



YETI, s.r.o.

V Ý R O Č N Á S P R Á V A

2013

PROFIL SPOLOČNOSTI

Rok 2013 bol trinástym rokom pôsobenia spoločnosti YETI, s.r.o. - ôsmym rokom, odkedy vznikla zákonná povinnosť overenia účtovnej závierky audítorm a teda aj zostavenia výročnej správy.

Hlavnými aktivitami spoločnosti sú prevádzka lyžiarskych vlekov, prevádzka dopravy na dráhe, prevádzka športových zariadení, oddychové a rekreačné činnosti, reklamná činnosť, pohostinská činnosť, prenájom hnutelných vecí a nehnuteľností, poskytovanie služieb stavebnými mechanizmami, prípravné práce k realizácii stavieb a niektoré úkony z oblasti zámočníctva.

Spoločnosť vznikla v júli 2001. V jeseni toho istého roku bola začatá výstavba prvých objektov lyžiarskeho strediska SNOWLAND vo Valčianskej doline pri Martine. V zimnej sezóne 2001/2002 stredisko už čiastočne fungovalo s vybudovanými objektmi troch lyžiarskych vlekov, reštauráciou, ski servisom, správcovskou chatou, technickou, riadiacou a vstupnou budovou.

Financovanie prvej časti budovania strediska prebiehalo z vkladov spoločníkov, z obchodných úverov a čiastočne z pôžičkových zdrojov.

V rokoch 2002-2004 prebiehala II. etapa budovania lyžiarskeho strediska SNOWLAND. Pribudli ďalšie objekty - hlavne sa dobudovávala infraštruktúra - vnútroareálové komunikácie, parkoviská, rozširovali sa inžinierske siete - kanalizačné rozvody, rozvody elektrickej energie a vody, budovala sa úpravňa vody, niekoľko čističiek odpadových vôd, osvetlenie lyžiarskeho svahu, zasnežovacie zariadenie, boli nakúpené aj pozemky, snežné delá, lístkový registračný systém s turniketmi a mnoho ďalších strojov, dopravných a iných zariadení. Financovanie tejto etapy prebiehalo opäť zo zdrojov obchodných úverov, z pôžičiek, ako i z bankového úveru od Poštovej banky poskytnutého v objeme 531.103 EUR v roku 2002, splateného priebežne kvartálnymi splátkami do júna 2005. Technológia lyžiarskych vlekov v objeme cca 398.000 EUR bola financovaná prostredníctvom spätného leasingu.

Pomerne veľkou investíciou realizovanou v rámci II. etapy budovania lyžiarskeho strediska bolo rozšírenie reštauračného zariadenia vybudovaného pôvodne s jednou veľkou reštauračnou časťou a sociálnymi priestormi, pričom kuchyňa, skladové a ostatné prevádzkové priestory neboli dostatočné. Spoločnosť YETI začala reštauráciu prevádzkovať začiatkom zimnej sezóny - 2002/2003. V roku 2004 bola pristavená druhá časť reštaurácie s rozšírením všetkých dovtedy chýbajúcich priestorov, vytvoril sa veľký priestor na podávanie rýchleho občerstvenia, ako aj druhé nadzemné podlažie s ubytovaním pre personál. Súčasne s prístavbou bolo potrebné, okrem jej vybavenia, investovať aj do značného rozšírenia technológie kuchyne, IT zariadení atď. Priebežne sa vybuďovalo niekoľko samostatných bufetov v areáli lyžiarskeho strediska, fungujúcich počas zimnej sezóny.

V roku 2004 boli vybudované tri tenisové kurty s objektom turistickej a informačnej kancelárie, v ktorej sú sociálne zariadenia pre tenistov, ako aj miestnosť pre horskú službu. Začalo sa tiež s výstavbou vodojemu pre zabezpečenie zásobovania areálu pitnou vodou. Areál lyžiarskeho strediska bol doplnený vybavením detského ihriska, rôznymi športovými a zábavnými pomôckami, ktoré je možné si aj prenajať.

V roku 2005 valné zhromaždenie spoločníkov oficiálne odsúhlasilo realizáciu III. etapy budovania lyžiarskeho strediska. Táto, zatiaľ najväčšia investícia svojim objemom, ako aj rozsahom prác, bola realizovaná od jesene 2005 do jari 2006. Okrem množstva projektových, rozpočtových a schvaľovacích úkonov v prípravnej fáze, náročnosti samotnej výstavby vo fáze vlastnej realizácie (mimoriadne chladné počasie od novembra 2005 do februára 2006), si táto etapa vyžadovala zabezpečenie veľkého objemu finančných zdrojov, čo bola mimoriadne neľahká úloha, keďže banky neboli a nie sú ochotné podporovať financovanie voľnočasových aktivít a turistického ruchu na Slovensku. Napokon sa podarilo získať úverové zdroje v objeme cca 3.319.000 EUR od Poštovej banky, ktoré financovali túto investíciu spoločne so zdrojmi z obchodných úverov, vkladmi spoločníkov a pôžičkami.

V III. etape pribudli ďalšie pozemky, štvrtý lyžiarsky vlek, výrazne sa rozšírilo elektrické vedenie, vybudovali sa trafostanice, upravila a výrazne sa rozšírila zjazdovka a umelé zasnežovanie (fungujúce dnes už na modernejšom princípe, než jeho prvá časť), obstarali sa ďalšie vozidlá na úpravu snehu a snežné skútre, nový lístkový systém s turniketmi a v neposlednom rade bola vybudovaná sedačková lanovka s riadiacou budovou v dolnej stanici a s hornou stanicou. Práve sedačková lanovka bola hlavnou a najväčšou časťou celej investície.

V priebehu roku 2007 bola uskutočnená významná reštrukturalizácia vlastných zdrojov - bolo zvýšené základné imanie kapitalizáciou pohľadávok majiteľských subjektov. V oblasti dobudovania areálu lyžiarskeho strediska bolo rozšírené zasnežovacie zariadenie nákupom šiestich snežných kanónov. Cieľom tejto investície v objeme cca 232.000 EUR bolo lepšie využitie existujúcich rozvodov zasnežovacieho zariadenia - doplnením viacerých koncových zariadení zabezpečiť jednoduchšie a rýchlejšie zasnežovanie celej plochy zjazdovky bez potreby presúvania koncových zariadení. Súčasne boli doplnené zariadenia na monitorovanie spotreby elektrickej energie a kompenzačný rozvádzač elektrickej energie k sedačkovej lanovke.

V areáli lyžiarskeho strediska v priebehu roku 2007 pribudol objekt golfovej akadémie, ktorú síce vlastní iný subjekt, avšak od roku 2012 jej prevádzku zabezpečuje spoločnosť YETI, s.r.o. Lyžiarske stredisko sa vybudovaním golfovej akadémie spoločne s tenisovými kurtmi výrazne atraktívnilo ako stredisko cestovného ruchu s možnosťou celoročného využitia.

V priebehu roku 2008 sa v areáli lyžiarskeho strediska vybudovalo nové parkovisko a rozšírili sa už existujúce parkovacie plochy, čím sa podarilo významným spôsobom zvýšiť kapacitu parkovacích miest na súčasných cca 1 500. V roku 2008 sa už v stredisku využívala voda z vlastného vodojemu, vybudovaného v predchádzajúcich rokoch ako pomerne rozsiahla investícia na svahu nad areálom. Významnou investíciou roku 2008 bolo aj obstaranie vlastného rýpadla za cca 66.000 EUR, pričom jeho výkony boli využité aj pri dokončovaní vyššie spomenutých objektov - hlavne parkoviska.

Z objektov, na ktorých sa v roku 2008 dokončila rekonštrukcia, treba spomenúť vstupný most do areálu lyžiarskeho strediska a vybudovanie pivníc pod reštauráciou HUMNO, ako aj dokončenie terasy k zadnej časti reštaurácie, kde bolo vytvorených ďalších 30 miest na sedenie. V zimnej sezóne 2008/2009 mohli návštevníci lyžiarskeho strediska využívať aj rozšírenú snowboardovú dráhu.

Aj v roku 2009 spoločnosť pokračovala v rozširovaní už existujúcich investičných objektov, a to najmä v rozšírení zasnežovacieho systému. Z ďalších významnejších investícií roku 2009 možno spomenúť nákup snežného pásového vozidla Kässbohrer a vozidla TATRA 815, ktorého využitie v rámci lyžiarskeho strediska je obdobné ako u vyššie spomenutého rýpadla. V roku 2009 tiež bola reštaurácia dovybavená chladiacou technológiou v záujme skvalitnenia skladovacích priestorov. V areáli lyžiarskeho strediska v roku 2009 pribudol aj veľkokapacitný stan so spevneným podlažím a bola tiež uvedená do užívania cyklodráha.

V roku 2010 bolo vybudovaných a zaradených do používania opäť viacero investícií. Z tých najvýznamnejších možno spomenúť napr. špeciálne ventilátorové snežné delo s dlhým ramenom, schopné zasnežiť oveľa väčšiu plochu, než klasické snežné delo - tzv. ARM ako súčasť ďalšieho rozširovania zasnežovacieho systému, ochranné siete popri lyžiarskej zjazdovke spolu so stĺpmi a základmi, automat na čipové karty, kompletná rekonštrukcia prístupového mosta do lyžiarskeho strediska po škodovej udalosti (táto bola financovaná z poistného plnenia škodcu), vybudovanie počítačovej siete, rozšírenie spevnených plôch v areáli, nové osobné motorové vozidlo, bol rozšírený počet elektronických objednávacích zariadení pre reštauračný personál, boli doplnené ďalšie drevené sety na sedenie pre takmer 200 hostí atď., atď.

V priebehu roku 2011 prebiehala významná rekonštrukcia troch stavebných objektov - správcovskej chaty, budovy pôvodného skiservisu a objektu pokladní na predaj lyžiarskych lístkov. Zväčšením tohto objektu bolo možné zabezpečiť väčší počet predajných miest, urýchliť a skvalitniť predaj lístkov, zvýšiť bezpečnosť a komfort personálu. Investícia do rekonštrukcie pokladní predstavuje objem cca 115.000 EUR. Pôvodný objekt skiservisu bol prebudovaný na administratívny objekt, v ktorom je umiestnené sídlo spoločnosti, kancelárie vedenia a ekonomického oddelenia a zasadačka. Objekt ski servisu bol novovybudovaný inou spoločnosťou v blízkosti dolnej stanice lanovej dráhy. V tomto období bolo tiež vybudované osvetlenie celého areálu lyžiarskeho strediska v objeme cca 35.000 EUR, začala sa stavať veľkokapacitná skladová hala na uskladnenie zimnej techniky, pribudol informačný LED displej, veľkoplošná LED obrazovka v cene cca 16.000 EUR prenajatá od iného subjektu, bola kúpená pec na pečenie pizze za cca 9.000 EUR atď.

V roku 2012 bola dokončená stavba rekreačnej chaty, ktorá bola v roku 2013 predaná inému subjektu, bol obstaraný ďalší snežný kanón za cca 20.000 EUR, bol rozšírený elektronický systém predaja lyžiarskych lístkov za cca 6.500 EUR, v reštaurácii, v golfovej akadémii a informačnej kancelárii sa v súlade s príslušnou legislatívou na prelome rokov začal naplno využívať systém fiškálnych elektronických registračných pokladní, čo si tiež vyžiadalo nemalé investičné náklady. Počet koncových zariadení zasnežovacieho systému - snežných kanónov - sa nákupom kanóna v roku 2012 zvýšil na 19 kusov.

V roku 2013 boli predané dve staršie motorové vozidlá a boli obstarané nové vozidlá, z toho jedno je financované prostredníctvom spotrebného úveru od leasingovej spoločnosti. Spoločnosť tiež pokračovala v nákupe pozemkov v objeme cca 8.500€. Z významných investícií tohto roku možno spomenúť obstaranie nového snežného pásového vozidla Käsbohrer, ktorého cena bez DPH je 69.000 €. Túto investíciu si vyžiadala závažná porucha obdobného staršieho vozidla vo februári 2013. Nakoľko však počasie v zimnej sezóne 2013/2014 bolo extrémne nepriaznivé pre prevádzku lyžiarskeho strediska - investícia do takéhoto zariadenia sa spoločnosti nijako nezhodnotila a znamená obrovskú finančnú záťaž. Ďalšou veľkou investíciou roku 2013 je dobudovanie detského ihriska v podobe drevenej stavby lode na spevnenom podklade v objeme cca 29.000€. Toto ihrisko je využiteľné celoročne a spolu s ďalšími zábavnými prvkami (napr. drevené rozprávkové postavičky a pod.) vytvorilo mimoriadne atraktívne prostredie nielen pre rodiny s deťmi.

Všetky objekty v areáli lyžiarskeho strediska (kanalizačné rozvody, odvody odpadových látok z parkovísk, čističky odpadových vôd aj jednotlivé budovy) sú vybudované v súlade s požiadavkami, usmerneniami a rozhodnutiami príslušných orgánov a inštitúcií pôsobiacich v oblasti životného prostredia. Rovnako prevádzka strediska je zabezpečená s ohľadom na lokalitu, v ktorej sa nachádza s cieľom jej zachovania a ochrany.

K 31.12.2013 spoločnosť YETI, s.r.o. disponuje aktívami v netto vyjadrení v objeme zhruba 7.000.000 EUR. Areál lyžiarskeho strediska poskytuje priestor nielen na športové aktivity, ale je často využívaný aj na rôzne spoločenské akcie - súkromné i firemné, sú tu organizované rôzne kultúrne akcie - koncerty a pod.

Lyžiarske stredisko SNOWLAND vo Valčianskej doline sa v posledných rokoch rozšírilo aj o ubytovacie zariadenia budované a prevádzkované inými subjektmi. Zatiaľ sú v prevádzke dva penzióny, jedno ubytovacie zariadenie typu hostel, niekoľko rekreačných chat, jeden štvorhviezdičkový hotel s kapacitou 73 lôžok, s kongresovými sálami, vodným svetom a wellness centrom. Priebežne súkromní stavebníci budujú v blízkosti lyžiarskeho strediska ďalšie a ďalšie chaty, v ktorých poskytujú ubytovanie aj návštevníkom strediska. Aj spoločnosť YETI pripravuje budovanie ďalších objektov a zariadení.

Sídlo spoločnosti YETI, s.r.o. je od roku 2010 presunuté z Martina - z prenajatých priestorov priamo do vlastného objektu v lyžiarskom stredisku vo Valčianskej doline. Priemerný počet zamestnancov v roku 2013 bol 29. Spracovanie celej ekonomickej agendy, účtovníctva, správy financií a majetku pre spoločnosť zabezpečuje spoločnosť od roku 2010 sama. Pôvodne tieto služby boli zabezpečované externe na základe mandátnej zmluvy iným subjektom.

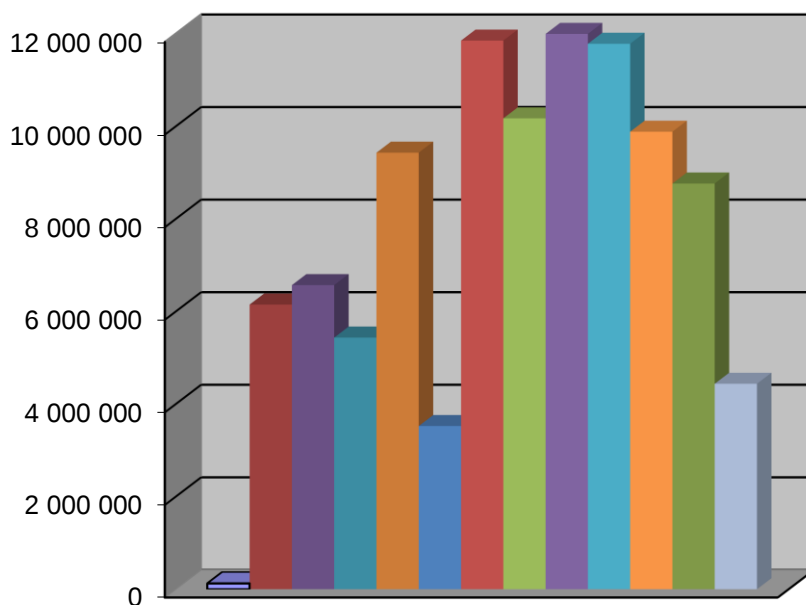
V priebehu roku 2013 nenastali zmeny v štruktúre štatutárnych zástupcov spoločnosti. Vlastnícka štruktúra sa v roku 2013, a to tak, že z pôvodných troch vlastníckych subjektov zostali po prevele obchodného podielu dva subjekty. Podrobné údaje o týchto skutočnostiach sú zrejme z účtovnej závierky.

Hospodárenie spoločnosti v roku 2013 bolo ziskové, a to vďaka obchodným aktivitám spomínaným v časti výročnej správy o finančnej situácii. Vlastná činnosť strediska cestovného ruchu aj vzhľadom na vysoké investičné a prevádzkové náklady, rozsiahle poveternostné riziká a krátky čas v roku pripadajúci na hlavnú - zimnú lyžiarsku sezónu zisková nie je.

Tržby z osobných horských dopravných zariadení, sú vo veľkej miere závislé na už spomenutých poveternostných podmienkach, a to i napriek masívnemu umelému zasnežovaniu. Jeho fungovanie vyžaduje aspoň mrazivé počasie, čo v zimnej sezóne 2013-2014 takmer vôbec nenastalo. Tržby z prevádzky lyžiarskych dopravných zariadení počas jednotlivých lyžiarskych sezón sú zrekapitulované v nasledovnom grafe:

Tržby 2009-2014 uvedené v SKK v záujme možnosti porovnania s predchádzajúcimi obdobiami

Kumulované tržby v sezóne	Objem tržieb v SKK
2001-2002	124 264
2002-2003	6 149 572
2003-2004	6 569 853
2004-2005	5 436 092
2005-2006	9 431 122
2006-2007	3 525 040
2007-2008	11 852 375
2008-2009	10 172 481
2009-2010	11 996 806
2010-2011	11 784 116
2011-2012	9 883 859
2012-2013	8 764 617
2013-2014	4 437 831



Reštaurácia prináša relatívne uspokojivý rastúci trend vývoja tržieb, pričom posledný rok v tejto oblasti sa dá hodnotiť ako rekordný. Tržby z reštaurácie za rok 2013 boli cca 424.000 EUR. Ani tu však zatiaľ neboli dosahované kladné hospodárske výsledky, vzhľadom na vynaložené vstupné investície a sťažené podmienky vyplývajúce zo sezónneho charakteru strediska - jednak náročnejšie zabezpečenie tržieb mimo sezóny, ale aj zložitá personálna situácia pri krátkodobom zamestnávaní pracovníkov, ktorá sa od roku 2013 po zavedení odvodov aj na mimopracovné pomery ešte skomplikovala.

Tržby z reštaurácie HUMNO v jednotlivých rokoch v EUR

Tržby z reštaurácie			
Rok	Suma v SKK	Suma v EUR	Prepočet na EUR
2002	363 309		12 060
2003	4 599 984		152 691
2004	6 091 311		202 194
2005	7 869 190		261 209
2006	9 550 354		317 014
2007	9 651 604		320 375
2008	10 168 604		337 536
2009		324 942	324 942
2010		321 997	321 997
2011		371 393	371 393
2012		386 943	386 943
2013		423 677	423 677



Spoločnosť má tiež tržby z reklamy (r. 2013 cca 64.000 EUR), ďalej od prevádzkovateľov objektov v areáli, a to z prenájmu vybudovaných zariadení a komunikácií - jedná sa o čističky odpadových vôd, vodovod, trafostanicu a prístupovú komunikáciu. Celkový objem týchto tržieb pripadajúci na rok 2013 nie je veľký - cca 14.000 EUR, cieľom však bolo získať od užívateľov zariadení finančné zdroje čiastočne kompenzujúce investičné výdavky, nakoľko predmetné nájomné je platené vopred na dohodnutú dobu nájmu, ktorá je cca 8 - 20 rokov.

Tržby z prenájmu tenisových kurtov, prevádzky golfovej akadémie, organizácie športových podujatí a predaja drobného tovaru v turistickej a informačnej kancelárii zatiaľ nepredstavovali významnejšiu zložku tržieb. Cieľom ich prevádzky je skôr doplnenie ponuky služieb pre návštevníkov areálu, ako aj zatraktívnenie strediska pre organizovanie firemných akcií, či trávenie voľného času individuálnych návštevníkov. Pre naplnenie tohto cieľa sa v roku uviedlo do prevádzky aj detské ihrisko v podobe drevenej stavby lode, ktoré sme spomínali v rámci investícií v predchádzajúcom texte. Využitie tohto ihriska nie je spoplatnené, návštevníci môžu na jeho údržbu prispieť finančným darom v dobrovoľnej výške.

V roku 2014 predpokladáme ďalšie rozširovanie všetkých spomenutých aktivít, pričom v čase spracovania tejto výročnej správy je už známa informácia, že by sme mali čerpať aj zdroje z nenávratného príspevku z EÚ v celkovom objeme cca 800.000 EUR, z ktorých by mala byť financovaná prestavba a obnova objektu reštaurácie HUMNO pod názvom Skicentrum Valčianska dolina.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť YETI, s.r.o. vlastní jedna právnická a jedna fyzická osoba. Spoločnosť nemá majetkové podiely v iných spoločnostiach.

Kompletný účtovný a personálno-mzdový informačný systém je zabezpečený prostredníctvom softvéru od spoločnosti KROS, s.r.o. Žilina. Program OMEGA je používaný pre podvojné účtovníctvo a program OLYMP pre mzdy a personalistiku. Celý informačný systém funguje v režime ON-LINE, je chránený a priebežne zálohovaný.

Účtovný audit za rok 2013 vykonala spoločnosť BDR s.r.o. z Banskej Bystrice, pričom podľa vyjadrenia audítora účtovná závierka spoločnosti poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti k 31.12.2013, na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Údaje vo výročnej správe sú totožné s údajmi účtovnej závierky.

FINANČNÁ SITUÁCIA

Celkové výnosy v hodnotenom roku výšku 7.232.800 EUR, čo predstavuje cca 218% hodnoty výnosov roku 2012.

Tržby sú tvorené nasledovnými základnými činnosťami, a to - prevádzkou lyžiarskych vlekov a sedačkovej lanovky, prevádzkou reštaurácie, prenájomom reklamných plôch v areáli lyžiarskeho strediska vo Valčianskej doline, prenájomom niektorých zložiek majetku, prenájomom tenisových kurtov, službami turistickej a informačnej kancelárie a predajom tovaru v nej. V roku 2013 boli realizované aj obchodné prípady, z ktorých tržby tvoria pomerne významnú sumu, a to cca 79% všetkých tržieb spoločnosti, čo je dôvodom nárastu tržieb oproti predchádzajúcemu roku, v ktorom síce tiež prebiehali niektoré obdobné aktivity, avšak v menšom objeme.

A. Celkové tržby z prevádzky lyžiarskych vlekov a sedačkovej lanovky v roku 2013 boli cca 281.000 EUR, čo je oproti roku 2012 pokles o cca 8%. Nakoľko naša spoločnosť má ako účtovné obdobie kalendárny rok - nie je možné v danom roku vyjadriť údaje za sezónu - v tomto prípade zimnú lyžiarsku sezónu od decembra do marca. Napriek tomu tieto údaje sledujeme. Ich podrobný prehľad je uvedený v prvej časti výročnej správy v priloženom grafe. V uvedenom poklese tržieb roku 2013 oproti roku 2012 sa už výpadkom decembrových tržieb výrazne prejavil vplyv katastrofálne nepriaznivej zimy, ktorá sezónu 2013/2014 zaradila medzi najhoršie od začiatku fungovania strediska.

B. Tržby z reštaurácie za rok 2013 predstavujú sumu cca 424.000 EUR, čo predstavuje cca 110% objemu tržieb predchádzajúceho roku. S prihliadnutím na zníženú kúpyschopnosť obyvateľstva v pretrvávajúcej kríze, možno túto úroveň tržieb hodnotiť pozitívne. Napriek zhoršeným externým podmienkam sa pomerne uspokojivo darilo manažmentu spoločnosti získať klientov k využitiu strediska na organizované športové, kultúrno-spoločenské a firemné akcie väčšieho či menšieho rozsahu. Pokiaľ by zimná sezóna 2013/2014 nebola taká nevydarená ako sme už spomínali vyššie - tržby z reštaurácie by dosiahli opäť rekordnú úroveň - čo sa síce naplnilo, avšak v oveľa menšom objeme, než sú možnosti tohto zariadenia.

C. Tržby z reklamy boli v roku 2013 v objeme cca 64.000 EUR, čo je cca 90% úrovne roku 2012. Tento okruh tržieb je úplne závislý na zmluvných dojednaniach partnerov, čo sa v rôznych obdobiach vyvíja veľmi nerovnomerne.

D. Tržby z prenájmu čističky odpadových vôd, vodojemu, vodovodu a prístupovej komunikácie v roku 2013 boli cca 14.700 EUR, čo je 5 % nárast oproti predchádzajúceho roku.

E. Najvýznamnejšou položkou výnosov v roku 2013 bol realizované príležitostné obchodné prípady, z ktorých výnosy dosiahli 5.736.000 EUR. Tieto tržby predstavovali 79% celkových tržieb spoločnosti a výraznou mierou prispeli k zlepšeniu hospodárskej situácie spoločnosti, nakoľko sčasti pokryli výpadok tržieb z hlavnej činnosti - prevádzka lyžiarskych vlekov.

F. Výraznejšími položkami v oblasti výnosov sú ešte - aktivácia miezd pracovníkov podieľajúcich sa na rekonštrukcii a budovaní areálu cca 1.800 EUR, tržby z predaja majetku (novostavba rekreačnej chaty) cca 580.000 EUR, tržby z predaja vratných obalov cca 2.800 EUR, tržby z prevádzkovania golfovej akadémie v areáli SCR SNOWLAND cca 5.000 EUR, tržby z prenájmu častí areálu alebo objektov cca 48.000 EUR.

Celkové náklady dosiahli v hodnotenom roku výšku 6.439.000 EUR, čo predstavuje cca 256% hodnoty nákladov roku 2012.

Vyhodnotenie marže prevádzky lyžiarskych dopravných zariadení je problematické vzhľadom na poveternostné riziká a tým spôsobený vysoký nárast nákladov na zasnežovanie, spotrebu energie, spotrebu PHM a miezd vynakladaných neefektívne alebo s vysokým rizikom neexistencie tržieb. Marža obsiahnutá v tržbách reštaurácie sa pohybuje okolo 60%.

Najvýznamnejšie položky nákladov tvoria náklady na mzdy zamestnancov - cca 240.000 EUR, čo je oproti minulému roku nárast o cca 4%, spotreba materiálu a surovín - cca 53.000 EUR, spotreba materiálu k obchodným prípadom spomenutým v informáciách o tržbách v časti E. bola cca 4.193.000 EUR, náklady na predaj obchodného tovaru - cca 2.500 EUR, spotreba surovín v reštaurácii - cca 157.000 EUR, spotreba energie - cca 141.000 EUR, spotreba pohonných hmôt do vozidiel a mechanizmov - cca 56.000 EUR, opravy a údržba - cca 92.000 EUR (z toho zhruba polovica predstavuje náklady na opravy a údržbu prístupovej cesty do lyžiarskeho strediska), služby - cca 267.000 EUR (v tom najmä služby k obchodnému prípadu - bod E. predstavujú sumu cca 143.000 EUR), náklady na predaný majetok - novostavbu rekreačnej chaty spomenutú už časti F výnosov cca 559.000 EUR, poisťné cca 24.000 EUR a v neposlednom rade odpisy - cca 481.000 EUR.

Finančné náklady vrátane úrokov v roku 2013 dosiahli úroveň cca 124.000 EUR (v tom sú najväčšou položkou úroky z bankového úveru - cca 24.000 EUR a úroky z finančných výpomocí - cca 95.000 EUR a ostatné finančné náklady - cca 5.000 EUR. Oproti roku 2012 predstavuje objem finančných nákladov ich zníženie o cca 28 %, čo možno pripísať hlavne úhrade časti finančných pôžičiek z výnosov z obchodných aktivít, znižovaniu úrokových sadzieb viazaných na vývoj základných úrokových sadzieb v eurozóne a tiež zníženiu istiny bankového úveru po splatení príslušných splátok.

Poslednou položkou nákladov roku 2013 je odložená daň z príjmov v sume cca -59.000 EUR. Dôvodom pre vznik tejto zápornej nákladovej položky v roku 2013 je skutočnosť, že daňové odpisy už nie sú vyššie ako účtovné odpisy, nakoľko rok 2012 bol prvým rokom, kedy účtovné odpisy majetku v našej spoločnosti prevýšili odpisy daňové. Z tohto dôvodu vzniká záporná nákladová položka z titulu odloženej dane, ktorá v konečnom dôsledku znižuje odložený daňový záväzok.

Režijné náklady spoločnosti sa vyvíjajú primerane k rozšíreniu prevádzky strediska po sprevádzkovaní sedačkovej lanovky, snahe o čo najširšie celoročné využitie strediska nielen ako lyžiarskeho strediska, ale aj centra pre rozličné druhy ďalších športových, rekreačných a spoločenských aktivít.

Hospodársky výsledok za rok 2013 bol zisk vo výške 793.405 EUR.

Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti bola strata vo výške 118.119 EUR (v dôsledku už vyššie komentovaných úrokov z pôžičiek a úverov). O mimoriadnej činnosti sme v roku 2013 neúčtovali.

Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením bol zisk 853.009 EUR. Základ dane bol 767.601 EUR, ale bol pokrytý odpočtom daňových strát minulých období, takže splatná daň z príjmov bola 0,- odložená daň mala už spomenutú hodnotu cca -59.000 EUR.

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení tvoril zisk vo výške 793.405 EUR.

Rozdelenie hospodárskeho výsledku spoločnosti za rok 2013 je navrhované takto: použiť zisk z roku 2013 na tvorbu rezervného fondu v sume 15.080 EUR, na krytie neuhradených strát minulých rokov v sume 740.471 EUR a sumu 37.854 EUR preúčtovať na nerozdelený zisk minulých období.

Aktíva spoločnosti dosiahli výšku 6.992.758 EUR. Oproti roku 2012 sa celkové aktíva znížili o cca 22%, a to hlavne v dôsledku poklesu hodnoty dlhodobého hmotného majetku, zníženia stavu zásob a ukončenia obchodného prípadu, v ktorom sa v roku 2012 účtovalo o časovom rozlíšení na strane aktív. 78% všetkých aktív tvorí neobežný majetok - čo je v štruktúre aktív našej spoločnosti štandardne obdobný podiel vzhľadom na vysoké investície do budov, technologických zariadení, inžinierskych stavieb a ostatného hmotného majetku zabezpečujúceho chod strediska cestovného ruchu SNOWLAND.

Pasíva spoločnosti v celkovej výške 6.992.758 EUR sú nižšie oproti roku 2012 o 2.087.343 EUR, pričom najvýraznejšou mierou na tomto poklese sa podieľa uhradenie strát minulých období a pokles celkových záväzkov.

Celkové záväzky sa znížili o cca 36% na hodnotu 5.097.589 EUR, pričom na tomto znížení sa najväčšou mierou podieľa zníženie záväzkov z krátkodobých finančných výpomocí a bankových úverov. Záväzky z bankových úverov sa znížili z minuloročných 1.055.742 EUR na 703.322 EUR v roku 2013.

Hodnota účtov časového rozlíšenia sa oproti roku 2012 výrazne nezmenila.

Financovanie spoločnosti prebiehalo bez sankčných dopadov vďaka dodatočným zdrojom od spoločníkov. Spoločnosť v roku 2013, tak ako aj v predošlých rokoch riadne splácala dlhodobý investičný úver poskytnutý v objeme 3.350.395 EUR v roku 2006 s konečnou splatnosťou v roku 2015. Splátky sú dohodnuté kvartálne v nerovnomernej výške, pričom ich celoročný objem predstavuje cca 352.000 EUR.

Stav peňažných prostriedkov k 31.12.2013 podľa výkazu cash-flow predstavuje hodnotu 165.693 EUR. Oproti minulému roku došlo k poklesu o 57.794 EUR. Cash-flow bol pozitívne ovplyvnený peňažnými tokmi z prevádzkovej činnosti, avšak dominantný vplyv na výsledný cash-flow mali negatívne peňažné toky, ktoré spoločnosť dosiahla z dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti. Saldo pomeru krátkodobých záväzkov a pohľadávok je v neprospech spoločnosti o 975.313 EUR.

Prílohu analýzy finančnej situácie tvoria výkazy účtovnej závierky za rok 2013. Uvedené výkazy je potrebné čítať spolu s Poznámkami individuálnej účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2013.