

## Obsah

|                                                                              |           |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1.1 ŠTRUKTÚRA VLASTNÍKOV K 31. 12. 2016.....</b>                          | <b>2</b>  |
| <b>1.2 ANALÝZA STAVU A VÝVOJA SPOLOČNOSTI .....</b>                          | <b>3</b>  |
| 1.2.1 Marketingové aktivity .....                                            | 3         |
| 1.2.2 Obchodné aktivity na jednotlivých trhoch.....                          | 8         |
| 1.2.3 Rok 2016 v číslach a porovnanie s predchádzajúcimi rokmi .....         | 8         |
| 1.2.4 Správa o činnosti ubytovacieho úseku.....                              | 14        |
| 1.2.5 Správa o činnosti stravovacieho úseku.....                             | 14        |
| 1.2.6 Správa o činnosti technického úseku.....                               | 15        |
| 1.2.7 Liečebná starostlivosť.....                                            | 17        |
| 1.2.8 Ekonomika.....                                                         | 20        |
| 1.2.9 Finančná analýza.....                                                  | 31        |
| 1.2.10 Tvorba a návrh na rozdelenie zisku za rok 2016 .....                  | 33        |
| 1.2.11 Ľudské zdroje a ekonomika práce .....                                 | 33        |
| 1.2.12 Vývoj miezd – porovnanie.....                                         | 34        |
| 1.2.13 Správa o vplyve environmentálnych aspektov na životné prostredie..... | 35        |
| <b>1.3. INFORMÁCIE O PREDPOKLADANOM BUDÚCOM VÝVOJI PODNIKU .....</b>         | <b>36</b> |
| <b>1.4. OSTATNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA ČINNOSTI PODNIKU .....</b>            | <b>37</b> |
| <b>1.5. PRÍLOHY.....</b>                                                     | <b>37</b> |
| 1.5.1. Účtovná závierka .....                                                | 37        |
| 1.5.2. Prehľad peňažných tokov s použitím priamej metódy .....               | 45        |
| <b>1.6. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ.....</b>                               | <b>48</b> |
| <b>1.7. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA .....</b>                                | <b>56</b> |

## 1.1 ŠTRUKTÚRA VLASTNÍKOV K 31. 12 .2016

| AKCIONÁRI                       | POČET AKCIÍ | %     |
|---------------------------------|-------------|-------|
| 1.) FPD HOTELS&HOSPITALITY A.S. | 150 053     | 49,96 |
| 2.) STRATONI LIMITED (U.K.)     | 120 200     | 40,02 |
| 3.) VŠZP a. s., BRATISLAVA      | 20 072      | 6,68  |
| 4.) MESTO DUDINCE, DUDINCE      | 10 036      | 3,34  |

| DOZORNÁ RADA            |          |
|-------------------------|----------|
| Ing. Anton Siekel *     | predseda |
| PaeDr. Dušan Strieborný | člen     |
| Ing. Anna Golianová     | člen     |
| Jana Vránová            | člen     |
| Marián Kollár           | člen     |

\*Ing. Anton Siekel bol zvolený za člena a menovaný za predsedu dozornej rady na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti konanom dňa 20.6.2016

| PREDSTAVENSTVO             |          |
|----------------------------|----------|
| JUDr. Slavomír Brza        | predseda |
| Ing. František Jelenčíak * | člen     |
| Ing. Peter Švrček *        | člen     |

\*Ing. František Jelenčíak a Ing. Peter Švrček boli zvolení za členov predstavenstva na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti konanom dňa 20.6.2016

| VEDENIE SPOLOČNOSTI     |                                       |
|-------------------------|---------------------------------------|
| JUDr. Slavomír Brza     | generálny riaditeľ                    |
| MUDr. Dagmar Demeterová | riaditeľka zdravotníckeho úseku       |
| Ing. Mgr. Martin Beňuch | riaditeľ obchodno-prevádzkového úseku |
| Ing. Kuchár Konštantín  | riaditeľ technicko-systémového úseku  |

## 1.2 ANALÝZA STAVU A VÝVOJA SPOLOČNOSTI

### 1.2.1 Marketingové aktivity

#### Produktová politika

Produktová politika v roku 2016 bola zameraná na predaj liečebných pobytov hrazených z verejného zdravotného poistenia v indikačnej skupine A/B. Ďalšími z radov produktov spoločnosti Kúpele Dudince, a.s. boli balíky pre samoplatcov, kde aj tento rok boli najpredávanejšími pobyty MEDICAL. Z víkendových pobytov sa najviac predával produkt Lenivý víkend, pričom v roku 2016 si mohli samoplatcovia vybrať z týchto pobytov (doplnené aj o pobyty, ktoré sme mali v spolupráci s kúpeľným hotelom Minerál):

- Liečebné pobyty – Medical Silver, Gold, Platinum, De luxe
- Oddychové pobyty – Relax Beauty, Kúpeľná dovolenka
- Víkendové a kratšie pobyty – Predĺžený liečebný víkend, Exotický víkend, Romantic Rubín, Romantic Minerál mini, Romantic Minerál maxi, Lenivý víkend, Aktívny víkend
- Sezónne pobyty (jeseň 2015 – leto 2016) – Jesenný liečebný pobyt, Zimný liečebný pobyt Winter, Jarný liečebný pobyt, Leto s Dudinkou
- Veľká noc – Veľkonočný kúpeľný pobyt (Rubín), Veľkonočný relaxačný pobyt (Minerál)
- Partner na liečenie (iba ako pobyt životného partnera klienta, ktorý práve absolvuje pobyt cez poisťovňu v skupine „A“ alebo „B“)
- Relaxačné pobyty v Hoteli Minerál – Minerál prevent mini, Minerál prevent maxi, Puzzle pobyt (s možnosťou zakúpenia zvláštnych balíčkov Relax, Vital, Glamour, Lady), pobyty pre deti

Významným nástrojom pri predaji týchto pobytov bola firemná webová stránka [www.kupeledudince.sk](http://www.kupeledudince.sk). Tiež sme spolupracovali s cestovnými kanceláriami, prípadne inými subjektmi, pričom sme na propagáciu využili aj rôzne tlačoviny, ako sú katalógy, brožúry či cenníky. Tieto tlačoviny neboli určené len pre partnerov, využili sme ich aj na priame oslovenie vo vlastných prevádzkach (na recepciách) alebo pri prezentácii na výstavách či veľtrhoch.

Aj tento rok boli individuálne ponúkané aj firemné pobyty a pobyty pre inštitúcie či združenia na základe individuálneho dopytu od žiadateľov. Tieto pobyty boli upravované podľa požiadaviek zadávateľov, pričom išlo predovšetkým o kratšie pobyty.

V roku 2016 pokračoval na základe obchodnej spolupráce s partnerskou spoločnosťou HVT, s.r.o. predaj časti pobytov, pri ktorých si klient mohol vybrať služby ubytovania a stravovania okrem LD Rubín a LD Smaragd aj v Hoteli Minerál. Túto možnosť mali aj pacienti, ktorí absolvovali liečebný pobyt v indikačnej skupine „B“.

#### Orientácia na medicínsky marketing

Výber titulov, tém a spracovania obsahu jednotlivých príspevkov či už na webe, facebooku či iných komunikačných kanáloch sme sa usilovali orientovať na medicínsky marketing. Súvisí to aj s našou spoluprácou s poisťovňami a odbornými inštitúciami, kde sme sa prezentovali ako zariadenie, v ktorom je na prvom mieste kvalitná zdravotná starostlivosť zabezpečená vyškoleným a profesionálnym personálom. Dbali sme pri tom aj na hodnotovú orientáciu firmy, ako aj na spoločenskú zodpovednosť týkajúcu sa využívania prírodného liečivého zdroja.

Na medicínsky marketing sme smerovali aj označenie našich prevádzok, pričom okrem pojmov liečebný dom (u LD Rubín a LD Smaragd) sme začali s používaním názvu „kúpeľný hotel Minerál“. V tomto označovaní budeme pokračovať aj naďalej.

## Cenová politika

- Ceny sme v porovnaní s rokom 2015 v niektorých prípadoch upravovali:

1/ Ceny liečebných pobytov Medical silver a gold sa zjednotili v LD Rubín a Smaragd; ceny v Hoteli Minerál boli v porovnaní s nimi o 4 EUR/ osoba/ noc nižšie

2/ V pobyte Kúpeľná dovolenka boli rovnaké ceny v Rubíne a Smaragde, ceny v Hoteli Minerál boli v porovnaní s nimi o 3 EUR/ osoba/ noc nižšie, hlavná sezóna bola pre tento produkt definovaná ako „júl - august“

3/ Sezónne špeciály – v porovnaní s minuloročnou sezónou sa menili ceny:

- ✓ Jesenného liečebného pobytu (pribudla možnosť ubytovania v LD Smaragd, pričom cena bola rovnaká ako v LD Rubín, v Mineráli o 3 EUR/ osoba/ noc nižšia)
- ✓ Zimného liečebného pobytu Winter (v LD Smaragd nebola v ponuke, cena v LD Rubín bola 40 EUR/ osoba/ noc, v Hoteli Minerál 38 EUR/ osoba/ noc)
- ✓ Jarného liečebného pobytu (pribudla možnosť ubytovania v LD Smaragd s rovnakou cenou ako v LD Rubín, v Hoteli Minerál bola cena tohto balíka o 3 EUR/ osoba/ noc nižšia)

5/ Lenivý víkend bol ponúkaný v Smaragde, Rubíne aj Mineráli za rovnakú balíkovú cenu 89,90 EUR/ osoba/ pobyt

6/ Aktívny víkend bol v ponuke aj v Hoteli Minerál, pričom cena bola rovnaká ako v LD Rubín: 99,90 EUR/ osoba/ pobyt

Mimosezónne ceny boli štandardne nižšie (január – apríl, november – december), v hlavnej sezóne vyššie (máj – október, s výnimkou letných balíkov, ktoré majú hlavnú sezónu definovanú inak), tiež sme zvýhodnili dlhšie pobyty. V Hoteli Minerál sme aj napriek štandardu 4 hviezdíčiek ponechali výhodné ceny za účelom motivácie klientov.

Veľkonočné pobyty boli uvedené v samostatnom cenníku a využívali sme aj časovo obmedzené sezónne pobyty za výhodné ceny. Pokračovali sme vo využívaní 5% zľavy pri online objednaní vybraných pobytov (cez náš firemný web).

Ceny sa pre rok 2016 uvádzali v cenníkoch s platnosťou od 1.1.2016 do 31.12.2016 – od roku 2016 sme prešli na systém platnosti cien zhodný s kalendárnym rokom.

Pri stanovení doplatkov pre poistencov skupiny „B“ sme vychádzali zo skúseností z minulých rokov. Podľa toho sme stanovili najvyššie doplatky v 3. Q a najnižšie boli v 1. Q.

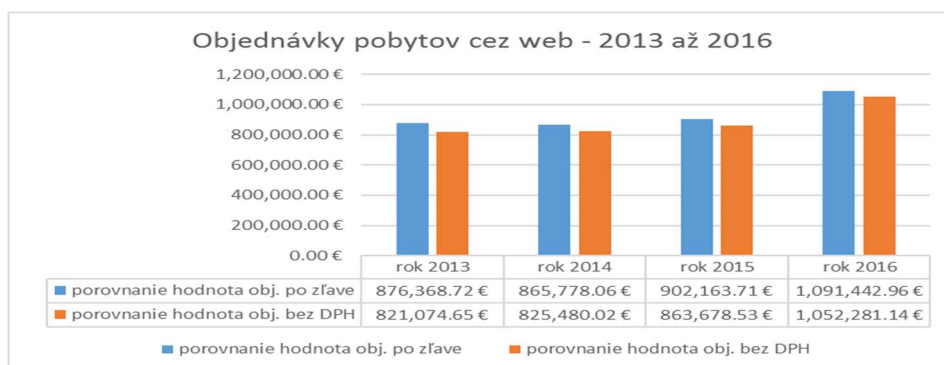
| DOPLATKY B 2016 v EUR       | Smaragd | Rubín | Minerál    |
|-----------------------------|---------|-------|------------|
| január (od 11.1.) – február | 18      | 18    | 16         |
| marec                       | 19      | 19    | 17         |
| apríl                       | 22      | 25    | 17         |
| máj - jún                   | 22      | 25    | 19 + bonus |
| júl - september             | 29      | 31    | 19 + AKCIA |
| október                     | 27      | 30    | 19 + AKCIA |
| november - december         | 22      | 22    | 18         |

## Internetový marketing

Web s online rezerváciami pre samoplatcov funguje od r. 2012 (od septembra 2012 sa cez web dajú predbežne rezervovať aj pobyty cez poisťovne v skupine B – **online rezerváciu pobytu cez poisťovňu typu „B“ momentálne umožňujeme ako jediné kúpele na Slovensku**, pre komplikovaný proces vybavovania kúpeľnej liečby toto iné kúpele zatiaľ neumožňujú).

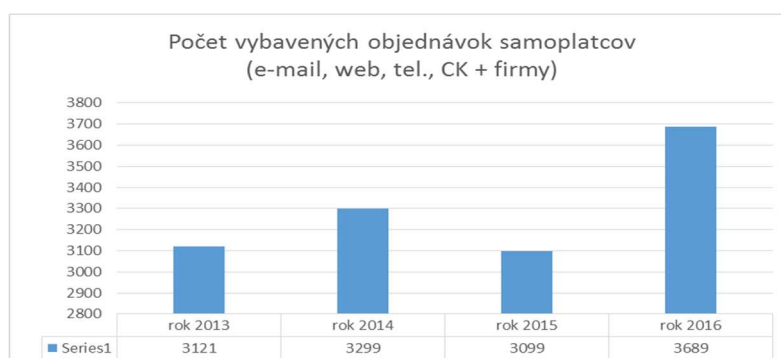
Koncom roka 2016 sme pripravili a spustili novú verziu webovej stránky [www.kupeledudince.sk](http://www.kupeledudince.sk) (redizajn stránky + funkčné vylepšenia).

Graf č. 1

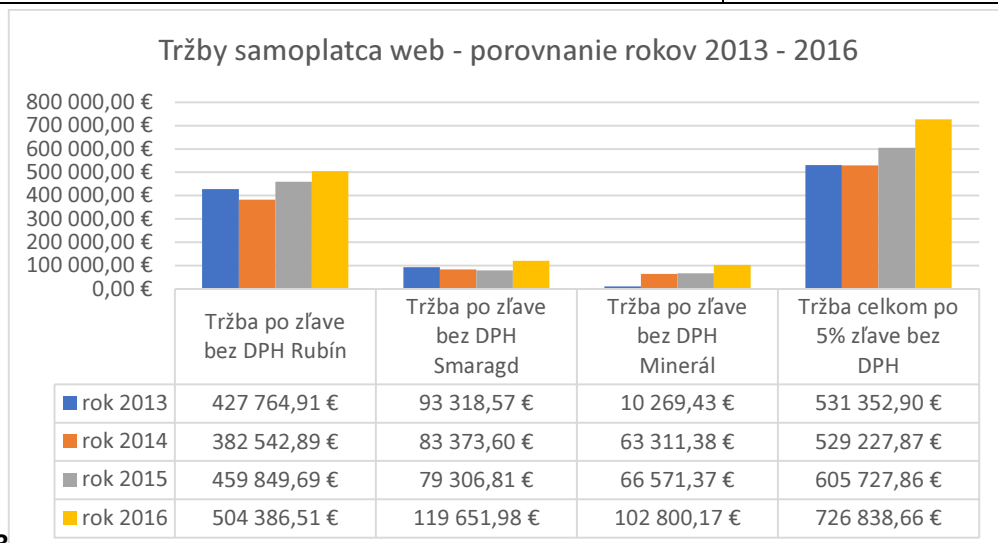


- graf dokumentuje **nárast hodnoty objednávok pobytov cez web o 22%** v roku 2016 oproti roku 2015

Graf č. 2



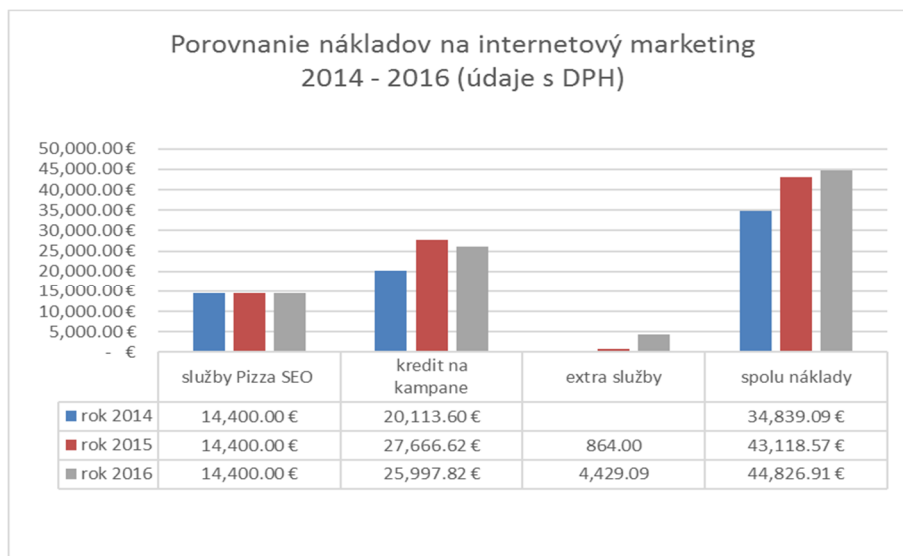
- od r. 2012 stúpa aj počet objednávok pobytov samoplatcov zo všetkých zdrojov



Graf č. 3

## Tržby samoplatcov objednávajúcich cez [www.kupeledudince.sk](http://www.kupeledudince.sk):

- navýšený budget na online kampane v kombinácii so stúpajúcim trendom objednávaní pobytov cez web kúpeľov priniesol v roku 2016 očakávaný nárast tržieb. Tržby samoplatca web stúpili medziročne o 20%.
- online kampane sme v roku 2016 zamerali viac na dlhšie liečebné (drahšie) pobyty
- budget na reklamné kampane sme v roku 2016 navyšovali s ohľadom na Minerál – budovanie značky Minerálu pod hlavičkou kúpeľov, zvyšovanie obsadenosti Minerálu kúpeľnými pobytmi. V posilňovaní jeho značky pod hlavičkou kúpeľov pokračujeme aj v roku 2017.
- existujúca konkurencia v online priestore nás aj v roku 2016 tlačila navyšovať kredit na online kampane (aby sme nezmizli z popredných miest vyhľadávačov). Napriek tomu sme kredit udržali na porovnateľnej úrovni s rokom 2015 (viď graf č. 4) – dokonca ide o mierny pokles oproti 2015.
- **46%** pobytov samoplatcov je objednávaných formou rezervácie cez web

**Graf č. 4**
**Graf**


dokumentuje nárast nákladov na internetový marketing (Pizza SEO) o 4% oproti roku 2015. Extra objednané služby boli v roku 2016 v hodnote 4,429.09

- v tabuľke nie sú zahrnuté poplatky za programátorskú správu webovej stránky (mesačný paušál 80 €) + programovanie novej web stránky (jednorazovo 1,600 €)

Najviac rezervácií cez web sme dostali v januári (201), pričom silnejšie mesiace boli ešte február (168 rezervácií) a august (172 rezervácií). Celkovo bolo 1 705 rezervácií cez web v celkovej výške 1 052 281,13 EUR (hodnota objednávok po zľave bez DPH).

## Printová inzercia

V uplynulom roku sme mali plán znížiť náklady na printovú inzerciu, keďže sa dvihli náklady na internetový marketing. Okrem štandardnej inzercie sme s printovými médiami spolupracovali aj v oblasti uverejňovania informácií v rámci odpovedí do redakčných ankiet týkajúcich sa kúpeľných zariadení – išlo napríklad o tituly Pravda, SME alebo Trend. Ankety s otázkami posielajú odborní novinári spravidla 1-2 x ročne.

V rámci výberu titulov sme sa zamerali na témy, v ktorých by sme mohli využívať medicínsky marketing a popri tom prezentovať aj aktuálne akcie či špeciálne ponuky. Využili sme napríklad priestor v špecializovaných prílohách o zdraví, ktoré boli súčasťou napríklad týchto titulov: SME, Uj Szó, Nový Čas, Pravda.

Náklady na printovú inzerciu v roku 2016 boli 32 886 EUR, čo je oproti roku 2015 nárast, hoci sme chceli tieto náklady znížiť. Za týmto číslom stojí najmä mimoriadne inzerovanie v hluchých obdobiach, kedy sme museli podporiť predaj výraznejšie. Podarilo sa nám však oproti plánu nákladov ušetriť na účasti na výstavách a veľtrhoch, takže sme stanovený marketingový budget neprekročili.

## 1.2.2 Obchodné aktivity na jednotlivých trhoch

Uplynulý rok bol z hľadiska tržieb výnimočným rokom. Týkalo sa to najmä obchodného plánu tržieb (stanoveného na sumu 7 000 000 EUR), ktorý bol splnený. Tržby za KKS boli v roku 2016 vo výške 7 759 186 EUR.

Tieto výsledky sme dokázali dosiahnuť správnym a vhodným nastavením cien, ako aj pružným reagovaním na vývoj trhu. Zaznamenali sme nárast klientov o približne 16 % oproti roku 2015, pričom celkovo Kúpele Dudince navštívilo 15 203 klientov. Aj preto sa zvýšil i počet ošetrovacích dní na 164 499.

### Hlavné trhy:

#### Slovenský:

Dominantný podiel na tržbách mal slovenský trh. Tu sme sa zamerali na niekoľko trhových segmentov – poisťovne, samoplatcovia, klienti cestovných kancelárií a korporátna klientela. V roku 2016 najviac klientov prišlo do Kúpeľov Dudince, a.s. práve zo Slovenska (87,4 %), čo je identický percentuálny pomer ako v roku 2015.

#### Český:

Situácia na tomto trhu bola približne rovnaká ako vlani. Česká klientela tvorí špecifickú skupinu našich hostí. Cenovo je veľmi náročné vyrovnať sa konkurenčným ponukám z maďarských termálnych kúpeľov. Oslovovali sme však cestovné kancelárie, ako aj firmy s ponukou na liečebné či rekondičné pobyty. V počte klientov z ČR evidujeme oproti minulému roku mierny nárast (o 237 ľudí).

#### Nemecky hovoriace krajiny:

Okrem stabilných partnerov sme sa v rámci tohto trhu zamerali aj na získavanie „nového“ druhu obchodných partnerov (malí autobusoví dopravcovia = ľahšie dojednanie výhodnejších podmienok pre oboch, firmy a organizácie) a získavanie skupinových objednávok.

#### Rusky hovoriace krajiny:

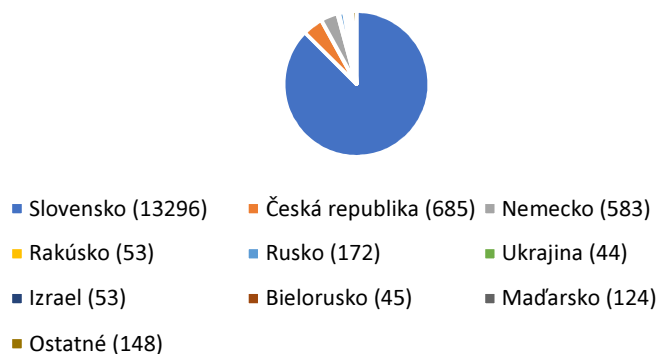
Za posledné tri roky bolo možné pozorovať významný nárast počtu klientov. Čoraz viac klientov z rusky hovoriacich krajín sa k nám vracalo priamo, nie cez cestovné kancelárie, pričom ocenili najmä individuálny prístup nášho obchodného oddelenia, ktoré s nimi komunikuje nielen pred nástupom na pobyt, ale aj počas neho.

Ostatné trhy sme riešili a vybavovali individuálne podľa konkrétnej požiadavky či už jednotlivcov alebo skupín.

## 1.2.3 Rok 2015 v číslach a porovnanie s predchádzajúcimi rokmi

V roku 2015 k nám prišlo 12 720 ľudí, pričom v roku 2016 tento počet stúpol na 15 203. Najviac bolo samoplatcov (70,79%). V roku 2016 sa nám podarilo prelomiť pätnásťtisícovú hranicu a naše kúpele navštívilo 15 203 klientov.

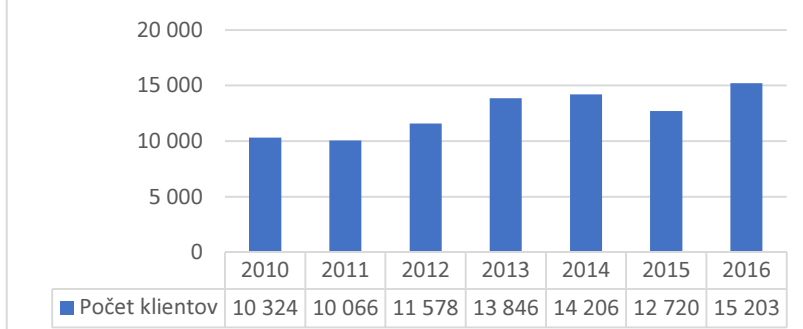
Rozdelenie ubytovaných klientov (spolu 15 203) podľa krajín



Keď analyzujeme krajinu pôvodu našich návštevníkov, dominujú hostia zo Slovenskej republiky (87,4%). Oproti vlaňajšiemu roku evidujeme jemný nárast klientely z Českej republiky (v roku 2015 k nám prišlo 448 hostí z ČR). Nemecky a rusky hovoriaci trh ostáva stabilný, výraznejšie sa ale znížili počty hostí z Rakúska. Celkovo tvorila zahraničná klientela približne 13% všetkých klientov.

Vývoj jednotlivých kategórií za roky 2010 – 2016 dokumentujú nasledovné grafy:

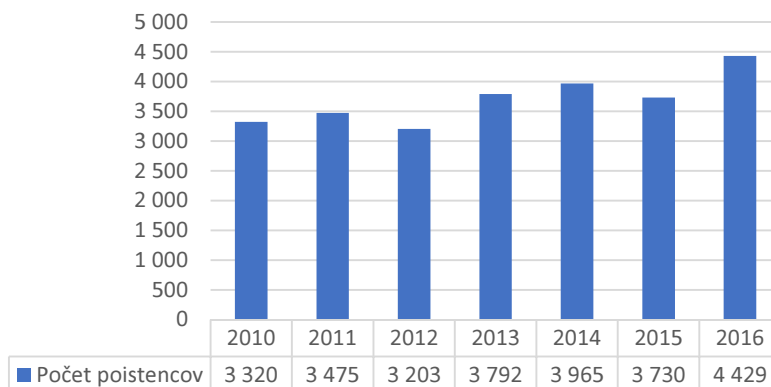
Vývoj celkového počtu ubytovaných klientov 2010 - 2016



Celkový počet klientov medziročne stúpol o cca 16% (2 483 klientov).

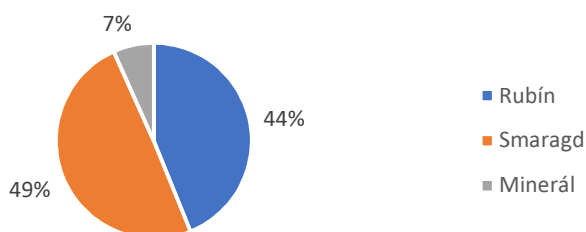
Počet klientov poisťovní sa oproti minulému roku zvýšil o takmer 16% (699).

Vývoj počtu ubytovaných slovenských poistencov 2010 - 2016



Z celkového počtu ubytovaných klientov (15 203) tvorili klienti poisťovní 29,2%. 4 429 klientov slovenských poisťovní bolo ubytovaných v jednotlivých liečebných domoch nasledovne:

Slovenskí poistenci podľa jednotlivých LD (skupiny A + B spolu)



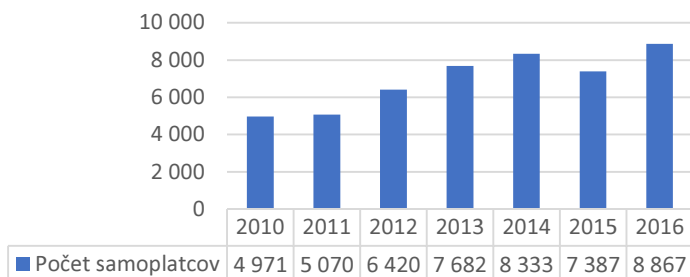
Najviac poistencov k nám prišlo, tak ako po minulé roky, zo Všeobecnej zdravotnej poisťovne.

|           | <br>VŠEOBECNÁ<br>ZDRAVOTNÁ<br>POISŤOVŇA |          | <br>DÔVERA+<br>ZDRAVOTNÁ POISŤOVŇA |          | <br>Union<br>Zdravotná Poisťovňa |          |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
|           | klienti                                                                                                                    | počet OD | klienti                                                                                                               | počet OD | klienti                                                                                                               | počet OD |
| Rubín A   | 108                                                                                                                        | 2645     | 746                                                                                                                   | 18 807   | 97                                                                                                                    | 2 441    |
| Rubín B   | 664                                                                                                                        | 13 806   | 300                                                                                                                   | 6 178    | 28                                                                                                                    | 583      |
| Smaragd A | 1 627                                                                                                                      | 40 488   | 21                                                                                                                    | 533      | 5                                                                                                                     | 133      |
| Smaragd B | 440                                                                                                                        | 9 154    | 81                                                                                                                    | 1 663    | 14                                                                                                                    | 294      |
| Minerál A | 9                                                                                                                          | 203      | 8                                                                                                                     | 210      | 0                                                                                                                     | 0        |
| Minerál B | 199                                                                                                                        | 4 120    | 68                                                                                                                    | 1 428    | 14                                                                                                                    | 294      |

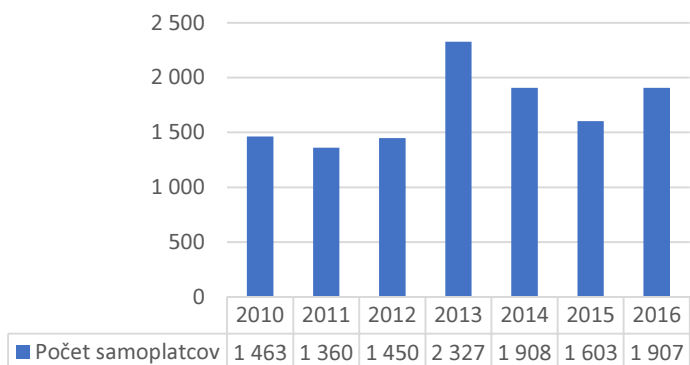
V LD Rubín sme v roku 2016 ubytovali 10 ľudí, ktorí k nám prišli ako zdravotný doprovod (199 OD), v Smaragde jedného klienta, ktorý prišiel ako zdravotný doprovod (28 OD) a v Mineráli tohto roku žiadneho. Čo sa ambulantnej liečby týka, spolu k nám prišlo 1 411 pacientov, pričom 1 350 klientov boli samoplatcovia. Celkovo bolo v rámci ambulantnej liečby 10 134 ošetrovacích dní.

V segmente **slovenských samoplatcov** sme oproti minulému roku zaznamenali **nárast** o 1 480 hostí.

Vývoj počtu slovenských samoplatcov 2010 - 2016



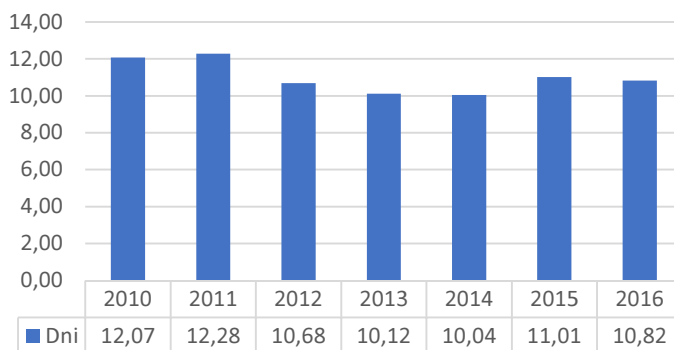
Vývoj počtu zahraničných samoplatcov 2010 - 2016



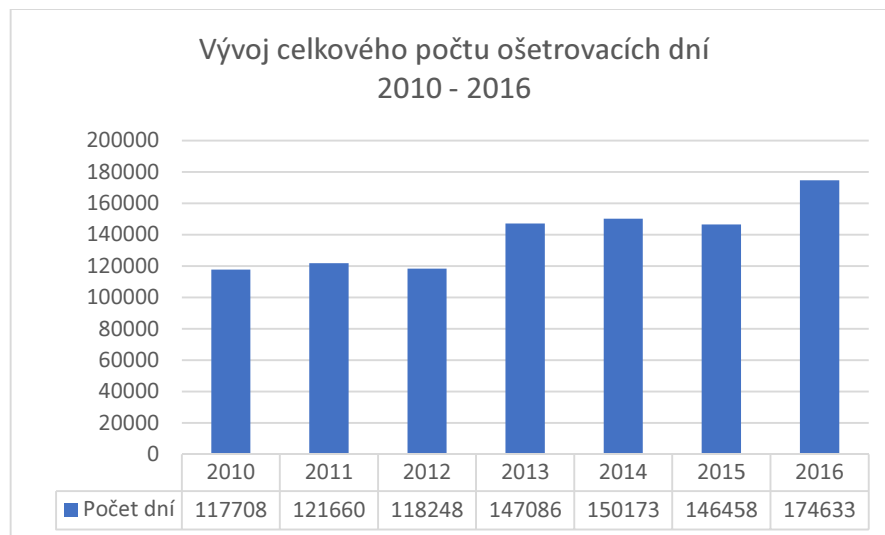
**Zvýšil** sa aj počet zahraničných samoplatcov oproti roku 2015 o **304 hostí**. Hoci mal tento ukazovateľ klesajúcu tendenciu v predchádzajúcich dvoch rokoch, darí sa nám intenzívnym oslovovaním klientov počty klientov zvyšovať.

**Priemerná dĺžka pobytu** bola v roku 2016 **10,82 dňa**. Oproti predchádzajúcemu roku ide o zníženie.

Priemerná dĺžka pobytu klienta



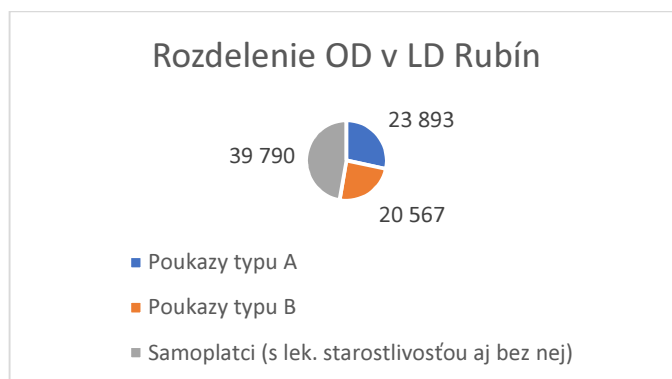
Vývoj za roky 2010 až 2016 ilustrujú nasledujúce grafy:



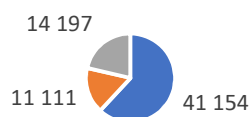
Počet ošetrovacích a pobytových dní predstavoval v roku 2016 spolu 174 633 dní, pričom ide o medziročný nárast o 17%.

Z celkového počtu 174 633 dní pripadá:

- 164 499 dní ošetrovacie a pobytové dni, z toho 13 787 dní pripadá na ubytovanie v hoteli Minerál
- 10 134 dní na ambulantnú kúpeľnú liečbu, z toho 1 103 dní liečenia pripadá na klientov zdravotných poisťovní a 9 031 dní liečenia na samoplatcov

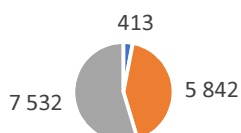


## Rozdelenie OD v LD Smaragd



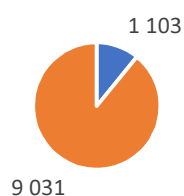
- Poukazy typu A
- Poukazy typu B
- Samoplatci (s lek. starostlivosťou aj bez nej)

## Rozdelenie OD v KH Minerál

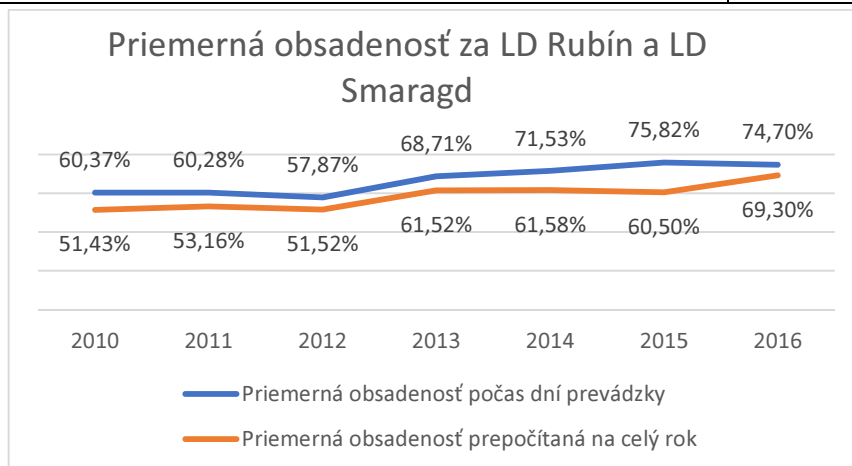


- Poukazy typu A
- Poukazy typu B
- Samoplatci (s lek. starostlivosťou aj bez nej)

## Rozdelenie OD ambulantných klientov - iba liečba bez ubytovania



- Klienti zdravotných poisťovní
- Samoplatci



Graf dokumentuje, že hoci sa medziročne znížila obsadenosť počas dní prevádzky, naopak, priemerná obsadenosť prepočítaná na celý rok sa zvýšila.

## Správa o činnosti ubytovacieho úseku

Základným cieľom ubytovacieho úseku spoločnosti Kúpele Dudince, a.s. je prispieť prostredníctvom profesionálneho prístupu a zodpovednej práce chyžných a upratovačiek k celkovej spokojnosti klienta počas jeho pobytu v kúpeľoch. Tento cieľ sa snažíme naplniť dôkladnou starostlivosťou o čistotu spoločných priestorov, odbytových stredísk, izieb, apartmánov, ambulancií ako aj balneoterapie, kde naši klienti čerpajú procedúry. V priebehu roka 2016 sa neprevádzali žiadne rekonštrukčné práce. Až v mesiaci december sa začali realizovať vypratávacie práce na zahájenie rekonštrukcie 2.poschodia v LD Smaragd a 3.poschodia v LD Rubín. Počas odstávky v LD sa urobilo generálne upratovanie všetkých izieb a miestností na úseku balneoterapie, premaľovali sa potrebné miestnosti a v LD Rubín sa poopravovali poškodené časti nábytku na izbách.

Aj v roku 2017 budeme pokračovať v trende zvyšovania účinnosti, efektivity a profesionality pri starostlivosti o majetok spoločnosti, no najmä pri starostlivosti o klienta, ktorého spokojnosť vedie k budovaniu dobrého mena spoločnosti Kúpele Dudince, a.s.

Hostia pozitívne oceňujú prácu zamestnancov ubytovacieho úseku našej spoločnosti a čistota spolu s hygienou priestorov v celých kúpeľoch je v dotazníkoch spokojnosti hodnotená vysoko pozitívne. Veríme, že v tomto trende budeme úspešne pokračovať aj v ďalších rokoch.

### 1.2.4 Správa o činnosti stravovacieho úseku

Vyhodnotenie stravovacieho úseku za rok 2016 je pozitívne, nakoľko sa zvýšili reálne tržby v odbytových strediskách reštaurácia a lobby bar. K tomu prispela aj nová letná terasa. V zložení predávaných pokrmov dominuje zvýšený záujem o pokrmy z rýb – pstruh a losos, a tak isto aj o bezmäsité pokrmy. Z nápojov je výrazne zvýšený záujem o pivo.

Treba však vyzdvihnúť aj ekonomickú stránku režimových jedální, pretože aj tohto roku bolo šetrenie a úspory pomerne vysoké. Tu treba pripomenúť, že šetrenie a úspora sa nerobia na úkor klienta, alebo kvality podávanej stravy, ale spočíva v ekonomickom nakladaní so surovinami, kontrole a zložení jedálneho lístka.

## Počet podaných porcií klientom a zamestnancom – porovnanie s predchádzajúcimi rokmi

|             | 2014    |         |         |         | 2015    |         |         |         | 2016    |         |         |         |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|             | raňajky | obedy   | večere  | spolu   | raňajky | obedy   | večere  | spolu   | raňajky | obedy   | večere  | spolu   |
| Klienti     | 132 886 | 120 966 | 118 582 | 372 434 | 125 820 | 112 425 | 122 470 | 360 715 | 151 753 | 138 391 | 147 139 | 437 283 |
| Zamestnanci | 11 602  | 37 081  | 11 710  | 60 393  | 14 878  | 43 036  | 12 784  | 70 698  | 8 200   | 27 986  | 7 358   | 43 544  |
| Spolu       | 144 488 | 158 047 | 130 292 | 432 827 | 140 698 | 155 461 | 135 254 | 431 413 | 159 953 | 166 377 | 154 497 | 480 827 |

| Spotrebované množstvá hlavných surovín - rok 2014 a 2015 |          | MJ | Množstvo | Množstvo | Množstvo |
|----------------------------------------------------------|----------|----|----------|----------|----------|
|                                                          |          |    | 2014     | 2015     | 2016     |
| Mäso                                                     | hovädzie | kg | 5 593    | 5 082    | 4 416    |
|                                                          | bravčové | kg | 9 651    | 11 726   | 12 474   |
|                                                          | hydina   | kg | 15 403   | 15 307   | 18 158   |
|                                                          | divina   | kg | 968      | 836      | 1 014    |
|                                                          | ryby     | kg | 2 030    | 2 184    | 1 803    |
| Spolu                                                    |          | kg | 33 645   | 35 135   | 37 865   |
| Mäsové výrobky                                           |          | kg | 18 950   | 15 643   | 17 290   |
| Zemiaky                                                  |          | kg | 58 760   | 58 775   | 61 705   |
| Olej                                                     |          | l  | 7 765    | 6 433    | 5 300    |
| Syry                                                     |          | kg | 7 765    | 16 879   | 8 022    |
| Mlieko                                                   |          | l  | 19 577   | 19 276   | 19 937   |
| Vajcia                                                   |          | ks | 189 957  | 189 140  | 203 610  |
| Ovocie                                                   |          | kg | 27 436   | 28 616   | 28 724   |

### 1.2.5 Správa o činnosti technického úseku

V roku 2016 bola z pohľadu výšky vynaložených prostriedkov jednou z najvýznamnejších investičných akcií, ktoré koordinoval technický úsek, modernizácia práčovne na hospodárskom dvore. Táto investícia pozostávala z výmeny zastaralého parného žehliča s pomerne vysokými energetickými stratami. Náhradou je moderné zariadenie od firmy Lapauw v obstarávacej cene 184 270 EUR, ktorý má vlastný plynový ohrev, čím sa znížili straty na rozvodoch. Tento žehlič bol obstaraný vrátane automatického vkladača a aj skladača prádla, čím sa výrazne zvýšila kapacita spracovania prádla. Súčasťou rekonštrukcie práčovne bolo aj doplnenie bubnového sušiča na predsušenie niektorých druhov prádla pred jeho žehlením, hlavne plachiet na balneo prevádzku. Na odvod spalín z týchto dvoch zariadení boli ešte zakúpené dva samostatné komínové systémy Schiedel. Výhodou týchto zariadení je ich úplná autonómna prevádzka, bez nutnosti výroby a dodávky pary. Para je však nutná pre ohrev vody v práčkach. Náhrada za paru je veľmi obtiažna, hlavne z dôvodu potreby rýchlosti ohrevu vody a s tým súvisiacich počtov cyklov prania. Pre časté poruchy vyvíjača pary (nevhodná konštrukcia bez možnosti odkalovania zariadenia) sme boli nútení pristúpiť k jeho výmene. Podarilo sa nám obstarat' repasovaný vyvíjač vo výbornom stave.

Historicky jednou z najdôležitejších udalostí, ktorá prebehla v oblasti technického zabezpečenia kúpeľov, bola dlho pripravovaná zmena v ohreve minerálnej vody vo vaniach. Prakticky od vzniku kúpeľov bola táto zrejme najdôležitejšia procedúra zabezpečovaná prostredníctvom ohrevu minerálnej vody priamo vo vaniach. Tento spôsob bol dlhé roky jedinou možnosťou z dôvodu vysokej mineralizácie liečivej vody, pri jej tepelnej úprave cez výmenníky hrozí totiž riziko veľmi silnej inkrustácie, hlavne pri prekročení istej hranice teploty (čo sa nedalo dodržať). Mal však aj mnoho nedostatkov. Keďže ohrev bol realizovaný priamo vo vani prostredníctvom parných radiátorov, v dôsledku vysokej teploty dochádzalo k inkrustácii minerálov na povrchu vane, čo bolo nutné po každom klientovi ručne čistiť. Z tohto dôvodu museli byť vane nerezové, čo spolu s montážou špeciálneho radiátora, predstavovalo nemalé náklady. V prípade poškodenia radiátora (jeho dožitia) to väčšinou znamenalo nutnosť výmeny celej vane, aj keď vaňa samotná bola v poriadku. Dôvodom tejto investície bola hlavne skutočnosť, že cca 10 vaní už nebolo možné opravovať a hrozila ich výmena a postupne by pribúdali ďalšie (celkom 40 ks). Asi najväčším nebezpečenstvom v prevádzke býval rozpálený povrch vane, ktorý pri nepozornosti obsluhy predstavoval vysoké riziko popálenia pre klientov, hlavne cukrovkárov. Nový systém sme dlho pripravovali, skúšali, overovali rôzne varianty a potom realizovali centrálny ohrev minerálnej vody prostredníctvom titánového výmenníka, kde je ohrev riadený počítačom, aby nedochádzalo k jeho zanášaniam. Navyše sme výmenník doplnili o 100% zálohu v prípade jeho poruchy. Cena za celý systém bola 32 398 EUR vrátane nových potrubí a práce našich údržbárov pri zapojení, čo by bola cena za cca osem nerezových vaní v parnom prevedení.

Z ďalších väčších investícií možno spomenúť doplnenie rampového vstupného systému na vjazde číslo dva za dvojsmerný v cene 5 405 EUR. Takýto systém je oveľa spoľahlivejší, ovládaný prostredníctvom kamier na evidenčné číslo vozidla. Klient je evidovaný nie prostredníctvom lístka, ktorý je pri evidencii málo spoľahlivý, ale cez nasnímanú značku jeho automobilu. Takýto systém máme ako jedno z mála objektov na Slovensku, prináša komfort pre klientov aj pre nás. Vyznačuje sa tiež efektivitou pri výbere poplatkov za parkovanie.

Celkové náklady do dlhodobého hmotného majetku v roku 2016 boli vo výške 242 735 EUR, z čoho náklady na pracovňu predstavovali 80%. Technické zhodnotenie softvéru, zariadení a budov činilo 83 485 EUR, z čoho najväčšie položky predstavovala pracovňa a ohrev vaní. A na záver drobný dlhodobý hmotný majetok bol obstaraný vo výške 92 620 EUR, z čoho najväčšiu časť nákladov smerovala do výmeny televízorov na izbách klientov.

## Prehľad majetku zaradeného do používania v roku 2016:

| Názov                                                            | Vstupná cena v EUR |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Dlhodobý nehmotný majetok</b>                                 | <b>2 542</b>       |
| NORIS LCS - vývojové programové práce                            | 2 542              |
| <b>Dlhodobý hmotný majetok-technické zhodnotenie</b>             | <b>80 943</b>      |
| Polievací vodovod -montáž závlahového systému                    | 6 129              |
| Práčovňa a dielňa – komínového systému Schiedel                  | 8 667              |
| Letné kúpalisko -montáž drevenej terasy, obloženie schodiska     | 1 100              |
| Akumulácia minerálnej vody - meranie hladiny v prielivovom valci | 3 286              |
| Rozvod minerálnej vody - prietokomer, pohon pre ventil           | 5 079              |

|                                                                   |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| Automatizovaný vstupný systém - zmena ramp. systému na dvojsmerný | 5 405          |
| Kotolňa - vyvíjač pary                                            | 18 879         |
| Kúpeľný dom BC-Krištál - centr.ohrev min.vaní                     | 32 398         |
| <b>Dlhodobý hmotný majetok</b>                                    | <b>242 735</b> |
| Prídavné zariadenie k UNC-podkop                                  | 2 099          |
| Kamerový systém na potrubie + tel.vodiace                         | 2 159          |
| Klimatizácia Midea                                                | 2 577          |
| Žehlič plynový LAPAUW                                             | 184 270        |
| Valec vibračný Bomag                                              | 2 800          |
| Klimatizácia GREE Inverter                                        | 1 719          |
| Sušič bubnový Elektrolux T41200                                   | 11 505         |
| Klimatizácia MIDEA Inverter                                       | 3 162          |
| Stroj nárezový šnekový GR3006                                     | 2 093          |
| Robot COUPE - krájač zeleniny                                     | 1 962          |
| Osobný automobil Škoda Octavia Scout                              | 28 389         |
| <b>Drobný dlhodobý hmotný majetok</b>                             | <b>92 620</b>  |
| <b>Prírastok majetku v roku 2016</b>                              | <b>418 840</b> |

## 1.2.6 Liečebná starostlivosť

Máme za sebou veľmi úspešný rok 2016 v porovnaní s rokmi 2015, 2014 a 2013, čo svedčí o tom, že naše rozhodnutie orientovať náš záujem o intenzívnejšiu spoluprácu so zdravotnými poisťovňami, tiež medicínsky orientovanú webovú stránku, webovú poradňu, medicínske príspevky na sociálnej sieti Facebooku a v iných médiach sa odzrkadlili aj na výsledkoch. V roku 2016 sme odliečili o 2194 pacientov viac ako v roku 2015, výrazný vzostup bol hlavne v indikačnej skupine II- srdcovocievne ochorenia a tiež v indikačnej skupine VII- ochorenia pohybového aparátu, taktiež mierny vzostup je aj v indikačnej skupine VI- neurologické ochorenia. Tento vzostup počtu klientov v jednotlivých indikačných skupinách sa samozrejme odzrkadlil aj v počte ošetrovacích dní a v počte podaných procedúr, ktoré boli podané o neuveriteľných 56 648 procedúr viac ako v roku 2015. Z medicínskeho hľadiska nás hlavne teší pretrvávajúci záujem o unikátnu liečivú dudinskú minerálnu vodu a spektrum procedúr. Je to hlavne individuálny liečebný telocvik ale i skupinový liečebný telocvik, čo je prejavom toho, že klienti si začínajú uvedomovať dôležitosť pohybovej aktivity pre svoje zdravie, či už v liečbe alebo v prevencii civilizačných ochorení. To zároveň však pre nás predstavuje aj nutnosť zvyšovania počtu odborného personálu, fyzioterapeutov a iných. Záujem o kyslíkovú liečbu „Oxymat“ má taktiež stále tendenciu vzostupu a teda zriadenie ďalšieho pracoviska oxygenoterapie ešte v roku 2015 bol opodstatnené a pracovisko bolo nadpriemerne využité.

Pozitívne hodnotíme aj zriadenie rehabilitácie v KH Minerál, ktorá bola spustená už v septembri 2015. I napriek nie úplne využitých ubytovacích kapacít KH Minerál sa počet podaných procedúr pohybuje okolo 13,5 tisíc, ale ide len o úzke spektrum procedúr ako je elektroliečba, magnetoterapia, ultrazvuk, teploliečba, masáže, individuálny liečebný telocvik, kyslíková liečba. Tiež pre zvýšenie komfortu klientov v KH Minerál bola zriadená aj pohotovostná ambulancia, ambulancia lekára a sestry a taktiež sa zaviedla aj pohotovostná nočná služba zdravotnej sestry v KH Minerál, čo sa stretlo s pozitívnou reakciou zo strany

klientov a preto predpokladáme, že aj plánovaná rekonštrukcia v KH Minerál v zmysle rozšírenia rehabilitácie o vodoliečbu a hlavne podávanie minerálnej liečivej vody, by znamenalo prílev klientov do KH Minerál a boli by plne využité ubytovacie kapacity.

Zdravotnícky úsek sa v každom roku prevádzky snaží o rekonštrukciu, respektíve vylepšovanie priestorov balneoterapie a tiež relaxačných zón pre klientov. V roku 2016 sme konečne vyriešili pitný režim pre našich klientov v horúcich letných mesiacoch, ale i počas celého roku, inštalovaním pitných váz v priestoroch ambulancií lekárov a balneoterapie. Taktiež sa snažíme zaradiť medzi procedúry vždy niečo nové, tento rok to bol nový systém pohybovej aktivity, tzv. SM systém a nové kávové ošetrenie do nadštandardných procedúr, priebežne tiež zakupujeme nové prístroje na podávanie procedúr.

## Počet odliečených klientov podľa indikačných skupín

|                              | 2014          | 2015          | 2016          |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| II/ srdcovo-cievne ochorenia | 1 234         | 1 281         | 1584          |
| VI/ neurologické ochorenia   | 214           | 205           | 256           |
| VII/ pohybové ochorenia      | 9 301         | 9 185         | 11019         |
| XII/ choroby z povolania     | 15            | 5             | 11            |
| <b>Spolu</b>                 | <b>10 764</b> | <b>10 676</b> | <b>12 870</b> |

| Procedúry podané v balneoterapii Krištál'     | 2014   | 2015   | 2016   |
|-----------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Anticelulitídna masáž                         | 14     | 9      | 2      |
| Aromatický zábal s morskou riasou             | 22     | 10     | 20     |
| Aromatická masáž čiastočná                    | 1 962  | 1 783  | 1 772  |
| Aquaterm - obnovujúca maska na tvár           | 28     | 14     | 18     |
| Bahenný zábal s hematitom                     | 18     | 25     | 24     |
| Bankovanie                                    | 24     | 8      | 7      |
| Bazénový kúpeľ + suchý zábal                  | 33 578 | 29 366 | 35 776 |
| Biostimul                                     | 5 958  | 6 727  | 8 002  |
| Biovak – suchý uhličitý kúpeľ                 | 2 809  | 2 461  | 1 631  |
| Cvičenie s fit loptou                         |        |        | 28     |
| Čokoládový zábal                              | 40     | 40     | 41     |
| Havajská masáž- LOM- LOMI                     | 39     | 15     | 11     |
| Hydrogalvan                                   | 496    | 595    | 642    |
| Hydrokinéza                                   | 8 595  | 8 266  | 7 883  |
| Individuálny liečebný telocvik                | 11 488 | 11 536 | 13 278 |
| Inhalácie                                     | 807    | 902    | 664    |
| Japonská masáž                                | 30     | 7      | 11     |
| Joga                                          | 0      | 0      | 27     |
| Klasická masáž čiastočná                      | 42 588 | 40 227 | 43 477 |
| Klasická masáž celotelová 40min.              | 642    | 311    | 390    |
| Klasická masáž celotelová 30min.              |        |        | 87     |
| Kneippov kúpeľ                                | 6 611  | 7 779  | 9 062  |
| Kozmetická lymfodrenáž tváre, hlavy a dekoltu | 281    | 129    | 141    |

|                                                           |                |                |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kryoterapia                                               | 847            | 520            | 849            |
| Kolagénová liečba                                         | 623            | 889            | 870            |
| Laser                                                     | 124            | 654            | 829            |
| Lymfodrenáž prístrojová                                   | 1 023          | 821            | 624            |
| Lymfodrenáž čiastočná manuálna                            | 146            | 149            | 115            |
| Lymfodrenáž celotelová manuálna                           | 187            | 135            | 159            |
| Luxusný kašmírový zábal                                   | 24             | 7              | 16             |
| Magnetoterapia                                            | 17 754         | 17 504         | 19 854         |
| Masáž chodidiel lávovými kameňmi                          | 56             | 14             | 17             |
| Masáž celotelová s lávovými kameňmi                       | 307            | 123            | 107            |
| Masáž celotelová s lávovými kameňmi a harmonizácia čakier | 58             | 12             | 23             |
| Medová detoxikačná masáž                                  | 57             | 44             | 40             |
| Medovo-mliečny zábal                                      | 35             | 11             | 24             |
| Mliečny kúpeľ Kleopatra                                   | 233            | 230            | 239            |
| Minerálna lampa GOU GONG                                  | 549            | 330            | 627            |
| Nordic walking                                            | 10             | 1              | 1              |
| Oxymat                                                    | 16 197         | 19 620         | 23 851         |
| Parafango                                                 | 5 258          | 6 660          | 6 183          |
| Parafínový zábal                                          | 19 934         | 16 339         | 16 365         |
| Perličkový kúpeľ s prísadou                               | 9 455          | 9 021          | 10 040         |
| Phyaction                                                 | 24 953         | 21 942         | 23 559         |
| Pilatesove cvičenie                                       | 18             | 2              | 27             |
| Plynové injekcie                                          | 19 662         | 18 367         | 23 126         |
| Podvodná masáž celotelová                                 | 5 560          | 5 173          | 4 726          |
| Povzbudzujúci zábal so zaírom                             | 9              | 10             | 19             |
| Rašelinový kúpeľ + suchý zábal                            | 97             | 47             | 64             |
| Rašelinový zábal                                          | 1 269          | 1 257          | 1 035          |
| Rázová vlna                                               | 335            | 302            | 313            |
| Rebox                                                     | 1 858          | 2 677          | 3 960          |
| Reflexná masáž chodidiel                                  | 570            | 464            | 461            |
| Reflexná masáž ruky                                       | 124            | 133            | 124            |
| Reflexná segmentová masáž                                 | 8 113          | 7 702          | 8 958          |
| Skupinový liečebný telocvik                               | 666            | 100            | 1 858          |
| Škótske streky                                            | 478            | 403            | 389            |
| Šľapací kúpeľ                                             | 37             | 7              | 12             |
| Solux                                                     | 38             | 73             | 244            |
| Transion Europe                                           | 115            | 82             | 68             |
| Ultrazvuk                                                 | 21 928         | 18 697         | 20 864         |
| Vaňový kúpeľ + suchý zábal                                | 84 382         | 85 370         | 96 829         |
| Vírivý kúpeľ- dolné a horné končatiny                     | 6 114          | 6 104          | 6 598          |
| Zábal -detoxikačné kávové ošetrenie                       | 0              | 0              | 15             |
| Zábal so zázvorom proti stresu                            | 54             | 56             | 20             |
| Zábal so zeleným čajom                                    | 6              | 10             | 26             |
| <b>Spolu</b>                                              | <b>365 293</b> | <b>352 272</b> | <b>397 122</b> |

| Procedúry podané v balneoterapii KH Minerál       |                |                |                |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Minerál Individuálny telocvik                     |                | 33             | 502            |
| Minerál Klasická masáž čiastočná                  |                | 448            | 2 797          |
| Minerál Klasická masáž celotelová 30 min.         |                |                | 11             |
| Minerál Magnetoterapia                            |                | 56             | 931            |
| Minerál Oxymat                                    |                | 154            | 1 611          |
| Minerál Parafrínový zábal                         |                | 255            | 2 341          |
| Minerál Perličkový kúpeľ                          |                | 172            | 1 137          |
| Minerál Phyaaction                                |                | 186            | 2 106          |
| Minerál Podvodná masáž                            |                | 74             | 336            |
| Minerál Rašelinový zábal                          |                |                | 63             |
| Minerál Segmentová masáž                          |                | 56             | 444            |
| Minerál Ultrazvuk                                 |                | 194            | 1 147          |
| <b>Spolu</b>                                      | <b>0</b>       | <b>1 628</b>   | <b>13 426</b>  |
| <b>Spolu za balneoterapiu Krištáľ a Minerál :</b> | <b>365 293</b> | <b>353 900</b> | <b>410 548</b> |
| <b>Ošetrovacie dni spolu:</b>                     | <b>144 062</b> | <b>139 997</b> | <b>164 576</b> |
| <b>Priemer počet procedúr na 1 ošetrovací deň</b> | <b>2,54</b>    | <b>2,53</b>    | <b>2,49</b>    |
| <b>Výkony laboratória + EKG</b>                   | <b>1 222</b>   | <b>1 864</b>   | <b>2 288</b>   |
| <b>Výkony na ambulanciách</b>                     | <b>41 709</b>  | <b>46 413</b>  | <b>43 233</b>  |
| <b>Kardiologická ambulancia</b>                   | <b>27</b>      | <b>34</b>      | <b>7</b>       |

## 1.2.7 Ekonomika

Rok 2016 bol mimoriadne úspešný z pohľadu tržieb, ktoré boli najvyššie v histórii spoločnosti. Takisto bol rekordný aj dosiahnutý hospodársky výsledok. Celkové výnosy boli oproti plánu vyššie o 18 % pri prekročení celkových nákladov oproti plánu iba o 16%. Zisk pred zdanením ako rozhodujúci hodnotiaci ukazovateľ bol vyčíslený vo výške 1 403 792 EUR, čím bol plánovaný hospodársky výsledok splnený na 139% a oproti minuloročnému vyšší o viac ako 60%.

Porovnanie skutočných nákladov (bez dane z príjmov právnických osôb), výnosov, zisku z hospodárskej činnosti, z finančnej činnosti a za spoločnosť celkom za roky 2015 a 2016 a plánu na rok 2016 nám dokumentujú tabuľky č. 1, 2, 3.

Tabuľka č. 1: **Hospodársky výsledok pred zdanením za spoločnosť v celých eurách**

|                           | Skutočnosť<br>2015 | Plán<br>2016 | Skutočnosť<br>2016 | Rozdiel<br>skutočnosť -<br>plán | Plnenie<br>plánu<br>v % | Rozdiel<br>skutočnosť 2016<br>- skutočnosť<br>2015 |
|---------------------------|--------------------|--------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|
| Výnosy v €                | 10 702 267         | 11 422 873   | 13 507 928         | 2 085 055                       | 118%                    | 2 805 661                                          |
| Náklady v €               | 9 827 606          | 10 414 389   | 12 104 136         | 1 689 747                       | 116%                    | 2 276 530                                          |
| Zisk pred<br>zdanením v € | 874 661            | 1 008 484    | 1 403 792          | 395 308                         | 139%                    | 529 131                                            |

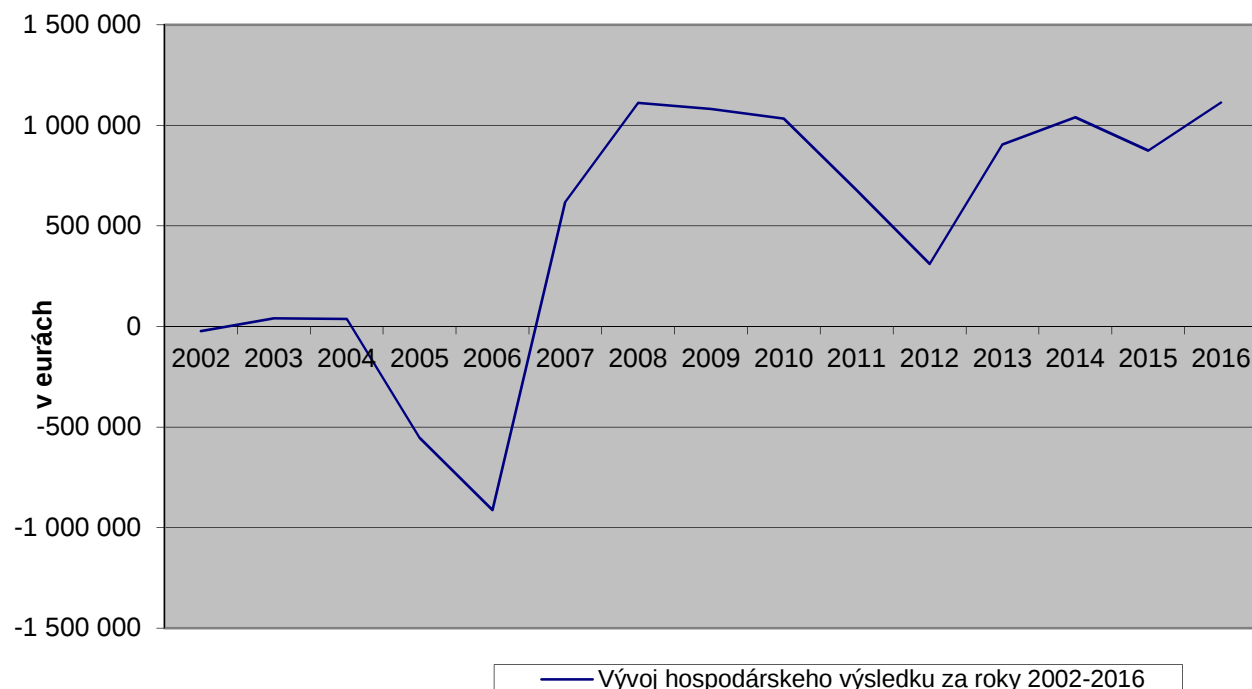
Tabuľka č. 2: **Hospodársky výsledok z hospodárskej činnosti v celých eurách**

|                           | Skutočnosť<br>2015 | Plán<br>2016 | Skutočnosť<br>2016 | Rozdiel<br>skutočnosť -<br>plán | Plnenie<br>plánu<br>v % | Rozdiel<br>skutočnosť 2016 -<br>skutočnosť 2015 |
|---------------------------|--------------------|--------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|
| Výnosy v €                | 7 458 859          | 8 053 442    | 8 875 506          | 822 064                         | 110%                    | 1 416 647                                       |
| Náklady v €               | 6 768 320          | 7 212 794    | 7 536 070          | 323 276                         | 104%                    | 767 750                                         |
| Zisk pred<br>zdanením v € | 690 539            | 840 648      | 1 339 436          | 498 788                         | 159%                    | 648 897                                         |

Tabuľka č. 3: **Hospodársky výsledok z finančnej činnosti v celých eurách**

|                           | Skutočnosť<br>2015 | Plán<br>2016 | Skutočnosť<br>2016 | Rozdiel<br>skutočnosť -<br>plán | Plnenie<br>plánu<br>v % | Rozdiel<br>skutočnosť 2016 -<br>skutočnosť 2015 |
|---------------------------|--------------------|--------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|
| Výnosy v €                | 3 243 408          | 3 369 431    | 4 632 422          | 1 262 991                       | 137%                    | 1 389 014                                       |
| Náklady v €               | 3 059 286          | 3 201 595    | 4 568 066          | 1 366 471                       | 143%                    | 1 508 780                                       |
| Zisk pred<br>zdanením v € | 184 122            | 167 836      | 64 356             | -103 480                        | 38%                     | -119 766                                        |

Vývoj hospodárskeho výsledku za roky 2002-2016



Výnosy

## Čistý obrat (Tržby z predaja tovaru a tržby z predaja služieb)

Tržby za komplexnú kúpeľnú starostlivosť boli naplánované vo výške 7 000 000€ a tržby za ostatné služby a za predaný tovar v celkovej výške 808 893€. Skutočne dosiahnuté tržby za komplexnú kúpeľnú starostlivosť boli oproti plánu vyššie o takmer 760 000 € (nárast o viac ako 10%) a minuloročný objem tržieb bol preknaný o 1 321tisíc € (nárast viac ako 20%). Bolo to z dôvodu absolútneho zvýšenia počtu ošetrovacích a pobytových dní na jednej strane , ale aj miernym zvýšením priemernej ceny za ošetrovací deň vplyvom zvýšenia podielu tržieb za drahšie pobyty, zvýšenia podielu tržieb samoplatcov, ktorí si pobyt u nás objednali napriamo (na úkor cestovných kancelárií) a aj úpravou-zvýšením cien niektorých poskytovaných služieb. Skutočne dosiahnuté tržby za ostatné služby a predaný tovar takisto preknaní plánované hodnoty celkovo o takmer 8%.

Podrobný prehľad tržieb za jednotlivé roky nám dokumentuje nasledovná tabuľka č. 4:

|                                                       | Skutočnosť<br>2015 | Plán 2016        | Skutočnosť<br>2016 | Rozdiel<br>skutočnosť -<br>plán | Plnenie<br>plánu v<br>% | Rozdiel<br>skutočnosť<br>2016 -<br>skutočnosť<br>2015 |
|-------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Čistý obrat</b>                                    | <b>7 268 432</b>   | <b>7 808 893</b> | <b>8 629 641</b>   | <b>820 748</b>                  | <b>110,51%</b>          | <b>1 361 209</b>                                      |
| <b>Tržby z predaja služieb</b>                        | <b>7 026 646</b>   | <b>7 560 674</b> | <b>8 367 031</b>   | <b>806 357</b>                  | <b>110,67%</b>          | <b>1 340 385</b>                                      |
| Tržby z komplexnej kúpeľnej starostlivosti            | 6 438 259          | 7 000 000        | 7 759 187          | 759 187                         | 110,85%                 | 1 320 928                                             |
| z toho : zdravotné poisťovne                          | 2 836 588          | 3 232 500        | 3 520 134          | 287 634                         | 108,90%                 | 683 546                                               |
| samoplatci                                            | 2 724 120          | 2 920 300        | 3 311 587          | 391 287                         | 113,40%                 | 587 467                                               |
| firmy, cestovné kancelárie                            | 877 551            | 847 200          | 927 466            | 80 266                          | 109,47%                 | 49 915                                                |
| Tržby za prenájom park. miesta                        | 21 045             | 23 406           | 28 008             | 4 602                           | 119,66%                 | 6 963                                                 |
| Tržby z vitálneho sveta (vstupy, procedúry vo Welnei) | 45 533             | 48 211           | 50 789             | 2 578                           | 105,35%                 | 5 256                                                 |
| Tržby z kúpaliska                                     | 187 851            | 169 066          | 188 709            | 19 643                          | 111,62%                 | 858                                                   |
| Tržby zo športovísk                                   | 4 513              | 4 856            | 6 247              | 1 391                           | 128,64%                 | 1 734                                                 |
| Tržby za zamestnaneckú stravu                         | 28 384             | 29 622           | 29 182             | -440                            | 98,51%                  | 798                                                   |
| Tržby za predané teplo                                | 162 797            | 167 643          | 174 495            | 6 852                           | 104,09%                 | 11 698                                                |
| Tržby z prenájmu nehnuteľností                        | 50 016             | 48 327           | 51 152             | 2 825                           | 105,85%                 | 1 136                                                 |
| Tržby z práčovne                                      | 2 615              | 2 642            | 19 142             | 16 500                          | 724,53%                 | 16 527                                                |
| Tržby za transfery pacientov                          | 30 550             | 28 739           | 21 567             | -7 172                          | 75,04%                  | -8 983                                                |
| Tržby z bytového hospodárstva                         | 16 191             | 16 467           | 13 885             | -2 582                          | 84,32%                  | -2 306                                                |
| Tržby za ost. posk. služby (inde neuvedené)           | 38 892             | 21 695           | 24 668             | 2 973                           | 113,70%                 | -14 224                                               |
| <b>Tržby za predaj tovaru</b>                         | <b>241 786</b>     | <b>248 219</b>   | <b>262 610</b>     | <b>14 391</b>                   | <b>105,80%</b>          | <b>20 824</b>                                         |
| z toho : reštaurácia Rubín                            | 46 945             | 48 500           | 52 406             | 3 906                           | 108,05%                 | 5 461                                                 |
| lobby bar Rubín                                       | 69 342             | 71 500           | 87 921             | 16 421                          | 122,97%                 | 18 579                                                |
| recepčia Rubín a minibary                             | 24 139             | 24 500           | 21 744             | -2 756                          | 88,75%                  | -2 395                                                |
| recepčia Smaragd                                      | 4 585              | 4 500            | 7 999              | 3 499                           | 177,76%                 | 3 414                                                 |
| vitálny svet Welnea                                   | 4 975              | 5 000            | 5 034              | 34                              | 100,68%                 | 59                                                    |
| kúpalisko Dudinka                                     | 70 120             | 72 000           | 67 231             | -4 769                          | 93,38%                  | -2 889                                                |
| šport bar                                             | 4 189              | 4 300            | 6 429              | 2 129                           | 149,51%                 | 2 240                                                 |
| bufet pri reh. bazéne                                 | 15 551             | 16 000           | 12 878             | -3 122                          | 80,49%                  | -2 673                                                |
| ostatné                                               | 1 940              | 1 919            | 968                | -951                            | 50,44%                  | -972                                                  |

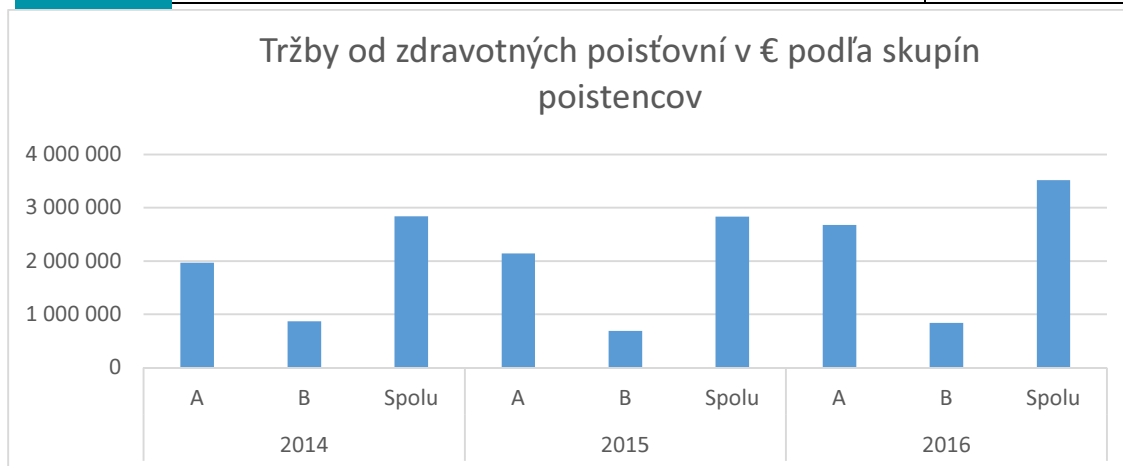
|                                             |                  |                  |                  |                |                |                  |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Tržby z predaja majetku a materiálu         | 324              | 3 008            | 3 008            | 0              | 100,00%        | 2 684            |
| Aktivácia vnútroorg. služieb                | 48 459           | 60 295           | 59 649           | -646           | 98,93%         | 11 190           |
| Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti      | 141 643          | 181 247          | 183 209          | 1 962          | 101,08%        | 41 566           |
| z toho: zúčtovanie dotácie z fondov EÚ      | 124 909          | 145 556          | 145 556          | 0              | 100,00%        | 20 647           |
| zúčtovanie darov na nákup DHM               | 3 714            | 35 124           | 35 124           | 0              | 100,00%        | 31 410           |
| nároky na náhradu škody                     | 2 608            | 567              | 1 916            | 1 349          | 337,92%        | -692             |
| ročné vysp. koeficientu DPH                 | 9 724            | 0                | 0                | 0              |                | -9 724           |
| ostatné                                     | 688              | 0                | 613              | 613            |                | -75              |
| <b>Výnosy z hospodárskej činnosti spolu</b> | <b>7 458 858</b> | <b>8 053 443</b> | <b>8 875 507</b> | <b>822 064</b> | <b>110,21%</b> | <b>1 416 649</b> |

**Z celkových tržieb z komplexnej kúpeľnej starostlivosti vo výške 7 759 187€ v oboch liečebných domoch a v kúpeľnom hoteli, predstavovali:**

**45,37% tržby zo zdravotných poisťovní** (3 520 134 €), v minulom roku 44,27 % (2 836 588 €)  
**42,68% tržby od samoplatiacich klientov** (3 311 587 €), v minulom roku 42,10 % (2 697 372 €)  
**11,95 tržby od firiem, združení, cestovných kancelárií a agentúr** (927 466 €), v minulom roku 13,63% (873 320 €)

Pri analýze štruktúry tržieb z komplexnej kúpeľnej starostlivosti sme zaznamenali takýto vývoj:

- Tržby zo zdravotných poisťovní sa zvýšili oproti roku 2015 o 683 546€ a v rámci všetkých trhových segmentov zaznamenali najvyššie tempo rastu 1,025; v rámci tohto segmentu sa tržby za kúpeľnú starostlivosť za poistencov s indikáciami v skupine A (ktorým príslušná zdravotná poisťovňa hradí celý liečebný pobyt) zvýšili oproti roku 2015 o 25% (vlani sa medziročne zvýšili o 9%), čím sme v posledných rokoch v tejto skupine tržieb zaznamenali výrazné zvýšenie. Objem tržieb za poistencov s indikáciami v skupine B (za ktorých zdravotná poisťovňa hradí iba liečenie) napriek medziročnému rastu o takmer 22% po minuloročnom prepade nedosahuje ani hodnoty z roku 2014.



Tabuľka č. 5: Tržby za kúpeľnú starostlivosť podľa jednotlivých zdravotných poisťovní

| Tržby od zdravotných poisťovní       | 2014             | 2015             | 2016             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dôvera zdravotná poisťovňa, a. s.    | 765 342          | 797 176          | 1 131 730        |
| UNION zdravotná poisťovňa, a. s.     | 138 558          | 110 192          | 144 345          |
| Všeobecná zdravotná poisťovňa, a. s. | 1 935 813        | 1 929 219        | 2 244 061        |
| <b>Spolu</b>                         | <b>2 839 713</b> | <b>2 836 587</b> | <b>3 520 136</b> |

- Tržby za komplexnú kúpeľnú starostlivosť od samoplatcov za rok 2016 medziročne vzrástli o viac ako 587 tisíc € (v roku 2016: 3 311 587 €, v roku 2015: 2 724 120 €) a štruktúre trhových segmentov zaznamenali druhé najvyššie tempo rastu (po zdravotných poisťovniach) na úrovni 1,014. Do tejto skupiny tržieb sú zaradené aj doplatky poistencov v skupine B, ktorí si časť služieb – ubytovanie a stravu hradia z vlastných prostriedkov. Celkový objem doplatkov poistencov v skupine B v roku 2016 bol v sume 876 800 € a medziročne sa zvýšil o 25% (v roku 2015: 700 211 €)
- Segment tržieb od CK, CA a za rekondičné pobyty firiem a záujmových združení tak ako minulý rok znižuje svoj podiel v štruktúre tržieb, aj keď medziročne sa tržby za tento segment zvýšili o 54 tisíc € (v roku 2016: 927 466 €, v roku 2015: 873 320 €). V tomto segmente sme zaznamenali tempo poklesu 0,877.

Tabuľka č. 6

| Rok                                         | 2014           | 2015           | 2016           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tržby od cestovných kancelárií spolu</b> | <b>629 051</b> | <b>551 071</b> | <b>559 052</b> |
| <b>Prehľad CK s najväčšími obrátmi:</b>     |                |                |                |
| Cestovná kancelária FIFO, s.r.o.            | 57 585         | 73 585         | 77 657         |
| Sunflowers agency s.r.o.                    | 64 492         | 85 912         | 74 573         |
| Relaxos s.r.o.                              | 33 741         | 24 821         | 39 580         |
| Monatour, a.s.                              | 0              | 9 900          | 31 135         |
| DS Touristik GmbH                           | 0              | 16 560         | 30 399         |
| Lupták Ladislav                             | 29 715         | 27 200         | 23 617         |
| Holiday Village Tours, Izrael               | 20 931         | 25 530         | 17 413         |
| OOO turistická agentúra De visu", Rusko     | 25 713         | 18 962         | 15 995         |
| Pulsnitzal Reisen, Nemecko                  | 44 003         | 23 850         | 11 549         |
| OOO ASTREJA - tur", Rusko                   | 22 047         | 4 486          | 1 902          |

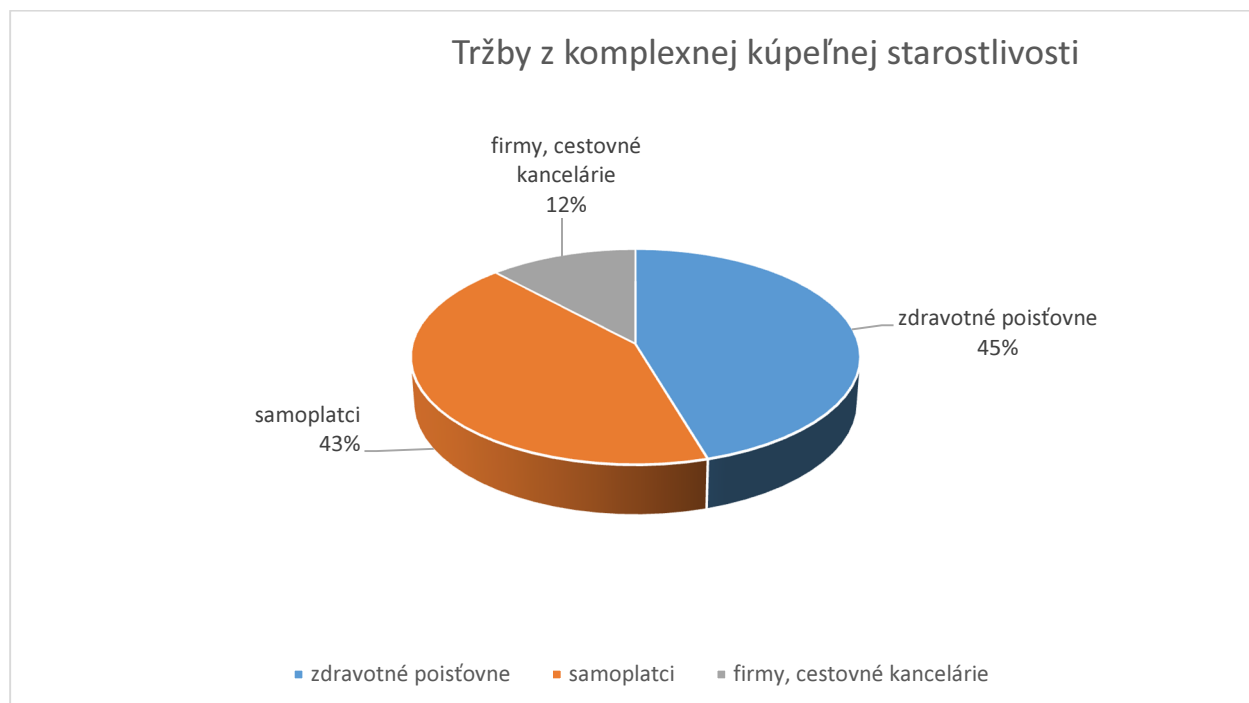
U internetových cestovných kancelárií sledujeme v horizonte posledných rokov trend poklesu vzájomného obratu, čo pripisujeme hlavne možnosti online objednávanie pobytov prostredníctvom našej webovej stránky.

Tabuľka č. 7

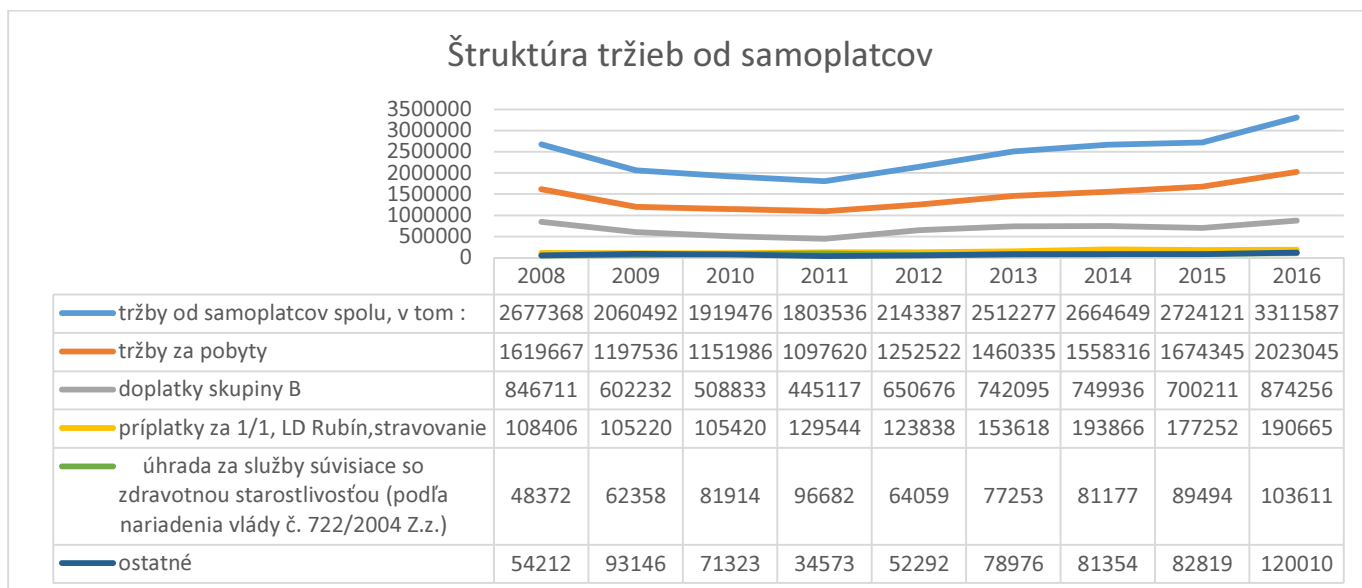
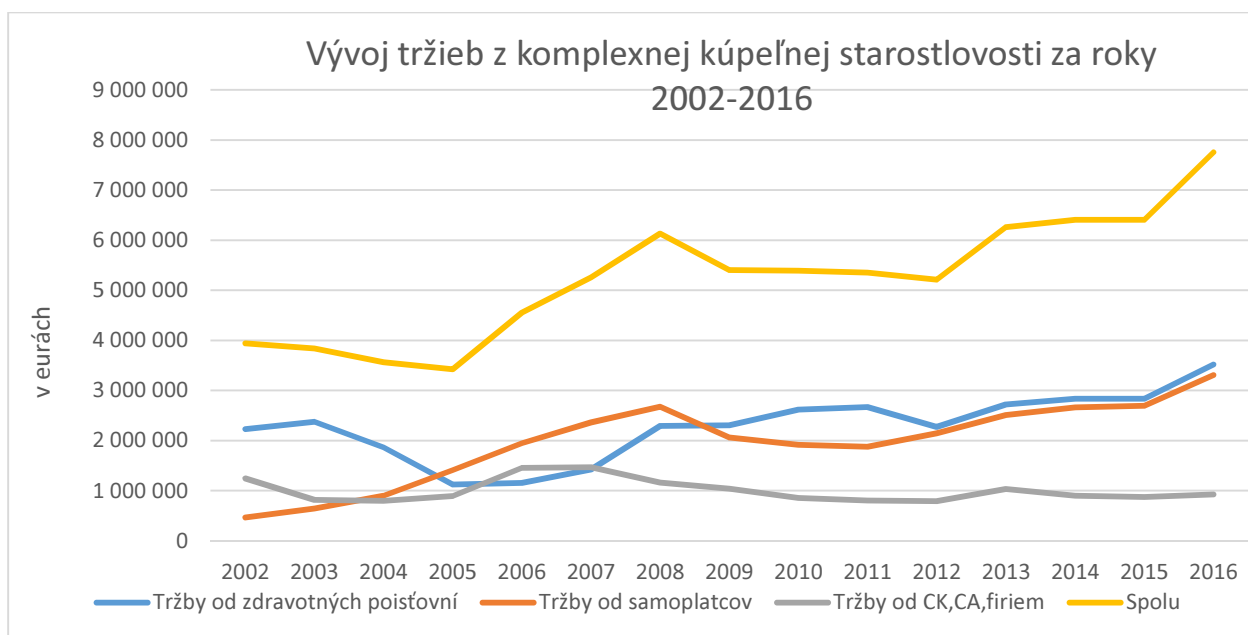
| Tržby od korporátnej klientely | 2014    | 2015    | 2016    |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Tržby spolu                    | 272 111 | 322 249 | 368 414 |

V roku 2016 sme pokračovali v spolupráci s partnerským hotelom Minerál patriacim do majetku spoločnosti HVT, s.r.o., v ktorej má spoločnosť Kúpele Dudince obchodný podiel. Klienti si mali možnosť objednať aj prostredníctvom našej spoločnosti pobyt v kúpeľnom hoteli Minerál, v ktorom im boli poskytnuté prevažne stravovacie a ubytovacie služby s tým, že zdravotná starostlivosť bola zabezpečená našou spoločnosťou v balneoterapii Krištáľ, ale i v zdravotníckej prevádzke priamo v hoteli Minerál, ktorá začala svoju činnosť koncom roka 2015. Z celkových tržieb z komplexnej kúpeľnej starostlivosti predstavujú tržby za výkony v kúpeľnom hoteli Minerál (fakturované ubytovanie a stravovanie) sumu 457 024 € (v roku 2015: 274 496 €).

Vzájomný pomer dosiahnutých tržieb od zdravotných poisťovní, samoplatcov, cestovných kancelárií, firiem za rok 2016 nám zobrazuje nasledovný graf:



Vývoj tržieb z komplexnej kúpeľnej starostlivosti podľa jednotlivých segmentov trhu za obdobie rokov 2002 – 2016 nám dokumentuje nasledovný graf:



Pozn.: tržby od samoplatcov za rok 2016 v celkovej sume 3 311 587 € pozostávajú z tržieb za pobyty (liečebné pobyty a pobyty bez zdravotného režimu) v sume 2 023 045 €, doplatky poistencov v skupine B (hradia ubytovanie a stravovanie) vo výške 874 256 €, ďalšie príplatky (napr. za jednoposteľovú izbu) v sume 190 665 €, úhrady za služby súvisiace so zdravotnou starostlivosťou v sume 103 611 € a ostatné bližšie nešpecifikované služby (predovšetkým tržby z predaja procedúr) v sume 120 010 €.

## Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu (3 008 €)

V roku 2016 sme uskutočnili predaj nepotrebných telefonnej ústredne a pozemok s malou výmerou.

## Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (183 209 €)

Najvýznamnejšiu položku ostatných výnosov z hospodárskej činnosti (180 680 €) tvorili výnosy z postupného rozpúšťania dotácií a darov priznaných a vyplatených v minulosti na projekty „Prestavba kúpeľov“, rekonštrukciu rehabilitačného bazéna pri LD Rubín, rekonštrukciu LD Smaragd spolu s technológiou kuchyne, na zdravotnícke prístroje a zariadenia a jednorazovo bol do výnosov zúčtovaný dar určený na opravu historickej budovy. Dotácie musia byť zúčtované v časovej a vecnej súvislosti s účtovnými odpismi počas doby ich odpisovania alebo s nákladmi ak ide o dotáciu na úhradu nákladov.

Tabuľka č. 8: Štruktúra výnosov z finančnej činnosti

| Štruktúra výnosov z finančnej činnosti      | Skutočnosť 2015  | Plán 2016        | Skutočnosť 2016  | Rozdiel skutočnosť - plán | Plnenie plánu v % | Rozdiel skutočnosť 2016 - skutočnosť 2015 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
| Tržby z predaja cenných papierov a podielov | 2 769 914        | 2 869 035        | 4 241 850        | 1 372 815                 | 147,85%           | 1 471 936                                 |
| Výnosy z dlhodobého fin.majetku             | 340 011          | 363 241          | 253 063          | -110 178                  | 69,67%            | -86 948                                   |
| Výnosy z krátkodobého fin.majetku           | 133 399          | 137 150          | 137 410          | 260                       | 100,19%           | 4 011                                     |
| Výnosové úroky                              | 34               | 5                | 98               | 93                        | 1960,00%          | 64                                        |
| Kurzové zisky                               | 41               | 0                | 1                | 1                         |                   | -40                                       |
| Ostatné výnosy z finančnej činnosti         | 9                | 0                | 0                | 0                         |                   | -9                                        |
| <b>Výnosy z finančnej činnosti spolu</b>    | <b>3 243 408</b> | <b>3 369 431</b> | <b>4 632 422</b> | <b>1 262 991</b>          | <b>137,48%</b>    | <b>1 389 014</b>                          |

## Výnosy z dlhodobého finančného majetku

Celá vykázaná suma 253 063 € pripadala na úroky z dlhodobých pôžičiek, ktoré boli poskytnuté spoločnostiam v skupine podnikov.

## Výnosy z krátkodobého finančného majetku

Tvorili výnosy - úroky zo zmeniek v celkovej sume 137 410 € , ktoré boli obstarané od subjektov v skupine podnikov a predstavovali výhodné zhodnotenie voľných finančných prostriedkov spoločnosti.

## Náklady

Náklady z hospodárskej činnosti (bez daní z príjmov) spoločnosti za rok 2016 boli vo výške 7 536 070 €, čo oproti plánovaným nákladom v sume 7 212 794 € predstavuje čerpanie na 104%, oproti minulému roku boli náklady takisto vyššie o 767 750 €.

## Náklady vynaložené na predaný tovar

Predstavovali 26 022 € a pri tržbách za predaný tovar vo výške 34 207 € bola priemerná obchodná prirážka 31,45% (vlni 33,24%). Nižšie percento obchodnej prirážky zodpovedá sortimentnej skladbe predaného tovaru – zahrňame sem iba tržby za predaný tovar v nezmenenom stave na recepciách a za minibary na izbách hostí.

## Výrobná spotreba

Spotreba materiálu sa plánovala vo výške 1 130 408 €, skutočná spotreba bola v sume 1 160 462 €, čo je viac o 30 054 € (+2,7%). V spotrebe potravín konštatujeme, že náklady boli na úrovni normovaných nákladov podľa stanovených stravných jednotiek podľa jednotlivých skupín stravníkov. Absolútny nárast v spotrebe potravín súvisí s vyšším počtom stravníkov ako sa predpokladalo v pláne na rok 2016.

Náklady na energie spolu napriek vyššej obsadenosti boli nižšie ako tomu bolo minulý rok a plán bol čerpaný iba na 96%. Výraznú medziročnú úsporu sme zaznamenali v nákladoch za spotrebu zemného plynu, ktorá predstavovala viac ako 36 tisíc €.

## Dane a poplatky

Sumárne náklady za dane a poplatky boli vo výške 76 017 € a sú takmer na úrovni plánovanej výšky pre rok 2016.

## Ostatné náklady na hospodársku činnosť

Ostatné náklady na hospodársku činnosť (účet 548) predstavovali čiastku 419 088 € a boli nižšie ako plánované o 7 692 € (-1,8%). Náklady z neuplatnenej DPH na vstupe boli v celkovej výške 363 704 € a tvorili viac ako 86% ostatných nákladov na hospodársku činnosť. V priebehu roka bol používaný koeficient DPH na úrovni 0,17 (z predchádzajúceho roka), ale na po vyúčtovaní za rok 2016 sme vplyvom zvýšenia podielu oslobodených výstupov na celkových výstupoch, dosiahli koeficient na úrovni 0,16, na základe čoho došlo ku korekcii - zníženiu nároku na odpočet z ročného vyúčtovania, ktorý bol zúčtovaný do nákladov z hospodárskej činnosti.

Spoločnosť poskytla členské príspevky Asociácii slovenských kúpeľov a žriadiel a Oblastnej organizácii cestovného ruchu v Dudinciach aj mimoriadne príspevky spolu s v sume 37 650 € (v roku 2015: 26 450 €).

Náklady na zákonné, havarijné poistenie a poistenie majetku boli v celkovej výške 17 156 € (v roku 2015: 16 651 €).

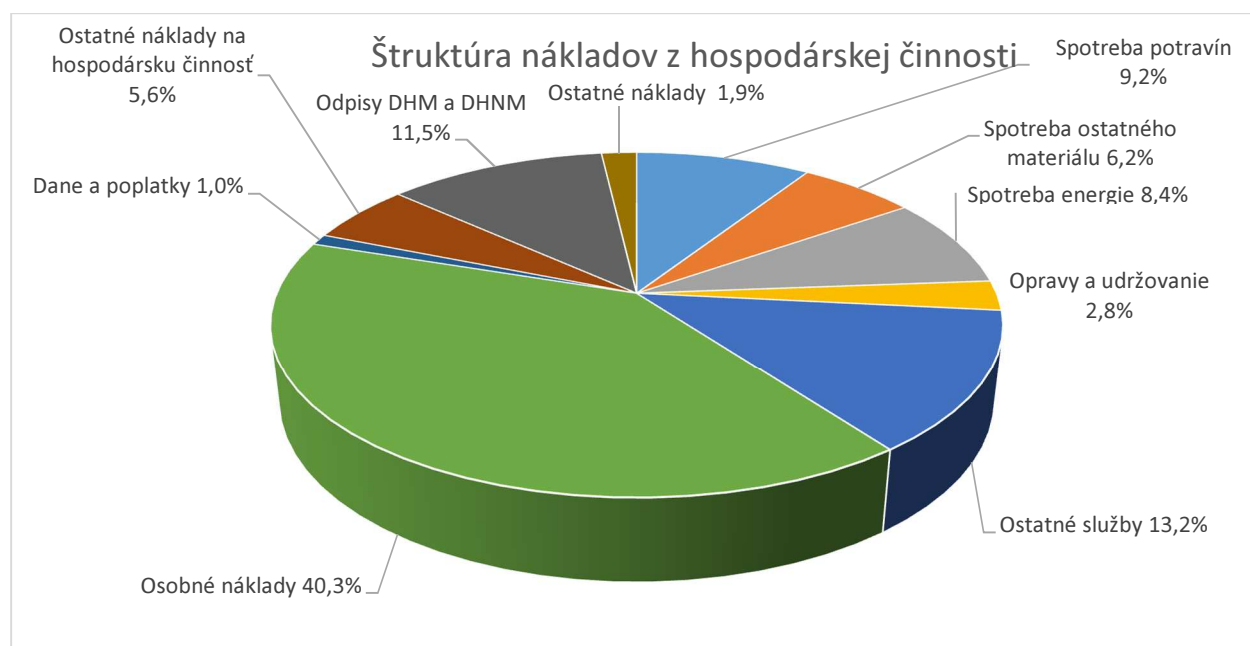
Tabuľka č. 9

| Štruktúra nákladov z hospodárskej činnosti | Skutočnosť 2015 | Plán 2016 | Skutočnosť 2016 | Rozdiel skutočnosť - plán | Plnenie plánu v % | Rozdiel skutočnosť 2016 - skutočnosť 2015 |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------|-----------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
| Spotreba materiálu                         | 1 074 827       | 1 130 408 | 1 160 462       | 30 054                    | 102,66%           | 85 635                                    |
| z toho: spotreba potravín                  | 609 746         | 657 020   | 695 690         | 38 670                    | 105,89%           | 85 944                                    |
| spotreba ostatného materiálu               | 360 729         | 367 116   | 352 025         | -15 091                   | 95,89%            | -8 704                                    |
| spotreba materiálu na odb. strediskách     | 104 352         | 106 272   | 112 747         | 6 475                     | 106,09%           | 8 395                                     |
| Spotreba energie                           | 657 968         | 658 000   | 633 911         | -24 089                   | 96,34%            | -24 057                                   |
| Náklady na predaný tovar                   | 23 066          | 24 743    | 26 022          | 1 279                     | 105,17%           | 2 956                                     |
| Opravy a udržiavanie                       | 251 736         | 211 512   | 210 060         | -1 452                    | 99,31%            | -41 676                                   |
| Cestovné                                   | 23 257          | 24 576    | 19 565          | -5 011                    | 79,61%            | -3 692                                    |
| Náklady na reprezentáciu                   | 16 622          | 13 630    | 17 452          | 3 822                     | 128,04%           | 830                                       |
| Ostatné služby                             | 752 275         | 849 357   | 993 276         | 143 919                   | 116,94%           | 241 001                                   |
| Osobné náklady                             | 2 650 591       | 2 901 611 | 3 033 859       | 132 248                   | 104,56%           | 383 268                                   |
| Dane a poplatky                            | 74 012          | 75 534    | 76 017          | 483                       | 100,64%           | 2 005                                     |

|                                              |                  |                  |                  |                |                |                |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Zostatková cena DHM                          | 0                | 0                | 1 502            | 1 502          |                | 1 502          |
| Dary                                         | 12               | 6 212            | 6 212            | 0              | 100,00%        | 6 200          |
| Zmluvné pokuty a penále                      | 864              | 2 502            | 2 328            | -174           | 93,05%         | 1 464          |
| Odpis pohľadávky                             | 755              | 2 000            | 445              | -1 555         | 22,25%         | -310           |
| Ostatné pokuty a penále                      | 330              | 330              | 330              | 0              | 100,00%        | 0              |
| Tvorba opravných položiek                    | 7 330            | 5 000            | 65 703           | 60 703         | 1314,06%       | 58 373         |
| Ostatné náklady na hospodársku činnosť       | 421 927          | 426 780          | 419 088          | -7 692         | 98,20%         | -2 839         |
| Manká a škody                                | 265              | 312              | 148              | -164           | 47,44%         | -117           |
| Odpisy a opravné položky k DHM a DHNM        | 812 483          | 880 287          | 869 690          | -10 597        | 98,80%         | 57 207         |
| <b>Náklady z hospodárskej činnosti spolu</b> | <b>6 768 320</b> | <b>7 212 794</b> | <b>7 536 070</b> | <b>323 276</b> | <b>104,48%</b> | <b>767 750</b> |

Osobným nákladom sa podrobnejšie venujeme v samostatnej kapitole.

Štruktúru nákladov z hospodárskej činnosti v roku 2016 nám zobrazuje nasledovný graf :



## Nákladové úroky, kurzové straty

Pozostávajú z úrokov z dlhodobých úverov a kontokorentného úveru. Objem nákladových úrokov v sume 284 996 € bol nižší o 8 tisíc € oproti plánovanej sume. Šetrenie týchto finančných nákladov súvisí s pokračujúcou politikou ECB a zápornými referenčnými hodnotami Euriboru, ktoré sú súčasťou úrokových sadzieb splácaných úverov.

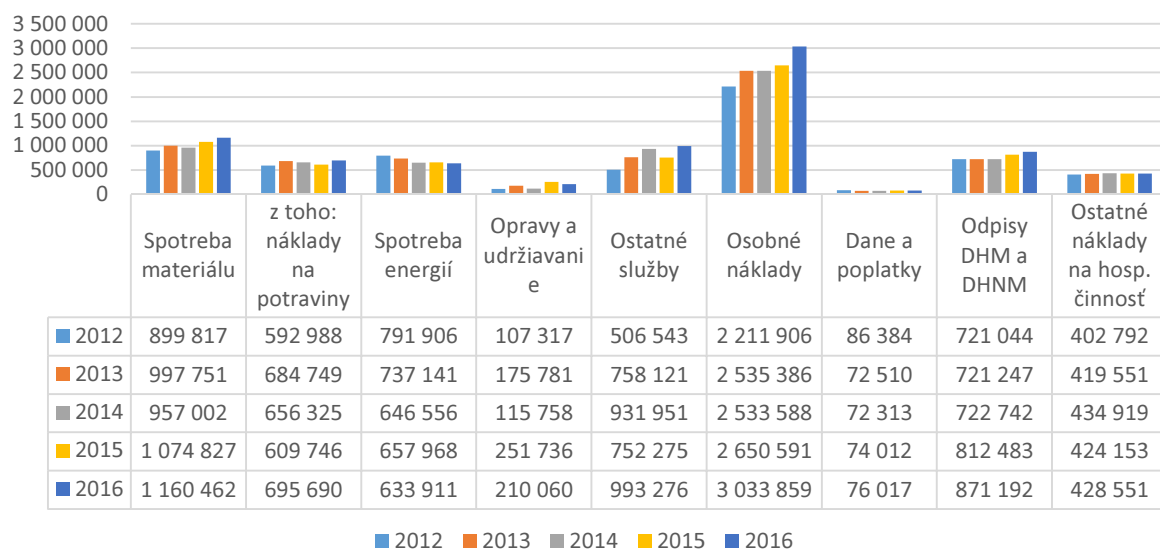
## Ostatné náklady na finančnú činnosť

Boli plánované vo výške 39 430 €, skutočnosť bola vo výške 41 200 €. Navýšenie bolo spôsobené neplánovanými poplatkami za navýšenie a prolongácie dlhodobých úverov. Náklady za bankové poplatky - za vedenie účtu a poplatky za akceptáciu platobných kariet (platby klientov cez POS terminál) nám klesli. Na základe spolupráce so spoločnosťou, ktorá sa zaoberá možnosťami úspor nákladov, sa podarilo výberovým konaním dosiahnuť výhodnejšie podmienky, na základe ktorých bol predpoklad úspor až vo výške 46% pôvodných nákladov. Reálna úspora v roku 2016 bola viac ako 53%.

Tabuľka č. 10: Štruktúra nákladov z finančnej činnosti

| Štruktúra nákladov z finančnej činnosti | Skutočnosť 2015  | Plán 2016        | Skutočnosť 2016  | Rozdiel skutočnosť - plán | Plnenie plánu v % | Rozdiel skutočnosť 2016 - skutočnosť 2015 |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
| Predané cenné papiere a podiely         | 3 243 408        | 3 369 431        | 4 632 422        | 1 262 991                 | 137%              | 1 389 014                                 |
| Úroky                                   | 3 059 286        | 3 201 595        | 4 568 066        | 1 366 471                 | 143%              | 1 508 780                                 |
| Kurzové straty                          | 184 122          | 167 836          | 64 356           | -103 480                  | 38%               | -119 766                                  |
| Ostatné náklady na finančnú činnosť     | 57 661           | 39 430           | 41 200           | 1 770                     | 104,49%           | -16 461                                   |
| <b>Náklady z hosp. činnosti spolu</b>   | <b>3 059 286</b> | <b>3 201 595</b> | <b>4 568 066</b> | <b>1 366 471</b>          | <b>143%</b>       | <b>1 508 780</b>                          |

Vývoj spotreby nákladov z hospodárskej činnosti za roky 2012-2016 v €



Najvýznamnejšie položky nákladov na opravy a udržiavanie:

| Náklady na opravu a údržbu DHM v €       | 2016  | 2015  |
|------------------------------------------|-------|-------|
| brúsenie a leštenie podlahy v LD Smaragd | 8 024 |       |
| čistenie výmenníkov a vyvýjača pary      | 6 381 | 3 565 |

|                                                                              |                |                |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| maliarske, murárske a natieračské práce                                      | 20 733         | 24 235         |
| oprava a servis vzduchotechnických a klimatizačných zariadení                | 11 079         |                |
| oprava a údržba motorových vozidiel a pracovných strojov                     | 14 711         | 9 448          |
| oprava a údržba prácovníckych zariadení                                      | 3 185          |                |
| oprava objektu "Terasa" v kúpeľnom parku                                     | 21 907         |                |
| oprava, servisné služby a preventívna údržba elektronických systémov obsluhy | 4 448          |                |
| opravy a preventívne prehliadky chladiarenských zariadení                    | 3 364          | 2 186          |
| opravy a revízie EPS                                                         | 6 955          | 6 508          |
| opravy a servisy výťahov                                                     | 13 601         | 10 131         |
| opravy a údržba zariadení súvisiacich s monitorovaním minerálnych vôd        | 1 081          | 1 966          |
| opravy a údržba zariadení v bazénoch                                         | 2 698          | 2 118          |
| opravy a udržovanie zdravotníckej techniky                                   | 4 178          | 4 650          |
| opravy kuchynských zariadení                                                 | 2 656          | 3 079          |
| opravy nábytku                                                               | 1 120          | 4 236          |
| opravy okien, dodávka a montáž okenného kovania                              | 7 049          |                |
| opravy sáun                                                                  | 8 268          | 3 618          |
| opravy, udržovanie a servis zariadení v kotolniach                           | 9 315          | 5 534          |
| pokládky podlahových krytín                                                  | 12 729         |                |
| prehliadky elektrickej inštalácie a zariadení                                | 9 549          | 1 640          |
| servis registračných pokladníc                                               | 1 050          | 589            |
| údržba odpadových systémov                                                   | 5 676          | 3 514          |
| výmena vodovodných a kanalizačných potrubí v LD Rubín                        | 18 343         |                |
| výmena kobercov pred ambulanciami a v izbách LD Rubín                        |                | 136 412        |
| oprava strechy TIK (budova bývalej prijímacej kancelárie)                    |                | 4 751          |
| oprava schodiska LD Rubín                                                    |                | 3 559          |
| oprava toboganov                                                             |                | 1 850          |
| ostatné bližšie nešpecifikované položky                                      | 11 960         | 18 146         |
| <b>Spolu</b>                                                                 | <b>210 060</b> | <b>251 735</b> |

## 1.2.8 Finančná analýza

| UKAZOVATEĽ                | 2014    | 2015      | 2016    |
|---------------------------|---------|-----------|---------|
| Okamžitá likvidita        | 0,6     | 1,44      | 1,03    |
| Bežná likvidita           | 1,07    | 1,68      | 1,19    |
| Čistý pracovný kapitál    | 470 209 | 1 436 439 | 652 676 |
| Obrat celkového majetku   | 0,4     | 0,35      | 0,46    |
| Obrat neobežného majetku  | 0,51    | 0,39      | 0,54    |
| Obrat obežného majetku    | 1,95    | 2,89      | 3,27    |
| Podiel neobežného majetku | 0,79    | 0,88      | 0,86    |

|                                      |           |           |           |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Priemerná doba inkasa pohľadávok     | 53,63     | 24,44     | 25,88     |
| Rentabilita celkového kapitálu       | 0,03      | 0,02      | 0,04      |
| Rentabilita vlastného kapitálu       | 0,06      | 0,05      | 0,07      |
| Rentabilita tržieb                   | 0,08      | 0,07      | 0,09      |
| Rentabilita nákladov                 | 0,08      | 0,07      | 0,09      |
| Podiel cudzieho a vlastného kapitálu | 0,64      | 0,80      | 0,63      |
| Celková zadlženosť                   | 0,33      | 0,39      | 0,34      |
| Nákladová náročnosť tržieb           | 0,98      | 1         | 0,96      |
| Čistá zadlženosť                     | 5 738 436 | 8 234 379 | 5 946 302 |

Ukazovatele likvidity sú pomerové ukazovatele, ktoré vyjadrujú platobnú schopnosť podniku. Závisia od pomeru obežných aktív ku krátkodobým záväzkom. V tabuľke je uvedený vývoj dvoch pomerových ukazovateľov likvidity. Pri výpočte ukazovateľa okamžitej likvidity berieme do úvahy iba najlikvidnejšiu časť obežných aktív – finančné účty a krátkodobý finančný majetok, pri bežnej likvidite aj krátkodobé pohľadávky. Ukazovateľ bežnej likvidity bol počas celého účtovného obdobia nad úrovňou 1, čo znamená, že pohľadávky a finančné účty boli nad úrovňou krátkodobých záväzkov.

Čistý pracovný kapitál – je rozdielový ukazovateľ likvidity, vyjadruje, o koľko prevyšuje obežný majetok krátkodobé záväzky.

Obrat celkového majetku je pomerový ukazovateľ, ktorý vyjadruje podiel tržieb k celkovému majetku. Vyjadruje využitie celkových aktív, čiže aké množstvo tržieb vyprodukuje jedna jednotka aktív. V roku 2016 ukazovateľ dosiahol zatiaľ najvyššiu hodnotu a znamená, že v hodnotenom roku sme dosiahli doposiaľ najvyššiu výkonnosť kúpeľného podniku.

Priemerná doba inkasa pohľadávok – ukazovateľ nám udáva priemerný počet dní, za ktoré spoločnosť poskytuje obchodný úver svojim odberateľom, je ovplyvnený 30-dňovou splatnosťou odberateľských faktúr zo strany zdravotných poisťovní a niektorých ďalších obchodných partnerov.

Rentabilita je pomerové vyjadrenie zisku vo vzťahu k príslušnému základu. Rentabilita celkového kapitálu je globálny pomerový ukazovateľ, ktorý vyjadruje pomer výsledku hospodárenia po zdanení k celkovej sume majetku, t.j. na 1 € majetku pripadajú v roku 2016 4 centy zisku po zdanení. Rentabilita vlastného kapitálu hodnotí výnosnosť vlastného imania, t. j. na 1 € pripadá 7 centov zisku po zdanení.

Vlastné imanie sa globálne zvýšilo o 887 624 €, na zvýšenie mal vplyv predovšetkým dosiahnutý zisk za rok 2016, rozhodnutie akcionárov o nevyplatení dividend a ponechaní nerozdeleného zisku za rok 2015 v spoločnosti; negatívny vplyv malo ďalšie precenenie – zníženie reálnej hodnoty obchodného podielu v spoločnosti HVT s.r.o. - účtovnej jednotke s podstatným vplyvom o 155 101 €.

Čistá zadlženosť podniku (záväzky – finančné účty) sa oproti minulému obdobiu znížila a k 31.12. 2016 predstavovala 5 946 302 €. Podiel cudzieho a vlastného kapitálu (vyjadruje pomer cudzích zdrojov k vlastnému imaniu) sa znížil a financovanie z cudzích zdrojov pokleslo z 80% na 63%. Cudzie zdroje sa medziročne znížili o 16,32%.

## 1.2.9 Tvorba a návrh na rozdelenie zisku za rok 2016

Tvorba a návrh predstavenstva na rozdelenie čistého zisku v zmysle stanov spoločnosti zo dňa 17. 6. 2010.

v EUR

|                                                                                                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Náklady celkom                                                                                                    | 13 066 900,04 |
| Výnosy celkom                                                                                                     | 13 507 928,32 |
| Účtovný zisk pred zdanením                                                                                        | 1 441 028,28  |
| Daň z príjmov                                                                                                     | 328 304       |
| Čistý zisk za rok 2016                                                                                            | 1 112 724,28  |
| - prídel do zákonného rezervného fondu<br>(najmenej vo výške 10 % z čistého zisku - článok 20 stanov spoločnosti) | 112 000,00    |
| - prídel do sociálneho fondu                                                                                      | 20 000,00     |
| - odmeny členom predstavenstva                                                                                    |               |
| - štatutárny fond – odmeny za mimoriadne úlohy zamestnancom                                                       | 30 000,00     |
| - nerozdelený zisk (predstavenstvo spoločnosti navrhuje ponechať na účte nerozdelený zisk minulých rokov)         | 950 724,28    |

O rozdelení čistého zisku rozhodne riadne valné zhromaždenie.

## 1.2.10 Ľudské zdroje a ekonomika práce

V roku 2016 spoločnosť zamestnávala v priemere 222,60 zamestnancov z toho 173 žien. Snahou vedenia spoločnosti bolo optimalizovať počet zamestnancov a prispôbovať vyťaženosť ubytovacej kapacity liečebných domov.

V roku 2016 z dôvodu efektívnosti a zvýšenie produktivity práce sme naďalej využívali osvedčený elektronický prehľad prepočtu potrebného počtu zamestnancov k obsadenosti. Pružné prispôbovanie počtu zamestnancov k obsadenosti sme zabezpečovali zamestnancami na dobu určitú a uzatváraním dohôd o vykonaní práce.

Počas roka 2016 bolo prijatých 78 zamestnancov a pracovný pomer ukončilo 65 zamestnancov, bolo uzatvorených 120 dohôd o vykonávaní prác mimo pracovného pomeru.

Z celkového počtu zamestnancov sa na činnosti spoločnosti podieľalo v priemere: 73,17 zamestnancov zdravotníckom úseku (v roku 2015: 67,82), 98,33 zamestnancov prevádzkového úseku (v roku 2015 : 101,69), 17,38 zamestnancov tvorilo technicko-systémový úsek (v roku 2015 : 25,92), 33,72 zamestnanci úseku generálneho riaditeľa (v roku 2015 : 19,2).

Priemerná mzda zamestnancov spoločnosti za rok 2016 bola na úrovni 789,04 EUR, čo v porovnaní s rokom 2015 predstavuje nárast o 8,6 %. V roku 2016 sme zamestnancom vyplátili mimoriadne odmeny : príspevok na letnú dovolenku a vianočný príspevok spolu vo výške 700 EUR. Pohyblivá zložka mzdy – mesačné odmeny zvýšili základné mzdy zamestnancov v priemere o 20,83 %.

Sme si vedomí, že základom prosperity spoločnosti je procesné riadenie, poriadok, odbornosť, kvalita, ochota ku spolupráci a obzvlášť správne zvolený prístup ku klientovi. Počas roka 2016 sme sa

zamerali na vzdelávanie a rozvoj zamestnancov formou koučingov od nadriadených, prípadne kolegov, učenie nových poznatkov v oblasti podnikovej kultúry, marketingu, etických kódexov jednotlivých profesií a pod. je už nevyhnutnosťou.

Okrem uvedeného vzdelávania boli priebežne počas roka vykonávané povinné preškolenia zamestnancov v zmysle platnej legislatívy.

Evidenčný počet zamestnancov k 31.12.2016 bol 228 zamestnancov.

## Vzdelanostná štruktúra podľa kategórií:

| Kategória     | VŠ        | ÚSO        | SOU       | základné  | spolu      |
|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|
| Lekári        | 7         |            |           |           | 7          |
| SZP           | 5         | 18         |           |           | 23         |
| NZP           |           | 11         | 2         |           | 13         |
| PZP           |           | 12         | 12        | 1         | 25         |
| THP           | 8         | 15         |           |           | 23         |
| marketing     | 5         | 11         |           | 1         | 17         |
| stravovanie   | 2         | 14         | 30        | 5         | 51         |
| ubytovanie    |           | 6          | 14        | 5         | 25         |
| ostat. robot. |           | 14         | 29        | 1         | 44         |
| <b>spolu</b>  | <b>27</b> | <b>101</b> | <b>87</b> | <b>13</b> | <b>228</b> |

## Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný – porovnanie:

| Kategória          | 2014          | 2015          | 2016          |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| Lekári             | 5,39          | 5,67          | 5,40          |
| SZP                | 19,37         | 19,97         | 21,98         |
| NZP                | 14,21         | 13,09         | 12,96         |
| PZP                | 25,51         | 24,9          | 24,45         |
| THP                | 17,83         | 17,20         | 21,61         |
| marketing          | 21,90         | 23,16         | 20,56         |
| stravovanie        | 51,05         | 52,63         | 50,10         |
| ubytovanie         | 24,5          | 25,90         | 24,85         |
| ostat. zamestnanci | 34,46         | 32,11         | 40,69         |
| <b>spolu</b>       | <b>214,22</b> | <b>214,63</b> | <b>222,60</b> |

## 1.2.11 Vývoj miezd – porovnanie

| ukazovateľ                     | 2014    | 2015    | 2016      |
|--------------------------------|---------|---------|-----------|
| Prepočítaný počet zamestnancov | 214,22  | 214,63  | 222,60    |
| Priemerný zárobok v EUR        | 672,53  | 726,72  | 789,04    |
| Hospodársky výsledok v EUR     | 804 407 | 675 252 | 1 112 724 |

|                                            |           |           |           |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Náklady v EUR                              | 6 546 854 | 6 768 320 | 7 536 070 |
| Pridaná hodnota v EUR                      | 4 503 105 | 4 517 140 | 5 628 541 |
| Mzdová nákladovosť v %                     | 27,67     | 27,87     | 28,90     |
| Rentabilita miezd v %                      | 44,40     | 35,79     | 51,09     |
| Produktivita práce v EUR                   | 21 021    | 21 046    | 25 285    |
| Produktivita práce na 1 odpracovanú hodinu | 10,36     | 10,60     | 12,37     |
| Mzdy a náhrada miezd (v EUR)               | 1 811 539 | 1 886 721 | 2 177 975 |

## 1.2.12 Správa o vplyve environmentálnych aspektov na životné prostredie

Základnou činnosťou spoločnosti Kúpele Dudince a.s je komplexná kúpeľná starostlivosť, ubytovacie, stravovacie, reštauračné a ostatné služby. Jej činnosť nie je predmetom spotreby ani produkcie závažného množstva nebezpečných látok ohrozujúcich životné prostredie. Pozorne sledujeme legislatívne zmeny ako sú neustále novinky pri zákone o odpadoch, ako aj ďalšie povinnosti organizácii pri spotrebiteľských obaloch a neobaloch (napr. vizitky, letáky,...)

Spoločnosť v rámci normy ISO 14001 venuje zvýšenú pozornosť environmentálnym aspektom, s ktorými nakladá. Medzi environmentálne aspekty sa radí tvorba odpadov (ostatné, nebezpečné odpady a odpadové vody) a spotreba zdrojov (hlavne elektrická energia, zemný plyn a voda). Zvýšenú pozornosť venujeme jednak ich optimalizácii tvorby resp. spotreby a jednak zníženiu nákladov.

Celkové náklady na všetky environmentálne aspekty za rok 2016 boli vo výške 4,58 Eur na 1 ošetrovací deň, z toho zemný plyn 2,29 E/OD, EE 1,15 E/OD a pitná voda 0,9 E/OD. To je celkovo 4,34 E/OD. Zvyšok, teda 0,24 E/OD sú náklady na likvidáciu všetkých odpadov a nákup iných zdrojov (PHM, rašelina, MV, technické plyny,...). Tento výsledok je historicky najlepší počas celej doby sledovania týchto parametrov t.j. od roku 2004. Okrem prijatých opatrení to bolo dané jednak vysokou obsadenosťou našich zariadení a jednak vhodným načasovaním nákupu zásadných komodít ako sú EE a ZP s čím súvisí pozorné sledovanie cien na burze. Máme presnú podrobnú evidenciu a na jej základe hľadáme a prijímame opatrenia (ciele ISR) hlavne dlhodobého charakteru zamerané na znižovanie spotreby a nákladov. Sústreďujeme sa na spomenuté tri hlavné komodity. Výška spotreby a cena týchto zdrojov je ovplyvnená jednak počasím (kúrenie, klimatizácia a jej rozširovanie), počtom OD, stúpajúcou náročnosťou klientely, zvyšujúcim sa počtom služieb, inými okolnosťami (rekonštrukcie, kolísanie cien energií, poruchy,...). Napriek všetkým negatívnym okolnostiam sa nám darí nielen nezvyšovať spotrebu energií, ale dokonca trend spotreby má klesajúcu úroveň.

Všetky investičné aktivity, ktoré sme realizovali v roku 2016 a nejakým spôsobom mohli ovplyvniť úroveň spotrieb energií, boli riešené s cieľom čo najvyššej možnej úspory pri zachovaní primeranej miery nákladov.

1. Výmena žehliča na pracovni, ktorého návratnosť investície v dôsledku úspor bola vyčíslená na 6 rokov. Realizácia prebehla koncom marca 2016
2. Príprava a realizácia zmeny systému ohrevu minerálnej vody na vaniach. Investícia súvisela s dožívajúcimi parnými radiátormi na vaniach. Okrem investičnej úspory, predpokladáme prevádzkovú úsporu pri spotrebe ZP (vysoké straty pri rozvoze pary + tepelné emisie priamo na vaniach) vo výške minimálne 30%. Nezanedbateľným prínosom je vyššia bezpečnosť klientov pred popáleninami. Tiež odpadlo náročné čistenie vaní od inkrustov z minerálnej vody.

## 1.3 INFORMÁCIE O PREDPOKLADANOM BUDÚCOM VÝVOJI PODNIKU

Podnikateľský plán na rok 2017 vychádza z dôkladnej analýzy roka 2016, z už známych zmien niektorých zákonov v oblasti zdravotnej starostlivosti a daňových zákonov a predpokladaných skutočností, ktoré nastanú v roku 2017. Najvýznamnejšie východiská podnikateľského plánu:

- spoločnosť si v roku 2017 prenajme od spoločnosti HVT, s.r.o. hotel Minerál, ktorý bude prevádzkovať pod svojím menom ako ďalšie ubytovacie zariadenie pre poskytovanie kúpeľnej starostlivosti.
- v súvislosti s prenájomom hotela spoločnosť Kúpele Dudince prevezme aj zamestnancov spoločnosti HVT s.r.o.
- dôležitou úlohou bude budovanie značky hotela Minerál ako zariadenia, ktoré patrí do siete kúpeľných zariadení prevádzkovaných spoločnosťou Kúpele Dudince, s čím budú spojené zvýšené náklady na propagáciu
- do februára – marca bude prebiehať rekonštrukcia kúpeľní na 3. poschodí LD Rubín a rekonštrukcia izieb na 2. poschodí LD Smaragd. Z tohto dôvodu plánujeme výpadok tržieb za uvedené obdobie.
- zdravotnícky marketing bude mať prioritu aj v roku 2017, kúpele budeme vnímať ako zdravotnícke zariadenie. Medicínskemu zameraniu našich zariadení budeme aj v budúcnosti prispôbovať obsah ponúkaných produktov. V Kúpeľoch Dudince (v liečebných domoch Rubín a Smaragd) budeme preferovať liečebné pobyty, v Hoteli Minerál vidíme priestor na realizáciu nielen liečebných, ale aj hotelových pobytov.
- Z hlavnej činnosti – komplexnej kúpeľnej starostlivosti predpokladáme dosiahnuť tržby vo výške 8 400 000 €
- predpokladaný počet klientov vysielaných zdravotnými poisťovňami na úrovni minulého roka
- budeme pokračovať v orientácii na východné trhy (Rusko, Ukrajina, Bielorusko), intenzívnejšie využívanie firemnej web stránky ako nástroja predaja
- využívanie cenových akcií, ako nástroja na udržanie konkurencieschopnosti a v mimosezónnom období bude mať dopad na tržby spoločnosti
- výška osobných nákladov bude závisieť predovšetkým od dosiahnutých tržieb, v pláne predpokladáme s objemom mzdových nákladov a odvodov do výšky 38% dosiahnutých tržieb; so zvyšovaním základných plátov zamestnancov sa v roku 2017 neuvažuje
- predpokladáme, že jednotkové ceny vstupov, predovšetkým potravín a energií by mali byť v priemere na úrovni roka 2016
- predpokladáme pokračovanie platnosti nízkych sadzieb euriboru, na ktoré sú viazané úrokové sadzby čerpaných úverov
- zníženie sadzby dane z príjmov právnických osôb z 22% na 21%

Predpoklad na rok 2017:

|                                              |             |
|----------------------------------------------|-------------|
| Výnosy z hospodárskej činnosti               | 9 616 500 € |
| Náklady na hospodársku činnosť               | 8 309 406 € |
| Hospodársky výsledok z hospodárskej činnosti | 1 307 094 € |

|                                            |             |
|--------------------------------------------|-------------|
| Výnosy z finančnej činnosti                | 360 310 €   |
| Náklady na finančnú činnosť                | 262 000 €   |
| Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti | 98 310 €    |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením        | 1 405 404 € |
| Daň z príjmov                              | 313 400 €   |
| Výsledok hospodárenia po zdanení           | 1 092 004 € |

## 1.4 OSTATNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA ČINNOSTI PODNIKU

- podnik v minulom období nevynakladal prostriedky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja
- účtovná jednotka nemá organizačnú zložku v zahraničí
- účtovná jednotka nenadobudla vlastné akcie
- po skončení účtovného obdobia nenastali udalosti osobitného významu

## 1.5 PRÍLOHY

### 1.5.1. Účtovná závierka

| Ozna-<br>čenie | STRANA AKTÍV                                                        | Číslo<br>riadku | 2016       | 2015       | 2014       |
|----------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|------------|------------|
| a              | b                                                                   | c               |            |            |            |
|                | <b>Spolu majetok r. 002 + r. 033 + r. 074</b>                       | <b>001</b>      | 27 867 640 | 28 954 284 | 26 321 007 |
| <b>A.</b>      | <b>Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021</b>                    | <b>002</b>      | 23 921 581 | 25 464 981 | 20 864 569 |
| <b>A.I.</b>    | <b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 004 až 010)</b>              | <b>003</b>      | 35 150     | 48 922     | 52 780     |
| A.I.1.         | Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/                     | 004             |            |            |            |
| 2.             | Softvér (013)/-073, 091A/                                           | 005             | 35 150     | 48 922     | 0          |
| 3.             | Ocenené práva (014)/-074, 091A/                                     | 006             |            |            | 577        |
| 4.             | Goodwill (015) - /075, 091A/                                        | 007             |            |            |            |
| 5.             | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/     | 008             |            |            |            |
| 6.             | Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093                   | 009             |            |            | 52 203     |
| 7.             | Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - 095A      | 010             |            |            |            |
| <b>A.II.</b>   | <b>Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)</b>                | <b>011</b>      | 16 216 429 | 16 668 855 | 14 267 588 |
| A.II.1.        | Pozemky (031) - 092A                                                | 012             | 355 833    | 355 833    | 355 833    |
| 2.             | Stavby (021) - /081, 092A/                                          | 013             | 14 657 457 | 15 148 464 | 13 035 076 |
| 3.             | Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí (022) - /082, 092A/ | 014             | 1 125 151  | 1 072 926  | 678 228    |
| 4.             | Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/           | 015             |            |            |            |
| 5.             | Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/                 | 016             |            |            |            |

|                |                                                                                                                                 |            |                  |                  |                  |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|------------------|
| 6.             | Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/                                                              | 017        | 24 341           | 24 457           | 12 543           |
| 7.             | Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094                                                                                 | 018        | 53 647           | 30 602           | 185 518          |
| 8.             | Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - 095A                                                                    | 019        |                  | 36 573           | 390              |
| 9.             | Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098                                                                       | 020        |                  |                  |                  |
| <b>A.III.</b>  | <b>Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 022 až 032)</b>                                                                          | <b>021</b> | <b>7 670 002</b> | <b>8 747 204</b> | <b>6 544 201</b> |
| A.III.1.       | Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/                                | 022        |                  |                  |                  |
| 2.             | Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/                 | 023        | 583 983          | 739 084          | 943 889          |
| 3.             | Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/                                                                  | 024        |                  |                  |                  |
| 4.             | Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/                                                                           | 025        |                  | 1 790 333        | 1 708 333        |
| 5.             | Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/                                           | 026        |                  | 829 667          | 791 667          |
| 6.             | Ostatné pôžičky (067A) - /096A/                                                                                                 | 027        | 3 556 191        | 4 106 191        | 610 000          |
| 7.             | Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/                                            | 028        |                  |                  |                  |
| 8.             | Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/ | 029        | 3 529 828        | 1 281 929        | 2 490 312        |
| 9.             | Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)                                                                   | 030        |                  |                  |                  |
| 10.            | Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - 096A                                                                              | 031        |                  |                  |                  |
| 11.            | Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - 095A                                                                  | 032        |                  |                  | 0                |
| <b>B.</b>      | <b>Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71</b>                                                                     | <b>033</b> | <b>3 940 650</b> | <b>3 471 602</b> | <b>5 425 086</b> |
| <b>B.I.</b>    | <b>Zásoby súčet (r. 035 až 040)</b>                                                                                             | <b>034</b> | <b>41 744</b>    | <b>47 760</b>    | <b>33 874</b>    |
| B.I.1.         | Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/                                                                                           | 035        | 32 368           | 38 001           | 22 626           |
| 2.             | Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/                                               | 036        |                  |                  |                  |
| 3.             | Výrobky (123)-194                                                                                                               | 037        |                  |                  |                  |
| 4.             | Zvieratá (124) - 195                                                                                                            | 038        |                  |                  |                  |
| 5.             | Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/                                                                                         | 039        | 9 376            | 9 759            | 11 248           |
| 6.             | Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - 391A                                                                                    | 040        |                  |                  | 0                |
| <b>B.II.</b>   | <b>Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)</b>                                                                       | <b>041</b> |                  |                  | <b>0</b>         |
| <b>B.II.1.</b> | <b>Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)</b>                                                                     | <b>042</b> |                  |                  | <b>0</b>         |
| 1.a.           | Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                  | 043        |                  |                  | 0                |

|                 |                                                                                                                                                           |            |                  |                  |                  |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|------------------|
| 1.b.            | Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 044        |                  |                  | 0                |
| 1.c.            | Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                                                                       | 045        |                  |                  | 0                |
| 2.              | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                              | 046        |                  |                  | 0                |
| 3.              | Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                                                                     | 047        |                  |                  | 0                |
| 4.              | Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                          | 048        |                  |                  | 0                |
| 5.              | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A                                                                           | 049        |                  |                  | 0                |
| 6.              | Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)                                                                                                           | 050        |                  |                  | 0                |
| 7.              | Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/                                                                                        | 051        |                  |                  | 0                |
| 8.              | Odložená daňová pohľadávka (481A)                                                                                                                         | 052        |                  |                  | 0                |
| <b>B.III.</b>   | <b>Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)</b>                                                                                               | <b>053</b> | <b>497 534</b>   | <b>486 923</b>   | <b>2 363 580</b> |
| <b>B.III.1.</b> | <b>Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)</b>                                                                                               | <b>054</b> | <b>495 354</b>   | <b>471 248</b>   | <b>420 286</b>   |
| 1.a.            | Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                                            | 055        |                  |                  |                  |
| 1.b.            | Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 056        | 1 096            | 83               |                  |
| 1.c.            | Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                                                                       | 057        | 494 258          | 471 165          | 420 286          |
| 2.              | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                              | 058        |                  |                  |                  |
| 3.              | Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                                                                     | 059        |                  |                  |                  |
| 4.              | Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                          | 060        |                  |                  |                  |
| 5.              | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - 391A                                                                     | 061        |                  |                  |                  |
| 6.              | Sociálne poistenie (336) - 391A                                                                                                                           | 062        |                  |                  |                  |
| 7.              | Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A                                                                                         | 063        |                  | 15 490           | 642 407          |
| 8.              | Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)                                                                                                           | 064        |                  |                  | 0                |
| 9.              | Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A                                                                                    | 065        | 2 180            | 185              | 1 300 887        |
| <b>B.IV.</b>    | <b>Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)</b>                                                                                                 | <b>066</b> | <b>2 861 628</b> | <b>2 776 073</b> | <b>2 695 618</b> |
| B.IV.1.         | Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/                                              | 067        |                  |                  |                  |

# Výročná správa 2016

Strana číslo: 40/56

Vydanie číslo: 1

Spracované dňa: 15. 4. 2017

|             |                                                                                                                                                  |            |                |                |                |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|----------------|
| 2.          | Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/ | 068        | 2 861 628      | 2 776 073      | 2 695 618      |
| 3.          | Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)                                                                                                   | 069        |                |                |                |
| 4.          | Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/                                                                                     | 070        |                |                | 0              |
| <b>B.V.</b> | <b>Finančné účty r. 072 + r. 073</b>                                                                                                             | <b>071</b> | <b>539 744</b> | <b>160 846</b> | <b>332 014</b> |
| B.V.1.      | Peniaze (211, 213, 21X)                                                                                                                          | 072        | 4 786          | 8 171          | 3 016          |
| 2.          | Účty v bankách (221A, 22X +/- 261)                                                                                                               | 073        | 534 958        | 152 675        | 328 998        |
| <b>C.</b>   | <b>Časové rozlíšenie súčet (r. 075 až r. 078)</b>                                                                                                | <b>074</b> | <b>5 409</b>   | <b>17 701</b>  | <b>31 352</b>  |
| C.1.        | Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)                                                                                                    | 075        | 78             | 683            | 146            |
| 2.          | Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)                                                                                                  | 076        | 5 331          | 16 803         | 18 824         |
| 3.          | Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)                                                                                                           | 077        |                |                |                |
| 4.          | Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)                                                                                                         | 078        |                | 215            | 12 382         |

| Ozna-<br>čenie | STRANA PASÍV                                                                         | Číslo<br>riadku | 2016              | 2015              | 2014              |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>a</b>       | <b>b</b>                                                                             | <b>c</b>        |                   |                   |                   |
|                | <b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141</b>                        | <b>079</b>      | <b>27 867 640</b> | <b>28 954 284</b> | <b>26 321 007</b> |
| <b>A.</b>      | <b>Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100</b> | <b>080</b>      | <b>14 900 792</b> | <b>14 013 168</b> | <b>13 647 721</b> |
| <b>A.I.</b>    | <b>Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)</b>                                        | <b>081</b>      | <b>9 968 982</b>  | <b>9 968 982</b>  | <b>9 968 982</b>  |
| A.I.1.         | Základné imanie (411 alebo +/- 491)                                                  | 082             | 9 968 982         | 9 968 982         | 9 968 982         |
| 2.             | Zmena základného imania +/- 419                                                      | 083             |                   |                   | 0                 |
| 3.             | Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/ - /353)                                      | 084             |                   |                   | 0                 |
| <b>A.II.</b>   | <b>Emisné ážio (412)</b>                                                             | <b>085</b>      |                   |                   | <b>0</b>          |
| <b>A.III.</b>  | <b>Ostatné kapitálové fondy (413)</b>                                                | <b>086</b>      | <b>1 403</b>      | <b>1 403</b>      | <b>1 403</b>      |
| <b>A.IV.</b>   | <b>Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89</b>                                          | <b>087</b>      | <b>966 380</b>    | <b>898 380</b>    | <b>817 380</b>    |
| A.IV.1.        | Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)                      | 088             | 966 380           | 898 380           | 817 380           |
| 2.             | Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)                        | 089             |                   |                   | 0                 |
| <b>A.V.</b>    | <b>Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92</b>                                          | <b>090</b>      | <b>30 000</b>     | <b>20 000</b>     | <b>20 000</b>     |
| A.V.1.         | Štatutárne fondy (423, 42X)                                                          | 091             |                   |                   |                   |
| 2.             | Ostatné fondy (427, 42X)                                                             | 092             | 30 000            | 20 000            | 20 000            |
| <b>A.VI.</b>   | <b>Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)</b>                       | <b>093</b>      | <b>-1 416 017</b> | <b>-1 260 916</b> | <b>-1 056 111</b> |
| A.VI.1.        | Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)                        | 094             | -1 416 017        | -1 260 916        | -1 056 111        |
| 2.             | Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)                                 | 095             |                   |                   | 0                 |

|                |                                                                                                                                                  |            |                  |                   |                  |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|-------------------|------------------|
| 3.             | Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)                                                                      | 096        |                  |                   | 0                |
| <b>A.VII.</b>  | <b>Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99</b>                                                                                        | <b>097</b> | <b>4 237 320</b> | <b>3 710 067</b>  | <b>3 091 660</b> |
| A.VII.1.       | Nerozdelený zisk minulých rokov (428)                                                                                                            | 098        | 4 237 320        | 3 710 067         | 3 091 660        |
| 2.             | Neuhradená strata minulých rokov (-/429)                                                                                                         | 099        |                  |                   | 0                |
| <b>A.VIII.</b> | <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)</b> | <b>100</b> | <b>1 112 724</b> | <b>675 252</b>    | <b>804 407</b>   |
| <b>B.</b>      | <b>Závazky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140</b>                                                                      | <b>101</b> | <b>9 347 674</b> | <b>11 171 298</b> | <b>8 766 070</b> |
| <b>B.I.</b>    | <b>Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)</b>                                                                                        | <b>102</b> | <b>685 503</b>   | <b>3 041 352</b>  | <b>3 058 969</b> |
| <b>B.I.1.</b>  | <b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)</b>                                                                              | <b>103</b> |                  |                   | <b>0</b>         |
| 1.a.           | Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)                                                                 | 104        |                  |                   | 0                |
| 1.b.           | Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)                        | 105        |                  |                   | 0                |
| 1.c.           | Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)                                                                                            | 106        |                  |                   | 0                |
| 2.             | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                     | 107        |                  |                   | 0                |
| 4.             | Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)                                                                                  | 108        |                  |                   | 0                |
| 5.             | Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)                                         | 109        |                  | 2 400 000         | 2 400 000        |
| 6.             | Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)                                                                                                            | 110        |                  |                   | 0                |
| 7.             | Dlhodobé prijaté preddavky (475A)                                                                                                                | 111        |                  |                   | 0                |
| 8.             | Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)                                                                                                                 | 112        |                  |                   | 0                |
| 9.             | Vydané dlhopisy (473A/-/255A)                                                                                                                    | 113        |                  |                   | 0                |
| 10.            | Závazky zo sociálneho fondu (472)                                                                                                                | 114        | 8 331            | 4 058             | 8 862            |
| 11.            | Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)                                                                                                    | 115        | 102 661          | 25 547            | 34 589           |
| 12.            | Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)                                                                                            | 116        |                  |                   | 0                |
| 13.            | Odložený daňový záväzok (481A)                                                                                                                   | 117        | 574 511          | 611 747           | 615 518          |
| <b>B.II.</b>   | <b>Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120</b>                                                                                                          | <b>118</b> |                  |                   | <b>0</b>         |
| B.II.1.        | Zákonné rezervy (451A)                                                                                                                           | 119        |                  |                   | 0                |
| 2.             | Ostatné rezervy (459A, 45XA)                                                                                                                     | 120        |                  |                   | 0                |
| <b>B.III.</b>  | <b>Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)</b>                                                                                                       | <b>121</b> | <b>5 259 209</b> | <b>6 009 209</b>  | <b>610 000</b>   |
| <b>B.IV.</b>   | <b>Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)</b>                                                                                      | <b>122</b> | <b>2 207 974</b> | <b>419 011</b>    | <b>532 648</b>   |
| <b>B.IV.1.</b> | <b>Závazky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)</b>                                                                                       | <b>123</b> | <b>234 296</b>   | <b>187 685</b>    | <b>294 606</b>   |
| 1.a.           | Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)                       | 124        |                  |                   | 0                |

|               |                                                                                                                                                                     |            |                  |                  |                  |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|------------------|
| 1.b.          | Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 125        | 7 133            | 4 994            | 21 054           |
| 1.c.          | Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)                                                                     | 126        | 227 163          | 182 691          | 273 552          |
| 2.            | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                                        | 127        |                  |                  | 0                |
| 3.            | Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)                                                                                         | 128        | 1 555 000        |                  | 0                |
| 4.            | Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)                                                | 129        |                  |                  | 0                |
| 5.            | Závazky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)                                                                                    | 130        |                  |                  | 0                |
| 6.            | Závazky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)                                                                                                                     | 131        | 130 161          | 109 413          | 102 246          |
| 7.            | Závazky zo sociálneho poistenia (336)                                                                                                                               | 132        | 80 414           | 67 800           | 63 558           |
| 8.            | Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)                                                                                                        | 133        | 159 613          | 44 139           | 60 649           |
| 9.            | Závazky z derivátových operácií (373A, 377A)                                                                                                                        | 134        |                  |                  | 0                |
| 10.           | Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)                                                                                                                    | 135        | 48 490           | 9 974            | 11 589           |
| <b>B.V.</b>   | <b>Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138</b>                                                                                                                           | <b>136</b> | <b>114 988</b>   | <b>85 574</b>    | <b>79 222</b>    |
| B.V.1.        | Zákonné rezervy (323A, 451A)                                                                                                                                        | 137        | 95 365           | 72 667           | 79 222           |
| 2.            | Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)                                                                                                                             | 138        | 19 623           | 12 907           | 0                |
| <b>B.VI.</b>  | <b>Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)</b>                                                                                                        | <b>139</b> | <b>1 080 000</b> | <b>1 616 152</b> | <b>4 485 231</b> |
| <b>B.VII.</b> | <b>Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)</b>                                                                                                  | <b>140</b> |                  |                  | <b>0</b>         |
| <b>C.</b>     | <b>Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)</b>                                                                                                                   | <b>141</b> | <b>3 619 174</b> | <b>3 769 818</b> | <b>3 907 216</b> |
| C.1.          | Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)                                                                                                                             | 142        |                  |                  | 0                |
| 2.            | Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)                                                                                                                           | 143        |                  |                  | 0                |
| 3.            | Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)                                                                                                                              | 144        | 3 477 950        | 3 618 274        | 3 748 168        |
| 4.            | Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)                                                                                                                            | 145        | 141 224          | 151 544          | 159 048          |

| Ozna-<br>čenie | Text                                                        | Číslo<br>riadku | 2016      | 2015      | 2014      |
|----------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| a              | b                                                           | c               |           |           |           |
| *              | Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)                  | 01              | 8 629 640 | 7 268 433 | 7 232 714 |
| **             | Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09) | 02              | 8 875 506 | 7 458 859 | 7 392 755 |
| I.             | Tržby z predaja tovaru (604, 607)                           | 03              | 34 207    | 30 734    | 181 829   |
| II.            | Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)                    | 04              |           |           |           |
| III.           | Tržby z predaja služieb (602, 606)                          | 05              | 8 595 433 | 7 237 699 | 7 050 885 |

|       |                                                                                                                          |           |                  |                  |                  |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|------------------|
| IV.   | Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)                                                          | 06        |                  |                  |                  |
| V.    | Aktivácia (účtová skupina 62)                                                                                            | 07        | 59 649           | 48 459           | 47 479           |
| VI.   | Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)                        | 08        | 3 008            | 324              | 3 132            |
| VII.  | Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)                                                    | 09        | 183 209          | 141 643          | 109 430          |
| **    | <b>Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r.14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26</b> | <b>10</b> | <b>7 536 070</b> | <b>6 768 320</b> | <b>6 546 854</b> |
| A.    | Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)                                                             | 11        | 26 022           | 23 066           | 96 611           |
| B.    | Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)                                        | 12        | 1 794 373        | 1 732 795        | 1 603 558        |
| C.    | Opravné položky k zásobám (+/-) (505)                                                                                    | 13        |                  |                  |                  |
| D.    | Služby (účtová skupina 51)                                                                                               | 14        | 1 240 353        | 1 043 891        | 1 076 919        |
| E.    | Osobné náklady (r. 16 až r. 19)                                                                                          | 15        | 3 033 859        | 2 650 591        | 2 533 588        |
| E.1.  | Mzdové náklady (521, 522)                                                                                                | 16        | 2 177 975        | 1 887 721        | 1 811 539        |
| 2.    | Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)                                                                       | 17        | 20 251           | 13 124           | 12 636           |
| 3.    | Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)                                                                            | 18        | 749 747          | 672 505          | 641 141          |
| 4.    | Sociálne náklady (527, 528)                                                                                              | 19        | 85 886           | 78 241           | 68 272           |
| F.    | Dane a poplatky (účtová skupina 53)                                                                                      | 20        | 76 017           | 74 012           | 72 313           |
| G.    | Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)                   | 21        | 871 192          | 812 482          | 722 742          |
| G.1   | Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)                                                 | 22        | 871 511          | 812 641          | 722 742          |
| 2.    | Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)                                | 23        | -319             | -159             |                  |
| H.    | Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)                                            | 24        |                  |                  |                  |
| I.    | Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)                                                                                | 25        | 65 703           | 7 330            | 6 204            |
| J.    | Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)                                          | 26        | 428 551          | 424 153          | 434 919          |
| ***   | <b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)</b>                                               | <b>27</b> | <b>1 339 436</b> | <b>690 539</b>   | <b>845 901</b>   |
| *     | <b>Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)</b>                         | <b>28</b> | <b>5 628 541</b> | <b>4 517 140</b> | <b>4 503 105</b> |
| **    | <b>Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44</b>                           | <b>29</b> | <b>4 632 422</b> | <b>3 243 408</b> | <b>3 761 660</b> |
| VIII. | Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)                                                                        | 30        | 4 241 850        | 2 769 914        | 3 351 630        |
| IX.   | Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)                                                            | 31        | 253 063          | 340 011          | 272 058          |
| IX.1. | Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)                                           | 32        | 16 400           | 82 000           | 68 333           |
| 2.    | Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)            | 33        | 8 100            | 38 250           | 32 792           |
| 3.    | Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)                                                                      | 34        | 228 563          | 219 761          | 170 933          |

|       |                                                                                                                   |           |                  |                  |                  |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|------------------|
| X.    | Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)                                                   | 35        | 137 410          | 133 399          | 136 863          |
| X.1.  | Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)                                | 36        |                  |                  |                  |
| 2.    | Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A) | 37        |                  |                  |                  |
| 3.    | Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)                                                           | 38        | 137 410          | 133 399          | 136 863          |
| XI.   | Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)                                                                                    | 39        | 98               | 34               | 894              |
| XI.1. | Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)                                                          | 40        |                  |                  |                  |
| 2.    | Ostatné výnosové úroky (662A)                                                                                     | 41        | 98               | 34               | 894              |
| XII.  | Kurzové zisky (663)                                                                                               | 42        | 1                | 41               | 173              |
| XIII. | Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)                                  | 43        |                  |                  |                  |
| XIV.  | Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)                                                                         | 44        |                  | 9                | 42               |
| **    | <b>Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54</b>                    | <b>45</b> | <b>4 568 066</b> | <b>3 059 286</b> | <b>3 567 814</b> |
| K.    | Predané cenné papiere a podiely (561)                                                                             | 46        | 4 241 850        | 2 769 914        | 3 351 630        |
| L.    | Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)                                                                      | 47        |                  |                  |                  |
| M.    | Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)                                                                  | 48        |                  |                  |                  |
| N.    | Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)                                                                                   | 49        | 284 996          | 231 627          | 175 613          |
| 2.    | Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)                                                             | 50        |                  |                  |                  |
| 3.    | Ostatné nákladové úroky (562A)                                                                                    | 51        | 284 996          | 231 627          | 175 613          |
| O.    | Kurzové straty (563)                                                                                              | 52        | 20               | 84               | 1 347            |
| P.    | Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)                                | 53        |                  |                  |                  |
| Q.    | Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)                                                                    | 54        | 41 200           | 57 661           | 39 224           |
| ***   | <b>Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)</b>                                           | <b>55</b> | <b>64 356</b>    | <b>184 122</b>   | <b>193 846</b>   |
| ****  | <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)</b>                               | <b>56</b> | <b>1 403 792</b> | <b>874 661</b>   | <b>1 039 747</b> |
| R.    | Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)                                                                                     | 57        | 291 068          | 199 409          | 235 340          |
| R.1.  | Daň z príjmov splatná (591, 595)                                                                                  | 58        | 328 304          | 203 180          | 169 784          |
| 2.    | Daň z príjmov odložená (+/-) (592)                                                                                | 59        | -37 236          | -3 771           | 65 556           |
| S.    | Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)                                                    | 60        |                  |                  |                  |
| ****  | <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)</b>                          | <b>61</b> | <b>1 112 724</b> | <b>675 252</b>   | <b>804 407</b>   |

## 1.5.2. Prehľad peňažných tokov s použitím priamej metódy

| Označenie položky | Obsah položky                                                                                                                                                                | 2016       | 2015       | 2014        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
|                   | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti                                                                                                                                         |            |            |             |
| A. 1.             | Príjmy z predaja tovaru (+)                                                                                                                                                  | 34 207     | 30 734     | 181 829     |
| A. 2.             | Výdavky na nákup tovaru                                                                                                                                                      | -25 685    | -21 300    | -96 084     |
| A. 3.             | Príjmy z predaja vlastných výrobkov (+)                                                                                                                                      |            |            |             |
| A. 4.             | Príjmy z predaja služieb (+)                                                                                                                                                 | 8 543 499  | 7 238 213  | 7 068 102   |
| A. 5.             | Výdavky na obstaranie materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (-)                                                                                           | -1 775 925 | -1 719 993 | - 1 614 230 |
| A. 6.             | Výdavky na služby (-)                                                                                                                                                        | -1 196 474 | -1 053 350 | -1 072 684  |
| A. 7.             | Výdavky na osobné náklady (-)                                                                                                                                                | -2 956 574 | -2 610 527 | -2 581 099  |
| A. 8.             | Výdavky na dane a poplatky, s výnimkou výdavkov na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)                                                                                       | -37 298    | -103 360   | - 67 848    |
| A. 9.             | Príjmy z predaja cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)                                                                                               |            |            |             |
| A. 10.            | Výdavky na nákup cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)                                                                                               |            |            |             |
| A. 11.            | Príjmy z uzatvorených zmlúv, ktorých predmetom je právo určené na predaj alebo na obchodovanie (+)                                                                           |            |            |             |
| A. 12.            | Výdavky z uzatvorených zmlúv, ktorých predmetom je právo určené na predaj alebo na obchodovanie (-)                                                                          |            |            |             |
| A. 13.            | Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, ak boli úvery poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)             |            |            |             |
| A. 14.            | Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, ak boli úvery poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-) |            | -116 179   | -199 164    |
| A. 15.            | Ostatné príjmy z prevádzkových činností, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+)                                           | 32 562     | 43 345     | 58 971      |
| A. 16.            | Ostatné výdavky na prevádzkové činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (-)                                           | -471 321   | -481 282   | -474 244    |
| *                 | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti okrem príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet A. 1. až A. 16. )          | 2 146 991  | 1 206 301  | 1 203 549   |
| A. 17.            | Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)                                                                                              | 99         | 75         | 7           |
| A. 18.            | Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)                                                                                   | -15 730    | -15 730    | - 8 421     |
| A. 19.            | Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)                                                                |            |            |             |
| A. 20.            | Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)                                                        | -50 000    | -90 000    | -100 000    |
|                   | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet A. 1. až A. 20.)                                                                                                          | 2 097 090  | 1 100 646  | 1 095 135   |
| A. 21.            | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo do finančných činností (-/+)                                  | -236 029   | -205 828   | -254 241    |
| A. 22.            | Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)                                                                                                      |            |            |             |
| A. 23.            | Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)                                                                                                     |            |            |             |
| A.                | Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (súčet A. 1. až A. 23.)                                                                                                           | 1 861 061  | 894 818    | 840 894     |
|                   | Peňažné toky z investičnej činnosti                                                                                                                                          |            |            |             |
| B. 1.             | Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)                                                                                                                      | -2 542     | -11 506    | -52 203     |
| B. 2.             | Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)                                                                                                                        | -256 006   | -3 337 019 | -266 808    |

| Označenie položky | Obsah položky                                                                                                                                                                                                                    | 2016    | 2015       | 2014       |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|------------|
| B. 3.             | Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-) |         |            |            |
| B. 4.             | Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)                                                                                                                                                                               |         |            |            |
| B. 5.             | Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)                                                                                                                                                                                 | 3 008   |            | 3 007      |
| B. 6.             | Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)      |         |            |            |
| B. 7.             | Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)                                                                                                    |         | -20 000    |            |
| B. 8.             | Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)                                                                                      | 20 500  | 250        |            |
| B. 9.             | Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)                                              |         | - 1500 000 | -1 300 000 |
| B. 10.            | Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)                                                      | 924 617 | 579 582    | 679 164    |
| B. 11.            | Príjmy z úrokov, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)                                                                                                                                               | 244 409 | 188 689    | 286 355    |
| B. 12.            | Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)                                                                                                                   |         |            |            |
| B. 13.            | Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo, ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)                                                              |         |            |            |
| B. 14.            | Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo, ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (+)                                                               |         |            |            |
| B. 15.            | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ich možné začleniť do investičných činností (-)                                                                                                                                |         |            |            |
| B. 16.            | Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)                                                                                                                                                           |         |            |            |
| B. 17.            | Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)                                                                                                                                                          |         |            |            |
| B. 18.            | Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)                                                                                                                                                                           |         | 603 632    |            |
| B. 19.            | Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)                                                                                                                                                                          |         |            |            |
| B.                | Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B. 1. až B. 19.)                                                                                                                                                                | 933 983 | -3 496 372 | -650 485   |
|                   | Peňažné toky z finančnej činnosti                                                                                                                                                                                                |         |            |            |
| C. 1.             | Peňažné toky vznikajúce vo vlastnom imaní (súčet C. 1. 1. až C. 1. 8.)                                                                                                                                                           |         |            | 30 000     |
| C. 1. 1.          | Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)                                                                                                                                                                               |         |            |            |
| C. 1. 2.          | Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ak je účtovnou jednotkou (+)                                                                                                                     |         |            |            |
| C. 1. 3.          | Príjmy z peňažných darov (+)                                                                                                                                                                                                     |         |            | 30 000     |
| C. 1. 4.          | Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)                                                                                                                                                                                           |         |            |            |
| C. 1. 5.          | Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)                                                                                                                                 |         |            |            |
| C. 1. 6.          | Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)                                                                                                                                                            |         |            |            |
| C. 1. 7.          | Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkom alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (-)                                                                                                               |         |            |            |

| Označenie položky | Obsah položky                                                                                                                                                                                        | 2016       | 2015       | 2014      |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|
| C. 1. 8.          | Výdavky z ďalších dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)                                                                                                                            |            |            |           |
| C. 2.             | Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti, (súčet C. 2. 1. až C. 2. 9.)                                                                             | -2 045 368 | 2 560 524  | 420 401   |
| C. 2. 1.          | Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)                                                                                                                                                        |            |            |           |
| C. 2. 2.          | Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)                                                                                                                                           |            |            |           |
| C. 2. 3.          | Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)                     |            | 4 057 000  | 1 300 000 |
| C. 2. 4.          | Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-)         | -1 200 368 | -1 496 476 | -879 599  |
| C. 2. 5.          | Príjmy z prijatých pôžičiek (+)                                                                                                                                                                      |            |            |           |
| C. 2. 6.          | Výdavky na splácanie pôžičiek (-)                                                                                                                                                                    |            |            |           |
| C. 2. 7.          | Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci (-)                                                                                                |            |            |           |
| C. 2. 8.          | Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+)             |            |            |           |
| C. 2. 9.          | Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (-) | -845 000   |            |           |
| C. 3.             | Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)                                                                                                        | -284 996   | -215 897   | -167 192  |
| C. 4.             | Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)                                                                             |            |            |           |
| C. 5.             | Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (-)                                              |            |            |           |
| C. 6.             | Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (+)                                              |            |            |           |
| C. 7.             | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností (-)                                                                                                         |            |            |           |
| C. 8.             | Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)                                                                                                                                 |            |            |           |
| C. 9.             | Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)                                                                                                                                |            |            |           |
| C.                | Čisté peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C. 1. až C. 9.)                                                                                                                                       | -2 330 364 | 2 344 627  | 283 209   |
| D.                | Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (+/-), (súčet A + B + C)                                                                                                                  | 464 683    | -256 927   | 473 618   |
| E.                | Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)                                                                                                             | 75 062     | 332 014    | -140 373  |
| F.                | Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)              | 539 745    | 75 087     | 333 245   |
| G.                | Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)                                                                    |            | -25        | -1 231    |
| H.                | Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)                     | 539 745    | 75 062     | 332 014   |

## 1.6. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

Spoločnosť **Kúpele Dudince, a.s.** a členovia jej orgánov, prihlásiac sa ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne *corporate governance*, prijali **Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku**, ktorý tvorí prílohu tohto vyhlásenia (ďalej len ako "**Kódex**"), a ktorý je zverejnený na internetovej stránke CECGA: [http://www.cecga.org/files/kodex\\_pre\\_web.pdf](http://www.cecga.org/files/kodex_pre_web.pdf). S cieľom (i) prihlásiť sa k plneniu a dodržiavaniu jednotlivých zásad Kódexu, (ii) poukázať na spôsob ich plnenia a súčasne (iii) vydať vyhlásenie o správe a riadení podľa § 20 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej aj len ako "Zákon") predkladá toto Vyhlásenie

### I. PRINCÍP: PRÁVA AKCIONÁROV A KLÚČOVÉ FUNKCIE VLASTNÍCTVA<sup>1</sup>

Rámec správy a riadenia spoločnosti musí ochraňovať a uľahčovať výkon práv akcionárov

| A. Základné práva akcionárov                                         | spĺňa / nespĺňa | spôsob splnenia/dôvody nesplnenia (stručný popis)                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. registrácia akcií                                                 | spĺňa           | Cenné papiere sú registrované v Centrálnom depozitári CP zaknihované akcie                                                                                                           |
| 2. právo na prevod akcií/<br>obmedzenie prevoditeľnosti <sup>2</sup> | spĺňa           | Ide o verejne obchodovateľné cenné papiere - akcie                                                                                                                                   |
| 3. právo na informácie                                               | spĺňa           | Akcionári sú informovaní prostredníctvom valného zhromaždenia, zasadnutí dozornej rady, zverejňovaním polročných, ročných správ, vyhlásení riadiaceho orgánu a štatistických výkazov |

<sup>1</sup> § 20 ods. 6 písm. e) Zákona <sup>2</sup> § 20 ods. 7 písm. b) Zákona <sup>3</sup> § 20 ods. 7 písm. f) Zákona <sup>4</sup> § 20 ods. 7 písm. h) Zákona

|                                                                                                      |       |                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. právo účasti a rozhodovania na valnom zhromaždení, obmedzenie hlasovacieho práva <sup>3</sup>     | spĺňa | Všetky akcie sú emitované na doručiteľa, akcionári sú informovaní uverejnením oznámenia o konaní valného zhromaždenia, neexistujú žiadne obmedzenia hlasovacích práv         |
| 5. aktívne volebné právo akcionára                                                                   | spĺňa | Volebné právo je zabezpečené a garantované v stanovách spoločnosti                                                                                                           |
| 6. právo na podiel na zisku                                                                          | spĺňa | Predstavenstvo riadne informuje akcionárov, členovia Výboru pre audit sa zúčastňujú zasadnutí valného zhromaždenia, uplatňuje sa zásada rovnakého zaobchádzania s akcionármi |
| <b>B. Právo účasti na rozhodovaní o podstatných zmenách v spoločnosti a na prístup k informáciám</b> |       |                                                                                                                                                                              |

|                                                                                                |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. stanovy a iné interné predpisy <sup>4</sup>                                                 | spĺňa | Pri zmenách stanov sú vždy k dispozícii a včas všetkým akcionárom, interné predpisy sú elektronicky evidované a prístupné všetkým zamestnancom a v prípade záujmu aj akcionárom. Máme zavedený integrovaný systém riadenia v súlade s medzinárodnými normami ISO.                                                                       |
| 2. vydávanie nových emisií                                                                     | spĺňa | Schvaľuje výhradne valné zhromaždenie v súlade so zákonom a stanovami                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 3. mimoriadne transakcie                                                                       | spĺňa | Doteraz sme nevykonávali také transakcie- transfery aktív, ktoré by smerovali k predaju spoločnosti. Predstavenstvo vykonáva bežné obchodné a finančné transakcie, o ktorých informuje minimálne 1x za rok aj akcionárov                                                                                                                |
| 4. iné právomoci valného zhromaždenia                                                          | spĺňa | Všetky právomoci sú v súlade s ustanoveniami obchodného zákonníka.                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>C. Právo podieľať sa na rozhodovaní o systémoch odmeňovania členov orgánov a manažmentu</b> |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 1. rozhodovanie o stratégii odmeňovania a jej zmenách                                          | spĺňa | O odmeňovaní členov orgánov rozhoduje výhradne valné zhromaždenie v súlade s uzavretými zmluvami o výkone funkcie. Stratégia odmeňovania je daná prenesením záväzného limitu pre objem osobných nákladov – koeficient osobných nákladov k dosahovaným tržbám. Valné zhromaždenie a dozorná rada má kontrolu nad plnením tohto kritéria. |

|                                                                            |       |                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. rozhodovanie o odmenách vo forme akcií a o iných motivačných programoch | spĺňa | Doteraz valné zhromaždenie nerozhodlo o takýchto formách motivácie či odmeňovania                                                          |
| 3. dostatok informácií o odmeňovaní viazanom na akcie                      | spĺňa | Neuplatňuje sa odmeňovanie viazané na akcie                                                                                                |
| <b>D. Právo účasti a hlasovania na valnom zhromaždení</b>                  |       |                                                                                                                                            |
| 1. včasné informácie o valnom zhromaždení a programe                       | spĺňa | Preukázateľne plníme včas, evidencia oznámení o konaní VZ zverejnená v tlači                                                               |
| 2. právo klásť otázky                                                      | spĺňa | Preukázateľne sa realizuje – dôkaz zápisnice z valných zhromaždení s priebehom diskusie                                                    |
| 3. právo na vyjadrenie svojho názoru                                       | spĺňa | V rámci rokovaní valného zhromaždenia sú akcionári vyzývaní predsedom valného zhromaždenia na predkladanie návrhov, pripomienok a podobne. |
| 4. hlasovanie osobne alebo v zastúpení                                     | spĺňa | Vedie sa podrobná evidencia o hlasovaní a zastúpení akcionárov, uchováávajú sa hlasovacie lístky aj plné moci na zastúpenie akcionárov     |

|                                                                                                                                                                          |       |                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5. informácie o činnosti valného zhromaždenia                                                                                                                            | spĺňa | Akcionárom sa zasielajú zápisnice aj uznesenia z valného zhromaždenia a v prípade vyžiadania aj iné informácie.                                                                                                  |
| <b>E. Štruktúra vlastníctva a stupeň kontroly</b>                                                                                                                        |       |                                                                                                                                                                                                                  |
| 1. dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv <sup>5</sup> | spĺňa | Nie je nám známa existencia žiadnych dohôd medzi akcionármi – (pyramídové štruktúry a podobne), prípadne s predkupnými právami a nemáme žiadnu vedomosť o dohodách, ktoré by obmedzovali hlasovacie práva iných. |

<sup>5</sup> §20 ods. 7 písm. g) Zákona

|                                                                                                                            |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv <sup>6</sup>                                | spĺňa | Nie sú emitované žiadne akcie s osobitnými právami                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>F. Možnosti získania kontroly nad spoločnosťou</b>                                                                      |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 1. transparentnosť prevzatia spoločnosti a iných mimoriadnych transakcií                                                   | spĺňa | Takéto transakcie sa doteraz nerealizovali. Osobitné postupy a pravidlá pre mimoriadne transakcie neexistujú, neplánujú sa realizovať žiadne mimoriadne transakcie, len tie, ktoré sú v súlade s platným právnym poriadkom a stanovami spoločnosti.                                           |
| 2. nástroje obrany proti prevzatíu a informácie o existencii potenciálnych obranných nástrojoch v spoločnosti <sup>7</sup> | spĺňa | Nástroje na ochranu manažmentu pred zodpovednosťou neexistujú.                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>G. Zjednodušenie výkonu práv akcionára</b>                                                                              |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 1. zverejnenie politiky inštitucionálnych investorov                                                                       | spĺňa | Politiky a ciele sú definované na základe dohody medzi manažmentom a akcionármi a sú zverejnené v súlade s medzinárodnými normami ISO. Plne dodržiavame pravidlá Burzy cenných papierov. Nemáme vytvorenú osobitnú politiku okrem pravidiel, ktoré sú záväzné z hľadiska obchodovania na BCP. |
| 2. zverejnenie spôsobu riešenia konfliktov záujmov                                                                         | spĺňa | Nemáme žiadne informácie o konflikte záujmov medzi akcionármi.                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>H. Možnosť vzájomných konzultácií akcionárov</b>                                                                        |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

<sup>6</sup> § 20 ods. 7 písm. d) Zákona    <sup>7</sup> § 20 ods. 7 písm. j) a k) Zákona    <sup>8</sup> § 20 ods. 7 písm. a) a c) Zákona    <sup>9</sup> § 20 ods. 7 písm. h) Zákona

## II. PRINCÍP: SPRAVODLIVÉ ZAOBCHÁDZANIE S AKIONÁRMÍ

Rámec správy a riadenia by mal zabezpečiť spravodlivé zaobchádzanie so všetkými akcionármi, vrátane minoritných a zahraničných. Všetci akcionári by mali mať možnosť získať efektívne odškodnenie, v prípade, že ich práva boli porušené.

| A. Rovnaké zaobchádzanie s akcionármi            | spĺňa / nespĺňa | spôsob splnenia (stručný popis)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. rovnosť akcionárov a ich hlasovacieho práva   | spĺňa           | Nie sú emitované prioritné akcie a neexistujú žiadne hlasovacie stopy (bez ohľadu na balík akcií), jednoznačne sa uplatňuje princíp proporcionality.                                                                                                                                                                                                                             |
| 2. ochrana práv minoritných akcionárov           | spĺňa           | Pri emitovaní nových cenných papierov je garantované predkupné právo (právo upísania) všetkých akcionárov a to v pomere hodnoty cenných papierov ktoré vlastní k základnému imaniu spoločnosti. Uplatňuje sa právo rozhodovať o určitých otázkach kvalifikovanou väčšinou. V rámci právneho poriadku sa musí rešpektovať povinná ponuka aj súdna ochrana minoritných akcionárov. |
| 3. hlasovanie správcov                           | spĺňa           | Nemáme žiadne informácie o existencii správcov akcionárskych práv, doteraz sa v praxi táto forma nevyskytla, uplatňuje sa len inštitút zastúpenia na základe plnej moci.                                                                                                                                                                                                         |
| 4. odstránenie prekážok cezhraničného hlasovania | spĺňa           | Komunikácia so zahraničným akcionárom nie je negatívne ovplyvnená vzdialenosťou, jazykom ani inými prekážkami znevýhodňujúcimi akcionárov.                                                                                                                                                                                                                                       |
| 5. procesné postupy valných zhromaždení          | spĺňa           | Neexistujú žiadne umelé či procesné prekážky brániace uplatňovať akcionárom ich základné práva.                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| B. Zákaz zneužívania dôverných informácií        | spĺňa           | Zamestnanci nemajú možnosť zneužívať dôverné informácie o obchodovaní s cennými papiermi, nie je potrebné deklarovať takýto zákaz.                                                                                                                                                                                                                                               |
| C. Transparentnosť pri konflikte záujmov         | spĺňa           | Členovia orgánov nie sú v konflikte záujmov a nebol nikdy preukázaný žiaden priamy ani nepriamy záujem či pochybnosť v prospech tretích osôb na transakciách spoločnosti                                                                                                                                                                                                         |

## III. PRINCÍP: ÚLOHA ZÁUJMOVÝCH SKUPÍN V SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTÍ

Rámec správy a riadenia spoločnosti by mal uznávať práva záujmových skupín, stanovené zákonom, alebo prostredníctvom zmlúv a podporovať aktívnu spoluprácu medzi spoločnosťou a záujmovými skupinami pri vytváraní duševných a materiálnych hodnôt, pracovných miest a udržateľnosti finančne zdravých spoločností.

|                                         | spĺňa / nespĺňa | spôsob splnenia (stručný popis)                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A. Rešpektovanie práv záujmových skupín | spĺňa           | V praxi sa uplatňuje na lokálnom princípe osobitná politika spoločnosti k obyvateľom mesta ( bezplatné vecné bremená vo verejnom záujme, zvýhodnené vstupné na kúpalisku). V rámci obchodnej politiky máme vytvorený program pre seniorské skupiny, podporujeme šport, občianske združenia, zdravotne postihnutých. Sme členmi |

|                                                              |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                              |       | Oblasťnej organizácie cestovného ruchu, prostredníctvom ktorej nepriamo presadzujeme politiku záujmových skupín (podpora kultúrnych a športových podujatí).                                                                                                                                             |
| <b>B. Možnosti efektívnej ochrany práv záujmových skupín</b> | spĺňa | Práva záujmových skupín sú zmluvne garantované – viď Zmluva o zriadení vecného bremena na stavbu športového areálu. Nadácia uzatvára Zmluvy o darovaní.                                                                                                                                                 |
| <b>C. Účasť zamestnancov v orgánoch spoločnosti</b>          | spĺňa | Zamestnanci sú zastúpení v dozornej rade, ich práva sa presadzujú prostredníctvom kolektívneho vyjednávania, komunikácia prebieha na úrovni rôznych porád, neformálnych stretnutí, motivačných systémov a podobne. Jedným z významných nástrojov je aj politika tvorby a rozdeľovania Sociálneho fondu. |
| <b>D. Právo na prístup k informáciám</b>                     | spĺňa | Presadzuje sa priama komunikácia a je zabezpečená všeobecná dostupnosť dokumentov v rámci ISR.                                                                                                                                                                                                          |
| <b>E. Kontrolné mechanizmy záujmových skupín</b>             | spĺňa | Sťažnosti zamestnancov sa môžu podávať aj anonymnou formou - osobitná schránka. Je vytvorený elektronický adresár na podnety, návrhy, pripomienky a sťažnosti zamestnancov. Nevidíme možnosť uplatnenia iných kontrolných mechanizmov.                                                                  |
| <b>F. Ochrana veriteľov</b>                                  | spĺňa | Práva veriteľov sú plne rešpektované a povinnosti spoločnosti voči veriteľom sú riadne a včas plnené, nevykazujeme žiadne nesplnené záväzky po lehotách.                                                                                                                                                |

#### IV. PRINCÍP: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ

Rámec správy a riadenia spoločnosti by mal zabezpečiť, aby sa zverejňovali včasné a presné informácie vo všetkých podstatných záležitostiach, týkajúcich sa spoločnosti, vrátane finančnej situácie, výkonnosti, vlastníctva a správy spoločnosti

| <b>A. Minimálne požiadavky na zverejňovanie</b>                                                           | <b>spĺňa / nespĺňa</b> | <b>spôsob splnenia (stručný popis)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. finančné a prevádzkové výsledky                                                                        | spĺňa                  | Je vykonávaný pravidelný účtovný audit, predstavenstvo zverejňuje hodnoverný obraz o riadení a stave (finančnej situácie) spoločnosti. Všetky transakcie sú v súlade s slovenskými účtovnými predpismi.                                                                                                                                                    |
| 2. predmet podnikania (činnosti) a širšie ciele                                                           | spĺňa                  | Prevádzkovanie prírodných liečebných kúpeľov. Širšie ciele a politiky spoločnosti sú definované v integrovanom systéme riadenia.                                                                                                                                                                                                                           |
| 3. štruktúra základného imania a kvalifikovaná účasť v spoločnosti podľa osobitného predpisu <sup>8</sup> | spĺňa                  | Akcionári sú informovaní o vlastníckej štruktúre vždy k rozhodujúcemu dňu pre konanie valného zhromaždenia, pretože akcie sú emitované na doručiteľa.                                                                                                                                                                                                      |
| 4. stratégia odmeňovania, opis jej štruktúry a vysvetlenie                                                | spĺňa                  | O odmenách členov orgánov rozhoduje výhradne valné zhromaždenie. Pri odmeňovaní predstavenstva sa zohľadňuje v príslušnom účtovnom období výkonnosť spoločnosti, zisk, valné zhromaždenie rozhoduje o odmenách menovite každému členovi predstavenstva. Zamestnanci sú odmeňovaní v zmysle vnútorného predpisu – Odmeňovací poriadok a v súlade s platnými |

|                                                                                                                                                     |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                     |       | právnymi predpismi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 5. informácie o členoch orgánov spoločnosti, pravidiel upravujúce ich výber, vymenovanie a odvolanie a informácie o ich nezávislosti <sup>9</sup>   | spĺňa | Základné údaje o členoch orgánov sú k dispozícii na personálnom oddelení spoločnosti a ich nezávislosť sa skúma najmä pri voľbe a menovaní do funkcií v zmysle stanov spoločnosti.                                                                                                                                                                                           |
| 6. transakcie so spriaznenými stranami                                                                                                              | spĺňa | Všetky transakcie sú vykázané v ročnej účtovnej závierke, v podnikateľskom pláne, v registratúrnej dokumentácii, ktorá je všeobecne prístupná zamestnancom a členom orgánov. Všetky obchodné činnosti aj finančné transakcie sú v súlade s platnými právnymi predpismi.                                                                                                      |
| 7. predvídateľné rizikové faktory                                                                                                                   | spĺňa | Všetky rizikové faktory sú zdokumentované a obsiahnuté vo výkazoch a správach určených pre potenciálnych investorov                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 8. záležitosti týkajúce sa zamestnancov a iných záujmových skupín                                                                                   | spĺňa | Dokumentácia je všeobecne prístupná vrátane sociálnych programov, vzdelávania a personálnej politiky. Ochrana informácií a osobných údajov je v súlade s bezpečnostným projektom spoločnosti.                                                                                                                                                                                |
| 9. stratégia v oblasti corporate governance a zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a údaj o tom, kde sú tieto informácie zverejnené <sup>10</sup> | spĺňa | Stanovisko Výboru pre audit k nezávislosti auditu je v kompetencii valného zhromaždenia, ďalším zdrojom je vyhlásenie štatutárneho orgánu uvedené vo Výročnej správe a Správe o podnikateľskej činnosti za predchádzajúce obdobie. Princípy riadenia sú zdokumentované v rámci ISR.                                                                                          |
| 10. opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík <sup>11</sup>                                                                                 | spĺňa | Vnútna kontrola je zabezpečená internými auditmi vykonávanými v zmysle procesov riadenia kvality, je meraná výkonnosť procesov, v elektronickej forme je vedená evidencia sťažností a spokojnosti klientov, ktorá sa pravidelne vyhodnocuje a spôsob vybavovania sťažností. Uplatňujú sa aj špeciálne kontroly ad hoc (vrátane pravidelných aj mimoriadnych inventarizácií). |
| <b>B. Úroveň kvality informácií</b>                                                                                                                 | spĺňa | Základné informácie sú komplexne a prehľadne vedené elektronicou formou, niektoré štatistické údaje sú medzročne (mesačne...) porovnávané v rámci systému ISR.                                                                                                                                                                                                               |
| <b>C. Nezávislý audit</b>                                                                                                                           | spĺňa | Účtovný audit je vykonávaný dôsledne a vyjadruje aj názor na spôsob vypracovania ročnej účtovnej závierky. Audítora je menovaný valným zhromaždením na základe návrhu Výboru pre audit, čím je zabezpečená nezávislosť audítora.                                                                                                                                             |
| <b>D. Zodpovednosť audítora akcionárom</b>                                                                                                          | spĺňa | Zodpovedá priamo valnému zhromaždeniu aj spoločnosti zastúpenej štatutárnym orgánom v zmysle uzavretej zmluvy. Doteraz neboli v práci audítora zistené žiadne nedostatky.                                                                                                                                                                                                    |
| <b>E. Prístup akcionárov a záujmových skupín k informáciám v rovnakom čase a rozsahu</b>                                                            | spĺňa | Prístup k informáciám je komfortný – takmer neobmedzený najmä prostredníctvom elektronickej evidencie a webu.                                                                                                                                                                                                                                                                |

|                                           |       |                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>F. Nezávislé analýzy a poradenstvo</b> | spĺňa | Nezávislý audit, Mystery shopping, Finančné analýzy, Analýzy bánk, zmluvné poradenstvo v gastronomických, marketingových činnostiach a v právnych veciach |
|-------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

<sup>10</sup> § 20 ods. 6 písm. f) a b) Zákona    <sup>11</sup> § 20 ods. 6 písm. d) Zákona

## V. PRINCÍP: ZODPOVEDNOSŤ ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Rámec správy a riadenia spoločnosti by mal zabezpečiť strategické vedenie spoločnosti, efektívne monitorovanie manažmentu zo strany orgánov spoločnosti a zodpovednosť orgánov spoločnosti voči spoločnosti a akcionárom.

|                                                                                                  | <i>Spĺňa / nespĺňa</i> | <i>spôsob splnenia (stručný popis)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Konanie členov orgánov na základe úplných informácií v záujme spoločnosti a akcionárov</b> | spĺňa                  | Povinnosť členov orgánov ich starostlivosť aj lojalita je upravená v zákonoch aj vnútorných normách. Kľúčové informácie sú dôveryhodné a zabezpečené Bezpečnostným projektom. Orgány spoločnosti konajú preukázateľne v záujme spoločnosti a akcionárov (zápisnice z porád vedenia a podobne).                                                                               |
| <b>B. Poctivé zaobchádzanie členov orgánov s akcionármi</b>                                      | spĺňa                  | Uplatňuje sa princíp rovnakého zaobchádzania s akcionármi a to nestranne a nezávisle bez ohľadu, ktorý člen orgánu je nominantom toho ktorého akcionára.                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>C. Uplatňovanie etických štandardov</b>                                                       | spĺňa                  | Máme schválený vlastný etický kódex                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>D. Zabezpečenie kľúčových funkcií: 12</b>                                                     |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 1. majetková a ekonomická stratégia                                                              | spĺňa                  | Kľúčové funkcie sú vyjadrené v mape procesov a vykonáva sa ich neustále monitorovanie. Stratégia je schválená v Podnikateľskom pláne vo výkonnostných cieľoch, v operatívnom riadení nákladov a v reálnej starostlivosti o majetok (evidencia, údržba, zhodnocovanie, kontrola) . Vykonávaná je preukázateľne evidenciou závad a porúch a servisných výkonov (elektronicky). |
| 2. monitorovanie efektívnosti správy a riadenia                                                  | spĺňa                  | Zlepšovanie procesov – kontrola a meranie – opatrenia a zmeny v organizačno - administratívnych aktoch – sledovanie účinnosti.                                                                                                                                                                                                                                               |

<sup>12</sup> § 20 ods. 6 písm. b) a f) a § 20 ods. 7 písm. i) Zákona

|                                                        |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3. personálna politika týkajúca sa vyššieho manažmentu | spĺňa | O členoch predstavenstva a dozornej rade rozhoduje výlučne valné zhromaždenie, kontroluje dozorná rada. Predstavenstvo ďalej rozhoduje o uzatváraní zmlúv s ostatnými manažérmi v rámci platnej organizačnej štruktúry so štandardnými pracovnoprávnymi podmienkami v zmysle zákonníka práce. |
|--------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                     |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. odmeňovanie v súlade s dlhodobými záujmami spoločnosti a akcionárov                              | spĺňa | Na základe plnenia podnikateľského plánu rozhoduje valné zhromaždenie o konkrétnych odmenách (pohyblivej zložke) jednotlivým členom predstavenstva. Odmeňovací poriadok je determinovaný objemom skutočných tržieb k stanovenému koeficientu osobných nákladov (princíp spravodlivého vzťahu medzi tvorbou zdrojov a nákladmi na prácu – zásluhovosť) |
| 5. transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov                                         | spĺňa | Návrhy na zmeny môžu uplatniť všetci akcionári a sú včas k dispozícii pre všetkých akcionárov.                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 6. monitorovanie a riadenie potenciálnych konfliktov záujmov členov orgánov a manažmentu            | spĺňa | Možnosť anonymného nahlasovania neetického správania, prijatý etický kódex. Predstavenstvo a dozorná rada monitoruje túto oblasť.                                                                                                                                                                                                                     |
| 7. zabezpečenie integrity systému účtovníctva, vrátane nezávislého auditu a systému riadenia rizika | spĺňa | Rozdelenie kompetencií a právomocí + zodpovednosť je upravená vo všetkých procesoch, v popisoch pracovných činností a v ďalších dokumentoch. Systém účtovníctva je porovnávaný s inými štatistickými informáciami, pričom je neustále overovaná hodnovernosť údajov.                                                                                  |
| 8. dohľad nad zverejňovaním informácií a komunikáciou s okolím                                      | spĺňa | Úplný dohľad je zabezpečený najmä formou centrálnej elektronickej evidencie internej a externej komunikácie a systémom sledovania lehôt na vybavenie.                                                                                                                                                                                                 |
| 9. právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií                                   | spĺňa | Túto právomoc má výhradne valné zhromaždenie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 10. iné právomoci štatutárneho orgánu                                                               | spĺňa | Všetky právomoci vychádzajú z taxatívnej právnej úpravy - dodržanie ustanovení obchodného zákonníka a platných stanov.                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>E. Objektívnosť a nezávislosť orgánov spoločnosti</b>                                            |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|                                               |         |                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. nezávislosť členov dozornej rady           | spĺňa   | Dozorná rada má 5 členov, z toho 2 členovia zastupujú minoritných akcionárov (z verejného sektora) a 2 členovia sú volení zamestnancami.   |
| 2. ponímanie nezávislosti                     | spĺňa   | V spoločnosti neexistuje žiadna vnútorná interpretácia tohto pojmu a dozorná rada sa týmto doteraz nezaoberala                             |
| 3. informovanie o nezávislosti členov orgánov | spĺňa   | Táto informácia sa oznamuje najmä pri návrhoch na zmeny v orgánoch spoločnosti                                                             |
| 4. existencia, zloženie a činnosť výborov 13  | spĺňa   |                                                                                                                                            |
| <b>a) Výbor pre menovanie</b>                 | nespĺňa | Z hľadiska typu spoločnosti a požiadaviek akcionárov nie je takýto Výbor potrebný. Nebola doteraz požiadavka zo strany žiadneho akcionára. |

|                                                                                          |         |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>b) Výbor pre odmeňovanie</b>                                                          | nesplňa | Z hľadiska typu spoločnosti a požiadaviek akcionárov nie je takýto Výbor potrebný. Nebola doteraz požiadavka zo strany žiadneho akcionára                                                                                                 |
| <b>c) Výbor pre audit</b>                                                                | spĺňa   | Spoločnosť má zriadený výbor pre audit.                                                                                                                                                                                                   |
| 5. kvalifikácia a skúsenosti členov orgánov spoločnosti a funkcie v iných spoločnostiach | spĺňa   | Kvalifikácia členov orgánov zodpovedá požiadavkám interných predpisov spoločnosti. Členovia majú dlhodobé skúsenosti v oblasti riadenia a špeciálne kúpeľníctva. Niektorí členovia sú členmi orgánov partnerských a prepojených podnikov. |
| <b>F. Právo členov orgánov na prístup k presným, relevantným a včasným informáciám</b>   | spĺňa   | Všetkým členom orgánov sú pri sprístupnení informácií vytvorené rovnaké podmienky.                                                                                                                                                        |

<sup>13</sup>

§ 20 ods. 6 písm. f) Zákona

## 1.7. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Správa nezávislého audítora tvorí samostatnú prílohu výročnej správy 2016.