

ZDRAVILIŠČE ROGAŠKA d.d.

KONSOLIDIRANO

LETNO POROČILO

za poslovno leto, ki se je
končalo 31. decembra 2003

z revidiranimi konsolidiranimi izkazi za leti 2003 in 2002

POJASNILA IN ANALIZA UPRAVE

V letu 2003 je nazorni odbor dvakrat zamenjal predsednika uprave in sicer je v septembru za predsednico postavil go. Jelen, v novembru pa za predsednika uprave gospoda Goričan Mateja.

Skupščina družbe je v letu 2003 za predsednika Nadzornega sveta družbe potrdila g. Stanislava Pšeničnika, za člane pa g. Damijana Pavlina in g. Jakob Marjana.

Pri opravljanju glavne dejavnosti družbe je prišlo do bistvenih sprememb in sicer:

- 1. Prenehanje opravljanja gostinske dejavnosti v restavraciji Bellevue*

Objekt Bellevue je v postopku denacionalizacije. Zaradi tega v minulem obdobju niso bila opravljena potrebna vlaganja. Tudi sicer je restavracija ob drastični spremembi strukture gostov v zdravilišču posloval z izgubo. Z uvedbo standardov HACCP bi bilo potrebno za izpolnitev standardov v objekt vložiti po predračunih 8 milijonov tolarjev. Zaradi nerešene denacionalizacije bi bila tolikšna vlaganja nesmiselna. Zato smo v začetku leta 2003 prenehali z opravljanjem dejavnosti. Tudi tu so se pojavili presežni delavci, ki jim pripada minimalna odpravnina.

- 2. Kot dejavnost družbe je ostalo samo dajanje v najem stanovanj in poslovnih prostorov.*
- 3. Še vedno se vodi pecej sodnih sporov, ki nam jemljejo znatna finančna sredstva, predvsem pa otežujejo, da bi se uprava in zaposleni v polni meri posvetili razvoju družbe.*

Finančni položaj družbe

Finančni položaj je navzlic vsemu naštetemu dober. Likvidnost smo zagotavljali z odprodajo premoženja..

Še vedno ni rešena denacionalizacija objektov:

- restavracija Bellevue;*
- hotel Boč*
- stanovanjska etaža v hotelu Bohor.*

V letu 2003 je družba poslovala z izgubo predvsem zaradi:

- poplačila terjatev po prisilni poravnavi;*

- izgube pri prodaji poslovnih sredstev;
- sodnih izvršb iz preteklih let;
- stroškov prisilne poravnave;
- izplačila odpravnin presežnim delavcem.
- Zmanjšanja obsega poslovanja.

V letu 2002 je na osnovi opravljene strokovne cenitve 20.100 grafičnih listov iz zapuščine g. Muellerja, ki so v lasti Zdravilišča Rogaška d.d. prišlo do povečanja vrednosti osnovnih sredstev v višini 954 milijonov tolarjev in do posebnega prevrednotevalnega popravka kapitala. Cenitev na bilanco uspeha ni imela vpliva. Vpliv na bilanco uspeha bo, v kolikor bomo uspeli zbirko prodati. Celotna dosežena kupnina bi predstavljala izredni prihodek in vir za pokrivanje izgube.

Pričakovanja v letu 2004

V letu 2004 načrtujemo odprodajo nepotrebnih poslovnih sredstev in sicer:

- objekt Stare direkcije po uradni cenitvi SAAN Anton Savski s.p.
- vezni hodnik med hotelom Sava in Terapija –ni še ocenjene vrednosti
- nekatere parcele, katerih prodajo je odobril nadzorni svet po uradni cenitveni vrednosti SAAN (parcelne številke 434/1, 313,314,315,353/1,324/8,871,del 818 in 820, del 365)

S temi sredstvi bo družba lahko vzpostavila nove dejavnosti in poplačala še preostale obveznosti iz naslova prisilne poravnave ter izgubljenih pravnih iz preteklosti.

RAZVOJ DRUŽBE

V začetku bi rad poudaril, da situacija v kateri se nahaja družba ni posledica mojega dela temveč mojih predhodnikov, ki so družbo pripeljali do stanja v kakršnem je.

Že na svoji predstavitvi sem na 30.redni seji nadzornega sveta dejal, da bo družba v letošnjem letu sprva skušala zaključiti vse spore, ki jih ima saj preveč truda in volje že vrsto let vlaga prav v njih. Takrat so se z mano strinjali vsi (najbolje je zadeve poznal takrat še prokurist g.Ignacij Pavlin, ki je prav tako soglašal).

Na tej seji je bil predstavljen in sprejet tudi plan prihodkov in odhodkov tekočega poslovanja za leto 2004. Na tej seji sem bil tudi opozorjen s strani podpredsednika uprave g.Damjan Pavlin-a naj skušam najti ustrezne ekonomske rešitve za razvoj družbe.

Osebnostno sem že večkrat poudaril "da smo težko TAXI služba brez taxija", zato bi rad v času mojega mandata popravil napako prejšnjih let, saj je Zdravilišče Rogaška d.d. edino zdravilišče v Sloveniji brez hotelskih kapacitet v obratovanju. Ker nam je bilo že posredovano pozitivno mnenje o denacionalizacijskem postopku v primeru vračila hotela Boč. Za zagon hotela so potrebna seveda finančna sredstva, ki pa jih bomo ustvarili z finančnimi rezervami, ki jih bomo hranili v ta namen. Finančne rezerve bomo ustvarili z odprodajo nepremičnin ter z najemninami, ki jih plačujejo družbe, ki najemajo poslovne prostore v objektih, ki so v naši lasti.

Prioriteta poslovanja je seveda poravnava v zadevi Itaro-Pahor. Poravnava je pripravljena, prav tako pa so zagotovljena že skoraj vsa sredstva, za katera se s poravnavo obvezujemo, da jih bomo poravnali.

Parkovne površine. Družba ima v lasti velik centralni park za katerega se že pripravlja projekt celovite rešitve in obnove ter prilagoditve. Potrebno dokumentacijo pripravljamo skupaj z Arhiv-om Celje, v katerem so shranjeni načrti le tega. Po posvetu z Zavodom za spomeniško in kulturno dediščino in po posvetu z hotelirji Rogaške je obnova parka nujna. Park je bil v najlepšem razcvetu v letu 1910 zato smo se soglasno odločili naj projekt prenove temelji na tem obdobju. Celoten projekt bo pripravljen predvidoma do meseca oktobra, saj so potrebna številna soglasja in primerne rešitve.

Ob tem bi rad poudaril, da smo za leto 2004 uspeli zagotoviti finančna sredstva nujnega vzdrževanja, zasaditve in urejanja parka. Po nekaj srečanjih z predstavniki financerjev nam je uspelo zagotoviti vsa sredstva (Zdravilišče Rogaška - zdravstvo d.o.o., je znižalo sredstva za katera smo bili dogovorjeni), zato smo morali poiskati dodatna finančna sredstva za zagotovitev urejanja.

Anina galerija. Projekt odprtja galerije v katerem bodo predstavljene in postavljene na ogled grafike, ki jih imamo v lasti. Celoten projekt delamo skupaj z občino Rogaška Slatina, ki bo prav tako uredila prostore in nam jih ponudila v brezplačen najem. Pogodba je pred podpisom. Financiranje obratovanja galerije se bo delno pokrivalo z višino prispevkov hotelirjev Rogaška Slatina, deloma z prodajo grafičnih map, ki bodo ponatisi originalov grafik, ki jih imamo v lasti, deloma pa z sredstvi družbe. Ponudbe za izdelavo grafičnih map so že prispеле. Izvajalec še ni izbran.

Botanični park. V letu 2004 v kolikor ne bo prodano zemljišče na katerem stoji vrtnarija bi v letošnjem letu uredili in odstranili objekte, za katere nam bo izdalo soglasje spomeniško varstvo (gre za tri rastlinjake, ki so že nevarni okolju) in pripravo površine za nasaditev botaničnega rastlinja, ki bo popestrilo ponudbo kraja.

Gradbena dela. Prav tako v letu 2004 načrtujem ureditev prostora okoli stavbe v kateri se nahaja postaja za razžlezovanje in obnovo fasade na zgradbi. Prav tako so potrebna nujna obnovitvena dela na upravni stavbi Zdravilišča Rogaška d.d. in na starem templju v osrčju Rogaške Slatine – le tega bomo po soglazu ustreznega zavoda z nujnimi deli usposobili v mesecu maju.

Po naravi sem optimist in trdim, da bom do sredine leta 2005 zagotovil, da bo družba Zdravilišče Rogaška d.d. poslovala pozitivno brez potrebe po prodaji nepotrebnih nepremičnin, ki jih imamo v lasti. V kolikor bom začutil poslovno priložnost, ki bo pozitivna za družbo jo bom seveda izpeljal. Ne želim pa dajati lažnih utvar z velikimi neizvedljivimi projekti, ki niso uresničljivi in izvedljivi.

V Rogaški Slatini, junij 2004

Zdravilišče Rogaška, d.d.

predsednik uprave

Matej Goričan dipl. upr.org.

RAČUNOVODSKO POROČILO S POJASNILI Splošna razkritja

Uvodna predstavitev družbe

Zdravilišče Rogaška d.d. (v nadaljevanju "družba") je delniška družba, registrirana pri sodišču v Celju, s sklepom številka Srg 98/00256 pod številko registrskega vložka 1/06775/00.

Sedež družbe je Zdravilški trg 14 , 3250 Rogaška Slatina.

Med družbama je bilo poslovnih dogodkov zelo malo in sicer samo na področju financiranja, ko je obbvaldujoča družba posojala denar matični družbi, v skladu s tem pa so bile obračunane tudi obresti.

Lastninska struktura:

Delničar	% lastništva 31.12.2003	% lastništva 31.12.2002
1 Steklarna Rogaška d.d.	0	17,30
2 Zdravstvo d.o.o.	20,41	17,30
3 S.P. Plod d.o.o.	27,40	17,30
4 Mesnine Žerak	6,36	5,76
5 Mlekarna Celeia d.o.o	11,60	0
6 Ostali delničarji	34,23	42,34
SKUPAJ	100,00	100,00

Člani nadzornega sveta na dan 31.12.2003 so:

Pšeničnik Stanislav, predsednik
Jakob Marjan, član.
Damijan Pavlin, član

Predsednik uprave družbe na dan 31.12.2003 je Goričan Matej, ki zastopa družbo v skladu s statutom in pooblastili.

Narava poslovanja in pomembnejše dejavnosti

Družba nudi upravljanje s holding družbami.

Podatki o obvladujočem podjetju

Družba Zdravilišče Rogaška d.d. je bila na dan 31.12.2002 100% lastnik v naslednjih povezanih podjetjih v skupini:

- Zdravilišče Rogaška Termalni vreli d.o.o. , Zdraviliški trg 14, 3250 Rogaška Slatina. Osnovni kapital 256.999 tisoč SIT, poslovni izid za leto 2003 izguba 11.810 tisoč SIT.

Omenjena podjetja sestavljajo skupino Zdravilišče Rogaška d.d.. V konsolidirane računovodske izkaze je vključena odvisna družbi Zdravilišče Rogaška - Termalni Vreli d.o.o. Podatke je možno dobiti na sedežu družbe

Podatki o zaposlenih

Število zaposlenih po stopnjah izobrazbe na dan 31.12.2003 – matično podjetje

Stopnja izobrazbe	VIII	VII	VI	IV
Število zaposlenih				2

Revizijsko poročilo

Računovodske izkaze za družbo in skupino je revidirala pooblaščen revizijska družba KPMG Slovenija. Revidirali smo računovodske izkaze s pojasnili gospodarske družbe Zdravilišče Rogaška, d.d., Rogaška Slatina in skupinske računovodske izkaze skupine Zdravilišče Rogaška za leto, končano 31. dec. 2003, iz katerih izhajajo povzetki računovodskih izkazov, v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. V naših poročilih z dne 24. junija 2004 smo izrazili mnenje, da so računovodski izkazi s pojasnili, iz katerih izhajajo povzetki računovodskih izkazov, resnična in poštena slika finančnega stanja gospodarske družbe in skupine na dan 31. dec. 2003, poslovnega izida in finančnega izida njenega poslovanja ter gibanja kapitala v tedaj končanem letu v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo. Opozorili smo na dejstvo, da je družba Zdravilišče Rogaška d.d. v otvoritvenem stanju na dan 1. jan. 2003 v svojih knjigovodskih evidencah odpravila nepravilnosti, zaradi katerih je pooblaščen revizor izdal negativno mnenje o računovodskih izkazih za poslovno leto 2003, razen v dveh primerih, ki smo jih navedli v nadaljevanju poročila. Mnenji smo dopolnili s pojasnjevalnimi odstavki, v katerih smo med drugim opozorili na dejstvo, da se nismo mogli prepričati o čisti iztržljivi vrednosti grafične zbirke Kurta Mullerja, ki jo družba na podlagi cenitve stalno sodno zapriseženega umetnostnega zgodovinarja izkazuje med dolgoročnimi finančnimi naložbami in v dobro posebnega prevrednotovalnega popravka kapitala v višini 954.298 tisoč SIT. Opozorili smo tudi na nerazrešen sodni spor z Republiko Slovenijo – Skladom kmetijskih zemljišč in gozdov Republike Slovenije o lastništvu zemljišč, ki jih družba izkazuje med opredmetenimi osnovnimi sredstvi v višini 26.288 tisoč SIT. Nadalje smo v pojasnjevalnem odstavku opozorili na poizkus izvensodne poravnave z upniki, ki tožijo družbo za zneske v višini 108.358 tisoč SIT, povečane za pripadajoče zakonske zamudne obresti. Na koncu smo opozorili še na dejstvo, da družbi Zdravilišče Rogaška d.d. in njena odvisna družba Zdravilišče Rogaška – Termalni vreli d.o.o. na dan 31. dec. 2003 v svojih bilancah stanja izkazujeta kumulativni izgubi, ki presegata polovico osnovnega kapitala družb.

Po našem mnenju so priloženi povzetki računovodskih izkazov v vseh bistvenih pogledih v skladu z računovodskimi izkazi s pojasnili, iz katerih smo izrazili pozitivno mnenje s pojasnjevalnimi odstavki.

Za boljše razumevanje finančnega stanja gospodarske družbe in skupine, njenega poslovnega in finančnega izida v obdobju ter področja naše revizije je treba povzetke računovodskih izkazov brati skupaj z računovodskimi izkazi s pojasnili, iz katerih izhajajo, in našim poročilom o njih.

Bilanca stanja na dan 31.12.2003 in 31.12.2002

	Skupina 2003	Mat.podj, 2003	Skupina 2002	Mat. Podj. 2002
A. Stalna sredstva	1.329.326	1.346.808	1.400.858	1.412.140
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.135	1.135	1.936	1.936
1. Dolgoročne premoženjske pravice	1.135	1.135	1.936	1.936
II. Opredmetena osnovna sredstva	371.835	283.951	1.397.289	1.291.394
1. Zemljišča in zgradbe	363.127	275.242	407.463	319.578
a) Zemljišča	227.170	221.101	252.821	246.752
b) Zgradbe	135.957	54.141	154.642	72.826
3. Druge naprave in oprema	2.485	2.485	971.816	971.816
4. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	2.652	2.652	2.652	2.652
III. Dolgoročne finančne naložbe	956.356	1.061.722	1.633	118.810
1. Deleži podjetij v skupini	0	105.366		117.177
5. Drugi dolgoročni deleži	222	222	221	221
6. Druge dolgoročne finančne terjatve	956.134	956.134	1.412	1.412
B. Gíbljiva sredstva	34.437	33.281	45.575	32.795
I. Zaloge	75	75	832	832
1. Material	75	75	832	832
II. Poslovne terjatve				
A. Dolgoročne terjatve iz poslovanja	2.655	2.655	0	0
1. Dolg. posl. terjatve do kupcev	2.655	2.655		
B. Kratkoročne poslovne terjave	30.041	29.339	21.619	20.608
1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	25.920	25.432	18.314	17.274
2. Kratkoročne posl. terjatve do kupcev v skupini				
4. Kratkoročne poslovne terjatve dod. drugih	4.121	3.907	3.305	3.334
III. Kratkoročne finančne naložbe	0		7.693	5.964
1. Kratkoročne finančne naložbe do podjetij v skup.				
2. Kratk. fin. nal. do drugih			7.693	5.964
IV. Dobroimetja pri bankah, čeki, gotovina	1.664	1.210	15.431	5.391
C. Aktivne časovne razmejitev	2	2	0	0
Zunaj bilančna sredstva	671.123	671.123	866.915	866.915
	1.363.763	1.380.089	1.446.433	1.444.935
A. Kapital	1.277.810	1.271.055	1.046.970	1.046.969
I. Osnovni kapital	1.021.898	1.021.898	1.161.720	1.021.898
Vpoklicani kapital	1.021.898	1.021.898	1.161.720	1.021.898
1. Osnovni kapital	1.021.898	1.021.898	1.161.720	1.021.898
II. Kapitalske rezerve	0	0	0	0
III. Rezerve iz dobička	0	0	0	0
IV. Preneseni čisti poslovni izid	-632.776	-632.776	-1.860.160	-1.675.460
V. Čisti poslovni Izid poslovnega leta	-124.523	-124.523	-165.976	-159.165
VI. Prevrednotovalni popravki kapitala	1.013.211	1.006.456	1.911.386	1.859.696
1. Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	0	0	963.899	912.209
2. Posebni prevrednotovalni popravek kapitala	1.013.211	1.006.456	947.487	947.487
B. Dolgoročne rezervacije	72.636	72.636	349.481	331.211
3. Druge rezervacije	72.636	72.636	349.481	331.211
C. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI				
A. DOLGOROČNE FINAČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI	0	0	0	0
B. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	13.317	36.398	49.982	66.755
1. Kratkoročne posl. obveznosti do dobaviteljev	8.758	8.707	5.541	5.410
2. Kratkoročne fin. In posl. Obveznosti do podjetij v sk.	0	24.002	0	17.000
3. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih	4.559	3.689	44.441	44.345
F. Pasivne časovne razmejitev	0	0	0	0
Zunajbilančne obveznosti	671.123	671.123	866.915	866.915

Izkaz poslovnega izida za leti 2003 in 2002

	Skupina	Matično podjetje	Skupina	Matično podjetje
	Leto 2003	Leto 2003	Skupina Leto 2002	Leto 2002
1. Čisti prihodki od prodaje - domači trg	28.160	21.896	128.355	122.914
2. Sprememba vrednosti zalog	0		0	
3. Usredstveni lastni proizvodi in storitve	0		0	
4. Drugi prihodki od poslovanja	3.597	3.597	0	
Kosmati donos od poslovanja	31.757	25.493	128.355	122.914
5. Stroški blaga, materiala in storitev	43.647	41.797	112.275	110.400
a. Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0	0	0
b. Stroški materiala	6.753	6.401	41.838	41.838
c. Stroški storitev	36.894	35.396	70.437	68.562
6. Stroški dela	18.869	8.384	90.212	90.212
Stroški plač	12.906	5.595	52.188	52.188
Stroški socialnega in pokoj.zavarovanja	2.070	859	8.434	8.434
Drugi stroški	3.893	1.930	29.590	29.590
7. Odpisi vrednosti	51.825	34.164	57.212	45.832
a. Amortizacija	21.150	3.489	33.164	21.784
b. Prevred.posl.odh.pri OS	28.542	28.542	24.048	24.048
c. Prevr. Posl. Odhodki pri obr. Sr.	2.133	2.133	0	0
Drugi poslovni odhodki	37.843	37.249	7.454	7.046
8. Poslovni izid iz poslovanja	-120.427	-96.101	-138.798	-130.576
9. Finančni prih. na podlagi iz deležev podjetij v skupini	0	0	0	0
10. Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev	3.737	3.362	5.561	4.227
11. Prevrednotovalni finančni odhodki pri naložbah	999	12.809	0	0
12. Finančni odhodki in obresti iz drugih obveznosti	778	1.764	623	639
13. Poslovni izid iz rednega poslovanja	-118.467	-107.312	-133.860	-126.988
14. Izredni prihodki	13.155	1.988	3.464	2.855
15. Izredni odhodki	19.211	19.199	35.580	35.032
16. Dobiček ali izguba iz rednega poslovanja	-124.523	-124.523	-159.165	-159.165
17. Davek iz dobička	0	0	0	0
18. Drugi davki	0	0	0	0
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-124.523	-124.523	-159.165	-159.165

Izkaz finančnega izida za leti 2003 in 2002

	Skupina Leto 2003	Matično p. Leto 2003	Skupina Leto 2002	Matično p. Leto 2002
A. Finančni tokovi pri poslovanju				
a) Prejemki pri poslovanju	19.992	13.165	171.315	165.972
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	19.981	13.165	163.847	158.504
Drugi prejemki pri poslovanju	11		7.468	7.468
b) Izdatki pri poslovanju	96.185	80.713	689.277	686.047
Izdatki za nakupe materiala in storitev	48.717	46.439	148.637	146.502
Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku	20.183	8.260	71.015	71.015
Izdatki za dajatve vseh vrst	6.086	4.874	43.795	43.795
Drugi izdatki pri poslovanju	21.199	21.140	425.830	424.735
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju (a manj b) ali prebitek izdatkov pri poslovanju (b manj a)	-76.193	-67.548	-517.962	-520.075
B. Finančni tokovi pri naložbenju				
a) Prejemki pri naložbenju	35.698	33.598	546.299	523.419
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih	418	418	5.576	4.213
Prejemki od odtujitve neopredmetenih dolg sredstev	0		0	
Prejemki od odtujitve opredmetenih dolg sredstev	33.180	33.180	365.004	365.004
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0	48.376	48.376
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	2.100	0	127.343	105.826
b) Izdatki pri naložbenju	600	600	41.011	39.511
Izdatki za pridobitev neopredmetenih dolg.sredstev	0		0	
Izdatki za pridobitev opredmetenih dolg.sredstev	0	0	3.511	3.511
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finačnih naložb	0		0	
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finačnih naložb	600	600	37.500	36.000
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju (a manj b) ali prebitek izdatkov pri naložbenju (b manj a)	35.098	32.998	505.288	483.908
C. Finančni tokovi pri financiranju				
a) Prejemki pri financiranju	0	6.600	186	17.186
Prejemki od vplačanega kapitala	0		0	
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil	0	0	186	186
Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil	0	6.600	0	17.000
b) Izdatki pri financiranju	601	601	13	0
Izdatki za dane obresti	601	601	13	
Izdatki za vračila kapitala	0		0	
Izdatki iz naslova rezervacij	0		0	
Izdatki iz v račila oz. odplačila dolg.posojil in kreditov	0		0	
Izdatki iz v račila oz. odplačila kratk..posojil in kreditov	0		0	
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0		0	
c) Prebitek prejemkov pri financiranju (a manj b) ali prebitek izdatkov pri financiranju (b manj a)	-601	5.999	173	17.186
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	1.664	1.210	15.430	5.390

Izkaz gibanja kapitala od 1.1. do 31.12.2003

	Začetno stanje	Premiki v kapital	Premiki v kapitalu	Premiki iz kapitala	Končno stanje
I. Vpoklicani kapital	1.021.898,00				1.021.898,00
1. Osnovni kapital	1.021.898,00				1.021.898,00
2. Nevpoklicani kapital					0,00
II. Kapitalske rezerve					0,00
III. Zakonske rezerve					0,00
1. Zakonske rezerve					0,00
2. Rezerve za lastne deleže					0,00
3. Druge rezerve iz dobička					0,00
		-	1.201.847,0		
IV. Preneseni čisti poslovni izid	1.675.460,00		0	-159.165,00	-632.778,00
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-159.165,00	-124.523,00	159.165,00		-124.523,00
VI. Prevrednotovalni popravki kapitala					0,00
1. Splošni prevr. popravek kapitala	912.209,00			-912.209,00	0,00
2. Posebni prevr. popravek kapitala	954.298,00	52.158,00			1.006.456,00

Posebni prevrednotovalni popravek kapitala se je povečal iz naslova preknjižbe prevrednotenja opreme (prej knjiženo na rezervah).

Izguba iz preteklih let se je pri onbladujoči družbi pokrivala :

- iz rezervacij, oblikovanih pri poravnavi obveznosti v prisilni poravnavi do KBT.
- iz splošnega prevrednotovalnega kapitala 912.209 tisoč SIT.

Pri obvladovani družbi pa iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Posebni prevrednotovalni popravek kapitala (obvaldujoča družba) :

	Začetno stanje	Premiki v kapital	Premiki iz kapitala	Končno stanje
iz naslova okrepitev osnovnih sredstev	0	52.158		52.158
iz naslova okrepitev dolgoročnih finančnih naložb				
iz naslova okrepitev kratkoročnih finančnih naložb				
iz naslova oslabitev dolgoročnih dolgov				
iz naslova oslabitev kratkoročnih dolgov				
Skupaj	0	52.158		52.158

Dodatek k izkazu gibanja kapitala je bilančni dobiček:

- Čisti poslovni izid poslovnega leta
- + preneseni čisti dobiček
- + zmanjšanje rezerv iz dobičke
- Povečanje rezerv iz dobička – sklep uprave
- = bilančni dobiček uprava razporedi
 - Za delničarje
 - v druge rezerve
 - za prenos v drugo leto
 - za druge namene

Poslovni izid je negativen.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni na osnovi Slovenskih računovodskih standardov 2001, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo. Pri tem so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, časovna neomejenost delovanja, ter upoštevanje resnične in poštene predstavitev v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Računovodski izkazi so sestavljeni v slovenskih tolarjih, zaokroženi so na **tisoč enot**.

Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev.

Družba nima obveznosti ali terjatev izraženih v tujih valutah, saj ne posluje s tujino.

Plačilnosposobnostno tveganje

Plačilnosposobnostno tveganje je tveganje, da bo podjetje naletelo na težave pri zbiranju finančnih sredstev, potrebnih za izpolnitev finančnih obveznosti.

Plačilnosposobnostna tveganja lahko nastanejo zaradi tožb. V primeru največje tožbe Itaro- Pahor je družba dosegla izvensodno poravnavo, tako, da se je največjemi tveganju izognila.

Drugih večjih tveganj ni.

Popravek bistvene napake

V skladu z ugotovitvami revizije iz leta 2002 smo odpravili naslednje bistvene napake :

- na novo smo izračunali prevrednotenje osnovnih sredstev
- učinke povečanja vrednosti osnovnih sredstev smo preknjižili iz rezerv na posebne prevrednotovalne popravke kapitala
- negativni izid podrejene družbe iz leta 2002 v višini 6.811 tisoč SIT smo iz prevrednotovalnih popravkov preknjižili med odhodke
- pozitiven učinek poravnave obveznosti iz prisilne poravnave do Kreditne banke Triglav v višini 289.639 tisoč SIT smo v skladu s predpisi uporabili za pokrivanje izgube

Neopredmetena dolgoročna sredstva

Neopredmetena dolgoročna sredstva zajemajo naložbe v pridobljene dolgoročne pravice do industrijske lastnine, dolgoročno odložene stroške in naložbe v dobro ime prevzetega podjetja .

Neopredmeteno dolgoročno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se všteta tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve.

Nabavno vrednost sestavljajo tudi obresti do nastanka neopredmetenega dolgoročnega sredstva.

Nabavno vrednost neopredmetenega dolgoročnega sredstva, nastalega v podjetju, tvorijo stroški, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava, in posredni stroški njegove zgraditve ali izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati.

Nepredmetena dolgoročna sredstva se zaradi okrepitve ne prevrednotujejo.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmeteno osnovno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve.

Nabavno vrednost sestavljajo tudi obresti od posojil za pridobitev opredmetenega osnovnega sredstva do njegove usposobitve za uporabo.

Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, zgrajenega ali izdelanega v podjetju, tvorijo stroški, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava, in posredni stroški njegove zgraditve ali izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati.

Opredmeteno osnovno sredstvo, pridobljeno na podlagi finančnega najema, je sestavni del opredmetenih osnovnih sredstev skupine, ki ji pripada. Njegova nabavna vrednost je enaka pošteni vrednosti ali sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin, in sicer tisti, ki je manjša.

Razlika med čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo odtujenega opredmetenega osnovnega sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke, če je prva večja od druge, oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke, če je druga večja od prve.

Kasneje nastali stroški v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi

Stroški, ki kasneje nastajajo v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi; pri tem stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, najprej zmanjšajo do takrat obračunani amortizacijski popravek njegove vrednosti.

Popravila ali vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev so namenjena obnavljanju ali ohranjanju prihodnjih gospodarskih koristi, ki se pričakujejo na podlagi prvotno ocenjene stopnje učinkovitosti sredstev. Pripoznajo se kot odhodki, kadar se pojavijo.

Amortizacija

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva in neopredmetenega dolgoročnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno.

Neopredmeteno dolgoročno sredstvo se začne amortizirati, ko je na voljo za uporabo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:

Hoteli, restavracije, objekti za opravljanje gostinske dejavnosti	1,8 %
Objekti za opravljanje zdravstvene dejavnosti	1,5 %
Upravne zgradbe	1,3 %
Objekti za opravljanje stanovanjskih dejavnosti	1,5 %
Oprema za trgovino, gostinstvo in turizem	11 – 15 %
Pisarniška oprema	12,5 %
Računalniki	50 %

Stroški amortizacije s finančnim najemom pridobljenih osnovnih sredstev se obračunajo posebej.

V primeru okrepitve sredstev v preteklem obdobju se del amortizacije iz te razlike pokriva v breme posebnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Zmanjšanje vrednosti amortizirljivih sredstev zaradi oslabitve ni strošek amortizacije, temveč prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi z amortizirljivimi sredstvi, razen če je bil pri njihovi prejšnji okrepitvi povečan prevrednotovalni popravek kapitala. V takem primeru ga je treba porabiti, preden se za razliko poveča prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi s temi sredstvi.

Finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročna finančna naložba v kapital, lastniški vrednostni papirji drugih podjetij ali dolžniški vrednostni papirji drugih podjetij ali države se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki je enaka bodisi plačanemu znesku denarja ali njegovih ustreznikov bodisi pošteni vrednosti drugih nadomestil za nakup, ki jih je dal naložbenik, na dan menjave, povečani za stroške, ki jih je mogoče pripisati neposredno naložbi.

Dolgoročne finančne naložbe v kapital odvisnih in pridruženih podjetij, ki so zajete v skupinske računovodske izkaze, se v posamičnih računovodskih izkazih vrednotijo po kapitalski metodi, tako da se letno povečujejo za tisti del čistega dobička odvisnih podjetij, ki pripada obvladujočemu podjetju. Za učinek prevrednotenja se poveča prevrednotovalni popravek kapitala v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami. Kasneje prejeti deleži v dobičku zmanjšujejo prvotno izkazano povečanje finančne naložbe na podlagi udeležbe v dobičku.

Dolgoročne finančne naložbe, ki se prerazvrstijo med kratkoročne finančne naložbe, se prenašajo mednje posamič po knjigovodski vrednosti.

Kratkoročne finančne naložbe...

Kratkoročna finančna naložba v lastniške vrednostne papirje drugih podjetij in dolžniške vrednostne papirje podjetij ali države se ob začetnem merjenju ovrednoti po nabavni vrednosti.

Nabavna vrednost se vrednosti po dejanskem plačilu.

Za vsako vrsto kratkoročnih finančnih naložb se razkrivajo informacije o izpostavljenosti različnim vrstam tveganj ter o obsegu in vrsti finančnih instrumentov, za varovanje pred tveganjem

Terjatve

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Prvotne terjatve se lahko kasneje povečajo ali pa ne glede na prejeto plačilo ali drugačno poravnavo tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo.

Dani predujmi se v bilanci stanja izkazujejo v zvezi s stvarmi, na katere se nanašajo. Dani predujmi za opredmetena osnovna sredstva so v isti skupini kot opredmetena osnovna sredstva, dani predujmi za neopredmetena dolgoročna sredstva so sestavni del neopredmetenih dolgoročnih sredstev, dani predujmi za zaloge pa sestavni del zalog. Terjatve v posesti za trgovanje so sestavni del kratkoročnih finančnih naložb.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se šteje kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve.

Terjatve odpisujemo, kadar je dokončno znano, da ni izterljiva (sklep sodišča, stečaj ..).

Zaloge

Količinska enota zaloge materiala in trgovskega blaga se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave.

Zaloge se zaradi oslabitve prevrednotujejo, če knjigovodska vrednost, vključno s tisto po zadnjih dejanskih nabavnih cenah oziroma stroškovnih cenah, presega njihovo tržno vrednost.

Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavlja gotovina, knjižni denar in denar na poti. Gotovina je denar v blagajni, in sicer v obliki bankovcev, kovancev in prejetih čekov oziroma takoj udenarljivih vrednostnih papirjev. Knjižni denar je denar na računih pri banki ali drugi finančni inštituciji, ki se lahko uporablja za plačevanje. Sestavljajo ga takoj razpoložljiva denarna sredstva in denarna sredstva, vezana na odpoklic. Denar na poti je denar, ki se prenaša iz blagajne na ustrezn račun pri banki ali drugi finančni inštituciji in se istega dne še ne vpiše kot dobroimetje pri njej.

Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. 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 tujih valutah, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost in predstavlja redni finančni prihodek oziroma redni finančni odhodek.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, prevrednotovalni popravek kapitala in prehodno še ne razdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta.

Osnovni kapital se vodi v domači valuti.

Dolgoročne rezervacije

Dolgoročne rezervacije so lahko dolgoročne rezervacije na račun dolgoročno odloženih prihodkov ali dolgoročne rezervacije na račun dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov oziroma odhodkov.

Družba oblikuje dolgoročne rezervacije za vnaprej vračunane stroške, kadar je očitno, da bodo ti stroški ali odhodki morali biti plačani (tožba, izvensodna poravnava).

Dolgovi

Dolgovi so finančni in poslovni, kratkoročni in dolgoročni.

Vsi dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo kakega poslovnega dolga, v primeru poslovnih dolgov pa v primeru dolgoročnih dolgov prejem praviloma opredmetenih osnovnih sredstev, v primeru kratkoročnih dolgov pa prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Dolgoročni dolgovi se povečujejo za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom. Knjigovodska vrednost dolgoročnih dolgov je enaka njihovi izvorni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in prenose med kratkoročne dolgove, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju dolgoročnih dolgov.

Knjigovodska vrednost kratkoročnih dolgov je enaka njihovi izvorni vrednosti, popravljene za njihova povečanja ali zmanjšanja skladno s sporazumi z upniki, dokler se ne pojavi potreba po njihovem prevrednotenju.

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo. Obveznosti se kasneje povečujejo s pripisanimi donosi (obresti, druga nadomestila), za katere obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom. Dolgoročne obveznosti se zmanjšujejo tudi za tisti del, ki bo moral biti poplačan v manj kot letu dni, kar se izkazuje med kratkoročnimi obveznostmi.

Kratkoročne časovne razmejitve

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške in kratkoročno nezaračunane prihodke.

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke.

Pasivne časovne razmejitve izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin.

Pripoznavanje prihodkov

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

Poslovni prihodki:

Prihodki od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih v računih ali drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila.

Prihodki od opravljenih storitev, razen od opravljenih storitev, ki vodijo do finančnih prihodkov se merijo po prodajnih cenah dokončanih storitev, ali po prodajnih cenah nedokončanih storitev glede na stopnjo njihove dokončnosti.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavijo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev ob upoštevanju predhodnega prevrednotovalnega popravka kapitala iz naslova predhodne okrepitev sredstev.

Finančni prihodki:

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami.

Finančni prihodki se priznavajo ob obračunu ne glede na prejemke, če ne obstaja utemeljen dvom glede njihove velikosti, zapadlosti v plačilo in poplačljivosti.

Obresti se obračunavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačni del glavnice in veljavno obrestno mero.

Dividende, dosežene v odvisnih podjetjih, se upoštevajo, ko je obračunan delež v čistem dobičku odvisnih podjetij, dividende pridruženih podjetij pa, ko so izplačane.

Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb ob upoštevanju predhodnega prevrednotovalnega popravka kapitala iz naslova predhodne okrepitev finančnih naložb

Izredni prihodki:

Izredne prihodke sestavljajo neobičajne postavke. Pojavljajo se v dejansko nastalih zneskih.

Pripoznavanje odhodkov

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Poslovni odhodki:

Poslovni odhodki se pripoznajo, ko se stroški ne zadržujejo več v vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje oziroma, ko je trgovsko blago prodano.

Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. V poslovne odhodke se vštevata tudi nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga in materiala.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pripoznavajo, ko je opravljeno ustrezno prevrednotenje, ne glede na njihov vpliv na poslovni izid.

Prevrednotovanje stroškov amortizacije, materiala in storitev ter stroškov dela povečujejo prevrednotovalne poslovne odhodke.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve (**takšno naravo ima pri osnovnih sredstvih primanjkljaj njihove prodajne cene v primerjavi s knjigovodsko vrednostjo**).

Finančni odhodki:

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.

Finančni odhodki se pripoznajo po obračunu ne glede na plačila, ki so povezana z njimi.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve ter v zvezi z okrepitevijo dolgoročnih in kratkoročnih dolgov.

Izredni odhodki:

Izredne odhodke sestavljajo neobičajne postavke, ki se izkazujejo v dejansko nastalih zneskih.

Med izredne odhodke sodi tudi prevrednotovalni popravek poslovnega izida, ki skladno s finančnim pojmovanjem kapitala ohranja njegovo kupno moč, merjeno v evrih.

Izkaz finančnega izida

Izkaz finančnega izida je sestavljen po neposredni metodi iz dejanskih prilivov in odlivov.

Razčlenitve in pojasnila k računovodskim izkazom

Bilanca stanja

Neopredmetena dolgoročna sredstva (matično podjetje)

Dobro ime	Dolgoročno odloženi stroški poslovanja	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	Dolgoročne premoženjske pravice	Druge neopredmetena dolgoročna sredstva	Neopredmetena dolgoročna sredstva v izdelavi	Predujmi za neopredmetena dolgoročna sredstva	Skupaj
NABAVNA VREDNOST							
Stanje 31.12.2002	8.014						8.014
Nabava, aktiviranja							
Odtujitve, odpisi, aktiviranja							
Prevrednotovanje							
Stanje 31.12.2003	8.014						8.014
POPRAVEK VREDNOSTI							
Stanje 31.12.2002	6.078						6.078
Nabava							
Odtujitve in odpisi							
Amortizacija	801						801
Amortizacija prevrednotovanja							
Stanje 31.12.2003	6.879						6.879
NEODPISANA VREDNOST							
Stanje 31.12.2002	1.936						1.936
Stanje 31.12.2003	1.135						1.135

Neopredmetena osnovna sredstva predstavlja vnaprej plačana najemnina za termalno vrtino.

Opredmetena osnovna sredstva (matično podjetje)

Preglednica gibanja predmetenih osnovnih sredstev brez predujmov

nabavna oz. revalorizirana vrednost	zemljišča	zgradbe	oprema in DI	OOS v pridobivanju	v (000) tolarjev skupaj
stanje 31.12.2002	246.752	496.011	29.870	2.652	775.285
povečanja			576	185	761
zmanjšanja	-25.651	-24.205	-17.788	-185	-67.829
.....					
stanje 31.12.2003	221.101	471.806	12.473	2.652	708.217
popravek vrednosti					
stanje 31.12.2002	0	423.185	20.151	0	443.336
amortizacija v 2003		2.314	1.176		3.490
povečanje popravka		10.349	3.055		13.404
zmanjšanje popravka		-19.183	-14.394		-33.577
.....					
stanje 31.12.2003	0	416.665	9.988	0	426.653
neodpisana vrednost					
stanje 31.12.2002	246.752	72.826	9.719	2.652	331.949
stanje 31.12.2003	221.101	55.141	2.485	2.652	281.564

- V skladu z ugotovitvami revizije iz leta 2002 smo izvedli prevrednotenje osnovnih sredstev. Iz nalsova prevrednotenja je ružba ustvarila 18.721 tisoč SIT prevrednotovalnih odhodkov.

Za del zemljišč (štiri parcele) se vodi postopek na sodišču – tožba s skladom kmetijskih zemljišč v skupni vrednosti 26.288 tuisoč SIT.

Večina zemljišč in nepremičnin je pod plombo s strani g. Pahorja in je prepovedan promet z njimi. Letos je v tej zadevi dosežena izvensodna poravnava.

Dolgoročne finančne naložbe(matično podjetje)

	Delnice in deleži podjetij v skupini	Delnice in deleži pridruženih podjetij	Druge Delnice in deleži	Druge dolgoročne finančne naložbe	Dolgoročno dana posojila podjetjem V skupini	Dolgoročno dana posojila drugim	Dolgoročni depoziti	Odkupljene lastne delnice	Skupaj
KOSMATA									
VREDNOST									
Stanje 01.01.03	117.177		42.933			1.410			161.520
Povečanje				955.049					
Zmanjšanje	11.810		605			168			12.583
Prevrednotovanje						-157			
Stanje 31.12.03	105.367		42.328	955.049		1.242			148.937
POPRAVEK									
VREDNOSTI									0
Stanje 01.01.03			42.713						42.713
Povečanje									0
Zmanjšanje			605						605
Prevrednotovanje									0
Stanje 31.12.03			42.108						42.108
									0
Čista vredn.01.01.	117.177		220			1.410			118.807
Čista vredn.31.12.	105.367		220	955.049		1.242			106.829

Družba Zdravilišče Rogaška d.d. je bila na dan 31.12.2002 100% lastnik v naslednjih povezanih podjetjih v skupini:

- Zdravilišče Rogaška Termalni vreli d.o.o. , Zdraviliški trg 14, 3250 Rogaška Slatina. Osnovni kapital 256.999 tisoč SIT, poslovni izid za leto 2003 izguba 11.810 tisoč SIT.

Dolgoročna dana posojila drugim predstavljajo posojila za nakup stanovanj nekdanjim zapsolenim.

Druge dolgoročne finančne naložbe predstavljajo :

- 751 tisoč SIT – umetniške slike v regostru osnovnih sredstev
- 954.298 tisoč SIT – grafična zbirka Kurta Muelerja. Letos je družba dovolila dovoljenje za njihovo prodajo.

Zaloge predstavljajo preostanek zalog restavracije Bellevue, katera je prenehala z dejavnostjo.

Poslovne terjatve

- Terjatev v letu 2003 razen popravkov vrednosti nismo prevrednotovali. Oblikovali smo popravek vrednosti terjatev v višini 1.394 tisoč SIT za terjatve v tožbi za katere smo mnenja, da jih ne bo možno izterjati in terjatve, katere kupci niso potrdili.
- Zapadle terjatve do kupcev 18.199 tisoč SIT, od tega 11,4 mio SIT mesnine Žerak
- Terjatve do kupcev, ki zapadejo v 30 dneh 1.956 tisoč SIT
- Terjatve do kupcev, ki zapadejo nad 60 dni 5.280 tisoč SIT
- Terjatve , ki zapadejo čez eno leto 2.655 tisoč SIT
- V predhodnih letih so bili oblikovani popravki terjatev do kupcev v višini 75.500,00 SIT

Ostale terjatve :

- terjatve za obresti 800 tisoč SIT
- terjatve do države za vstopni DDV 696 tisoč SIT
- terjatve za deleže ITARO 998 tisoč SIT – ta terjatev ni razčiščena in se bo razreševala skupaj z izvensodno poravnavo PAHOR. V letu 2003 smo za to terjatev oblikovali popravek vrednosti.
- 2.099 tisoč SIT so terjatve do prejšnjega predsednika uprave. Dosežena izvensodna poravnava, da bo terjatev poplačana.

Kratkoročne finančne naložbe

Za kratkoročne finančne naložbe so že v preteklosti bili oblikovani popravki.

Aktivne časovne razmejitve

Aktivne časovne razmejitve smo oblikovali za zneske po prejetih računih za stroške, ki bodo nastali v letu 2004.

Kapital

Družba že ves čas posluje z izgubo. V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Zakonom o stečaju , prisilni poravnavi in likvidaciji pokrivali izgubo iz preteklih let iz splošnih prevrednotovalnih popravkov kapitala in ustvarjenimi rezervacijami iz naslova poplačila obveznosti iz prisilne poravnave do KBT.

Rezervacije

Gibanje dolgoročnih rezervacij v letu 2003:

	Stanje 1.1.2003	Črpanje in sproščanje	Oblikovanje	Stanje 31.12.2003
Pozitivni učinek KBT	289.638	289.638		
ITARO-PAHOR izvesodna			31.000,00	31.000,00
Denacionalizacija			41.636,00	41.636,00
Skupaj	289.638	289.638	72.636	72.636

Pozitivni učinek pri poravnavi obveznosti do Kreditne banke Triglav smo letos preknjžili med izredne prihodke.

Na osnovi izven sodne poravnave z g. Pahorjem smo oblikovali rezervacije v višini 31 mio SIT. Rezervacija je bremenila poslovni izid leta 2003.

Rezervacije iz naslova denacionalizacije (osnova v letu 1994) : do sedaj smo imeli to evidentirano med kratkoročnimi obveznostmi.

Dolgoročni dolgovi

Družba nima dolgoročnih dolgov.

Kratkoročni dolgovi

Zapadle obveznosti do dobaviteljev znašajo 6.693 tisoč SIT, od tega je spornih cca. 2.583 SIT (urejanje parkov in Posvet d.o.o.).

Ostale obveznosti :

- decembrske bruto plače
- obveznosti za kratkoročno posojilo do družbe Termalni vreli d.o.o. 23.000,00 tisoč SIT
- obveznosti za obresti do družbe Termalni vreli d.o.o. 1.002,00 tisoč SIT.

Pasivne časovne razmejitev

Pasivnih časovnih razmejitev nimamo.

Zabilančna sredstva / obveznosti

Največje obveznosti v izvenbilančni evidenci predstavljajo :

- lastniki blagovnih rezerv 35.240 tisoč SIT
- sredstva v denacionalizacijskem postopku 499.732 tisoč SIT
- ostala sredstva po otv. Bilanci 01.01.1993 120.310 tisoč SIT (Bellevue, Bohor in Boč).

Izkaz poslovnega izida

Stroški po naravnih vrstah oziroma po funkcionalnih skupinah, če niso predstavljeni v izkazu poslovnega izida:

	2003	2002
Čisti prihodki od prodaje	27.665	122.914
Nabavna vrednost prodanega blaga		
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov		41.838
Kosmati poslovni izid od prodaje	27.665	122.914
Stroški prodajanja	8.384	90.212
Stroški splošnih dejavnosti	75.961	114.394
- normalni stroški splošnih dejavnosti	41.797	68.562
- prevrednotovalni poslovni odhodki pri	32.031	45.832
Neopredmetenih in opr. OS		
- prevred. poslovni odhodki pri obr.		
Sredstvih	2.133	
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-56.680	-81.692

	2003 (v 1000 SIT)
Gostinstvo Bellevue in Bohor	1.191
Dobava tople vode – ogrevanje	1.307
Ostali stroški – prefakturiranje	18.902
Dobava termalne vode	6.264
Skupaj	27.665

Čisti prihodki od prodaje

Prihodki so ustvajeni na domačem trgu. Večino prihodkov predstavlja prefakturiranje storitev.

Čisti poslovni izid po preračunu kapitala s pomočjo EUR in cen življenjskih potrebščin

	Znesek kapitala	% rasti	Izračunan učinek	Zmanjšani poslovni izid – čisti dobiček
Kapital – vse kategorije, razen tekočega dobička (za preračun EUR)	1.395.578	2,79	38.936	-38.936
Kapital – vse kategorije, razen tekočega dobička (za ŽP)	1.395.578	4,6	64.196	-64.196

Druga razkritja

Podatki po odsekih

Podatki o skupinah oseb

Člani nadzornega sveta na dan 31.12.2003 so:

Pšeničnik Stanislav, predsednik
Jakob Marjan, član.
Damijan Pavlin, član

Predsednik uprave družbe na dan 31.12.2003 je Goričan Matej, ki zastopa družbo v skladu s statutom in pooblastili.

Poslovne terjatve do članov uprave, nadzornega sveta in notranjih lastnikov in zaposleni po individualni pogodbi

- terjatve iz poslovanja do notranjih lastnikov 19.252 tisoč SIT
- terjatve do nekdanjih članov uprave 2.099 tisoč SIT

Člani uprave so v letu 2003 prejeli 3.490,00 tisoč SIT bruto prejemkov, člani

Nadzornega sveta pa 41 tisoč SIT bruto prejemkov.

Kazalniki

Stopnja lastniškosti financiranja	0,92
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,97
stopnja osnovnosti investiranja	0,21
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,98
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	4,42
Koeficient neposredne pokritosti kratk.obv (hitri K).	0,03
Koeficient pospešene pokritosti kratk.obv (posp. K).	0,84
Koeficient kratkoročne pokritosti kratk. Obveznosti	0,91
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,28