

VÝROČNÁ SPRÁVA

2016



VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

Schválil:

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

.....
Ing. Juraj Stančík, člen predstavenstva

Vypracovala:

.....
Martina Buziková

Piešťany

marec 2017

OBSAH

Príhovor riaditeľa

1. Profil akciovej spoločnosti

1.1 Organizačná štruktúra akciovej spoločnosti

2. Stručná história vzniku firmy

2.1 Informácie o aktivitách spoločnosti v roku 2016

2.2 Perspektíva akciovej spoločnosti TIP travel

3. Stav majetku akciovej spoločnosti

4. Analýza nákladov a výnosov

4.1 Analýza výnosov

4.2 Analýza nákladov

5. Vývoj činnosti účtovnej jednotky

6. Finančný stav spoločnosti

7. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku

8. Stanovisko dozornej rady

Výročná správa o výsledkoch hospodárenia spoločnosti
TIP travel a.s., Teplická 74, 921 01 Piešťany
za rok **2016**



TIP
travel

TATRA
TOUR

lídri 27 rokov

tiptravel.sk | tatratur.sk

milujeme leto
2016

PRÍHOVOR RIADITEĽA



Vážení akcionári,

Predkladám Vám výročnú správu spoločnosti za rok 2016.

Cestovná kancelária TIP travel a.s tento rok prešla zaťažkovacou skúškou, ktorej príčinou bol pokles záujmu o cestovanie z dôvodu zhoršenej bezpečnostnej situácie, ktorá mala globálny dopad a citeľne zasiahla aj slovenský a český trh. Predpredaj zájazdov bol na historickým minimách a na základe tejto situácie sme pristúpili k redukcii objemu pre letný predaj. Situácia sa stabilizovala až počas leta a vďaka optimalizovanému objemu kapacít a efektívite predaja sa podarilo cestovnej kancelárii ukončiť sezónu so ziskom i napriek poklesu počtu klientov z hodnoty 29.083 na 24.927, čo je pokles o 4.156 klientov.

Cestovná kancelária TIP travel a.s. za rok 2016 dosiahla výnosy v celkovej hodnote 24 447 742,- EUR pri nákladoch 24 210 292,- EUR s hospodárskym výsledkom po zdanení vo výške 237 449,- EUR.

Za mimoriadne pracovné nasadenie a kladný hospodársky výsledok patrí poďakovanie všetkých členov vedenia a zamestnancom cestovnej kancelárie.

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

Vážení akcionári, dovoľte mi vyjadriť poďakovanie za prejavenu dôveru .

Mgr. Juraj Vitko
Riaditeľ a člen predstavenstva

1. PROFIL AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI

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

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

k) Počet zamestnancov: 56 - z toho: 42 žien
14 mužov

l) Základné imanie: 34.000 EUR

m) Rezervný fond: 15.361,52 EUR

n) Počet prevádzok : 12

o) Umiestnenie prevádzok:

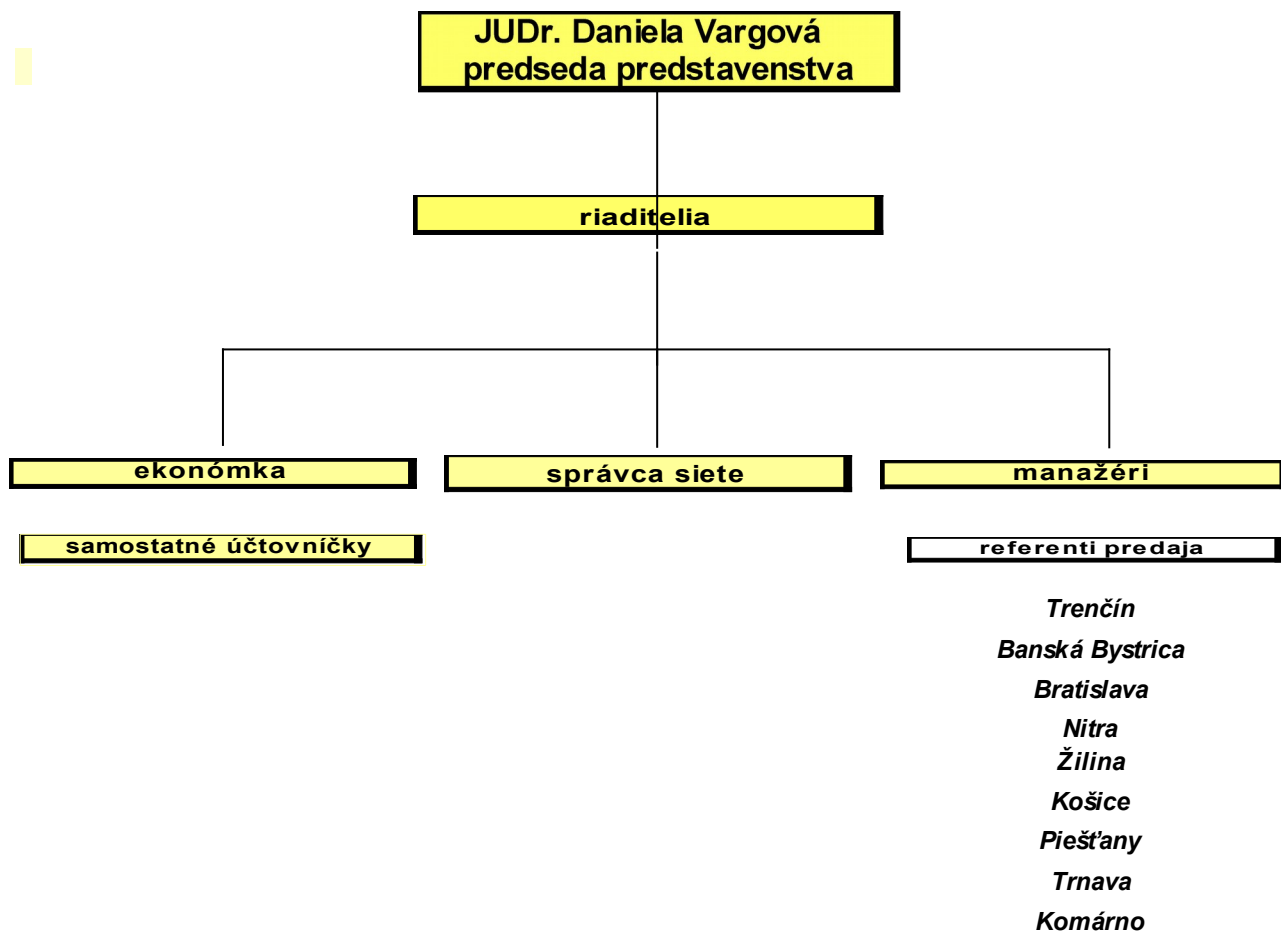
- Bratislava, Dunajská 8
- Bratislava Aupark, Einsteinova 18
- Trnava, Štefánikova 47
- Piešťany, Teplická 74
- Nitra, Štúrova 7
- Komárno, Námestie gen. Klapku 6
- Trenčín, Palackého 5
- Žilina, Mariánske nám. 21
- Žilina, Aupark, Veľká okružná 59A
- Banská Bystrica, Dolná 31
- Košice, Alžbetina 15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

Akciová spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Akciová spoločnosť nemá náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

Po skončení účtovného obdobia nenastali udalosti osobitného významu.

1.1 Organizačná štruktúra akciovej spoločnosti



2. STRUČNÁ HISTÓRIA VZNIKU FIRMY

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

Základné imanie spoločnosti je 34.000 EUR.

Výkonné vedenie spoločnosti:

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

Orgány spoločnosti:

Predstavenstvo	
JUDr. Daniela Vargová	predseda predstavenstva
Mgr. Juraj Vitko	člen predstavenstva
Ing. Juraj Stančík	člen predstavenstva

Dozorná rada
JUDr. Jozef Opet
JUDr. Juraj Pivovárči
Martin Valach

2.1 INFORMÁCIE O AKTIVITÁCH SPOLOČNOSTI V ROKU 2016

Dúfame, že aj v roku 2016 sa potvrdila spokojnosť klientov s produktom cestovnej kancelárie. V sezóne 2016 sme sa dostali k číslu 24 595 predaných klientov a za predchádzajúcou sezónou sme v predaji zaostali o 4 488 klientov. Aj v uplynulej sezóne nastali nepredvídané situácie, ktoré ovplyvnili vycestovania dovolenkárov. Tou najhoršou bola správa o teroristických útokoch. Znamenalo to teda obrovský skok dole v počte odcestovaných klientov a to hlavne v Turecku kde v roku 2015 dovolenkovalo 6 273 osôb a v sezóne 2016 si tu stihlo vychutnať oddych len 1605 osôb. Cestovná kancelária sa aj pre rok 2016 snažila ponúknuť našim klientov nové možnosti, kde stráviť letnú dovolenku. Medzi novinky sme opäť zaradili Južný Cyprus, Cran Canaria, s poznávacích zájazdov destinácia USA, letecké zájazdy sme rozšírili o Čiernu Horu.

Ako po minulé roky aj tentokrát, už tradične prvú priečku v obľúbenosti dovolenkových destinácií obhájilo s počtom predaných klientov Chorvátsko. „Slovenské more“ si za miesto svojho oddychu vybralo vyše 6384 tisíc ľudí. Na druhej priečke sa v roku 2016 Grécko spolu so svojimi ostrovmi, kde krásne pláže navštívilo až 5 157 klientov. Na tretej priečke v predajnosti sa umiestnili talianske destinácie-Kalábria, Sardínia a Sicília s počtom 3 793 našich klientov. Potom nasleduje Bulharsko kde vycestovalo 2.502 spokojných dovolenkárov. Severný Cyprus svojimi zlatistými plážami prilákal 1.726 klientov. Ďalej nasleduje Turecko s počtom 1605 klientov. S počtom menej ako 1000 klientov sa rozhodlo vycestovať do Španielska, Albánska, Čiernej Hory, Malty, Dubaja, a nakoniec Tuniska. Doplnkovým produktom boli aj v sezóne 2016 poznávacie a pútnické zájazdy.

Počty klientov vlastných produktov PCR v roku 2016 podľa destinácií

<i>Chorvátsko</i>	6 384
<i>Čierna Hora</i>	678
<i>Albánsko</i>	694
<i>Bulharsko</i>	2 502
<i>Taliansko</i>	3 793
<i>Malta</i>	446
<i>Španielsko</i>	766
<i>Grécko + ostrovy</i>	5 157
<i>Cyprus</i>	1 726
<i>Turecko</i>	1 605
<i>Egypt</i>	73
<i>Tunisko</i>	241
<i>Dubaj</i>	389
<i>Poznávacie zájazdy, púte</i>	141
SPOLU	24 595



Royal Alhambra Palace, Turecko

Majoritným poskytovateľom charterovej leteckej dopravy bola spoločnosť Travel Service Praha. Voľnú časť kapacít poskytovala CK partnerským spoločnostiam TATRATOUR, KoalaTours, Seneca Tours a viacerým subchartererom. V menšej miere sme využili služby aj iných prepravcov spoločnosť Tailwind(Cyprus) . Lety do Spojených Arabských Emirátov boli zabezpečené cez spoločnosť Blue Sky Travel – Fly Dubai.

Tržby z predaja vlastných produktov PCR a leteniek predstavovali najvýznamnejšiu časť z realizovaných aktivít spoločnosti. Tieto dosiahli v roku 2016 celkovú výšku 23.517.511 EUR. Tento číselný údaj je nižší o vyše 6,7 milióna EUR v porovnaní s rokom 2015. Tento rozdiel bol spôsobený z najväčšej časti výnosmi z leteckej dopravy. Letecká doprava pre český TIP travel s.r.o. nebola zabezpečovaná cez našu spoločnosť.

Spoločnosť v sledovanom období spolupracovala so zahraničným touroperátorom

Mediterranean Travel Service. Táto spoločnosť zabezpečovala služby spojené s pobytom klientov v zahraničí, ako je ubytovanie, transfery a pod.

Aj počas tohtoročnej sezóny sa cestovná kancelária v rámci rozšírenia ponuky venovala vedľajšej činnosti - províznemu predaju produktov iných cestovných kancelári. Provízny predaj mal len veľmi malý podiel na celkových tržbách. Hlavná spolupráca bola s Ruefa Raisen, Neckermann a Pegas tour.

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

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

Generálnou poisťovňou v oblasti komplexného cestovného poistenia bola pre našich dovolenkárov Generali poisťovňa, a.s. s ktorou naša spoločnosť spolupracuje už niekoľko rokov. Vzhľadom na nižší počet predaných klientov je aj dosiahnutý výnos z provízie na nižšej úrovni. Výška *provízie z poistenia* dosiahla v tomto roku sumu 279.593 EUR . Táto poisťovňa zabezpečovala cestovné poistenie prevažnej väčšine účastníkov realizovaných zájazdov a poistenie proti úpadku CK v plnom rozsahu.

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

Hlasy našich klientov za víťazstvo a ocenenia sú pre nás najväčším uznaním našej práce a zároveň tou najväčšou motiváciou robiť veci ešte lepšie.



2.2 PERSPEKTÍVA SPOLOČNOSTI TIP travel a.s.

Spoločnosť sa aj pre letnú sezónu 2017 snažila dôkladne pripraviť dovolenkový produkt, aby opäť zaujal svojich verných aj nových klientov niečím novým a tiež vyhovel ich požiadavkám. Do našej ponuky sme zaradili Grécke Chalkidiki sú najobľúbenejšiou dovolenkovou destináciou pevninského Grécka. Ďalšou novinkou je talianska Kampánia, čarovná časť Apeninského polostrova, ktorá patrila medzi najbohatšie oblasti vtedajšieho sveta. Skvelou tohtoročnou novinkou je španielska Costa del Maresme, ktorá je charakteristická čarovnými zátokami uprostred skalnatých zrázov a píniových hájov, a Costa Dorada – zlaté pobrežie. Podarilo sa nakontrahovať kvalitné 3 a 4 hviezdčkové hotely prevažne s ponukou stravovania all inclusive. Pri prelistovaní katalógu na LETO 2017 je

vidieť aj ponuku nových hotelov v obľúbených dovolenkových destináciách.

Predpokladá sa, že aj naďalej zostanú hlavnými ťahákmi obľúbené zájazdy do Chorvátska, Turecka, Grécka, Bulharska kde sme aj pre tento rok rozšírili ponuku o nové hotely.

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

V oblasti podpory predaja sú pripravené Top First Minute zľavy až do výšky 35% a výrazné zľavy pre stálych klientov a pre prvých klientov a tiež zľavy na dopravu do 31.decembra 2016. Klienti môžu využiť ďalšie lákavé zľavy do 31.01.2017, do 28.02.2017 a do 31.03.2017 a ďalej čerpať výhody do 28.02. 2017 v podobe bezplatnej výmeny zájazdu. Pre verných klientov sú tiež pripravené ďalšie výhody v podobe extra bonusov. Spoločný katalóg s CK Tatratour bol pripravený a rozoslaný na adresy klientov už v decembri 2016 s predpokladom čo najrýchlejšej možnosti výberu dovolenky pre zákazníkov, ktorí očakávajú first minute akcie.

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

Výhodné splátkové produkty spoločnosti Home Credit umožnia klientom ľahší prístup k dovolenke bez okamžitej hotovosti. Menšie percentuálne zľavy využijú aj klienti, ktorí sú držiteľmi kariet Coop Jednota. Sú pripravené výhody pre klientov, ktorí si zakúpia dovolenkový pobyt do konca marca 2017.

Spoľahlivým partnerom v oblasti cestovného poistenia zostáva aj pre rok 2017 Generali poisťovňa, a.s.

3. STAV MAJETKU AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI

	K 31.12.13	K 31.12.14	K 31.12.15	K 31.12.16	Prírastky + Úbytky -
		v EUR	v EUR	v EUR	
MAJETOK CELKOM	7 510 804	7 521 162	3 737 758	4 310 178	572 420
NEOBEŽNÝ MAJETOK	5 114 088	73 556	309 121	239 722	-69 399
<i>Dlhodobý nehmotný majetok</i>	18 377	23 657	33 134	21 923	-11 211
Softvér	1 002	23 657	33 134	21 923	-11 211
Obstarávaný DNM	17 375	-	-	-	-
<i>Dlhodobý hmotný majetok</i>	1 057 124	44 899	263 586	205 397	-58 189
Pozemky	102 325	-	-	-	-
Stavby	932 715	1 468	1 312	1 156	-156
Samostat.hnuteľné veci	22 084	43 431	262 274	193 903	-68 371
Obstarávaný DHM	-	-	-	-	-
Poskytnuté preddavky na DHM	-	-	-	10 338	10 338
<i>Dlhodobý finančný majetok</i>	4 038 587	5 000	12 401	12 402	1
OBEŽNÝ MAJETOK	2 380 785	7 403 656	3 363 990	4 020 792	656 802
<i>Zásoby</i>	402	418	539	426	-113
<i>Dlhodobé pohľadávky</i>	-	-	-	-	-
<i>Krátkodobé pohľadávky</i>	1 444 596	4 584 692	2 917 175	1 298 439	-1 618 736
Odberatelia v eur	80 705	116 249	82 200	90 117	7 917
Odberatelia vo valute	5 939	435 192	-	-	-
Poskytnuté preddavky v eur	110 118	110 118	629 639	138 972	-490 667
Poskytnuté preddavky v cudzej mene	759 145	759 145	759 145	759 145	-
Daňové pohľadávky	22 614	28 158	36 024	91 943	55 919
Iné pohľadávky	466 075	3 135 830	1 410 167	218 262	-1 191 905
<i>Finančné účty</i>	935 787	2 818 546	446 276	2 721 927	2 275 651
Peniaze	49 428	46 401	22 550	26 872	4 322
Účty v bankách	886 359	2 772 145	423 726	2 695 055	2 271 329
Krátkodobý finančný majetok	-	-	-	-	-
ČASOVÉ ROZLIŠENIE	15 931	43 950	64 647	49 664	-14 983

3.1 Vlastné imanie a záväzky

	k 31.12.13	k 31.12.14	K 31.12.15	K 31.12.16	Prírastky + Úbytky -
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	
Spolu vlastné imanie a záväzky	7 510 804	7 521 162	3 737 758	4 310 178	572 420
VLASTNÉ IMANIE	445 115	424 368	497 898	1 105 391	607 493
Základné imanie	34 000	34 000	34 000	34 000	-
Zákonný rezervný fond	15 362	15 362	15 362	15 362	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	61	61	-
Hospodársky výsledok minulých rokov	4 962	4 962	4 962	818 519	813 557
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie po zdanení	390 791	370 044	443 513	237 449	-206 064
ZÁVAZKY	6 959 465	6 937 554	3 107 363	2 333 405	-773 958
Krátkodobé rezervy	11 404	12 448	21 210	24 120	2 910
Záväzky z obchodného styku	6 864 546	6 866 422	2 620 118	2 216 447	-403 671
Nevyfakturované dodávky	1 607	3 722	-	-	-
Záväzky voči zamestnancom, inštitúciám sociálneho zabezpečenia	39 113	42 416	65 691	72 999	7 308
Záväzky voči spoločníkom	-	-	370 044	-	-370 044
Daňové záväzky	32 725	2 585	18 724	6 557	-12 167
Ostatné záväzky - dlhodobé	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky – krátkodobé	1 205	-	-	15	15
Sociálny fond	8 865	9 961	11 576	13 267	1 691
Bankové úvery	-	-	-	-	-
ČASOVÉ ROZLIŠENIE	106 224	159 240	132 497	871 382	738 885

Stav aktív ku koncu roka 2016 je **4.310.178 EUR**, čo predstavuje mierny nárast oproti roku 2015. Pri detailnejšom pohľade zistíme, ktoré položky aktív zaznamenali výrazné rozdiely. Krátkodobé pohľadávky zaznamenali pokles oproti minulému roku o takmer 1,6 mil. EUR. Pri neobežnom majetku je vidieť pokles samostatných hnutelných vecí o vyše 68 tis. EUR.

Neobežný majetok, ako bolo podotknuté vyššie, v porovnaní s minulým obdobím poklesol na **239.722 EUR**. Zostatok dlhodobého finančného majetku 12.402 EUR predstavuje obchodný podiel v spoločnosti Tatratur Slovakia s.r.o. a TIP travel s.r.o.

Obežné aktíva zaznamenali nárast o 656 802 EUR oproti zostatku minulého obdobia. V čiastke **4 020 792 EUR** majú najväčšie zastúpenie krátkodobé pohľadávky **1 298 439 EUR**, z toho konkrétne preddavky Air Slovakia. Iné pohľadávky ďalej obsahujú osobnú pôžičku JUDr. Vargovej vo výške 127.000 EUR, krátkodobá pôžička poskytnutá spoločnosti Tip travel s.r.o. vo výške 80.000 EUR. Finančné účty predstavujú sumu **2 721 927 EUR**, z toho takmer 95% sú peniaze na účtoch v bankách.

Daňovú pohľadávku **91 943 EUR** predstavujú nadmerné odpočty DPH vo výške 37.077 EUR (za mesiace október, november, december 2016), ktoré neboli zo strany daňového úradu do konca roka vrátené, ani ich nebolo možné započítať s daňovými povinnosťami. Ďalej 54.717 predstavuje preplatok na dani z príjmu právnických osôb a suma 148.eur preplatok na dani z motorových vozidiel.

Finančné účty zaznamenali v porovnaní s minulým rokom nárast o 2.275 651 EUR - zostatok k 31.12.16 bol **2.721.927 EUR**. Tento nárast ovplyvnil hlavne vyšší zostatok finančných prostriedkov na bankových účtoch. Krátkodobý finančný majetok sme v sledovanom roku neevidovali.

Časové rozlíšenie na strane aktív dosiahlo **49.664 EUR** ku koncu hodnoteného obdobia. To je zníženie oproti minulému obdobiu o 14.983 EUR. Najväčšiu časť zostatku časového rozlíšenia aktuálne tvorí časové rozlíšenie so zostatkom 47.915 EUR s položkami časového rozlíšenia je na rok 2017 poistenie majetku, vozidiel, poistenie voči úpadku CK. Na druhej strane príjmy budúcich období tvorí vyúčtovanie energií 2016 vo výške 1748 EUR.

Stav pasív ku koncu roka 2016 je **4.310.178 EUR**, čo predstavuje nárast o 572.420 EUR v porovnaní s minulým rokom.

Na strane pasív sa celkový stav vlastného imania k 31.12.2016 zvýšil na **1 105 391 EUR**. K 31.12.2016 pripadol podiel na vlastnom imaní spoločnosti na jednu akciu 1 105 EUR, vykázaný zisk za rok 2016 na jednu akciu pripadá vo výške 237 EUR. V sume 61 EUR sa podielali na zvýšení vlastného imania oceňovacie rozdiely (precenenie obchodného podielu vedeného v mene CZK k 31.12.2016).

Závazky boli ku koncu sledovaného obdobia vo výške **2.333.405 EUR**. Je tu zaznamenaný pokles záväzkov o 773.958 EUR v porovnaní s minulým rokom. Hlavnou položkou záväzkov

sú záväzky z obchodného styku 2.216.447 EUR. Najvýznamnejšiu položku záväzkov z obchodného styku tvoria záväzky voči zahraničnému touroperátorovi Mediterranean Travel Service za služby PCR v roku 2016 a to vo výške 1.569.637 EUR. Ďalšou položkou sú záväzky voči Air Slovakia, 432.018 EUR – pričom v tejto súvislosti treba prihlíadať na pohľadávku vo forme poskytnutých preddavkov 816.639 EUR a vystavených faktúr 19.291 EUR. Záležitosť je riešená právne.

Do daňových záväzkov **6.557 EUR** spadá daň z príjmu zo závislej činnosti odvádzaná z miezd zamestnancov vo výške 6 557 EUR.

Ostatné dlhodobé záväzky vykazujú aj ku koncu roku 2016 nulovú hodnotu. Tento stav zostáva bez zmeny aj ku koncu sledovaného obdobia. Dôvodom je zúčtovanie odloženej dane vo výške 6.898 EUR vyplývajúcej najmä z rozdielu daňových a účtovných odpisov ešte v roku 2012. V nasledujúcich obdobiach, teda v roku 2014, 2015 a 2016 sa o odloženej dani neúčtovalo. Z dôvodu zhody daňových a účtovných odpisov sa nepredpokladá v budúcnosti výrazný rozdiel v odpisoch, čiže tvorba odloženej daňovej pohľadávky by nepriaznivo zaťažovala účtovný hospodársky výsledok v budúcom období.

Sociálny fond bol v roku 2016 tvorený v zákonom stanovenej výške 0,6 % hrubých miezd - v absolútnom vyjadrení 3.430 EUR. Fond bol čerpaný vo výške 1.739 EUR vo forme príspevkov na stravné lístky. Jeho zostatok je **13.267 EUR**.

Časové rozlíšenie na strane pasív vykazuje ku koncu roku 2016 stav **871.382 EUR**. Je tu zaznamenaný nárast oproti minulému roku o 738.885 EUR, ktorý spôsobil najmä vyšší objem predaja zájazdov na sezónu 2017, ktorý bol spustený už od 1. decembra 2016 a teda zúčtovanie zaplatených zájazdov cez výnosy budúcich období je v celkovej výške 871.144 EUR. Menšiu časť časového rozlíšenia na strane pasív tvoria výdavky budúcich období vo výške 238 EUR, z ktorých najväčšiu časť tvoria položky za reklamáciu 2015 vyplatenú v nasledujúcom období a vyúčtovanie energií.



Lopesan Costa Meloneras, Gran Canari

4. ANALÝZA VÝNOSOV A NÁKLADOV

Hospodársky výsledok	k 31.12.13	k 31.12.14	k 31.12.15	k 31.12.16
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR
Výsledok z hospodárskej činnosti	359350	427655	586441	326 979
Finančný hospodársky výsledok	169817	69633	-4666	-6007
Mimoriadny hospodársky výsledok	0	0	0	0
Hospodársky výsledok celkom	529167	497288	581775	320972
Hospodársky výsledok po zaúčtovaní dane z príjmu PO	390791	370044	443513	237449

Ostatný zisk po zdanení 237.449 EUR klesol v porovnaní s minulým rokom o 206.064 EUR, čo je v percentuálnom vyjadrení približne 46% a dostal sa na najnižšiu hodnotu v posledných sledovaných obdobiach. Pri detailnejšom pohľade zistíme, že výsledok z hospodárskej činnosti medziročne klesol o 259.462 EUR na 326.979 EUR. Tržby z cestovného ruchu klesli oproti minulému roku 2.465.699 EUR a tento pokles tržieb z cestovného ruchu bol spôsobený nízkym počtom predaných osôb, presnejšie o 4 156 osôb, z dôvodu zlej bezpečnostnej situácie. Na druhej strane aj v uplynulej sezóne boli poskytované last minute zľavy, ktoré negatívne ovplyvňujú ešte lepšie výsledky. Pri tržbách z leteckej dopravy sme zaznamenali takisto klesajúcu tendenciu. Subchartereri mali zazmluvnený o niečo nižší počet sedačiek na charterových letoch. V sledovanom období spoločnosť nezabezpečovala charterové lety pre český TIP travel. Celkový hospodársky výsledok tentokrát nie priaznivo doplnil aj výsledok hospodárenia z finančnej činnosti, kde sme zaznamenali stratu 6.007 EUR. V roku 2016 už spoločnosť nevlastnila žiadne dlhopisy a cenné papiere určené na obchodovanie, preto ani nevznikli žiadne významné výnosy z finančnej činnosti. Finančné výnosy ovplyvnili iba kurzové zisky a úroky. Celkovo hodnotíme rok 2016 menej úspešný najmä vzhľadom na neudržaný počet predaných klientov z predchádzajúce roka a celkový dosiahnutý obrat.

4.1 ANALÝZA VÝNOSOV

VÝNOSY	K 31.12.13	K 31.12.14	K 31.12.15	K 31.12.16	Nárast +
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	Pokles -
Tržby z predaja služieb CR - v tom:	26 662 675	34 335 260	31 008 873	24 173 728	-6 835 145
<i>Vlastné produkty PCR</i>	<i>14 239 647</i>	<i>16 536 133</i>	<i>16 442 824</i>	<i>13 977 125</i>	<i>-2 465 699</i>
<i>Letecká charterová doprava</i>	<i>11 671 065</i>	<i>16 984 096</i>	<i>13 809 499</i>	<i>9 540 386</i>	<i>-4 269 113</i>
<i>Tržby za poistné</i>	<i>253 249</i>	<i>298 229</i>	<i>282 857</i>	<i>279 593</i>	<i>-3 264</i>
<i>Tržby autobusová doprava</i>	<i>498 714</i>	<i>516 802</i>	<i>473 693</i>	<i>376 624</i>	<i>-97 069</i>
Stornopoplatky	80 969	98 724	129 703	92 428	-37 275
Tržby z reklamy	32 626	34 117	28 917	21 000	-7 917
Ostatné tržby	62 610	1 073 724	30 392	38 052	7 660
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	101 189	117 828	163 960	110 105	-53 855
Finančné výnosy – v tom:	202 605	541 143	12 749	12 429	-320
<i>Kreditné úroky</i>	<i>10 814</i>	<i>10 825</i>	<i>1 822</i>	<i>12 429</i>	<i>10 607</i>
<i>Kurzové zisky</i>	<i>7 495</i>	<i>2 108</i>	<i>10 927</i>	<i>0</i>	<i>-10 927</i>
<i>Výnosy z finančných operácií</i>	<i>184 296</i>	<i>528 210</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné finančné výnosy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
CELKOM	27 142 674	36 200 796	31 374 594	24 447 742	-6 926 852

Akciová spoločnosť sa venovala v roku 2016 tradične najmä prevádzkovaní CK a služieb spojených s činnosťou CK. Výsledkom sú dosiahnuté výnosy za tieto dve hlavné činnosti **24 173 728 EUR**. V percentách to znamená zníženie tržieb oproti minulému obdobiu o približne 22%, čo je v absolútnom vyjadrení zníženie o 6,8 mil. EUR. Je to horší výsledok ako v uplynulej sezóne. Výnosy z leteckej charterovej dopravy výrazne zhoršili celkové výnosy. Oproti uplynulej sezóne boli tieto tržby nižšie o 4,2 mil. EUR. Provizia za sprostredkovanie cestovného poistenia Európskej poisťovne 279.593 EUR znamená v percentuálnom vyjadrení pokles o 2% oproti minulému roku. Pri tržbách z autobusovej dopravy je zaznamenaný takisto pokles na 376.624 EUR. Z tohto údaju môžeme vidieť nižší záujem klientov o zájazdy s autobusovou prepravou.

Tržby z predaja vlastných zájazdov boli vo výške 13.977.125 EUR, čo je vyše 57 % vlastných tržieb a celkových výnosov.

Zmluvné stornopoplatky od klientov tvorili v roku 2016 sumu **92.428 EUR**. V porovnaní s minulým rokom ide o pokles o približne 28 % .

Za reklamu bolo v roku 2016 do výnosov zaúčtovaných **21.000 EUR**. Tržby z reklamy sú najmä z marketingovej kampane destinácií Malta a Tunisko.

Ostatné tržby vo výške **38.052 EUR** sú zahrnuté tržby nesúvisiace s priamo cestovným ruchom. V roku 2016 sú tu zahrnuté najmä tržby z prenájmu , ďalej tržby za spracovanie miezd prepojeným spoločnostiam, tržby za telefónne poplatky a doplnkovo sem prispievajú provízie za predaj zájazdov iných cestovných kancelárií .

Do položky "Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti" (**110.105 EUR** v roku 2016) sú zaradené najmä prefakturované náklady vo výške 107.211 EUR. Zahrnuté sú tu i manipulačné poplatky 2.894 EUR.

Finančné výnosy sa podieľali na celkových výnosoch sumou **12.429 EUR**. Oproti minulému obdobiu je táto suma nižšia o 320 EUR.

4.2 ANALÝZA NÁKLADOV

NÁKLADY	K 31.12.13	K 31.12.14	K 31.12.15	K 31.12.16	Nárast +
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	Pokles -
Náklady služieb CR – v tom:	25 120 984	32 695 486	28 010 061	21 351 077	-6 658 984
<i>Vlastné produkty okrem letov</i>	<i>10 257 365</i>	<i>11 773 885</i>	<i>10 877 099</i>	<i>8 958 599</i>	<i>-1 918 500</i>
<i>Charterová letecká doprava</i>	<i>14 485 291</i>	<i>20 512 998</i>	<i>16 713 022</i>	<i>12 038 655</i>	<i>-4 674 367</i>
<i>Autobusová doprava – na predaj</i>	<i>378 328</i>	<i>408 603</i>	<i>419 940</i>	<i>353 823</i>	<i>-66 117</i>
Poradenstvo	0	47 658	7 155	4 482	-2 673
Poistné	0	0	513 055	506 301	-6 754
Reklama	175 502	181 584	229 877	201 668	-28 209
Nájomné	123 368	134 330	213 575	211 207	-2 368
Služby pošty, telefónne poplatky	50 227	42 750	39 336	34 333	-5 003
Iné režijné náklady (materiál, energie, opravy a udržiavanie majetku)	152 930	123 070	78 136	63 450	-14 686
Mzdy	384 373	401 439	654 297	656 125	1 828
Odvody, sociálne náklady	150 003	164 100	252 086	250 679	-1 407
Cestovné náhrady	130 163	81 041	347 688	347 055	-633
Odpisy	101 951	53 056	51 600	86 421	34 821
Hospodárske náklady	126 936	214 686	289 074	286 022	-3 052
Ostatné náklady	45 972	1 066 944	75 679	97 260	21 581
Dary	10 000	8 200	8 749	7 720	-1 029
Dane z príjmov	138 376	127 244	138 262	83 523	-54 739
Iné dane a poplatky	8 310	17 654	5 037	4 533	-504
Finančné náklady – v tom:	32 788	471 510	17 415	18 436	1 021
<i>Debetné úroky</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kurzové straty</i>	<i>10 935</i>	<i>13 660</i>	<i>1 966</i>	<i>487</i>	<i>-1 479</i>
<i>Finančné operácie</i>	<i>0</i>	<i>437 409</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné (bank.p poplatky, poistenie)</i>	<i>21 853</i>	<i>20 441</i>	<i>15 449</i>	<i>17 949</i>	<i>2 500</i>
CELKOM	26 751 883	35 830 752	30 931 082	24 210 292	-6 720 790

Najväčšiu časť z celkových nákladov – vyše 90% tvorili náklady na služby cestovného ruchu vo výške **21 351 077 EUR** - z toho náklady na služby PCR okrem letov sú 8,9 mil. EUR, tieto boli nižšie o vyše 1,9 mil EUR v porovnaní s rokom 2015. Náklady na letenky (určené pre vlastné produkty, ako i subchartererov) 12,03 mil. EUR. Tieto náklady predstavujú najvýznamnejší pokles z dôvodu nižšieho počtu nakontrahovaných letov s dodávateľom charterových leteckých služieb. Takisto už neboli zabezpečené letecké kapacity pre TIP travel s.r.o. s odletmi z Prahy a Brna. Náklady na autobusovú nepravidelnú dopravu určenú na predaj partnerským CK o klesli o 66tis. EUR.

Cestovné poistenie za klientov dosiahlo v roku 2016 výšku **506.301 EUR**. Odvíja sa od počtu predaných klientov, ktorí si u nás zakúpili v rámci dovolenky aj cestovné poistenie. Náklady na poradenstvo sa znížili na **4.482 EUR**. Náklady na reklamné služby a inzerciu v roku 2016 boli **201 668 EUR**, čo je v porovnaní s minulým rokom pokles o 28 tis. EUR. Najväčšiu časť

týchto nákladov predstavujú náklady na katalógy, plagáty. Významnou sumou sa na reklame podieľa inzercia v printových médiách a internetová reklama. Náklady za nájom predstavovali **211.207 EUR** - pokles nájomného v porovnaní s r. 2015 predstavuje v číselnom vyjadrení sumu 2,3 tis. EUR. Za telefónne poplatky a poštové služby spoločnosť vynaložila **34.333 EUR** t.j. náklady sú o niečo nižšie v porovnaní s rokom 2015. Časť z týchto nákladov je fakturovaná cestovným agentúram v zmysle zmlúv o prenájme mobilných telefónov.

V riadku „Iné režijné náklady“ vo výške **63.450 EUR** sú obsiahnuté náklady na energie (3,3tis. EUR - najmä elektrická energia 2,3 tis. EUR, spotreba plynu 0,4 tis. EUR), spotreba PHM takmer 8,8 tis. EUR, vydané reklamné predmety vyše 8 tis. EUR, nákup drobného majetku (t.j. jednotková cena do 1.700 EUR) cez 11 tis. EUR. Kancelársky materiál sa spotreboval za takmer 7 tis. EUR. Za ostatný materiál bolo vyplatených viac ako 7 tis. EUR (čistiace prostriedky, maliarsky materiál, elektroinštalačný materiál, sanita a i.). Pracovné oblečenie pre predajcov a delegátov CK sa nakúpilo za 6 tis. EUR. Opravy a udržiavanie majetku stáli vyše 7,9 tis. EUR – čo tvoria najmä opravy motorových vozidiel 6,4 tis. EUR. Režijné náklady sa podarilo oproti minulému obdobiu znížiť o takmer 14 tis. EUR.

Mzdové náklady dosiahli v r. 2016 hodnotu **656.126 EUR** – čo je v porovnaní s rokom 2015 nárast o približne 0,3 %. Na to nadväzujú alikvotne sociálne náklady, zostatok **250.679 EUR**.

Cestovné náhrady minimum klesli na **347.055 EUR**. Znamená to vyšší počet infociest pre zamestnancov na pobočkách a predajcov. Sú tu zahrnuté aj cestovné paušálne náhrady zamestnancov, najmä manažérov a vedúcich pracovníkov, ktorí pravidelne vycestovali do zahraničia v priebehu roka.

Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku dosiahli výšku **86.420 EUR**.

Iné hospodárske náklady v r. 2016 klesli v porovnaní s minulým rokom na úroveň **286.022 EUR**. Sú tu obsiahnuté najmä prefakturované náklady vo výške 104 262 EUR, ktoré sú hlavnou položkou hospodárskych nákladov. Nárast ďalej spôsobilo zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam v celkovej výške 128 238 EUR. Ďalšou významnou položkou je poisťné majetku 29.838 EUR. Pokuty a penále sa podieľajú sumou 10.400 EUR – sú to najmä pokuty za zrušenie niektorých pevne nakontrahovaných letov. Menšiu časť tvoria rozdiely z koeficientu vo výške 2.609 EUR.

Ostatné náklady **97.260 EUR** sa v roku 2016 vrátili na svoju obvyklejšiu úroveň. Najvyššími položkami sú služby nesúvisiace s cestovným ruchom – ako napr. ochrana majetku, služby výpočtovej techniky, prekladateľské služby, náklady za audit, upratovacie služby... Na reprezentačné účely bolo vynaložených 10.767 EUR.

Spoločnosť poskytla z rozhodnutia predsedníčky predstavenstva dary vo forme peňažnej hotovosti vo výške 7.720 **EUR**, t.j. Dary boli poskytnuté deťom v rámci územia Slovenskej republiky.

Daň z príjmu právnickej osoby predstavovala za rok 2016 **83 523 EUR**, okrem toho ostatné dane a poplatky **4.533 EUR**.

Finančné náklady stúpili o 1 021 EUR v porovnaní s minulým rokom na **18.436 EUR**. Aj z toho je vidieť, že po postupnom predaji všetkých cenných papierov v roku 2014, už v sledovanom roku nerobila žiadne transakcie tohto druhu a nevznikli tak ani náklady z finančných operácií. Finančné náklady tvorí suma za kurzové straty, ktoré boli vo výške 487 EUR, z toho 399 EUR kurzové straty z bankových účtov - tie je potrebné sledovať v nadväznosti na kurzové zisky na strane výnosov, zbytok tvorí kurzový rozdiel k prijatým dodávateľským faktúram. Bankové poplatky medziročne stúpili o 2,5 tis. na 17.949 EUR. Ani v roku 2016 neboli platené debetné úroky, nakoľko kontokorentný úver nebol čerpaný.

5. VÝVOJ ČINNOSTI ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

za jej tri bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobia 2013 – 2016

ROK 2013

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

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

ROK 2014

V letnej sezóne 2014 sa cestovná kancelária snažila zaujať svojich verných aj nových klientov pripravenými novinkami: nepoznaným Albánskom, krajinou moreplavcov Portugalskom, hornatejšou oblasťou Tuniska – Tabarkou. Z dôvodu slabého predaja bolo vedenie cestovnej kancelárie nútené zrušiť až 2 z ponúkaných noviniiek a to Tabarku a Portugalsko. Predaj zájazdov do Albánska sa ubral tým lepším smerom a stalo sa veľmi obľúbenou destináciou medzi našimi klientmi. Ostatné destinácie zaznamenali tiež úspešnosť predajnosti. Hovoria za to výsledné čísla. Počet predaných klientov za rok 2014 dosiahol 29.984 klientov a len o 16 klientov sme zostali stáť pred 30 tisícovou hranicou. Tržby dosiahli najvyššiu hodnotu v

histórii cestovnej kancelárie. Sumou 34.425.549 EUR a zvýšením oproti úspešnému roku 2013 o vyše 7,6 mil. EUR. Tu vidieť stále vyšší dopyt po službách CK i keď s poskytnutými last minute zľavami. Celkové tržby výrazne dopĺňajú tržby z predaja charterovej leteckej dopravy iným cestovným kanceláriám. Tieto služby mali takisto stúpajúcu tendenciu a výnosy z predaja charterovej dopravy oproti minuloročnej sezóne boli vyššie o 3,4 mil. EUR. Ďalším takmer 1,9 miliónom EUR ich doplnili výnosy z charterovej dopravy pre český TIP travel. Celkový hospodársky výsledok aj tento rok priaznivo ovplyvnil výsledok z finančnej činnosti 69 tis. EUR. Spoločnosť v priebehu roka postupne predala posledné dlhodobé cenné papiere za výhodných podmienok.

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

ROK 2015

Aj v letnej sezóne 2015 rozšírila cestovná kancelária svoju bohatú ponuku o ďalšie zaujímavé destinácie. Náročnejší klienti sa určite potešili možnosťou cestovať do Spojených Arabských Emirátov. Ďalšími novinkami bolo stredisko Izmir v Turecku, Costa Blanca v Španielsku a talianska Sardínia. Cestovná kancelária chcela ponúknuť aj niečo staro-nové a rozhodla sa zaradiť na sezónu 2015 aj dovolenkové pobyty do Rumunska. Bohužiaľ, Rumunsko ako jediná destinácia sa v predaji neosvedčila a spoločnosť bola nútená túto destináciu stiahnuť z predaja ešte pred začiatkom letnej sezóny. Všetko bolo pripravené, aby bola sezóna úspešná a snahou bolo opäť sa zlepšiť a zvýšiť čísla predajnosti. Túto snahu však pokazila situácia v Tunisku, kde začiatkom letnej sezóny zaútočili teroristi na dovolenkujúcich turistov. Kvôli bezpečnosti boli zrušené všetky charterové lety do Tuniska. To z veľkej časti ovplyvnilo výsledné čísla. Cestovná kancelária tieto straty dohnala pri ostatných ponúkaných destináciách, o čom hovorí celkový počet predaných klientov, t.j. 29.083 osôb. V nadväznosti na počet predaných klientov boli nižšie aj výnosy z predaja cestovného ruchu v porovnaní s rokom 2014. Tieto zase významnými číslami doplnili výnosy z charterovej leteckej dopravy, ktorú aj v roku 2015 cestovná kancelária zabezpečovala pre viacerých odberateľov. Celkové výnosy v sledovanom roku neboli ovplyvnené inými významnými pohybmi, ako napríklad predaj nehnuteľnosti v predchádzajúcom roku. Spoločnosť už nemala vo svojom majetku ani žiadne cenné papiere

určené na obchodovanie, preto aj výnosy z finančnej činnosti sa skladajú len z kreditných úrokov a kurzových ziskov. Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti sa dostal do mínusového čísla, t.j. -4.666 EUR.

Výsledok hospodárenia za rok 2015 = **zisk 443.513 EUR**

ROK 2016

Cestovná kancelária TIP travel a.s tento rok prešla ťažkou skúškou, ktorej príčinou bol pokles záujmu o cestovanie z dôvodu zhoršenej bezpečnostnej situácie, ktorá mala globálny dopad a citeľne zasiahla aj slovenský trh. Predpredaj zájazdov bol na historických minimách a na základe tejto situácie sme pristúpili k redukcii objemu pre letný predaj. Situácia sa stabilizovala až počas leta a vďaka optimalizovanému objemu kapacít a efektívite predaja sa podarilo cestovnej kancelárii ukončiť sezónu so ziskom i napriek poklesu počtu klientov z hodnoty 29.083 na 24.927, čo je pokles o 4.156 klientov.

Spoločnosť už nemala vo svojom majetku žiadne cenné papiere určené na obchodovanie, preto aj výnosy z finančnej činnosti sa skladajú len z kreditných úrokov a kurzových ziskov. Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti sa dostal do mínusového čísla, t.j. -6007 EUR.

Výsledok hospodárenia za rok 2016 = **zisk 237.449 EUR**



6. FINANČNÝ STAV SPOLOČNOSTI

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

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

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

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

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

$$OL_{15} = \frac{446.276 \text{ EUR}}{3.074.577 \text{ EUR}} = 0,145$$

$$OL_{16} = \frac{2.721.927 \text{ EUR}}{2.296.018 \text{ EUR}} = 0,185$$

Spoločnosť dosiahla hodnotu tohto ukazovateľa 0,185 , čo je pod odporúčaným pásmom. Výsledok tohto ukazovateľa je horší v porovnaní s minulým rokom. Okamžitá likvidita vyjadruje, že na 1 EUR záväzkov v roku 2016 pripadá 0,185 EUR pohotových platobných prostriedkov.

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

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

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

$$BL_{15} = \frac{3.509.034 \text{ EUR}}{3.074.577 \text{ EUR}} = 1,141$$

$$BL_{16} = \frac{4.039.794 \text{ EUR}}{2.296.018 \text{ EUR}} = 1,759$$

Tento ukazovateľ dosiahol úroveň 1,141 a oproti minulému roku sa opäť zvýšil. Charakterizuje schopnosť podniku kryť svojimi pohľadávkami a peňažnými prostriedkami svoje bežné potreby a krátkodobé dlhy. Závazky sú kryté, 1 euro krátkodobého záväzku je kryté 1, eurami (peňažné prostriedky a krátkodobé pohľadávky).

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

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

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

$$CL_{15} = \frac{3.363.990 \text{ EUR}}{3.074.577 \text{ EUR}} = \mathbf{1,094}$$

$$CL_{16} = \frac{4\,020\,792 \text{ EUR}}{2\,296\,018 \text{ EUR}} = \mathbf{1,751}$$

Úroveň tohoto ukazovateľa dosiahla výšku 1,751. Jedno euro krátkodobých záväzkov je kryté 1,751 eurami obežným majetkom (zásoby, pohľadávky, finančné účty).

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

Hodnota tohto ukazovateľa dosiahla k 31.12.2016 výšku 1.724.774 EUR, a zostáva v sledovanom období v plusových číslach. Konštatujeme zvýšenie tohto ukazovateľa v porovnaní s minulým rokom. Rok 2016 predstavuje vyšší zostatok finančných prostriedkov na bankových účtoch a menší pokles krátkodobých pohľadávok.

31.12.2016	4.020.792 eur – 2.296.018 eur = 1.724.774 eur
31.12.2015	3.363.990 eur – 3.074.577 eur = 289.413 eur
31.12.2014	7.403.656 eur – 6.915.145 eur = 488.511 eur
31.12.2013	2.380.785 eur – 6.939.196 eur = - 4.558.411 eur

5. Pokiaľ ide o **štruktúru aktív**, podiel obežných /krátkodobých / aktív na celkových aktívach v porovnaní s minulým obdobím má mierne zvyšujúcu tendenciu. Vývoj pre rok 2016 hodnotíme pozitívne.

31.12.2016	$4.020.792 / 4.310.178 * 100 = 93,00 \%$
31.12.2015	$3.363.990 / 3.737.758 * 100 = 90,00 \%$
31.12.2014	$7.403.656 / 7.521.162 * 100 = 98,44 \%$
31.12.2013	$2.380.785 / 7.510.804 * 100 = 31,70 \%$

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

$$\text{REN}_{16} = \frac{237.449 \text{ EUR}}{24.232.279 \text{ EUR}} \times 100 = 0,98 \%$$

$$\text{REN}_{15} = \frac{443.513 \text{ EUR}}{31.068.181 \text{ EUR}} \times 100 = 1,43 \%$$

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

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

Hodnota ukazovateľa vyjadruje podiel zisku k tržbám. Ukazovateľ je oproti minulému roku na nižšej úrovni. Vyjadruje, že zisk tvorí 0,98 % tržieb.

7.

NÁVRH NA VYSPORIADANIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

V roku 2015 bol výsledok hospodárenia po zdanení zisk 443.513 EUR. Výška vykazaného zisku po zdanení na akciu 443,513 EUR. Výsledok hospodárenia bol rozdelený nasledovne:

443.513 EUR – v plnom rozsahu zaúčtovať na nerozdelený zisk

V roku 2016 bol výsledok hospodárenia po zdanení zisk 237. 449 EUR. Výška vykazaného zisku po zdanení na akciu 237,449 EUR. Výsledok hospodárenia navrhujeme vysporiadať nasledovne :

237.449 EUR – zaúčtovať na nerozdelený zisk

O definitívnom rozdelení hospodárskeho výsledku rozhodne Valné zhromaždenie.

8. STANOVISKO DOZORNEJ RADY

k ročnej účtovnej závierke spoločnosti TIP travel a.s.

V súlade s ustanovením § 198 Obchodného zákonníka č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov Dozorná rada preskúmala ročnú účtovnú závierku spoločnosti za rok 2016. Audit bol vykonaný audítorskou spoločnosťou D.E.A. Consult Trenčín, s.r.o. Trenčín, licencia SKAU č. 113, ktorú Dozorná rada určila na overenie ročnej účtovnej závierky spoločnosti za rok 2016, v súlade so Stanovami spoločnosti TIP travel a.s. Piešťany. Zodpovednou audítorkou, ktorá ročnú závierku overila, bola Ing. Jana Vojteková, dekrét č. 19 SKAU.

Na základe posúdenia hospodárskych výsledkov spoločnosti, preskúmania ročnej účtovnej závierky, oboznámenia sa so správou audítora o overení účtovnej závierky za rok 2016 a poznatkov získaných vlastnou kontrolnou činnosťou, Dozorná rada konštatuje, že ročná účtovná závierka vyjadruje verne a vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31.12.2016.

Dozorná rada o d p o r ú č a , aby Valné zhromaždenie v súlade so Stanovami spoločnosti a ustanovením § 187 ods. 1, písm. e) Obchodného zákonníka, ročnú účtovnú závierku spoločnosti za rok 2016 s c h v á l i l o .

V Piešťanoch dňa

JUDr. Juraj Pivovárči