57.979</b>	-	<b>57.979</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>15.443.406</b>	<b>21.666.143</b>	<b>(85.120)</b>	<b>21.751.263</b>
<b>Zunajbilančna sredstva</b>	<b>13.040.000</b>	<b>13.840.000</b>	-	<b>13.840.000</b>

## BILANCA STANJA - NADALJEVANJE

(v EUR)	31.12.2018	1.1.2018	Prilagoditve	31.12.2017
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>				
<b>Kapital</b>	<b>4.889.047</b>	<b>9.210.458</b>	<b>(164.710)</b>	<b>9.375.168</b>
Vpoklicani kapital	2.447.465	2.447.465	-	2.447.465
<i>Osnovni kapital</i>	2.447.465	2.447.465	-	2.447.465
Kapitalske rezerve	3.635.186	3.635.186	-	3.635.186
Rezerve iz dobička	2.805.024	2.805.024	-	2.805.024
<i>Zakonske rezerve</i>	1.138.280	1.138.280	-	1.138.280
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	1.666.744	1.666.744	-	1.666.744
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	36.011	14.506	-	14.506
Preneseni čisti poslovni izid	308.278	252.151	-	252.151
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(4.342.917)	56.126	(164.710)	220.836
<b>Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev</b>	<b>2.091.493</b>	<b>3.580.870</b>	<b>-</b>	<b>3.580.870</b>
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	272.797	290.928	-	290.928
Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	1.818.696	3.289.942	-	3.289.942
<b>Dolgoročne obveznosti</b>	<b>6.958.236</b>	<b>7.557.976</b>	<b>-</b>	<b>7.557.976</b>
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>	<b>6.956.044</b>	<b>7.556.044</b>	<b>-</b>	<b>7.556.044</b>
Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	-	-	-	-
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	6.956.044	7.556.044	-	7.556.044
<b>Dolgoročne poslovne obveznosti</b>	<b>2.192</b>	<b>1.932</b>	<b>-</b>	<b>1.932</b>
Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	-	-	-	-
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	392	132	-	132
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	1.800	1.800	-	1.800
<b>Kratkoročne obveznosti</b>	<b>1.455.296</b>	<b>1.277.622</b>	<b>79.590</b>	<b>1.198.032</b>
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>600.000</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>	<b>500.000</b>
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	-	-	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	600.000	500.000	-	500.000
<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	<b>855.296</b>	<b>777.622</b>	<b>79.590</b>	<b>698.032</b>
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	-	-	-	-
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	425.984	369.040	-	369.040
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	29.246	24.384	-	24.384
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	400.066	384.198	79.590	304.608
<b>Kratkoročne pasivne časovne razmejitev</b>	<b>49.334</b>	<b>39.217</b>	<b>-</b>	<b>39.217</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>15.443.406</b>	<b>21.666.143</b>	<b>(85.120)</b>	<b>21.751.263</b>
<b>Zunajbilančne obveznosti</b>	<b>13.040.000</b>	<b>13.840.000</b>	<b>-</b>	<b>13.840.000</b>

## IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	2017			2017
	2018	popravljeno	Prilagoditve	
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>6.976.340</b>	<b>6.562.057</b>	-	<b>6.562.057</b>
<b>Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)</b>	<b>1.730.881</b>	<b>157.830</b>	-	<b>157.830</b>
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>(2.984.626)</b>	<b>(2.836.217)</b>	-	<b>(2.836.217)</b>
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	(1.802.627)	(1.710.177)	-	(1.710.177)
Stroški storitev	(1.181.999)	(1.126.040)	-	(1.126.040)
<b>Stroški dela</b>	<b>(2.673.461)</b>	<b>(2.663.041)</b>	<b>(79.590)</b>	<b>(2.583.451)</b>
Stroški plač	(2.031.261)	(1.947.155)	-	(1.947.155)
Stroški socialnih zavarovanj	(337.735)	(328.902)	-	(328.902)
Drugi stroški dela	(304.465)	(386.984)	(79.590)	(307.394)
<b>Odpisi vrednosti</b>	<b>(6.967.173)</b>	<b>(780.919)</b>	<b>(85.120)</b>	<b>(695.799)</b>
Amortizacija	(780.639)	(694.568)	-	(694.568)
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	(6.135.704)	(1.120)	-	(1.120)
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	(50.830)	(85.231)	(85.120)	(111)
<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>(156.447)</b>	<b>(107.333)</b>	-	<b>(107.333)</b>
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>(4.074.486)</b>	<b>332.377</b>	<b>(164.710)</b>	<b>497.087</b>
<b>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>	<b>11.157</b>	<b>36</b>	-	<b>36</b>
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	-	-	-	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	11.157	36	-	36
<b>Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b>	-	-	-	-
<b>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	<b>(271.595)</b>	<b>(275.250)</b>	-	<b>(275.250)</b>
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	-	-	-	-
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(271.595)	(271.831)	-	(271.831)
Finančni odhodki iz izdanih obveznic	-	-	-	-
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-	(3.419)	-	(3.419)
<b>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	<b>(6.207)</b>	<b>(3.285)</b>	-	<b>(3.285)</b>
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	-	-	-	-
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	(6.207)	(3.285)	-	(3.285)
<b>Poslovni izid iz financiranja</b>	<b>(266.645)</b>	<b>(278.499)</b>	-	<b>(278.499)</b>
<b>Drugi prihodki</b>	<b>6.057</b>	<b>21.201</b>	-	<b>21.201</b>
<b>Drugi odhodki</b>	<b>(3.229)</b>	<b>(19.648)</b>	-	<b>(19.648)</b>
<b>Davek iz dobička</b>	-	-	-	-
<b>Odloženi davki</b>	<b>(4.614)</b>	<b>695</b>	-	<b>695</b>
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>(4.342.917)</b>	<b>56.126</b>	<b>(164.710)</b>	<b>220.836</b>

### 3. Prehod na SRS 2016

Računovodski izkazi družbe so sestavljeni v skladu s prenovljenimi Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS 2016), ki so stopili v veljavo s 1. 1. 2016.

Družba v poslovnem letu, ki se je končalo na dan 31. 12. 2015, opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev ni vrednotila po modelu prevrednotenja. Merila jih je po modelu nabavne vrednosti. Družba ni imela naložb v odvisne in pridružene družbe ter skupne podvige.

Prav tako družba ni imela naložbenih nepremičnin v gradnji ali izdelavi. Zaradi vsega omenjenega ob prehodu na SRS 2016 niso nastali nikakršni učinki, ki bi zahtevali preračune.

V bilanci stanja, izkazu poslovnega izida, izkazu drugega vseobsegajočega donosa, izkazu denarnih tokov in izkazu gibanja kapitala se je primerjalne podatke za leto 2015 prerazvrstilo v ustrezne postavke računovodskih izkazov, sestavljenih v skladu s SRS 2016.

#### **4. Računovodske usmeritve**

##### **Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve**

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, usredstvene stroške naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice. So nedenarna sredstva in praviloma fizično ne obstajajo.

Za neopredmeteno sredstvo se v poslovnih knjigah izkazujejo posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti, posebej popravki vrednosti kot kumulativni odpis, ki je posledica amortiziranja, in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve; v bilanco stanja se vpišejo zgolj po neodpisani vrednosti, ki je razlika med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti.

Neodpisano vrednost neopredmetenih sredstev je treba podrobno presoditi najmanj ob koncu vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti pomembno razlikuje od prejšnje ocene ter če se pomembno spremenijo pričakovanja gospodarskih koristi od sredstva, je potrebno dobo amortiziranja in metodo amortiziranja ustrezno spremeniti. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenega neopredmetenega sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke, če je čisti donos ob odtujitvi večji od knjigovodske vrednosti, oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke, če je knjigovodska vrednost večja od čistega donosa ob odtujitvi.

Neopredmetena dolgoročna sredstva se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti.

##### **Opredmetena osnovna sredstva**

Opredmeteno osnovno sredstvo je sredstvo v lasti ali finančnem najemu, ki se uporablja pri ustvarjanju proizvodov ali opravljanju storitev.

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V bilanci stanja so izkazana po neodpisani vrednosti (knjigovodski vrednosti), ki predstavlja razliko med nabavno in odpisano vrednostjo.

V dejansko nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva so zajeti njegova nakupna cena in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi usposobitvi za nameravano uporabo, ter

ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnove. Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva velika, se razporedi na njegove dele. Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če se povečujejo bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Opredmetena osnovna sredstva se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti.

Knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev ne sme presegati njihove nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja.

### **Amortizacija**

Amortizacija je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizljivih sredstev, zmanjšana za ocenjeno preostalo vrednost. Osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Uporablja se enakomerni časovni obračun amortiziranja. V primeru, da se v obračunskem obdobju spremeni metoda amortiziranja, je potrebno izmeriti učinke spremembe, jih opisati in navesti razloge za spremembe.

Amortizacija je obračunana po stopnjah, ki so določene za posamezno osnovno sredstvo, in se med obračunskim letom ne spreminjajo. Družba je za poslovno leto 2018 uporabila naslednje amortizacijske stopnje:

Neopredmetena dolgoročna sredstva	7,8 % - 20,0 %
Gradbeni objekti	0,82 % - 11,2 %
Oprema	2,5 % - 25,0 %
Drobni inventar	20,0 % - 33,3 %

Med letom se obračunavajo začasni stroški amortizacije, ki se popravljajo za medletne spremembe v stanju opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev ter zaradi spremenjenih okoliščin, ki narekujejo spremembo izbrane metode obračunavanja amortizacije. Končni obračun amortizacije se sestavi ob koncu poslovnega leta in ob statusnih spremembah med letom.

### **Zaloge**

Količinska enota zaloge materiala in trgovskega blaga se izvirno vrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo kupna cena, uvozne in druge dajatve ter neposredni stroški nabave. Kupna cena je zmanjšana za dobljene popuste. Zaloge materiala in trgovskega blaga so vodene po povprečnih cenah. Zalog konec leta nismo prevrednotovali.

Vrednosti sestavin v ceni enote in celotna cena enote izhajajo v začetku iz izvirnih velikosti. Če se v obračunskem obdobju cene na novo nabavljenih enot ali stroški na novo proizvedenih enot razlikujejo od cen oziroma stroškov enot iste vrste v zalogi, se med letom za zmanjševanje teh količin uporablja metoda povprečnih cen.

## Terjatve

Terjatve se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo tudi plačane.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane oziroma ne bodo poravnane v celotnem znesku, je treba šteti kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se lahko ob koncu poslovnega leta ali med njim.

Terjatve, izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto. Povečanje terjatev povečuje finančne prihodke, zmanjšanje terjatev pa povečuje finančne odhodke.

## Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavlja gotovina, knjižni denar in denar na poti. Denar na poti je denar, ki se prenaša iz blagajne na ustrezni račun pri banki. Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema. Prevrednotenje denarnih sredstev se izvrši v primeru denarnih sredstev, izraženih v tuji valuti, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost in predstavlja finančni prihodek oziroma finančni odhodek.

## Kapital

Celotni kapital družbe se razčlenjuje na vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, revalorizacijske rezerve, rezerve, ki so nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta.

## Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikosti je mogoče zanesljivo oceniti. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve izkazujejo odložene prihodke (državne podpore in donacije, prejete za pridobitev osnovnih sredstev oziroma za pokrivanje določenih stroškov), ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili odložene odhodke. Z njimi pokrivamo stroške amortizacije teh sredstev oziroma določene druge stroške in se porabijo s prenašanjem med prihodke.

Z rezervacijami v obliki vnaprej vračunanih stroškov pokrivamo v prihodnosti nastale stroške oziroma odhodke in lahko nastanejo iz naslova reorganizacije, pričakovanih izgub iz kočljivih pogodb, jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi.

Rezervacije se lahko uporabljajo samo za tiste postavke, za katere so bile oblikovane, v utemeljenih primerih pa tudi za enakovrstne postavke.



Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo. Na koncu obračunskega obdobja se popravijo tako, da je njihova vrednost enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze. Po koncu obračunskega obdobja, za katerega je bila oblikovana rezervacija, se njen celotni neporabljen del prenese med ustrezne prihodke.

## **Obveznosti**

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti se na začetku ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku.

Dolgoročne obveznosti se izkazujejo kot dolgoročne finančne obveznosti in dolgoročne poslovne obveznosti. Dolgoročne finančne obveznosti so dolgoročna posojila in dolgoročni dolgovi iz finančnega najema, dolgoročne poslovne obveznosti pa so dolgoročni krediti, dolgoročne menične obveznosti, dolgoročno dobljeni predujmi in varščine ter obveznosti za odloženi davek. Povečujejo se za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom.

Pri kratkoročnih obveznostih se ločeno izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti in kratkoročne poslovne obveznosti. Kratkoročne finančne obveznosti so dobljena posojila. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Dolgoročni in kratkoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto. Povečanje kratkoročnih dolgov povečuje finančne odhodke, zmanjšanje dolgoročnih dolgov pa finančne prihodke.

## **Prihodki**

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke.

### **a) Poslovni prihodki**

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki. Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov oziroma trgovskega blaga in materiala ter opravljenih storitev v obračunskem obdobju. Prihodki od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih na fakturah in drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so subvencije, dotacije, regresije, kompenzacije, premije in podobni prihodki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.



**b) Finančni prihodki**

Finančni prihodki se pojavljajo iz obresti od vezanih sredstev na odpoklic in v zvezi s terjatvami v obliki obresti.

**Odhodki**

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

**a) Poslovni odhodki**

Poslovne odhodke predstavljajo vsi stroški, nastali v poslovnem letu, evidentirani po naravnih vrstah, kot so stroški blaga, materiala in storitev, stroški dela, odpisi vrednosti in drugi poslovni odhodki. Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavijo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

**b) Finančni odhodki**

Finančni odhodki so finančni odhodki iz finančnih obveznosti in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti.

## D RAČUNOVODSKI IZKAZI

## BILANCA STANJA NA DAN 31. 12. 2018

v EUR		31. 12. 2018	31. 12. 2017
	<b>SREDSTVA</b>	<b>15.443.406</b>	<b>21.666.143</b>
<b>A.</b>	<b>Dolgoročna sredstva</b>	<b>14.252.341</b>	<b>21.132.159</b>
<b>I.</b>	<b>Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve</b>	<b>34.299</b>	<b>40.240</b>
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	0	0
2.	Dobro ime	0	0
3.	Predujmi za neopredmetena sredstva	0	0
4.	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0	0
5.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	34.299	40.240
<b>II.</b>	<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>14.193.915</b>	<b>21.063.177</b>
1.	Zemljišča in zgradbe	13.651.091	20.393.084
	a) Zemljišča	886.290	886.290
	b) Zgradbe	12.764.801	19.506.794
2.	Proizvajalne naprave in stroji	512.795	630.420
3.	Druge naprave in oprema	30.029	39.673
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	0
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	0
	b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
<b>III.</b>	<b>Naložbene nepremičnine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
	b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	0
	c) Druge delnice in deleži	0	0
	č) Druge dolgoročne finančne naložbe	0	0
2.	Dolgoročna posojila	0	0
	a) Dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0
	b) Dolgoročna posojila drugim	0	0
	c) Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital	0	0
<b>V.</b>	<b>Dolgoročne poslovne terjatve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2.	Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	0	0
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0	0
<b>VI.</b>	<b>Odložene terjatve za davek</b>	<b>24.127</b>	<b>28.742</b>
<b>B.</b>	<b>Kratkoročna sredstva</b>	<b>1.135.425</b>	<b>476.005</b>
<b>I.</b>	<b>Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Zaloge</b>	<b>37.737</b>	<b>41.410</b>
1.	Material	37.737	41.410
2.	Nedokončana proizvodnja	0	0
3.	Proizvodi in trgovsko blago	0	0
4.	Predujmi za zaloge	0	0
<b>III.</b>	<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
	b) Druge delnice in deleži	0	0
	c) Druge kratkoročne finančne naložbe	0	0
2.	Kratkoročna posojila	0	0
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	0	0
	b) Kratkoročna posojila drugim	0	0
	c) Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital	0	0
<b>IV.</b>	<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>534.636</b>	<b>296.409</b>
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	299.032	204.158
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	235.604	92.251
<b>V.</b>	<b>Denarna sredstva</b>	<b>563.052</b>	<b>138.186</b>
<b>C.</b>	<b>Kratkoročne aktivne časovne razmejitve</b>	<b>55.640</b>	<b>57.979</b>
	<b>Zabilančna sredstva</b>	<b>13.040.000</b>	<b>13.840.000</b>

	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>15.443.406</b>	<b>21.666.143</b>
<b>A.</b>	<b>Kapital</b>	<b>4.889.046</b>	<b>9.210.458</b>
<b>I.</b>	Vpoklicani kapital	2.447.465	2.447.465
	1. Osnovni kapital	2.447.465	2.447.465
	2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0
<b>II.</b>	Kapitalske rezerve	3.635.186	3.635.186
<b>III.</b>	Rezerve iz dobička	2.805.024	2.805.024
	1. Zakonske rezerve	1.138.280	1.138.280
	2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
	3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0
	4. Statutarne rezerve	0	0
	5. Druge rezerve iz dobička	1.666.744	1.666.744
<b>IV.</b>	Revalorizacijske rezerve	0	0
<b>V.</b>	Rezerve, ki so nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	36.011	14.506
<b>VI.</b>	Preneseni čisti poslovni izid	308.277	252.151
<b>VII.</b>	Čisti poslovni izid poslovnega leta	-4.342.917	56.126
<b>B.</b>	<b>Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>2.091.494</b>	<b>3.580.869</b>
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	272.797	290.928
2.	Druge rezervacije	0	0
3.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	1.818.696	3.289.941
<b>C.</b>	<b>Dolgoročne obveznosti</b>	<b>6.958.236</b>	<b>7.557.976</b>
<b>I.</b>	<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>	<b>6.956.044</b>	<b>7.556.044</b>
	1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
	2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	6.956.044	7.556.044
	3. Dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
	4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	0	0
<b>II.</b>	<b>Dolgoročne poslovne obveznosti</b>	<b>2.192</b>	<b>1.932</b>
	1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0
	2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	392	132
	3. Dolgoročne menične obveznosti	0	0
	4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	0	0
	5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	1.800	1.800
<b>III.</b>	<b>Odložene obveznosti za davek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Č.</b>	<b>Kratkoročne obveznosti</b>	<b>1.455.296</b>	<b>1.277.623</b>
<b>I.</b>	<b>Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>600.000</b>	<b>500.000</b>
	1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
	2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	600.000	500.000
	3. Kratkoročne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
	4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	0	0
<b>III.</b>	<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	<b>855.296</b>	<b>777.623</b>
	1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0
	2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	425.984	369.040
	3. Kratkoročne menične obveznosti	0	0
	4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	29.246	24.384
	5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	400.066	384.199
<b>D.</b>	<b>Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>49.334</b>	<b>39.217</b>
	Zabilančne obveznosti	<b>13.040.000</b>	<b>13.840.000</b>

## IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA OD 1. 1. 2018 DO 31. 12. 2018

v EUR	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>1. Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>6.976.340</b>	<b>6.562.057</b>
<b>2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi prihodki)</b>	<b>1.730.881</b>	<b>157.830</b>
<b>5. Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>2.984.626</b>	<b>2.836.217</b>
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	1.802.627	1.710.177
b) Stroški storitev	1.181.999	1.126.040
<b>6. Stroški dela</b>	<b>2.673.460</b>	<b>2.663.041</b>
a) Stroški plač	2.031.261	1.947.154
b) Stroški socialnih zavarovanj	337.735	328.903
c) Drugi stroški dela	304.465	386.984
<b>7. Odpisi vrednosti</b>	<b>6.967.172</b>	<b>780.919</b>
a) Amortizacija	780.639	694.568
b) Prevrednot. posl. odhodki pri neopredmet. sredstvih in opredmet. osn. sredstvih	6.135.703	1.120
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	50.830	85.231
<b>8. Drugi poslovni odhodki</b>	<b>156.447</b>	<b>107.333</b>
<b>9. Finančni prihodki iz deležev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	0	0
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	0	0
<b>10. Finančni prihodki iz danih posojil</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	0
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	0
<b>11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>	<b>11.157</b>	<b>36</b>
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	0
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	11.157	36
<b>12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	<b>271.594</b>	<b>275.250</b>
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	0
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	271.594	271.831
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic	0	0
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0	3.419
<b>14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	<b>6.207</b>	<b>3.285</b>
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	0	0
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	0	0
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	6.207	3.285
<b>15. Drugi prihodki</b>	<b>6.057</b>	<b>21.201</b>
<b>16. Drugi odhodki</b>	<b>3.229</b>	<b>19.648</b>
<b>17. Davek iz dobička</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>18. Odloženi davki</b>	<b>-4.614</b>	<b>695</b>
<b>19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>-4.342.917</b>	<b>56.126</b>

**PODATKI IZ IZKAZA BILANČNEGA DOBIČKA ZA LETO 2018**

Postavka (v EUR)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
A. Čisti dobiček poslovnega leta	0	56.126
B. Čista izguba poslovnega leta	-4.342.917	0
C. Preneseni čisti dobiček	308.277	252.151
Č. Prenesena čista izguba	0	0
D. Zmanjšanje kapitalskih rezerv	0	0
E. Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	0
1. Zmanjšanje zakonskih rezerv	0	0
2. Zmanjšanje rezerv za lastne deleže	0	0
3. Zmanjšanje drugih rezerv iz dobička	0	0
F. Povečanje rezerv iz dobička	0	0
1. Povečanje zakonskih rezerv	0	0
2. Povečanje rezerv za lastne deleže	0	0
3. Povečanje statutarnih rezerv	0	0
4. Povečanje drugih rezerv iz dobička	0	0
G. BILANČNI DOBIČEK	0	308.277
H. BILANČNA IZGUBA	-4.034.640	0

Čisti poslovni izid poslovnega leta 2018 znaša -4.342.917 EUR, bilančna izguba poslovnega leta 2018 pa -4.034.639 EUR. O načinu pokrivanja izgube bo odločila skupščina delničarjev.

## IZKAZ GIBANJA KAPITALA: 2018

	v EUR												
	Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj KAPITAL
	Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve		Druge rezerve iz dobička	Prenese-ni čisti dobiček	Preseže na čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	
<b>A1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja</b>	<b>2.447.465</b>		<b>3.635.186</b>			<b>1.138.280</b>		<b>1.666.744</b>	<b>252.151</b>		<b>56.126</b>		<b>9.210.458</b>
a) Preračuni za nazaj													0
a) Prilagoditve za nazaj													0
<b>A2 Začetno stanje poročevalskega obdobja</b>	<b>2.447.465</b>		<b>3.635.186</b>			<b>1.138.280</b>		<b>1.666.744</b>	<b>252.151</b>		<b>56.126</b>		<b>9.210.458</b>
<b>B1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>													0
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala													0
Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala													0
Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala													0
Vnos dodatnih vplačil kapitala													0
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev													0
Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev													0
Vračilo kapitala													0
Izplačilo dividend													0
Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzora													0
Druge spremembe lastniškega kapitala													0
<b>B2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>													<b>21.505</b>
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta													<b>4.342.917</b>
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev													<b>4.342.917</b>
Spremembe presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev													0
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih naložb													0
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja													<b>21.505</b>
<b>B3 Spremembe v kapitalu</b>									<b>56.126</b>		<b>-56.126</b>		<b>0</b>
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala									56.126		-56.126		0
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora													0
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupštine													0
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala													0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala													0
Sprostitve rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala													0
Druge spremembe v kapitalu													0
<b>C Končno stanje poročevalskega obdobja</b>	<b>2.447.465</b>		<b>3.635.186</b>			<b>1.138.280</b>		<b>1.666.744</b>	<b>308.277</b>				<b>4.889.046</b>
<b>BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA</b>									<b>308.277</b>				<b>-4.034.640</b>

## IZKAZ GIBANJA KAPITALA: 2017

v EUR

	Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj KAPITAL
	Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve		Druge rezerve iz dobička	Preneseni čisti poslovni izid		
<b>A1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja</b>	<b>2.447.465</b>		<b>3.635.186</b>	<b>1.138.280</b>		<b>1.666.744</b>	<b>21.902</b>	<b>252.151</b>		<b>252.151</b>	<b>9.161.727</b>	
a) Preračuni za nazaj											0	
a) Prilagoditve za nazaj											0	
<b>A2 Začetno stanje poročevalskega obdobja</b>	<b>2.447.465</b>		<b>3.635.186</b>	<b>1.138.280</b>		<b>1.666.744</b>	<b>21.902</b>	<b>252.151</b>		<b>252.151</b>	<b>9.161.727</b>	
<b>B1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>											0	
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala											0	
Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala											0	
Vpoklic: vpisanega osnovnega kapitala											0	
Vnos dodatnih vplačil kapitala											0	
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev											0	
Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev											0	
Vračilo kapitala											0	
Izplačilo dividend											0	
Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzora											0	
Druge spremembe lastniškega kapitala											0	
<b>B2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>							<b>-7.396</b>	<b>56.126</b>		<b>56.126</b>	<b>48.730</b>	
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta										56.126	56.126	
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetnih sredstev											0	
Spremembe presežka iz prevrednotenja opredmetnih osnovnih sredstev											0	
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih naložb											0	
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja											0	
<b>B3 Spremembe v kapitalu</b>							<b>-7.396</b>	<b>-252.151</b>		<b>-252.151</b>	<b>-7.396</b>	
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala									252.151	-252.151	0	
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora											0	
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine											0	
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala											0	
Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala											0	
Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala											0	
Druge spremembe v kapitalu											0	
<b>C Končno stanje poročevalskega obdobja</b>	<b>2.447.465</b>		<b>3.635.186</b>	<b>1.138.280</b>		<b>1.666.744</b>	<b>14.506</b>	<b>252.151</b>		<b>252.151</b>	<b>9.210.458</b>	
<b>BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA</b>								<b>252.151</b>		<b>252.151</b>	<b>308.277</b>	



**IZKAZ DENARNIH TOKOV (RAZLIČICA II) ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2018 DO 31. 12. 2018**

v EUR

Postavka	2018	2017
<b>A. Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
<b>a) Postavke izkaza poslovnega izida</b>	<b>1.206.887</b>	<b>1.130.077</b>
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	7.035.163	6.679.315
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-5.823.661	-5.549.933
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-4.614	695
<b>Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</b>	<b>9.515</b>	<b>-6.288</b>
Začetne manj končne poslovne terjatve	-289.056	221.062
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	2.339	-4.067
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	4.614	-695
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	3.673	671
Končni manj začetni poslovni dolgovi	103.586	-141.892
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	184.359	-81.367
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)</b>	<b>1.216.402</b>	<b>1.123.789</b>
<b>B. Denarni tokovi pri investiranju</b>		
<b>a) Prejemki pri investiranju</b>	<b>-309</b>	<b>1.940</b>
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	0	0
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	-309	1.940
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	0	0
<b>b) Izdatki pri investiranju</b>	<b>-41.139</b>	<b>-467.695</b>
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-2.966	-228
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-38.173	-467.467
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	0	0
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a+b)</b>	<b>-41.448</b>	<b>-465.755</b>
<b>C. Denarni tokovi pri financiranju</b>		
<b>a) Prejemki pri financiranju</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prejemki od vplačanega kapitala	21.505	0
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	0	0
<b>b) Izdatki pri financiranju</b>	<b>-771.593</b>	<b>-782.646</b>
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-271.594	-275.250
Izdatki za vračilo kapitala	0	-7.396
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-500.000	-500.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
<b>c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a+b)</b>	<b>-750.088</b>	<b>-782.646</b>
<b>Č. Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>563.052</b>	<b>138.186</b>
<b>x) Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)</b>	<b>424.866</b>	<b>-124.613</b>
<b>y) Začetno stanje denarnih sredstev</b>	<b>138.186</b>	<b>262.797</b>



**IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2018 DO 31. 12. 2018**

v EUR

	2018	2017
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-4.342.917	56.126
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev (+/-)		
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (+/-)		
Dobički in iz izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini (vplivi sprememb deviznih tečajev) (+/-)		
Druge sestavine vseobsegajočega donosa (+/-)	21.505	-7.396
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>	<b>-4.321.412</b>	<b>48.730</b>

## E POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

## POJASNILA K BILANCI STANJA

## SREDSTVA

v EUR

TABELA SREDSTEV	31. 12. 2018	31. 12. 2017	Indeks 18/17
	15.443.406	21.666.143	71
1. DOLGOROČNA SREDSTVA	14.252.341	21.132.159	67
2. KRATKOROČNA SREDSTVA	1.135.425	476.005	239
3. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	55.640	57.979	96

## 1. DOLGOROČNA SREDSTVA

## 1.1 Neopredmetena osnovna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev

Neopredmetena osnovna sredstva na dan 31. 12. 2018 znašajo 34.299 EUR. V letu 2018 je bilo za 2.966 EUR novo nabavljenih neopredmetenih osnovnih sredstev in za 4.899 EUR odpisov.

## TABELA GIBANJA NEOPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV IN DOLGOROČNIH AKTIVNIH ČASOVNIH RAZMEJITEV

v EUR

Opis	Dolgoročne premoženjske pravice	Dobro ime	Predujmi za neopredmetena sredstva	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	SKUPAJ
<b>Nabavna vrednost 01.01.2018</b>	<b>324.835</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>324.835</b>
Neposredna povečanja - nakupi	2.966					2.966
Neposredna povečanja - finančni najem						0
Prenos z investicij v teku						0
Prenos med družbami v skupini - nakup						0
Prenos med družbami v skupini - prodaja						0
Povečanje poštene vrednosti						0
Zmanjšanje poštene vrednosti						0
Prevrednotenje zaradi oslabitve						0
Zmanjšanja – prodaja						0
Zmanjšanja - izločitve, druga zmanjšanja	-4.899					-4.899
<b>Nabavna vrednost 31.12.2018</b>	<b>322.902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>322.902</b>
<b>Popravek vrednosti 01.01.2018</b>	<b>284.595</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>284.595</b>
Amortizacija v letu	8.907					8.907
Neposredna povečanja						0
Prenos z investicij v teku						0
Prenos med družbami v skupini - prodaja						0
Povečanje poštene vrednosti						0
Zmanjšanje poštene vrednosti						0
Prevrednotenje zaradi oslabitve						0
Zmanjšanja – prodaja						0
Zmanjšanja - izločitve, druga zmanjšanja	-4.899					-4.899
<b>Popravek vrednosti 31.12.2018</b>	<b>288.603</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>288.603</b>
<b>Knjigovodska vrednost 31.12.2018</b>	<b>34.299</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34.299</b>
<b>Knjigovodska vrednost 31.12.2017</b>	<b>40.240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.240</b>

Za merjenje neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti. Amortizacija se obračunava po modelu enakomernega časovnega amortiziranja.

## 1.2 Opredmetena osnovna sredstva

TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV

Opis	Zemljišča	Zgradbe	Nepremični ne trajno zunaj uporabe	Nepremičnine v pridobitvi	Prejumi za neprem.	Skupaj nepremičnine	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Osnovna črta	Večlet nasadi	Oprema in druga OOS zunaj uporabe	Oprema in druga OOS v pridob.	Prejumi za pridobitve opredmetenih osnovnih sredstev	Skupaj oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost 01.01.2018	888.290	19.711.337	0	0	0	40.597.617	2.759.478	333.384	0	0	0	0	0	3.092.861	43.690.489
Neposredna povečanja - nakupi		315				315	37.568	199					744	38.501	38.917
Neposredna povečanja - finančni namen						0								0	0
Prenos iz investicij v teru						0								0	0
Prenos med družbami v skupni - nakup						0								0	0
Prenos med družbami v skupni - prodaja						0								0	0
Prenos med naložbene nepremičnine						0								0	0
Prenos med nevrakročna sredstva						0								0	0
Prenos iz naložbenih nepremičnin						0								0	0
Povečanja poštene vrednosti						0								0	0
Zmanjšanja poštene vrednosti						0								0	0
Previdnotenje zaradi oslabilve						0								0	0
Zmanjšanja - prodaja						0								0	0
Zmanjšanja - izločitev druga zmanjšanja						0	-96.409	-82.683				-744	-179.836	-179.836	
Prenos med kategorijami OOS						0								0	0
Nabavna vrednost 31.12.2018	888.290	19.711.653	0	0	0	40.597.943	2.700.737	250.886	0	0	0	0	0	2.951.627	43.549.570
Popravek vrednosti 01.01.2018	0	20.204.543	0	0	0	20.204.543	2.129.058	293.710	0	0	0	0	0	2.422.769	22.927.312
Amortizacija		512.737				512.737	152.278	7.356						159.334	772.041
Neposredna povečanja						0								0	0
Prenos iz investicij v teru						0								0	0
Prenos med družbami v skupni - prodaja						0								0	0
Prenos med naložbene nepremičnine						0								0	0
Prenos med nevrakročna sredstva						0								0	0
Prenos iz naložbenih nepremičnin						0								0	0
Povečanja poštene vrednosti						0								0	0
Zmanjšanja poštene vrednosti						0								0	0
Previdnotenje zaradi oslabilve		8.129.603				8.129.603								8.129.603	
Zmanjšanja - prodaja						0								0	0
Zmanjšanja - izločitev druga zmanjšanja						0	-93.395	-79.905						-173.300	-173.300
Prenos med kategorijami OOS						0								0	0
Popravek vrednosti 31.12.2018	0	28.946.892	0	0	0	28.946.892	2.187.942	220.851	0	0	0	0	0	2.408.803	29.355.656
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	888.290	12.764.801	0	0	0	13.651.091	512.795	30.029	0	0	0	0	0	542.842	14.193.915
Knjigovodska vrednost 31.12.2017	888.290	19.506.794	0	0	0	20.393.084	610.420	39.673	0	0	0	0	0	670.093	21.063.177

Opredmetena osnovna sredstva na dan 31. 12. 2018 znašajo 14.193.915 EUR in so se v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2017 zmanjšala za 33 %.

Družba je za poslovno leto 2018, naročila oceno preostale dobe koristnosti ključnih nepremičnin. V sklopu ocenjevanja preostale dobe koristnosti nepremičnin je pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin ocenil tudi pošteno vrednost nepremičnin po sklopih: Hotel Vesna, Hotel Mladika, Apartmajsko naselje Ocepkov Gaj in Wellness center Zala. Ker so tako pridobljene cenitve poštenih vrednosti (zmanjšanih za stroške prodaje) za namene računovodskega poročanja pri dveh sklopih zgradb (Wellnes in apartmajsko naselje) nakazale morebitno oslabiljenost, je poslovodstvo v skladu s SRS pridobilo tudi oceno vrednosti teh nepremičnin ob uporabi.

Družba je za poslovno leto 2018, skladno s SRS, opravila preizkus oslabilve osnovnih sredstev (nepremičnin). Opredmeteno osnovno sredstvo se prevrednoti zaradi oslabilve, če njegova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost (Slovenski računovodski standardi 1.40). Nadomestljiva vrednost se izmeri po poštenu vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, ali vrednosti pri uporabi, odvisno od tega katera je večja (B. Okvir Slovenskih računovodskih standardov). Skladno z zgoraj navedenim, je družba pri neodvisnih pooblaščenih ocenjevalcih nepremičnin in ocenjevalcih vrednosti podjetja, naročila izdelavo poštene vrednosti in vrednosti pri uporabi.

Po opravljeni primerjavi vrednosti nepremičnin se ugotovi, da knjigovodska vrednost za sklopa Apartmajsko naselje Ocepkov Gaj in Wellness center Zala bistveno presega njuno ocenjeno pošteno vrednost zmanjšano za stroške prodaje in vrednost pri uporabi. Ocenjena vrednost pri uporabi je pri obeh sklopih nižja od poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje. Tako se kot

nadomestljiva vrednost sredstva, skladno s SRS, določi njegova poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje

#### Uskladitev knjigovodske vrednosti

	Sedanja vrednost 31.12.2017 (register OS)	Ocenjena poštena vrednost oslabljenih zgradb, zmanjšana za stroške prodaje	Uskladitev knjigovodske vrednosti
Apartmaji	4.026.645,00	2.124.000,00	-1.902.645,00
Wellness	7.853.957,64	3.627.000,00	-4.226.957,64
Skupaj			-6.129.602,64

V zvezi z zgoraj navedenim je družba za poslovno leto 2018 sprejela sklep o prevrednotenju osnovnih sredstev zaradi oslabitve.

Na podlagi sklepa, je družba na dan 1.1.2018, pripoznala izgubo zaradi oslabitve v poslovnem izidu kot prevrednotovalni poslovni odhodek v višini 6.129.602,64 EUR ter v enakem znesku povečala popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev.

Po pripoznanju zneska oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev za poslovno leto 2018 je družba za tekoče in prihodnja leta amortiziranje spremenila tako, da se izteče v predvideni dobi koristnosti.

Ocenjene preostale dobe koristnosti, kot jih je opredelil neodvisni ocenjevalec, so sledeče:

Preostale povprečne dobe koristnosti	v letih
Hotel Mladika	7,5
Apartmaji	38,5
Wellness	37
Hotel Vesna	20

Skladno z zgoraj zapisanim je družba za poslovno leto 2018 sprejela sklep o spremembi amortizacijskih stopenj. Natančnejši podatki o spremenjenih amortizacijskih stopnjah so razkriti v poglavju poslovnih odhodkov.

V letu 2018 je družba opravila za 38.601 EUR novih nabav opredmetenih osnovnih sredstev. Te se nanašajo na opremo za opravljanje medicinske dejavnosti (terapevtski laserski sistem, terapevtske mize), računalnike in stroje (čistilni stroj, ledomat, ipd...). Nabava je pomenila obnovo obstoječe opreme kot posledica dotrajane opreme v hotelu.

Na podlagi sklepa inventurne komisije je družba za poslovno leto 2018 odpisala opredmetena osnovna sredstva z nabavno vrednostjo 179.092 EUR in izločila popravek vrednosti v višini 173.300 EUR.

Nepremičnine s pripadajočo opremo so zastavljene za zavarovanje terjatev bank iz naslova prejetih dolgoročnih posojil.

Družba nima osnovnih sredstev, financiranih preko finančnih najemov.

### 1.3 Odložene terjatev za davek

Odložene terjatve za davek vključujejo terjatev za odloženi davek iz naslova oblikovanih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade. Sprememba terjatev za odloženi davek v znesku -4.614 EUR je pripoznana v poslovnem izidu.

Družba ima večje neizkoriščene davčne dobropise (zlasti nepokrito davčno izgubo), vendar terjatev za odložene davke iz tega naslova ne pripozna, saj poslovodstvo ocenjuje, da ni dovolj velike gotovosti glede zadostnih prihodnjih obdavčljivih dobičkov.

V nadaljevanju sledi preglednica odloženih terjatev za davek.

TABELA TERJATEV IN OBVEZNOSTI ZA ODLOŽENI ZA DAVEK

	v EUR	
	Terjatve za odloženi davek	Obveznosti za odloženi davek
<b>Stanje odloženih davkov 31.12.2017 (+)</b>	<b>28.742</b>	<b>0</b>
<b>Stanje odloženih davkov 01.01.2018</b>	<b>28.742</b>	<b>0</b>
Odbitnečasne razlike (+)	0	0
Obdavčljivečasne razlike (+)	0	0
Izraba odbitnihčasnih razlik (-)	-4.614	0
Odprava obdavčljivihčasnih razlik (-)	0	0
<b>Stanje odloženih davkov 31.12.2018</b>	<b>24.127</b>	<b>0</b>

Sprememba terjatev in obveznosti za odloženi davek v znesku -4.614 EUR je pripoznana, kot je prikazano spodaj.

	v EUR	
	2018	2017
- v poslovnem izidu (+/-)	-4.614	695
- v kapitalu - presežek iz prevrednotenja (+/-)	0	0
- v kapitalu - preneseni poslovni izid (+/-)	0	0
<b>SKUPAJ</b>	<b>-4.614</b>	<b>695</b>

## 2. KRATKOROČNA SREDSTVA

### 2.1 Zaloge

Zaloge surovin in materiala na dan 31. 12. 2018 znašajo 37.737 EUR.

## TABELA ZALOG

v EUR

	31.12.2018			Od tega zaloge na dan 31.12.2017:		31.12.2017
	Nabavna vrednost (+)	Popravek vred. zaradi slabitve zalog (-)	Knjigovodska vrednost	nabavljene pri družbah v skupini	zastavljene kot jamstvo za obveznosti	
Surovine in material	35.990	0	35.990	0	0	39.694
Drobni inventar	1.747	0	1.747	0	0	1.716
Nedokončana proizvodnja in storitve	0	0	0	0	0	0
Proizvodi	0	0	0	0	0	0
Trgovsko blago	0	0	0	0	0	0
Predujmi za zaloge	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ	37.737	0	37.737	0	0	41.410

Zaloge surovin in materiala so vodene po povprečnih cenah. Družba evidentira pretežno zaloge hrane in pijače. Zaloge ne predstavljajo večje obremenitve, ker so nabave sprotne. Zaloge niso zastavljene za jamstvo obveznosti. Njihova knjigovodska vrednost ne presega izterljive vrednosti.

Pri inventuri na dan 31. 12. 2018 ugotovljeni manki zalog znašajo 92 EUR, presežki niso bili ugotovljeni.

## 2.2 Kratkoročne finančne naložbe

Stanje kratkoročnih finančnih naložb na dan 1. 1. 2018 izhaja iz danega kratkoročnega posojila do Zdravilišča Rogaška, d.d. v letu 2008. V letu 2014 je družba vložila izvršbo za vračilo tega posojila in ostalih zapadlih terjatev do iste družbe, skupaj z zamudnimi obrestmi. Na dan 31. 12. 2014 je družba za naložbo oblikovala popravek vrednosti in jo oslabila.

V letu 2015 je sodišče sodni postopek zaključilo z izdajo pravnomočnega sklepa o izvršbi v prid družbe kot tožeče stranke. Izvršba se je izvajala z rubežem denarnih sredstev, premičnin, nepremičnin in deležev v družbah. Zdraviliške Rogaška d.d. je v letu 2018 razglasila stečajni postopek, terjatve so bile prijavljene v stečajno maso.

## KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE (KFN) - POSOJILA

v EUR

	Nabavna / poštena / odplačna vrednost KFN na dan 31.12.2018	Od tega KFN v družbe:			Popravek vrednosti zaradi oslabitve na dan 31.12.2018	Knjigovodska vrednost	
		v skupini	Pridružene	druge		na dan 31.12.2018	na dan 31.12.2017
Kratkoročne finančne naložbe (+)	40.000	0	0	40.000	-40.000	0	0
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb (+)	0	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ	40.000	0	0	40.000	-40.000	0	0

Družba novih posojil v poslovnem letu 2018 ni dala.



## 2.3 Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne poslovne terjatve na dan 31. 12. 2018 znašajo 534.636 EUR. Struktura kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 31. 12. 2018 in primerjava s strukturo na dan 31. 12. 2017 sta prikazani v spodnji preglednici.

### KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

v EUR

	Kratkoročne poslovne terjatve	Kratkoročne poslovne terjatve do družb:			Popravek vrednosti zaradi oslabitve	31.12.2018	31.12.2017
		v skupini	pridruženih	drugih			
Kratkoročne terjatve do kupcev	377.051	0	0	377.051	-78.018	299.032	202.454
Dani kratkoročni predujmi in varščine	510	0	0	510	0	510	1.705
Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun	0	0	0	0	0	0	0
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	44.594	0	0	44.594	-44.594	0	0
Kratkoročne terjatve do državnih institucij	35.104	0	0	35.104	0	35.104	51.694
Druge kratkoročne poslovne terjatve	199.990	0	0	199.990	0	199.990	40.556
SKUPAJ	612.654	0	0	612.654	-122.612	534.636	296.409

V vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 31. 12. 2018 predstavljajo kratkoročne terjatve do kupcev največji delež. Poslovne terjatve niso posebej zavarovane. Terjatve, ki niso poravnane v okvirnem roku šestih mesecev po zapadlosti, se evidentirajo kot dvomljive oziroma sporne terjatve in se izterjajo po sodni poti.

#### Razčlenitev kratkoročnih terjatev do kupcev po rokih zapadlosti (v EUR) na dan 31. 12. 2018:

Nezapadle terjatve	121.634
Zapadle terjatve do 90 dni	174.458
Zapadle terjatve nad 90 dni	80.959

Na dan 31. 12. 2018 znaša stanje nezapadlih kratkoročnih terjatev do kupcev 121.634 EUR, zapadlih pa 255.314 EUR. Med zapadlimi terjatvami do kupcev nad 90 dni predstavljajo najvišji znesek dvomljive in sporne terjatve iz preteklih let v višini 76.456 EUR do Zdravilišča Rogaška, d. d. Za te ima družba v celoti oblikovan popravek vrednosti terjatev.

Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki, v višini 44.594 EUR se v celoti nanašajo na obresti od terjatev do Zdravilišča Rogaška, d. d. Tudi za te terjatve ima družba v celoti oblikovan popravek.

V letu 2014 je družba vložila izvršbo za poravnavo vseh navedenih terjatev do Zdravilišča Rogaška, d.d., skupaj z danim kratkoročnim posojilom in zamudnimi obrestmi. V letu 2015 je sodišče sodni postopek zaključilo z izdajo pravnomočnega sklepa o izvršbi v prid družbe kot tožeče stranke. Izvršba se izvaja z rubežem denarnih sredstev, premičnin, nepremičnin in deležev v družbah. Zdravilišče Rogaška d.d. je v letu 2018 razglasila stečajni postopek, terjatve so bile prijavljene v stečajno maso.

## Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev

Stanje popravka vrednosti terjatev na dan 31. 12. 2018 je 122.612 EUR. V letu 2018 družba ni oblikovala popravka vrednosti terjatev zaradi oslabitve, opravila pa je za 211 EUR direktnega odpisa terjatev in za toliko povečala prevrednotovalne poslovne odhodke. V višini 3.784 EUR se je popravek vrednosti terjatev znižal zaradi dokončnega odpisa le-teh.

TABELA GIBANJA POPRAVKA VREDNOSTI KRATKOROČNIH POSLOVNIH TERJATEV

v EUR

	2018	Od tega popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do družb:			2017
		v skupini	pridruženih	drugih	
<b>Stanje 1.1. (+)</b>	<b>126.397</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>126.397</b>	<b>135.335</b>
Zmanjšanje popravka vrednosti zaradi plačila terjatev (-)	0	0	0	0	-4.519
Zmanjšanje popravka vrednosti zaradi dokončnega odpisa terjatev (-)	-3.784	0	0	-3.784	-5.481
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu zaradi oslabitve (+)	0	0	0	0	1.062
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>122.612</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122.612</b>	<b>126.397</b>

Kratkoročne terjatve do državnih institucij znašajo na dan 31.12.2018 35.104 EUR in se nanašajo na terjatev za DDV v letu 2019 prejetih računov, ki se nanašajo na poslovno leto 2018 in na terjatve do države iz naslova refundiranih zneskov bolniškega staleža, nege in ostalih prispevkov.

Druge kratkoročne poslovne terjatve znašajo na dan 31.12.2019 199.990 EUR in se nanašajo na kratkoročne terjatve iz naslova kartičnega poslovanja v višini 34.400 EUR, na kratkoročne terjatve do države v višini 164.500 EUR iz naslova Pogodbe o sofinanciranju projekta Nevromedical Wellness z dne 17.9.2018 in predstavljajo odobreno in še nečrpano višino sofinanciranih sredstev. Stanje drugih kratkoročnih poslovnih terjatev se je v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2017 zaradi teh sredstev povečalo, kljub temu da je družba odpravila terjatev do zaposlenih višini 135.738,19 EUR.

Družba je do 31.12.2018 zaposlenim izdajala vrednostne bone za storitve, v zameno za odpis viškov ur. Ker bilančno viški ur niso bili pripoznani, se niso mogle odpisati obveznosti iz naslova viškov ur, ampak so se knjižile terjatve do zaposlenih, ki so se vsako leto akumulirale.

S 1.1.2019 je družba ukinila to neobičajno poslovno prakso, ter odpravila učinke s tem povezanih knjižb. Na dan 1.1. 2018 so se odpravili učinki knjižb preko prenesenih poslovnih izidov, kot odprava napake za nazaj, na dan 31.12.2018 pa so učinki tekočega leta odpravljeni preko izkaza poslovnega izida. Družba je na dan 1.1.2018 bilančno izkazala obveznosti iz naslova viškov ur.

Učinki knjižb iz tega naslova so v letu 2018 sledeči, posebej pa so predstavljeni še pri vsaki posamični točki predstavitve bilančnih kategorij:

- povečanje obveznosti plač iz naslova viškov ur: 88.770,24 EUR
- zmanjšanje prenesenega čistega dobička preteklih let: 164.709,57 EUR
- povečanje stroškov dela iz naslova viškov ur: 9.180,25 EUR
- odprava terjatev do zaposlenih: 135.738,19 EUR



-prevrednotovalni poslovni odhodki: 50.618,61 EUR

## 2.4 Denarna sredstva

Stanje denarnih sredstev na dan 31. 12. 2018 znaša 563.052 EUR. V primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2017 se je le-to povečalo predvsem zaradi povečanega vezanega depozita na odpoklic. Družba je imela na dan 31. 12. 2018 vezan depozit v višini 550.000 EUR, na dan 31. 12. 2017 pa 100.000 EUR.

TABELA DENARNIH SREDSTEV

v EUR

	31.12.2018	31.12.2017	Indeks 18/17
Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljivi vrednostni papirji	10.230	35.791	28
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah	552.822	102.395	540
SKUPAJ	563.052	138.186	408

## 3. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Med kratkoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami beležimo kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke in kratkoročno nezaračunane prihodke, kot to prikazuje spodnja preglednica.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve na dan 31. 12. 2018 znašajo 55.640 EUR in so se v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2017 zmanjšale za 4 %.

TABELA KRATKOROČNIH AKTIVNIH ČASOVNIH RAZMEJITEV

v EUR

	31.12.2018	31.12.2017	Indeks 18/17
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	2.726	1.699	160
Kratkoročno nezaračunani prihodki	52.914	56.280	94
Vrednotnice	0	0	/
DDV od prejetih predujmov	0	0	/
SKUPAJ	55.640	57.979	96

Med kratkoročno odloženimi stroški družba beleži premije za premoženjska in avtomobilska zavarovanja, stroške naročin in vzdrževanja računalniških programov.

Kratkoročno nezaračunane prihodke predstavljajo predvsem končna stanja prehodnih kontov na dan 31. 12. 2018 v zvezi z zaključkom poslovnega leta 2018 in prehodom v novo poslovno leto. Stanje predstavlja prejete neizkoriščene akontacije ter nezaračunano bivanje v zvezi s hotelskimi storitvami in prenos dnevnega žurnalnega hotelskega informacijskega in zdravstvenega sistema, vse na dan 31. 12. 2018.

## OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

### OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

v EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017	Indeks 18/17
1. Kapital	4.889.046	9.210.458	53
2. Rezervacije in dolgoroč. pasivne časovne razmejitev	2.091.494	3.580.869	58
3. Dolgoročne obveznosti	6.958.236	7.557.976	92
4. Kratkoročne obveznosti	1.455.297	1.277.624	114
5. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	49.334	39.217	126
SKUPAJ	15.443.406	21.666.143	71

### 1. KAPITAL

#### KAPITAL

v EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017	Indeks 18/17
Vpoklicani kapital	2.447.465	2.447.465	100
Kapitalske rezerve	3.635.186	3.635.186	100
Rezerve iz dobička	2.805.024	2.805.024	100
Revalorizacijske rezerve	0	0	/
Rezerve, ki so nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	36.011	14.506	248
Preneseni čisti poslovni izid	308.277	252.151	122
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-4.342.917	56.126	/
SKUPAJ	4.889.046	9.210.458	53

Vpoklicani kapital, kapitalske rezerve in rezerve iz dobička na dan 31. 12. 2018 beležijo indeks 100 glede na stanje na dan 31. 12. 2017.

Rezerve, ki so nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, izhajajo iz evidentiranih aktuarskih dobičkov oziroma izgub, ki nastanejo pri obračunu rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

Čisti poslovni izid poslovnega leta 2018 znaša -4.342.917 EUR. Na dan 31. 12. 2018 družba izkazuje -4.034.639 EUR bilančnega dobička.

Znižanje čistega poslovnega izida poslovnega leta 2018 v primerjavi z leto 2017 je predvsem rezultat že omenjenih enkratnih dogodkov v poslovnem letu 2018 in sicer:

-prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev zaradi oslabitve, preračun novih amortizacijskih stopenj zaradi spremenjenih dob koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev in dodatna odprava dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev iz naslova prejetih državnih podpor za izgradnjo apartmajskega naselja ocepkov gaj in wellness centra zala, so imeli sledeč vpliv na poslovni izid:

-povečanje prevrednotovalnih poslovnih odhodkov zaradi oslabitev osnovnih sredstev v višini 6.129.603 EUR

-povečanje stroškov amortizacije zaradi preračunanih amortizacijskih stopenj na 780.639 EUR

-povečanje drugih poslovnih prihodkov zaradi dodatne odprave dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev iz naslova prejetih državnih podpor za izgradnjo Apartmajskega naselja Ocepkov gaj in Wellness centra Zala v višini 1.611.038 EUR

## 2. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

TABELA RAZERVACIJ IN DOLGOROČNIH ČASOVNIH RAZMEJITEV

v EUR

	Rezervacije						Dolgoročne pasivne časovne razmejitve			SKUPAJ
	Reorga- nizacija podjetja	Pokrivanje prihodnjih stroškov oz. odhodkov zaradi razgradnje in ponovne vzpostavitve prvotnega stanja	Rezervacije za kočljive pogodbe	Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za dana jamstva	Druge rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov	Prejete državne podpore	Prejete donacije	Druge dolgoročne pasivne časovne razmejitve	
Stanje 31.12.2017	0	0	0	290.928	0	0	3.284.019	4.833	1.089	3.580.869
Stanje 1.1.2018	0	0	0	290.928	0	0	3.284.019	4.833	1.089	3.580.869
Oblikovanje (+)	0	0	0	0	0	0	0	0	222.634	222.634
Druga povečanja (+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koriščenje (-)	0	0	0	-8.937	0	0	0	0	-32.024	-40.961
Odprava (-)	0	0	0	-9.194	0	0	-48.896	-1.921	0	-60.010
Druga zmanjšanja (-)	0	0	0	0	0	0	-1.611.038	0	0	-1.611.038
Stanje 31.12.2018	0	0	0	272.797	0	0	1.624.085	2.912	191.699	2.091.494

Za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi se je v letu 2018 koristilo oz. odpravilo skupaj 18.131 EUR rezervacij. Na podlagi aktuarskega izračuna so se torej obveznosti iz naslova jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi na dan 31. 12. 2018 zmanjšale za 6% glede na stanje na dan 31. 12. 2017.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami so v letu 2018 knjiženi naslednji dogodki:

- prejete državne podpore v višini 48.896 EUR izhajajo iz financiranja projektov izgradnje vodnega parka, wellness centra in apartmajskega naselja,
- zmanjšanje prejetih donacij izhaja iz naslova pokrivanja stroškov amortizacije doniranih osnovnih sredstev v višini 1.921 EUR,
- družba je v letu 2018 oblikovala 26.107 EUR obračunanih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za zaposlovanje invalidov nad kvoto,
- za 1.763 EUR je pripoznanih prihodkov iz naslova obračunanih in neplačanih prispevkov delodajalca za zaposlitev nad 55-im letom starosti in
- za 19.761 EUR pripoznanih prihodkov iz naslova nagrade za preseganje kvote,
- družba je v letu 2018 oblikovala dolgoročne pasivne časovne razmejitve tudi iz naslova prejetih evropskih sredstev za projekt Nevromedical wellness v višini 175.000 EUR, v letu 2018 je bilo 10.500 EUR teh sredstev že koriščenih.

- zaradi prevrednotenja opredemetnih osnovnih sredstev zaradi oslabitve (Apartmajsko naselje Ocepkov Gaj in Wellness center Zala) je družba v letu 2018 dodatno odpravila dolgoročne pasivne časovne razmejitev iz naslova prejetih državnih podpor za izgradnjo teh objektov, in sicer v višini 1.611.038 EUR in sicer v sorazmernem delu oslabitve z državnimi podporami pridobljenih opredemetnih osnovnih sredstev

### 3. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

Dolgoročne obveznosti družbe delimo na dolgoročne finančne obveznosti, dolgoročne poslovne obveznosti in odložene obveznosti za davek. Odloženih obveznosti za davek družba ne beleži.

TABELA DOLGOROČNIH FINANČNIH IN POSLOVNIH OBVEZNOSTI - ZBIRNO

v EUR

	Stanje celotnega dolga na dan 31.12.2018	Del, ki zapade v plačilo v letu 2019	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne finančne obveznosti	7.556.044	-600.000	6.956.044	7.556.044
Dolgoročne poslovne obveznosti	2.192	0	2.192	1.932
SKUPAJ	7.558.236	-600.000	6.958.236	7.557.975

TABELA DOLGOROČNIH FINANČNIH IN POSLOVNIH OBVEZNOSTI - PODROBNO

v EUR

	Stanje celotnega dolga na dan 31.12.2018	Del, ki zapade v plačilo v letu 2019	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne finančne obveznosti v zvezi z obveznicami	0	0	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	7.556.044	-600.000	6.956.044	7.556.044
Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini (brez obv. iz finančnih najema)	0	0	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti do pridruženih družb (brez obv. iz finančnega najema)	0	0	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti do drugih (brez obv. iz finančnega najema)	0	0	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega najema - družbe v skupini	0	0	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega najema - pridružene družbe	0	0	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega najema - druge družbe	0	0	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov - družbe v skupini	0	0	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov - pridružene družbe	0	0	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov - druge družbe	0	0	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - družbe v skupini	0	0	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - pridružene družbe	0	0	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - druge družbe	392	0	392	131
Druge dolgoročne poslovne obveznosti - družbe v skupini	0	0	0	0
Druge dolgoročne poslovne obveznosti - pridružene družbe	0	0	0	0
Druge dolgoročne poslovne obveznosti - druge družbe	1.800	0	1.800	1.800
Dolgoročne menične obveznosti	0	0	0	0
SKUPAJ	7.558.236	-600.000	6.958.236	7.557.975

Dolgoročne finančne obveznosti do bank med družbo in bankama upnicama Novo ljubljansko banko, d.d. in Gorenjsko banko, d.d., Kranj so opredeljene v posamičnih kreditnih pogodbah in SPORAZUMU O FINANČNEM PRESTRUKTURIRANJU – MRA, ki je bil sklenjen dne 30. 12. 2015.

Podrobnosti, ki jih je sporazum opredelil, so razvidne iz spodnje preglednice.

#### DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI IN GIBANJE LE-TEH

v EUR

Posojilo-dajalec	Številka pogodbe	Vrsta posojila (glede na posojilo-dajalca)	Obrestna mera	Končni datum zapadlosti	Stanje dolga 31.12.2017 oz. 1.1.2018 (kratk. in dolg. del)	Nova posojila v letu 2017	Pripis obrestih glavnici	Odplačila v tekočem letu	Tečajne razlike	Stanje dolga		
										31.12.2018 (krat. in dolg. del)	Od tega del, ki zapade v plačilo:	
										v letu 2019	po 1.1.2019	
NLB, d.d.	LD1600400011	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	31.12.2021	2.392.967	0	0	0	0	2.392.967	151.319	2.241.648
GB, d.d.	087F928487/3	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	31.12.2021	2.470.975	0	0	0	0	2.470.975	0	2.470.975
NLB, d.d.	LD1600400021	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	31.12.2021	1.418.054	0	0	0	0	1.418.054	151.319	1.266.735
GB, d.d.	087F928487/2	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	30.9.2021	933.349	0	0	0	0	933.349	297.362	635.987
GB, d.d.	073F928487/1	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	31.12.2021	340.700	0	0	0	0	340.700	0	340.700
SKUPAJ					7.556.044	0	0	0	0	7.556.044	-600.000	6.956.044

Obrestna mera je za vsa navedena posojila enaka in je sestavljena iz:

- 6-mesečne medbančne referenčne obrestne mere EURIBOR ali vrednosti 0, če je EURIBOR nižji od 0, in
- pribitka, ki je določen:
  - za obdobje od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016: 3,0 % letno,
  - za obdobje od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017: 3,2 % letno,
  - za obdobje od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018: 3,4 % letno in
  - za obdobje od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2021: 3,5 % letno.

Dolgoročna posojila so zavarovana z menicami in z zastavno pravico na nepremičninah in pripadajoči opremi v lasti družbe.

#### 4. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Kratkoročne obveznosti znašajo na dan 31. 12. 2018 1.455.297 EUR in se nanašajo na kratkoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 41 % vseh kratkoročnih obveznosti, in na kratkoročne poslovne obveznosti, ki predstavljajo 59 % vseh kratkoročnih obveznosti.

V nadaljevanju sledi podrobnejši prikaz kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti.

## TABELA KRATKOROČNIH FINANČNIH IN POSLOVNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	31.12.2018	31.12.2017	Indeks 18/17
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti (brez obv. iz finančnega najema) - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti (brez obv. iz finančnega najema) - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti - banke	600.000	500.000	120
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti (brez obv. iz finančnega najema) - druge družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti - obveznice	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti iz finančnega najema - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti iz finančnega najema - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti iz finančnega najema - druge družbe	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti (brez obv. iz finančnega najema) - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti (brez obv. iz finančnega najema) - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti - banke	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti (brez obv. iz finančnega najema) - druge družbe	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti - obveznice	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti iz finančnega najema - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti iz finančnega najema - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročne finančne obveznosti iz finančnega najema - druge družbe	0	0	/
<b>SKUPAJ KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>600.000</b>	<b>500.000</b>	<b>120</b>

## NADALJEVANJE TABELE KRATKOROČNIH FINANČNIH IN POSLOVNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	31.12.2018	31.12.2017	Indeks 18/17
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev - druge družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročno poslovnih obveznosti iz predujmov - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročno poslovnih obveznosti iz predujmov - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročno poslovnih obveznosti iz predujmov - druge družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih meničnih obveznosti	0	0	/
Kratkoročni del drugih dolgoročnih poslovnih obveznosti - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročni del drugih dolgoročnih poslovnih obveznosti - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročni del drugih dolgoročnih poslovnih obveznosti - druge družbe	0	0	/
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - druge družbe	425.985	369.040	115
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov - druge družbe	29.246	24.384	120
Kratkoročne menične obveznosti	0	0	/
Druge kratkoročne poslovne obveznosti - družbe v skupini	0	0	/
Druge kratkoročne poslovne obveznosti - pridružene družbe	0	0	/
Druge kratkoročne poslovne obveznosti - druge družbe	400.065	384.199	104
<b>SKUPAJ KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>855.297</b>	<b>777.624</b>	<b>110</b>
<b>SKUPAJ KRATKOROČNE FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>1.455.297</b>	<b>1.277.624</b>	<b>114</b>

**Kratkoročne finančne obveznosti**

Kratkoročne finančne obveznosti se v celoti nanašajo na kratkoročne finančne obveznosti do bank in sicer na kratkoročni del dolgoročnih posojil. Družba kratkoročnih posojil nima.



TABELA GIBANJA KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

Posojilo-dajalec	Številka pogodbe	Vrsta posojila (glede na posojilo-dajalca)	Obrestna mera	Končni datum zapadlosti	Stanje dolga 31.12.2017 oz. 1.1.2018 (kratk. del)	Nova posojila v letu 2018	Prenos kratkoroč. dela dolgoroč. obveznosti	Pripis obresti h glavnici	Tečajne razlike	Odplačila v tekočem letu	Stanje kratk. dolga 31.12.2018
NLB, d.d.	LD1600400011	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	31.12.2021	80.846	0	151.319	0	0	-80.846	151.319
GB, d.d.	087F928487/3	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0
NLB, d.d.	LD1600400021	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	31.12.2021	75.659	0	151.319	0	0	-75.659	151.319
GB, d.d.	087F928487/2	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	30.9.2021	247.802	0	297.362	0	0	-247.802	297.362
NLB, d.d.	LD1600400022	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	30.6.2018	95.692	0	0	0	0	-95.692	0
GB, d.d.	073F928487/1	banke v državi	6M EURIBOR + pribitek	31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ					500.000	0	600.000	0	0	-500.000	600.000

Obrestna mera je za vsa navedena posojila enaka in je razkrita med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi.

### Kratkoročne poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti znašajo na dan 31. 12. 2018 855.297 EUR in so se v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2017 povečale za 10 %. Povečanje izhaja iz povečanja kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev za 15%, povečanja kratkoročnih obveznosti na podlagi prejetih predumov za 20% in povečanja drugih kratkoročnih poslovnih obveznosti za 31%.

TABELA KRATKOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	31.12.2018	31.12.2017	Indeks 18/17
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev - druge družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročno poslovnih obveznosti iz predumov - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročno poslovnih obveznosti iz predumov - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročno poslovnih obveznosti iz predumov - druge družbe	0	0	/
Kratkoročni del dolgoročnih meničnih obveznosti	0	0	/
Kratkoročni del drugih dolgoročnih poslovnih obveznosti - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročni del drugih dolgoročnih poslovnih obveznosti - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročni del drugih dolgoročnih poslovnih obveznosti - druge družbe	0	0	/
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev - druge družbe	425.985	369.040	115
Kratkoročne obveznosti na podlagi predumov - družbe v skupini	0	0	/
Kratkoročne obveznosti na podlagi predumov - pridružene družbe	0	0	/
Kratkoročne obveznosti na podlagi predumov - druge družbe	29.246	24.384	120
Kratkoročne menične obveznosti	0	0	/
Druge kratkoročne poslovne obveznosti - družbe v skupini	0	0	/
Druge kratkoročne poslovne obveznosti - pridružene družbe	0	0	/
Druge kratkoročne poslovne obveznosti - druge družbe	400.065	384.199	104
SKUPAJ KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	855.297	777.624	110



Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev znašajo na dan 31. 12. 2018 425.985 EUR, od tega je zapadlih za 155.142 EUR.

**Obveznosti do dobaviteljev po zapadlosti (v EUR) na dan 31. 12. 2018:**

Nezapadle obveznosti	270.843
Zapadle obveznosti do 90 dni	148.313
Zapadle obveznosti nad 90 dni	6.829

Kratkoročne obveznosti na podlagi prejetih predujmov se nanašajo na vplačane akontacije domačih in tujih gostov za hotelsko bivanje. Na dan 31.12.2018 znašajo 29.246 EUR

Med drugimi kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi na dan 31. 12. 2018 so naslednja stanja:

- kratkoročne obveznosti do zaposlencev iz naslova plač za mesec december 2018, ki zapadejo v plačilo v mesecu januarju 2019 (171.381 EUR), obveznosti iz naslova neizkoriščenega dopusta (60.666 EUR), obveznosti iz naslova presežkov ur (88.770 EUR),
- druge kratkoročne obveznosti iz poslovanja, kot so kratkoročne obveznosti do države iz naslova DDV (23.981 EUR), obveznosti za prispevke izplačevalca (26.710 EUR) in ostale kratkoročne obveznosti do državnih institucij, ki zapadejo v plačilo v letu 2018, zlasti iz naslova turistične takse (18.777 EUR).
- ostale kratkoročne obveznosti, ki se nanašajo na obveznosti na pogladi odtegljajev od plač v višini 7.877 EUR in obveznosti iz naslova pogodbenega dela, obvezne prakse, sejin ipd. V višini 1.903 EUR

Druge kratkoročne poslovne obveznosti so na dan 31.12.2018, v primerjavi s stanjem 31.12.2017, višje predvsem zaradi novega pripoznanja obveznosti iz naslova presežkov ur v višini 88.770 EUR.

## 5. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

TABELA KRATKOROČNIH PASIVNIH ČASOVNIH RAZMEJITEV

v EUR

	31.12.2018	31.12.2017	Indeks 18/17
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	12.299	12.525	98
Kratkoročno odloženi prihodki	37.034	26.692	139
DDV od danih predujmov	0	0	/
SKUPAJ	49.334	39.217	126

Stanje kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev na dan 31. 12. 2018 znaša 49.334 EUR in je za 26% višje glede na stanje na dan 31. 12. 2017.

Med vnaprej vračunanimi stroški oziroma odhodki je evidentirano:

- vnaprej vračunanimi stroški študentskih servisov v višini 11.939 EUR in
- vkalkuliran del obresti kreditov pri NLB.

Kratkoročno odloženi prihodki na dan 31. 12. 2018 znašajo 37.034 EUR, nanašajo pa se na plačane neizkoriščene vrednostne bone.

## ZABILANČNA EVIDENCA

V zabilančni evidenci beležimo hipoteke, vpisane v zemljiški knjigi na družbi lastnih nepremičninah, ki so bile ustanovljene za zavarovanja prejetih bančnih posojil.

### ZABILANČNA EVIDENCA

v EUR

	31.12.2018	31.12.2017	Indeks 18/17
Dana zavarovanja kot jamstvo za obveznosti	13.040.000	13.840.000	94
Prejeta zavarovanja kot jamstvo za terjatve	0	0	/
Vrednost tujih OOS v uporabi	0	0	/
Blago, prevzeto na konsignacijo	0	0	/
Material, prevzet na predelavo	0	0	/
Tožbe upnikov	0	0	/
Tožbe dolžnikov	0	0	/
Ostalo	0	0	/
<b>SKUPAJ ZABILANČNA EVIDENCA</b>	<b>13.040.000</b>	<b>13.840.000</b>	<b>94</b>

Stanje zabilančne evidence družbe na dan 31. 12. 2018 znaša 13.040.000 EUR. Zmanjšanje zabilančne evidence glede na stanje na dan 31. 12. 2017 izhaja iz vračila posojila banki NLB, d.d. po pogodbi z oznako LD160040022 v izvorni vrednosti 800.000 EUR in posledičnega izbrisa hipoteke iz zemljiške knjige. Znesek stanja zabilančne evidence predstavlja izhodiščne vrednosti še ne dokončno odplačanih prejetih posojil s strani bank upnic.

## POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

### PRIHODKI

V poslovnem letu 2018 znašajo prihodki družbe 8.724.435 EUR in so se v primerjavi z letom 2017 povečali za 29 %.

#### STRUKTURA PRIHODKOV

	v EUR		
	2018	2017	Indeks 18/17
Čisti prihodki od prodaje	6.976.340	6.562.057	106
Drugi poslovni prihodki	1.730.881	157.830	1097
Finančni prihodki	11.157	36	30992
Drugi prihodki	6.057	21.201	29
<b>SKUPAJ</b>	<b>8.724.435</b>	<b>6.741.124</b>	<b>129</b>

#### 1. POSLOVNI PRIHODKI

Poslovni prihodki, ki v letu 2018 znašajo 8.707.221 EUR, z indeksom 130 presegajo poslovne prihodke, ki jih je družba dosegla v letu 2017.

#### POSLOVNI PRIHODKI

	v EUR		
	2018	2017	Indeks 18/17
Čisti prihodki od prodaje	6.976.340	6.562.057	106
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0	/
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0	/
Drugi poslovni prihodki	1.730.881	157.830	1097
<b>SKUPAJ</b>	<b>8.707.221</b>	<b>6.719.887</b>	<b>130</b>

#### ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

	v EUR		
	2018	2017	Indeks 18/17
Hotelske nočitve	3.498.709	3.286.006	107
Najem apartmajev	377.775	375.344	101
Bazen	363.653	353.302	103
Gostinstvo	573.707	576.044	100
Medicina	1.424.392	1.325.309	108
Wellness	611.825	563.825	109
Ostalo	126.269	82.227	154
<b>SKUPAJ</b>	<b>6.976.340</b>	<b>6.562.057</b>	<b>106</b>

Vsi čisti prihodki od prodaje so ustvarjeni na domačem trgu. Struktura čistih prihodkov od prodaje po enotah družbe je razvidna iz zgornje preglednice.

## DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Prihodki od odprave rezervacij	1.659.934	61.809	2686
Prihodki od poslovnih združitvev (presežek prevrednotenja - slabo ime)	0	0	/
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (subvencije, dotacije, regresije, kompenzacije, premije...)	45.293	82.123	55
Prevrednotovalni poslovni prihodki	25.654	13.898	185
SKUPAJ	1.730.881	157.830	1097

Prihodki od porabe rezervacij so sestavljeni iz:

- prihodkov od porabe dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev iz naslova pridobljenih nepovratnih sredstev za vodni park, wellness center in apartmajsko naselje v višini 48.896 EUR (v tekočem letu) in
- prihodkov iz naslova dodatne odprave dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev iz naslova prejetih državnih podpor za izgradnjo apartmajskega naselja Ocepkov gaj in Wellness centra Zala v višini 1.611.038 EUR, vezano na oslabitev teh opredemetjenih osnovnih sredstev.

Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki, v višini 45.293 EUR so nastali:

- ob porabi obračunanih prispevkov delodajalca za zaposlitev nad 55-im letom starosti v višini 1.763 EUR,
- pri odpravi dolgoročnih rezervacij iz naslova pokrivanja stroškov amortizacije doniranih osnovnih sredstev v višini 1.921 EUR,
- pripoznanje prihodka iz naslova nagrade za preseganje kvote invalidov v višini 19.761 EUR,
- pripoznanje prihodka iz naslova koriščenega dela sredstev iz naslova prejetih evropskih sredstev za projekt Nevromedical wellness v višini 10.500 EUR,
- pripoznanje prihodka iz naslova projekta Zdravo z Naravo višini 8.275 EUR,
- ostalo v višini 3.073 EUR.

Prevrednotovalni poslovni prihodki v višini 25.653 eur so nastali iz naslova zmanjšanja izstopnega DDV na podlagi potrjenih terjatev v stečajni masi Zdravilišča Rogaška d.d. in uskladitve analitičnih evidenc.

V nadaljevanju sledi preglednica prevrednotovalnih poslovnih prihodkov.

## PREVREDNOTOVALNI POSLOVNI PRIHODKI

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Iz naslova odtujitev neopredmetenih sredstev	0	0	/
Iz naslova odtujitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	/
Iz naslova odtujitev nekratkoročnih sredstev	0	0	/
Iz naslova odprave zmanjšanja iz prevrednotenja neopredmet. sred.	0	0	/
Iz naslova odprave zmanjšanja iz prevrednotenja opredmet. osn. sred.	0	0	/
Iz naslova poslovnih terjatev	25.653	13.898	185
Iz naslova poslovnih obveznosti	0	0	/
Iz naslova odtujitev ali razvrstitev naložbenih nepremičnin	0	0	/
SKUPAJ	25.653	13.898	185

## 2. FINANČNI PRIHODKI

### FINANČNI PRIHODKI IZ FINANČNIH NALOŽB

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Finančni prihodki iz deležev	0	0	/
Finančni prihodki iz drugih naložb	0	0	/
Finančni prihodki iz posojil - obresti	0	0	/
Finančni prihodki iz posojil - tečajne razlike	0	0	/
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev - obresti	11.157	36	30992
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev - tečajne razlike	0	0	/
Finančni prihodki iz finančnih sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	/
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve finančnih sredstev	0	0	/
SKUPAJ	11.157	36	30992

Finančni prihodki iz finančnih naložb družbe za leto 2018 v višini 11.157 EUR se v celoti nanašajo na finančne prihodke iz poslovnih terjatev – obresti. Doseženi so iz naslova obresti zaračunanih ZMS, obresti od depozitov, vezanih pri bankah, in pozitivnih stanj na bančnih računih.

## 3. DRUGI PRIHODKI

### DRUGI FINANČNI PRIHODKI IN OSTALI PRIHODKI

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Finančni prihodki iz vrednotenja naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti	0	0	/
Finančni prihodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin, izmerjenih po pošteni vrednosti	0	0	/
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s posl. učinki	0	0	/
Prejete odškodnine in kazni	1.186	6.843	17
Izterjane odpisane terjatve	0	0	/
Ostali prihodki	4.871	14.358	34
SKUPAJ	6.057	21.201	29

V poslovnem letu 2018 znašajo drugi finančni prihodki in ostali prihodki skupaj 6.057 EUR. Ostali prihodki pa so nastali iz naslova subvencioniranja zaposlitve brezposelnih oseb s strani Zavoda RS za zaposlovanje ter drugih uskladitev.

## ODHODKI

V letu 2018 znašajo celotni odhodki 13.062.736 EUR in so se v primerjavi z letom 2017 zvišali za 95%. V nadaljevanju podrobneje razkrivamo poslovne, finančne in druge odhodke.

TABELA ODHODKOV

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
1. Poslovni odhodki	12.781.706	6.387.510	200
2. Finančni odhodki	277.801	278.535	100
3. Drugi odhodki	3.229	19.648	16
SKUPAJ	13.062.736	6.685.693	195

### 1. POSLOVNI ODHODKI

Poslovni odhodki so se kot posledica povečanja čistih prihodkov od prodaje in predvsem povečanja prevrednotovalnih poslovnih odhodkov zaradi oslabitve vrednosti osnovnih sredstev v letu 2018 povečali za 105 % v primerjavi z doseženimi v letu 2017.

TABELA POSLOVNIH ODHODKOV

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	0	0	/
Stroški materiala	1.802.627	1.710.177	105
Stroški storitev	1.181.999	1.126.040	105
Stroški dela	2.673.460	2.663.041	100
Amortizacija	780.639	694.568	112
Prevrednotovalni poslovni odhodki	6.186.533	86.351	7164
Rezervacije	0	0	/
Drugi poslovni odhodki	156.447	107.333	146
SKUPAJ	12.781.706	6.387.510	200

Vsi stroški se izkazujejo po dejanskih nabavnih cenah, povečanih za neodbitni delež vstopnega davka na dodano vrednost. Začasni in dokončni odbitni delež vstopnega davka na dodano vrednost za poslovno leto 2018 je znašal 73%.

V nadaljevanju so navedeni stroški podrobneje razkriti.

### STROŠKI MATERIALA IN STORITEV

Skupen indeks stroškov materiala in storitev prikazuje povečanje teh stroškov v letu 2018 glede na 2017 in sicer za 5 %, kar je posledica rasti števila nočitev in čistih prihodkov od prodaje iz tega naslova ter povišanje cen energije.

TABELA STROŠKOV MATERIALA

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Stroški materiala (živila, pijača, zdravila)	758.473	763.261	99
Stroški pomožnega materiala	181.441	196.932	92
Stroški energije	775.928	651.323	119
Stroški nadomestnih delov	4.078	4.499	91
Stroški drobnega inventarja	34.337	46.454	74
Stroški kala in loma	0	0	/
Stroški pisarniškega materiala, literature	27.429	29.009	95
Drugi stroški materiala	20.941	18.699	112
SKUPAJ	1.802.627	1.710.177	105

V letu 2018 znašajo stroški materiala 1.802.627 EUR in so se glede na leto 2017 povečali za 5 %.

TABELA STROŠKOV STORITEV

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Storitve prevozov	518	787	66
Storitve vzdrževanja	116.062	112.835	103
Najemnine	29.091	28.172	103
Povračila stroškov službenega potovanja	14.568	21.003	69
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	17.052	16.797	102
Zavarovalne premije	47.682	45.665	104
Stroški intelektualnih storitev	127.598	108.330	118
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	65.716	78.687	84
Stroški fizičnih oseb	365.981	357.251	102
Stroški drugih storitev	397.732	356.513	112
SKUPAJ	1.181.999	1.126.040	105

V letu 2018 znašajo stroški storitev 1.181.999 EUR in so se glede na leto 2017 povečali za 5 %. Največji porast beležijo stroški intelektualni storitev, kjer družba beleži tudi storitve fizičnih oseb iz naslova dejavnosti zdravstva. Povečanje teh stroškov rezultira v višjih prihodkih od prodaje storitev medicine. Povečanje stroškov drugih storitev se nanaša na stroške priprave projektne dokumentacije za projekt Nevromedical wellness, oblikovanje zasnov projekta in pripravo smernic. Drugače pa stroški drugih storitev zajemajo stroške vzorčenja in analize vode, stroške zimske službe, stroške varovanja ipd...

Občutno znižanje med stroški storitev je družba v letu 2018 glede na leto 2017 zabeležila med stroški sejmov, reklame in reprezentance.

Stroški drugih storitev v letu 2018 so:

- stroški komunalnih storitev in urejanja okolice v višini 98.613 EUR,
- stroški telekomunikacijskih storitev v višini 46.798 EUR
- stroški glasbe in animacije v višini 30.545 EUR,
- stroški bančnih provizij pri kartičnem poslovanju v višini 33.205,86 EUR,
- stroški agencijskih provizij v višini 71.556 EUR in
- stroški preostalih drugih storitev v skupni višini 117.014 EUR.



## STROŠKI DELA

Družba je v poslovnem letu 2018, zaradi spremembe zakonodaje in s tem regulativno povečanemu strošku dela, zabeležila ta strošek, ki je zaradi narave dejavnosti največji posamični strošek, v višini 2.673.460 EUR, kar je 4% več kot v letu 2017.

TABELA STROŠKOV DELA

	v EUR		
	2018	2017	Indeks 18/17
Plače zaposlenecv	1.687.851	1.600.474	106
Nadomestila plač zaposlenecv	343.410	346.680	99
Stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja	11.046	10.794	102
Skupaj BOD	2.042.307	1.957.948	104
Stroški regresa za letni dopust	151.800	146.411	104
Stroški prevoza	135.092	131.724	103
Stroški prehrane in drugi stroški dela	8.928	9.139	98
Prispevki za izplačane plače zaposlenecv	326.689	318.108	103
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	8.645	20.120	43
Skupaj ostali stroški dela	631.154	705.093	89
SKUPAJ	2.673.460	2.663.041	100

V postavki plače zaposlenecv je vključen učinek stanj neizkoriščenega letnega dopusta na zadnji dan v letu glede na stanje na zadnji dan preteklega leta. Na dan 31. 12. 2018 se zaradi tega stroški dela povečajo za vrednost 6.696 EUR, na dan 31. 12. 2017 pa so se iz tega naslova stroški dela povečali za 5.350 EUR.

V postavki plače zaposlenecv je za leto 2018 na novo vključen učinek stanj presežkov opravljenih in neizplačanih ur na zadnji dan v letu glede na stanje na zadnji dan preteklega leta. Na dan 31. 12. 2018 se zaradi tega stroški dela povečajo za vrednost 9.180 EUR.

Zaposlenci nimajo zahtev po izplačilih, katerim družba nasprotuje.

## ODPISI VREDNOSTI

TABELA STROŠKOV AMORTIZACIJE

	v EUR		
	2018	2017	Indeks 18/17
Amortizacija neopredmetenih osnovnih sredstev	8.907	17.060	52
Amortizacija zgradb	612.707	514.449	119
Amortizacija opreme	151.969	156.741	97
Amortizacija drobnega inventarja	7.056	6.318	112
SKUPAJ	780.639	694.568	112

Strošek amortizacije v letu 2018 znaša 780.639 EUR in je za 12 % višji kot strošek amortizacije v letu 2017, ki je znašal 694.568 EUR.

Po priznanju zneska oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev za poslovno leto 2018 je družba za tekoče in prihodnja leta amortiziranje spremenila tako, da se izteče v predvideni dobi koristnosti, kot jih je opredelil neodvisni ocenjevalec.

Na podlagi sklepa je družba za poslovno leto 2018 uporabila spremenjene preračunane amortizacijske stopnje, ki so predstavljene v spodnji tabeli.

Preračunane stopnje amortizacije, ki veljajo s 1.1.2018 so sledeče:

**Amortizacijske stopnje (sprememba)**

Inventarna št.	Naziv OS	Amortizacijska stopnja do 1.1.2018 (v %)	Preračunana amortizacijska stopnja od 1.1.2018 (v %)	Doba koristnosti (v letih)
4544	<b>ADAPT.MLADIKA RESTAV. MS3</b>	0,75	11,23	7,5
3493	<b>ADAPTACIJA MLADIKA</b>	0,75	10,93	7,5
4165	<b>ADAPTACIJA MLADIKA II</b>	0,75	11,23	7,5
10343-10356 in 10368-10369	<b>APARTMA A (mali)</b>	1,5	1,22	38,5
10357-10367	<b>APARTMA B (veliki)</b>	1,5	1,22	38,5
3491	<b>HODDNIK,JAŠEK,DVIG. DMS</b>	0,75	4,1	20
7977	<b>KLIMATIZACIJA VESNA</b>	2	3,43	20
7972	<b>MEDICINA PRENOVA PROSTOROV</b>	2	3,37	20
13119	<b>PRALNICA VESNA-PRENOVA</b>	2	4,55	20
10369	<b>PRENOVA NADSTROPJA MAJ 2017</b>	0,75	4,98	20
7971	<b>PRIZIDEK K VESNI - NOVI DEL</b>	2	3,37	20
1583	<b>STAVBA OBJEKT VESNA</b>	0,75	0,82	20
8822	<b>WELLNESS CENTER ZALA</b>	1,5	1,12	37
12950	<b>POVEZOVALNI HODNIK WELLNES</b>	1,5	2,45	37

Na podlagi sklepa družba za poslovno leto 2018 osnovna sredstva v spodnji tabeli (ki predstavljajo obnove, adaptacije) s 1.1.2018 obravnava kot dele gradbenih objektov.

Inventarna št.	Naziv OS
4544	<b>ADAPT.MLADIKA RESTAV. MS3</b>
3493	<b>ADAPTACIJA MLADIKA</b>
4165	<b>ADAPTACIJA MLADIKA II</b>
3491	<b>HODDNIK,JAŠEK,DVIG. DMS</b>
7977	<b>KLIMATIZACIJA VESNA</b>
7972	<b>MEDICINA PRENOVA PROSTOROV</b>
13119	<b>PRALNICA VESNA-PRENOVA</b>
10369	<b>PRENOVA NADSTROPJA MAJ 2017</b>

Rezultat zgoraj zapisanega je povečanje stroška amortizacije na 780.639 EUR.

V nadaljevanju so razkriti prevrednotovalni poslovni odhodki, ki v letu 2018 znašajo 6.186.553 EUR.

Prevrednotovalni poslovni odhodki družbe so sestavljeni iz:

- prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih iz naslova letnega odpisa izločenih osnovnih sredstev v višini 6.101 EUR,
  - prevrednotovalnih poslovnih odhodkov zaradi oslabitev osnovnih sredstev (apartmajsko naselje Ocepkov Gaj in Wellness center Zala) v višini 6.129.603 EUR
- in

- prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri obratnih sredstvih iz naslova oslabitev oziroma odpisov kratkoročnih poslovnih terjatev v višini 50.830 EUR, od tega iz naslova slabitev kratkoročnih poslovnih terjatev do zaposlenih v višini 50.618 EUR.

TABELA PREVREDNOTOVALNIH POSLOVNIH ODHODKOV

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Iz naslova neopredmetenih sredstev	0	0	/
Iz naslova opredmetenih osnovnih sredstev	6.135.703	1.120	547831
Iz naslova nekratkoročnih sredstev	0	0	/
Iz naslova zalog	0	0	/
Iz naslova poslovnih terjatev	50.830	85.231	60
Iz naslova poslovnih obveznosti	0	0	/
Iz naslova stroškov dela	0	0	/
Iz naslova naložbenih nepremičnin	0	0	/
SKUPAJ	6.186.553	86.351	7164

## DRUGI POSLOVNI ODHODKI

TABELA DRUGIH POSLOVNIH ODHODKOV

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Izdatki za varstvo človekovega okolja	88.623	51.133	173
Članarine in naročnine	15.393	15.592	99
RTV naročnina	7.845	7.887	100
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	43.743	28.234	155
Odškodnine in kazni	779	3.341	23
Ostali stroški	46	1.146	4
SKUPAJ	156.447	107.333	146

Izdatki za varstvo človekovega okolja predstavljajo okoljsko dajatev zaradi odvajanja industrijske odpadne vode ter vodno povračilo in koncesnino za rabo termalne vode. Le-ti so v letu 2018 precej višji od evidentiranih v letu 2017. V letu 2018 je znesek akontacij za koncesijo in poračun za leto 2017 znašal 43.346 EUR, ostali izdatki za varstvo človekovega okolja pa se, kot je omenjeno, nanašajo predvsem na okoljsko dajatev in vodno povračilo, ki je v letu 2018 vključno s poračunom za leto 2017 znašalo 40.852 EUR.

Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča je v letu 2018 glede na leto 2017 višje zaradi povišanja mesečne vrednosti točke za določitev višine NUSZ za gošpodarstvo in negošpodarstvo.

## 2. FINANČNI ODHODKI

### FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH NALOŽB

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank - obresti	271.594	271.831	100
Finančni odhodki iz obveznic	0	0	/
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0	3.419	/
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	6.207	3.285	189
Finančni odhodki od prodaje dolgoročnih finančnih naložb	0	0	/
Finančni odhodki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb	0	0	/
Finančni odhodki iz sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	/
Finančni odhodki iz oslabitve	0	0	/
SKUPAJ	277.801	278.535	100

V letu 2018 znašajo finančni odhodki 277.801 EUR, od tega finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank, 271.594 EUR. Slednji so v letu 2018 na enaki ravni glede na leto 2017, kljub rednemu odplačevanju glavnice in sicer zaradi višjega pribitka k obrestni meri EURIBOR glede na leto 2017.

Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti so zamudne obresti dobaviteljev. V letu 2018 znašajo 6.207 EUR.

## 3. DRUGI ODHODKI

### DRUGI FINANČNI ODHODKI IN OSTALI ODHODKI

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	0	0	/
Odhodki iz oslabitve naložbenih nepremičnin	0	0	/
Odhodki iz vrednotenja naložbenih nepremičnin po modelu poštene vrednosti	0	0	/
Odhodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin, izmerjenih po modelu poštene vrednosti	0	0	/
Denarne kazni in odškodnine	0	0	/
Ostali odhodki	3.229	19.648	16
SKUPAJ	3.229	19.648	16

Med ostalimi odhodki v letu 2018 beležimo zneske plačanih odbitnih franšiz v višini 1.850 EUR, donacijo v višini 400 EUR ter izravnave in ostale uskladitve z analitičnimi knjigovodstvi.

Na dan 31.12.2018 družba nima odprtih tožbenih zahtevkov.

## DODATNA RAZKRITJA IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

Dodatna razkritja stroškov in odhodkov so razvidna iz spodnjih razpredelnic.

### STRUKTURA POSLOVNIH ODHODKOV PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Stroški prodanih poslovnih učinkov	11.655.185	5.154.874	226
Stroški splošnih dejavnosti	744.187	864.825	86
Stroški prodaje	382.334	367.811	104
SKUPAJ	12.781.706	6.387.510	200

### PREJEMKI ČLANOV ORGANA VODENJA IN NADZORA V LETU 2018 – POSAMIČNO

v EUR

Ime in priimek člana organa vodenja ali nadzora	Funkcija	Fiksni del prejemkov	Variabilni del prejemkov	Udeležba v dobičku	Povračila stroškov	Opcije in druge nagrade	Zavarovalne premije	Provizije	Druga dodatna plačila	Skupaj prejemki
Lidija Fijavž Špeh	DIREKTORICA	53.014	0	0	1.021	0	0	0	0	54.035
Bojan Trifković	NAMESTNIK DIREKTORJA	11.598			639					12.237
Rok Ponikvar	PREDSEDNIK NS	984	0	0	182	0	0	0	0	1.166
Peter Krivc	PREDSEDNIK NS	0	0	0	550	0	0	0	0	550
Matej Rigelnik	NAMESTNIK PREDSEDNIKA NS	0	0	0	550	0	0	0	0	550
Andrej Apatič	ČLAN NS	787			39					826
SKUPAJ		68.383	0	0	2.981	0	0	0	0	69.364

Prejemki članov organov vodenja so razkriti v bruto zneskih s prevozom na delo, brez potnih stroškov. Prejemki nadzornega sveta so razkriti v bruto zneskih.

### RAZČLENITEV STROŠKOV DELA

v EUR

	2018	2017	Indeks 18/17
Stroški plač	2.031.261	1.947.154	104
Stroški pokojninskih zavarovanj	190.315	185.434	103
Stroški drugih socialnih zavarovanj	147.419	143.468	103
Drugi stroški dela	304.465	386.984	79
SKUPAJ	2.673.460	2.663.041	100

## DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB

### DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB

v EUR

	2018	2017
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	7.159.500	6.741.124
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih prihodkov - zmanjšanje (-)	0	-976
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih prihodkov - povečanje (+)	0	0
Davčno priznani prihodki	7.159.500	6.740.148
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	13.107.594	6.520.982
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov - zmanjšanje (-)	-61.925	-18.227
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov - povečanje (+)	12.721	17.779
Davčno priznani odhodki	13.058.390	6.520.534
RAZLIKA MED DAVČNO PRIZNANIMI PRIHODKI IN ODHODKI	0	219.614
RAZLIKA MED DAVČNO PRIZNANIMI ODHODKI IN PRIHODKI	5.898.890	0
Sprememba davčne osnove pri spremembah davčne osnove pri spremembah računovodskih usmeritev, popravkih napak in prevrednotenja (+/-)	10.752	0
Povečanje davčne osnove za predhodno ugotovljene davčne olajšave (+)	0	0
DAVČNA OSNOVA	0	219.614
DAVČNA IZGUBA	5.888.138	0
Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave (do višine davčne osnove)	0	-219.614
OSNOVA ZA DAVEK	0	0
DAVEK	0	0
PREVEČ PLAČANE AKONTACIJE	0	0

V letu 2018 ni davčne osnove za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb. Tabela je pripravljena na podlagi dejansko oddanega DDPO za leto 2018 (brez upoštevanja po oddaji opravljenih bilančnih sprememb za poslovne namene). Družba tudi po popravkih obračuna davka od dohodkov pravnih oseb ne bo imela obdavčljive osnove za leto 2018.

## F POMEMBNI DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA 2018

V letu 2019 se uvaja reorganizacija poslovanja na vseh nivojih, ukrepi se nanašajo zlasti na povečevanje prihodkov in zniževanje stroškov, ter preverjanja morebitne odprodaje premoženja. Racionalizacija delovnih procesov je v letu 2019 imela za posledico enkratne stroške odpravnin, ki jih je družba že poravnala. Povečevanje prihodkov bo rezultiralo skozi nove prodajne strategije, posodobitvijo storitev in ohranjanju ter skrbi za obstoječe stalne kupce, zlasti največje. Ena izmed prioritet družbe je tudi izboljšanje pogojev in zadovoljstva zaposlenih, kar posledično tudi vpliva na kakovost storitev.

Družba je v januarju 2019 bankama upnicama predčasno vrnila za 650.000 EUR glavnice posojil, zaradi česar so se znižali stroški obresti. Vračilo glavnice se je izvedlo namesto v letu 2018 predvidene investicije v hotelske sobe. Začetek prenove je tako predviden za leto 2019.

Zaradi neizvedene investicije in nekaterih drugih manjših kršitev Sporazuma o finančnem prestrukturiranju-MRA, je družba za poslovno leto 2018 bankam podala vlogo za spregled teh kršitev in tudi že pridobila njihovo soglasje.

Predčasno vračilo glavnice in nižji prihodki zaradi izvensezonskih mesecev so nekoliko vplivali na poplačilo obveznosti do dobaviteljev, kljub temu pa družba redno in brez zamud poravnava obveznosti do bank upnic, države in zaposlenih. V mesecu juniju je zaposlenim izplačala tudi celoten regres v skladu z kolektivno pogodbo in novimi zakonodajnimi predpisi ter z junijem pričela z izplačilom malic, skladno s strategijo izboljšanja kakovosti storitev.

Po izteku poslovnega leta 2018 ni bilo drugih pomembnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe.



## G POGLED V LETO 2019

Družba je planska izhodišča za leto 2019 zastavila v skladu z vsemi obvezami, ki izhajajo iz sklenjenega sporazuma o finančnem prestrukturiranju-MRA. Cilji so zastavljeni smelo optimistično, upoštevajoč izpad prihodkov večjega partnerja. Po drugi strani družba predvideva rast prihodkov iz naslova turističnih nočitev ob istočasnem obvladovanju vseh stroškov poslovanja. Ker so v okviru MRA določene tudi obveze za zagotavljanje potrebnih investicij v prenovo Hotela Vesna iz tekočega poslovanja, bo družba nadaljevala predviden obseg investicij izvedla iz lastnih sredstev. Pod navedenimi pogoji bo družba še naprej izpolnjevala obveznosti do zaposlenih, države, bank, dobaviteljev in drugih deležnikov.

V leto 2019 smo vstopili z novim vetrom in entuzijazmom. Tekom prvih nekaj mesecev 2019 smo uvedli kar nekaj novosti z namenom dviga kakovosti storitev na najvišjo raven ter izvedli številne aktivnosti za pridobivanje novih gostov.

## IZJAVA UPRAVE

Uprava družbe Naravno zdravilišče Topolšica, d. d., potrjuje objavljene računovodske izkaze za poslovno leto 2018.

Potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov uporabljene računovodske usmeritve. Računovodske ocene so bile izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarja.

Računovodski izkazi so izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in slovenskimi računovodskimi standardi.

Družba s strani povezanih oseb ni bila izpostavljena vplivom, da bi v smislu 546. čl. ZGD-1 opravila zase škodljiv pravni posel ali da bi kaj storila ali opustila v svojo škodo.

Uprava  
Bojan Trifković, direktor



Naravno zdravilišče  
Topolšica, d.d.  
2 Topolšica 77

Topolšica, 9. 7. 2019

## IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Družba uporablja **Kodeks upravljanja družbe Naravno zdravilišče Topolšica, d.d. (november 2016)**, ki je javno dostopen na spletni strani družbe.

Delovanje družbe v poslovnem letu 2018 **ne odstopa** od določil v Kodeksu upravljanja družbe Naravno zdravilišče Topolšica, d.d. (november 2016). Družba bo kodeks stalno posodabljala glede na obstoječo prakso upravljanja.

Pojasnila v skladu s 70. členom Zakona o gospodarskih družbah (UL RS, št. 42/2006, s spremembami):

### 1. Notranja kontrola in upravljanje tveganj v družbi v povezavi s postopki računovodskega poročanja se osredotoča na:

- verodostojnost računovodskih podatkov, ki temeljijo na verodostojnih knjigovodskih listinah, dokazilih o obstoju poslovnih dogodkov, iz katerih so nedvoumno razvidni vsi podatki, pomembni za njihovo pravilno knjigovodsko evidentiranje;
- pravilnost računovodskih podatkov, ki so ustrezno preverjeni (primerjava podatkov analitičnih knjigovodstev s podatki v knjigovodskih listinah, s podatki poslovnih partnerjev ali z dejanskim fizičnim stanjem sredstev, z usklajevanjem med analitičnimi knjigovodstvi in glavno knjigo);
- popolnost in pravočasnost računovodskih podatkov, ki je zagotovljena z določenimi postopki in roki evidentiranja ter z razmejevanjem zadolžitev in odgovornosti.

### 2. Podatki o delovanju skupščine družbe in njenih ključnih pristojnostih, opis pravic delničarjev in načinu njihovega delovanja

Skupščina delničarjev je najvišji organ odločanja v družbi, kjer delničarji uresničujejo svoje pravice. Skupščino skliče uprava na lastno pobudo, na zahtevo nadzornega sveta ali na zahtevo delničarjev družbe, ki predstavljajo vsaj pet odstotkov osnovnega kapitala družbe.

Skupščina veljavno odloča, če je na seji prisotnih več kot petnajst odstotkov glasov (prvi sklic). V kolikor v prvem sklicu ni zagotovljena sklepčnost, se skliče nova seja skupščine z istim dnevnim redov, na kateri se veljavno odloča ne glede na višino zastopanega osnovnega kapitala (drugi sklic).

Skupščina odloča z večino oddanih glasov, če zakon ali statut družbe ne določata drugače. S tričetrtinsko večino odloča skupščina predvsem v naslednjih zadevah:

- sprememba statuta,
- zmanjšanje osnovnega kapitala (vključno pogojno povečanje),
- odobreno povečanje osnovnega kapitala,
- statusne spremembe in prenehanje družbe,
- izključitev prednostne pravice delničarjev pri izdaji novih delnic,
- predčasen odpoklic članov nadzornega sveta,

- v drugih primerih, če tako določata zakon ali statut.

Redno zasedanje skupščine se skliče vsaj enkrat letno, izredno zasedanje pa takrat, ko je za odločanje potrebno.

### **3. Podatki o sestavi in delovanju ter pooblastilih organa vodenja**

Upravo družbe sestavlja en član – direktor družbe.

Uprava vodi družbo samostojno in na lastno odgovornost ter jo zastopa in predstavlja nasproti tretjim osebam neomejeno. Uprava sme določene posle, ki so naštetih v statutu, opravljati le s soglasjem nadzornega sveta.

### **4. Podatki o sestavi in delovanju organa nadzora**

Nadzorni svet sestavljajo trije člani. Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in namestnika. En član nadzornega sveta je predstavnik delavcev družbe.

Predsednik nadzornega sveta sklicuje in vodi seje nadzornega sveta ter je pooblaščen izjavljati voljo in objavljati odločitve nadzornega sveta. Predsednik nadzornega sveta zastopa družbo proti članom uprave in nadzorni svet nasproti organom družbe in tretjim osebam, če v konkretnem primeru ni drugače določeno. Predsednik nadzornega sveta je vedno predstavnik delničarjev.

Nadzorni svet odloča na sejah. Sklepčen je, če je pri sklepanju navzoča vsaj polovica članov, vsaj eden izmed njih pa mora biti predstavnik delavcev. Nadzorni svet lahko veljavno sklepa tudi brez prisotnosti člana – predstavnika delavcev, če predsednik s sklepom ugotovi, da je bil le-ta pravilno in pravočasno vabljen na sejo. V primeru neodločenega izida glasovanja v nadzornem svetu je odločilen glas predsednika nadzornega sveta.

Nadzorni svet podrobneje uredi način in pogoje za svoje delo s poslovníkom.

### **5. Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organa vodenja**

Upravo imenuje in razreši nadzorni svet. Mandat uprave traja pet let z možnostjo ponovnega imenovanja.

Nadzorni svet lahko predčasno odpokliče člana uprave.

### **6. Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organa nadzora**

Člane nadzornega sveta imenuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov navzočih delničarjev, razen člana nadzornega sveta, ki je predstavnik delavcev družbe. Člana, ki je predstavnik delavcev družbe, izvoli svet delavcev.

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo štirih let in so po preteku lahko ponovno izvoljeni.

Sklep o predčasnem odpoklicu predstavnikov delničarjev v nadzornem svetu mora biti sprejet s tričetrtinsko večino prisotnih glasov skupščine, pogoje odpoklica predstavnika delavcev pa določi svet delavcev s svojim poslovníkom.

Če članu nadzornega sveta iz katerega koli razloga preneha mandat, se najkasneje v štirih mesecih izvedejo nadomestne volitve.

#### **7. Pravila družbe o spremembah statuta**

O spremembah statuta odloča skupščina s tričetrtinsko večino.

#### **8. Pooblastila članov poslovodstva, zlasti pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic**

Uprava ima v zvezi z izdajo ali nakupom lastnih delnic v statutu določeno, da sme posle pridobitve oziroma odtujitve lastnih delnic opravljati le s soglasjem nadzornega sveta družbe.

Uprava  
Bojan Trifković, direktor



Upravno zdravilišče  
Topolšica, d.d.  
2 Topolšica 77 2

Topolšica, 9. 7. 2019

## Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Delničarjem družbe Terme Topolšica, d.d.

### *Mnenje s pridržkom*

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe **Terme Topolšica, d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2018, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Razen glede učinka zadeve, ki je opisana v odstavku Podlaga za mnenje s pridržkom, po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Terme Topolšica, d.d. na dan 31. decembra 2018 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

### *Podlaga za mnenje s pridržkom*

Družba je v poslovnem letu 2018 na podlagi ocenjene nadomestljive vrednosti oslabila nepremičnine za 6.130 tisoč Eur in odpravila z njimi povezane dolgoročne pasivne časovne razmejitve v znesku 1.611 tisoč Eur. Učinka oslabitve nepremičnin v lasti družbe in odprave dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev v višini nepovratnih spodbud pridobljenih za nakup teh nepremičnin sta v celoti izkazana med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki in prihodki leta 2018. Na podlagi pridobljene revizijske dokumentacije nismo mogli preveriti ali bi bilo zgoraj opisane učinke in njihov vpliv na višino čistega poslovnega izida potrebno izkazati že v preteklih poslovnih letih.

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

### *Poudarjanje zadeve*

Poudarjamo, da izhajajo predstavljene vrednosti brez popravkov, ki so opisani v pojasnilu Č (točka 2.) »Spremembe računovodskih usmeritev in ocen ter popravki napak« k računovodskim izkazom, iz računovodskih izkazov družbe na dan 31.12.2017 in za tedaj končano leto, ki jih je revidiral drug revizor in dne 30.5.2018 izdal neprilagojeno mnenje o teh računovodskih izkazih. V okviru revizije računovodskih izkazov za poslovno leto 2018 smo revidirali tudi popravke, opisane v pojasnilu Č (točka 2.) »Spremembe računovodskih usmeritev in ocen ter popravki napak« k računovodskim izkazom, zaradi katerih so bili računovodski izkazi leta 2017 popravljani. Po našem mnenju so ti popravki v pomembnih pogledih ustrezni in jih je družba pravilno upoštevala. Razen v zvezi s temi popravki nismo revidirali, pregledali ali sicer izvedli nobenih postopkov v zvezi z računovodskimi izkazi za predhodno leto 2017 in zato ne izražamo revizijskega mnenje ali kakršnega koli drugega zagotovila o celoti računovodskih izkazov predhodnega leta 2017.



### ***Druge informacije***

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe Terme Topolšica, d.d., vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

### ***Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta za računovodske izkaze***

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

### ***Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov***

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;



- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštna predstavitev.
- nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 9. julij 2019

**MAZARS d.o.o.**

Jure Marko  
pooblaščen revizor



3

