

**Účtovná závierka
zostavená podľa slovenských právnych
predpisov
k 31. októbru 2013**

Poznámky Úč POD 3 - 04

**Poznámky
individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. októbru 2013**

v - eurocentoch - celých eurách

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 do

Bezprostredne predchádzajúce obdobie od do

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Účtovná závierka

*)
 - riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

*)
 - zostavená
 - schválená

IČO

DIČ

Kód SK NACE

. .

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

T A T R Y M O U N T A I N R E S O R T S , a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

D E M Ā N O V S K Á D O L I N A

Číslo

PSČ

Názov obce

L I P T O V S K Ý M I K U L A Š

Číslo telefónu

/

Číslo faxu

/

E-mailová adresa

Zostavené dňa: 15.2.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:
Schválené dňa: 17.2.2014			

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

Tatry mountain resorts, a.s.
Demänovská Dolina 72
031 01 Liptovský Mikuláš

Spoločnosť Tatry mountain resorts, a.s. (ďalej aj "spoločnosť" alebo "Spoločnosť") je akciová spoločnosť s registrovaným sídlom a miestom podnikania v Demänovskej Doline 72, Liptovský Mikuláš 031 01. Spoločnosť bola založená dňa 20. marca 1992 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 1. apríla 1992 (Obchodný register Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka číslo: 62/L). Identifikačné číslo Spoločnosti je 31 560 636 a daňové identifikačné číslo Spoločnosti je 2020428036.

Akcie Spoločnosti sú odo dňa 19. novembra 1993 registrované na Burze cenných papierov v Bratislave, odo dňa 15. októbra 2012 na Varšavskej burze cenných papierov (WSE) a odo dňa 22. októbra 2012 na Burze cenných papierov v Prahe (BCCP).

Dňa 1. mája 2013 prišlo k zlúčeniu spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. s dcérskymi spoločnosťami GRANDHOTEL PRAHA a.s., Interhouse Tatry, s.r.o. a Tatry mountain resorts services, a.s. K 30. aprílu 2013 z dôvodu zániku dcérskych spoločností bez likvidácie a ich zlúčenia s Tatry mountain resorts, a.s., zostavili jednotlivé dcérske spoločnosti mimoriadne účtovné závierky. Jednotlivé položky majetku a záväzkov dcérskych spoločností boli precenené na reálnu hodnotu. Rozdiely boli identifikované pri dlhodobom nehmotnom a dlhodobom hmotnom majetku (viď bod E.1). Pri ostatných položkách majetku a záväzkov sa ich účtovná hodnota významne nelíšila od hodnoty reálnej. Z tohto dôvodu nedošlo k zmene. Dňom 1. mája 2013 sa nástupníckou spoločnosťou stala spoločnosť Tatry mountain resorts, a.s. a prebrala všetky právne, obchodné a iné záväzky ako aj majetok svojich dcér. Všetky dcérske spoločnosti zanikli zlúčením s materskou spoločnosťou a boli následne vymazané z obchodného registra.

2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- prevádzkovanie lanových dráh a lyžiarskych vlekov (ďalej aj "LD")
- hotelierstvo
- reštauračné služby a pohostinská činnosť
- prevádzkovanie aquaparku.
- prevádzkovanie lyžiarskej a snowboardovej školy
- nákup a predaj tovaru

3. Priemerný počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31-10-13	31-10-12
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	939	987
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:		
počet vedúcich zamestnancov	875	810
	25	15

Okrem hlavného pracovného pomeru Spoločnosť eviduje zamestnancov aj prostredníctvom dohody o mimopracovných činnostiach, resp. dohody o vykonaní práce, ktorí sú zahrnutí v celkovom stave zamestnancov.

Spoločnosť od 1. novembra 2012 začala využívať služby personálnych spoločností na krátkodobý prenájom zamestnancov. Ide o tzv. „personálny lízing“.

4. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzené ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. októbru 2013 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. novembra 2012 do 31. októbra 2013.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. októbru 2012, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 27. apríla 2013.

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. októbru 2012 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. októbru 2012 bola uložená do zbierky listín obchodného registra 21. júna 2013. Súvaha a výkaz ziskov a strát za predchádzajúce účtovné obdobie boli zverejnené v Obchodnom vestníku č. 250/2013 dňa 31. decembra 2013.

8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie dňa 27. apríla 2013 schválilo spoločnosť KPMG spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. novembra 2012 do 31. októbra 2013.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Orgány spoločnosti sú:

Predstavenstvo:

Ing. Bohuš Hlavatý, predseda (od 29.6.2009)
Ing. Branislav Gábriš, podpredseda (od 18.2.2011)
Ing. Jozef Hodek, člen (od 29.6.2009)
Ing. Dušan Slavkovský, člen (od 1.5.2010)
Ing. Michal Krolák, člen (od 18.2.2011)
Ing. Andrej Devečka, člen (od 14.12.2006 do 14.12.2011, od 22.12.2011)

Dozorná rada:

Ing. Igor Rattaj (od 29.6.2009)
Ing. František Hodorovský (od 18.1.2011)
Jiří Uvíra (od 18.1.2011)
Jan Marian Komornicki (od 18.1.2011 do 27.4.2013)
Boris Kollár (od 30.4.2011)
Roman Kudláček (od 21.4.2012)
Miroslav Roth (od 30.6.2012)
Ing. Ján Štetka (od 30.6.2012)
Ing. Peter Kubeňa (od 30.6.2012)
Ing. Pavol Mikušiak (od 27.4.2013)

C. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU A INFORMÁCIE O SPOLOČNÍKOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. októbru 2013 a k 31. októbru 2012 bola nasledovná:

31. október 2013

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	absolútne	v %	v %	v %
a	b	c	d	e
KEY DEE LIMITED	4 648	9,90	9,90	-
Capital Industrial, a.s.	4 620	9,84	9,84	-
Tinsel Enterprise Limited	4 605	9,81	9,81	-
EGNARO INVESTMENTS LIMITEĽ	4 378	9,32	9,32	-
J&T Securities Management Limited (S	3 717	7,92	7,92	-
Poštová banka, a.s.	3 540	7,54	7,54	-
BELGOMET, s.r.o.	3 321	7,07	7,07	-
CONTIGY DEVELOPMENT LIMITED	2 511	5,35	5,35	-
drobní akcionári	15 610	33,25	33,25	-
Spolu	46 950	100	100	-

31. október 2012

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	absolútne	v %	v %	v %
a	b	c	d	e
J & T BANKA, a.s.	21 912	9,90	9,90	-
CLEARSTREAM BANKING S.A.	21 890	9,90	9,90	-
KEY DEE LIMITED	20 031	9,00	9,00	-
EGNARO INVESTMENTS LIMITEĽ	19 876	9,00	9,00	-
Poštová banka, a.s.	16 691	7,50	7,50	-
Patria Finance, a.s.	14 055	6,40	6,40	-
Privatbanka, a.s.	10 956	5,00	5,00	-
TATRY INVESTMENT LIMITED	9 562	4,30	4,30	-
drobní akcionári	86 365	39,00	39,00	-
Spolu	221 338	100	100	-

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny Tatry mountain resorts. Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny je možné dostať priamo v sídle Spoločnosti. Adresa registrového súdu, ktorý vedie obchodný register, kde je uložená konsolidovaná účtovná závierka, je Okresný súd Žilina, Pavla Orságha Hviezdoslava 28, 01001 Žilina.

D. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

(b) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku nie sú úroky z cudzích zdrojov ani realizované kurzové rozdiely, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom uvedenia dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 996 eur a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Pozemky sa neodpisujú. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 1 666 eur a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

Okrem prípadov uvedených nižšie sú odpisy účtované do výkazu ziskov a strát na lineárnej báze počas odhadovanej životnosti jednotlivých položiek dlhodobého majetku. Odhadované životnosti sú nasledovné:

- Budovy 30 - 45 rokov
- Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí
 - Geotermálny vrt 40 rokov
 - Tobogány 25 rokov
 - Lanovky a vleky 20 - 30 rokov
 - Zariadenia 5 - 12 rokov
 - Inventár a ostatné 5 - 10 rokov

Metódy odpisovania, odhadovaná životnosť a zostatková hodnota sa každoročne prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Na niektoré položky majetku (lanovky, zasnežovanie) sa uplatňujú progresívne odpisy, nakoľko k väčšiemu opotrebeniu dochádza až v posledných rokoch životnosti.

Každá významná časť dlhodobého hmotného majetku, ktorej obstarávacie náklady sú významné v pomere k celkovým obstarávacím nákladom predmetnej položky, je odpisovaná samostatne.

Softvér a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je vykázaný v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok. Doba životnosti tohto majetku sa pravidelne prehodnocuje.

Amortizácia je účtovaná do výkazu ziskov a strát na lineárnej báze počas odhadovanej životnosti nehmotného majetku od dátumu jeho určenia na používanie. Odhadované životnosti sú nasledovné:

- Goodwill 10 rokov
- Softvér 4 – 5 rokov
- Oceniteľné práva každá položka používa individuálny plán odpisovania od 6 až 50 rokov

Súčasťou oceniteľných práv sú aj ochranné známky, ktoré predstavujú neodpisovaný majetok.

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa lineárnych sadzieb v zákone o dani z príjmov.

Majetok prevzatý zo zaniknutých dcérskych spoločností:

K 1. máju 2013 Spoločnosť prevzala majetok a záväzky zo zanikajúcej dcérskych spoločnosti GRANDHOTEL PRAHA a.s., Interhouse Tatry, s.r.o. a Tatry mountain resorts services, a.s., ktorý bol precenený v zanikajúcich spoločnostiach na reálnu hodnotu v súlade so Zákonom o účtovníctve a ďalšími platnými predpismi. Pre stanovenie reálnej hodnoty, zanikajúce spoločnosti použili kvalifikovaný odhad manažmentu. Rozdiely z precenenia boli zanikajúcimi dcérskymi spoločnosťami účtované v prípade nárastu cez zvýšenie vlastného imania a v prípade zníženia cez opravnú položku k majetku.

(c) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú obstarávacími cenami vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Od obstarávacej ceny je odpočítané zníženie hodnoty cenných papierov a podielov.

(d) Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacía cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

(e) Zákazková výroba

Zákazková výroba sa vykazuje použitím metódy stupňa dokončenia zákazky (angl. percentage-of-completion-method).

(f) Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky. Pohľadávky s dobou splatnosti do 12 mesiacov sú vykázané ako krátkodobé a pohľadávky s dobou splatnosti nad 12 mesiacov ako dlhodobé.

(g) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(h) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

(i) Rezervy

Rezervy sa tvoria na budúce straty a záväzky, u ktorých je viac než pravdepodobné, že nastanú na základe minulých udalostí a ktoré sa dajú odhadnúť. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

(j) Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení. Závazky s dobou splatnosti do 12 mesiacov sú vykázané ako krátkodobé a záväzky s dobou splatnosti nad 12 mesiacov ako dlhodobé.

(k) Dane

Daň z príjmov sa počíta vo výške 19% od 1. novembra 2012 do 31. decembra 2012 a vo výške 23% od 1. januára 2013 do 31. októbra 2013 daňového základu, ktorý sa vypočítal úpravou účtovného výsledku hospodárenia pred zdanením o pripočítateľné a odpočítateľné položky.

(l) Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- a) dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosť previesť nevyužitú daňovú odpochť a iné daňové nároky do budúcich období.

V prípade odloženej daňovej pohľadávky sa posudzuje jej realizovateľnosť oproti daňovému základu v budúcnosti. Ak nie je predpoklad, že bude možné pohľadávku realizovať, účtuje sa o opravnej položke. V účtovnej závierke zostavenej k 31. októbru 2013 Spoločnosť na výpočet odloženej dane použila sadzbu 23%.

(m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

(n) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie sa Spoločnosti daná dotácia poskytne.

Dotácie na hospodársku činnosť Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

(o) Prenájom (lízing)

Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca.

Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Prijatie majetku nájomcom sa v účtovníctve nájomcu účtuje v deň prijatia majetku na ťarchu príslušného účtu majetku so súvzťažným zápisom v prospech účtu 474 – Záväzky z nájmu vo výške dohodnutých platieb znížených o nere realizované finančné náklady.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu. Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60 % doby odpisovania podľa daňových predpisov, minimálne však 3 roky. Platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa účtujú na ťarchu účtu 562 – Úroky.

(p) Deriváty

Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania.

(q) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania.

(r) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa na menu euro už neprepočítavajú.

(s) Výnosy

Spoločnosť účtuje o šiestich druhoch základných tržieb z poskytovania služieb:

- Tržby z lanoviek a lyžiarskych vlekov (ďalej v texte označované aj ako „horské strediská“)
- Tržby z aquaparku
- Tržby zo športových služieb a obchodov
- Tržby z hotelov
- Tržby z reštauračných zariadení
- Tržby z realitných projektov

Tržby sa časovo rozlišujú v závislosti od toho, počas akého obdobia bola služba poskytnutá okrem tržieb z aquaparku, hotelových služieb a reštauračných zariadení, ktoré sa zúčtujú do výkazu ziskov a strát po poskytnutí služby. Tržby za poskytnuté služby neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.).

E. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku od 1. novembra 2012 do 31. októbra 2013 a za porovnateľné obdobie od 1. novembra 2011 do 31. októbra 2012 je uvedený v tabuľke na stranách 12 až 15.

Dňa 1. mája 2013 prišlo k zlúčeniu spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. s dcérskymi spoločnosťami GRANDHOTEL PRAHA a.s., Interhouse Tatry, s.r.o. a Tatry mountain resorts services, a.s. Všetky dcérske spoločnosti zanikli zlúčením s materskou spoločnosťou. Majetok a záväzky zanikajúcich dcérskych spoločností bol precenený na reálnu hodnotu, spôsobom ako je uvedené vyššie v bode D – Informácie o účtovných zásadach a účtovných metódach. Prírastok dlhodobého hmotného majetku z titulu zlúčenia predstavuje hodnotu 27 960 tis. eur. Z dôvodu zlúčenia, po eliminácii podielov v dcérskych spoločnostiach oproti ich vlastným imaniam, Spoločnosť vykázala goodwill v hodnote 9 624 tis. eur. Goodwill bol k 31. októbru 2013 vedením Spoločnosti prehodnotený z pohľadu jeho návratnosti a bola k nemu vytvorená opravná položka v hodnote 3 229 tis. eur, ktorá bola zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát.

Spoločnosť v období od 1. novembra 2012 do 31. októbra 2013 zaradila do užívania 24-miestnu kabínovú lanovku Funitel na Chopok v stredisku Jasná v hodnote 25 450 tis. eur, ako aj prepravné zariadenie Twinliner v hodnote 3 836 tis. eur a 15-miestnu kabínovú lanovku Gondola na južnej strane Chopka v hodnote 10 389 tis. eur. Spoločnosť investovala 1 037 tis. eur do rozvoja infraštruktúry reštaurácií a barov. Počas tohto obdobia Spoločnosť dala do prevádzky druhú časť investície v aquaparku Tatralandia – Tropic World v hodnote 2 342 tis. eur. Jedná sa o celoročnú vnútornú prevádzku. Spoločnosť realizovala a dala do užívania druhú časť rekonštrukcie a modernizácie izieb Wellness hotela Grand v Jasnej v hodnote 4 532 tis. eur. Taktiež dala do užívania prístavbu Wellness hotela Grand v Jasnej slúžiacu ako kongresové centrum v hodnote 1 203 tis. eur.

V priebehu obdobia od 1. novembra 2011 do 31. októbra 2012 Spoločnosť obstarala majetok Hotela FIS v hodnote 4 926 tis. eur a Hotela Slovakia v hodnote 1 697 tis. eur. Dňa 11. marca 2013 materská spoločnosť predala Hotel FIS Štrbské Pleso spoločnosti BURNUS s.r.o., predajná cena predstavovala 5 674 tis. eur. Predaj bol zrealizovaný z dôvodu príležitosti kupujúceho získať dotáciu na prestavbu hotela, a tým podstatne zvýšiť výkonnosť a dosiahnuť lepšie výsledky. Dňa 1. októbra 2013 nadobudlo účinnosť odstúpenie od zmluvy a Spoločnosť znovu získala vlastnícke právo k Hotelu FIS Štrbské Pleso od spoločnosti BURNUS s.r.o. späť v rovnakej hodnote ako ho predávala.

V rámci dlhodobého majetku vykazuje Spoločnosť aj jednotlivé položky majetku Aquaparku Tatralandia, ktorý bol obstaraný v priebehu roka 2011. Aquapark Tatralandia je najväčším celoročným areálom vodnej zábavy s ubytovaním na Slovensku, v Čechách a Poľsku. Jeho súčasťou je aj ubytovací komplex Holiday Village Tatralandia. Nachádza sa v regióne Liptov.

Spoločnosť v období od 1. novembra 2011 do 31. októbra 2012 obstarala lanovku na Lomnickom sedle v hodnote 3 484 tis. eur, ktorá je vykázaná v rámci položiek majetku pozemky a budovy. Rovnako tak obstarala 8-sedačkovú lanovku v Tatranskej Lomnici vrátane zasnežovania v hodnote 6 946 tis. eur a tiež rozšírila zasnežovanie v stredisku Jasná v hodnote 1 990 tis. eur. Spoločnosť investovala do rozvoja infraštruktúry reštaurácií a barov v hodnote 628 tis. eur. Táto suma obsahuje investície do apres-ski baru Happy End, rozšírenie gastro zariadení v Aquaparku Tatralandia. Počas tohto obdobia Spoločnosť začala realizovať a dala do prevádzky prvú časť investície v aquaparku Tatralandia – Tropic World.

Spoločnosť má v nájme (finančný prenájom, zmluvy boli uzatvorené po 1. januári 2004) techniky lanových dráh, snežné pásové vozidlá, vybavenie gastro zariadení a automobily, ktoré vykazuje ako svoj majetok.

Zostatkové hodnoty tohto majetku sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Popis	31.10.2013 EUR	31.10.2012 EUR
Snežné pásové vozidlo	674 368	273 984
Automobil	477 135	298 818
LED obrazovka	243 682	285 454
Dopravníkový pás	131 450	182 245
Horský nosič	128 378	0
Rýpadlo/Traktor	107 739	28 899
Servis lyží	85 666	103 102
Snežný skúter	28 347	14 504
Gastro zariadenie	0	117 654
Spolu	1 876 764	1 304 660

Spoločnosť použila na zabezpečenie bankových úverov nasledovný majetok: pozemky, vodné plochy, technológia, prevádzkové budovy horských výťahových zariadení: vleky, sedačkové LD, pozemná LD, visutá LD, kabínková LD, trafostanice, hospodárske budovy a stavby: Hotel Srdiečko, Hotel Kosodrevina, Hotel Liptov, Hotel Grand, Hotel SKI, bývalá telekomunikačná budova, Bungalovy.

K 31. októbru 2013 boli na zabezpečenie bankových úverov použité Pozemky, budovy a zariadenie, zásoby a pohľadávky vo výške 196 400 tis. eur (k 31. októbru 2012: vo výške 159 092 tis. eur).

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	191 560
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0

Spoločnosť poistila majetok voči živelným pohromám, odcudzeniu, vandalizmu a proti všeobecným strojným rizikám. Spoločnosť je taktiež poistená voči zodpovednosti za škodu. Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou až do výšky 218 952 tis. eur. Výška poistenia proti všeobecným strojovým rizikám je 13 586 tis. eur, v prípade zodpovednosti za škodu 13 000 tis. eur a vandalizmu 115 882 tis. eur.

v EUR

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie k 31.10.2013								Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľs ké celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	21 090 032	99 173 972	64 872 728	0	0	20 242	41 304 569	6 124 028	232 585 571
Prírastky	1 471 000	45 050 776	17 145 663	0	0	14 506	4 307 000	2 734 984	70 723 929
Úbytky	82 963	5 847 613	1 100 729	0	0	8 894	0	0	7 040 199
Presuny	0	10 334 539	15 161 938	0	0	0	-19 372 449	-6 124 028	0
Stav na konci účtovného obdobia	22 478 069	148 711 674	96 079 600	0	0	25 854	26 239 120	2 734 984	296 269 301
Oprávk									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	17 009 595	21 973 780	0	0	0	0	0	38 983 375
Prírastky	0	3 107 368	4 661 377	0	0	0	0	0	7 768 745
Úbytky	0	191 172	387 882	0	0	0	0	0	579 055
Stav na konci účtovného obdobia	0	19 925 791	26 247 275	0	0	0	0	0	46 173 066
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	380 587	0	0	0	0	0	597 008	0	977 595
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	380 587	0	0	0	0	0	597 008	0	977 595
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	20 709 445	82 164 377	42 898 948	0	0	20 242	40 707 561	6 124 028	192 624 601
Stav na konci účtovného obdobia	22 097 482	128 785 883	69 832 325	0	0	25 854	25 642 112	2 734 984	249 118 640

Účtovná závierka k 31.10.2013 spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s.

v EUR

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.10.2012								Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	20 397 260	84 702 206	56 710 859	0	0	29 450	18 083 802	2 329 445	182 253 022
Prírastky	694 154	11 429 652	8 496 080	0	0	0	26 977 470	16 684 382	64 281 738
Úbytky	0	12 065	1 038 117	0	0	9 208	0	12 889 799	13 949 189
Presuny	-1 382	3 054 179	703 906	0	0	0	-3 756 703	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	21 090 032	99 173 972	64 872 728	0	0	20 242	41 304 569	6 124 028	232 585 571
Oprávkky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	14 647 078	19 460 155	0	0	0	0	0	34 107 233
Prírastky	0	2 374 582	3 551 742	0	0	0	0	0	5 926 324
Úbytky	0	12 065	1 038 117	0	0	0	0	0	1 050 182
Stav na konci účtovného obdobia	0	17 009 595	21 973 780	0	0	0	0	0	38 983 375
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	380 587	0	0	0	0	0	597 008	0	977 595
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	380 587	0	0	0	0	0	597 008	0	977 595
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	20 016 673	70 055 128	37 250 704	0	0	29 450	17 486 794	2 329 445	147 168 194
Stav na konci účtovného obdobia	20 709 445	82 164 377	42 898 948	0	0	20 242	40 707 561	6 124 028	192 624 601

Účtovná závierka k 31.10.2013 spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s.

v EUR

Bežné účtovné obdobie k 31.10.2013								
Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	571 556	1 757 736	-143 376	17 026	451	0	2 203 393
Prírastky	0	800 726	0	9 623 930	0	31 057	0	10 455 713
Úbytky	0	6 278	0	0	0	0	0	6 278
Presuny	0	451	0	0	-	-451	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 366 455	1 757 736	9 480 554	17 026	31 057	0	12 652 828
Oprávkky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	147 504	735 458	-143 376	17 026	0	0	756 612
Prírastky	0	159 148	71 034	470 086	0	0	0	700 268
Úbytky	0	6 278	0	0	0	0	0	6 278
Stav na konci účtovného obdobia	0	300 374	806 492	326 710	17 026	0	0	1 450 602
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	3 228 694	0	0	0	3 228 694
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	3 228 694	0	0	0	3 228 694
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	424 052	1 022 278	0	0	451	0	1 446 781
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 066 081	951 244	5 925 150	0	31 057	0	7 973 532

Účtovná závierka k 31.10.2013 spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s.

v EUR

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.10.2012								
Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	204 885	1 757 736	-143 376	17 026	0	0	1 836 271
Prírastky	0	380 939	0	0	0	451	0	381 390
Úbytky	0	14 268	0	0	0	0	0	14 268
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	571 556	1 757 736	-143 376	17 026	451	0	2 203 393
Oprávkky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	109 524	558 580	-143 376	17 026	0	0	541 754
Prírastky	0	52 247	176 878	0	0	0	0	229 125
Úbytky	0	14 267	0	0	0	0	0	14 267
Stav na konci účtovného obdobia	0	147 504	735 458	-143 376	17 026	0	0	756 612
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	95 361	1 199 156	0	0	0	0	1 294 517
Stav na konci účtovného obdobia	0	424 053	1 022 278	0	0	451	0	1 446 781

Účtovná závierka k 31.10.2013 spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s.

v EUR

Bežné účtovné obdobie k 31.10.2013										
Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové cenné papiere a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podieľy	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	Spolu	
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku účtovného obdobia	18 795 792	7 566 969	13 207 363	0	10 050 371	2 916 258	0	19 451 265	71 988 018	
Prírastky	7 500 000	119 021	6 237	0	6 122 136	65 383	0	0	13 806 532	
Úbytky	33 821 570	24 200	12 832 206	0	0	2 981 641	0	0	49 653 372	
Presuny	7 525 778	-7 661 790	136 012	0	-101 395	101 395	0	0	0	
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	517 406	0	16 071 112	101 395	0	19 451 265	36 141 178	
Opravné položky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 000 000	2 000 000	0	0	0	0	0	1 558 612	6 558 612	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Úbytky	5 000 000	0	0	0	0	0	0	1 558 612	6 558 612	
Presuny	2 000 000	-2 000 000	0	0	0	0	0	0	0	
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Účtovná hodnota										
Stav na začiatku účtovného obdobia	15 795 792	5 566 969	13 207 363	0	10 050 371	2 916 258	0	17 892 653	65 429 406	
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	517 406	0	16 071 112	101 395	0	19 451 265	36 141 178	

v EUR

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k 31.10.2012									
Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové cenné papiere a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podieľy	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	18 795 792	7 525 778	17 337 442	0	7 674 182	0	0	19 251 265	70 584 459
Prírastky	0	109 882	2 748 289	0	2 376 189	2 916 258	0	200 000	8 350 618
Úbytky	0	68 691	6 878 368	0	0	0	0	0	6 947 059
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	18 795 792	7 566 969	13 207 363	0	10 050 371	2 916 258	0	19 451 265	71 988 018
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	2 499 902	2 499 902
Prírastky	3 000 000	2 000 000	0	0	0	0	0	0	5 000 000
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	941 290	941 290
Stav na konci účtovného obdobia	3 000 000	2 000 000	0	0	0	0	0	1 558 612	6 558 612
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	18 795 792	7 525 778	17 337 442	0	7 674 182	0	0	16 751 363	68 084 557
Stav na konci účtovného obdobia	15 795 792	5 566 969	13 207 363	0	10 050 371	2 916 258	0	17 892 653	65 429 406

2. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. novembra 2012 do 31. októbra 2013 a za porovnateľné obdobie od 1. novembra 2011 do 31. októbra 2012 je uvedený v tabuľkách na stranách 16 a 17.

Výška vlastného imania k 31. októbru 2013 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2013 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade. K dátumu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť nemala k dispozícii výsledky za rok 2013 niektorých spoločností.

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie (2013)					Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
	Podiel účtovnej jednotky na základnom imaní v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok		
a	b	c	d	e	f	
a) Dcérske účtovné jednotky	0	0	0	0	0	0
b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom	0	0	0	0	0	0
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely						
Best Hotel Properties, a.s.	<0,001	n/a	n/a	n/a	n/a	288 759
Compagnie des Alpes S.A.	<0,001	n/a	n/a	n/a	n/a	59 329
Tatranské Dopravné dužstvo	0,08	n/a	n/a	n/a	n/a	33 315
Melida	19	19	1 784 747	1 368 521		16 991
Korona Ziemi	20	20	n/a	n/a		119 012
d) Ostatný finančný majetok						
Dlhodobé pôžičky						16 071 112
Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok						101 395
e) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke akvizíciu						19 451 265
Dlhodobý finančný majetok spolu						36 141 178

Dňa 16. februára 2013 Spoločnosť obstarala dodatočný 50% obchodný podiel v spoločnosti Interhouse Tatry s.r.o., čím sa stala výlučným vlastníkom hotela Grandhotel Starý Smokovec, Vysoké Tatry. Cena za uvedený podiel predstavovala 7 500 tis. eur.

Dňa 1. mája 2013 prišlo k zlúčeniu materskej spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. s dcérskymi spoločnosťami GRANDHOTEL PRAHA a.s., Interhouse Tatry, s.r.o. a Tatry mountain resorts services, a.s. Týmto dňom sa nástupníckou spoločnosťou stala spoločnosť Tatry mountain resorts, a.s. a prebrala všetky právne, obchodné a iné záväzky ako aj majetok svojich dcér. Všetky dcérske spoločnosti zanikli zlúčením s materskou spoločnosťou.

K 31. októbru 2013 Spoločnosť vlastnila 23 825 ks akcií spoločnosti Best Hotel Properties a.s. (ďalej BHP), ktorá spravuje sieť hotelov. Ich hodnota k 31. októbru 2013 predstavuje 289 tis. eur (k 31. októbru 2012: 13 121 tis. eur). Na nákup na základe zmluvy o poradenstve so spoločnosťou J&T FINANCE GROUP, a.s. získala Spoločnosť garanciu, že na nákupe akcií spoločnosti BHP zarobí minimálne 7% p.a. po dobu 3 rokov.

Spoločnosť dňa 17. marca 2010 nakúpila 3 850 kusov akcií spoločnosti Compagnie des Alpes (SA), ktorá je francúzskou spoločnosťou obchodovanou na Parížskej burze, podnikajúcou v oblasti lyžiarskych stredísk a letných zábavných parkov. Spoločnosť kúpila dané akcie ako finančnú investíciu. Akcie sú preceňované na reálnu hodnotu do vlastného imania na základe aktuálnych cien na burze. Ich hodnota k 31. októbru 2013 predstavuje 59 tis. eur (k 31. októbru 2012: 53 tis. eur).

Dňa 26. novembra 2012 Spoločnosť založila s poľskou obcou Gmina Zawoja spoločnosť Korona Ziemi Sp. z o.o. (spoločnosť s ručením obmedzeným) s celkovou výškou základného imania 671 tis. pln. Dňa 12. septembra 2013 došlo k navýšeniu základného imania tejto spoločnosti na celkovo 2 605 tis. pln, pričom podiel Spoločnosti k 31. októbru 2013 predstavuje 19% (495 tis. pln). Celková hodnota vkladu do poľskej spoločnosti k 31. októbru 2013 predstavuje 119 012 eur. Hlavnou činnosťou spoločnosti Korona Ziemi Sp. z o.o. je prevádzka múzea Korona Ziemi na propagáciu najvyšších hôr sveta prostredníctvom modelov a interaktívnej formy vzdelávania a prezentácie.

Spoločnosť dňa 28. augusta 2012 obstarala 100% akcií spoločnosti MELIDA, a.s. a následne k dátumu 17. septembra 2012 50% akcií predala. V prípade predaja 50% akcií spoločnosti MELIDA, a.s. bol výsledok nulový. Spoločnosť dňa 1. októbra 2013 predala ďalších 31% akcií spoločnosti MELIDA, a.s. v hodnote 24 200 eur strategickému partnerovi, s ktorým plánuje v budúcnosti realizovať viaceré projekty s očakávanými synergiami, ktoré v súčasnosti nie je možné kvantifikovať. Zostatok hodnoty akcií spoločnosti MELIDA a.s. k 31. októbru 2013 predstavuje 16 991 eur. Dňa 6. novembra 2012 uzavrela MELIDA, a.s. zmluvu o prenájme podniku so spoločnosťou SKIAREÁL Špindlerův Mlýn, a.s. Predmetom tejto zmluvy je prevádzkovanie podniku za podmienok uvedených v zmluve, čo v praxi znamená dlhodobý prenájom všetkého majetku skiareálu Špindlerův Mlýn na dobu 20 rokov.

K 31. októbru 2013 dlhodobé pôžičky predstavujú najmä pôžičku vo výške 7 736 tis. eur (k 31. októbru 2012: 6 050 tis. eur) poskytnutú spoločnosti WEBIS, s.r.o. s pevnou úrokovou sadzbou 5% p.a., výška nesplatených kumulovaných úrokov z tejto sumy k 31. októbru 2013 predstavuje 944 tis. eur (k 31. októbru 2012: 643 tis. eur), pôžičku poskytnutú spoločnosti 1. Tatranská, akciová spoločnosť vo výške 6 396 tis. eur (k 31. októbru 2012: 2 055 tis. eur) s pevnou úrokovou sadzbou 7% p.a., výška nesplatených kumulovaných úrokov z tejto sumy k 31. októbru 2013 predstavuje 439 tis. eur (k 31. októbru 2012: 198 tis. eur), pôžičku vo výške 1 847 tis. eur poskytnutú dňa 22. októbra 2012 majiteľovi Penziónu Energetik s pevnou úrokovou sadzbou 5% p.a., výška nesplatených kumulovaných úrokov z tejto sumy k 31. októbru 2013: 92 350 eur.

Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobé pôžičky	Stav na začiatku účtovného obdobia	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Eliminácia pôžičky z dôvodu zlúčenia	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Do splatnosti viac ako päť rokov	31	0	0	0	31
Do splatnosti od troch rokov do piatich rokov vrátane	9 951 795	4 179 936	0	0	14 131 731
Do splatnosti od jedného roka do troch rokov vrátane	98 545	1 840 805	0	0	1 939 350
Do splatnosti do jedného roka vrátane	2 916 258	166 778	0	2 981 641	101 395
Dlhodobé pôžičky spolu	12 966 629	6 187 520	0	2 981 641	16 172 507

Poskytnuté zálohy súvisia s budúcimi akvizíciami vo výške 19 451 tis. eur (k 31. októbru 2012: 17 892 tis. eur). Spoločnosť poskytla zálohu na budúcu akvizíciu, ktorou je spoločnosť prevádzkujúca lanovky. Túto spoločnosť má Spoločnosť záujem v budúcnosti odkúpiť. Kontrakt je uzavretý so spoločnosťou WEBIS, s.r.o. a pôvodne bol na dobu 6 rokov. Počas roka 2013 prišlo ku skráteniu splatnosti zálohy k 31. októbru 2014 oproti pôvodnej k 31. marcu 2017. Hodnota poskytnutej zálohy z dôvodu jej pôvodného dlhodobého charakteru bola k 31. októbru 2012 diskontovaná na reálnu hodnotu. Použitá diskontná sadzba bola vo výške 2,11%. Precenením zálohy vznikol v roku 2012 zisk vo výške 941 tis. eur. Spoločnosť k 31. októbru 2013 diskontovanie zálohy zrušila z dôvodu, že sa jedná o krátkodobú pohľadávku a touto operáciou vznikol zisk 1 559 tis. eur.

Výška vlastného imania k 31. októbru 2012 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2012 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade.

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2012)					
Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Podiel účtovnej jednotky na základnom imaní v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
a	b	c	d	e	f
a) Dcérske účtovné jednotky					
GRANDHOTEL PRAHA, a.s.	100	100	1 828 025	277 259	15 759 279
Tatry mountain resorts services, a.s.	100	100	-138 311	-122 717	36 513
b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
Pridružené podniky					
Interhouse Tatry, s.r.o. Melida	50	50	1 041 850	119 421	5 525 778
Melida	50	50	79 976	0	41 191
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
Best Hotel Properties, a.s.	3,17	3,17	-	-	13 120 957
Compagnie des Alpes S.A.	<0,001	-	-	-	53 092
Tatranské Dopravné dužstvo	0,08	-	-	-	33 315
Dlhodobé pôžičky	-	-	-	-	12 966 629
d) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke					
Poskytnutá záloha na budúcu akvizíciu	-	-	-	-	17 892 653
Dlhodobý finančný majetok spolu					65 429 406

Spoločnosť obstarala k 28. decembru 2009 100% podiel v dcérskej spoločnosti GRANDHOTEL PRAHA a.s. a 50% podiel v pridruženej spoločnosti Interhouse Tatry s.r.o. Cena za akcie spoločnosti GRANDHOTEL PRAHA a.s. predstavovala 18 759 tis. eur a za spoločnosť Interhouse Tatry s.r.o. 7 526 tis. eur. GRANDHOTEL PRAHA a.s. bola spoločnosť zaoberajúca sa poskytovaním ubytovacích a stravovacích služieb, prevádzkuje 4-hviezdičkový hotel v Tatranskej Lomnici. Interhouse Tatry s.r.o. bola spoločnosť zaoberajúca sa poskytovaním ubytovacích a stravovacích služieb, prevádzkuje 4-hviezdičkový hotel v Starom Smokovci (Grandhotel Starý Smokovec). Spoločnosť k 31. októbru 2012 zaúčtovala dočasné opravné položky k podielu v dcérskej spoločnosti GRANDHOTEL PRAHA a.s., vo výške 3 000 tis. eur a k podielu v pridruženej spoločnosti Interhouse Tatry, s.r.o. vo výške 2 000 tis. eur. Tieto opravné položky predstavujú oceňovací rozdiel k podielom spoločnosti.

Spoločnosť obstarala k 11. októbru 2010 100% podiel v dcérskej spoločnosti Tatry mountain resorts services, a.s. Cena za akcie spoločnosti predstavovala 37 tis. eur. Tatry mountain resorts services, a.s. bola spoločnosť zaoberajúca sa poskytovaním služieb v oblasti účtovníctva, finančného poradenstva, personálnych a mzdových služieb, marketingu a investičného poradenstva. Väčšinu svojich služieb poskytovala spoločnostiam v rámci Skupiny.

3. Zásoby

Prehľad zásob ku koncu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.10.2013	31.10.2012
	EUR	EUR
Materiál	814 648	425 887
Tovar	1 300 836	1 046 057
Spolu	2 115 484	1 471 944

Spoločnosť netvorila opravné položky k zásobám.

Zásoby	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo	2 115 484
Zásoby, pri ktorých má účtovná jednotka obmedzené právo s nimi nakladať	0

4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie (rok 2013)				
	Stav opravnej položky k 31.10.2012	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 31.10.2013
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	205 706	0	71 982	0	133 724
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	205 706	0	71 982	0	133 724

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.10.2013	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	4 665 957	457 790	5 123 748
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	2 339 436	0	2 339 436
Iné pohľadávky	20 826 521	0	20 826 521
Krátkodobé pohľadávky spolu	27 831 914	457 790	28 289 705

Iné pohľadávky k 31. októbru 2013 v hodnote 20 826 tis. eur (k 31. októbru 2012: 29 373 tis. eur) predstavujú najmä pohľadávku z nesplatennej zmenky voči spoločnosti J&T Private Equity B.V., ktorá k 31. októbru 2013 predstavuje 11 361 tis. eur vrátane nesplatených kumulovaných úrokov vo výške 8 168 tis. eur (k 31. októbru 2012: 29 166 tis. eur vrátane nesplatených kumulovaných úrokov vo výške 7 567 tis. eur) a z pôžičky poskytnutej firme J&T Private Equity, ktorá k 31. októbru 2013 predstavuje 9 343 tis. eur. Zmenka je splatná na videnie a má úrokovú sadzbu 7,5% p.a. Pôžička je splatná do 31. decembru 2013 a úroková sadzba je vo výške 6,5% p.a..

Veková štruktúra pohľadávok za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31. 10. 2012	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	3 925 295	1 173 871	5 099 166
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	1 536 425	0	1 536 425
Iné pohľadávky	29 373 583	0	29 373 583
Krátkodobé pohľadávky spolu	34 835 303	1 173 871	36 009 174

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.10.2013	31.10.2012
a	b	c
Pohľadávky po lehote splatnosti	457 790	1 173 871
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	27 831 914	34 835 303
Krátkodobé pohľadávky spolu	28 289 705	36 009 174
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	0	0
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0

Informácie o pohľadávkach zabezpečených záložným právom alebo inou formou zabezpečenia sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Opis predmetu záložného práva	Bežné účtovné obdobie (2013)	
	Hodnota predmetu	Hodnota pohľadávky
a		
Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia	x	0
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	x	2 724 141
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať	x	0

5. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

	31. 10. 2013	31. 10. 2012
	EUR	EUR
Pokladnica, ceniny	194 919	232 557
Bežné bankové účty	3 890 960	2 432 441
Bankové účty termínované	0	0
Peniaze na ceste	194 096	41 627
Spolu	4 279 975	2 706 625

6. Časové rozlíšenie

Opis položky časového rozlíšenia	31. 10. 2013	31. 10. 2012
	EUR	EUR
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	595 322	705 415
Nájomné	169 698	106 327
Členský príspevok do Oblastnej Organizácie Cestovného Ruchu (OOCR)	298 300	499 422
Ostatné	127 324	99 666
Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	390 209	319 316
Prenájom	256 703	274 369
Ostatné	133 506	44 947
Spolu	985 531	1 024 731

F. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti C a O.

2. Záväzky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31. 10. 2013 EUR	31. 10. 2012 EUR
Záväzky po lehote splatnosti	387 034	1 035 593
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	184 675 825	11 751 634
Krátkodobé záväzky spolu	185 062 859	12 787 227
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	15 934 454	5 618 632
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov		0
Dlhodobé záväzky spolu	15 934 454	5 618 632

V rámci krátkodobých záväzkov Spoločnosť eviduje aj záväzky voči akcionárom k 31. októbru 2013 z dôvodu zníženia vlastného imania vo výške 174 387 147 eur, ktoré plánuje vedenie Spoločnosti vyplatiť do jedného roka. Spoločnosť získa peňažné prostriedky emisiou dlhopisov. Pozri aj bod N – Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky.

V rámci krátkodobých a dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje aj záväzky z finančného prenájmu ktorým spoločnosť financuje obstarávanie techniky lanových dráh, snežné pásové vozidlá, snežné skútre, 50 automobilov, 2 veľkoplošné LED obrazovky a iný majetok. Výška budúcich platieb rozdelená na istinu a finančný náklad podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31.10.2013			31.10.2012		
	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
a	b	c	d	e	f	g
Istina	746 070	1 013 914	0	329 783	458 940	0
Finančný náklad	39 959	32 540	0	17 364	10 569	0
Spolu	786 029	1 046 454	0	347 147	469 509	0

3. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31. 10. 2013	31. 10. 2012
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
– odpočítateľné	62 634 487	27 448 694
– zdaniteľné	-1 074 383	-7 670 554
	63 708 870	35 119 248
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
– odpočítateľné	-920 934	-383 829
– zdaniteľné	-920 934	-383 829
	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	720 648	0
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	23	19
Odložená daňová pohľadávka	0	0
Uplatnená daňová pohľadávka	0	0
Zaučtovaná ako zníženie nákladov	0	0
Zaučtovaná do vlastného imania	0	0
Odložený daňový záväzok	14 359 866	5 142 324
Zmena odloženého daňového záväzku	-4 017 982	-7 438
Zaučtovaná ako náklad	-4 017 982	-7 438
Zaučtovaná do vlastného imania	0	0

Spoločnosť vykazuje odložený daňový záväzok v netto hodnote.

Zmena odloženého daňového záväzku zúčtovaná ako náklad cez výkaz ziskov a strát neobsahuje odložený daňový záväzok, ktorý Spoločnosť získala zlúčením s dcérskymi spoločnosťami vo výške 5 200 tis. eur.

4. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31.10.2013	31.10.2012
	EUR	EUR
Začiatkový stav sociálneho fondu	9 340	14 687
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	62 811	26 618
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>62 811</i>	<i>26 618</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>68 055</i>	<i>31 965</i>
Konečný zostatok sociálneho fondu	4 096	9 340

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

5. Bankové úvery

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.10.2013	Suma istiny v príslušnej mene k 31.10.2012
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé bankové úvery					
Bankový úver 2457/07	EUR	1,85%	2013 - 2017	2 319 425	3 033 094
Bankový úver 4316/2008	EUR	2,35%	2013 - 2018	1 067 184	1 458 874
Bankový úver 77358	EUR	3,00%	2013 - 2017	17 559 000	0
Bankový úver 1851/07	EUR	2,35%	2013 - 2017	2 190 799	2 921 065
Bankový úver 659/2011	EUR	2,95%	2013 - 2016	4 350 000	4 950 000
				27 486 408	12 363 033
Krátkodobé bankové úvery					
Bankový úver 2457/07	EUR	1,85%	2012 - 2013	713 669	713 669
Bankový úver 4316/2008	EUR	2,35%	2012 - 2013	391 689	803 292
Bankový úver 77358	EUR	3,00%	2013 - 2017	5 250 000	0
Bankový úver 1851/07	EUR	2,35%	2012 - 2013	730 266	730 266
Bankový úver 659/2011	EUR	2,95%	2012 - 2013	600 000	600 000
				7 685 624	2 847 227
Spolu				35 172 032	15 210 260

Spoločnosť uzavrela počas roka zmluvu s Tatra banka, a.s. o poskytnutí úveru v celkovej hodnote 30 000 tis. eur. Úver je čerpaný postupne a k 31. októbru 2013 bolo vyčerpaných 22 809 tis. eur z celkovej hodnoty. Úver je využívaný na financovanie investičnej a rozvojovej činnosti spojenej s vybudovaním a dobudovaním nových zariadení pre letnú a zimnú sezónu.

Na zabezpečenie bankových úverov sa použil nasledovný majetok: pozemky, technológia a prevádzkové budovy horských výtahových zariadení: vleky, sedačkové LD, pozemná LD, visutá LD, kabínková LD, trafostanice, hospodárske budovy a stavby: Hotel Srdiečko, Hotel Kosodrevina, Hotel Liptov, Hotel SKI, Hotel Tri Studničky, Hotel Slovakia a Chalety Záhradky. Založený je aj všetok hnuťelný majetok a taktiež pohľadávky z obchodného styku.

K 31. októbru 2013 boli na zabezpečenie bankových úverov použité Pozemky, budovy a zariadenie, zásoby a pohľadávky v celkovej výške 196 400 tis. eur (k 31. októbru 2012: vo výške 159 092 tis. eur).

Spoločnosť neeviduje majetok, pri ktorom by vzniklo vlastnícke právo zmluvou o zabezpečovacom prevode práva, alebo ktorý by používala na základe zmluvy o výpožičke.

6. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 31. 10. 2012 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zníženie (použitie) EUR	Zrušenie (rozpustenie) EUR	Stav k 31. 10. 2013 EUR
Dlhodobé rezervy, z toho:	26 691	8 364	2 885	0	32 170
Ostatné rezervy dlhodobé					
Rezerva na opravu a údržbu	6 774	0	0	0	6 774
Rezerva na odchodné	0	8 364	2 885	0	5 479
Rezerva na rekultiváciu	19 917	0	0	0	19 917
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	26 691	8 364	2 885	0	32 170
Krátkodobé rezervy, z toho:	530 248	1 144 554	464 126	0	1 210 676
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	86 859	130 319	0	0	217 178
Rezerva na overenie účtovnej závierky	59 560	93 301	80 297	0	72 564
Rezerva - bonusy	383 829	920 934	383 829	0	920 934
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	530 248	1 144 554	464 126	0	1 210 676

V rámci položky tvorba rezerv sú zahrnuté aj rezervy, ktoré Spoločnosť získala zlúčením s dcérskymi spoločnosťami vo výške 67 tis. eur.

7. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31. 10. 2013 EUR	31. 10. 2012 EUR
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	419 312	268 067
Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	106 547	47 329
Dotácia z EU na projekt vzdelávania - ZASI	0	167 000
Ostatné	312 765	53 738
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	211 131	134 108
Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6 041	108 830
Prenájom	134 218	0
Ostatné	70 872	25 278
Spolu	630 443	402 175

G. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Segment	Tovar		Služby		Spolu	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
a	b	c	d	e		
Horské strediská	178 033	39 462	22 253 065	18 638 596	22 431 098	18 678 058
Aquapark	54 490	210	7 996 088	7 195 345	8 050 578	7 195 555
Reštauračné zariadenia	256 558	137 957	6 406 741	4 021 312	6 663 299	4 159 269
Športové služby a obchody	1 418 238	914 322	1 296 217	1 102 191	2 714 454	2 016 513
Hotely	728 428	739 255	11 023 133	7 538 709	11 751 562	8 277 964
Realitné projekty	0	0	253 289	309 752	253 289	309 752
Spolu	2 635 747	1 831 206	49 228 533	38 805 905	51 864 280	40 637 111

Spoločnosť generuje väčšinu svojich tržieb na území Slovenskej republiky.

2. Aktivácia nákladov, výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Prehľad o výnosoch pri aktivácii nákladov, výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	2013	2012
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	317 335	215 339
Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	317 335	215 339
Ostatná aktivácia	0	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	1 461 795	1 661 420
Dotácie z EÚ	0	0
Náhrady od poisťovní a zamestnancov	18 005	53 675
Zmluvné pokuty a penále	1 381 411	1 450 615
Iné	62 379	157 130
Finančné výnosy, z toho:	14 457 114	10 794 914
Kurzové zisky	7 799	11 429
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>14 449 315</i>	<i>10 783 485</i>
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	12 847 031	6 925 761
Výnosové úroky	1 602 284	3 548 829
Výnosy z cenných papierov a podielov	0	300 447
Ostatné finančné výnosy	0	8 448
Mimoriadne výnosy:	0	0

Spoločnosť má v aktívach pohľadávku zo zmenky voči spoločnosti J&T Private Equity B.V., úročenú fixnou sadzbou 7,5% p.a. splatnú na požiadanie. Úrok zo zmeniek spolu s ostatnými úrokmi je vykázaný na riadku výnosové úroky.

Spoločnosť v priebehu roka 2013 predala 1 087 179 akcií spoločnosti BHP.

Spoločnosť počas roka neúčtovala o žiadnych mimoriadnych výnosoch

3. Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky audítormi (§ 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve] je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31.10.2013	31.10.2012
	EUR	EUR
Tržby za vlastné výrobky	0	0
Tržby z predaja služieb	49 228 533	38 805 905
Tržby za tovar	2 635 747	1 831 206
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	22 638 761	13 294 127
Čistý obrat spolu	<u>74 503 041</u>	<u>53 931 238</u>

H. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH

Náklady na poskytnuté služby, ostatné náklady na hospodársku činnosť, finančné náklady

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť, finančných a mimoriadnych nákladoch:

Názov položky	31.10.2013	31.10.2012
	EUR	EUR
Náklady na poskytnuté služby, z toho:	13 866 556	10 803 674
Personálny lízing	3 202 501	0
Reklama a marketing	2 836 512	3 545 505
Náklady na prenájom	1 536 854	1 149 410
Prepravné	1 526 816	1 591 988
Opravy a údržba	795 246	542 426
Outsoursované služby	760 016	1 299 224
Poradenstvo a právne služby	290 509	455 328
Provízie a sprostredkovanie	245 695	104 527
Odpad, stočné a pranie	231 554	182 815
Internet a telekomunikácia	217 049	163 881
Náklady na audit a overenie účtovných závierok	178 126	150 700
Náklady na hudbu a program	173 846	240 693
Stražna služba	171 156	158 832
Náklady na reprezentáciu	136 209	95 584
Cestovné	45 024	40 820
Školenie a vzdelávanie	36 774	79 375
Administratívne náklady	35 471	19 835
Ostatné	1 447 198	982 731
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	1 206 716	637 394
Členské príspevky	663 770	304 593
Poistenie	256 733	189 675
Manká a škody	85 842	68 654
Iné	200 371	74 472
Finančné náklady, z toho:	-584 620	5 018 585
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	-1 558 612	4 058 710
Nákladové úroky	676 593	532 686
Finančné náklady spojené s financovaním spoločnosti	100 146	252 776
Bankové poplatky	184 307	167 874
Kurzové straty	12 946	6 539
Iné	0	0

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie konsolidovanej účtovnej závierky a individuálnej účtovnej závierky všetkých dcérskych spoločností v rámci Skupiny do ich zániku. Náklady na tieto položky v období 1. novembra 2012 až 31. októbra 2013 predstavovali 178 tis. eur (za obdobie končiacie 31. októbra 2012: 151 tis. eur). Okrem vyššie uvedených služieb poskytla audítorská spoločnosť poradenstvo pri príprave daňového priznania vo výške 4 tis. eur.

V rámci ostatných nákladov z hospodárskej činnosti, Spoločnosť účtuje o členských príspevkoch. V roku 2012 a 2013 spoločnosť poskytla členské príspevky do Oblastných organizácií cestovného ruchu (OOCR), ktorých je členom. Tieto náklady časovo rozlíšila a suma vykázaná na riadku členských príspevkov predstavuje alikvotnú časť nákladov za rok 2013. Spoločnosť počas roka neúčtovala o žiadnych mimoriadnych nákladoch.

I. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	31.10.2013			31.10.2012		
	Základ dane EUR b	Daň EUR c	Daň % d	Základ dane EUR e	Daň EUR f	Daň % g
Výsledok hospodárenia pred zdanením	9 729 842		100,00 %	7 321 750		100,00 %
z toho teoretická daň 23%		2 237 864	23,00 %		1 391 133	19,00 %
Daňovo neuznané náklady	6 487 161	1 492 047	15,33 %	7 726 320	1 468 001	20,05 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-10 353 342	-2 381 269	-24,47 %	-10 091 988	-1 917 478	-26,19 %
Umorenie daňovej straty	-6 914 807	-1 590 406	-16,35 %	0	0	0,00 %
	<u>-1 051 146</u>	<u>0</u>	<u>-2,48 %</u>	<u>4 956 082</u>	<u>941 656</u>	<u>12,86 %</u>
Daň z úrokov		54			1 241	
Splatná daň		54	-2,48 %		942 897	12,86 %
Odložená daň		4 017 982	41,30 %		7 438	0,10 %
Celková vykázaná daň		4 018 036	38,81 %		950 335	12,96 %

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2013	2012
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	1 082 592	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	0	0
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0
Suma odloženej dane z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

J. OPERATÍVNÝ LÍZING

1. Prenajímaný majetok

Spoločnosť si prenajíma pozemky, na ktorých sú vybudované lyžiarske trate a lanovky a prenajíma si niektoré autá na základe zmlúv o operatívnom lízingu. Najvýznamnejšie zmluvy na nájom pozemkov sú uzavreté na obdobie 30 rokov s opciou na ďalších 10 rokov. Najvýznamnejšie zmluvy majú výpovednú lehotu 1 rok.

Náklady na operatívny lízing za obdobie končiace 31. októbra 2013 vykázané vo výkaze ziskov a strát predstavovali 1 537 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2012: 825 tis. eur).

Výška nájomného za obdobie, počas ktorého nemôžu byť zmluvy vypovedané, je nasledovná:

<i>v eur</i>	31.10.2013	31.10.2012
	EUR	EUR
Menej ako 1 rok	811 130	213 000
Od 1 do 5 rokov	1 272 481	532 000
Viac ako 5 rokov	3 866 721	4 043 000
Celkom	5 950 332	4 789 000

2. Prenajatý majetok

Spoločnosť prenajíma tretím osobám na prevádzkové účely:

- Hotel Ski Záhradky
- Hotel Liptov
- Hotel Kosodrevina
- Budova Otupné
- Gastro prevádzky v aquaparku
- Hotel Slovakia (od 1.5.2013)

Celkove výnosy z prenájmu majetku dosiahli za rok 2013: 225 tis. eur (za rok 2012: 289 tis. eur).

K. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmienené záväzky

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

2. Ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť neeviduje žiadne ostatné finančné povinnosti k 31. októbru 2013.

3. Podmienený majetok

Spoločnosť vedie viacero súdnych sporov. Maximálna výška náhrady vo všetkých súdnych sporoch v prípade, že by všetky Spoločnosť prehrala, môže byť až 1 178 tis. eur a príslušenstvo.

L. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Hrubé príjmy členov štatutárnych orgánov a členov dozornej rady Spoločnosť za ich činnosť pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 204 tis. eur (v roku 2012: 196 tis. eur).

Prehľad o príjmoch a výhodách členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov:

Druh príjmu, výhody a	Hodnota príjmu, výhody súčasných členov orgánov b			Hodnota príjmu, výhody bývalých členov orgánov c		
	štátutárnych	dozorných	iných	štátutárnych	dozorných	iných
	Časť 1 - rok 2013			Časť 1 - rok 2012		
	Časť 1 - rok 2012			Časť 2 - rok 2011		
Peňažné príjmy	143 395	60 969	0	0	0	0
	159 575	36 130	0	0	0	0
Nepenažné príjmy	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Peňažné preddavky	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Nepenažné preddavky	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté úvery	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté záruky	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0

M. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť uskutočnila v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami (okrem transakcií s dcérskymi účtovnými jednotkami):

Spriaznená osoba v EUR	Kód druhu obchodu b	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2013 c	2012 d
Transakcie s pridruženými podnikmi			
Nákup služieb a tovarov	01	1 984	568
Predaj služieb a tovarov	02	144 635	63 406
Poskytnutie pôžičky	08	0	0
Výnosové úroky z pôžičky	08	0	7 597

Spoločnosť uskutočnila v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia nasledujúce transakcie s dcérskymi spoločnosťami:

v EUR	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		31.10.2013	31.10.2012
a	b	c	d
Dcérska spoločnosť			
Nákup služieb a tovarov	01	811 596	2 057 567
Predaj služieb a tovarov	02	150 614	191 794
Poskytnutie pôžičky	08	0	2 800 000
Výnosové úroky z pôžičky	08	0	116 258
Prijatie pôžičky	08	0	0
Nákladové úroky z pôžičky	08	0	0
Splatenie pôžičky	08	0	0
Splatenie úrokov z pôžičky	08	0	0

Viac informácií o dcérskych spoločnostiach nájdete
Kód druhu obchodu:

- 01 – kúpa
- 02 – predaj
- 03 – poskytnutie služby
- 04 – obchodné zastúpenie
- 05 – licencia
- 06 – transfer
- 07 – know-how
- 08 – úver, pôžička
- 09 – výpomoc
- 10 – záruka
- 11 – iný obchod

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so sriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 10. 2013	31. 10. 2012
	EUR	EUR
Pohľadávky z obchodného styku	33 661	143 643
Poskytnutá úročená pôžička	0	2 926 279
Kumulovaný úrok z pôžičky	0	135 011
Prijatá úročená pôžička	1 205 074	0
Kumulovaný úrok z prijatej pôžičky	49 651	0
Spolu aktíva	1 288 386	3 204 933
Závazky z obchodného styku	12 918	158 645
Spolu pasíva	12 918	158 645

N. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

S účinnosťou od 1. januára 2014 schválila vláda SR a NR SR novelu zákona o daniach a znížila sadzbu dane z príjmu právnických osôb z 23% na 22%. Táto skutočnosť ovplyvní budúročný hospodársky výsledok Spoločnosti a výšku dane z príjmov. Zníženie sadzby dane z príjmu predstavuje pokles odloženej dane a odloženého daňového záväzku v sume 624 tis. eur. Spoločnosť kalkulovala odloženú daň použitím sadzby dane z príjmu vo výške 23% platnej k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Dňa 17. decembra 2013 Spoločnosť vydala prvú časť dlhopisov TMR I v celkovom objeme 70 miliónov eur. Seniorné cenné papiere zabezpečené záložným právom v nominálnej hodnote 1 000 eur s pevným výnosom 4,5% p.a. a polročne vyplácaným kupónom sú splatné v roku 2018.

Dňa 5. februára 2014 Spoločnosť vydala druhú časť dlhopisov TMR II v celkovom objeme 110 miliónov eur. Cenné papiere v nominálnej hodnote 1 000 eur, s pevným výnosom 6% p.a. spojeným so záväzkom podriadenosti a kupónom vyplácaným raz ročne, sú splatné v roku 2021.

O. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie (2013)				
	Stav k 31.10.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.10.2013
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	221 337 534	0	174 387 148	0	46 950 386
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	30 430 378	0	0	0	30 430 378
Ostatné kapitálové fondy	282 587	0	0	0	282 587
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	648 730		674 387	0	-25 657
Oceňovacie rozdiely z kapitálových	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	3 240 121	0	0	637 142	3 877 263
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 621 556	0	1 375 356	0	2 246 200
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	6 371 417	5 711 806	0	-6 371 417	5 711 806
Vyplatené dividendy	0	0	5 734 275	5 734 275	0
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Spolu	265 932 323	5 711 806	182 171 166	0	89 472 963

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2012)				
	Stav k 31.10.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.10.2012
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	221 337 534	0	0	0	221 337 534
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	30 430 378	0	0	0	30 430 378
Ostatné kapitálové fondy	282 587	0	0	0	282 587
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	377 432	271 298	0	0	648 730
Oceňovacie rozdiely z kapitálových	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	2 381 096	0	0	859 025	3 240 121
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 329 244	0	0	1 292 312	3 621 556
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	8 590 246	6 371 417	0	-8 590 246	6 371 417
Vyplatené dividendy	0	0	6 438 909	6 438 909	0
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Spolu	265 728 517	6 642 715	6 438 909	0	265 932 323

Na základe rozhodnutia o znížení základného imania Spoločnosti, ktoré bolo prijaté na mimoriadnom valnom zhromaždení Spoločnosti dňa 22. augusta 2013, došlo s účinnosťou ku dňu 22. októbru 2013 k zníženiu základného imania Spoločnosti zo základného imania vo výške 221 337 534 eur, na základné imanie po znížení vo výške 46 950 386 eur, teda o sumu 174 387 148 eur. K 31. októbru 2013 bola táto suma vykázaná ako záväzky voči akcionárom s plánom ich výplaty do jedného roka.

Po znížení základného imania spoločnosti sa zmenila hodnota jednej akcie z pôvodných 33 eur za jednu akciu na 7 eur za jednu akciu. Počet hlasovacích práv spojených s akciami TMR zostáva nezmenený – 6 707 198.

Výplatu akcionárov zo zníženia základného imania Spoločnosť plánuje začiatkom budúceho roka 2014 následne po vydaní dvoch emisií dlhopisov do výšky 180 miliónov eur.

Základné imanie Spoločnosti vo výške 46 950 386 eur (31. októbra 2012: 221 337 534 eur) tvorí 6 707 198 kusov kmeňových akcií s menovitou hodnotou 7 eur, akcia znie na meno a má podobu zaknihovaného cenného papiera (31. októbra 2012: 6 707 198 kusov kmeňových akcií s menovitou hodnotou 33 eur).

Všetky akcie boli riadne splatené.

Držitelia akcií majú nárok na dividendy podľa rozhodnutia valného zhromaždenia a majú právo hlasovať, pričom každých 7 eur predstavuje jeden hlas.

K 31. októbru 2013 bol základný zisk vo výške 0,85 eur na jednu kmeňovú akciu (31. októbra 2012: 0,95 eur na jednu kmeňovú akciu).

Účtovný zisk za finančný rok 2012 vo výške 6 371 417 eur bol rozdelený takto:

Rozdelenie účtovného zisku	2013
Prídel do zákonného rezervného fondu	637 142
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel na zvýšenie základného imania	0
Úhrada straty minulých období	0
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	5 734 275
Iné	0
Spolu	6 371 417

O rozdelení výsledku hospodárenia vo výške 5 712 tis. eur za účtovné obdobie 2013 rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídel do rezervného fondu v sume 571 tis. eur
- zostatok 5 141 tis. eur presun na nerozdelený zisk minulých období

P. PREHEAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. OKTÓBRU 2013

	31-10-13	31-10-12
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	16 431 831	12 512 160
Zaplatené úroky	-625 293	-532 686
Prijaté úroky	0	757
Zaplatená daň z príjmov	-941 221	-2 280 961
Vyplatené dividendy	-6 743 140	-6 438 910
Peňažné toky pred mimoriadnymi položkami	<u>8 122 177</u>	<u>3 260 360</u>
Príjmy z mimoriadnych položiek	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	<u>8 122 177</u>	<u>3 260 360</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-36 945 904	-45 067 000
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	322 000
Príjmy z predaja investícií	12 847 031	6 897 000
Obstaranie investícií	-7 619 012	-1 965 000
Prijaté dividendy	0	300 447
Peňažné prostriedky získané zlúčením dcérskych spoločností	283 768	
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	<u>-31 434 117</u>	<u>-39 512 553</u>
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Prijaté úvery	24 707 430	0
Prijaté finančné leasingy	0	293 587
Poskytnuté úvery	-14 974 267	-4 946 000
Splátky poskytnutých úverov	0	0
Splátky finančných leasingov	-670 373	-539 984
Splátky prijatých úverov	-2 582 000	-2 697 228
Splatenie zmeniek	18 404 500	40 641 605
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	<u>24 885 290</u>	<u>32 751 980</u>
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 573 350	-3 500 213
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	2 706 625	6 206 838
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	<u>4 279 975</u>	<u>2 706 625</u>

	31.10.2013	31.10.2012
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Čistý zisk (pred odpočítaním daňových a mimoriadnych položiek)	9 729 842	7 321 750
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy a opravná položka k dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	11 697 707	5 939 968
Výnosové úroky	-1 602 284	-3 548 829
Nákladové úroky	676 593	532 686
Opravná položka k pohľadávkam	-51 418	148 337
Nerealizované kurzové straty	-12 946	-6 539
Nerealizované kurzové zisky	7 799	11 428
Diskont ostatných pohľadávok	-1 558 612	-941 290
Zúčtovanie opravných položiek k dlhodobému finančnému majetku	0	5 000 000
Rezervy	618 877	30 302
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-173 319	-104 251
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	<u>0</u>	<u>-855 404</u>
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	19 332 239	13 528 158
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných	303 706	274 000
Úbytok (prírastok) zásob	-483 762	-567 998
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	-2 720 352	-722 000
Peňažné toky z prevádzky	<u>16 431 831</u>	<u>12 512 160</u>

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad terminované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.