

TIP travel a.s., Teplická 74, 921 01 Piešťany

Zapísaná v Obchodnom registri Okresného sudu Trnava, odd.: Sa, vl. č.: 10254/T

VÝROČNÁ SPRÁVA

2014



TIP travel a.s., Teplická 74, 921 01 Piešťany

Zapísaná v Obchodnom registri Okresného sudu Trnava, odd.: Sa, vl. č.: 10254/T

VÝROČNÁ SPRÁVA

2014



Schválil:

.....
Ing. Marek Mlynár, predseda predstavenstva

.....
Mgr. Juraj Vitko, člen predstavenstva

Vypracovala:

.....
Katarína Hudecová, ekonóm

Piešťany

marec 2015

OBSAH

Príhovor riaditeľa

1. Profil akciovej spoločnosti

1.1 Organizačná štruktúra akciovej spoločnosti

2. Stručná história vzniku firmy

2.1 Informácie o aktivitách spoločnosti v roku 2014

2.2 Perspektíva akciovej spoločnosti TIP travel

3. Stav majetku akciovej spoločnosti

4. Analýza nákladov a výnosov

4.1 Analýza výnosov

4.2 Analýza nákladov

5. Vývoj činnosti účtovnej jednotky

6. Finančný stav spoločnosti

7. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku

8. Stanovisko dozornej rady

Výročná správa o výsledkoch hospodárenia spoločnosti

TIP travel a.s., Teplická 74, 921 01 Piešťany

za rok **2014**



TIP
travel

TATRA TOUR

miľujeme leto

25 rokov
lídri na trhu

tiptravel.sk | tatratour.sk

FIRST TOP MINUTE **30%** zľava
do 31. decembra 2013

PRÍHOVOR RIADITEĽA



Vážení akcionári,

Predkladám Vám výročnú správu spoločnosti za rok 2014.

Rok 2014 bol pre cestovnú kanceláriu prelomový. Prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti sme vstúpili na český trh, kde sme za niekoľko mesiacov dokázali získať viac ako 10.000 nových zákazníkov. Zároveň sme posilnili naše postavenie na slovenskom trhu, pričom našim primárnym cieľom bolo zvýšenie trhového podielu pri udržaní ziskovosti spoločnosti.

Cestovná kancelária TIP travel a.s. za rok 2014 zvýšila počet klientov z 26.320 na 29.984 klientov pri tržbách vo výške 34 425 549 EUR. Celkové výnosy CK predstavovali sumu 36 200 796 EUR a hospodársky výsledok pred zdanením dosiahol výšku 497 288 EUR, čo je v tak vysoko konkurenčnom prostredí dobrý výsledok a za ktorý patrí poďakovanie všetkých členov vedenia a zamestnancov cestovnej kancelárie.

Podrobnejšie informácie a finančné detaily hospodárenia spoločnosti Vám prinášame na nasledujúcich stranách.

Vážení akcionári, dovoľte mi vyjadriť poďakovanie za prejavenú dôveru .

Mgr. Juraj Vitko
Riaditeľ a člen predstavenstva

1. PROFIL AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI

- a) Názov spoločnosti : TIP travel a.s.
- b) IČO: 36250791
- c) DIČ: 2020172187
- d) Sídlo spoločnosti: Teplická 74, 921 01 Piešťany
- e) Štatutárny orgán spoločnosti: Ing. Marek Mlynár, predseda predstavenstva
Ing. Hana Chrásťecká, člen predstavenstva
Mgr. Juraj Vitko, člen predstavenstva
- f) Výkonné vedenie spoločnosti: Mgr. Juraj Vitko, riaditeľ
- g) Dátum vzniku: 05. 03. 2002
- h) Dátum zápisu do OR: 02. 09. 2002
- i) Zapísaná: OR Okresného súdu Trnava
oddiel: Sa, vložka č. 10254/T
- j) Hlavný predmet podnikania:
- prevádzkovanie cestovnej kancelárie
 - sprostredkovanie leteckej dopravy
 - sprostredkovanie v oblasti dopravy – služby dopravných agentúr
 - ubytovacie služby bez poskytnutia stravy
 - prenájom motorových vozidiel
 - prenájom bicyklov a športového náradia
 - poskytovanie relaxačných služieb
 - prekladateľské a tlmočnicke služby z/do jazyka anglického, nemeckého
 - prenájom bytových a nebytových priestorov spojený s doplnkovými službami
 - obstaráateľské služby spojené s prenájomom
 - sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti
 - reklamná a propagačná činnosť
 - organizovanie kultúrnych a spoločenských podujatí
 - kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)

v rozsahu voľnej živnosti

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej živnosti
- predaj na priamu konzumáciu nealkoholických a priemyselne
- vyrábaných mliečnych nápojov, koktailov, piva, vína a destilátov
- predaj na priamu konzumáciu tepelne rýchlo upravovaných
- mäsových výrobkov a obvyklých príloh ako aj bezmäsitých jedál

k) Počet zamestnancov: 50 - z toho: 39 žien
11 mužov

l) Základné imanie: 34.000 EUR

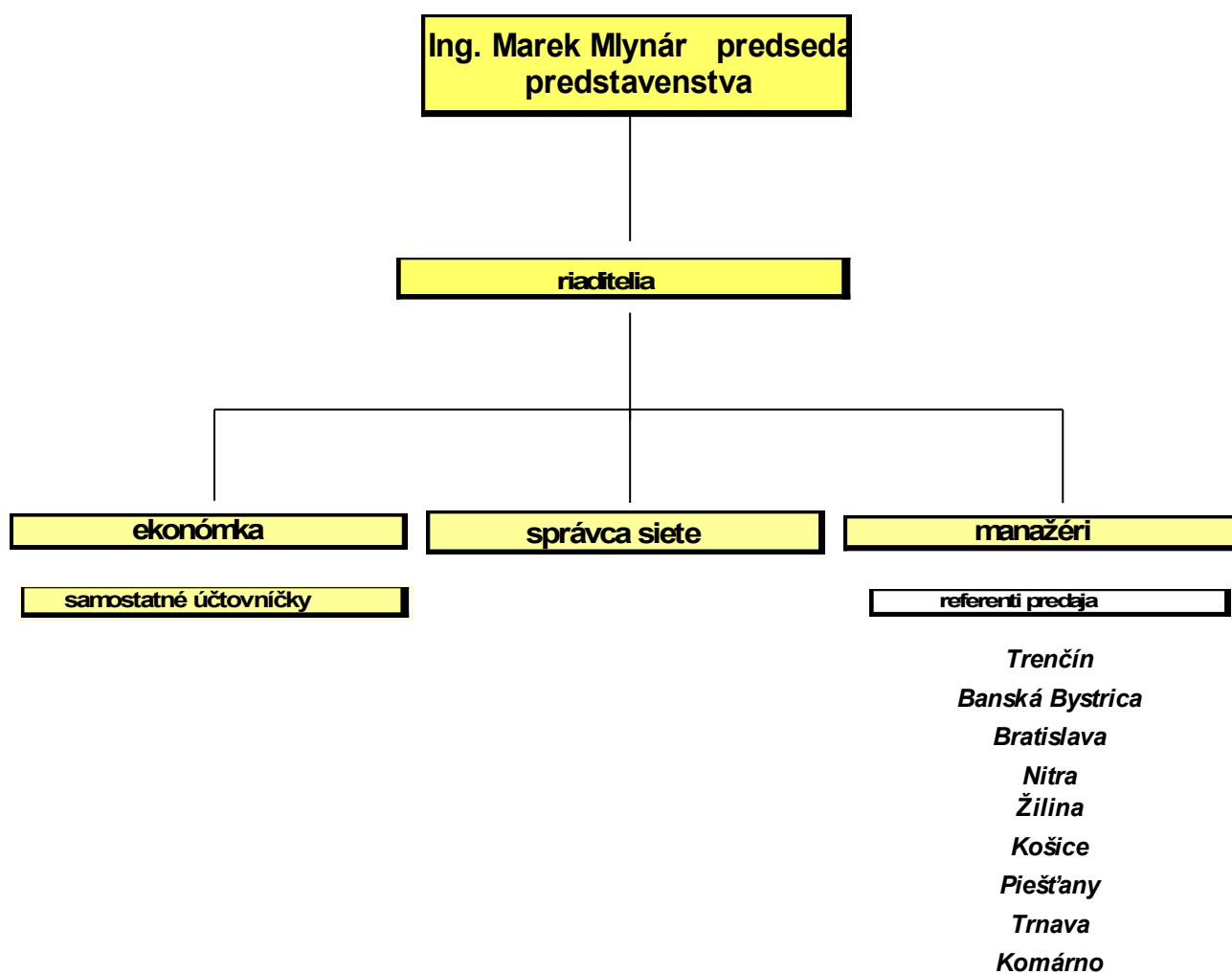
m) Rezervný fond: 15.361,52 EUR

n) Počet prevádzok : 12

o) Umiestnenie prevádzok:

- Bratislava, Dunajská 8
- Bratislava Aupark, Einsteinova 18
- Trnava, Štefánikova 47
- Piešťany, Teplická 74
- Nitra, Štúrova 7
- Komárno, Námestie gen. Klapku 6
- Trenčín, Palackého 5
- Žilina, Mariánske nám. 21
- Žilina, Aupark, Veľká okružná 59A
- Banská Bystrica, Dolná 31
- Košice, Alžbetina 15
- Košice, Aupark, Námestie Osloboditeľov 1

1.1 Organizačná štruktúra akciovej spoločnosti



2. STRUČNÁ HISTÓRIA VZNIKU FIRMY

Spoločnosť vznikla 5. marca 2002 s cieľom podnikat' predovšetkým v oblasti prevádzkovania cestovnej kancelárie a sprostredkovania predaja leteckých prepravných služieb.

Základné imanie spoločnosti je 34.000 EUR.

Výkonné vedenie spoločnosti:

Výkonným riaditeľom firmy je Mgr. Juraj Vitko (od 01.04.05).

Orgány spoločnosti:

Predstavenstvo	
Ing. Marek Mlynár	predseda predstavenstva
Mgr. Juraj Vitko	člen predstavenstva
Ing. Hana Chrástecká	člen predstavenstva

Dozorná rada
JUDr. Daniela Vargová
Krisztina Havas
Monika Lukacs

2.1 INFORMÁCIE O AKTIVITÁCH SPOLOČNOSTI V ROKU 2014

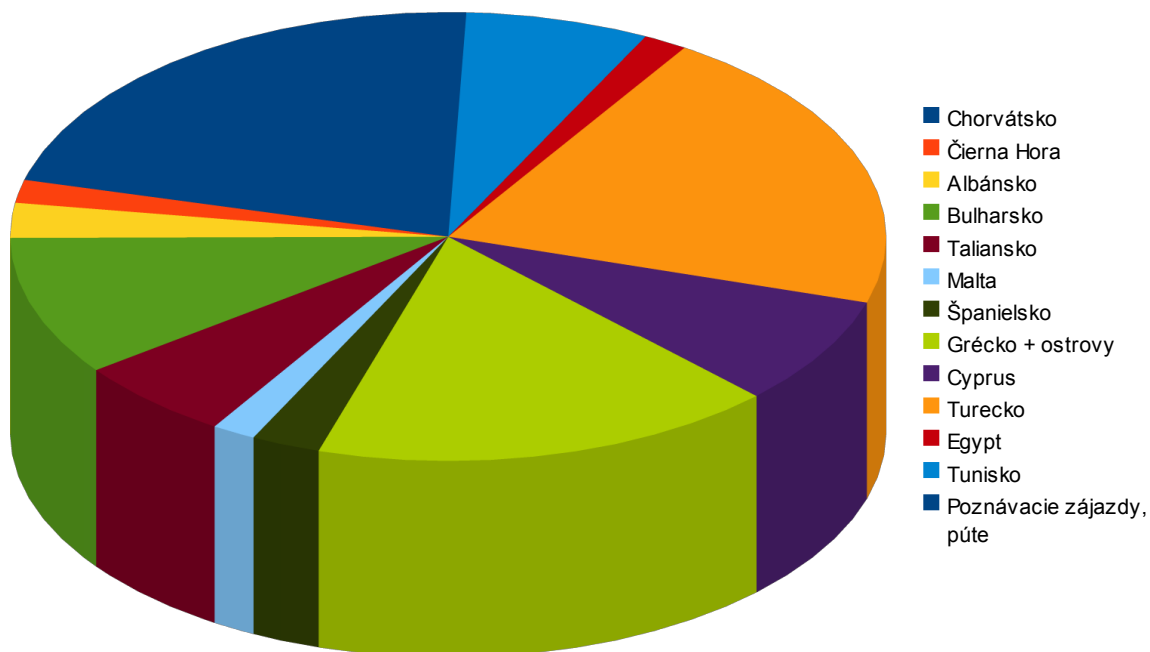
Spokojnosť klientov s produktom cestovnej kancelárie potvrdzuje najmä rekordný počet odcestovaných osôb. V sezóne 2014 sme sa dostali k číslu 29.984 predaných klientov a len o 16 osôb sme zostali stáť pred 30-tisícovou hranicou. Ani v uplynulej sezóne 2014 však so sebou priniesla nečakané situácie, ktoré si vyžadovali správne reakcie zo strany cestovnej kancelárie. Znamená to, že ešte pred riadnym začiatkom dovolenkovej sezóny bolo nutné zrušiť ubytovacie kapacity v Portugalsku z dôvodu slabého predaja. Aby spoločnosť predišla stratám, tá istá situácia nastala aj pri novinke – zájazdom do Tuniska, oblasť Tabarka. Aj napriek týmto komplikáciám bola sezóna 2014 zatiaľ najúspešnejšou.

Už tradične prvú priečku v obľúbenosti dovolenkových destinácií obhájilo s počtom predaných klientov Chorvátsko. Pláže „slovenského mora“ si za miesto svojho oddychu vybralo vyše 6,2 tisíc ľudí. Minimálny náskok z minulého roka aj v roku 2014 znižuje Turecko a zaostáva iba o 75 klientov na druhej priečke. Turecko so svojou bohatou ponukou all inclusive hotelov s vysokou úrovňou služieb láka každoročne viac dovolenkárov. Svoju tretiu priečku v predajnosti potvrdzuje Grécko so svojimi ostrovmi. Grécke uličky a krásne pláže navštívilo 5.160 našich klientov. Cenovo výhodne Bulharsko si udržuje svojich spokojných dovolenkárov. V roku 2014 sem vycestovalo 3.012 klientov. Novinka roku 2012 – Severný Cyprus svojimi zlatistými plážami prilákal takmer o tisíc klientov viac ako minulý rok. Presnejšie sem vycestovalo 2.344 klientov. Tunisko prilákalo podobne ako predchádzajúcu sezónu cez 2 tisíc ľudí. Obľúbenosť stúpa pri talianskych destináciách ako je Sardínia, Kalábria, Sicília a rušné Rimini a v číslach to znamená predaj cez 1,7 tisíc klientov. V obľúbenosti smerom nadol padá Španielsko so 764 predanými osobami. Len o 10 klientov zaostáva novinka Albánsko, čo naopak považujeme pri tejto destinácii za úspešný rozbeh. Menej ako 500 klientov sa rozhodlo vycestovať do Čiernej Hory, Egypta a na Maltu. Doplnkovým produktom boli aj v sezóne 2014 poznávacie a pútnické zájazdy.

Počty klientov vlastných produktov PCR v roku 2014 podľa destinácií

Destinácia	počet osôb
<i>Chorvátsko</i>	6 276
<i>Čierna Hora</i>	495
<i>Albánsko</i>	754
<i>Bulharsko</i>	3 012
<i>Taliansko</i>	1 770
<i>Malta</i>	486
<i>Španielsko</i>	764
<i>Grécko + ostrovy</i>	5 160
<i>Cyprus</i>	2 344
<i>Turecko</i>	6 201
<i>Egypt</i>	489
<i>Tunisko</i>	2 035
<i>Poznávacie zájazdy, púte</i>	198
SPOLU	29 984

Klienti služieb PCR podľa destinácií





Aquis Sandy Beach, Corfu

Majoritným poskytovateľom charterovej leteckej dopravy bola spoločnosť Travel Service Praha. Voľnú časť kapacít poskytovala CK partnerským spoločnostiam TATRATOUR, KoalaTours, Seneca Tours a viacerým subchartererom. Malá časť leteckej dopravy bola zabezpečená cez iné cestovné kancelárie – odlety z Bratislavy a Košíc na severný Cyprus boli zabezpečené priamo cez leteckú spoločnosť Onur Air. Časť voľných leteckých kapacít poskytla na Severný Cyprus aj CK Satur. Pri letoch do Tuniska pomohla menším lietadlom aj letecká spoločnosť Tunis Air. S odletmi z Košíc do Hurghady pomohla cestovná kancelária Kartago Tours. Ďalšia časť letov na južný Cyprus bola zabezpečená cez CK Hydrotour. Menšia časť kapacít na grécke ostrovy bola zakúpená od CK Aeolus.

Tržby z predaja vlastných produktov PCR a leteniek predstavovali najvýznamnejšiu časť z realizovaných aktivít spoločnosti. Tieto dosiahli v roku 2014 celkovú výšku 33.520.229 EUR. Tento číselný údaj je vyšší o vyše 7,6 milióna EUR v porovnaní s rokom 2013 a predstavuje najvyšší skok. Pri službách PCR je to najmä z dôvodu vyššieho počtu predaných klientov a zvýšenie tržieb tiež ovplyvnil vyšší počet nakontrahovaných kapacít subchartererov a zabezpečenie charterovej leteckej dopravy aj pre český TIP travel s odletmi z Prahy a Brna. Samotné tržby z leteniek vzrástli o vyše 5,3 milióna EUR.

Spoločnosť v sledovanom období spolupracovala so zahraničným touroperátorom Mediterranean Travel Service. Táto spoločnosť zabezpečovala služby spojené s pobytom klientov v zahraničí, ako je ubytovanie, transfery a pod.

Aj počas tohtoročnej sezóny sa cestovná kancelária v rámci rozšírenia ponuky venovala vedľajšej činnosti - províznemu predaju produktov iných cestovných kancelárií. Provízny predaj mal len veľmi malý podiel na celkových tržbách. Hlavná spolupráca bola s CK Tatra Travel a Neckermann.

Predaj produktov podľa splátkových programov umožnil náš dlhoročný partner – spoločnosť Home Credit.

Na pobočkách od klientov prijímame taktiež dovolenkové kupóny spoločnosti Cheque Dejeuner, Edenred a kupóny Benefit.

Generálnou poisťovňou v oblasti komplexného cestovného poistenia bola pre našich dovolenkárov poisťovňa Europäische Reiseversicherung AG, poisťovňa z iného členského štátu, s ktorou naša spoločnosť uzavrela dvojročnú zmluvu, t.j. aj pre rok 2013 a 2014. S touto poisťovňou pokračujeme aj v roku 2015 len pod iným názvom. Od 01.01.2015 vystupuje ako Generali poisťovňa, a.s. Výška *provízie z poistenia* dosiahla v tomto roku sumu 298.229 EUR a o takmer 45 tis. EUR zvýšila úroveň minuloročnej provízie. Táto poisťovňa zabezpečovala cestovné poistenie prevažnej väčšiny účastníkov realizovaných zájazdov a poistenie proti úpadku CK v plnom rozsahu.

Hrdosť, spokojnosť a pocit dobre odvedenej práce... týmto sa môže CK pýšiť aj po skončení sezóny 2014.

Cestovná kancelária TIP travel 3 krát po sebe získala 1. miesto v ankete o najobľúbenejšiu cestovku. Anketa bola vyhlásená časopisom Cestovateľ. Prvým miestom sa môžeme pochváliť za roky 2011, 2012 a 2013.

Hlasy našich klientov za víťazstvo sú pre nás najväčším možným ohodnotením.



2.2 PERSPEKTÍVA SPOLOČNOSTI TIP travel a.s.

Spoločnosť sa aj pre letnú sezónu 2015 snažila dôkladne pripraviť dovolenkový produkt, aby opäť zaujal svojich verných aj nových klientov niečím novým a tiež vyhovel ich požiadavkám. Po minuloročných novinkách, ktoré boli destinácie Albánsko a Portugalsko, zaradujeme aj na sezónu 2015 opäť niečo nové. Veríme, že našich klientov zaujme exotická novinka, ktorou sú Spojené arabské emiráty. SAE sú jedna z najluxusnejších krajín sveta a naši klienti si tu užijú pokojné pláže s príjemnou obsluhou a kvalitné služby. Veľmi obľúbené Turecko s obrovskou ponukou výborných hotelov sme na nadchádzajúcu sezónu obohatili aj o novinku – stredisko Izmir s priamymi letmi. Toto stredoveké mesto sa nachádza na západnom pobreží Egejského mora. Izmir ponúka svojim návštevníkom nádherné pobrežia i skalnaté útesy, historické pamiatky a zručiny ale tiež moderné stavby.

Staré nové Rumunsko – tak by sa dala nazvať ďalšia tohtoročná novinka. Aj touto stále viac vyhľadávanou destináciou chceme zaujať našich klientov. Veríme, že nádherné piesočné pláže, stovky jazier, úžasné Karpaty a svetoznáma „drakulovská“ Transylvánia priláka našich cestovateľov. Španielske destinácie sme obohatili o oblasť s najlepšou stredomorskou klímou – Costa Blancu. V talianskej Sardínii ponúkame na sezónu 2015 nový family resort Colonna Beach priamo na pláži s jemným bielym pieskom. Po minulé dve sezóny si naši dovolenkári obľúbili aj oblasti Severného Cypru, ktoré sa pýšia prvotriednymi plážami s priehľadne čistým morom. Tu vyrástli nádherné hotelové rezorty, ktoré zostávajú v ponuke - v stredisku Famagusta Salamis Bay Conti s novo vybudovaním aqua-parkom a v stredisku Kyrenia Acapulco Beach. Nové hotely s kvalitnými službami pribudli aj v iných obľúbených destináciách ako je slnečné Turecko, Tunisko, Chorvátsko, na gréckych ostrovoch Rhodos, Kos, Kréta.

Predpokladá sa, že aj naďalej zostanú hlavnými ťahákmi obľúbené zájazdy do Chorvátska a Turecka, kde sme aj pre tento rok rozšírili ponuku o nové hotely. Grécko a ostrovy sa budú tiež veľmi žiadanou destináciou. V ponuke zostávajú, južné talianske letoviská Sicília, Kalábria a čarovný ostrov Sardínia s azúrovým morom, španielske letoviská a ostrov Malorka. Ponúkame letecké i autobusové zájazdy do Čiernej hory, od začiatku júna pokračujeme s letmi do Egypta...

Poznania chtiví turisti sa s našou cestovnou kanceláriou môžu vybrať na pobytovo-poznávacie zájazdy: okruh západnou Anatóliou, okruh Sicíliou, Gibraltár a okruh Andalúziou, alebo pútnické zájazdy do Izraela, Fatimy a Lúrd spojené aj s pobytovými zájazdmi. Za poznaním sa v doprovide šikovných sprievodcov klienti môžu vybrať na 4-dňové pobyty do Ríma, Toskánska, Paríža, Madridu, na Francúzsku riviéru, do Turecka spoznať Pamukkale alebo navštíviť Moskvu, Petrohrad, Istanbul... Súčasťou produktu sú hotely renomovaných sietí ako Hilton, Radisson, Fiesta, Louis či Iberostar za bezkonkurenčné ceny.

Veríme, že každý si vyberie z bohatej ponuky na sezónu 2015 a nájde si svoj dovolenkový raj, aby sa z dovolenkových destinácií vracali len spokojní klienti.

V oblasti podpory predaja sú pripravené Top First Minute zľavy až do výšky 30% a výrazné zľavy pre osoby na základných lôžkach, prístelkách a tiež zľavy na dopravu do 31. decembra 2014. Klienti môžu do 31. marca 2015 využiť aj ďalšiu lákavú akciu – Deti a dospelí úplne zdarma vo vybraných ubytovacích zariadeniach. Ďalšie First minute zľavy máme pre našich klientov do konca februára 2015. Pre verných klientov sú tiež pripravené ďalšie výhody v podobe extra zliav. Spoločný katalóg s CK Tatratour bol pripravený a rozoslaný na adresy klientov už v decembri 2014 s predpokladom čo najrýchlejšej možnosti výberu dovolenky

pre zákazníkov, ktorí očakávajú first minute akcie už pod vianočný stromček.

V ponuke zostáva naďalej doplnková aktivita – provízny predaj produktov iných subjektov na trhu – najmä cez CKM 2000, Leonardo-Oscar, BUBO travel, TATRA-TRAVEL, Neckermann.

Výhodné splátkové produkty spoločnosti Home Credit umožnia klientom ľahší prístup k dovolenke bez okamžitej hotovosti. Menšie percentuálne zľavy využijú aj klienti, ktorí sú držiteľmi kariet Coop Jednota.

Spolahlivým partnerom v oblasti cestovného poistenia zostáva aj pre rok 2015 Európska cestovná poisťovňa, ktorá však od 01.01.2015 spadá pod Generali poisťovňa, a.s. Všetky poistné podmienky zostávajú nezmenené.



Kyrenia, Severný Cyprus

3. STAV MAJETKU AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI

	k 31.12.11	k 31.12.12	k 31.12.13	k 31.12.14	Prírastky + Úbytky -
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	
MAJETOK CELKOM	5 245 060	4 455 890	7 510 804	7 521 162	10 358
NEOBEŽNÝ MAJETOK	1 476 084	2 635 491	5 114 088	73 556	-5 040 532
<i>Dlhodobý nehmotný majetok</i>	16 019	15 323	18 377	23 657	5 280
Softvér	2 394	1 698	1 002	23 657	22 655
Obstarávaný DNM	13 625	13 625	17 375	-	-17 375
<i>Dlhodobý hmotný majetok</i>	914 040	1 150 903	1 057 124	44 899	-1 012 225
Pozemky	84 460	102 325	102 325	-	-102 325
Stavby	502 503	989 391	932 715	1 468	-931 247
Samostat.hnuteľné veci	126 478	59 187	22 084	43 431	21 347
Obstarávaný DHM	9 223	-	-	-	-
Poskytnuté preddavky na DHM	191 376	-	-	-	-
<i>Dlhodobý finančný majetok</i>	546 025	1 469 265	4 038 587	5 000	-4 033 587
OBEŽNÝ MAJETOK	3 752 603	1 795 783	2 380 785	7 403 656	5 022 871
<i>Zásoby</i>	12 553	251	402	418	16
<i>Dlhodobé pohľadávky</i>	-	230	-	-	-
<i>Krátkodobé pohľadávky</i>	1 424 839	1 139 716	1 444 596	4 584 692	3 140 096
Odberatelia v eur	97 184	6 879	80 705	116 249	35 544
Odberatelia vo valute	-	-	5 939	435 192	429 253
Poskytnuté preddavky v eur	93 674	70 117	110 118	110 118	-
Poskytnuté preddavky v cudzej meně	59 145	759 145	759 145	759 145	-
Daňové pohľadávky	24 836	17 243	22 614	28 158	5 544
Iné pohľadávky	450 000	286 332	466 075	3 135 830	2 669 755
<i>Finančné účty</i>	2 315 211	655 586	935 787	2 818 546	1 882 759
Peniaze	27 160	49 876	49 428	46 401	-3 027
Účty v bankách	418 086	605 710	886 359	2 772 145	1 885 786
Krátkodobý finančný majetok	1 869 965	-	-	-	-
ČASOVÉ ROZLIŠENIE	16 373	24 616	15 931	43 950	28 019

3.1 Vlastné imanie a záväzky

	k 31.12.11	k 31.12.12	k 31.12.13	k 31.12.14	Prírastky + Úbytky -
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	
Spolu vlastné imanie a záväzky	5 245 060	4 455 890	7 510 804	7 521 162	10 358
VLASTNÉ IMANIE	312 628	424 641	445 115	424 368	-20 747
Základné imanie	34 000	34 000	34 000	34 000	-
Zákonný rezervný fond	15 362	15 362	15 362	15 362	-
Hospodársky výsledok minulých rokov	4 962	4 962	4 962	4 962	-
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie po zdanení 258 304		370 317	390 791	370 044	-20 747
ZÁVAZKY	4 928 668	3 879 250	6 959 465	6 937 554	-21 911
Krátkodobé rezervy	30 509	7 677	11 404	12 448	1 044
Záväzky z obchodného styku	4 835 373	3 801 503	6 864 546	6 866 422	1 876
Nevyfakturované dodávky	3 217	4 122	1 607	3 722	2 115
Záväzky voči zamestnancom, inštitúciám sociálneho zabezpečenia	40 817	38 276	39 113	42 416	3 303
Daňové záväzky	5 294	19 968	32 725	2 585	-30 140
Ostatné záväzky - dlhodobé	6 898	-	-	-	-
Ostatné záväzky – krátkodobé	-	-	1 205	-	-1 205
Sociálny fond	6 560	7 704	8 865	9 961	1 096
Bankové úvery	-	-	-	-	-
ČASOVÉ ROZLIŠENIE	3 764	151 999	106 224	159 240	53 016

Stav aktív ku koncu roka 2014 je **7.521.162 EUR**, čo predstavuje len minimálny nárast o 10.358 EUR v porovnaní s rokom 2013. Pri detailnejšom pohľade však zaznamenali jednotlivé položky majetku výrazne prírastky alebo úbytky. Jeden z významných úbytkov predstavuje predaj nehnuteľnosti v Piešťanoch a v Bratislave a tým zníženie dlhodobého majetku na minimálne hodnoty. Ďalej boli v priebehu roka 2014 predané všetky dlhodobé cenné papiere, čo predstavuje zníženie tejto položky o vyše 4 mil. EUR. Na druhej strane vzrástol zostatok obežného majetku. Významné zmeny sú vo vyšších zostatkoch na bankových účtoch a v náraste krátkodobých pohľadávok.

Neobežný majetok, ako bolo podotknuté vyššie, v porovnaní s minulým obdobím klesol na **73.556 EUR**. Dôvodom poklesu je spomenutý predaj nehnuteľnosti – nebytový priestor na Dunajskej ulici v Bratislave a budovy nachádzajúce sa v Piešťanoch na Teplickej ulici č. 74 a 72. Tento predaj predstavuje úbytok majetku v celkovej sume 1.238.814 EUR. Druhý významný predaj ovplyvňujúci úbytok majetku je predaj dlhodobých cenných papierov – dlhopisov. Zostatok 5.000 EUR predstavuje obchodný podiel v spoločnosti Tatratur Slovakia s.r.o.

Obežné aktíva takisto zaznamenali nárast o 5.022.871 EUR oproti zostatku minulého obdobia. V čiastke **7.403.656 EUR** majú najväčšie zastúpenie krátkodobé pohľadávky **4.584.692 EUR**, z toho konkrétne 913 tis. EUR poskytnuté preddavky Air Slovakia. Ďalšiu významnú položku tvorí suma 434.940 EUR, pohľadávka voči českému TIP travel s.r.o. ako nedoplatok za poskytnutú charterovú leteckú dopravu v sezóne 2014. Z roku 2013 zostáva otvorená aj pohľadávka voči CK Medina tour za nakontrahované letecké kapacity v zmysle zmluvy. Iné pohľadávky ďalej obsahujú osobnú pôžičku JUDr. Vargovej vo výške 1.151.000 EUR (vrátené spoločnosti začiatkom roka 2015) a zábezpeka poskytnutá Európskej cestovnej poisťovni vo výške 700.00 EUR. Finančné účty predstavujú sumu **2.818.546 EUR**, z toho viac ako 98% sú peniaze na účtoch v bankách.

Daňovú pohľadávkou **28.158 EUR** predstavujú nadmerné odpočty DPH vo výške 23.091 EUR (za mesiace október, november, december 2013), ktoré neboli zo strany daňového úradu do konca roka vrátené, ani ich nebolo možné započítať s daňovými povinnosťami. A menšiu časť tvorí preplatok na dani z príjmov za rok 2014 vo výške 5.067 EUR.

Položka iné pohľadávky vo výške **3.135.830 EUR** k 31.12.14 obsahuje: poskytnuté krátkodobé pôžičky predsedníčke predstavenstva v priebehu roka 2014 vo výške 1.151.000 EUR, z toho bol 1 mil. EUR vrátený späť na bankový účet cestovnej kancelárie začiatkom roka 2015. Ďalej pohľadávkou 211.332 EUR z roku 2012 voči spoločnosti Last minute s.r.o., ktoré vznikli z titulu zmluvy o zabezpečení leteckej charterovej prepravy a pohľadávkou voči spoločnosti Best Choice s.r.o., ktorá vyhlásila krach v priebehu sezóny 2013. Pohľadávka je vo výške 41.250 EUR a vznikla tiež z titulu Zmluvy o zabezpečení leteckej charterovej prepravy. Pohľadávka vo výške 14.323 EUR voči leteckej spoločnosti Travel Service a.s. vznikla v zmysle zápočtu zo dňa 02.12.14. Je vyrovnaná začiatkom roka 2015. Ku koncu obdobia je otvorená aj pohľadávka voči Európskej cestovnej poisťovni vo výške 700.000 EUR. Táto zábezpeka vyplýva zo zmluvy o poistení voči úpadku CK.

Finančné účty zaznamenali v porovnaní s minulým rokom nárast o 1.882.759 EUR - zostatok k 31.12.14 bol **2.818.546 EUR**. Tento nárast ovplyvnil hlavne vyšší zostatok finančných prostriedkov na bankových účtoch. Hotovostné prostriedky zostali na takmer rovnakej úrovni. Krátkodobý finančný majetok sme v sledovanom roku neevidovali.

Časové rozlíšenie na strane aktív dosiahlo **43.950 EUR** ku koncu hodnoteného obdobia. To je zvýšenie oproti minulému obdobiu o 28.019 EUR. Najväčšiu časť zostatku časového rozlíšenia aktuálne tvorí časové rozlíšenie katalógov na sezónu 2015, ktoré budú distribuované v roku 2015. Ďalšími položkami časového rozlíšenia je poistenie majetku a vozidiel za rok 2015, 8 tis. EUR, reklamná kampaň Tunisko v roku 2014, 9,2 tis. EUR a preplatky z vyúčtovania energií.

Stav pasív ku koncu roka 2014 je **7.521.162 EUR**, čo predstavuje nárast o 10.358 EUR v porovnaní s minulým rokom. Záväzky voči zahraničnému dodávateľovi zostávajú aj k 31.12.14 nezaplatené, približne v rovnakej sume, oproti stavu ku koncu roku 2013 je tu pokles o 10.606 EUR.

Na strane pasív sa celkový stav vlastného imania k 31.12.2014 znížil na **424.368 EUR** – príčinou tohto mierneho poklesu je zníženie zisku po zdanení o 20.747 EUR. K 31.12.2014 pripadol podiel na vlastnom imaní spoločnosti na jednu akciu 424 EUR, vykázaný zisk za rok 2014 na jednu akciu pripadá vo výške 370 EUR.

Záväzky boli ku koncu sledovaného obdobia vo výške **6.937.554 EUR**. Je tu zaznamenaný mierny pokles záväzkov o 21.911 EUR v porovnaní s minulým rokom. Hlavnou položkou záväzkov sú záväzky z obchodného styku 6.866.422 EUR. Najvýznamnejšiu položku záväzkov z obchodného styku tvoria záväzky voči zahraničnému touroperátorovi Mediterranean Travel Service za služby PCR v roku 2014 a to vo výške 6.024.578 EUR. Ďalšou položkou sú záväzky voči Air Slovakia, 432.018 EUR – pričom v tejto súvislosti treba prihliadať na pohľadávku vo forme poskytnutých preddavkov 816.639 EUR a vystavených faktúr 19.291 EUR. Záležitosť je riešená právne.

Do daňových záväzkov **2.585 EUR** spadá daň z príjmu zo závislej činnosti odvádzaná z miezd zamestnancov vo výške 2.585 EUR. Daň z príjmu právnických osôb za rok 2014 – preplatok vo výške 5.067 EUR. Tento preplatok bol započítaný s preddavkami v marci 2015 podľa zákonných lehôt.

Ostatné dlhodobé záväzky vykazujú aj ku koncu roku 2014 nulovú hodnotu. Dôvodom je zúčtovanie odloženej dane vo výške 6.898 EUR vyplývajúcej najmä z rozdielu daňových a účtovných odpisov ešte v roku 2012. V nasledujúcich obdobiach, teda v roku 2013 a 2014 sa o odloženej dani neúčtovalo. Z dôvodu zhody daňových a účtovných odpisov sa nepredpokladá v budúcnosti výrazný rozdiel v odpisoch, čiže tvorba odloženej daňovej pohľadávky by nepriaznivo zaťažovala účtovný hospodársky výsledok v budúcom období.

Sociálny fond bol v roku 2014 tvorený v zákonom stanovenej výške 0,6 % hrubých miezd - v absolútnom vyjadrení 2.117 EUR. Fond bol čerpaný vo výške 1.021 EUR vo forme príspevkov na stravné lístky. Jeho zostatok je **9.961 EUR**.

Časové rozlíšenie na strane pasív vykazuje ku koncu roku 2014 stav **159.240 EUR**. Je tu zaznamenaný nárast oproti minulému roku o 53.016 EUR, ktorý spôsobil vyšší objem predaja zájazdov na sezónu 2015, ktorý bol spustený už od 1. decembra 2014 a teda zúčtovanie zaplatených zájazdov cez výnosy budúcich období je v celkovej výške 157.654 EUR. Menšiu časť časového rozlíšenia na strane pasív tvoria výdavky budúcich období vo výške 1.586 EUR, z ktorých najväčšiu časť tvoria položka za doučtovanie poistného za klientov v sezóne 2014.



Alba Resort, Side, Turecko

4. ANALÝZA VÝNOSOV A NÁKLADOV

Hospodársky výsledok	k 31.12.11	k 31.12.12	k 31.12.13	k 31.12.14
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR
Výsledok z hospodárskej činnosti	672263	110910	359350	427655
Finančný hospodársky výsledok	-345526	341202	169817	69633
Mimoriadny hospodársky výsledok	0	0	0	0
Hospodársky výsledok celkom	326737	452112	529167	497288
Hospodársky výsledok po zaúčtovaní dane z príjmu PO	258304	370317	390791	370044

Ostatný zisk po zdanení 370.044 EUR klesol v porovnaní s minulým rokom o 20.747 EUR, čo je v percentuálnom vyjadrení približne 5% a dostal sa na takmer rovnakú hodnotu ako v roku 2012. Pri detailnejšom pohľade zistíme, že výsledok z hospodárskej činnosti medziročne stúpol o 68.305 EUR na 427.655 EUR, čo z tohto pohľadu znamená priaznivý vývoj pri predaji produktu cestovnej kancelárie a predaji charterovej leteckej dopravy. Nárast tržieb z cestovného ruchu bol spôsobený vyšším počtom predaných osôb. V roku 2014 sa môžeme pochváliť 29.984 predanými klientmi, čo je o 3.664 viac v porovnaní s úspešnou sezónou 2013. Na druhej strane aj v uplynulej sezóne boli poskytované last minute zľavy, ktoré negatívne ovplyvňujú ešte lepšie výsledky. Pri tržbách z leteckej dopravy sme zaznamenali takisto stúpajúcu tendenciu. Subchartereri mali zazmluvnený vyšší počet sedačiek na charterových letoch a v číslach to znamená vyššie tržby o vyše 3,4 mil. EUR pri slovenských letoch. K veľmi dobrému výsledku pomohli aj tržby z českých letov v celkovej výške takmer 1,9 mil. EUR. Celkový hospodársky výsledok priaznivo doplnil aj výsledok hospodárenia z finančnej činnosti, kde sme zaznamenali zisk 69.633 EUR. V priebehu roka 2014 boli postupne predané všetky držané dlhodobé cenné papiere. Predaje dlhopisov boli uskutočnené za výhodných podmienok s celkovým konečným ziskom cez 90 tis. EUR. Krátkodobé cenné papiere spoločnosť neeviduje. Celkovo hodnotíme rok 2014 ako veľmi úspešný najmä vzhľadom na počet predaných klientov a celkový dosiahnutý obrat.

4.1 ANALÝZA VÝNOSOV

VÝNOSY	k 31.12.11	k 31.12.12	k 31.12.13	k 31.12.14	Nárast +
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	Pokles -
Tržby z predaja služieb CR - v tom:	27 070 476	25 712 453	26 662 675	34 335 260	7 672 585
<i>Vlastné produkty PCR</i>	13 982 714	13 808 054	14 239 647	16 536 133	2 296 486
<i>Letecká charterová doprava</i>	12 380 217	11 177 079	11 671 065	16 984 096	5 313 031
<i>Tržby za poistné</i>	202 426	204 160	253 249	298 229	44 980
<i>Tržby autobusová doprava</i>	505 119	523 160	498 714	516 802	18 088
Stornopoplatky	86 752	102 276	80 969	98 724	17 755
Tržby z reklamy	5 807	8 874	32 626	34 117	1 491
Ostatné tržby	102 533	69 364	62 610	1 073 724	1 011 114
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	110 563	69 582	101 189	117 828	16 639
Finančné výnosy – v tom:	156 622	1 055 491	202 605	541 143	338 538
<i>Kreditné úroky</i>	7 969	8 439	10 814	10 825	11
<i>Kurzové zisky</i>	23 141	21 743	7 495	2 108	-5 387
<i>Výnosy z finančných operácií</i>	124 394	1 024 109	184 296	528 210	343 914
<i>Ostatné finančné výnosy</i>	1 118	1 200	0	0	0
CELKOM	27 532 753	27 018 040	27 142 674	36 200 796	9 058 122

Akciová spoločnosť sa venovala v roku 2014 tradične najmä prevádzkovaní CK a služieb spojených s činnosťou CK. Výsledkom sú dosiahnuté výnosy za tieto dve hlavné činnosti **34.335.260 EUR**. V percentách to znamená zvýšenie tržieb oproti minulému obdobiu o vyše 22%, čo je v absolútnom vyjadrení zvýšenie o 7,6 mil. EUR. Je to v tomto smere najlepší výsledok za všetky sledované obdobia. Preto sezónu 2014 hodnotíme veľmi pozitívne, pretože sme v každej oblasti dosiahli najvyššie výnosy. K výborným výsledkom pomohli aj vyššie počty nakontrahovaných sedačiek subchartererov a plusom v uplynulej sezóne bolo aj zabezpečenie charterovej leteckej dopravy z letísk v Prahe a v Brne pre TIP travel s.r.o. v Českej republike. Provízia za sprostredkovanie cestovného poistenia Európskej poisťovne 298.229 EUR znamená v percentuálnom vyjadrení nárast o 15% oproti minulému roku. Pri tržbách z autobusovej dopravy je zaznamenaný mierny nárast na 516.802 EUR. Z tohto údaju môžeme vidieť približne rovnaký záujem klientov o zájazdy s autobusovou prepravou.

Tržby z predaja vlastných zájazdov boli vo výške 16.536.133 EUR, čo je vyše 45 % vlastných tržieb a celkových výnosov. Najväčší podiel na tržbách z vlastného produktu cestovnej

kancelárie 28% má Turecko s vyše 4,6 mil. EUR. Číselný aj percentuálny údaj opäť o niečo viac prekonal hodnoty z minuloročnej sezóny. Navýšenie predstavuje 800 tis. EUR. Druhú priečku si z predchádzajúcej sezóny udržalo Grécko a grécke ostrovy. Potvrdilo svoj skok na druhú pozíciu tržbami cez 2,5 mil. EUR a 15,4% podielom na celkových tržbách z PCR. Tretiu pozíciu obsadilo stále obľúbené Chorvátsko s 2,1 mil. EUR tržieb a s takmer 13%-tným podielom na celkových tržbách. Uplynulú sezónu sme zaznamenali výmenu destinácií na štvrtej priečke. Štvrtú pozíciu obsadil Severný Cyprus-novinka roku 2012 (len doplnkovo južný) s tržbami vyše 1,6 mil. EUR a podielom takmer 10%. Predbehol tak minuloročné Bulharsko, ktoré tento rok dosiahlo tržby na úrovni minulej sezóny 1,3 mil. EUR a takmer 8%-tný podiel. V stúpajúcom trende čo sa týka tržieb ani v roku 2014 Bulharsko nepokračovalo. Ďalšou úspešnou destináciou z pohľadu predaja je Tunisko s tržbami 1,1 mil. EUR a podielom 6,7%. V tesnom závесе je sú talianske destinácie s tržbami necelých 1,1 mil. EUR a podielom na tržbách 6,6%. Piata priečka patrila v roku 2013 Španielsku a tržby z tejto destinácie dosiahli 1,2 mil. EUR a necelých 9%-tný podiel na tržbách. V roku 2014 sme práve pri tejto destinácii zaznamenali najväčší pokles v tržbách. K celkovým tržbám prispeli iba sumou 525 tis. EUR, čo znamená viac ako 50%-tný prepád oproti minulému roku. K úspešnej sezóne dopomohli aj pobytové zájazdy na Maltu s tržbami 330 tis. EUR a Čiernu Horu 163 tis. EUR. V klesajúcom trende, ktoré mali egyptské letoviská v minulých obdobiach nastal obrat k lepšiemu. Výnosy dosiahli sumu takmer 330 tis. EUR a vidíme tu nárast o 107 tis. EUR. Politické napätie v tejto krajine sa ustálilo a klienti mohli opäť bezpečne vycestovať k Červenému moru. Ako po minulé sezóny, aj v tejto patrí posledná priečka doplnkovým pútnickým a poznávacím zájazdom s tržbami 123 tis. EUR, ktoré však takisto zaznamenali vyššie čísla v porovnaní s minulými obdobiami.

Zmluvné stornopoplatky od klientov tvorili v roku 2014 sumu **98.724 EUR**. V porovnaní s minulým rokom ide o takmer 22 % nárast, čo nadväzuje pri vyššom počte klientov na viac zrušených zájazdov z ich strany.

Za reklamu bolo v roku 2014 do výnosov zaúčtovaných **34.117 EUR**. Tržby z reklamy sú najmä z poskytnutého reklamného priestoru v katalógu LETO a z web bannerov na internetovej stránke www.tiptravel.sk. Významnú časť týchto výnosov tvorí aj marketingová kampaň poskytnutá spoločnosti Malta Tourism.

Ostatné tržby vo výške **1.073.724 EUR** sú zahrnuté tržby nesúvisiace s priamo cestovným ruchom. V roku 2014 je tu výnimočne zahrnutý predaj nehnuteľnosti v celkovej výške 1.017.498 EUR. Nehnuteľnosti v Piešťanoch a nebytový priestor v Bratislave boli koncom októbra 2014 predané spoločnosti TATRATOUR a.s. Ďalej sú tu zahrnuté najmä tržby z prenájmu 44.636 EUR a ostatné tržby (za spracovanie miezd, telefóny, provízie) v sume 11.590 EUR.

Do položky "Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti" (**117.828 EUR** v roku 2014) sú zaradené najmä prefakturované náklady vo výške 114.603 EUR. Zahrnuté sú tu i manipulačné poplatky 3.225 EUR.

Finančné výnosy sa podieľali na celkových výnosoch významnou sumou **541.143 EUR**. Oproti minulému obdobiu je táto suma vyššia o 338.538 EUR. Nárast v sledovanom roku spôsobil najmä predaj dlhodobých cenných papierov-dlhopisov v celkovej výške 528.210 EUR. Týmito predajmi spoločnosť nateraz ukončila obchodovanie a investovanie s cennými papiermi. Finančný hospodársky výsledok 69.633 EUR pred zdanením prispel k celkovému priaznivému hospodárskemu výsledku. Kreditné úroky, najmä z úročenia finančných prostriedkov na bankových účtoch predstavujú čiastku 10.825 EUR. Kurzové rozdiely boli zúčtované vo výške 2.108 EUR, jedná sa najmä o rozdiely na účtoch v bankách vplyvom kurzových výkyvov.

4.2 ANALÝZA NÁKLADOV

NÁKLADY	k 31.12.11	k 31.12.12	k 31.12.13	k 31.12.14	Nárast +
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	Pokles -
Náklady služieb CR- v tom:	25 294 589	24 516 391	25 120 984	32 695 486	7 574 502
Vlastné produkty okrem letov	9 477 720	9 864 691	10 257 365	11 773 885	1 516 520
Charterová letecká doprava	15 410 181	14 204 592	14 485 291	20 512 998	6 027 707
Autobusová doprava – na predaj	406 688	447 108	378 328	408 603	30 275
Poradenstvo	6 883	0	0	47 658	47 658
Reklama	200 001	149 991	175 502	181 584	6 082
Nájomné	116 485	117 541	123 368	134 330	10 962
Služby pošty, telefónne poplatky	51 843	43 723	50 227	42 750	-7 477
Iné režijné náklady (materiál, energie, opravy a udržiavanie majetku)	140 176	124 335	152 930	123 070	-29 860
Mzdy	358 862	379 253	384 373	401 439	17 066
Odvody, sociálne náklady	139 158	145 716	150 003	164 100	14 097
Cestovné náhrady	49 599	47 498	130 163	81 041	-49 122
Odpisy	106 773	122 914	101 951	53 056	-48 895
Hospodárske náklady	148 701	89 047	126 936	214 686	87 750
Ostatné náklady	72 723	98 147	45 972	1 066 944	1 020 972
Dary	12 701	11 800	10 000	8 200	-1 800
Dane z príjmov	68 433	81 795	138 376	127 244	-11 132
Iné dane a poplatky	5 374	5 279	8 310	17 654	9 344
Finančné náklady- v tom:	502 148	714 290	32 788	471 510	438 722
Debetné úroky	0	0	0	0	0
Kurzové straty	22 103	32 403	10 935	13 660	2 725
Finančné operácie	447 426	655 917	0	437 409	437 409
Ostatné (bank.p poplatky, poistenie)	32 619	25 970	21 853	20 441	-1 412
CELKOM	19 477 054	26 647 720	26 751 883	35 830 752	9 078 869

Najväčšiu časť z celkových nákladov – takmer 92 % tvorili náklady na služby cestovného ruchu vo výške **32.695.486 EUR** - z toho náklady na služby PCR okrem letov sú 11,7 mil. EUR, tieto boli vyššie o vyše 1,5 mil. EUR v porovnaní s rokom 2013. To potvrdzuje vyššie náklady fakturované zahraničným touroperátorom v nadväznosti na počet predaných osôb. Náklady na letenky (určené pre vlastné produkty, ako i subchartererov) 20,5 mil. EUR. Tieto náklady predstavujú najväčší nárast z dôvodu vyššieho počtu nakontrahovaných letov s dodávateľom charterových leteckých služieb. Takisto boli zabezpečené letecké kapacity pre TIP travel s.r.o. s odletmi z Prahy a Brna. Tieto tiež prispeli k obrovského nárastu celkových nákladov na leteckú dopravu. Náklady na autobusovú nepravidelnú dopravu určenú na predaj partnerským CK o vzrástli o 30 tis. EUR. Z tohto údaju je tiež vidieť vyšší predaj aj u

zájazdov s autobusovou dopravou.

Náklady na reklamné služby a inzerciu v roku 2014 boli **181.584 EUR**, čo je v porovnaní s minulým rokom nárast o 6 tis. EUR. Najväčšiu časť týchto nákladov predstavujú náklady na katalógy, plagáty. Významnou sumou sa na reklame podieľa inzercia v printových médiách a internetová reklama. Náklady za nájom predstavovali **134.330 EUR**- nárast nájomného v porovnaní s r. 2013 predstavuje v číselnom vyjadrení sumu 10,9 tis. EUR. Toto zvýšenie vyplýva z úprav v nájomných zmluvách. Predajom nehnuteľnosti v Piešťanoch a v Bratislave už spoločnosť nevlastní žiadne priestory, kde by mohli byť pobočky spoločnosti. Všetky prevádzkarne sú umiestnené v prenajatých priestoroch. A to predstavuje hlavný dôvod zvýšenia nákladov za nájomné v roku 2014. Za telefónne poplatky a poštové služby spoločnosť vynaložila **42.750 EUR** t.j. náklady sú približne v rovnakých hodnotách v porovnaní s minulým rokom. Navyše časť z týchto nákladov je fakturovaná cestovným agentúram v zmysle zmlúv o prenájme mobilných telefónov. Náklady na tieto cestovné agentúry predstavujú 1,5 tis. EUR.

V riadku „Iné režijné náklady“ vo výške **123.070 EUR** sú obsiahnuté náklady na energie (12,3tis. EUR - najmä elektrická energia 7 tis. EUR, spotreba plynu 4 tis. EUR), spotreba PHM takmer 12 tis. EUR, vydané reklamné predmety takmer 3 tis. EUR, nákup drobného majetku (t.j. jednotková cena do 1.700 EUR) cez 45 tis. EUR. V uplynulom roku boli zariaďované kancelárske priestory vrátane kuchynky a odpočinkovej zóny pre manažérov. Kancelársky materiál sa spotreboval za 15,8 tis. EUR. Za ostatný materiál bolo vyplatených viac ako 22 tis. EUR (čistiace prostriedky, maliarsky materiál, elektroinštalačný materiál, sanita a i.). Pracovné oblečenie pre predajcov a delegátov CK sa nakúpilo za 31 tis. EUR ešte v roku 2013, preto nebolo nutné robiť ďalšie väčšie nákupy pre zamestnancov aj v uplynulej sezóne. Na spotrebu pracovného oblečenia sa vynaložilo len 556 EUR. Opravy a udržiavanie majetku stáli vyše 11,8 tis. EUR – čo tvoria najmä opravy motorových vozidiel 9 tis. EUR. Režijné náklady sa podarilo oproti minulému obdobiu znížiť a za posledné sledované obdobia sú na najnižšej hodnote.

Mzdové náklady dosiahli v r. 2014 hodnotu **401.439 EUR** – čo je v porovnaní s rokom 2013 nárast o približne 4,2 %, najmä v dôsledku platových úprav zamestnancov spôsobených infláciou. Počet zamestnancov zostal na rovnakej úrovni. Na to nadväzuje alikvotne zmena sociálnych nákladov, zostatok **164.030 EUR**.

Cestovné náhrady klesli na **81.041 EUR**. Znamená to menší počet infociest a vycestovaní

zamestnancov na pracovné cesty do zahraničia v porovnaní s minulým rokom. Sú tu zahrnuté náklady na pracovné cesty ako napríklad aj ubytovanie, letenky..

Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku dosiahli výšku **53.056 EUR**. Zníženie vyplýva najmä z dôvodu vyradenia dlhodobého hmotného majetku – nehnuteľnosti v Piešťanoch a v Bratislave za účelom predaja spoločnosti TATRATOURL, a.s. Čo sa týka stavieb spoločnosť ku koncu roka 2014 eviduje len odpisy technického zhodnotenia na pobočke v Nitre.

Iné hospodárske náklady v r. 2014 vzrástli v porovnaní s minulým rokom na úroveň **214.686 EUR**. Táto suma je v percentuálnom vyjadrení vyššia o 41%. Sú tu obsiahnuté najmä prefakturované náklady vo výške 114.692 EUR, ktoré sú hlavnou položkou hospodárskych nákladov. Nárast ďalej spôsobilo zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam v celkovej výške 50.517 EUR. Ďalšou významnou položkou je poisťné majetku 16.751 EUR. Pokuty a penále sa podieľajú sumou 26.942 EUR – sú to najmä pokuty za zrušenie niektorých pevne nakontrahovaných letov a sumou 4.000 EUR sa na tomto údaji podieľa stornopoplatok za zrušenie ubytovacích kapacít v Portugalsku.

Ostatné náklady **1.066.944 EUR** sú v roku 2014 významne vyššie v porovnaní s minulými obdobiami. Hlavným dôvodom je zúčtovanie zostatkovej ceny predaných nehnuteľností v celkovej výške 996.967 EUR. Ďalšími položkami sú služby nesúvisiace s cestovným ruchom – ako napr. ochrana majetku, služby výpočtovej techniky, prekladateľské služby, náklady za audit, upratovacie služby, služby Privatbanky.. Na reprezentačné účely bolo vynaložených 2.940 EUR. V porovnaní s minulými rokmi majú reprezentačné náklady stúpajúcu tendenciu. Vzrástli o viac ako 1.000 EUR.

Spoločnosť poskytla z rozhodnutia predsedníčky predstavenstva dary vo forme peňažnej hotovosti vo výške **8.200 EUR**, t.j. pokles o ďalších 1.800 EUR v porovnaní s rokmi 2013 a 2012. Dary boli poskytnuté detským domov v rámci územia Slovenskej republiky.

Daň z príjmu právnickej osoby predstavovala za rok 2014 **127.244 EUR**, okrem toho ostatné dane a poplatky **17.654 EUR**.

Finančné náklady stúpili o 438.722 EUR v porovnaní s minulým rokom na **471.510 EUR** a priblížili sa tak hodnotám z rokov 2011 a 2012. Aj z toho je vidieť, že po ročnej prestávke opäť nastali zmeny vo finančnom majetku. V priebehu roka 2014 boli postupne predané

všetky dlhodobé cenné papiere. Celkové náklady na tieto operácie sú 437.409 EUR. Ku koncu roka 2014 majú účty dlhodobého finančného majetku nulovú zostatkovú hodnotu. Finančné náklady ďalej tvorí suma za kurzové straty, ktoré boli vo výške 13.660 EUR, z toho 3.690 EUR kurzové straty z bankových účtov - tie je potrebné sledovať v nadväznosti na kurzové zisky na strane výnosov, zbytok tvorí kurzový rozdiel k prijatým dodávateľským faktúram najmä za nakúpené letenky od Smart Wings ČR. Bankové poplatky medziročne poklesli cca o 1,4 tis. na 20.441 EUR. Ani v roku 2014 neboli platené debetné úroky, nakoľko kontokorentný úver nebol čerpaný.



Fiesta Athénée Palace, Sicília

5. VÝVOJ ČINNOSTI ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

za jej tri bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobia 2011 – 2013

ROK 2011

Rok 2011 predstihol očakávania a môže sa zaradiť medzi najúspešnejšie sezóny vôbec. Potvrďuje to aj percentuálny nárast počtu odcestovaných klientov, t.j. v porovnaní s minulým obdobím 36 percent. Uplynulú sezónu so spoločnosťou TIP travel odcestovalo presne 27 136 klientov. Ich spokojnosť tiež potvrdzuje získanie 1. miesta v ankete časopisu Cestovateľ o najobľúbenejšiu cestovnú kanceláriu. K úspechu určite pomohlo aj zaradenie noviniek do ponuky. Destinácie ako Kalábria, Tunisko, Andalúzia sa osvedčili a v katalógu pre sezónu 2012 nebudú chýbať. V priebehu uplynulej sezóny klienti využívali najmä First minute akcie a ďalšie výrazné zľavy. Celkový hospodársky výsledok nepriaznivo ovplyvnil výsledok z finančnej činnosti. Investovanie do cenných papierov sa koncom roka 2011 ukázalo ako veľmi nevýhodné, čo bolo spôsobené zlou ekonomickou situáciou na svetových trhoch.

Výsledok hospodárenia za rok 2011 = **zisk 258.304 EUR**

ROK 2012

V sezóne 2012 sa cestovná kancelária snažila priblížiť veľmi dobrým výsledkom dosiahnutým v minulom roku. Napriek citeľnej menšej kúpyschopnosti nášho obyvateľstva sme udržali krok v počte predaných klientov a za rekordným počtom 27 136 klientov predaných v roku 2011 sme zaostali len o 216 ľudí. Dopomohli k tomu vyššie poskytnuté zľavy a tým sme posilnili svoju pozíciu na trhu cestovného ruchu. Túto skutočnosť potvrdzuje aj opätovné získanie titulu najobľúbenejšia cestovná kancelária na Slovensku. Anketa bola aj tento rok vyhlásená časopisom Cestovateľ. Celkový hospodársky výsledok bol práve naopak tento rok priaznivo ovplyvnený výsledkom z finančnej činnosti. Úspešnými predajmi cenných papierov v priebehu roka sme napravili stratové výsledky z minulého obdobia. Čiastkový hospodársky výsledok z finančnej činnosti 341.202 EUR pred zdanením to potvrdzuje.

Výsledok hospodárenia za rok 2012 = **zisk 370.317 EUR**

ROK 2013

Aj pre letnú sezónu 2013 sa vedenie a zamestnanci spoločnosti snažili pripraviť čo najlepší produkt, aby sme verných klientov oslovili niečím novým a zároveň prilákali nových klientov. Po vzhliadnutí výsledných čísel a rekapitulácii sezóny 2013 sme spokojní. V počte klientov sme zostali na úrovni minulého roka ale s tržbami vyššími o takmer 1 mil. EUR. To znamená, že dopyt po našom produkte bol vyšší a nebolo nutné poskytovať vysoké last minute zľavy. Druhý polovičný podiel na tomto náraste majú tržby z predaja charterovej leteckej dopravy iným cestovným kanceláriám, ktoré si nakontrahovali viac sedačiek v porovnaní s posledným obdobím. Celkový hospodársky výsledok priaznivo ovplyvnil aj zisk z finančnej činnosti. Investovanie do dlhopisov sa tento rok ukázalo ako správne rozhodnutie a nezaznamenali sme žiadne straty alebo iné komplikácie na trhu s cennými papiermi.

Výsledok hospodárenia za rok 2013 = **zisk 390.791 EUR**

ROK 2014

V letnej sezóne 2014 sa cestovná kancelária snažila zaujať svojich verných aj nových klientov pripravenými novinkami: nepoznaným Albánskom, krajinou moreplavcov Portugalskom, hornatejšou oblasťou Tuniska – Tabarkou. Z dôvodu slabého predaja bolo vedenie cestovnej kancelárie nútené zrušiť až 2 z ponúkaných novínok a to Tabarku a Portugalsko. Predaj zájazdov do Albánska sa ubral tým lepším smerom a stalo sa veľmi obľúbenou destináciou medzi našimi klientmi. Ostatné destinácie zaznamenali tiež úspešnosť predajnosti. Hovorí o to výsledné čísla. Počet predaných klientov za rok 2014 dosiahol 29.984 klientov a len o 16 klientov sme zostali stáť pred 30 tisícovou hranicou. Tržby dosiahli najvyššiu hodnotu v histórii cestovnej kancelárie. Sumou 34.425.549 EUR a zvýšením oproti úspešnému roku 2013 o vyše 7,6 mil. EUR. Tu vidieť stále vyšší dopyt po službách CK i keď s poskytnutými last minute zľavami. Celkové tržby výrazne dopĺňajú tržby z predaja charterovej leteckej dopravy iným cestovným kanceláriám. Tieto služby mali takisto stúpajúcu tendenciu a výnosy z

predaja charterovej dopravy oproti minuloročnej sezóne boli vyššie o 3,4 mil. EUR. Ďalším takmer 1,9 miliónom EUR ich doplnili výnosy z charterovej dopravy pre český TIP travel. Celkový hospodársky výsledok aj tento rok priaznivo ovplyvnil výsledok z finančnej činnosti 69 tis. EUR. Spoločnosť v priebehu roka postupne predala posledné dlhodobé cenné papiere za výhodných podmienok.

Výsledok hospodárenia za rok 2014 = **zisk 370.044 EUR**



Ramla Bay Resort, Malta

6. FINANČNÝ STAV SPOLOČNOSTI

Pre celkové zhodnotenie finančnej situácie majú lepšiu vypovedaciu schopnosť finančné pomerové ukazovatele. Rozbor platobnej schopnosti sa hodnotí pomocou týchto ukazovateľov okamžitá likvidita (solventnosť), bežná likvidity a celková likvidita.

1. Okamžitá likvidita / OL / sa zisťuje ako pomer pohotových platobných prostriedkov k záväzkom s okamžitou splatnosťou. Charakterizuje najpresnejšie platobnú schopnosť, t.j. schopnosť podniku kryť svojimi peňažnými prostriedkami svoje bežné potreby. Treba však poznamenať, že ukazuje stav k určitému dátumu, t. j. ukazovateľ má statický charakter.

U okamžitej likvidity /OL/ sa považuje za uspokojivú úroveň likvidita v pásme od 0,9-1,1.

$$OL_{11} = \frac{2.315.211 \text{ EUR}}{4.915.210 \text{ EUR}} = \mathbf{0,471}$$

$$OL_{12} = \frac{655.586 \text{ EUR}}{3.863.869 \text{ EUR}} = \mathbf{0,170}$$

$$OL_{13} = \frac{935.787 \text{ EUR}}{6.939.196 \text{ EUR}} = \mathbf{0,135}$$

$$OL_{14} = \frac{2.818.546 \text{ EUR}}{6.915.145 \text{ EUR}} = \mathbf{0,407}$$

Spoločnosť dosiahla hodnotu tohto ukazovateľa 0,407 , čo je pod odporúčaným pásmom. Výsledok je však lepší v porovnaní s minulým rokom, čo sa stalo najmä v dôsledku zvýšenia finančných prostriedkov na bankových účtoch ku dňu závierky. Záväzky voči zahraničnému partnerovi Mediterranean travel service zostali približne na rovnakej úrovni. Okamžitá likvidita vyjadruje, že na 1 EUR záväzkov v roku 2014 pripadá 0,407 EUR pohotových platobných prostriedkov.

2. Bežná likvidita /BL/ / podáva informáciu o vývoji platobnej situácie v budúcich obdobiach. Tento ukazovateľ hodnotí platobnú schopnosť z hľadiska relatívne dlhšieho obdobia. Úroveň tohoto ukazovateľa by sa mala pohybovať v intervale 1,0-1,5. Bežná likvidita /BL/ sa zisťuje ako pomer súhrnu peňažných prostriedkov a pohľadávok ku krátkodobým záväzkom.

$$BL_{11} = \frac{3.740.050 \text{ EUR}}{4.915.210 \text{ EUR}} = \mathbf{0,761}$$

$$BL_{12} = \frac{1.815.920 \text{ EUR}}{3.863.869 \text{ EUR}} = \mathbf{0,470}$$

$$BL_{13} = \frac{2.400.771 \text{ EUR}}{6.939.196 \text{ EUR}} = \mathbf{0,346}$$

$$BL_{14} = \frac{7.473.046 \text{ EUR}}{6.915.145 \text{ EUR}} = \mathbf{1,080}$$

Tento ukazovateľ dosiahol úroveň 1,080 a oproti minulému roku sa výrazne zvýšil a do za posledné 4 sledované obdobia sa dostal na optimálnu úroveň. Charakterizuje schopnosť podniku kryť svojimi pohľadávkami a peňažnými prostriedkami svoje bežné potreby a krátkodobé dlhy. Táto hodnota je v rozmedzí doporučeného intervalu. Záväzky sú dostatočne kryté, 1 euro krátkodobého záväzku je kryté 1,080 eurami (peňažné prostriedky a krátkodobé pohľadávky).

3. **Celková likvidita /CL/** charakterizuje, do akej miery je podnik schopný kryť krátkodobé záväzky obežnými aktívami. Bežne sa používajú za odporúčané hodnoty tohoto ukazovateľa v rozmedzí 1,5-2,5. Celková likvidita /CL/ sa zisťuje ako pomer obežných prostriedkov celkom ku krátkodobým záväzkom.

$$CL_{11} = \frac{3.752.603 \text{ EUR}}{4.915.210 \text{ EUR}} = \mathbf{0,763}$$

$$CL_{12} = \frac{1.795.783 \text{ EUR}}{3.863.869 \text{ EUR}} = \mathbf{0,465}$$

$$CL_{13} = \frac{2.380.785 \text{ EUR}}{6.939.196 \text{ EUR}} = \mathbf{0,343}$$

$$CL_{14} = \frac{7.403.656 \text{ EUR}}{6.915.145 \text{ EUR}} = \mathbf{1,070}$$

Úroveň tohoto ukazovateľa dosiahla výšku 1,070. Ide tu tiež o výrazné zlepšenie a dosiahnutie najlepšieho výsledku za posledné obdobia. Nedostali sme sa ale do rozmedzia odporúčanej úrovne. Jedno euro krátkodobých záväzkov je kryté 1,070 eurami obežným majetkom (zásoby, pohľadávky, finančné účty).

4. Medzi absolútne ukazovatele likvidity zaradujeme ukazovateľ *pracovný kapitál*, ktorý vyjadruje prebytok krátkodobých obežných prostriedkov nad obežnými záväzkami.

Hodnota tohto ukazovateľa dosiahla k 31.12.2014 výšku 488.511 EUR, a prvý krát za posledné sledované obdobia sa táto hodnota dostala do plusových čísiel. Konštatujeme výrazné zvýšenie tohto ukazovateľa. Dôvodom je najmä vyšší zostatok finančných prostriedkov na bankových účtoch a nárast krátkodobých pohľadávok. Na druhej strane, zahraničné záväzky zostali na takmer rovnakej úrovni oproti minulému roku.

31.12.2014	7.403.656 eur – 6.915.145 eur = 488.511 eur
31.12.2013	2.380.785 eur – 6.939.196 eur = - 4.558.411 eur
31.12.2012	1.795.783 eur – 3.869.869 eur = - 2.074.086 eur
31.12.2011	3.752.603 eur – 4.915.210 eur = - 1.162.607 eur

5. Pokiaľ ide o **štruktúru aktív**, podiel obežných /krátkodobých / aktív na celkových aktívach v porovnaní s minulým obdobím má vysoko stúpajúcu tendenciu. Vývoj pre rok 2014 hodnotíme veľmi pozitívne.

31.12.2014	$7.403.656 / 7.521.162 * 100 = 98,44 \%$
31.12.2013	$2.380.785 / 7.510.804 * 100 = 31,70 \%$
31.12.2012	$1.795.783 / 4.455.890 * 100 = 40,30 \%$
31.12.2011	$3.752.603 / 5.245.060 * 100 = 71,55 \%$

6. Ukazovateľ **rentabilita tržieb** vyjadruje podiel hospodárskeho výsledku po zdanení k tržbám. Vypovedá o úrovni, hospodárnosti a efektívnosti podniku.

$$\text{REN}_{14} = \frac{370.044 \text{ EUR}}{34.425.549 \text{ EUR}} \times 100 = 1,07 \%$$

$$\text{REN}_{13} = \frac{390.791 \text{ EUR}}{26.757.840 \text{ EUR}} \times 100 = 1,46 \%$$

$$\text{REN}_{12} = \frac{370.317 \text{ EUR}}{25.790.687 \text{ EUR}} \times 100 = 1,44 \%$$

$$\text{REN}_{11} = \frac{258.304 \text{ EUR}}{27.119.002 \text{ EUR}} \times 100 = 0,95 \%$$

Hodnota ukazovateľa vyjadruje podiel zisku k tržbám. Ukazovateľ je oproti minulému roku na nižšej úrovni. Vyjadruje, že zisk tvorí 1,07 % tržieb.

7.

NÁVRH NA VYSPORIADANIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

V roku 2013 bol výsledok hospodárenia po zdanení zisk 390.791 EUR. Výška vykázaného zisku po zdanení na akciu 390,791 EUR. Výsledok hospodárenia bol rozdelený nasledovne:

390.791 EUR – vyplatenie dividend akcionárom.

V roku 2014 bol výsledok hospodárenia po zdanení zisk 370.044 EUR. Výška vykázaného zisku po zdanení na akciu 370,044 EUR. Výsledok hospodárenia navrhujeme vysporiadať nasledovne:

370.044 EUR – vyplatenie dividend akcionárom.

O definitívnom rozdelení hospodárskeho výsledku rozhodne Valné zhromaždenie.

8. STANOVISKO DOZORNEJ RADY

k ročnej účtovnej závierke spoločnosti TIP travel a.s.

V súlade s ustanovením § 198 Obchodného zákonníka č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov Dozorná rada preskúmala ročnú účtovnú závierku spoločnosti za rok 2014. Audit bol vykonaný audítorskou spoločnosťou D.E.A. Consult Trenčín, s.r.o. Trenčín, licencia SKAU č. 113, ktorú Dozorná rada určila na overenie ročnej účtovnej závierky spoločnosti za rok 2014, v súlade so Stanovami spoločnosti TIP travel a.s. Piešťany. Zodpovednou audítorkou, ktorá ročnú závierku overila, bola Ing. Jana Vojteková, dekrét č. 19 SKAU.

Na základe posúdenia hospodárskych výsledkov spoločnosti, preskúmania ročnej účtovnej závierky, oboznámenia sa so správou audítora o overení účtovnej závierky za rok 2014 a poznatkov získaných vlastnou kontrolnou činnosťou, Dozorná rada konštatuje, že ročná účtovná závierka vyjadruje verne a vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31.12.2014.

Dozorná rada o d p o r ú č a , aby Valné zhromaždenie v súlade so Stanovami spoločnosti a ustanovením § 187 ods. 1, písm. e) Obchodného zákonníka, ročnú účtovnú závierku spoločnosti za rok 2014 s c h v á l i l o .

V Piešťanoch dňa.....

JUDr. Daniela Vargová