

V A D A Š, s. r. o., Pri Vadaši 2, 943 01 Štúrovo



VÝROČNÁ SPRÁVA ZA ROK 2017

Predkladá: Ing. Hogenbuch Endre, konateľ Vadaš, s.r.o.

OBSAH

VADAŠ, s.r.o.

1. Identifikácia spoločnosti	5
2. Organizačná štruktúra k 31.12.2017	6
3. Vývoj zamestnanosti 2012 – 2017	7
4. Hlavné marketingové aktivity v roku 2017	10
5. Analýza trhu v roku 2017	12
5.1. Štatistické údaje návštevníkov webovej stránky	12
5.2. Štatistické údaje návštevníkov rekreačného komplexu	13
6. Finančná analýza spoločnosti	16
6.1. Vývoj aktív a pasív	16
6.2. Vývoj nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia v roku 2017	24
6.3. Finančná analýza	39
6.4. Stav a vývoj bankových úverov	44
7. Vývoj investícií	45
7.1. Investičný balík 2017	45
7.2. Plán na rok 2018	46
8. Účtovná závierka 2017	48

OBSAH

VADAŠ REALITY, s.r.o.

1 .	Identifikácia spoločnosti	80
2 .	Účtovná závierka za rok 2017.....	82

Zoznam príloh

Vadaš, s.r.o. :

✓ Účtovná závierka k 31.12.2017	49
✓ Daňové priznanie k 31.12.2017	61
✓ Správa nezávislého audítora	75

Vadaš Reality, s.r.o. :

✓ Účtovná závierka k 31.12.2017 82

✓ Daňové priznanie k 31.12.2017 94

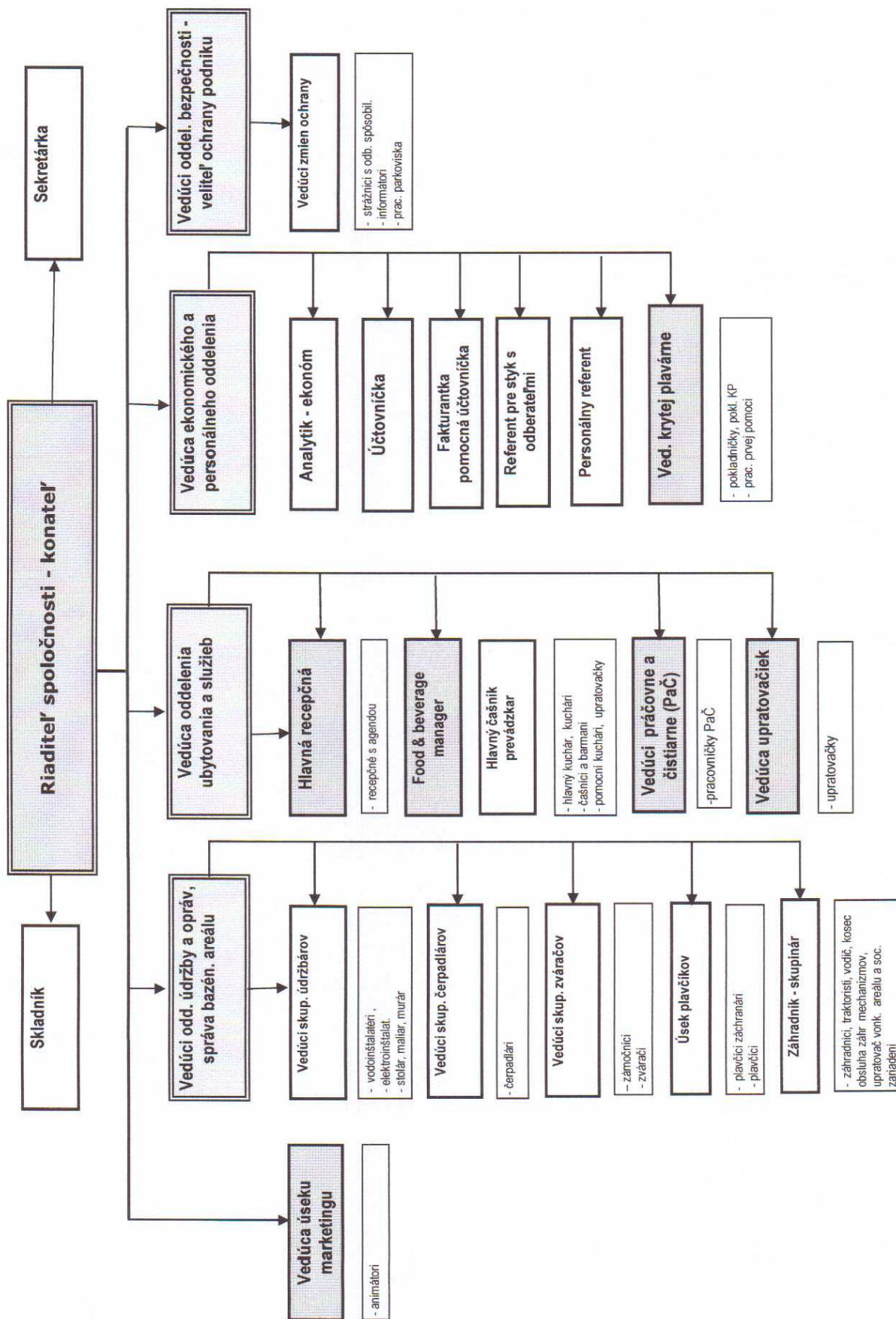
1. Identifikácia spoločnosti

Názov: **VADAŠ, s.r.o.**
Sídlo: **Pri Vadaši 2, 943 01 Štúrovo**
IČO: **34 136 215**
Konateľ: **Ing. Hogenbuch Endre**
Kontakt: e-mail: **riaditel@vadas.sk**
Web: **www.vadas.sk**
tel.: **036 - 7560115**
Spoločníci: **Mesto Štúrovo, Nám. Slobody 1, 943 01 Štúrovo**

Hlavné predmety činnosti:

- **ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach v rozsahu voľných živností,**
- **prevádzkovanie termálneho kúpaliska a krytej plavárne,**
- **pohostinská činnosť (bez ubytovacích zariadení),**
- **zmenárenská činnosť,**
- **pranie a chemické čistenie odevov,**
- **sprostredkovateľská činnosť v oblasti tovaru a služieb v rozsahu voľnej živnosti,**
- **nákup tovaru a jeho predaj konečnému spotrebiteľovi /maloobchod/ ako i nákup tovaru a jeho predaj iným prevádzkovateľom živností /veľkoobchod/ v rozsahu voľných živností,**

2. Organizačná štruktúra Vadaš, s.r.o. platná k 31.12.2017



3. Vývoj zamestnanosti v rokoch 2012 - 2017

Vývoj osobných nákladov v rokoch 2012 - 2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 1

ROK	2012	2013	2014	2015	2016	2017
mzdové náklady Vadaš, s.r.o. (účet 521.100)	618	624	635	650	711	764
náklady na soc. zabezpečenie Vadaš, s.r.o. (účty 524.000 - 524.020)	167	211	216	219	238	258
sociálne náklady Vadaš, s.r.o. (účty 527.000 - 527.600)	46	50	41	40	41	42
mzdové náklady Vadaš Reality, s.r.o. (účet 518.370)	68	108	99	115	111	109
Osobné náklady spolu:	899	993	991	1 024	1 101	1 173
Vodná záchranná služba (účet 518.901) *	-	-	-	-	-	71
Osobné náklady + Outsourcing:	899	993	991	1 024	1 101	1 244

Vývoj hrubých miezd zamestnancov v rokoch 2012 - 2017 (v €)

Tabuľka č. 2

Sezónni zamestnanci						
sezónni zamestnanci - počet osobomesiacov za rok	743	683	712	716	735	581 *
priemerná hrubá mzda sezónnych zamestnancov za mesiac (v €)	301	362	354	388	392	454
medziročná zmena (v €)	-7	61	-8	34	4	62
medziročná zmena (v %)	-2	20	-2	10	1	16
Stáli zamestnanci						
stáli zamestnanci - priemerný evidenčný počet za rok	63	62	60	58	60	62
priemerná hrubá mzda stálych zamestnancov za mesiac (v EUR) **	625	642	665	678	733	813
medziročná zmena (v €)	0	17	23	13	55	80
medziročná zmena (v %)	0	3	4	2	8	11

*Pozn.: V roku 2017 bola činnosť plavčíkov (Vodná záchranná služba) zabezpečovaná prostredníctvom outsourcingu. Ostatné pracovné pozície sezónneho charakteru boli vykonávané na základe Dohody o vykonaní práce, či už v spoločnosti Vadaš, s.r.o., alebo v dcérskej spoločnosti Vadaš Reality, s.r.o. Osobné náklady (vrátane Outsourcingu) v roku 2017 narástli o 143 tis. € (13 %) v porovnaní s rokom 2016.

**Pozn.: Priemerná hrubá mzda zamestnancov na trvalý pracovný pomer vzrástla na hodnotu 813 €, čo je 11 %-ný nárast oproti roku 2016.

Porovnanie mzdových nákladov v rokoch 2016 a 2017 (v tis. €)

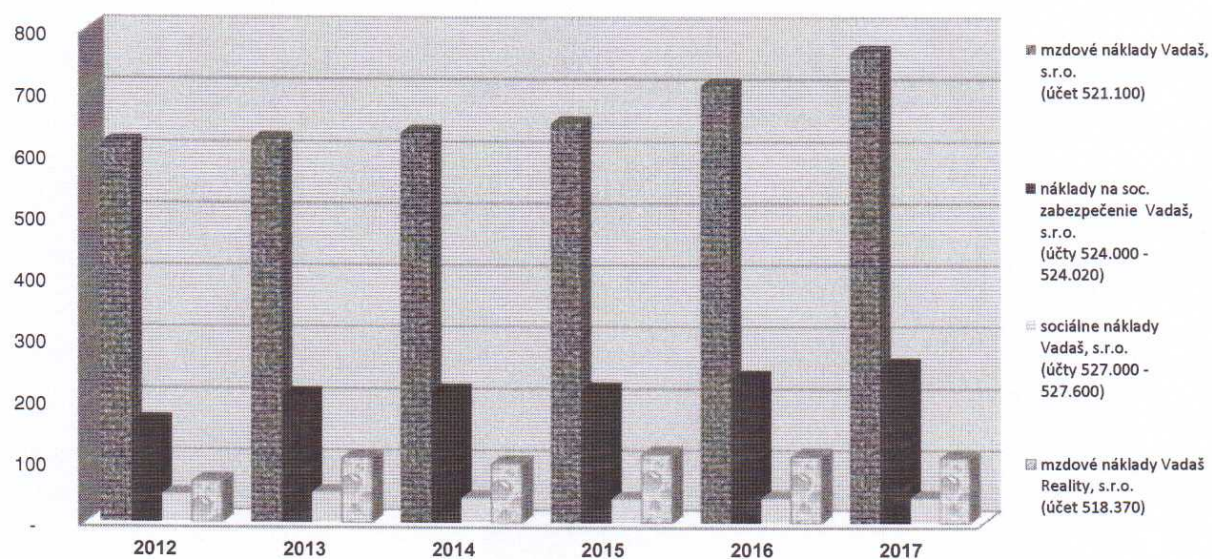
Tabuľka č. 3

Mzdové náklady	Rok 2016	Rok 2017	Rozdiel 2017 - 2016
hrubé mzdy Vadaš, s.r.o.	711	767	56
z toho trvalý + krátkodobý pracovný pomer *	525	601	76
z toho dohody Vadaš, s.r.o.	186	166	-20
mzdové náklady Vadaš Reality, s.r.o. (účet 518.370)	111	109	-2
rezervy na nevyčerpané dovolenky	22	21	-1
čerpanie rezerv z predchádzajúceho roku	-20	-22	-2
z toho na účte 527 - odstupné, odchodné, PN	-2	-2	0
SPOLU ÚPRAVY na 521	0	-1	-1
SPOLU mzdové náklady na účte 521.100 :	711	764	53

*Pozn.: Hrubé mzdy zamestnancov na trvalý pracovný pomer vzrástli v roku 2017 o 14 %.

Vývoj osobných nákladov v rokoch 2012 - 2017 (v tis. €)

Graf č. 1



Zdroj: Tabuľka č. 1

Vývoj osobných nákladov v roku 2017 - porovnanie plánu a skutočnosti (v tis. €)

Tabuľka č. 4

Názov položky	Plán 2017	Skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť - plán
Mzdové náklady Vadaš, s.r.o.	931	764	-167
Náklady na sociálne zabezpečenie Vadaš, s.r.o.	327	258	-69
Sociálne náklady Vadaš, s.r.o.	41	42	1
Mzdové náklady Vadaš Reality, s.r.o.	0	109	109
Osobné náklady spolu:	1 299	1 173	-126
Vodná záchranná služba	0	71	71
Osobné náklady + Vod. záchr. služba:	1 299	1 244	-55

4. Hlavné marketingové aktivity v roku 2017

Marketingové aktivity boli v roku 2017 zamerané osobitne na sezónne obdobie a mimosezónne obdobie. V súvislosti s otvorením nového Wellness centra hotela Thermal vznikla potreba jeho propagácie v širšom rozsahu. Aj keď plánované otvorenie Wellness centra bolo posunuté z decembra 2017 na január 2018, aktívna propagácia prebiehala už od novembra 2017, s trvaním do jari 2018. Vadaš, s.r.o. pokračovala v marketingovej komunikácii takou formou, ktorá priniesla efektívnu viditeľnosť spoločnosti aj v predchádzajúcich rokoch. V popredí záujmu ostáva naďalej online komunikácia, resp. pokračovanie spolupráce s PR agentúrou.

Zahraničná reklama

V zahraničí bol rezort propagovaný online aj offline formou. Na maďarskom trhu boli opätovne vybrané printové médiá pôsobiace v širšom okolí (Szentendre, Budakalász, Budakeszi, Budaörs, Dunakeszi), v ktorých boli uverejnené reklamy letnej ponuky Vadaš Thermal Resort-u.

Na záver jesene bolo propagované aj nové Wellness centrum a to formou platenej google reklamy, ako aj inzerciou v mesačníku Dunakanyar. Google reklama prebiehala dva mesiace v období od 1.12.2017 do 31.1.2018. Sponzorovaný odkaz bol zobrazený 3 359 513 krát za obdobie, z čoho počet preklikov na webovú stránku vadas.sk bol 2 997. Súbežne s bannerovou reklamou na Google prebiehala aj kampaň na sociálnej sieti Facebook. Tá prebieha aj v súčasnosti ako reklama aktuálnej ponuky (balík na 15. marec, Valentín, Veľká noc atď.).

V lete sa zobrazila reklama Vadaš Thermal Resortu na Google celkom 13 050 529 krát v období od 1.7.2017 do 14.8.2017. Počet preklikov na stránku vadas.sk bol 14 278.

Kampaň v rádiu:

Reklamné spoty Vadaš Thermal Resortu v počte 360 boli vysielané v rádiu Jemné melódie a v Rádiu Vlna v období od 26.6.2017 do 6.8.2017 v regiónoch Bratislava, Západné a Stredné Slovensko. Reklamná kampaň na Wellness prebiehala v Rádiu Jemné a to v regiónoch Západ, Stred a Bratislava a v Rádiu Vlna Bratislava, v období od 1.1.2018 do 16.1.2018. Celkový počet odvysielaných spotov bol 178.

PR na Slovensku

V roku 2017 pokračovala spolupráca s PR agentúrou, ktorá zabezpečila mediálne výstupy v najznámejších printových médiách na Slovensku (Plus jeden deň, Pravda, Nový čas, Rodina a zdravie, Relax, Eurotelevízia, Moja psychológia, Slovenka, Báječná žena a pod.). Výstupy vychádzali od mája do konca augusta a boli doplnené o články na najznámejších webových portáloch, ako napr. sme.sk, irodina.sk, modernysvet.sk.

Uverejňovanie PR článkov pokračovalo aj v súvislosti s Wellnessom. Za obdobie od 1.12.2017 do 28.2.2018 vyšlo 13 výstupov v printových médiách a 4 výstupy na webových portáloch. Po otvorení ceremoniáli boli uverejnené 4 články o otvorení.

Online reklama

V roku 2017 prebiehala platená online bannerová reklama vo vyhľadávači google a na portáloch modrykonik.sk, cas.sk a azet.sk.

Google reklama na Slovenskom vyhľadávači trvala od 1.7. do 14.8. a celkový počet zobrazení bol 8 345 845, z čoho bolo 15 266 preklikov na stránku vadas.sk. Na portáloch modyrkonik.sk, azet.sk a cas.sk bola kampaň spustená v termíne od 1.7. do 31.7. 2018 a počet celkových videní bol 2 656 012 (cas.sk – 252 003, azet.sk – 504 009, modrykonik.sk – 1 900 004 zobrazení).

Online komunikácia: webové stránky, sociálne siete a mailing listy.

Na webovej stránke Vadaš Thermal Resort bolo naďalej možné využiť priamy nákup vstupeniek. V priebehu letnej sezóny bolo kúpených celkom 1 073 lístkov v celkovej hodnote 8 271,50 €.

Celoročne sa využíval newsletter systém, pomocou ktorého bolo rozposlaných 43 mailov s informáciami o prebiehajúcich či pripravovaných akciách kúpaliska alebo o akciových pobytových balíkoch v jednotlivých ubytovacích kapacitách. V databáze mailov odberateľov sa nachádza v súčasnosti 18 500 mailových adries návštevníkov. Komunikácia cez sociálnu sieť Facebook naďalej ostáva jedným z najdôležitejších komunikačných nástrojov. Počet fanúšikov Facebookovej stránky v slovenskom jazyku je 20 320, v maďarskom jazyku 3 775.

Spolupráca s OOCR

V roku 2017 pokračovala spolupráca s OOCR Podunajsko. Resort bol propagovaný na letákoch OOCR, na webovej stránke a výstavách cestovného ruchu – ITF Slovakiaitour a Utazás Budapest.

Novinky v marketingových aktivitách

V roku 2017 spoločnosť Vadaš s.r.o. prvý krát prezentovala svoje služby na jarmoku Šimona a Júdy. Prezentácia bola zameraná najmä na otvorenie nového Wellness centra. Jej súčasťou bola aj súťaž o pobyt v hoteli Thermal so vstupom do Wellness centra. Do súťaže sa zapojilo celkom 315 respondentov, z ktorých 227 sprístupnilo emailovú adresu na marketingové účely.

5. Analýza trhu v roku 2017

5.1. Štatistické údaje návštevníkov webovej stránky

V roku 2017 navštívilo webovú stránku www.vadas.sk celkom 371 186 osôb (o 5,1 % viac ako v roku 2016). Návštevníci strávili na webe priemerne 3 minúty a 31 sekúnd, počas ktorých prezreli priemerne 4,15 podstránok. Mierne sa zvýšil počet nových návštevníkov stránky a to o 6,5 % (v roku 2017 ich bolo 230 732, kým v roku 2016 bol ich počet 216 571).

Stránku čítajú najmä v slovenskom jazyku, a to 77,33 %, v ďalších jazykových mutáciách: maďarsky – 17,3 % a anglicky – 5,4 %. Návštevníci stránky sú prevažne ženského pohlavia (62,4%) vo veku 25-44 rokov (64,4 %).

Najčítanejší obsah:

- | | |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Hlavná stránka | 6. Všeobecné informácie |
| 2. Ceny kúpaliska | 7. Apartmány Westend |
| 3. Hlavná stránka v maď. jazyku | 8. Štúdiá a apartmány Smaragd |
| 4. Ceny ubytovania | 9. Chatky |
| 5. Bazény | 10. Hlavná stránka v angl. jazyku |

Tabuľka č. 4

PREHĽAD NÁVŠTEVNÍKOV WEBOVEJ STRÁNKY www.vadas.sk PODĽA ICH PÔVODU						
	Krajina	Počet návštevníkov 2017	Počet návštevníkov 2016	Pohyb oproti r. 2016	Región – Slovensko	Počet návštevníkov
1.	Slovensko	240 707	247 406	-2,7%	Bratislava	80 972
2.	Česko	59 776	60 064	-0,01%	Žilina	13 406
3.	Maďarsko	50 660	26 689	89,82%	Štúrovo	12 226
4.	Poľsko	5 228	5 215	0,24%	Banská Bystrica	11 895
5.	Nemecko	2 757	2 675	3,06%	Nitra	9 811
6.	Veľká Británia	2 627	2 208	18,98%	Trnava	9 405
7.	Rakúsko	2 179	2 238	-2,64%	Trenčín	9 287
8.	USA	1 005	685	46,72%	Košice	5 825
9.	Holandsko	483	604	-20,03 %	Neuvedený	52 484
10.	Ostatné	5 764	5 284	9,08%		
	SPOLU	371 186	353 068	5,13%		

Stránku Hotela Thermal (www.thermalhotel.sk) navštívilo celkom 109 723 osôb (o 26,3 % viac ako v roku 2016).

5.2. Štatistické údaje návštevníkov rekreačného komplexu

Tabuľka č. 6

POČET VSTUPOV NA TERMÁLNE KÚPALISKO V ROKU 2017							
Vstupy cez:	apríl	máj	jún	Júl	August	september	SPOLU
Kemping	18	573	3 603	21 076	16 578	932	42 780
Lux	53	2 485	4 820	5 488	5 498	2 403	20 747
Chatová osada		416	1 788	2 974	3 244	773	9 195
SMARAGD	150	5 783	7 964	10 005	9 675	3 933	37 510
Ubytovňa TK II				1 372	1 699	12	3 083
TU GOLD	16	642	1 361	1 674	1 663	762	6 118
Hotel	1 254	2 042	3 215	5 018	5 192	2 022	18 743
Súkromníci	238	20 526	45 665	73 549	72 288	18 653	230 919
Predané lístky		6 419	34 042	72 072	75 076	5 587	193 196
Predané lístky ON LINE			115	430	528		1 073
Permanentky		435	2 868	11 795	10 555	404	26 057
SPOLU	1 729	39 321	105 441	205 453	201 996	35 481	589 421

Tabuľka č. 7

POROVNANIE POČTU VSTUPOV NA TERMÁLNE KÚPALISKO V ROKOCH 2017 - 2013							
Vstupy cez:	2017	2016	2015	2014	2013	2017 - 2016	2017 - 2015
Kemping	42 780	38 124	39 214	34 555	35 248	4 656	3 566
Lux	20 747	19 843	16 281	14 276	14 444	904	4 466
Chatová osada	9 195	9 503	9 337	8 908	8 634	-308	-142
SMARAGD	37 510	37 808	38 067	37 404	33 950	-298	-557
Ubytovňa TKII	3 083	3 469	4 093	3 484	3 669	-386	-1 010
TU GOLD	6 118	6 352	6 139	5 743	5 905	-234	-21
Hotel	18 743	17 265	15 905	13 816	15 109	1 478	2 838
Súkromníci	230 919	227 249	221 071	209 512	209 071	3 670	9 848
Predané lístky	193 196	182 837	180 488	142 565	178 743	10 359	12 708
Predané lístky ON LINE	1 073	536	-	-	-	537	1 073
Permanentky	26 057	32 885	32 342	27 724	25 109	-6 828	-6 285
SPOLU	589 421	575 871	562 937	497 987	529 882	13 550	26 484

Tabuľka č. 8

POČET VSTUPOV NA KRYTÚ PLAVÁREŇ V ROKU 2017													
	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	spolu
Predané lístky	2763	3329	3200	3189	1299	471	438	259	1496	2573	3155	2802	24 974
Počet vstupov-predané permanentky	1607	1882	1897	1551	695	5	24	19	840	1579	2095	2420	14 614
Počet vstupov 0-vej hodnoty*	143	88	119	112	97	160	398	151	39	130	103	165	1 705
SPOLU	4513	5299	5216	4852	2091	636	860	429	2375	4282	5353	5387	41 293

* držiteľia preukazu ZŤP-S, zamestnanci, policajti

Tabuľka č. 9

POROVNANIE POČTU VSTUPOV NA KRYTÚ PLAVÁREŇ V ROKOCH 2017 – 2013							
Vstupy cez:	2017	2016	2015	2014	2013	2017 - 2016	2017 - 2015
Predané lístky	24 974	28 396	27 983	28 377	25 948	-3 422	-3 009
Permanentky	14 614	15 638	14 650	14 773	13 927	-1 024	-36
Vstupy 0-vej hodnoty	1 705	1 798	2 109	2 847	3 659	-93	-404
SPOLU	41 293	45 832	44 742	45 997	43 534	-4 539	-3 449

Tabuľka č. 10

PERCENTUÁLNE VYUŽITIE UBYTOVACÍCH ZARIADENÍ V ROKU 2017			
Typ ubyt. zariadenia	Počet prenocovaní	Kapacita	Obsadenosť
HOTEL THERMAL počet stálych lôžok: 116 počet prevádzkových dní: 308	15 610	35 728	43,69 %
APART. DOMY LUX počet stálych lôžok: 144 počet prevádzkových dní: 142	17 423	20 448	85,21 %
Apartmány a štúdiá SMARAGD počet stálych lôžok: 235 počet prevádzkových dní: 142	32 665	33 370	97,88 %
Ubytovňa TK II počet lôžok: 64 počet prevádzkových dní: 62	2 504	3 968	63,10 %
CHATOVÁ OSADA počet lôžok: 94 počet prevádzkových dní: 142	7 438	13 348	55,72 %
Turistická ubytovňa GOLD počet lôžok: 44, počet prevádzkových dní: 142	5 234	6 248	83,77 %

Pozn.: Chatová osada = chatky SB a CH

Tabuľka č. 11

POROVNANIE PERCENTUÁLNEHO VYUŽITIA UBYTOVACÍCH ZARIADENÍ V ROKOCH 2017 - 2013							
Typ ubyt. zar.	2017	2016	2015	2014	2013	2017 - 2016	2017 - 2015
Hotel Thermal *	44 %	40 %	43 %	38 %	43 %	4 %	1 %
Apart. domy Lux	85 %	79 %	78 %	67 %	69 %	6 %	7 %
Apart. a štúdiá SMARAGD	98 %	95 %	88 %	86 %	83 %	3 %	10 %
Ubytovňa TK II	63 %	69 %	55 %	48 %	50 %	-6 %	8 %
Chatová osada	56 %	55 %	55 %	50 %	49 %	1 %	1 %
TU GOLD	84 %	84 %	82 %	76 %	79 %	0 %	2 %

*Pozn.: Po prerobení izieb v roku 2016 sa počet stálych lôžok zvýšil z 94 na 116.

Tabuľka č. 12

POROVNANIE POČTU PRENOCOVANIA V UBYTOVACÍCH ZARIADENIACH V ROKOCH 2017 – 2013							
Typ ubyt. zar.	2017	2016	2015	2014	2013	2017 - 2016	2017 - 2015
Hotel Thermal	15 610	15 705	14 343	12 708	14 573	-95	1 267
Apart. domy Lux	17 423	16 842	13 365	11 543	11 903	581	4 058
SMARAGD	32 665	32 884	33 156	32 459	29 378	-219	-491
Ubytovňa TK II	2 504	2 883	3 265	2 846	2 991	-379	-761
Chatová osada	7 438	7 678	7 494	7 045	6 680	-240	-56
TU GOLD	5 234	5 485	5 170	4 812	4 955	-251	64
Kemping	29 275	26 091	26 782	23 301	24 059	3 184	2 493
SPOLU	110 149	107 568	103 575	94 714	94 539	2 581	6 574

*Pozn.: Počet prenocovaní na základe tabuľky je v roku 2017 vo väčšine ubytovacích zariadení nižší ako bol v roku 2016. Percentuálne využitie ubytovacích zariadení však bolo okrem Ubytovne TKII vyššie v porovnaní s rokom 2016. Rozdiel vyplýva z menšieho počtu prevádzkových dní v roku 2017 oproti roku 2016.

6. Finančná analýza spoločnosti

6.1. Vývoj aktív a pasív

Celkový majetok a zdroje jeho krytia v r. 2017 dosiahli hodnotu 13 561 tis. €, čo predstavuje nárast o 2 136 tis. € v porovnaní so stavom v r. 2016, kedy bol celkový majetok vyčíslený na 11 425 tis. €.

V časti aktív nastali v roku 2017 v porovnaní s rokom 2016 tieto zmeny:

V tabuľkách č. 13 – č. 19 sú uvedené hodnoty položiek výkazu Súvaha z Účtovnej závierky k 31.12.2017 (v €).

Tabuľka č. 13

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0

- hodnota dlhodobého nehmotného majetku je nulová, tak ako bola aj v roku 2016

Tabuľka č. 14

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016
Dlhodobý hmotný majetok	12 534 565	10 809 953	1 724 612

- **nárast hodnoty dlhodobého hmotného majetku (o 1 724 tis. €)**
 - zvýšenie o hodnotu obstarania dlhodobého hmotného majetku o 2 366 tis. € (obstaranie majetku – wellness centrum, mobilné domy, projektová dokumentácia na priestranstvo pred Vadaš, projektová dokumentácia na terasu k hotelu)
 - zníženie hodnoty stavieb o 544 tis. € (oprávky k stavbám 507 tis. €, vyradenie majetku 41 tis. € a technické zhodnotenie hotela 5 tis. €)
 - zníženie hodnoty samostatných hnuteľných vecí o 95 tis. € (zaradenie a technické zhodnotenie majetku zvýšené o 161 tis. € – oprávky k samostatným hnuteľným veciam 254 tis. €)

- zníženie poskytnutých preddavkov na dlhodobý hmotný majetok o 3 tis. €
(preddavky v roku 2016 pre Markos Comp, s.r.o. – kabeláž v hodnote 3 tis. €, v roku 2017 je hodnota preddavkov nulová)

Tabuľka č. 15

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016
Obežný majetok	1 015 663	606 330	409 333

- **nárast hodnoty obežného majetku (o 409 tis. €)**
 - nárast stavu zásob o 14 tis. €
 - o nárast hodnoty materiálu o 17 tis. €
 - o pokles hodnoty tovaru o 3 tis. €
 - pokles hodnoty krátkodobých pohľadávok o 13 tis. €
 - o nárast hodnoty pohľadávok z obchodného styku o 3 tis. €
 - o pokles hodnoty daňových pohľadávok o 16 tis. €
 - nárast stavu finančných účtov o 408 tis. €
 - o nárast hodnoty peňazí v pokladniciach o 21 tis. €
 - o nárast stavu účtov v bankách o 387 tis. €

V časti pasív došlo v roku 2017 v porovnaní s rokom 2016 k týmto zmenám:

Tabuľka č. 16

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016
Vlastné imanie	8 873 698	8 331 885	541 813

- **nárast hodnoty vlastného imania (o 542 tis. €)**
 - nárast hodnoty zákonného rezervného fondu o 14 tis. €
 - nárast hodnoty štatutárneho fondu o 310 tis. € (zisk z minulého roku)
 - nárast hodnoty výsledku hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení o 218 tis. €

Tabuľka č. 17

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016
Dlhodobé záväzky	43 528	39 564	3 964

- **nárast hodnoty dlhodobých záväzkov (o 4 tis. €)**
 - nárast hodnoty záväzkov zo sociálneho fondu o 4 tis. €

Tabuľka č. 18

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016
Krátkodobé záväzky	595 786	136 262	459 524

- **nárast hodnoty krátkodobých záväzkov (o 460 tis. €)**
 - nárast hodnoty záväzkov z obchodného styku o 421 tis. €
 - nárast hodnoty záväzkov voči zamestnancom o 4 tis. €
 - nárast hodnoty záväzkov zo sociálneho poistenia o 3 tis. €
 - nárast hodnoty daňových záväzkov a dotácií o 32 tis. € (daň z príjmov PO, daň z pridanej hodnoty)

Tabuľka č. 19

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016
Dlhodobé a bežné úvery spolu	3 697 201	2 559 138	1 138 063

- **nárast stavu bankových úverov o 1 138 tis. €**
 - pokles o hodnotu splatenej istiny z bankových úverov v roku 2017 v čiastke 512 tis. €
 - nárast o hodnotu nového úveru na vybudovanie Wellness centra v hodnote 1 650 tis. €

Stav krátkodobých pohľadávok a krátkodobých záväzkov k 31.12. 2017

Krátkodobé pohľadávky spolu: 115 tis. €

v tom pohľadávky z obchodného styku: 111 tis. €
(obsahuje súčet účtov 311,312,313,314,315,391)

z toho pohľadávky od Odberateľov (účty 311):

• **do lehoty splatnosti 23,2 tis. €**

v tom:

- EL PASO s.r.o. 7,0 tis. €
z toho 3,2 tis. € uhradené do 7.2.2018
- Mgr. Juraj Varga 4,3 tis. €
dátum úhrady 28.2.2018
- Stanislav Polaček 3,1 tis. €
dátum úhrady 19.1.2018
- SPEED LINE s.r.o. 1,8 tis. €
dátum úhrady 15.1.2018
- Balance Paris s.r.o. 1,7 tis. €
dátum úhrady 22.1.2018
- FUNDERIA CONDALS SA 1,3 tis. €
dátum úhrady 16.2.2018
- VadasLand s.r.o. 1,3 tis. €
dátum úhrady 14.3.2018

• **po lehote splatnosti do 30 dní 64,4 tis. €**

v tom:

- EL PASO s.r.o. 11,1 tis. €
faktúry v hodnote 10,6 tis. € boli uhradené do 20.3.2018
ostatné v hodnote 0,5 tis. € neboli uhradené do 3.4.2018
- Ivan Hauzner EL PASO 6,7 tis. €
faktúry v hodnote 6,7 tis. € neboli uhradené do 3.4.2018
- EL PASO ALFA s.r.o. 4,8 tis. €
faktúry v hodnote 4,8 tis. € neboli uhradené do 3.4.2018
- EL PASO GAMA s.r.o. 4,8 tis. €
faktúry v hodnote 4,8 tis. € neboli uhradené do 3.4.2018
- CA ŠTÚROVOTOUR s.r.o. 3,0 tis. €
faktúra v hodnote 0,6 tis.€ bola uhradená 5.2.2018,
ostatné v hodnote 2,4 tis.€ neboli uhradené do 3.4.2018
- HARI, s.r.o. 3,0 tis. €

<u>faktúry v hodnote 2,3 tis. € boli uhradené do 22.1.2018</u>	
<u>ostatné v hodnote 0,7 tis. € neboli uhradené do 3.4.2018</u>	
o Rudolf Csáki	3,0 tis. €
<u>faktúry v hodnote 3,0 tis. € boli uhradené 10.1.2018</u>	
o EL PASO BETA s.r.o.	2,9 tis. €
<u>faktúry v hodnote 2,9 tis. € boli uhradené do 14.2.2018</u>	
o Reštaurácia Pit Box s.r.o.	2,6 tis. €
<u>faktúra bola čiastočne uhradené vo výške 1,1 tis. € 22.3.2018</u>	
<u>zostatková časť 1,5 tis. € nebola uhradená do 3.4.2018</u>	
o SKC FOUNDRY, s.r.o.	2,5 tis. €
<u>faktúra v hodnote 2,5 tis. € bola uhradená 16.1.2018</u>	
o Linivet, s.r.o.	2,0 tis. €
<u>faktúry v hodnote 2,0 tis. € boli uhradené do 23.1.2018</u>	
o Peter Maršálek	1,8 tis. €
<u>faktúry v hodnote 1,8 tis. € boli uhradené do 12.1.2018</u>	
o Hajdú Arpád	1,6 tis. €
<u>faktúry v hodnote 1,6 tis. € boli uhradené do 2.1.2018</u>	
o viacero vystavených faktúr s menšími hodnotami za poskytnuté služby	
• po lehote splatnosti nad 30 dní	41,7 tis. €
v tom:	
o JOBUL, s.r.o.	10,0 tis. €
(vymáha súdny exekútor)	
o Ing. Csemez Arnold	10,7 tis. €
(vymáha súdny exekútor)	
o AMNESIA Slovakia s.r.o.	3,6 tis. €
(vymáha súdny exekútor)	
o Attila Bartusz PERFECT DESIGN	2,6 tis. €
(vymáha súdny exekútor)	
o Balance Paris s.r.o.	2,4 tis. €
<u>dátum úhrady 2.1.2018</u>	
o Stavebniny Szabó Július	2,2 tis. €
(vymáha súdny exekútor)	
o EL PASO s.r.o.	1,8 tis. €
<u>dátum úhrady 20.3.2018</u>	
o viacero vystavených faktúr s menšími hodnotami za poskytnuté služby	

Krátkodobé záväzky spolu: **546 tis. €**

v tom záväzky z obchodného styku: **482 tis. €**

(obsahuje súčet účtov 321,322,324,325,326,475,476,478)

z toho záväzky pre Dodávateľov (účty 321):

• **do lehoty splatnosti** **479,8 tis. €**

v tom:

- o AB – STAV s.r.o. – FA za stavebné práce 385,9 tis. €
boli uhradené 22.1.2018 a 20.2.2018
- o Fischer & Partners, s.r.o. – FA za Mobilné domy 3 - 5 34,5 tis. €
boli uhradené 22.1.2018
- o KasComp, spol. s r.o. – FA za El. systém obsluhy 14,8 tis. €
bola uhradená 19.2.2018
- o UNIONTEX TRADE spol. s r.o. – FA za prestieradlá, osušky 9,6 tis. €
bola uhradená 12.1.2018
- o EL PASO s.r.o. – FA za poskytnuté služby 6,0 tis. €
bola uhradená vzájomným zápočtom 25.1.2018
- o CLEANING spol. s r.o. – FA za oprava práčky a bubnový sušič 4,4 tis. €
boli uhradené 12.1.2018 a 23.1.2018
- o Západoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s. 2,0 tis. €
FA za vodné a stočné za 12/2017
boli uhradené 23.1. 2018

• **po lehote splatnosti do 30 dní** **1,9 tis. €**

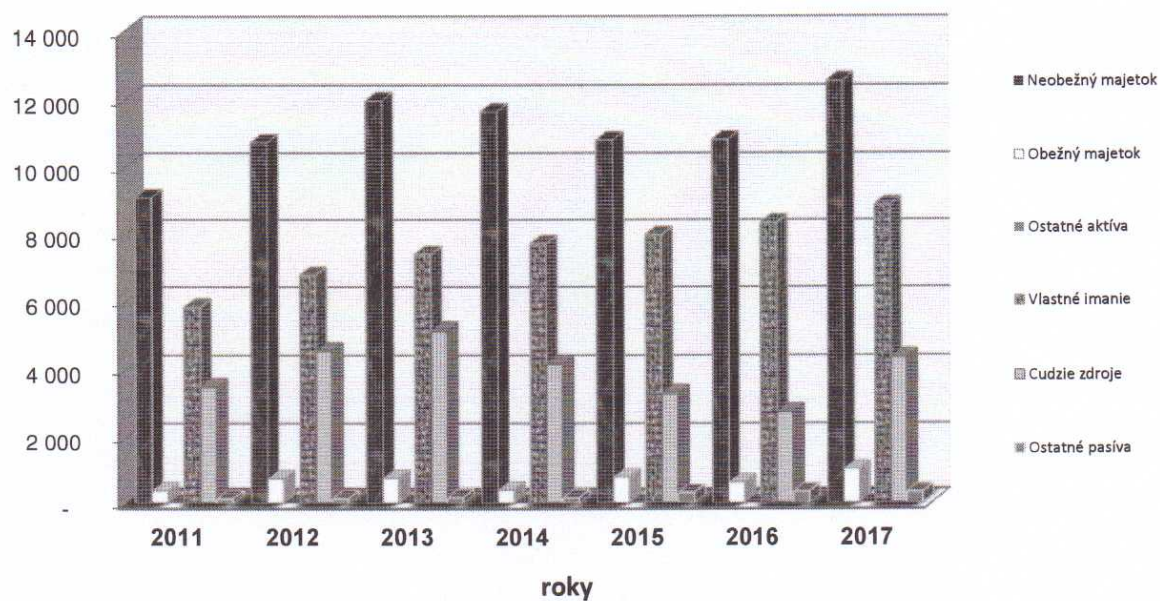
v tom:

- o prijaté faktúry s menšími hodnotami, predovšetkým
za nákup materiálu na hlavný sklad, na úsek stravovania,
čistiace prostriedky a inzerciu

SÚVAHA								
A K T Í V A		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
A.	Neobežný majetok	9 086	10 729	11 965	11 636	10 805	10 816	12 541
I.	Dlhodobý nehmotný majetok	34	180	118	64	20	-	-
II.	Dlhodobý hmotný majetok	9 046	10 543	11 841	11 567	10 779	10 810	12 535
III.	Dlhodobý finančný majetok	6	6	6	6	6	6	6
B.	Obežný majetok	348	723	740	377	770	606	1 016
I.	Zásoby	55	42	49	51	46	40	54
II.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
III.	Krátkodobé pohľadávky	187	576	580	199	146	129	117
IV.	Finančné účty	106	105	111	126	578	437	845
C.	Časové rozlíšenie	9	6	4	8	10	3	4
SPOLU MAJETOK :		9 443	11 458	12 708	12 021	11 586	11 425	13 561
P A S Í V A		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
A.	Vlastné imanie	5 825	6 774	7 401	7 708	7 976	8 332	8 874
I.	Základné imanie	7	547	808	808	808	840	840
II.	Ostatné kapitálové fondy	1 799	1 799	1 799	1 799	1 766	1 766	1 766
III.	Zákonné rezervné fondy a Ostatné fondy zo zisku	3 112	3 924	4 333	4 700	5 007	5 308	5 632
IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov	94	94	94	94	94	94	94
V.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	813	409	367	307	301	324	542
B.	Závazky	3 499	4 558	5 148	4 165	3 305	2 764	4 364
I.	Dlhodobé záväzky	290	66	63	64	46	40	44
II.	Krátkodobé záväzky	122	2 002	330	131	158	136	596
III.	Krátkodobé rezervy	29	27	24	23	27	29	28
IV.	Krátkodobé finančné výpomoci	-	-	-	-	-	-	-
V.	Bankové úvery	3 058	2 463	4 731	3 947	3 074	2 559	3 697
1.	Dlhodobé bankové úvery	2 905	2 398	4 419	3 692	3 074	2 047	3 090
2.	Bežné bankové úvery	153	65	312	255	515	512	607
C.	Časové rozlíšenie	119	126	160	148	305	329	323
SPOLU ZDROJE KRYTIA MAJETKU :		9 443	11 458	12 708	12 021	11 586	11 425	13 561

Graf č. 2

Vývoj aktív a pasív v rokoch 2011 - 2017 (v tis. €)



Zdroj: Tabuľka č. 20

6.2. Vývoj nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia v roku 2017

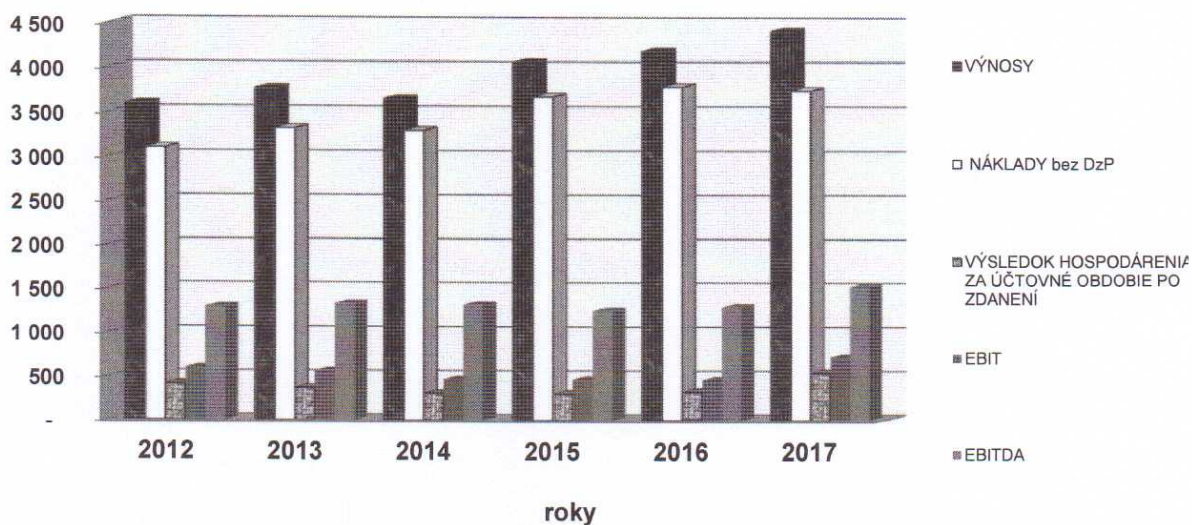
Vývoj nákladov a výnosov v rokoch 2012 - 2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 21

ROK	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Položky z výkazu ziskov a strát						
VÝNOSY	3 591	3 766	3 652	4 062	4 187	4 415
NÁKLADY bez DzP	3 097	3 320	3 295	3 675	3 786	3 745
DAŇ Z PRÍJMOV	85	79	50	85	77	128
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE PRED ZDANENÍM	494	446	357	386	402	670
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE PO ZDANENÍ	409	367	307	301	325	542
EBIT	596	562	467	467	462	722
EBITDA	1 296	1 332	1 320	1 251	1 294	1 526

Graf č. 3

Vývoj výnosov, nákladov, výsledku hospodárenia, EBIT a EBITDA
v r. 2012 - 2017 (v tis. €)



Zdroj: Tabuľka č. 21

Plnenie nákladov a výnosov VADAŠ s.r.o. k 31.12.2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 22

Číslo účtu	Náklady	Plán 2017	Skutočnosť 2017	Skutočnosť 2016	Plnenie plánu za rok 2017 v %	Rozdiel skut.2017 - plán 2017	Rozdiel skut.2017 - skut.2016
501.100	Spotreba materiálu	67,1	61,2	51,7	91,2	- 5,9	9,5
501.101	Spotreba materiálu - čistiace prostriedky	25,7	34,4	25,7	133,9	8,7	8,8
501.102	Spotreba materiálu - náterové hmoty	12,9	5,1	7,7	39,9	- 7,7	- 2,6
501.103	Spotreba materiálu - elektro-materiál	31,5	61,8	30,8	196,1	30,3	31,0
501.104	Spotreba materiálu - záhradníctvo	21,3	22,2	22,7	103,9	0,8	- 0,5
501.105	Spotreba materiálu - pokladne	0,8	0,1	0,3	17,6	- 0,6	- 0,2
501.106	Spotreba materiálu - prac.odev, ochranné prostr.	7,5	5,7	6,3	76,2	- 1,8	- 0,6
501.107	Spotreba materiálu - plyné chem. látky TÚ	10,0	11,8	11,8	117,7	1,8	- 0,0
501.108	Spotreba materiálu - čistiareň a práčovňa	3,5	0,8	0,1	21,9	- 2,7	0,7
501.109	Spotreba materiálu - vodoinštalačný materiál	12,0	19,6	14,1	163,8	7,6	5,4
501.110	Spotreba materiálu - hutnícky materiál	3,4	1,6	3,5	46,9	- 1,8	- 1,9
501.111	Spotreba materiálu - stavebný materiál	23,8	28,5	9,7	119,7	4,7	18,8
501.115	Spotreba materiálu - KP	1,8	1,4	0,4	77,3	- 0,4	0,9
501.117	Spotreba materiálu - chemikálie (KP + baz.areál)	8,0	7,6	7,9	94,4	- 0,4	- 0,3
501.118	Spotreba materiálu - stolársky materiál	9,4	3,9	8,8	41,4	- 5,5	- 4,9
501.120	Spotreba materiálu - kancelárske potreby, odb.liter.	10,0	8,4	9,4	83,9	- 1,6	- 1,0
501.300	Spotreba materiálu - reklamné predmety	7,0	5,4	5,7	77,0	- 1,6	- 0,3
	Spolu spotreba materiálu	255,6	279,3	216,6	109,3	23,8	62,7
501.201	Spotreba materiálu - reštaurácia - hostia	50,0	75,2	65,6	150,4	25,2	9,6
501.202	Spotreba materiálu - kuchyňa - závodné stravovanie	23,0	20,8	23,4	90,6	- 2,2	- 2,6
501.206	Spotreba materiálu - sklad bar	0,5	1,0	2,0	199,6	0,5	- 1,1
501.207	Spotreba materiálu na US - hoteloví hostia	45,0	51,4	47,4	114,3	6,4	4,1
	Spolu spotreba materiálu na úseku stravovania	118,5	148,5	138,5	125,3	30,0	10,0
502.000	Spotreba elektrickej energie	210,0	221,5	221,1	105,5	11,5	0,5
503.110	Spotreba vody a stočné	125,0	110,9	112,5	88,7	- 14,1	- 1,6
503.140	Spotreba PHM - služobný vozový park	1,0	1,2	1,2	117,7	0,2	- 0,0
503.150	Spotreba zemného plynu	32,0	19,9	31,6	62,1	- 12,1	- 11,7
503.160	Spotreba PHM v záhradníctve	3,0	3,5	3,1	115,1	0,5	0,4
	Spotreba energie, PHM	371,0	356,9	369,5	96,2	- 14,1	- 12,5
504.100	Náklady na predaný tovar Hotel	2,0	1,6	2,4	78,1	- 0,4	- 0,8
	Náklady na predaný tovar	2,0	1,6	2,4	78,1	- 0,4	- 0,8
511.000	Opravy a udržiavanie H a NIM	126,8	134,9	300,7	106,4	8,1	- 165,7
511.100	Opravy a udržiavanie - hardware	4,0	2,9	2,0	71,5	- 1,1	0,9
	Opravy	130,8	137,8	302,7	105,4	7,0	- 164,9
512.000	Cestovné	1,0	0,4	0,1	38,2	- 0,6	0,3
513.000	Náklady na reprezentáciu	2,0	4,2	5,1	210,6	2,2	- 0,9
518.100	Telefónne poplatky	11,0	9,7	12,4	87,8	- 1,3	- 2,7
518.110	Poštovné	2,5	2,4	2,5	95,8	- 0,1	- 0,1
518.200	Školenia	6,0	0,4	4,6	7,0	- 5,6	- 4,2
	Ostatné náklady	22,5	17,1	24,6	75,8	- 5,4	- 7,6
518.190	Náklady na reklamu	54,0	42,9	36,5	79,5	- 11,1	6,4
	Náklady na marketing	54,0	42,9	36,5	79,5	- 11,1	6,4
518.210	Prevedené práce	57,5	55,3	47,7	96,1	- 2,2	7,6
518.220	Revízie	9,5	7,2	8,3	76,1	- 2,3	- 1,1
518.240	Čistenie kanalizácie, deratizácia, dezinfekcia	3,2	6,5	6,7	201,9	3,3	- 0,2
518.250	Odvoz smetí, uloženie odpadu	3,5	3,2	2,1	90,6	- 0,3	1,1
518.280	Personálne služby	13,0	11,6	12,3	89,5	- 1,4	- 0,7
518.310	Nájomné za plynové fľaše	4,0	3,8	4,0	95,3	- 0,2	- 0,2
518.340	Nájomné za pozemky mesta	340,0	340,0	340,0	100,0	-	-
518.370	Prenájom pracovníkov Vadaš Reality	-	108,5	111,3	-	108,5	- 2,8
518.400	Právnické služby	1,0	1,7	0,3	166,2	0,7	1,3
518.410	Analýza vody	11,0	11,3	11,1	102,7	0,3	0,2
518.502	spotreba tepelnej energie Enerbyt - hotel	-	17,2	-	-	17,2	17,2
518.503	spotreba tepelnej energie Enerbyt - PAČ	-	1,8	-	-	1,8	1,8

Číslo účtu	Náklady	Plán 2017	Skutočnosť 2017	Skutočnosť 2016	Plnenie plánu za rok 2017 v %	Rozdiel skut.2017 - plán 2017	Rozdiel skut.2017 - skut.2016
518.710	Provízia za sprostredkovanie služieb	-	3,9	4,6	-	3,9	- 0,7
518.900	Ostatné služby	43,2	23,8	27,4	55,1	- 19,4	- 3,7
518.901	Vodná záchranná služba	-	71,2	-	-	71,2	71,2
518.960	N na IT - software	2,0	1,4	1,6	70,1	- 0,6	- 0,2
518.980	Ostatné služby- masáže, kozmetika, ozvučenie	12,0	7,2	19,0	60,0	- 4,8	- 11,8
	Služby	499,9	675,5	596,6	135,1	175,6	78,9
521.100	Mzdové náklady	930,6	764,4	710,8	82,1	- 166,1	53,6
524.000	Zákonné sociálne poistenie	325,3	256,3	236,6	78,8	- 69,0	19,7
524.020	Garančný fond	2,3	1,9	1,8	81,9	- 0,4	0,1
527.000	Zákonné sociálne náklady	-	-	1,5	-	-	- 1,5
527.200	Príspevok do sociálneho fondu	4,0	7,8	4,6	195,7	3,8	3,3
527.300	Príspevok na stravovanie zamestnancov	29,0	25,2	27,4	86,9	- 3,8	- 2,2
527.400	Doplnkové dôchodkové poistenie - prisp. pre zam.	5,0	5,4	4,9	108,1	0,4	0,5
527.500	Ochranný nápoj pre zamestnancov	2,0	1,4	2,1	70,0	- 0,6	- 0,7
527.600	Zák.soc.náklady - náhrady zamestnávateľa PN	1,0	1,8	0,7	184,4	0,8	1,2
	Osobné náklady	1 299,1	1 064,3	990,3	81,9	234,8	74,0
531.000	Daň z motorových vozidiel	1,0	0,4	0,4	37,3	- 0,6	0,0
532.000	Daň z nehnuteľností	16,0	16,4	15,7	102,5	0,4	0,7
538.000	Ostatné dane a poplatky	4,5	2,3	7,0	51,8	- 2,2	- 4,6
538.100	ostatné nepriame dane a popl.-súdny poplatok	-	0,0	65,5	-	0,0	- 65,5
538.400	Poplatky za odber podzemných vôd	21,0	18,8	20,6	89,6	- 2,2	- 1,8
538.500	Daň za ubytovanie	56,0	56,8	58,3	101,4	0,8	- 1,5
538.600	Komunálny odpad	31,0	35,6	18,0	114,8	4,6	17,6
538.700	Koncesionárske popl.,licenčné odmeny,popl.umelcom	5,0	5,1	4,7	102,9	0,1	0,4
	Dane a poplatky	134,5	135,5	190,1	100,7	1,0	54,6
541.000	Zost. cena predaného NHIM a HIM	-	-	0,8	-	-	- 0,8
545.000	Ostatné pokuty a penále	-	-	0,0	-	-	- 0,0
547.000	Tvorba a zúčt.opravných položiek k pohľadávkam	-	2,2	0,8	-	- 2,2	- 3,0
548.100	Ostatné prevádzkové náklady	1,0	- 1,1	- 0,2	- 111,4	- 2,1	- 0,9
548.998	Ost.N na hosp.čin.nedaň.-marinotky Daň za ubyt.	-	4,9	4,8	-	4,9	0,0
548.999	Ostatné náklady na hosp. činnosť nedaňové	-	7,5	0,1	-	7,5	7,3
	Iné náklady	1,0	9,0	6,3	900,6	8,0	2,7
551.100	Odpisy NaHIM	819,6	743,0	796,8	90,7	- 76,6	- 53,7
551.200	Odpis DHIM	60,9	36,4	34,7	59,7	- 24,5	1,7
551.300	Odpis HIM Mesto	-	25,0	-	-	25,0	25,0
	Odpisy	880,5	804,4	831,5	91,4	76,1	27,0
562.340	Úroky - úver - kasárne - OTP	3,8	3,6	8,8	93,5	- 0,2	- 5,3
562.440	Úroky z úveru č. 1- SLSP - Výstavba rekreačných chát	46,7	43,7	47,3	93,7	- 3,0	- 3,6
562.450	Úroky z úveru č. 2 - SLSP - Refinancovanie úverov	1,3	1,2	4,3	92,7	- 0,1	- 3,1
562.460	Úroky z úveru č. 2 - SLSP - Wellness	-	3,4	-	-	3,4	3,4
562.600	Úroky z BÚ - SLSP - KKÚ č. 1 - kontokorent	5,0	-	-	-	5,0	-
	Úroky	56,8	51,9	60,5	91,4	4,9	8,5
563.000	Kurzové straty	1,0	0,1	0,1	10,9	- 0,9	0,0
568.100	Ostat. fin. náklady - vedenie účtov	9,0	11,5	8,7	128,1	2,5	2,9
568.200	Poistenie majetku	10,0	8,0	9,7	79,8	- 2,0	- 1,7
568.300	Poistenie vozidiel	-	0,4	0,3	-	0,4	0,1
591.000	Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná	-	128,0	84,3	-	128,0	43,7
592.000	Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená	-	0,0	6,5	-	0,0	6,6
	Ostatné finančné náklady	20,0	148,0	96,5	740,1	128,0	51,5
5xx	Čelkové náklady	3 846,2	3 872,8	3 862,5	100,7	28,5	10,3

Číslo účtu	Výnosy	Plán 2017	Skutočnosť 2017	Skutočnosť 2016	Plnenie plánu za rok 2017 v %	Rozdiel skut.2017 - plán 2017	Rozdiel skut.2017 - skut.2016
602.100	Tržby - vstupné na TK I	945,0	1 017,2	858,4	107,6	72,2	158,8
602.102	Tržby - vstupné na TK I online	0,0	6,4	3,0	-	6,4	3,4
602.120	Tržby - vstupné na TK II	13,0	14,4	13,2	111,1	1,4	1,2
602.160	Tržby - permanentky - TK	145,0	131,3	130,3	90,6	- 13,7	1,1
	Tržby TKI a TKII	1 103,0	1 169,4	1 005,0	106,0	66,4	164,5
602.130	Tržby - KP	75,0	72,1	81,7	96,1	- 2,9	- 9,6
602.135	Tržby - KP - Sauna	10,0	11,9	11,5	118,9	1,9	0,4
602.150	Tržby - permanentky - KP	25,0	28,7	28,8	114,8	3,7	- 0,1
602.850	Tržby za jacuzzi	1,0	0,9	1,3	87,4	- 0,1	- 0,4
	Tržby krytá plaváreň	111,0	113,6	123,4	102,3	2,6	- 9,8
602.202	Tržby za ubytovanie - TK I - SB	70,0	78,1	80,5	111,6	8,1	- 2,4
602.203	Tržby za ubytovanie - TK I - GOLD	53,0	60,4	58,0	114,0	7,4	2,4
602.205	Tržby za ubytovanie - štúdiá Smaragd	390,0	412,0	413,9	105,6	22,0	- 2,0
	Tržby za ubytovanie TKI	513,0	550,5	552,5	107,3	37,5	- 2,0
602.206	Tržby za ubytovanie - mobilné domy	-	-	-	-	-	-
602.220	Tržby za ubytovanie - TK II	30,0	28,0	31,3	93,2	- 2,0	- 3,3
602.230	Tržby za ubytovanie - Hotel bez polpenzie	310,0	368,1	350,2	118,7	58,1	17,9
602.231	Tržby za ubytovanie - apartmány LUX	230,0	289,2	269,7	125,7	59,2	19,5
	Tržby hotel a Lux	540,0	657,3	619,9	121,7	117,3	37,4
602.291	Tržby - ATC II	220,0	281,6	253,2	128,0	61,6	28,5
602.292	Tržby - maringotky Vadaš	18,0	19,7	-	109,4	1,7	19,7
602.296	Tržby - maringotky REALITY	32,0	31,5	30,4	98,5	- 0,5	1,1
	Tržby ATC spolu	270,0	332,8	283,6	123,3	62,8	49,3
602.310	Tržby za čistenie	8,5	9,3	10,9	109,3	0,8	- 1,6
602.320	Tržby za pranie	5,5	15,2	10,4	276,1	9,7	4,8
	Tržby PAČ	14,0	24,5	21,3	174,8	10,5	3,2
602.400	Tržby - nájomné z nebyt. priestorov	27,0	22,9	27,1	84,9	- 4,1	- 4,2
602.405	Tržby - nájomné z nebyt. priestorov - REALITY	18,0	13,9	30,1	77,1	- 4,1	- 16,2
	Tržby za nájomné za nebyt. priestory	45,0	36,8	57,2	81,8	- 8,2	- 20,4
602.410	Tržby - nájomné z umiestnenia buniek	237,0	218,9	236,6	92,3	- 18,1	- 17,7
602.411	Tržby - nájomné z umiestnenia buniek - REALITY	316,0	336,7	328,8	106,6	20,7	8,0
	Tržby za umiestnenie buniek	553,0	555,6	565,4	100,5	2,6	- 9,8
602.420	Tržby - nájomné za predajné stánky	71,0	68,8	81,5	97,0	- 2,2	- 12,6
602.421	Tržby - nájomné za predajné stánky - REALITY	48,0	62,6	28,2	130,4	14,6	34,4
	Tržby za nájomné za pred.stánky	119,0	131,5	109,6	110,5	12,5	21,8
602.490	Tržby - nájomné za použ.priestranstva	18,0	11,1	18,0	61,9	- 6,9	- 6,8
602.491	Tržby - nájomné za použ.priestranstva - REALITY	18,0	23,3	16,8	129,6	5,3	6,5
	Tržby za nájomné za používanie priestranstva	36,0	34,5	34,8	95,7	- 1,5	- 0,3
602.450	Tržby - prenájom konf.miestností Hotel	2,0	2,6	2,5	131,5	0,6	0,1
602.500	Tržby za parkovanie	2,0	1,8	2,3	90,8	- 0,2	- 0,5
602.510	Tržby z požičovne	11,0	13,0	14,4	117,7	2,0	1,4
602.520	Tržby slnečníky + lehátko	45,0	63,3	51,7	140,7	18,3	11,6
602.690	Tržby - reklamné relácie	-	0,5	-	-	0,5	0,5
602.740	Tržby - Silvester	-	5,6	-	-	5,6	5,6
602.840	Tržby za prenájom reklamnej plochy	-	3,3	5,6	-	3,3	- 2,3
602.900	Tržby z predaja služieb - ostatné	17,0	8,4	17,4	49,5	- 8,6	- 9,0
602.904	Tržby za tobogan	69,0	118,0	135,9	171,0	49,0	17,9
602.910	Tržby- poskytovanie služieb pre VADAŠ REALITY	5,0	5,0	5,0	99,6	- 0,0	-

Číslo účtu	Výnosy	Plán 2017	Skutočnosť 2017	Skutočnosť 2016	Plnenie plánu za rok 2017 v %	Rozdiel skut.2017 - plán 2017	Rozdiel skut.2017 - skut.2016
602.993	Manipulačný poplatok	-	0,3	0,3	-	0,3	- 0,0
602.997	Tržby za používanie klímy v štúdiách Smaragd	-	0,5	2,1	-	0,5	- 1,7
	Ostatné tržby	151,0	222,2	237,1	147,2	71,2	- 14,9
602.700	Tržby - spotreba elektrickej energie	67,0	72,8	71,4	108,6	5,8	1,4
602.705	Tržby - spotreba elektrickej energie Enerbyt	-	0,2	-	-	0,2	0,2
602.710	Tržby - spotreba vody a stočné	26,0	27,5	27,9	105,6	1,5	- 0,4
602.720	Tržby za kúrenie	3,0	3,0	3,4	98,5	- 0,0	- 0,5
	Tržby za spotrebu médií	96,0	103,4	102,7	107,7	7,4	0,6
602.950	Tržby v reštaurácii - hostia	160,0	214,3	215,5	133,9	54,3	- 1,2
602.960	Tržby v reštaurácii - polpenzia	150,0	132,3	172,5	88,2	- 17,7	- 40,2
602.970	Tržby z predaja služieb - BAR	1,0	1,0	1,5	104,7	0,0	- 0,4
622.000	Aktivácia vnútropodnikových služieb - obedy	40,0	33,9	41,2	84,7	- 6,1	- 7,3
622.100	Aktivácia vnútropodnik. služieb - reprezentačné obedy	1,5	0,7	0,4	43,5	- 0,8	0,3
	Tržby v reštaurácii a v bare	352,5	382,2	431,0	108,4	29,7	- 48,8
604.000	Tržby za tovar	-	0,2	0,2	-	0,2	- 0,0
604.100	Tržby za tovar Hotel	3,0	2,3	3,3	77,7	- 0,7	- 0,9
	Tržby za tovar	3,0	2,5	3,4	82,7	- 0,5	- 1,0
602.999	Vyúčtovanie dražobnej zábezpeky	-	40,0	-	-	40,0	40,0
624.000	Aktivácia dlhodobého hmotného majetku	-	25,0	-	-	25,0	25,0
641.000	Tržby z predaja NaHIM	-	0,3	1,0	-	0,3	- 0,7
642.000	Tržby z predaja materiálu	-	0,0	0,5	-	0,0	- 0,5
644.000	Zmluvné pokuty a penále	-	0,1	1,8	-	0,1	- 1,7
648.000	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	35,0	3,4	4,2	9,7	- 31,6	- 0,8
662.000	Úroky	-	0,1	0,1	-	0,1	- 0,0
663.000	Kurzové zisky	1,0	1,0	0,9	99,7	- 0,0	0,1
	Ostatné tržby, výnosy	36,0	70,0	8,5	194,4	34,0	61,5
6xx	Celkové výnosy	3 972,5	4 414,6	4 186,6	1 857,5	442,1	228,0

Výsledok hospodárenia po zdanení	Plán 2017	Skutočnosť 2017	Skutočnosť 2016	Plnenie plánu za rok 2017 v %	Rozdiel skut.2017 - plán 2017	Rozdiel skut.2017 - skut.2016
	126,3	541,8	324,1	429,1	415,6	217,8

HV pred zdanením	126,3	669,9	401,8	530,5	543,6	268,0
EBIT	183,1	721,8	462,3	394,3	538,7	259,5
EBITDA	1 063,6	1 526,2	1 293,8	143,5	462,6	232,5

Náklady, výnosy a výsledok hospodárenia - porovnanie 2017 a 2016 (v tis. €)

Tabuľka č. 23

Text	Rok 2017	Rok 2016	Rok 2017 - Rok 2016	Medziročný rozdiel (v %)
Náklady (bez dane a nájomného)	3 405	3 446	-41	-1
nájomné pre Mesto Štúrovo	340	340	0	0
daň z príjmov	128	77	51	66
Celkové náklady	3 873	3 863	10	0
Celkové výnosy	4 415	4 187	228	5
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PRED ZDANENÍM	670	402	268	67
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	542	324	218	67
EBIT	722	462	260	56
EBITDA	1526	1294	232	18

Porovnanie vybraných výnosov za roky 2015 - 2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 24

VÝNOSY na TK I.	2015	2016	2017
za vstupné	866	861	1024
za permanentky	128	130	131
za slnečníky a lehátka	53	52	63
za parkovanie	2	2	2
z požičovne	12	14	13
za tobogany	139	136	118
SPOLU	1 200	1 195	1 351
Medziročná zmena	x	-5	156
Medziročná zmena (v %)	x	0	13
z toho:			
predané lístky + permanentky + predané lístky ON LINE (v ks)	212 830	216 258	220 326
medziročná zmena (v ks)	x	3 428	4 068
medziročná zmena (v %)	x	2	2

Nájomné Mestu Štúrovo v rokoch 2015 - 2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 25

Text	2015	2016	2017
Zaplatené nájomné spolu:	340	340	340

Tabuľka č. 26

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Celkové náklady (v tis. €)	3 872,8	3 862,5	3 846,2	10,3	26,6

Celkové náklady v roku 2017 dosiahli hodnotu 3 872,8 tis. €. V porovnaní s plánom na rok 2017 boli o 26,6 tis. € (0,7 %) vyššie; v porovnaní so skutočnosťou roku 2016 boli o 10,3 tis. EUR (0,3 %) vyššie.

Tabuľka č. 27

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Celkové výnosy (v tis. €)	4 414,6	4 186,6	3 972,5	228,0	442,1

Celkové výnosy v roku 2017 dosiahli hodnotu 4 414,6 tis. €. Boli o 442,1 tis. € (11,1 %) vyššie ako plán na rok 2017 a zároveň o 228,0 tis. € (5,4 %) vyššie ako skutočnosť roku 2016.

Tabuľka č. 28

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Výsledok hospodárenia pred zdanením (v tis. €)	669,8	401,8	126,3	268,0	543,5
Výsledok hospodárenia po zdanení (v tis. €)	541,8	324,1	-	217,7	-

Výsledok hospodárenia pred zdanením na rok 2017 bol plánovaný v hodnote 126,3 tis. €, skutočný výsledok hospodárenia pred zdanením za rok 2017 dosiahol úroveň 669,8 tis. €. **Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2017** bol vyčíslený na hodnotu 541,8 tis. €; v porovnaní

s hospodárskym výsledkom po zdanení dosiahnutým v roku 2016 bol zaznamenaný medziročný nárast o hodnotu 217,7 tis. € (67,2 %).

Komentár k vývoju vybraných nákladových položiek.

521.100 - 528.000 Osobné náklady

Vývoj osobných nákladov tvorí samostatnú kapitolu výročnej správy - **Vývoj zamestnanosti v rokoch 2012 – 2017.**

V roku 2017 došlo k poklesu u týchto druhov nákladov:

511.000 – 511.100 Opravy

Tabuľka č. 29

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Opravy (v tis. €)	137,8	302,7	130,8	-164,9	7,0

Na položkách Opravy došlo k poklesu oproti roku 2016 o 164,9 tis. € (54,5 %). Dôvodom je pokles nákladov na účte 511.000 Opravy a udržiavanie hmotného a nehmotného investičného majetku. V roku 2017 boli väčšinou realizované práce menšieho rozsahu. Opravy s najvyššou nákladovosťou v tomto roku boli:

- stavebné práce – oprava podlahy v hoteli v hodnote 32,2 tis. €
- oprava kanalizačného systému v hodnote 29,7 tis. €
- stavebné práce – oprava stien, maľovanie v hoteli v hodnote 18,0 tis. €
- stavebné práce na vyhotovení parkoviska Vadaš v hodnote 15,3 tis. €
- stavebné práce na verejnom osvetlení v hodnote 6,4 tis. €
- oprava žľabov, strechy v krytej plavárni v hodnote 2,8 tis. €
- výmena bazénovej fólie v krytej plavárni v hodnote 2,5 tis. €

531.000 – 538.700 Dane a poplatky

Tabuľka č. 30

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Dane a poplatky (v tis. €)	135,5	190,1	134,5	-54,6	1,0

Skutočná hodnota Daní a poplatkov za rok 2017 zodpovedá naplánovanej hodnote na tento rok, nárast je len o 1,0 tis. € (0,7 %). Oproti roku 2016 nastal v roku 2017 pokles vo výške 54,6 tis. € (28,7 %), čo ovplyvnila najmä zmena stavu na nasledovných účtoch:

- 538.100 – Ostatné nepriame dane a súdne poplatky – v roku 2016 bola hodnota súdnych poplatkov až 65,5 tis. € (prehraný súdny spor ťahajúci sa od roku 2003), v roku 2017 nebola spoločnosť Vadaš, s.r.o. zaťažená týmto druhom nákladov
- 538.600 – Komunálny odpad – náklady na odvoz komunálneho odpadu narástli oproti roku 2016 o 17,6 tis. €.

502.000 – 503.160 – Spotreba energie, PHM

Tabuľka č. 31

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Spotreba energie, PHM (v tis. €)	356,9	369,5	371,0	-12,5	-14,1

Spotreba elektrickej energie a ostatných neskladovateľných dodávok je nižšia o 14,1 tis. € (3,8 %) oproti plánu 2017 a o 12,5 tis. € (3,4 %) v porovnaní so skutočnosťou 2016. K najväčším rozdielom oproti plánu došlo na položkách:

- **nižšia spotreba vody a stočného** – pokles o 14,1 tis. € (11,3 %) oproti plánu 2017 a v porovnaní so skutočnosťou v roku 2016 pokles o 1,6 tis. € (1,4 %) V porovnaní s rokom 2016 sa hodnoty líšia len minimálne, keďže v predchádzajúcom období boli odstránené poruchy na vodovodnom potrubí s následným únikom vody.

- **nižšia spotreba zemného plynu** - v roku 2017 je spotreba zemného plynu oproti plánovanej hodnote na rok 2017 o 12,1 tis. € (37,8 %) nižšia, a oproti roku 2016 o 11,7 tis. € (37 %) nižšia. Tento pokles je dôsledkom zmeny spôsobu vykurovania a prípravy teplej úžitkovej vody v priebehu roka 2017, nakoľko od septembra vykurovanie hotela (od decembra aj Wellnessu) aj prípravu teplej úžitkovej vody zabezpečuje Enerbyt, s.r.o. Náklady na vykurovanie hotela a pracovne sú zohľadnené na účtoch 518.502 a 518.503.

V roku 2017 došlo k nárastu u týchto druhov nákladov:

518.210 – 518.980 Služby

Tabuľka č. 32

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Služby (v tis. €)	675,5	596,6	499,9	78,9	175,6

V rámci skupiny účtov Služby došlo v porovnaní s plánom 2017 k nárastu nákladov o 175,6 tis. € (35,1 %). V porovnaní s rokom 2016 táto hodnota vzrástla o 78,9 tis. € (13,2 %). Dôvodom nárastu sú najmä nasledovné účty:

- **518.370 Prenájom pracovníkov Vadaš Reality** v hodnote 128,0 tis. €. Mzdové náklady všetkých zamestnancov (Vadaš, s.r.o., Vadaš Reality, s.r.o.) boli sumárne plánované v rámci Osobných nákladov, kým reálne mzdové náklady na sezónnych zamestnancov vo Vadaš Reality, s.r.o. sa účtujú na účet 518.370. Detailnejšie v samostatnej kapitole výročnej správy - **Vývoj zamestnanosti v rokoch 2012 – 2017.**

- **518.502, 518.503 Spotreba tepelnej energie Enerbyt pre hotel a pracovňu** – v priebehu roka 2017 došlo k zmene spôsobu vykurovania a prípravy teplej úžitkovej vody. Spotreba tepelnej energie pre hotel a pracovňu sa účtovala na samostatné účty. Za rok 2017 sa jedná o hodnotu 17,2 tis. € pre hotel a 1,8 tis. € pre pracovňu.

- **518.901 – Vodná záchranná služba** - v roku 2017 boli pracovné pozície plavčík a zdravotná sestra outsourcované, náklady na tieto služby dosiahli hodnotu 71,2 tis. €. Plán miezd na tieto pozície sa nachádza v časti Osobné náklady.

563.000 - 592.000 Ostatné finančné náklady

Tabuľka č. 33

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Iné náklady (v tis. €)	148,0	96,5	20,0	51,5	128,0

Výrazný nárast Ostatných finančných nákladov v roku 2017 oproti roku 2016 vo výške 51,5 tis. € (53,4 %) vyplýva najmä z nárastu na účte:

- **591.000 Daň z príjmov z bežnej činnosti – splatná** – v roku 2017 je hodnota dane z príjmov 128,0 tis. €, čo je nárast o 43,7 tis. € (51,8 %) oproti skutočnosti v roku 2016. V pláne sa s výškou dane nepočíta.

501.100 – 501.300 Spotreba materiálu

Tabuľka č. 34

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Spotreba materiálu (v tis. €)	279,3	216,6	255,6	62,7	23,8

V rámci skupiny účtov Spotreba materiálu došlo v porovnaní so skutočnosťou 2016 k nárastu nákladov o 62,7 tis. € (28,9 %) a v porovnaní s plánom 2017 k nárastu nákladov o 23,8 tis. € (9,3 %). Dôvodom nárastu sú najmä nasledovné účty:

- **501.103 Spotreba materiálu – elektromateriál** – nárast oproti skutočnosti 2016 je 31,0 tis. €, a oproti plánu 2017 je nárast 30,3 tis. € (pred sezónou sa zrekonštruovalo verejné osvetlenie v areáli – nové stožiare, nové úsporné svietidlá, kompletná výmena vedení, výmena rozvodných skríň).

- **501.111 Spotreba materiálu – stavebný materiál** – nárast oproti skutočnosti 2016 je 18,8 tis. €, a oproti plánu 2017 je nárast 4,7 tis. € (výmena dlažby v hoteli, obklady a dlažba v sociálnych zariadeniach).

- **501.101 Spotreba materiálu – čistiace prostriedky** – nárast oproti skutočnosti 2016 je 8,8 tis. €, a oproti plánu 2017 je nárast 8,7 tis. €.

501.201 – 501.207 Spotreba materiálu na úseku stravovania

Tabuľka č. 35

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Spotr. materiálu na úseku stravovania (v tis. €)	148,5	138,5	118,5	10,0	30,0

Na úseku stravovania sa spotreba materiálu zvýšila oproti plánu o 30,0 tis. € (25,3 %), v pomere k roku 2016 bola vyššia o 10,0 tis. € (7,2 %).

Zvýšenie spotreby materiálu je dôsledkom zvýšenia kvality poskytovaných služieb, rozšírenia a skvalitnenia sortimentu ponúkaných jedál na polpenziu (hlavne raňajok), kým v cenách sa to odzrkadlilo od 1.1.2018 (zvýšila sa cena raňajok o 1 €).

Komentár k vývoju vybraných výnosových položiek.

K najvýznamnejším zmenám došlo na nasledovných položkách tržieb:

602.100 – 602.160 Tržby TK I a TK II

Tabuľka č. 36

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Tržby TK I a TK II (v tis. €)	1 169,4	1 005,0	1 103,0	164,5	66,4

Tržby na TK I a TK II sú o 66,4 tis. € (6,0 %) vyššie ako boli plánované, v porovnaní s rokom 2016 boli o 164,5 tis. € (16,4 %) vyššie. Dôvody zvýšenia tržieb:

- vyhovujúce počasie z hľadiska návštevnosti kúpaliska počas letnej sezóny malo vplyv na nárast počtu predaných jednorazových vstupov o 10 896
- navýšenie ceny za jednorazový vstup o 1 €/dospelá osoba resp. dieťa

602.230 – 602.231 Tržby hotel a Lux

Tabuľka č. 37

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Tržby hotel a Lux (v tis. €)	657,3	619,9	540,0	37,4	117,3

Tržby za ubytovanie v hoteli a apartmánoch LUX boli o 117,3 tis. € (21,7 %) vyššie v porovnaní s plánom 2017 a o 37,4 tis. € (6,0 %) oproti skutočnosti 2016. Dôvody navýšenia tržieb:

1. Nárast počtu prenocovaní v apartmánoch LUX o 581 osobonocí.
2. V roku 2017 na rozdiel od predchádzajúceho roku bol organizovaný Silvestrovský program na hoteli.
3. Mierna opatrnosť pri tvorbe plánu.
4. Vyššia priemerná využiteľnosť hotela o 4 %.

602.291 – 602.296 Tržby v ATC

Tabuľka č. 38

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Tržby v ATC (v tis. €)	332,8	283,6	270,0	49,3	62,8

Tržby stúpili o 62,8 tis. € (23,3 %) v porovnaní s plánom 2017 a o 49,3 tis. € (17,4 %) v porovnaní so skutočnosťou 2016. Dôvodom je zvýšenie počtu prenocovaní v autokempingu o 3 184 osobonocí oproti predchádzajúcemu roku.

602.999 – 663.000 Ostatné tržby, výnosy

Tabuľka č. 39

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Ostatné tržby (v tis. €)	70,0	8,5	36,0	61,5	34,0

Ostatné Tržby stúpili o 34 tis. € (94,4 %) v porovnaní s plánom 2017 a o 61,5 tis. € v porovnaní so skutočnosťou 2016. Dôvodom zvýšenia je prijatá dražobná zábezpeka v hodnote 40,0 tis. € od nájomcov nových ubytovacích zariadení na výstavbu inžinierskych sietí a účtovné navýšenie hodnoty investície Priestranstvo pred Vadaš o 25,0 tis. €, čo je účtovná zostatková hodnota dvoch zbúraných prístreškov.

602.950 – 622.100 Tržby v reštaurácii a v bare

Tabuľka č. 40

Položka	Skutočnosť roku 2017	Skutočnosť roku 2016	Plán roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2017 – skutočnosť 2016	Rozdiel skutočnosť 2017 – plán 2017
Tržby v reštaurácii a v bare (v tis. €)	382,2	431,0	352,5	-48,8	29,7

Tržby v reštaurácii a v bare stúpili o 29,7 tis. € (8,4 %) v porovnaní s plánom 2017 a naopak klesli o 48,8 tis. € (11,3 %) v porovnaní so skutočnosťou 2016. Dôvody sú nasledovné:

- hotel aj reštaurácia boli v mesiacoch január a február (s výnimkou jedného týždňa) mimo prevádzky z dôvodu rekonštrukcie hotela aj reštaurácie,
- stravovanie plavčíkov v roku 2017 nebolo zabezpečované ako zamestnanecké stravovanie, na rozdiel od roku 2016, kedy tieto pracovné pozície neboli outcourcované,
- z dôvodu nedostatku čašníkov (pracovné pozície mimo hlavný pracovný pomer počas letnej sezóny) letná terasa fungovala s menším počtom miest na sedenie.

6.3. Finančná analýza

Na finančnú analýzu boli použité:

1. ukazovatele rentability
2. ukazovatele zadĺženosti
3. ukazovatele likvidity

Ukazovatele rentability

Tabuľka č. 41

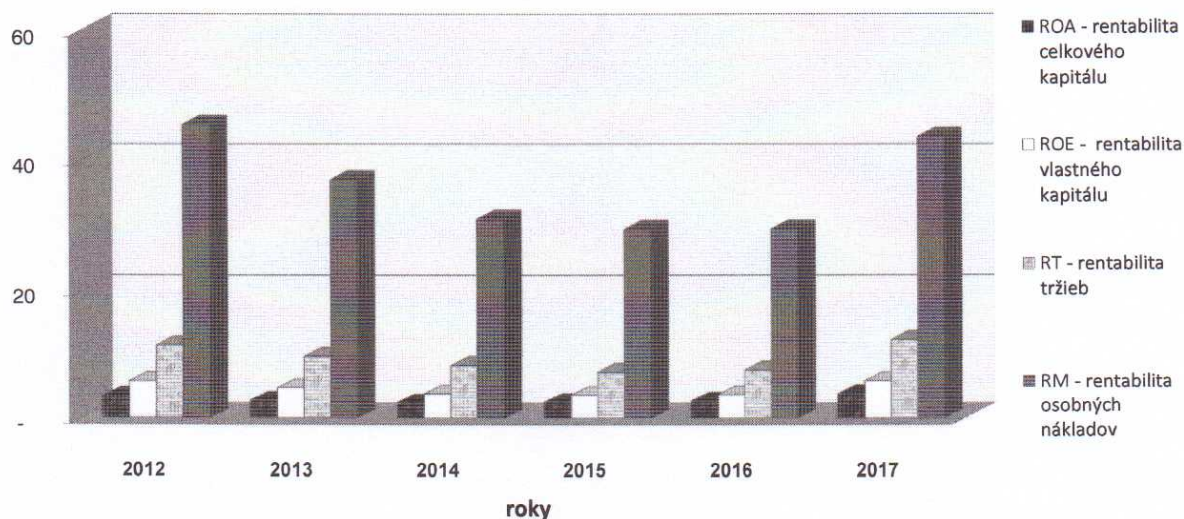
Položka vzorca	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	409	367	307	301	324	542
Aktíva	11 458	12 708	12 021	11 586	11 425	13 561
Vlastné imanie	6 774	7 401	7 708	7 976	8 332	8 874
Tržby z predaja tovaru, výrobkov a služieb	3 524	3 712	3 604	4 011	4 136	4 350
Osobné náklady *	899	993	991	1 024	1 101	1 244
ROA v %	4	3	3	3	3	4
ROE v %	6	5	4	4	4	6
RT v %	12	10	9	8	8	12
RM v %	45	37	31	29	29	44

*Pozn.: Osobné náklady obsahujú aj účet 518.370 mzdové náklady Vadaš Reality, s.r.o., v roku 2017 aj náklady na Vodnú záchrannú službu, účet 518.901.

Ukazovateľ	Vzorec	Odporúčaná hodnota v %
ROA - rentabilita celkového kapitálu	$\frac{\text{výsledok hospodárenia po zdanení}}{\text{aktíva}} * 100$	20 - 25
ROE - rentabilita vlastného kapitálu	$\frac{\text{výsledok hospodárenia po zdanení}}{\text{vlastné imanie}} * 100$	20 - 25
RT - rentabilita tržieb	$\frac{\text{výsledok hospodárenia po zdanení}}{\text{tržby z predaja tovaru, výrobkov a služieb}} * 100$	> 10
RM - rentabilita osobných nákladov	$\frac{\text{výsledok hospodárenia po zdanení}}{\text{osobné náklady}} * 100$	

Graf č. 4

Vývoj ukazovateľov rentability v rokoch 2012 - 2017 (v %)



Zdroj: Tabuľka č. 41

Ukazovatele zadíženosti

Tabuľka č. 42

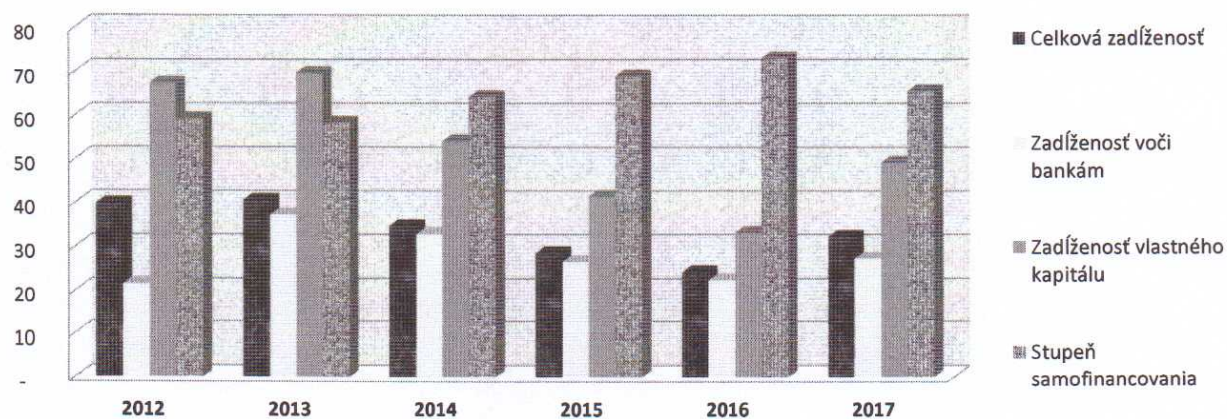
Položka vzorca	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Závazky	4 558	5 148	4 165	3 305	2 764	4 364
Aktíva celkom	11 458	12 708	12 021	11 586	11 425	13 561
Bankové úvery dlhodobé	2 398	4 419	3 692	2 559	2 047	3 090
Bežné bankové úvery (BBÚ) *	65	312	255	515	512	607
Krátkodobé fin. výpomoci	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie	6 774	7 401	7 708	7 976	8 332	8 874
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	409	367	307	301	324	542
Nákladové úroky	102	116	110	81	60	52
Celková zadíženosť v %	40	41	35	29	24	32
Zadíženosť voči bankám v %	21	37	33	27	22	27
Zadíženosť vlastného kapitálu v %	67	70	54	41	33	49
Stupeň samofinancovania v %	59	58	64	69	73	65

* Pozn.: V rokoch 2015, 2016 a 2017 sa jedná o krátkodobú časť úverov splatnú v danom roku.

Ukazovateľ	Vzorec	Odporúčaná hodnota v %
Celková zadíženosť	$\frac{\text{záväzky}}{\text{aktíva celkom}} * 100$	< 50
Zadíženosť voči bankám	$\frac{\text{bankové úvery}}{\text{aktíva celkom}} * 100$	< 50
Zadíženosť vlastného kapitálu	$\frac{\text{záväzky}}{\text{vlastné imanie}} * 100$	< 70
Stupeň samofinancovania	$\frac{\text{vlastné imanie}}{\text{aktíva celkom}} * 100$	> 30

Graf č. 5

Vývoj ukazovateľov zadíženosti v rokoch 2012 - 2017 (v %)



Zdroj: Tabuľka č. 42

Ukazovatele likvidity

Tabuľka č. 43

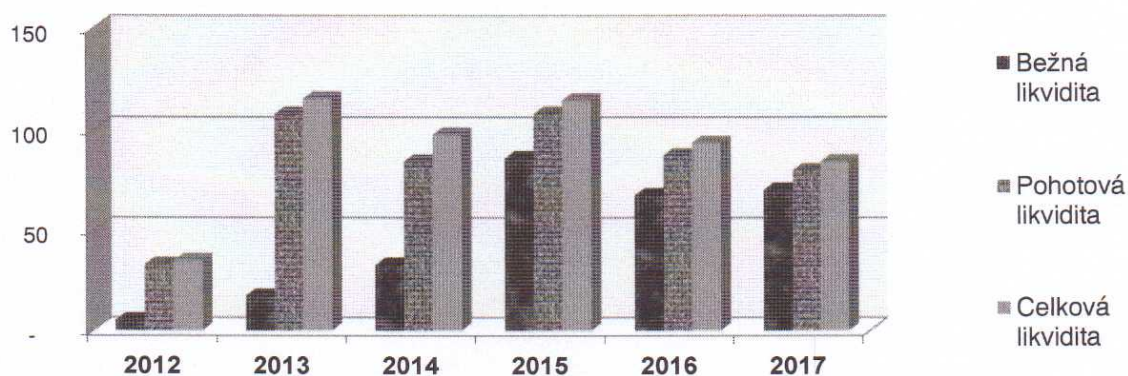
Položka vzorca	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Obežný majetok	723	740	377	771	606	1 016
Bežné bankové úvery (BBÚ) *	65	312	255	515	512	607
Krátkodobé fin. výpomoci (KFV)	-	-	-	-	-	-
Finančné účty	105	111	126	579	437	845
Krátkodobé záväzky	2 002	330	131	158	136	596
Krátkodobé pohľadávky	576	580	199	146	129	117
Koeficient - L I. v %	5	17	33	86	67	70
Koeficient - L II. v %	33	108	84	108	87	80
Koeficient - L III. v %	35	115	98	115	94	84

* Pozn.: V rokoch 2015, 2016 a 2017 sa jedná o krátkodobú časť úverov splatnú v danom roku.

Ukazovateľ	Vzorec	Odporúčaná hodnota v %
Pohotovú likviditu Koeficient - L I.	$\frac{\text{finančné účty}}{\text{krátkodobé záväzky} + \text{BBÚ} + \text{KFV}} \cdot 100$	20 - 60
Bežnú likviditu Koeficient - L II.	$\frac{\text{finančné účty} + \text{pohľadávky}}{\text{krátkodobé záväzky} + \text{BBÚ} + \text{KFV}} \cdot 100$	100 - 150
Celkovú likviditu Koeficient - L III.	$\frac{\text{obežný majetok}}{\text{krátkodobé záväzky} + \text{BBÚ} + \text{KFV}} \cdot 100$	200 - 250

Graf č. 6

Vývoj ukazovateľov likvidity v rokoch 2012 - 2017 (v %)



Zdroj: Tabuľka č. 43

Výkaz ziskov a strát v rokoch 2011 - 2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 44

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v tis. €)										
	NÁKLADY		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504)		2	2	3	3	3	2	2	
	Výrobná spotreba (50*, 51*)		1 116	1 355	1 391	1 331	1 616	1 685	1 660	
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskl. dodávok (501, 502, 503, 505A)		696	711	709	648	768	725	786	
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)		-	-	-	-	-	-	-	
D.	Služby (51*)		420	644	682	682	848	960	873	
E.	Osobné náklady (52*)		830	831	884	892	909	990	1 064	
1.	Mzdové náklady (521, 522)		621	618	624	635	650	711	764	
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)					-	-	-	-	
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)		167	167	211	216	219	238	258	
4.	Sociálne náklady (527, 528)		42	46	50	41	40	41	42	
F.	Dane a poplatky (53*)		14	16	17	39	21	190	135	
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (551, 553)		502	700	770	853	783	831	804	
H.	Zostatková cena predaného dlhod. majetku a predaného materiálu (541, 542)		-	-	-	-	-	1	-	
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)		3	4	14	0	0	1	2	
J.	Ostatné náklady na hospod. činnosť (543 až 546, 548, 549, 555, 557)		39	66	48	47	243	5	11	
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)									
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)									
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)									
N.	Nákladové úroky (562)		116	102	116	110	81	60	52	
O.	Kurzové straty (563)		4	-	1	2	0	0	0	
P.	Náklady na premenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)									
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)		22	21	76	18	18	19	20	
R.1.	Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná (591, 595)		149	90	81	48	102	84	128	
R.2.	Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená (+/- 592)		-	5	2	3	17	7	-	
	Minoritadné náklady (58*)									
	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti									
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)									
	NÁKLADY SPOLU:		2 792	3 182	3 399	3 345	3 760	3 863	3 873	

V Ý N O S Y		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	5	4	4	4	4	3	2
	Výroba (60*, 61*, 62*)	3 581	3 570	3 752	3 640	4 050	4 175	4 408
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)							
III.	Tržby z predaja služieb (602,606)	3 533	3 520	3 708	3 600	4 007	4 133	4 348
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- 61*)							
V.	Aktivácia (62*)	48	50	44	40	42	42	60
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641,642)	1	5	1	0	0	2	0
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644,645,646,648,655,657)	16	4	9	6	7	6	4
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)							
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku (665)							
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666)							
XI.	Výnosové úroky (662)	1	0	0	0	0	0	0
XII.	Kurzové zisky (663)	-1	2	1	1	1	1	1
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)							
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)				0			
	Mimoriadne výnosy (68*)	1	4					
	V Ý N O S Y S P O L U:	3 605	3 591	3 766	3 652	4 062	4 187	4 415
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE PO ZDANENÍ:		813	409	367	307	301	324	542

VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE PRED ZDANENÍMI:	957	494	446	357	386	402	670
EBIT:	1 073	596	562	467	467	462	722
EBITDA:	1 575	1 296	1 332	1 320	1 251	1 294	1 526

6.4. Stav a vývoj bankových úverov

Stav a pohyb jednotlivých bankových úverov v roku 2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 45

Banka	Predmet financovania	Stav úveru k 1.1.2017	Splátka úveru v roku 2017	Stav úveru k 31.12.2017	Splátka úveru v roku 2018
OTP banka Slovensko, a.s.	Investičný balík 2005	258	258	-	-
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Výstavba 11 rekreačných chat	2 197	150	2 047	547
	Splatenie zostatku úverov v Prima banke Slovensko, a.s.	104	104	-	-
	Wellness úver	-	-	1 650	60
SPOLU:		2 559	512	3 697	607

Pozn.: Spoločnosť Vadaš, s.r.o. mala k dispozícii aj Kontokorentný úver v hodnote 250.000 €, ktorý v roku 2017 nebol čerpaný.

7. Vývoj investícií

7.1. Investičný balík 2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 46

	Text	PLÁN celkom	ČERPANIE celkom
Plánované investície	Cateringový stôl	13,00	26,11
	Bar bez spotrebičov	10,00	1,76
	Bar spotrebiče	6,50	4,86
	Nárezový stroj – kuchyňa	1,00	0,80
	Príborník	2,00	-
	Dvere kyvne do kuchyne	2,00	-
	Chladiaci box	6,50	5,84
	Mraziaci box	12,00	10,58
	Priemyselná žehlička	2,00	-
	Priemyselná práčka	9,00	7,79
	Wellness	2 155,00	2 155,00 ¹⁾
	Wellness – práce navyš	100,00	190,40 ²⁾
	Posuvné dvere na hotel	5,00	1,47 ³⁾
	Automat na vrátenie čipových kariet	5,00	-
	Projektová činnosť	15,00	24,02 ⁴⁾
	Výstavba oplotenia	17,00	0,03
	Prístavba k hotelu - reštaurácia	30,00	-
	Spolu za plánované investície:	2 391,00	2 259,86
Neplánované investície	Kabeláž, sieťové prepojenia	-	21,31 ⁵⁾
	Mobilné domy INV 2016	-	143,85
	Bubnový sušič	-	3,30
	Upratovací stroj INV 2018	-	2,03 ⁶⁾
	Plavecký bazén INV 2018	-	12,43 ⁷⁾
	Ďalšie náklady súvisiace s Wellness	-	26,30 ⁸⁾
	Spolu za neplánované investície:	-	182,93
SPOLU za plánované a neplánované investície:		2 391,00	2 442,79

¹⁾Pozn.: Investícia realizovaná v 12/2016 vo výške 176,1 tis. €, v roku 2017 vo výške 1 978,9 tis. €..

²⁾Pozn.: Investícia realizovaná v roku 2017 vo výške 170,2 tis. €, v roku 2018 vo výške 20,2 tis. €.

³⁾Pozn.: Investícia realizovaná v 11/2016.

⁴⁾Pozn.: Projektová dokumentácia : chatová osada, búracie práce Delfín a Drink, priestranstvo pred Vadaš, terasa k hotelu

⁵⁾Pozn.: V rámci rekonštrukcie verejného osvetlenia sa kompletne vymenila kabeláž pre verejný rozhlas, položil sa optický kábel a kábel pre kamerový systém.

⁶⁾Pozn.: Investícia je plánovaná na rok 2018, realizovaná v 11/2017.

⁷⁾Pozn.: Investícia je plánovaná na rok 2018, realizovaná čiastočne v 11/2017 a 12/2017.

⁸⁾Pozn.: Obsahuje: technický dozor, vstupný systém, turnikety, vypracovanie energetického certifikátu, kamerový systém, internetové pripojenie.

7.2. Plán na rok 2018

V roku 2018 sa očakáva pokračovanie trendu dobrých výsledkov. Nasvedčuje tomu množstvo predbežných rezervácií a odoslaných cenových ponúk na základe prejaveneho záujmu. Skutočný výsledok samozrejme v značnej miere závisí od dobrého počasia, o ktoré v posledných rokoch nebolo núdze. Treba ale poznamenať, že z hľadiska návštevnosti a využiteľnosti ubytovacích kapacít dosahuje cez letnú sezónu VADAŠ Thermal Resort hodnoty, ktoré sa už len veľmi ťažko a len mierne dajú vylepšiť. Vylepšenie môže prísť napr. vďaka kvalitatívnej zmene ubytovacích jednotiek alebo rozšíreniu ponúkaných služieb. V súvislosti s tým dochádza v roku 2018 ku kvalitatívnej zmene práve v oblastiach, ktoré sú rozhodujúce, t.j. v kvalite ubytovacích jednotiek a v bazénovej časti. V roku 2018 sa vyradia z prevádzky staré drevené ubytovacie jednotky (tzv. SB bunky) a od 15.5.2018 budú nahradené novými a modernými mobilnými domami v počte 18 kusov. Tie budú znamenať jednoznačne nárast kvality ubytovacích služieb a spolu s vybudovanou doplnkovou infraštruktúrou, ako sú terasy a miesta na parkovanie, budú podľa nášho očakávania vyhľadávaným druhom ubytovania.

Výrazná zmena nastane k začiatku sezóny aj v bazénovom areáli. Plavecký bazén ako posledný v poradí bazénov bude prerobený na moderný štýlový bazén, ktorý svojimi parametrami, dizajnom a vybavenosťou bude ideálnym miestom na usporiadanie plaveckých pretekov. Bazén dostane nové železobetónové dno, do ktorého sa zabudujú spodné trysky na jeho napúšťanie, dnové výpuste na vypúšťanie vody, vymení sa hlavné výtlačné potrubie na napúšťanie bazénu, keramický povrch sa vymení na fóliový. Bazén bude vybavený športovou výbavou – štartovacie bloky – na usporiadanie plaveckých pretekov.

V roku 2018 oslavuje štúrovské termálne kúpalisko 40 rokov svojej existencie. Oslavy okrúhleho výročia sa uskutočnia na prelome mesiacov máj – jún. Dovtedy sa má dokončiť rozsiahla investícia na úpravu priestranstva pred VADAŠ Thermal Resort, ktorá svojim architektonickým a urbanistickým riešením výrazne prispeje k tvorbe imidžu moderného rezortu.

Ako to už bolo vo výročnej správe za rok 2016 avizované, azda najväčšie nebezpečenstvo pre budúci rozvoj spoločnosti pramení v nedostatku kvalifikovanej pracovnej sily. Miera nezamestnanosti tak v SR ako aj v regióne sa rýchlo približuje k takej hodnote (5 – 6 %), pri ktorej sa už ťažko nájde zamestnanec, ktorý má adekvátne vzdelanie, je ochotný a schopný pracovať. Menšie problémy sú aj pri obsadzovaní pozícií na stály pracovný pomer, ale najväčšia hrozba je pri obsadzovaní brigádnických pozícií, nakoľko pre VADAŠ Thermal Resort je charakteristická veľká miera sezónnosti (počet stálych zamestnancov 65, počet sezónnych zamestnancov 200 – 250). Problémy sú pri obsadzovaní všetkých pracovných pozícií, ale najmä na pozíciách pokladníčok, čašníkov, recepčných a plavčíkov. Ich nedostatok môže ovplyvniť, spomaliť alebo priam obmedziť niektorú prevádzku.

V januári sa dokončila výstavba wellness, ktoré je spojené s hotelom Thermal. Práve wellness, jeho rozbeh a rentabilná prevádzka a vďaka tomu čo najvyššia obsadenosť hotela Thermal je najväčšou výzvou na rok 2018. VADAŠ ide do mierneho neznáma, nakoľko podobné zariadenie doteraz v portfóliu neexistovalo, nepredávalo sa a neriadilo. Spoločnosť vstupuje na čiastočne

neznámu pôdu, kde vládne obrovská konkurencia, vysoké nároky zákazníkov a kritické vnímanie každého kroku, ktoré môžu byť síce z prevádzkového hľadiska dôležité ale z pohľadu zákazníka nie sú „user friendly“. Prvé dva mesiace fungovania wellnesshotela sú nádejné. Obsadenosť hotela sa zvýšila v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi o 15 – 20 %, a to najmä počas víkendov. Vo zvýšenej miere sa predávajú hlavne pobytové balíky. V ideálnom prípade majú k väčšiemu rastu napomôť konferencie a teambuildingové akcie. Aj v tomto segmente je pozitívny posun, ale sú tu ešte rezervy. Ide pritom o dôležitý segment, v ktorom marža býva obvykle oveľa väčšia ako pri predaji pobytových balíkov.

Dôležitým rozhodnutím bude v roku 2018 aj to, či hotel Thermal ostane 3* hotelom, alebo či je schopný spĺňať vysoké nároky a požiadavky kladené na 4* hotel. V súčasnosti prebieha analýza legislatívy na kategorizáciu hotelových zariadení a hodnotenie fakultatívnych znakov hotela. Dôvodom úvah je diametrálne odlišné vnímania 3* a 4* hotelov zákazníkmi, ako aj ochota zaplatiť za služby v ňom.

Ďalšia nemenej dôležitá zmena sa očakáva v bazénovom areáli. Začali sa prípravné práce (príprava projektovej dokumentácie) na výstavbu nového zábavného bazéna. Umiestnený bude za krytou plavárňou. Predpokladaný začiatok investície je 10/2018 a ukončenie 03/2020. Jeho predbežná vizualizácia je v prílohe materiálu.

Začiatkom roka 2017 bol hotel Thermal uzavretý pre verejnosť 1,5 mesiaca. Reštaurácia prešla kompletnou rekonštrukciou, obnovili sa spoločné sociálne zariadenia hotela, vymenila sa dlažba v celom hoteli, boli kúpené elektronické zámky na izbové dvere, nainštalovali sa nové klimatizačné jednotky v spoločných priestoroch, hlavné vchodové dvere sa vymenili za posuvné a bol vymaľovaný celý hotel. Po skončení sezóny roku 2018 v závislosti od výsledkov sa uvažuje aj s úpravou vonkajšej fasády a prístavbou k reštauračnej časti.

Zlepšenie podnikateľského prostredia a postavenie cestovného ruchu v SR v roku 2018 sa neočakáva. Neustále hľadanie spôsobov a možností zefektívnenia jednotlivých prevádzok, optimalizácia vnútropodnikových procesov, realizácia krokov na zvýšenie produktivity práce sú a naďalej zostávajú prioritou.

8. Účtovná závierka za rok 2017

Súčasťou výročnej správy podľa § 20 Zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve je účtovná závierka za účtovné obdobie, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, a správa audítora k tejto účtovnej závierke.

Táto časť výročnej správy pozostáva z fotokópií nasledovných účtovných výkazov:

- ✓ Účtovná závierka k 31.12.2017
- ✓ Daňové priznanie k 31.12.2017
- ✓ Správa nezávislého audítora