

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



VÝROČNÁ SPRÁVA ZA ROK 2018

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

OBSAH

VADAŠ, s.r.o.

1. Identifikácia spoločnosti	5
2. Organizačná štruktúra k 31.12.2018	6
3. Vývoj zamestnanosti 2013 – 2018	7
4. Hlavné marketingové aktivity v roku 2018	10
5. Analýza trhu v roku 2018	12
5.1. Štatistické údaje návštevníkov rekreačného komplexu	12
5.2. Štatistické údaje ubytovaných hostí v zariadeniach VADAŠ	14
6. Finančná analýza spoločnosti	16
6.1. Vývoj aktív a pasív	16
6.2. Vývoj nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia v roku 2018	24
6.3. Finančná analýza	41
6.4. Stav a vývoj bankových úverov	46
7. Vývoj investícií	47
7.1. Investičný balík 2018	47
7.2. Vyhodnotenie prevádzky Wellness v hoteli Thermal	48
7.3. Plán na rok 2019	51
8. Účtovná závierka 2018	53

OBSAH

VADAŠ REALITY, s.r.o.

1 .	Identifikácia spoločnosti	87
2 .	Účtovná závierka za rok 2018.....	88

Zoznam príloh

Vadaš, s.r.o. :

✓ Účtovná závierka k 31.12.2018	54
✓ Daňové priznanie k 31.12.2018	66
✓ Správa nezávislého audítora	82

Vadaš Reality, s.r.o. :

✓ Účtovná závierka k 31.12.2018 88

✓ Daňové priznanie k 31.12.2018100

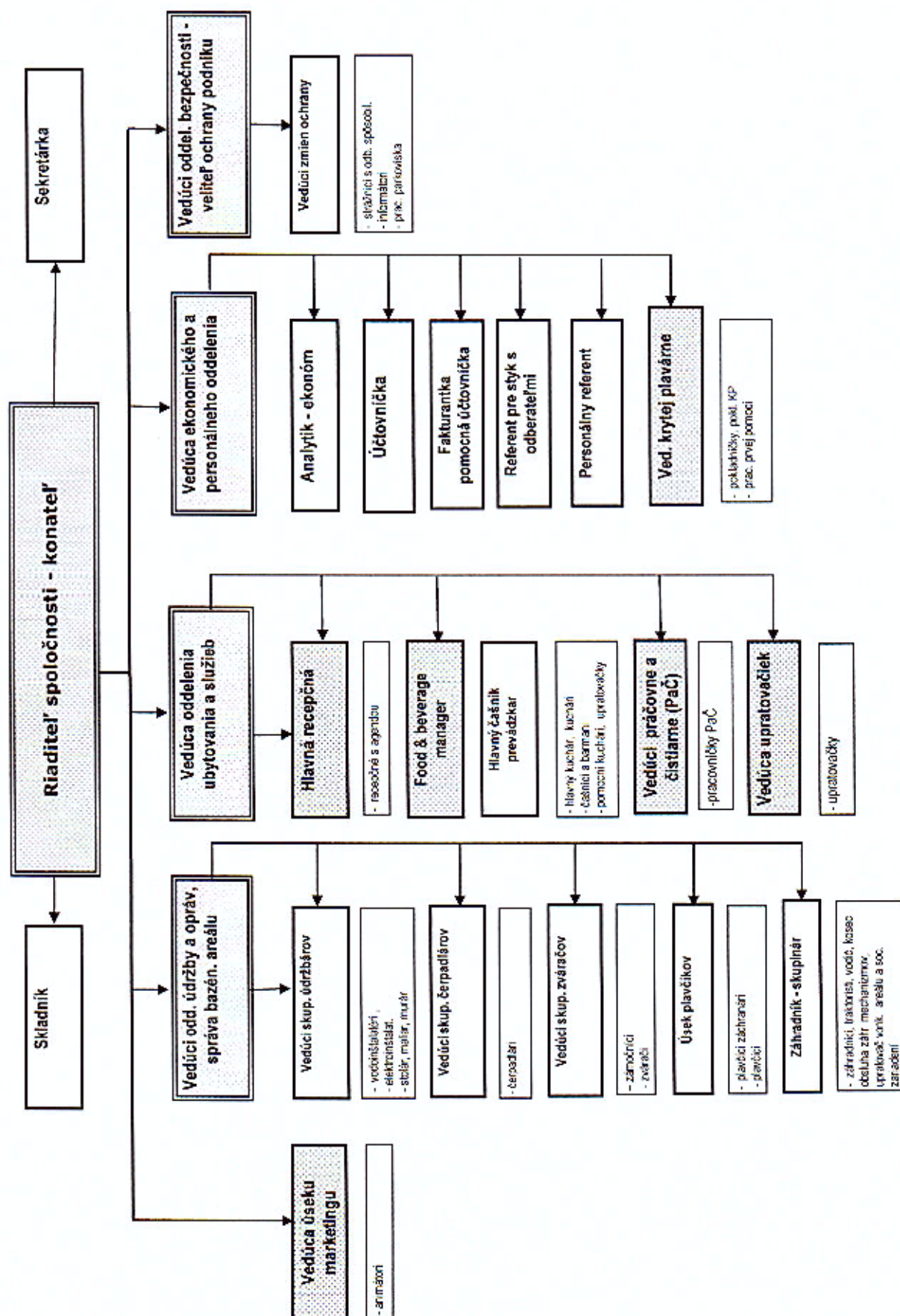
1. Identifikácia spoločnosti

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 31.12.2018



3. Vývoj zamestnanosti v rokoch 2013 - 2018

Vývoj osobných nákladov v rokoch 2013 - 2018 (v tis. €)

Tabuľka č. 1

ROK	2013	2014	2015	2016	2017	2018
mzdové náklady Vadaš, s.r.o. (účet 521.100)	624	635	650	711	764	966
zákonné soc. poistenie, garančný fond Vadaš, s.r.o. (účty 524.000 - 524.020)	211	216	219	238	258	326
sociálne náklady Vadaš, s.r.o. (účty 527.000 - 527.600)	50	41	40	41	42	49
osobné náklady Vadaš Reality, s.r.o. (účet 518.370)	108	99	115	111	109	139
Osobné náklady spolu:	993	991	1 024	1 101	1 173	1 480
Vodná záchranná služba (účet 518.901) *	-	-	-	-	71	-
Osobné náklady + Outsourcing:	993	991	1 024	1 101	1 244	1 480

Vývoj hrubých miezd zamestnancov v rokoch 2013 - 2018 (v €)

Tabuľka č. 2

Sezónni zamestnanci						
sezónni zamestnanci - počet osobomesiacov za rok	683	712	716	735	581 *	712
priemerná hrubá mzda sezónnych zamestnancov za mesiac (v €)	362	354	388	392	454	496
medziročná zmena (v €)	61	-8	34	4	62	42
medziročná zmena (v %)	20	-2	10	1	16	9
Stáli zamestnanci						
stáli zamestnanci - priemerný evidenčný počet za rok	62	60	58	60	62	70 **
priemerná hrubá mzda stálych zamestnancov za mesiac (v €) vrátane príplatkov ***	642	665	678	733	813	879
medziročná zmena (v €)	17	23	13	55	80	66
medziročná zmena (v %)	3	4	2	8	11	8

*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 2018 narástli o 236 tis. € (19 %) v porovnaní s rokom 2017.

**Pozn.: Počet zamestnancov v roku 2018 bol navýšený na pozíciách na úseku stravovania, pokladní a recepcie.

***Pozn.: Priemerná hrubá mzda zamestnancov na trvalý pracovný pomer vzrástla na hodnotu 879 €, čo je 8 %-ný nárast oproti roku 2017.

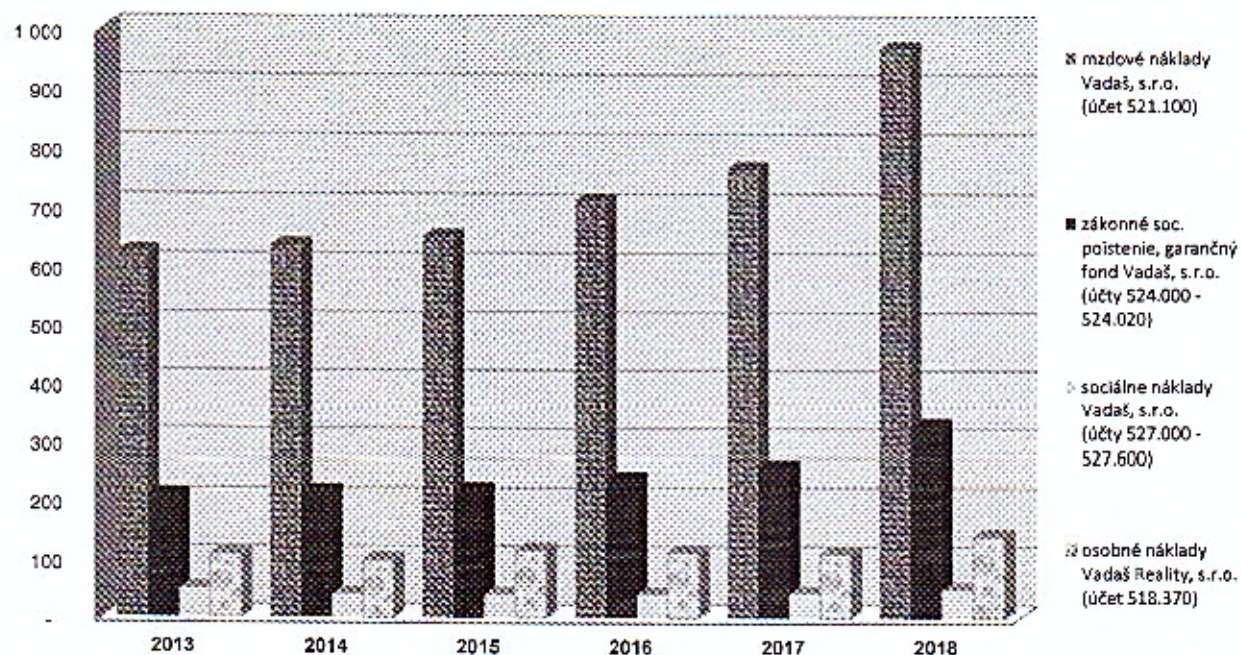
Porovnanie mzdových nákladov v rokoch 2017 a 2018 (v tis. €)

Tabuľka č. 3

Mzdové náklady	Rok 2017	Rok 2018	Rozdiel 2018 - 2017
hrubé mzdy Vadaš, s.r.o.	767	965	198
z toho trvalý + krátkodobý pracovný pomer	601	738	137
z toho dohody Vadaš, s.r.o.	166	227	61
mzdové náklady Vadaš Reality, s.r.o. (účet 518.370)	109	139	30
rezervy na nevyčerpané dovolenky	21	26	5
čerpanie rezerv z predchádzajúceho roku	-22	-21	1
z toho na účte 527 - odstupné, odchodné, PN	-2	-4	-2
SPOLU ÚPRAVY na 521	-3	1	4
SPOLU mzdové náklady na účte 521.100 :	764	966	202

Vývoj osobných nákladov v rokoch 2013 - 2018 (v tis. €)

Graf č. 1



Zdroj: Tabuľka č. 1

Vývoj osobných nákladov v roku 2018 - porovnanie plánu a skutočnosti (v tis. €)

Tabuľka č. 4

Názov položky	Plán 2018	Skutočnosť 2018	Rozdiel skutočnosť - plán
Mzdové náklady Vadaš, s.r.o.	1 034	966	-68
Náklady na sociálne zabezpečenie Vadaš, s.r.o.	364	326	-38
Sociálne náklady Vadaš, s.r.o.	45	49	4
Mzdové náklady Vadaš Reality, s.r.o.	0	139	139
Osobné náklady spolu:	1 442	1 480	38

4. Hlavné marketingové aktivity v roku 2018

Rok 2018 sa začal kampaňou pre novootvorené wellness centrum. Cieľom bolo informovanie potenciálnych záujemcov o vzniku nového wellnesshotela, súbežne s posilnením jeho trhovej pozície. Úvodná kampaň prebiehala v období od 12/2017 do 02/2018. V priebehu roka 2018 boli využité nasledovné marketingové prostriedky:

Podpora predaja pomocou externých partnerov

Zľavové portály predstavujú takú formu predaja pobytov, ktorú sa jednoducho nedá obísť. Aj keď pracujú s pomerne vysokou províziou, množstvo objednávok a predajov cez tento kanál potvrdzuje potrebu spolupráce s nimi. Predstavujú okrem efektívneho distribučného kanálu nepriamo aj dôležitý reklamný priestor. Spolupráca trvala od 1.12.2017 do 15.4.2018 resp. od 9.8.2018. do 31.12.2018 a pokrývala pomocou portálov zlavadna.sk, zlavomat.sk, slevomat.cz a bonuszbrigad.hu slovenský, český aj maďarský trh. Do konca roka 2018 bolo pomocou partnerských portálov zakúpených celkovo 463 pobytových balíkov, čím sa značne podieľali na zvýšení obsadenosti hotela. Spolupráca pokračuje aj v roku 2019 a očakáva sa príjem za celkovú kampaň do 90 tisíc EUR vrátane DPH.

Zahraničná reklama

1. Wellnesshotel bol propagovaný v Maďarskej republike formou online portálov www.termalfurdo.hu (15.2.2018 – 14.3.2018) a www.szallasguru.hu (12.12.2017 – 30.4.2018). Kampaň bola založená na vyhlásenej súťaži medzi čitateľmi portálu. V súťaži sa zúčastnilo 9425 respondentov, z ktorých navštívilo stránku www.vadas.sk 1163. Hlavnou výhrou bol pobyt s polpenziou vo wellness hoteli Thermal.
2. V období od 1.12.2017 do 31.1.2018 prebiehala bannerová kampaň pre hotel Thermal vo vyhľadávачi Google zameraná na maďarský trh. Reklama hotela sa za sledované obdobie zobrazila celkovo 3 359 513 krát a zaznamenala 2 997 preklikov na webovú stránku VADAŠ Thermal Resort.
3. Vysielanie reklamných spotov v super a hypermarketoch predajnej siete TESCO na území Maďarskej republiky trvalo dva mesiace v období od 26.6. do 27.8. Bolo vybraných 10 hypermarketov, kde celkovo odznel reklamný spot 5490 krát.
4. V období od 15.6.2018 do 15.8.2018 prebiehala bannerová kampaň vo vyhľadávачi Google na území Maďarskej a Českej republiky zameraná na kúpalisko VADAŠ Thermal Resort. Reklama sa za sledované obdobie na maďarských webových portáloch zobrazila celkovo 8 858 991 krát a zaznamenala 16 034 preklikov na webovú stránku www.vadas.sk. Za to isté obdobie sa reklama zobrazila na českých webových portáloch 5 389 059 krát s 10 037 návštevami na stránke VADAŠu.
5. Facebook, Instagram – sociálne siete sa ukazujú ako efektívny marketingový nástroj na propagáciu rôznych akcií. Počas leta sa na dennej báze uverejnili upútavky, reklamy, súťažné otázky alebo dôležité informácie pre záujemcov. Možnosť sponzorovanej reklamy bola využitá na propagáciu eventov, ako napr. akcie reštaurácie (Sunday Brunch, Valentínska Noc atď.). Tieto reklamy boli cielené na potenciálnych návštevníkov z okolia do 70 km. Od 1.9. do 30.11. prebiehali propagácie jesenných pobytových balíkov, ktoré sa zobrazili celkom 55 177 krát, z ktorých bolo zaznamenaných 2 185 návštev stránky www.vadas.sk.

Reklama na Slovensku

1. Uvádzacia kampaň wellnesshotela trvala od 1.12.2017 do 28.2.2018, ako kombinácia online a offline PR článkov. Bolo uverejnených 16 výstupov a to v časopisoch a novinách napr. Pravda, Nový čas pre ženy, Plus jeden deň SME a ďalšie, či na portáloch www.femme.sk, www.modyrkonik.sk a ďalšie.
2. Kampaň bola podporovaná aj bannerovou reklamou vo vyhľadávači Google, ktorá prebiehala v období od 1.12.2017 do 31.1.2018. Počas kampane sa zobrazili bannery celkovo 2 600 468 krát s 4 379 preklikmi na stránku www.vadas.sk.
3. Facebook, instagram – Aj na Slovenskom trhu sa využívali Facebook reklamy, ktoré sa zároveň zobrazia aj na Instagrame – najmä na priamy predaj jednotlivých akcií, či už reštaurácie alebo hotela Thermal. Kým akcie reštaurácie oslovovali najmä obyvateľov z okolia Štúrova, akcie hotela sa zamierali na celoslovenský trh. Od 1.9. do 30.11. prebiehala kampaň na podporu predaja jesenných balíkov, reklamy sa zobrazili celkom 45 531 krát, pričom stránku www.vadas.sk navštívilo celkom 2 257 ľudí.

Nová webová stránka a iné online propagácie

V októbri 2018 prešla webová stránka spoločnosti celkovou obnovou. Čiastočne k tomu došlo z dôvodu viacnásobného napadnutia pôvodnej stránky hackermi, ktorí spôsobili nemalé problémy v jej použití a hlavne pozícovaní vo webových vyhľadávačoch. Webová stránka prešla úplnou obnovou, dostala nový moderný dizajn a nové zabezpečenie proti opakovanému napadnutiu. Zmenila sa dokonca aj doména z www.vadas.sk na www.vadasthermal.sk. Bývalá stránka je presmerovaná na novú.

Mailing listy, facebook

Celoročne sa využíval newsletter systém (SK aj HU), pomocou ktorého bolo rozposlaných 50 mailov o novinkách, o prebiehajúcich akciách kúpaliska alebo o akciových pobytových balíkoch v jednotlivých ubytovacích kapacitách. V databáze odberateľov sa nachádza v súčasnosti 19 100 mailových adries. Facebook, ako je vyššie písané, má nezastupiteľnú úlohu v online komunikácii so zákazníkmi. Počet fanúšikov neustále rastie a k 31.12.2018 je ich 21 707 na slovenskej a 4 638 na maďarskej stránke.

Účasť na veľtrhu Holidayworld v Prahe

V rámci spolupráce s firmou JOMA Travel sa zúčastnili zamestnanci VADAŠu na výstave cestovného ruchu v Prahe, ktorá bola organizovaná od 16. do 18.2.2018. Na výstave boli rozdávané letáky, niektoré špecializované na seniorov, ktorí tvoria dôležitú klientelu hlavne na začiatku a konci sezóny.

Spolupráca s OOCR

V roku 2018 pokračovala spolupráca s OOCR Podunajsko. Okrem propagácie VADAŠ Thermal Resortu sa aj v tomto roku využívala miestna kancelária na vybavovanie preukazov pre Štúrovčanov.

TV Markíza – vodné správy

V období od 15.6. do 15.9. sa vysielala reklama VADAŠ THERMAL RESORT v rámci relácie Predpoveď počasia.

5. Analýza trhu v roku 2018

5.1. Štatistické údaje návštevníkov rekreačného komplexu

Tabuľka č. 5

POČET VSTUPOV NA TERMÁLNE KÚPALISKO V ROKU 2018							
Vstupy cez:	apríl	máj	jún	Júl	August	september	SPOLU
Kemping	195	1 266	3 044	21403	18 585	1 057	45 550
AP Lux	143	2 764	4 958	5 315	5 606	2 258	21 044
Chatová osada	-	116	430	519	492	240	1 797
SMARAGD	299	5 894	8 293	9 731	9 721	3 624	37 562
Ubytovňa TK II	-	-	-	1 539	1 652	-	3 191
TU GOLD	48	797	1 425	1 615	1 670	668	6 223
Hotel	288	2 075	2 816	4 994	5 050	1 668	16 891
PLATAN	-	573	2 527	2 741	2 710	1 098	9 649
Súkromníci	518	22 808	48 506	72 095	70 322	19 053	233 302
Predané lístky	1 081	13 462	21 471	79 472	77 555	5 915	198 956
Predané lístky ON LINE	-	-	44	368	441	-	853
Permanentky	41	462	2 528	10 793	7 746	445	22 015
SPOLU	2 613	50 217	96 042	210 585	201 550	36 026	597 033

Kúpalisko bolo pre verejnosť aj pre ubytovaných hostí otvorené od 28.4.2018.

Tabuľka č. 6

POROVNANIE POČTU VSTUPOV NA TERMÁLNE KÚPALISKO V ROKOCH 2018 – 2014							
Vstupy cez:	2018	2017	2016	2015	2014	2018 - 2017	2018 - 2016
Kemping	45 550	42 780	38 124	39 214	34 555	2 770	7 426
Lux	21 044	20 747	19 843	16 281	14 276	297	1 201
Chatová osada *	1 797	9 195	9 503	9 337	8 908	-7 398	-7 706
SMARAGD	37 562	37 510	37 808	38 067	37 404	52	-246
Ubytovňa TKII	3 191	3 083	3 469	4 093	3 484	108	-278
TU GOLD	6 223	6 118	6 352	6 139	5 743	105	-129
Hotel	16 891	16 996	17 265	15 905	13 816	-105	-374
PLATAN	9 649					9 649	9 649
Súkromníci	233 302	230 919	227 249	221 071	209 512	2 383	6 053
Predané lístky	198 956	193 196	182 837	180 488	142 565	5 760	16 167
Predané lístky ON LINE	853	1 073	536	-	-	-220	317
Permanentky	22 015	26 057	32 885	32 342	27 724	-4 042	-10 870
SPOLU	597 033	587 674	575 871	562 937	497 987	9 359	21 210

*Chatová osada do roku 2017 zahŕňala chatky SA7, SA9 a 20 chatiek SB. V roku 2018 boli ubytovacie zariadenia SB stiahnuté z predaja.

Tabuľka č. 7

POČET VSTUPOV NA KRYTÚ PLAVÁREŇ V ROKU 2018													
	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	spolu
Predané lístky	3875	2982	3394	2573	1242				1545	2758	3020	2670	24 059
Počet vstupov- predané permanentky	2343	1653	1828	1460	723				606	1439	1783	2171	14 006
Počet vstupov 0-vej hodnoty*	147	114	63	67	46				25	107	108	120	797
SPOLU	6365	4749	5285	4100	2011	-	-	-	2176	4304	4911	4961	38 862

*Pozn.: údaj obsahuje: držiteľov preukazu ZŤP-S, zamestnanci
 údaj neobsahuje: vstupy hotelových hostí

Tabuľka č. 8

POROVNANIE POČTU VSTUPOV NA KRYTÚ PLAVÁREŇ V ROKOCH 2018 – 2014							
Vstupy cez:	2018	2017	2016	2015	2014	2018 - 2017	2018 – 2016
Predané lístky	24 059	24 974	28 396	27 983	28 377	-915	-4 337
Permanentky	14 006	14 614	15 638	14 650	14 773	-608	-1 632
Vstupy 0-vej hodnoty	797	1 705	1 798	2 109	2 847	-908	-1 001
SPOLU	38 862	41 293	45 832	44 742	45 997	-2 431	-6 970

*Pozn.: údaj obsahuje: držiteľov preukazu ZŤP-S, zamestnanci
 údaj neobsahuje: vstupy hotelových hostí

Tabuľka č. 9

POČET VSTUPOV NA WELLNESS V ROKU 2018													
	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	spolu
Predané lístky		923	983	555	259	357	415	253	353	471	491	484	5 544
Počet vstupov- predané permanentky		50	66	25	16	29	44	32	37	95	222	555	1 171
Počet vstupov 0-vej hodnoty*		88	81	53	35	32	21	22	25	58	109	133	657
SPOLU	-	1061	1130	633	310	418	480	307	415	624	822	1172	7 372

*Pozn.: údaj obsahuje: držiteľov preukazu ZŤP-S, zamestnanci
 údaj neobsahuje: vstupy hotelových hostí

**Pozn.: Otvorenie Wellness centra pre verejnosť bolo 1.2.2018.

5.2. Štatistické údaje ubytovaných hostí v zariadeniach VADAŠ

Tabuľka č. 10

PERCENTUÁLNE VYUŽITIE LÔŽOK V UBYTOVACÍCH ZARIADENIACH V ROKU 2018			
Typ ubyt. zariadenia	Počet prenocovaní	Kapacita	Využitie lôžok
HOTEL THERMAL počet stálych lôžok: 116 počet prevádzkových dní: 359	18 563	41 644	44,58 %
APART. DOMY LUX počet stálych lôžok: 144 počet prevádzkových dní: 142	17 727	20 448	86,69 %
Apartmány a štúdiá SMARAGD počet stálych lôžok: 235 počet prevádzkových dní: 142	32 609	33 370	97,72 %
Ubytovňa TK II počet lôžok: 64 počet prevádzkových dní: 62	2 568	3 968	64,72 %
CHATOVÁ OSADA * počet lôžok: 16 počet prevádzkových dní: 142	1 475	2 272	64,92 %
Turistická ubytovňa GOLD počet lôžok: 44, počet prevádzkových dní: 142	5 337	6 248	85,42 %
Mobilné domy PLATAN ** počet lôžok: 90, počet prevádzkových dní: 124	7 972	11 160	71,43 %

*Chatová osada do roku 2017 zahŕňala chatky SA7, SA9 a 20 chatiek SB. V roku 2018 boli ubytovacie zariadenia SB stiahnuté z predaja.

**Pozn.: Mobilné domy PLATAN – počet prevádzkových dní bol v roku 2018 len 124 z dôvodu ich uvedenia do prevádzky postupne od 16.5.2018.

Tabuľka č. 11

POROVNANIE PERCENTUÁLNEJ OBSADENOSTI UBYTOVACÍCH ZARIADENÍ V ROKOCH 2018 - 2014							
Typ ubyt. zar.	2018	2017	2016	2015	2014	2018 - 2017	2018 - 2016
Hotel Thermal *	51 %	46 %	45 %	39 %	35 %	5 %	6 %
Apart. domy Lux	89 %	87 %	84 %	74 %	58 %	2 %	5 %
Apart. a štúdiá SMARAGD	95 %	95 %	90 %	91 %	90 %	0 %	5 %
Ubytovňa TK II	73 %	69 %	74 %	69 %	58 %	4 %	-1 %
Chatová osada **	77 %	64 %	66 %	63 %	59 %	13 %	11 %
TU GOLD	89 %	87 %	85 %	80 %	80 %	2 %	4 %
PLATAN	90 %	-	-	-	-	90 %	90 %

*Pozn.: Po prerobení izieb v hoteli sa od roku 2017 počet stálych lôžok zvýšil z 94 na 116.

**Chatová osada do roku 2017 zahŕňala chatky SA7, SA9 a 20 chatiek SB. V roku 2018 boli ubytovacie zariadenia SB stiahnuté z predaja.

Tabuľka č. 12

POROVNANIE POČTU PRENOCOVANIA V UBYTOVACÍCH ZARIADENIACH V ROKOCH 2018 – 2014							
Typ ubyt. zar.	2018	2017	2016	2015	2014	2018 - 2017	2018 - 2016
Hotel Thermal	18 563	15 610	15 705	14 343	12 708	2 953	2 858
Apart. domy Lux	17 727	17 423	16 842	13 365	11 543	304	885
SMARAGD	32 609	32 665	32 884	33 156	32 459	-56	-275
Ubytovňa TK II	2 568	2 504	2 883	3 265	2 846	64	-315
Chatová osada*	1 475	7 438	7 678	7 494	7 045	-5 963	-6 203
TU GOLD	5 337	5 234	5 485	5 170	4 812	103	-148
Kemping	31 203	29 275	26 091	26 782	23 301	1 928	5 112
PLATAN	7 972	-	-	-	-	7 972	7 972
SPOLU	117 454	110 149	107 568	103 575	94 714	7 305	9 886

*Chatová osada do roku 2017 zahŕňala chatky SA7, SA9 a 20 chatiek SB. V roku 2018 boli ubytovacie zariadenia SB stiahnuté z predaja.

6. Finančná analýza spoločnosti

6.1. Vývoj aktív a pasív

Celkový majetok a zdroje jeho krytia v r. 2018 dosiahli hodnotu 13 719 tis. €, čo predstavuje nárast o 158 tis. € v porovnaní so stavom v r. 2017, kedy bol celkový majetok vyčíslený na 13 561 tis. €.

V časti aktív nastali v roku 2018 v porovnaní s rokom 2017 tieto zmeny:

V tabuľkách č. 13 – č. 18 sú uvedené hodnoty položiek výkazu Súvaha z Účtovnej závierky k 31.12.2018 (v €).

Tabuľka č. 13

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017
Dlhodobý hmotný majetok	13 361 286	12 534 565	826 721

- **nárast hodnoty dlhodobého hmotného majetku (o 826 tis. €)**
 - zníženie hodnoty obstarania dlhodobého hmotného majetku o 2 591 tis. € (zaradenie majetku do užívania – Wellness, Wellness technológia, mobilné domy vrátane inžinierskych sietí, úprava priestranstva pred Vadaš, zbúranie budovy Delfín, stavebné práce chatová osada)
 - zvýšenie hodnoty stavieb o 2 705 tis. € (wellness, mobilné domy vrátane inžinierskych sietí, chatová osada – inžinierske siete, priestranstvo pred Vadaš, rekonštrukcia plaveckého bazéna sumárne 3 294 tis. € -oprávky k stavbám 590 tis. €)
 - zvýšenie hodnoty samostatných hnuťelných vecí o 713 tis. € (Wellness technológia, Wellness vzduchotechnika, mobilné domy sumárne zvýšené o 937 tis. € – oprávky k samostatným hnuťelným veciam 224 tis. €)

Tabuľka č. 14

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017
Obežný majetok	282 768	1 015 663	-732 895

- **pokles hodnoty obežného majetku (o 733 tis. €)**
 - pokles stavu zásob o 4 tis. €
 - o pokles hodnoty materiálu o 3 tis. €
 - o pokles hodnoty tovaru o 1 tis. €
 - pokles hodnoty krátkodobých pohľadávok o 42 tis. €
 - o pokles hodnoty pohľadávok z obchodného styku o 40 tis. €
 - o pokles hodnoty daňových pohľadávok o 2 tis. €
 - pokles stavu finančných účtov o 687 tis. €
 - o nárast hodnoty peňazí v pokladniciach o 2 tis. €
 - o pokles stavu účtov v bankách o 689 tis. €

V časti pasív došlo v roku 2018 v porovnaní s rokom 2017 k týmto zmenám:

Tabuľka č. 15

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017
Vlastné imanie	9 510 392	8 873 698	636 694

- **nárast hodnoty vlastného imania (o 637 tis. €)**
 - nárast hodnoty ostatných fondov zo zisku o 542 tis. € (Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2017.)
 - nárast hodnoty výsledku hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení o 95 tis. €.

Tabuľka č. 16

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017
Dlhodobé záväzky	46 826	43 528	3 298

- **nárast hodnoty dlhodobých záväzkov (o 3 tis. €)**
 - nárast hodnoty záväzkov zo sociálneho fondu o 4 tis. €
 - pokles odložených daňových záväzkov o 1 tis. €

Tabuľka č. 17

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017
Krátkodobé záväzky	240 349	595 786	-355 437

- **pokles hodnoty krátkodobých záväzkov (o 355 tis. €)**
 - pokles hodnoty záväzkov z obchodného styku o 369 tis. €
 - nárast hodnoty záväzkov voči zamestnancom o 8 tis. €
 - nárast hodnoty záväzkov zo sociálneho poistenia o 5 tis. €
 - nárast hodnoty daňových záväzkov a dotácií o 1 tis. € (daň z príjmov PO, daň z pridanej hodnoty)

Tabuľka č. 18

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017
Dlhodobé a bežné úvery spolu	3 582 524	3 697 201	-114 677

- **pokles stavu bankových úverov o 115 tis. €**
 - pokles o hodnotu splatenej istiny z bankových úverov v roku 2018 v čiastke 610 tis. €
 - nárast o hodnotu čerpania kontokorentného úveru v hodnote 495 tis. € ku dňu 31.12.2018

Stav krátkodobých pohřádávk a krátkodobých závřzkov k 31.12. 2018

Krátkodobé pohřádávky spolu: 108 tis. €

v tom pohřádávky z obchodného styku: 104 tis. €
(obsahuje súčet účtov 311,312,313,314,315,391)

z toho pohřádávky od Odberateľov (účty 311):

• **do lehoty splatnosti 20,0 tis. €**

v tom:

○ EL PASO s.r.o. 9,6 tis. €

z toho 7,1 tis. € uhradené do 5.3.2019

○ ENERBYT s.r.o. 3,5 tis. €

dátum úhrady 17.1.2019

○ SPEED LINE s.r.o. 2,8 tis. €

dátum úhrady 17.1.2019

○ Skoopy Kft 1,3 tis. €

dátum úhrady 21.1.2019

• **po lehote splatnosti do 30 dní 6,9 tis. €**

v tom:

○ Budapesti Nemzetközi Kongresszus Általános Titkárság 4,4 tis. €

dátum úhrady 7.1.2019

○ Slevomat.cz, s.r.o. 1,9 tis. €

dátum úhrady 31.1.2019

• **po lehote splatnosti nad 30 dní 77,2 tis. €**

v tom:

○ JOBUL, s.r.o. 10,0 tis. €

(vymáha súdny exekútor)

○ Ing. Csemez Arnold 10,7 tis. €

(vymáha súdny exekútor)

○ Ivan Hauzner EL PASO 6,6 tis. €

dátum úhrady 14.1.2019

○ EL PASO s.r.o. 6,3 tis. €

dátum úhrady do 25.2.2019

○ EL PASO GAMA s.r.o. 5,3 tis. €

○ EL PASO ALFA s.r.o. 4,8 tis. €

○ AMNESIA Slovakia s.r.o. 3,6 tis. €

(vymáha súdny exekútor)

o DELEGÁT, s.r.o.	3,3 tis. €
<u>dátum úhrady 4.2.2019</u>	
o Attila Bartusz PERFECT DESIGN	2,6 tis. €
(vymáha súdny exekútor)	
o Peter Vrábel s.r.o.	2,6 tis. €
<u>dátum úhrady do 28.1.2019</u>	
o Linivet, s.r.o.	2,4 tis. €
<u>dátum úhrady 8.2.2019</u>	
o PENRES a.s.	2,2 tis. €
<u>dátum úhrady 8.1.2019</u>	
o Stavebniny Szabó Július	2,2 tis. €
(vymáha súdny exekútor)	
o EM-expert, s.r.o.	2,1 tis. €
o viacero vystavených faktúr s menšími hodnotami za poskytnuté služby	

Krátkodobé záväzky spolu: 240 tis. €

v tom záväzky z obchodného styku: 113 tis. €
(obsahuje súčet účtov 321,322,324,325,326,475,476,478)

z toho záväzky pre Dodávateľov (účty 321): **58,0 tis. €**

• do lehoty splatnosti 34,7 tis. €

v tom:

o Slovenské elektrárne – energetické služby, s.r.o.	13,8 tis. €
<u>bola uhradená 18.1.2019</u>	
o Metro Cach & Carry Slovakia, s.r.o. – FA tovar do reštaurácie	3,0 tis. €
<u>boli uhradené 14.1.2019</u>	
o Západoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.	2,6 tis. €
FA za vodné a stočné za 12/2018	
<u>boli uhradené 28.1.2019</u>	
o Modrá ryba EU s.r.o. – FA za poskytnuté služby	1,5 tis. €
<u>bola uhradená 11.1.2019</u>	
o PROJEKT-MARKET, s.r.o. – FA za obstaranie materiálu	1,3 tis. €
<u>boli uhradené do 14.1.2019</u>	
o Leváková Mária, Bc. – FA za prevedené práce 12/2018	1,3 tis. €
<u>bola uhradená 8.1.2019</u>	
o Gábor Kovács – FA za prevedené práce 12/2018	1,2 tis. €
<u>bola uhradená 8.1.2019</u>	
o Zoltán Nágel – FA za prevedené práce 12/2018	1,2 tis. €

bola uhradená 8.1.2019

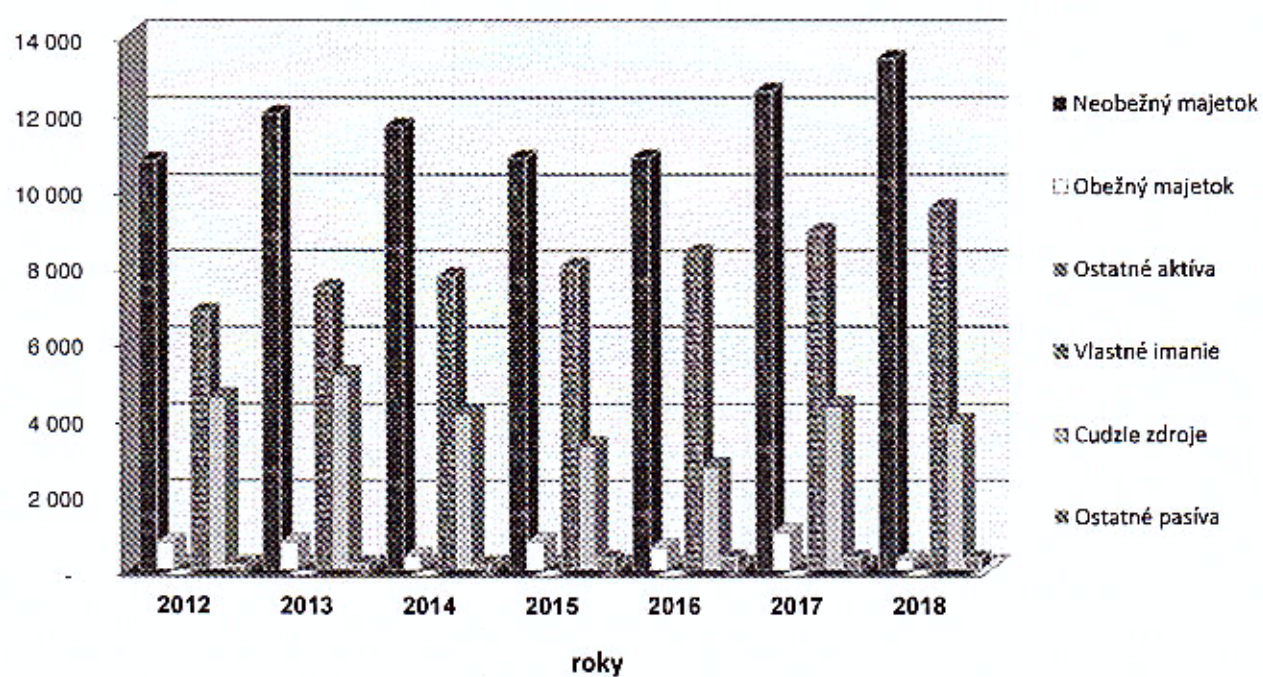
- **po lehote splatnosti do 30 dní** **5,4 tis. €**

v tom:

- o CIMEX, s.r.o. – FA za betón **4,4 tis. €**
bola uhradená 11.1.2019
- o prijaté faktúry s menšími hodnotami, predovšetkým
za nákup materiálu na hlavný sklad, na úsek stravovania,
čistiace prostriedky

SÚVAHA								
AKTÍVA		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
A.	Neobežný majetok	10 729	11 965	11 636	10 805	10 816	12 541	13 395
I.	Dlhodobý nehmotný majetok	180	118	64	20	-	-	28
II.	Dlhodobý hmotný majetok	10 543	11 841	11 567	10 779	10 810	12 535	13 361
III.	Dlhodobý finančný majetok	6	6	6	6	6	6	6
B.	Obežný majetok	723	740	377	770	606	1 016	283
I.	Zásoby	42	49	51	46	40	54	50
II.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
III.	Krátkodobé pohľadávky	576	580	199	146	129	117	75
V.	Finančné účty	105	111	126	578	437	845	158
C.	Časové rozlíšenie	6	4	8	10	3	4	41
SPOLU MAJETOK :		11 458	12 708	12 021	11 586	11 425	13 561	13 719
PASÍVA		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
A.	Vlastné imanie	6 774	7 401	7 708	7 976	8 332	8 874	9 510
I.	Základné imanie	547	808	808	808	840	840	840
III.	Ostatné kapitálové fondy	1 799	1 799	1 799	1 766	1 766	1 766	1 766
IV., V.	Zákonné rezervné fondy a Ostatné fondy zo zisku	3 924	4 333	4 700	5 007	5 308	5 632	6 174
VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov	94	94	94	94	94	94	94
VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	409	367	307	301	324	542	637
B.	Závazky	4 558	5 148	4 165	3 305	2 764	4 364	3 905
I.	Dlhodobé záväzky	66	63	64	46	40	44	47
IV.	Krátkodobé záväzky	2 002	330	131	158	136	596	240
V.	Krátkodobé rezervy	27	24	23	27	29	28	35
VII.	Krátkodobé finančné výpomoci	-	-	-	-	-	-	-
V.	Bankové úvery	2 463	4 731	3 947	3 074	2 559	3 697	3 583
1.	Dlhodobé bankové úvery	2 398	4 419	3 692	3 074	2 047	3 090	2 480
2.	Bežné bankové úvery	65	312	255	515	512	607	1 102
C.	Časové rozlíšenie	126	160	148	305	328	323	304
SPOLU ZDROJE KRYTIA MAJETKU :		11 458	12 708	12 021	11 586	11 425	13 561	13 719

Vývoj aktív a pasív v rokoch 2012 - 2018 (v tis. €)



Zdroj: Tabuľka č. 19

6.2. Vývoj nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia v roku 2018

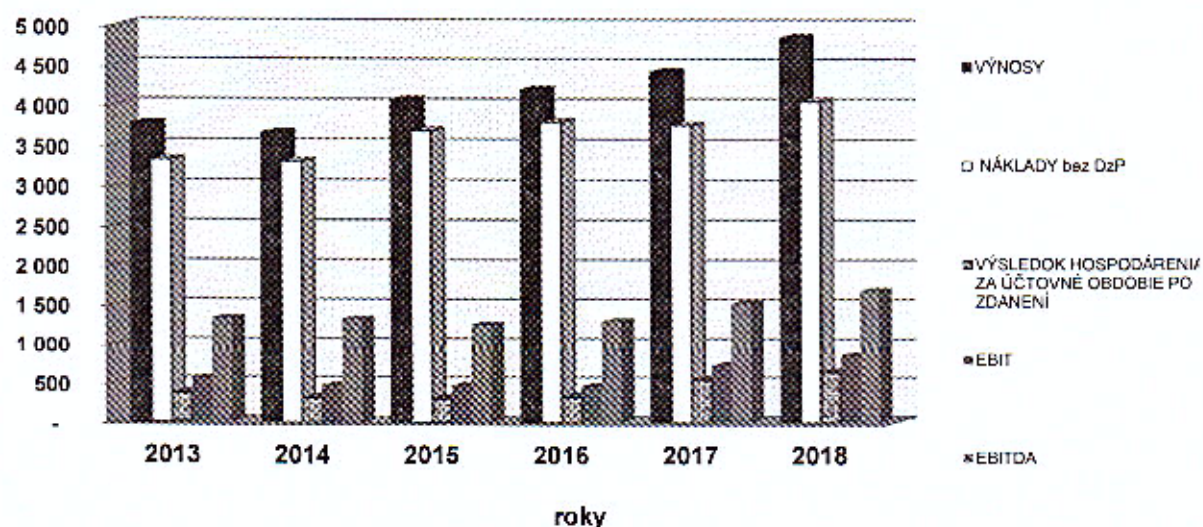
Vývoj nákladov a výnosov v rokoch 2013 - 2018 (v tis. €)

Tabuľka č. 20

ROK	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Položky z výkazu ziskov a strát						
VÝNOSY	3 766	3 652	4 062	4 187	4 415	4 843
NÁKLADY bez DzP	3 320	3 296	3 676	3 786	3 745	4 045
DAŇ Z PRÍJMOV	79	50	85	77	128	162
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE PRED ZDANENÍM	446	357	386	402	670	799
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE PO ZDANENÍ	367	307	301	325	542	637
EBIT	562	467	467	462	722	848
EBITDA	1 332	1 320	1 251	1 294	1 526	1 680

Graf č. 3

Vývoj výnosov, nákladov, výsledku hospodárenia, EBIT a EBITDA
v r. 2013 - 2018 (v tis. €)



Zdroj: Tabuľka č. 20

Číslo účtu	Náklady	Plán 2018	Skutočnosť 2018	Skutočnosť 2017	Plnenie plánu za rok 2018 v %	Rozdiel skut.2018 - plán 2018	Rozdiel skut.2018 - skut.2017
501.100	Spotreba materiálu	55,0	54,9	61,2	99,8	- 0,1	- 6,3
501.101	Spotreba materiálu - čistiace prostriedky	32,0	36,8	34,4	115,1	4,8	2,4
501.102	Spotreba materiálu - náterové hmoty	11,4	6,0	5,1	53,2	- 5,3	- 0,9
501.103	Spotreba materiálu - elektro-materiál	24,6	21,5	61,8	87,5	- 3,1	- 40,3
501.104	Spotreba materiálu - záhradníctvo	22,3	26,8	22,2	120,2	4,5	4,7
501.105	Spotreba materiálu - pokladne	0,8	0,1	0,1	17,5	- 0,7	- 0,0
501.106	Spotreba materiálu - prac. odev, ochranné prostr.	7,2	8,0	5,7	111,3	0,8	2,3
501.107	Spotreba materiálu - plyné chem. látky TÚ	11,0	12,4	11,8	112,9	1,4	0,6
501.108	Spotreba materiálu - čistiareň a práčovňa	3,5	0,3	0,8	8,0	- 3,2	- 0,5
501.109	Spotreba materiálu - vodoinštalčný materiál	9,8	20,2	19,6	205,7	10,4	0,6
501.110	Spotreba materiálu - hutnícky materiál	3,0	4,2	1,6	139,8	1,2	2,6
501.111	Spotreba materiálu - stavebný materiál	2,6	19,8	28,5	776,3	17,2	- 8,7
501.115	Spotreba materiálu - KP	3,5	0,8	1,4	24,1	- 2,6	- 0,5
501.117	Spotreba materiálu - chemikálie (KP - bez.arsén)	9,0	8,8	7,6	98,1	- 0,2	1,3
501.118	Spotreba materiálu - stolársky materiál	4,9	3,1	3,8	64,1	- 1,8	- 0,7
501.119	Spotreba materiálu - Wellness	1,5	1,3	-	87,6	- 0,2	1,3
501.120	Spotreba materiálu - kancelárske potreby, odb.liter.	10,0	9,4	8,4	94,4	- 0,6	1,1
501.300	Spotreba materiálu - reklamné predmety	2,5	1,0	5,4	40,6	- 1,5	- 4,4
	Spolu spotreba materiálu	214,5	235,7	279,3	109,9	21,3	- 43,6
501.201	Spotreba materiálu - reštaurácia - hostia	58,0	91,8	75,2	158,3	33,8	16,6
501.202	Spotreba materiálu - kuchyňa - závodné stravovanie	21,0	25,0	20,8	123,1	4,8	5,0
501.206	Spotreba materiálu - sklad bar	1,0	1,2	1,0	116,3	0,2	0,2
501.207	Spotreba materiálu na US - hotelovi hostia	68,0	84,2	51,4	123,9	16,2	32,8
501.208	Spotreba materiálu - bar Wellness	1,0	2,3	-	229,3	1,3	2,3
	Spolu spotreba materiálu na úseku stravovania	149,0	205,3	148,5	137,8	56,3	56,8
502.000	Spotreba elektrickej energie	255,0	253,7	221,5	99,5	- 1,3	32,1
503.110	Spotreba vody a sločné	128,0	115,4	110,9	90,1	- 12,6	4,5
503.140	Spotreba PHM - služobný vozový park	1,5	1,5	1,2	97,6	- 0,0	0,3
503.150	Spotreba zemného plynu	18,0	11,3	19,9	62,7	- 6,7	- 8,6
503.160	Spotreba PHM v záhradníctve	4,5	4,4	3,5	97,7	- 0,1	0,9
	Spotreba energie, PHM	407,0	386,2	356,9	94,9	- 20,8	29,2
504.100	Náklady na predaný tovar Hotel	2,0	1,9	1,6	96,3	- 0,1	0,4
	Náklady na predaný tovar	2,0	1,9	1,6	96,3	- 0,1	0,4
511.000	Opravy a udržiavanie H a NIM	28,5	45,0	134,9	157,9	16,5	- 90,0
511.100	Opravy a udržiavanie - hardware	4,0	4,7	2,9	116,3	0,7	1,8
	Opravy	32,5	49,6	137,8	152,8	17,1	- 88,2
512.000	Cestovné	1,0	0,4	0,4	41,9	- 0,6	0,0
513.000	Náklady na reprezentáciu	5,0	9,5	4,2	190,1	4,5	5,3
518.100	Telefónne poplatky	11,0	11,8	9,7	107,6	0,8	2,2
518.110	Poštovné	2,5	2,0	2,4	80,3	- 0,5	- 0,4
518.200	Školenia	3,0	6,2	0,4	208,3	3,2	5,8
	Ostatné náklady	22,5	30,0	17,1	133,4	7,5	13,0
518.190	Náklady na reklamu	60,0	43,9	42,9	73,1	- 16,1	0,9
	Náklady na marketing	60,0	43,9	42,9	73,1	- 16,1	0,9
518.210	Prevedené práce	55,5	91,2	55,3	164,4	35,7	35,9
518.220	Revízie	8,5	6,5	7,2	76,8	- 2,0	- 0,7
518.230	Prepravné	-	0,6	-	-	0,6	0,6
518.240	Čistenie kanalizácie, deratizácia, dezinfekcia	3,7	3,5	6,5	95,9	- 0,2	- 2,9
518.250	Odvoz smetí, uloženie odpadu	3,5	1,6	3,2	45,1	- 1,9	- 1,6
518.280	Personálne služby	13,0	15,7	11,6	120,5	2,7	4,0
518.310	Nájomné za plynové fľaše	4,0	4,8	3,8	121,1	0,8	1,0
518.340	Nájomné za pozemky mesta	340,0	340,0	340,0	100,0	-	-
518.370	Prenájom pracovníkov Vadaš Reality	-	139,0	108,5	-	139,0	30,5
518.400	Právnické služby	1,0	1,6	1,7	164,2	0,6	- 0,0
518.410	Analýza vody	11,0	12,9	11,3	117,1	1,9	1,6
518.501	spotreba tepelnej energie Enerbyť - Wellness	57,0	29,0	-	50,9	- 28,0	29,0
518.502	spotreba tepelnej energie Enerbyť - hotel	25,0	20,9	17,2	-	- 4,1	3,7
518.503	spotreba tepelnej energie Enerbyť - PAČ	8,0	2,7	1,8	-	- 5,3	0,8

Číslo účtu	Náklady	Plán 2018	Skutočnosť 2018	Skutočnosť 2017	Plnenie plánu za rok 2018 v %	Rozdiel skut.2018 - plán 2018	Rozdiel skut.2018 - skut.2017
518.710	Provízia za sprostredkovanie služieb	4,0	9,6	3,9	-	5,6	5,7
518.900	Ostatné služby	35,7	10,6	23,8	29,7	- 25,1	- 13,2
518.901	Vodná záchranná služba	80,0	-	71,2	-	- 80,0	- 71,2
518.980	N na IT - software	3,0	1,9	1,4	63,7	- 1,1	- 0,5
518.980	Ostatné služby- masáže, kozmetika, ozvučenie	5,0	2,7	7,2	53,6	- 2,3	- 4,5
	Služby	657,9	694,9	675,5	105,6	37,0	19,4
521.100	Mzdové náklady	1 034,0	966,4	764,4	93,5	- 67,6	202,0
524.000	Zákonné sociálne poistenie	361,4	323,6	256,3	89,5	- 37,8	67,3
524.020	Garančný fond	2,6	2,4	1,9	92,7	- 0,2	0,5
527.000	Zákonné sociálne náklady	-	2,4	-	-	2,4	2,4
527.200	Príspevok do sociálneho fondu	11,0	8,1	7,8	73,6	- 2,9	0,3
527.300	Príspevok na stravovanie zamestnancov	25,0	28,6	25,2	114,5	3,6	3,4
527.400	Doplnkové dôchodkové poistenie - prisp. pre zam.	5,5	5,7	5,4	102,8	0,2	0,3
527.500	Ochranný nápoj pre zamestnancov	2,0	1,9	1,4	93,7	- 0,1	0,5
527.600	Zák.soc.náklady - náhrady zamestnávateľa PN	1,0	2,1	1,8	205,1	1,1	0,2
	Osobné náklady	1 442,5	1 341,1	1 064,3	93,0	- 101,4	276,8
531.000	Daň z motorových vozidiel	-	0,4	0,4	38,6	- 0,6	0,0
532.000	Daň z nehnuteľností	-	16,4	16,4	91,1	- 1,6	-
538.000	Ostatné dane a poplatky	25,0	5,1	2,3	20,4	- 19,9	2,8
538.100	ostatné nepriame dane a popl.-súdny poplatok	-	2,0	0,0	-	2,0	2,0
538.400	Poplatky za odber podzemných vôd	20,0	19,2	18,8	95,8	- 0,8	0,3
538.500	Daň za ubytovanie	67,0	63,6	56,8	95,0	- 3,4	6,9
538.600	Komunálny odpad	40,0	37,4	35,6	83,6	- 2,6	1,9
538.700	Koncesionárske popl.,licenčné odmeny, popl.umelcom	5,0	5,3	5,1	105,3	0,3	0,1
	Dane a poplatky	176,0	149,4	135,5	84,9	- 26,6	13,9
541.000	Zost. cena predaného NHIM a HIM	-	-	-	-	-	-
545.000	Ostatné pokuty, penále a úroky z omeškania	-	0,6	-	-	0,6	0,6
547.000	Tvorba a zužitk. opravných položiek k pohľadávkam	-	1,4	2,2	-	1,4	3,6
548.100	Ostatné prevádzkové náklady	1,0	0,6	1,1	58,3	- 1,6	0,5
548.999	Ost.N na hosp.čin.nedaň.-marketingky Daň za ubyt.	-	2,0	4,9	-	2,0	- 2,9
548.999	Ostatné náklady na hosp. činnosť nedaňové	-	0,2	7,5	-	0,2	- 7,2
	Iné náklady	1,0	3,7	9,0	368,9	2,7	- 5,3
551.100	Odpisy NaHIM	745,7	765,4	743,0	102,6	19,7	22,3
551.200	Odpis DHIM	60,2	66,4	36,4	110,4	6,2	30,1
551.300	Odpis HIM Mesto	-	-	25,0	-	-	- 25,0
	Odpisy	805,9	831,8	804,4	103,2	25,9	27,4
562.340	Úroky - úver - kasárne - OTP	-	-	3,6	-	-	- 3,6
562.440	Úroky z úveru č. 1 - SLSP - Výstavba rekreačných chát	37,3	37,4	43,7	100,1	0,0	- 6,4
562.450	Úroky z úveru č. 2 - SLSP - Refinancovanie úverov	-	-	1,2	-	-	- 1,2
562.460	Úroky z úveru č. 2 - SLSP - Wellness	11,5	11,4	3,4	-	- 0,2	7,9
562.600	Úroky z BÚ - SLSP - KKÚ č. 1 - kontokorent	5,0	1,2	-	23,1	- 3,8	1,2
	Úroky	53,8	49,9	51,9	92,7	- 4,0	- 2,0
563.000	Kurzové straty	1,0	0,3	0,1	26,9	- 0,7	0,2
568.100	Ostat. fin. náklady - vedenie účtov	11,0	11,2	11,5	101,4	0,2	- 0,4
568.200	Poistenie majetku	11,0	9,6	8,0	87,4	- 1,4	1,6
568.300	Poistenie vozidiel	-	0,4	0,4	-	0,4	0,1
591.000	Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná	-	163,1	128,0	-	163,1	35,1
592.000	Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená	-	1,3	0,0	-	- 1,3	- 1,3
	Ostatné finančné náklady	23,0	183,3	148,0	796,9	160,3	35,3
5xx	Celkové náklady	4 047,6	4 206,7	3 872,8	103,9	159,2	333,9

Číslo účtu	Výnosy	Plán 2018	Skutočnosť 2018	Skutočnosť 2017	Plnenie plánu za rok 2018 v %	Rozdiel skut.2018 - plán 2018	Rozdiel skut.2018 - skut.2017
602.100	Tržby - vstupné na TK I	1 000,0	1 031,1	1 017,2	103,1	31,1	13,9
602.102	Tržby - vstupné na TK I online	0,0	6,0	6,4	-	6,0	0,4
602.120	Tržby - vstupné na TK II	13,0	12,3	14,4	94,9	- 0,7	2,1
602.160	Tržby - permanentky - TK	130,0	124,9	131,3	96,0	- 5,1	6,5
	Tržby TKI a TKII	1 143,0	1 174,4	1 169,4	102,7	31,4	5,0
602.140	Tržby - Wellness	100,0	42,5	-	42,5	- 57,5	42,5
	Tržby Wellness	100,0	42,5	-	42,5	- 57,5	42,5
602.130	Tržby - KP	70,0	68,4	72,1	97,7	- 1,6	3,7
602.135	Tržby - KP - Sauna	10,0	10,1	11,9	101,4	0,1	1,8
602.150	Tržby - permanentky - KP	25,0	15,3	28,7	61,3	- 9,7	13,4
602.850	Tržby za jacuzzi	1,0	0,1	0,9	7,5	- 0,9	0,8
	Tržby krytá plaváreň	106,0	93,9	113,8	88,6	- 12,1	18,7
602.202	Tržby za ubytovanie - TK I - SB	16,0	17,1	78,1	106,9	1,1	61,0
602.203	Tržby za ubytovanie - TK I - GOLD	55,0	61,7	60,4	112,2	6,7	1,3
602.205	Tržby za ubytovanie - štúdio Smaragd	400,0	422,0	412,0	105,5	22,0	10,0
602.206	Tržby za ubytovanie - mobilné domy Platan	80,0	110,0	-	137,5	30,0	110,0
	Tržby za ubytovanie TKI	551,0	610,8	550,5	110,9	59,8	60,4
602.220	Tržby za ubytovanie - TK II	27,0	31,2	28,0	115,5	4,2	3,2
602.230	Tržby za ubytovanie - Hotel bez polpenzie	500,0	544,0	368,1	108,8	44,0	175,9
602.231	Tržby za ubytovanie - apartmány LUX	260,0	292,8	289,2	112,6	32,8	3,6
	Tržby hotel a Lux	760,0	836,8	657,3	110,1	76,8	179,5
602.291	Tržby - ATC II	260,0	307,4	281,6	118,2	47,4	25,8
602.292	Tržby - marinkoty Vadaš	8,6	10,3	19,7	120,0	1,7	9,4
602.296	Tržby - marinkoty REALITY	8,2	7,8	31,5	124,8	1,5	23,7
	Tržby ATC spolu	274,8	325,5	332,8	118,4	50,7	7,3
602.310	Tržby za čistenie	9,0	10,1	9,3	112,4	1,1	0,8
602.320	Tržby za pranie	12,0	33,8	15,2	281,3	21,8	18,6
	Tržby PAČ	21,0	43,9	24,5	208,9	22,9	19,4
602.400	Tržby - nájomné z nebyt. priestorov	18,0	8,5	22,9	47,2	- 9,5	14,4
602.405	Tržby - nájomné z nebyt. priestorov - REALITY	13,4	14,8	13,9	109,9	1,3	0,9
	Tržby za nájomné z nebyt. priestorov	31,4	23,3	36,8	74,0	- 8,2	13,5
602.410	Tržby - nájomné z umiestnenia buniiek	308,0	289,9	218,9	94,1	- 18,1	71,1
602.411	Tržby - nájomné z umiestnenia buniiek - REALITY	311,0	347,4	336,7	111,7	36,4	10,7
	Tržby za umiestnenie buniiek	619,0	637,4	555,6	103,0	18,4	81,8
602.420	Tržby - nájomné za predajné stánky	68,5	56,2	68,8	82,0	- 12,3	12,7
602.421	Tržby - nájomné za predajné stánky - REALITY	55,3	73,3	62,6	132,5	18,0	10,6
	Tržby za nájomné za pred.stánky	123,8	129,4	131,5	104,5	5,6	2,0
602.490	Tržby - nájomné za použ.priestranstva	11,0	11,1	11,1	101,3	0,1	0,0
602.491	Tržby - nájomné za použ.priestranstva - REALITY	17,7	29,9	23,3	169,1	12,2	6,6
	Tržby za nájomné za používanie priestranstva	28,7	41,1	34,5	143,1	12,4	8,6
602.450	Tržby - prenájom konf.miestností Hotel	3,0	1,4	2,6	45,3	- 1,6	1,3
602.500	Tržby za parkovanie	2,0	2,8	1,8	140,4	0,8	1,0
602.510	Tržby z požičovne	11,0	16,7	13,0	152,2	5,7	3,8
602.520	Tržby snečníky + lehátka	50,0	56,5	63,3	113,0	6,5	6,8
602.690	Tržby - reklamné relácie	-	0,1	0,5	-	0,1	0,4
602.740	Tržby - Silvester	13,0	-	5,6	-	- 13,0	5,6
602.840	Tržby za prenájom reklamnej plochy	3,0	2,4	3,3	-	- 0,6	0,9
602.900	Tržby z predaja služieb - ostatné	10,0	3,0	8,4	29,8	- 7,0	5,4
602.904	Tržby za tobogan	100,0	104,3	118,0	104,3	4,3	13,7
602.910	Tržby- poskytovanie služieb pre VADAŠ REALITY	5,0	5,0	5,0	99,6	- 0,0	-

Číslo účtu	Výnosy	Plán 2018	Skutočnosť 2018	Skutočnosť 2017	Plnenie plánu za rok 2018 v %	Rozdiel skut.2018 - plán 2018	Rozdiel skut.2018 - skut.2017
602.993	Manipulačný poplatok	-	0,2	0,3	-	0,2	- 0,0
602.997	Tržby za používanie klímy v štúdiách Smaragd	-	1,3	0,5	-	1,3	- 0,8
	Ostatné tržby	197,0	193,7	222,2	98,3	- 3,3	- 28,5
602.700	Tržby - spotreba elektrickej energie	70,0	84,0	72,8	120,0	14,0	11,2
602.705	Tržby - spotreba elektrickej energie Enerbyt	17,5	16,1	0,2	-	- 1,4	16,0
602.710	Tržby - spotreba vody a stočné	30,0	38,0	27,5	126,7	8,0	10,5
602.720	Tržby za kúrenie	3,0	2,0	3,0	68,3	- 1,0	- 0,9
	Tržby za spotrebu médií	120,5	140,2	103,4	116,3	19,7	36,8
602.950	Tržby v reštaurácii - hostia	180,0	232,3	214,3	129,1	52,3	18,0
602.960	Tržby v reštaurácii - polpenzia	210,0	220,8	132,3	105,2	10,8	98,5
602.970	Tržby z predaja služieb - BAR	1,0	1,2	1,0	121,3	0,2	0,2
602.980	Tržby bar Wellness	3,0	6,1	-	204,9	3,1	6,1
622.000	Aktivácia vnútropodnikových služieb - obedy	35,0	41,5	33,9	118,6	6,5	7,6
622.100	Aktivácia vnútropodnik. služieb - reprezentačné obedy	1,5	2,9	0,7	193,9	1,4	2,3
	Tržby v reštaurácii a v bare	430,5	504,9	382,2	117,3	74,4	122,8
604.000	Tržby za tovar	-	0,0	0,2	-	0,0	- 0,1
604.100	Tržby za tovar Hotel	3,0	2,7	2,3	88,7	- 0,3	0,3
	Tržby za tovar	3,0	2,7	2,5	89,9	- 0,3	0,2
602.999	Výúčtovanie dražobnej zábezpeky	-	-	40,0	-	-	- 40,0
624.000	Aktivácia dlhodobého hmotného majetku	-	-	25,0	-	-	- 25,0
641.000	Tržby z predaja NaHIM	-	0,3	0,3	-	0,3	- 0,0
642.000	Tržby z predaja materiálu	-	0,3	0,0	-	0,3	0,3
645.000	Ostatné pokuty, penále a úroky z omeškania	-	0,1	0,1	-	0,1	- 0,1
648.000	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	5,0	10,3	3,4	205,8	5,3	6,9
662.000	Úroky	-	0,0	0,1	-	0,0	- 0,1
663.000	Kurzové zisky	1,0	0,8	1,0	75,1	- 0,2	- 0,2
	Ostatné tržby, výnosy	6,0	11,7	70,0	195,8	5,7	- 58,2
8xx	Celkové výnosy	4 642,8	4 843,4	4 414,9	106,6	300,7	428,8

Výsledok hospodárenia po zdanení	Plán 2018	Skutočnosť 2018	Skutočnosť 2017	Plnenie plánu za rok 2018 v %	Rozdiel skut.2018 - plán 2018	Rozdiel skut.2018 - skut.2017
	495,2	636,7	641,8	128,6	141,5	94,9

HV pred zdanením	495,2	798,5	669,9	161,3	303,4	128,7
EBIT	549,0	848,4	721,8	154,5	299,4	126,7
EBITDA	1 354,9	1 680,3	1 526,2	124,0	325,3	154,0

Náklady, výnosy a výsledok hospodárenia - porovnanie 2018 a 2017 (v tis. €)

Tabuľka č. 22

Text	Rok 2018	Rok 2017	Rok 2018 - Rok 2017	Medziročný rozdiel (v %)
Náklady (bez dane a nájomného)	3 705	3 405	300	9
nájomné pre Mesto Štúrovo	340	340	0	0
daň z príjmov	162	128	34	26
Celkové náklady	4 207	3 873	334	9
Celkové výnosy	4 843	4 415	428	10
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PRED ZDANENÍM	799	670	129	19
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	637	542	95	17
EBIT	848	722	126	17
EBITDA	1680	1526	154	10

Porovnanie vybraných výnosov za roky 2016 - 2018 (v tis. €)

Tabuľka č. 23

VÝNOSY na TK I.	2016	2017	2018
za vstupné	861	1024	1037
za permanentky	130	131	125
za slnečníky a lehátka	52	63	57
za parkovanie	2	2	3
z požičovne	14	13	17
za tobogany	136	118	104
SPOLU	1 195	1 351	1 342
Medziročná zmena	-5	156	-9
Medziročná zmena (v %)	0	13	-1
z toho:			
predané lístky + permanentky + predané lístky ON LINE (v ks)	216 258	220 326	221 824
medziročná zmena (v ks)	3 428	4 068	1 498
medziročná zmena (v %)	2	2	1

Nájomné Mestu Štúrovo v rokoch 2016 - 2018 (v tis. €)

Tabuľka č. 24

Text	2016	2017	2018
Zaplatené nájomné spolu:	340	340	340

Porovnanie celkových nákladov a výnosov v roku 2018

Tabuľka č. 25

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Celkové náklady (v tis. €)	4 206,7	3 872,8	4 047,6	333,9	159,2

Celkové náklady v roku 2018 dosiahli hodnotu 4 206,7 tis. €. V porovnaní s plánom na rok 2018 boli o 159,2 tis. € (3,9 %) vyššie; v porovnaní so skutočnosťou roku 2017 boli o 333,9 tis. EUR (8,6 %) vyššie.

Tabuľka č. 26

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Celkové výnosy (v tis. €)	4 843,4	4 414,6	4 542,8	428,8	300,7

Celkové výnosy v roku 2018 dosiahli hodnotu 4 843,4 tis. €. Boli o 300,7 tis. € (6,6 %) vyššie ako plán na rok 2018 a zároveň o 428,8 tis. € (9,7 %) vyššie ako skutočnosť roku 2017.

Tabuľka č. 27

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Výsledok hospodárenia pred zdanením (v tis. €)	798,5	669,9	495,2	128,7	303,4
Výsledok hospodárenia po zdanení (v tis. €)	636,7	541,8	-	94,9	-

Výsledok hospodárenia pred zdanením na rok 2018 bol plánovaný v hodnote 495,2 tis. €, skutočný výsledok hospodárenia pred zdanením za rok 2018 dosiahol úroveň 798,5 tis. €. **Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2018** bol vyčíslený na hodnotu 636,7 tis. €; v porovnaní s hospodárskym výsledkom po zdanení dosiahnutým v roku 2017 bol zaznamenaný medziročný nárast o hodnotu 94,9 tis. € (17,5 %).

Komentár k vývoju vybraných nákladových položiek.

521.100 - 528.000 Osobné náklady

Vývoj osobných nákladov tvorí samostatnú kapitolu výročnej správy - **Vývoj zamestnanosti v rokoch 2013 – 2018.**

V roku 2018 došlo k poklesu u týchto druhov nákladov:

511.000 – 511.100 Opravy

Tabuľka č. 28

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Opravy (v tis. €)	49,6	137,8	32,5	-88,2	17,1

Na položkách Opravy došlo k poklesu oproti roku 2017 o 88,2 tis. € (64,0 %). Dôvodom je výrazný pokles nákladov na účte 511.000 Opravy a udržiavanie hmotného a nehmotného investičného majetku. V roku 2018 prebiehali finančne náročné investície a obmedzil sa rozsah opráv. Oproti plánu na rok 2018 skutočné náklady boli vyššie o 17,1 tis. € (52,6 %) v dôsledku neplánovaných opráv v areáli. Opravy s najvyššou nákladovosťou v tomto roku boli:

- oprava zámkovej dlažby v hodnote 12,4 tis. €
- oprava areálovej kanalizácie v hodnote 6,0 tis. €

501.100 – 501.300 Spotreba materiálu

Tabuľka č. 29

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Spotreba materiálu (v tis. €)	235,7	279,3	214,5	-43,6	21,3

V rámci skupiny účtov Spotreba materiálu došlo v porovnaní so skutočnosťou 2017 k poklesu nákladov o 43,6 tis. € (15,6 %) a v porovnaní s plánom 2018 k ich nárastu o 21,3 tis. € (9,9 %). K výraznému poklesu oproti predchádzajúcemu roku došlo najmä na nasledovných účtoch:

- **501.103 Spotreba materiálu – elektromateriál** – pokles oproti skutočnosti 2017 je 40,3 tis. € (v roku 2017 bola realizovaná rekonštrukcia verejného osvetlenia v areáli).

- **501.111 Spotreba materiálu – stavebný materiál** – pokles oproti skutočnosti 2017 je 8,7 tis. € (v roku 2017 sa uskutočnili rozsiahle stavebné práce - výmena dlažby v hoteli, kompletná rekonštrukcia sociálnych zariadení), avšak v porovnaní s plánom na rok 2018 došlo k nárastu o 17,2 tis. €. Dôvody nárastu sú:

1. Kladenie zámkovej dlažby medzi Platanmi
2. Rozšírenie cestnej komunikácie pred Delfín bránou.

V roku 2018 došlo k nárastu u týchto druhov nákladov:

501.201 – 501.208 Spotreba materiálu na úseku stravovania

Tabuľka č. 30

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Spotr. materiálu na úseku stravovania (v tis. €)	205,3	148,5	149,0	56,8	56,3

Na úseku stravovania sa spotreba materiálu zvýšila oproti plánu o 56,3 tis. € (37,8 %), v pomere k roku 2017 bola vyššia o 56,8 tis. € (38,2 %).

Zvýšenie spotreby materiálu na úseku stravovania je zapríčinené z nasledovných dôvodov:

- raňajky sú od roku 2018 v cene za ubytovanie v Hoteli Thermal, kým v roku 2017 bolo možné zakúpiť si ubytovanie aj bez raňajok (spôsobuje to väčší počet predaných raňajok, čo sa odzrkadlí aj v časti tržieb)
- počet zamestnaneckých obedov narastá priamoúmerne so zvyšovaním počtu zamestnancov
- rast cien prvotných surovín
- rast využiteľnosti hotela spôsobuje zvýšený predaj polpenzie

563.000 - 592.000 Ostatné finančné náklady

Tabuľka č. 31

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Iné náklady (v tis. €)	183,3	148,0	23,0*	35,3	160,3

*Pozn.: Plán na rok 2018 neobsahuje Daň z príjmov z bežnej činnosti na rok 2018, pričom Skutočnosť roku 2018 aj roku 2017 obsahujú skutočne zaplatenú daň z príjmov z bežnej činnosti za daný rok.

Nárast Ostatných finančných nákladov v roku 2018 oproti roku 2017 vo výške 35,3 tis. € (23,9 %) vyplýva najmä z nárastu na účte:

- **591.000 Daň z príjmov z bežnej činnosti – splatná** – v roku 2018 je hodnota dane z príjmov 163,1 tis. €, čo je nárast o 35,1 tis. € (27,4 %) oproti skutočnosti v roku 2017. V pláne sa s výškou dane nepočíta.

502.000 – 503.160 – Spotreba energie, PHM

Tabuľka č. 32

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Spotreba energie, PHM (v tis. €)	386,2	356,9	407,0	29,2	-20,8

Spotreba elektrickej energie a ostatných neskladovateľných dodávok je vyššia o 29,2 tis. € (8,2 %) v porovnaní so skutočnosťou 2017. Oproti plánovanej hodnote na rok 2018 je spotreba nižšia o 20,8 tis. € (5,1 %). Najvýraznejší medziročný rozdiel je evidovaný na účte Spotreba elektrickej energie, a to nárast vo výške 32,1 tis. €. Zvýšená spotreba elektrickej energie priamo súvisí s prevádzkou Wellnes centra.

551.000 – 551.300 Odpisy

Tabuľka č. 33

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Odpisy (v tis. €)	831,8	804,4	805,9	27,4	25,9

Odpisy boli v roku 2018 vyššie oproti roku 2017 o 27,4 tis. € (3,4 %), a v porovnaní s plánovanou hodnotou o 25,9 tis. € (3,2 %). Výška odpisov vychádza z odpisového plánu zaradeného nehmotného a hmotného investičného majetku.

518.210 – 518.980 Služby

Tabuľka č. 34

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Služby (v tis. €)	694,9	675,5	657,9	19,4	37,0

V rámci skupiny účtov Služby došlo v porovnaní s plánom 2018 k nárastu nákladov o 37,0 tis. € (5,6 %). V porovnaní s rokom 2017 hodnota vzrástla o 19,4 tis. € (2,3 %). Dôvody:

- **518.210 Prevedené práce** – nárast oproti plánu o hodnotu 35,7 tis. € (izolácia strechy hotela, elektrické napojenie bufetov vedľa hlavnej pokladne, elektroinštalačné práce – verejné osvetlenie priestranstvo)
- **518.370 Prenájom pracovníkov Vadaš Reality** - nárast v hodnote 30,5 tis. € oproti predchádzajúcemu roku. Mzdové náklady všetkých zamestnancov (Vadaš, s.r.o., Vadaš Reality, s.r.o.) boli sumárne plánované v rámci Osobných nákladov, kým reálne osobné 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 2013 – 2018.**
- **518.501 – 518.503 Spotreba tepelnej energie Enerbyt pre Wellness, hotel, PaČ** – Po roku vykurovania a prípravy TUV pre hotel Thermal, Wellness aj PaČ spoločnosťou Enerbyt s.r.o. sú k dispozícii prvé reálne hodnoty spotreby týchto médií.
- **518.901 – Vodná záchranná služba** – napriek plánovanému outcourcovaniu sa vodná záchranná služba prevádzkovala vlastnými pracovnými silami. Náklady sú súčasťou osobných nákladov

Komentár k vývoju vybraných výnosových položiek.

K najvýznamnejším zmenám došlo na nasledovných položkách tržieb:

602.950 – 622.100 Tržby v reštaurácii a v bare

Tabuľka č. 35

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Tržby v reštaurácii a v bare (v tis. €)	504,9	382,2	430,5	122,8	74,4

Tržby v reštaurácii a v bare sú o 74,4 tis. € (17,3 %) vyššie ako bol plán na rok 2018 a oproti roku 2017 stúpili o 122,8 tis. € (32,1 %). Dôvody sú (podobne ako pri náraste nákladov na spotrebu materiálu na úseku stravovania) nasledovné:

- od roku 2018 nie je možné zakúpiť si ubytovanie v Hoteli Thermal bez raňajok
- výrazne stúpol počet predaných ubytovacích balíkov s polpenziou
- počet zamestnaneckých obedov priamoúmerne narastá s počtom zamestnancov
- rast využiteľnosti hotela spôsobuje zvýšený predaj polpenzií.

602.230 – 602.231 Tržby hotel a Lux

Tabuľka č. 36

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Tržby hotel a Lux (v tis. €)	836,8	657,3	760,0	179,5	76,8

Tržby za ubytovanie v hoteli a apartmánoch LUX boli o 76,8 tis. € (10,1 %) vyššie v porovnaní s plánom 2018 a o 179,5 tis. € (27,3 %) vyššie oproti skutočnosti 2017. Na zvýšenie tržieb mali vplyv najmä nasledujúce faktory:

- Cena za ubytovanie v hoteli Thermal vzrástla o cca 25 % od 1.1.2018.
 - Vybudovanie Wellnes centra v rámci hotelových služieb prináša očakávané výsledky.
- Obsadenosť hotela v mimosezónnych mesiacoch 2018 sa viditeľne zvýšila, čo je vidieť aj v tabuľke počtu prenocovaní v Hoteli Thermal v jednotlivých mesiacoch v rokoch 2017 a 2018.

Tabuľka č. 37

rok	počet prenocovaní v Hoteli Thermal		% obsadenosti Hotela Thermal	
	2017	2018	2017	2018
január	58	290	3,43	13,11
február	-	706	-	30,47
marec	375	1019	17,57	38,44
apríl	875	871	38,94	36,03
máj	1381	1381	54,50	50,38
jún	2306	1988	74,18	67,59
júl	3862	3846	98,97	97,94
august	3912	3829	99,31	98,42
september	1399	1660	54,26	63,33
október	648	1217	28,89	46,05
november	475	1030	21,91	41,13
december	319	726	18,26	29,86
SPOLU za celý rok	15610	18563	46,38	51,06
Spolu sezóna	12860	12704	76,24	75,53
Spolu mimosezóna	2750	5859	21,50	33,58

602.410 – 602.411 Tržby za umiestnenie buniek

Tabuľka č. 38

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Tržby za umiest. buniek (v tis. €)	637,4	555,6	619,0	81,8	18,4

Tržby za umiestnenie buniek stúpili oproti predchádzajúcemu roku o 81,8 tis. € (14,7 %) a v porovnaní s plánom 2018 o 18,4 tis. € (3 %). Najväčší vplyv na zvýšenie tržieb mali nasledovné skutočnosti:

- v roku 2018 bolo vybudovaných 8 nových ubytovacích zariadení (dražba nájmu pozemkov prebehla v roku 2017) na úkor nerentabilných maríngotiek
- v roku 2018 bolo zvýšené nájomné za umiestnenie buniek o mieru inflácie 1,3 % na základe potvrdenia zo Štatistického úradu SR

602.202 – 602.206 Tržby za ubytovanie TK I.

Tabuľka č. 39

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Tržby za ubytovanie TK I. (v tis. €)	610,8	550,5	551,0	60,4	59,8

Tržby za ubytovanie na TK I. v porovnaní s rokom 2017 sú vyššie o 60,4 tis. € (11 %). Rozdiely sú badateľné na týchto ubytovacích zariadeniach:

- chatky SB - v roku 2018 neboli predávané pobyty v ubytovacích zariadeniach SB (22 chatiek) z dôvodu ich zlého technického stavu, z čoho vyplýva strata na tržbách oproti predchádzajúcemu roku o 61 tis. €
- mobilné domy PLATAN - tržby v hodnote 110 tis. € z novovybudovaných mobilných domov PLATAN v počte 18, ktoré boli postupne sprevádzkované v mesiacoch máj a jún
- štúdiá SAMRAGD - nárast oproti roku 2017 o 10 tis. € v dôsledku zvýšenia ceny za ubytovanie v štúdiách v hlavnej sezóne

602.140 – 602.140 Tržby - Wellness

Tabuľka č. 40

Položka	Skutočnosť roku 2018	Skutočnosť roku 2017	Plán roku 2018	Rozdiel skutočnosť 2018 – skutočnosť 2017	Rozdiel skutočnosť 2018 – plán 2018
Tržby Wellness. (v tis. €)	42,5	-	100,0	42,5	-57,5

Tržby Wellnes (jednorazové vstupy) boli len veľmi ťažko plánovateľné, nakoľko nebolo možné presnejšie odhadnúť záujem verejnosti o návštevu Wellnes centra. Hodnota tržieb je oproti plánovaným 100 tis. € nižšia o 57,5 tis. €, avšak je nutné spomenúť, že hodnota neobsahuje vstupy do Wellness centra cez zakúpené permanentky, ktoré sú zaúčtované na účte 602.160 - Permanentky.

6.3. Finančná analýza

Na finančnú analýzu boli použité:

1. ukazovatele rentability
2. ukazovatele zadlženosti
3. ukazovatele likvidity

Ukazovatele rentability

Tabuľka č. 41

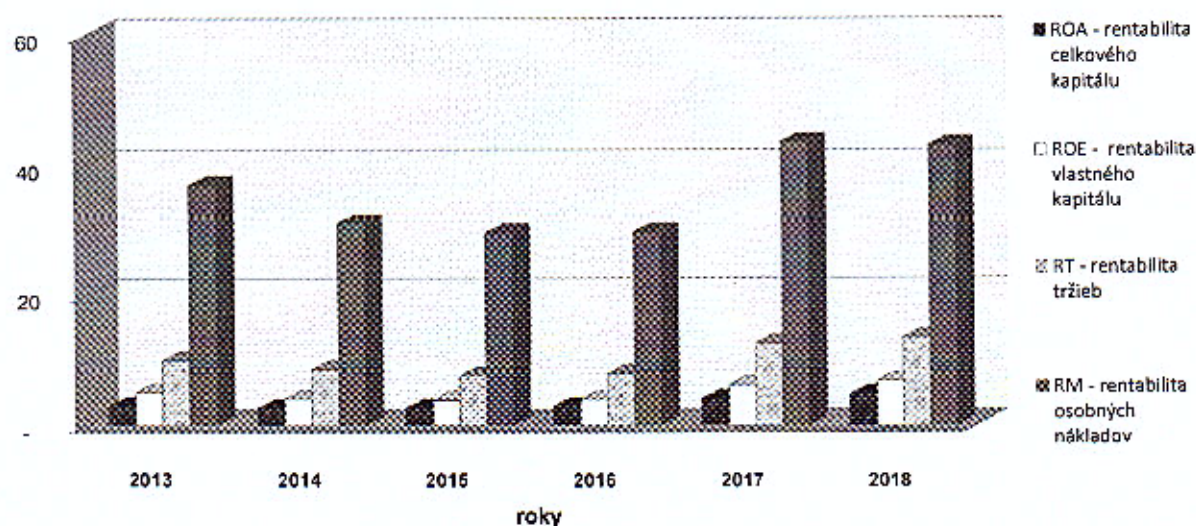
Položka vzorca	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	367	307	301	325	542	637
Aktíva	12 708	12 021	11 586	11 425	13 561	13 719
Vlastné imanie	7 401	7 708	7 976	8 332	8 874	9 510
Tržby z predaja tovaru, výrobkov a služieb	3 712	3 604	4 011	4 136	4 350	4 788
Osobné náklady *	993	991	1 024	1 101	1 244	1 480
ROA v %	3	3	3	3	4	5
ROE v %	5	4	4	4	6	7
RT v %	10	9	8	8	12	13
RM v %	37	31	29	30	44	43

* 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 2013 - 2018 (v %)



Zdroj: Tabuľka č. 41

Ukazovatele zadlženosti

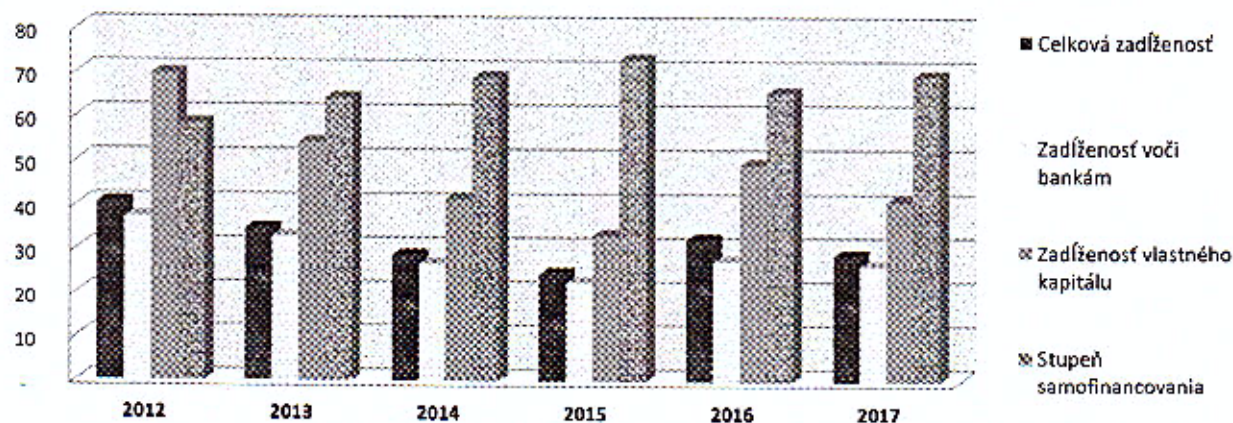
Tabuľka č. 42

Položka vzorca	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Závazky	5 148	4 165	3 305	2 764	4 364	3 905
Aktíva celkom	12 708	12 021	11 586	11 425	13 561	13 719
Bankové úvery dlhodobé	4 419	3 692	2 559	2 047	3 090	2 480
Bežné bankové úvery (BBÚ)	312	255	515	512	607	1 102
Krátkodobé fin. výpomoci	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie	7 401	7 708	7 976	8 332	8 874	9 510
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	367	307	301	324	542	637
Nákladové úroky	116	110	81	60	52	50
Celková zadlženosť v %	41	35	29	24	32	28
Zadlženosť voči bankám v %	37	33	27	22	27	26
Zadlženosť vlastného kapitálu v %	70	54	41	33	49	41
Stupeň samofinancovania v %	58	64	69	73	65	69

Ukazovateľ	Vzorec	Odporúčaná hodnota v %
Celková zadlženosť	$\frac{\text{záväzky}}{\text{aktíva celkom}} * 100$	< 50
Zadlženosť voči bankám	$\frac{\text{bankové úvery}}{\text{aktíva celkom}} * 100$	< 50
Zadlženosť 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 zadlženosti v rokoch 2013 - 2018 (v %)



Zdroj: Tabuľka č. 42

Ukazovatele likvidity

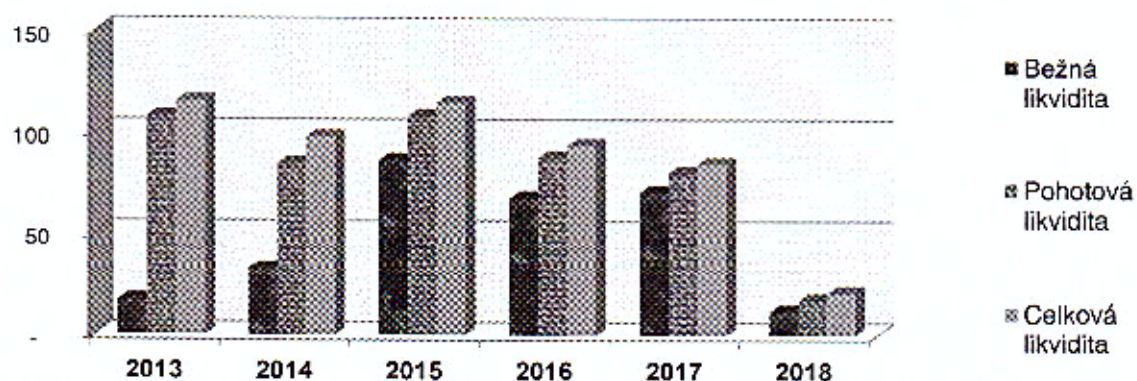
Tabuľka č. 43

Položka vzorca	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Obežný majetok	740	377	771	606	1 016	283
Bežné bankové úvery (BBÚ)	312	255	515	512	607	1 102
Krátkodobé fin. výpomoci (KFV)	-	-	-	-	-	-
Finančné účty	111	126	579	437	845	158
Krátkodobé záväzky	330	131	158	136	596	240
Krátkodobé pohľadávky	580	199	146	129	117	75
Koeficient - L I. v %	17	33	85	67	70	12
Koeficient - L II. v %	108	84	108	87	80	17
Koeficient - L III. v %	115	98	115	94	84	21

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 2013 - 2018 (v %)



Zdroj: Tabuľka č. 43

Výkaz ziskov a strát v rokoch 2012 - 2018 (v tis. €)

Tabuľka č. 44

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v tis. €)									
NÁKLADY									
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504)	2	3	2014	2015	2016	2017	2018	
B.	Výrobná spotreba (50*, 51*)	1 355	1 391	1 331	1 616	1 585	1 560	1 646	
C.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskl. dodávok (501, 502, 503, 505a)	711	709	648	768	725	786	827	
D.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	-	-	-	-	-	-	-	
E.	Služby (51*)	644	682	682	848	960	873	818	
F.	Osobné náklady (52*)	831	884	892	909	990	1 064	1 341	
1.	Mzdové náklady (521, 522)	618	624	635	650	711	764	966	
2.	Odměny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	-	-	-	-	-	-	-	
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	167	211	216	219	238	258	326	
4.	Sociálne náklady (527, 528)	46	50	41	40	41	42	49	
F.	Dane a poplatky (53*)	16	17	39	21	190	135	149	
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (551, 553)	700	770	853	783	831	804	832	
H.	Zostatková cena predaného dlhod. majetku a predaného materiálu (541, 542)	-	-	-	-	1	-	-	
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	4	14	0	0	1	2	1	
J.	Ostatné náklady na hospod. činnosť (543 až 546, 548, 549, 555, 557)	66	48	47	243	5	11	2	
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	-	-	-	-	-	-	-	
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (568)	-	-	-	-	-	-	-	
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	-	-	-	-	-	-	-	
N.	Nákladové úroky (562)	102	116	110	81	60	52	50	
O.	Kurzové straty (563)	-	1	2	0	0	0	0	
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	-	-	-	-	-	-	-	
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	21	76	18	18	19	20	21	
R.1.	Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná (591, 595)	90	81	48	102	84	128	163	
R.2.	Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená (+/- 592)	-	2	3	17	7	-	1	
	Minoritné náklady (58*)	-	-	-	-	-	-	-	
	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti	-	-	-	-	-	-	-	
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločnosti (+/- 598)	-	-	-	-	-	-	-	
NÁKLADY SPOLU:		3 182	3 399	3 345	3 760	3 863	3 873	4 207	

VÝNOSY		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	4	4	4	4	3	2	3
	Výroba (60*, 61*, 62*)	3 570	3 752	3 640	4 060	4 175	4 408	4 829
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)							
III.	Tržby z predaja služieb (602,608)	3 520	3 708	3 600	4 007	4 133	4 348	4 785
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- 61*)							
V.	Aktivácia (62*)	50	44	40	42	42	60	44
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641,642)	5	1	0	0	2	0	1
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644,645,646,648,655,657)	4	9	6	7	6	4	10
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)	0	0	0	0	0	0	0
XII.	Kurzové zisky (663)	2	1	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*)	4						
	VÝNOSY SPOLU:	3 591	3 766	3 652	4 062	4 187	4 415	4 843
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE PO ZDANENÍ		408	357	307	301	324	542	637

VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE PRED ZDANENÍM:	494	446	357	386	402	670	799
EBIT:	596	562	467	467	462	722	848
EBITDA:	1 296	1 332	1 320	1 251	1 294	1 526	1 680

6.4. Stav a vývoj bankových úverov

Stav a pohyb jednotlivých bankových úverov v roku 2018 (v tis. €)

Tabuľka č. 45

Banka	Predmet financovania	Stav úveru k 1.1.2018	Splátka úveru v roku 2018	Stav úveru k 31.12.2018	Splátka úveru v roku 2019
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Výstavba 11 rekreačných chat	2 047	547	1 500	550
	Wellness úver	1 650	60	1 590	60
SPOLU splátkové úvery:		3 697	607	3 090	610
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Kontokorentný úver	schválený rámec k 01.01.2018	čerpanie k 31.12.2018	schválený rámec k 31.12.2018	schválený rámec k 31.12.2019
		250	492	650	350

7. Vývoj investícií

7.1. Investičný balík 2018 (v tis. €)

Tabuľka č. 46

	Text	PLÁN celkom	ČERPANIE celkom
Plánované investície	Upratovací stroj ¹⁾	2,00	-
	Mobilné domy - klimatizácia	10,00	8,75
	Mobilné domy + výstavba inžinierskych sietí ²⁾	620,00	480,20
	Chatová osada – inžinierske siete	80,00	77,99
	Plavecký bazén ³⁾	175,00	216,43
	Zbúranie budovy Delfín + úprava priestranstva pred VADAŠ Thermal Resort	670,00	662,88
	Projektová činnosť – nový bazén	30,00	48,60
	Spolu za plánované investície:		
Neplánované investície	Multifunkčný nakladač DAPPER	-	35,30
	Wellness práce navyše ⁴⁾	-	20,20
	Spolu za neplánované investície:	-	
SPOLU za plánované a neplánované investície:			

¹⁾Pozn.: Investícia realizovaná v 11/2017 vo výške 2,03 tis. €

²⁾Pozn.: Investícia realizovaná čiastočne v roku 2017 vo výške 143,85 tis. €, v roku 2018 vo výške 480,20 tis. €.

³⁾Pozn.: Investícia realizovaná čiastočne v roku 2017 vo výške 12,43 tis. €, v roku 2018 vo výške 216,43 tis. €.

⁴⁾Pozn.: Investícia plánovaná na rok 2017, čiastočne realizovaná v roku 2018 v hodnote 20,2 tis. €.

7.2. Vyhodnotenie prevádzky Wellness v hoteli Thermal

V januári roku 2018 bola ukončená výstavba wellnesscentra, ktoré je spojené s hotelom Thermal. Táto investícia, jej rozbeh a rentabilná prevádzka bola jednou z najväčších výziev hotela Thermal alebo VADAŠ s.r.o. vôbec za ostatné roky. Spoločnosť vstupovala na čiastočne neznámu pôdu, na trh wellness hotelov, kde vládne obrovská konkurencia, vysoké nároky zákazníkov a kritické vnímanie každého kroku, ktoré môžu byť síce z prevádzkového hľadiska opodstatnené, ale z pohľadu zákazníka sú ťažko akceptovateľné.

Rozbeh takejto prevádzky nie je jednoduchý. Samotná technológia a jej špecifiká skúšali odbornosť kolegov z oddelenia údržby a opráv a hlavne čerpadlárov. Ide o modernú technológiu, ktorá doteraz vo VADAŠi neexistovala. Potrvalo určitú dobu, kým si zodpovední pracovníci zvykli na technológiu vyššej kvality a kým sa podarilo správne nastaviť filtre, dávkovače chemikálií, čerpadlá, bazénové atrakcie, teploty vôd, vzduchotechniku, podlahové kúrenie atď.

Prvotným cieľom budovania wellnessu bolo zvýšenie využitia hotela Thermal v mimosezónnom období, t.j. v období september – máj. Priemerná obsadenosť bola totiž za roky 2015 – 2017 len 26 %, čo výrazne zaostávala za želanou hodnotou a to napriek tomu, že v ostatných rokoch, s výnimkou vonkajšej fasády, bol celý hotel zrekonštruovaný a zmodernizovaný, aby spĺňal nemalé požiadavky kladené na podobné zariadenia. V sezóne, hlavne v júli a v auguste, niet čo riešiť, dôraz sa má kláŕ len na udržanie resp. zvýšenie kvality a komfortu, čomu má samozrejme napomôcť aj wellness.

Prvé výsledky naznačujú, že hotel vykročil správnym smerom, lebo úvahy o raste obsadenosti sa postupne naplňajú. Priemerná obsadenosť v roku 2018 za obdobie február – máj a september – december (spolu 8 mesiacov; 42 %) vykazuje nárast oproti priemeru z roku 2015-2017 o 16 % a to pri súčasnom raste cien ubytovania od 1.1.2018 o 25 %. Nádejne sa rozbieha aj rok 2019, nakoľko tradične najslabší mesiac január skončil v obsadenosti hotela na hodnote 28 %, kým február dosiahol hodnotu obsadenosti 52 %. Hotel oslovuje v mimosezónnom období hlavne páry hľadajúce krátkodobý relax, preto zväčša víkendy sú plné a pracovné dni sú menej vyťažené. V ponuke sú balíky Relax, Rodina, Rybolov a Romantika. Osvedčil sa aj doteraz používaný distribučný kanál (mailing list, vlastný predaj), ale nedajú sa obísť ani zľavové portály, ako zľavomat, slevomat či bonuszbrigad. Výzvou na ďalšie obdobie je rast segmentu konferencia a teambuilding. Aj v tomto segmente nastal pozitívny posun, ale rezervy ešte sú. Ide pritom o dôležitý segment, v prípade ktorého marža býva obvykle oveľa vyššia ako pri predaji pobytových balíkov.

Počet predaných jednoduchých vstupeniek za prvý rok fungovania zaostáva za plánovanou hodnotou. Kým plán počítal s počtom návštevníkov mimo hotela 60 osôb/deň, v skutočnosti to vychádza na 22 osôb/deň za obdobie 2-12/2018. Treba poznamenať, že práve tento faktor bol najťažšie predvídateľný v celom plánovacom procese.

Pri zrode koncepcie wellnessu resp. pri tvorbe projektovej dokumentácie bolo treba brať do úvahy potrebu dlhodobej udržateľnosti prevádzky, potrebu dostatočnej atraktivity pre hostí, ale aj finančné aspekty, nakoľko wellness je finančne náročná prevádzka. Sám o sebe je wellness stratový a bol by stratový aj vtedy, keby ho navštevovalo dvakrát toľko návštevníkov mimo hotela, ako sa

pôvodne plánovalo. Pri jeho prevádzke treba počítať s vysokými fixnými nákladmi bez vplyvu počtu skutočných hostí. Návratnosť investičných prostriedkov sa očakáva hlavne nepriamo cez nárast využiteľnosti hotela v podobe rastu tržieb z ubytovania a z reštauračnej činnosti. Kľúčovým bodom pre budúci úspech a udržateľnosť preto naďalej zostáva práve miera jeho využiteľnosti.

V snahe spĺňať vysoké nároky kladené na wellness zariadenie došlo v minulom období k mnohým zmenám. Došlo k posilneniu personálu (prijatie 4 nových zamestnancov), zmenil sa spôsob poskytovania polpenzie či plnej penzie, obmedzila sa možnosť využitia priestorov hotela Thermal na tanečné a hudobné produkcie, posilnil sa marketing zariadenia atď. Tieto opatrenia mali a majú napomôcť tomu, aby sa v povedomí verejnosti čo najskôr zafixoval hotel Thermal ako ideálne miesto pre relax aj mimo letného obdobia.

Cash flow projektu Wellness v hoteli Thermal Štúrovo

Tabuľka č.47

Údaje v tis. € bez DPH	2018 plán	2018 skutočnosť	plán - skutočnosť
Vyššia využiteľnosť hotela - Dodatočné prevádzkové výnosy	273 044	316 500	43 456
.....dodatočné výnosy z ubytovania	97 042	175 000	77 958
.....dodatočné výnosy z polpenzie	44 602	88 500	43 898
.....výnosy zo vstupov do wellnessu	131 400	53 000	-78 400
Vyššia využiteľnosť hotela - Dodatočné prevádzkové náklady	15 958	34 800	18 842
.....dodatočné náklady na ubytovanie	2 000	2 000	0
.....dodatočné náklady na polpenziu	13 958	32 800	18 842
Prevádzkovanie wellnessu - Vyššie prevádzkové náklady	219 181	228 900	9 719
.....osobné náklady; plán - 3 osoby	26 730	53 000	26 270
.....spotreba elektriny osvetlenie	806	0	-806
.....spotreba elektriny - vzduchotechnika, bazénové atrakcie	29 159	26 500	-2 659
.....spotreba pitnej vody	6 570	2 600	-3 970
.....spotreba termálnej vody	133	100	-33
.....vykurovanie - podlahové, radiátory, vzduchotechnika, bazénová voda, TUV	68 408	40 000	-28 408
.....iné náklady - čistiace prostriedky, vzorky vody, režijný materiál, chemikálie, opravy	10 500	8 700	-1 800
.....odpisy HIM budova; 40 rokov	48 125	50 000	1 875
.....odpisy HIM technológia; 8 rokov	28 750	48 000	19 250
Finančné náklady	43 638	11 400	-32 238
.....úroky z prijatého úveru	38 250	11 400	-26 850
.....úroky z KKV na DPH	5 388	0	-5 388
HV pred zdanením	-5 733	41 400	47 133
Odpčet daňovej straty; 4 roky	0	0	0
Daň; 21 %	0	8 694	8 694
HV po zdanení	N/A	32 706	N/A
Cash flow	71 142	130 706	59 564

Poznámky:

1. Dodatočné výnosy z ubytovania – nárast tržieb oproti plánu o 80 % je výsledkom cenového vplyvu (rast cien ubytovania o cca 25 %) a množstevného vplyvu (rast obsadenosti hotela o 16 %)
2. Dodatočné výnosy z polpenzie – nárast tržieb oproti plánu o 98 % je výsledkom cenového vplyvu (rast cien raňajok o 1 €), kým rast obsadenosti hotela automaticky generuje nárast tržieb z polpenzie
3. Výnosy zo vstupov do wellnessu – pokles tržieb oproti plánu o 60 % (priemerná denná návštevnosť wellnessu mimo hotela bola 22 osôb / deň oproti plánovaným 60 osôb / deň)
4. Dodatočné náklady na polpenziu – rast nákladov o 135 % je výsledkom rastu počtu predaných jednotiek polpenzie, rozšírenia ponúkaného sortimentu jedál a rapidného rastu cien surovín
5. Osobné náklady – nárast oproti plánu o 98 %. Namiesto 3 zamestnancov boli prijatí štyria (2 pokladníčky, 1 pomocný kuchár, 1 čašníčka); nárast hrubých miezd za rok 2018 o 10 %; mimoriadne prémie zamestnancom 3 x za rok v celkovej hodnote 800 € / zamestnanec
6. Spotreba elektriny – úspora spotreby elektrickej energie oproti plánu o 12 %
7. Spotreba pitnej vody – úspora spotreby vody o 60 %
8. Vykurovanie – úspora spotreby TÚV o 42 %
9. Iné náklady – čistiace prostriedky, vzorky vody, chemikálie, morská soľ, režijný materiál na chod
10. Odpisy – vychádzajú z odpisového plánu zaradeného majetku do jednotlivých odpisových skupín
11. Úroky – plán počítal s 2,5 %-ným úrokom, kým v skutočnosti bol podpísaný úver s fixným úrokom vo výške 0,69 % p.a.

7.3. Plán na rok 2019

V roku 2019 sa očakáva pokračovanie trendu dobrých výsledkov. Nasvedčuje tomu hodnota predbežných rezervácií, množstvo odoslaných cenových ponúk na základe prejavenej záujmu, zvýšený záujem o hotel Thermal v celom roku ako aj prvá celosezónna prevádzka nových apartmánov PLATAN. Skutočný výsledok samozrejme v značnej miere závisí od dobrého počasia, ktorého nebolo núdze v posledných rokoch. Aj keď k úplnej pravde patrí poznamenať aj fakt, že v roku 2018 zavítalo leto príliš skoro (už v apríli) a pokračovalo celý máj. To však k dobrým hospodárskym výsledkom veľmi nepomohlo, lebo od tohto obdobia sa ani v prípade veľkých teplôt veľké zázraky nedajú očakávať. V ideálnom prípade suché a ustálené teplé počasie padne na prelom mesiacov júl a august.

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 čiastočne v okrajových mesiacoch máj a september. V roku 2018 dožívali tzv. SB bunky a boli nahradené mobilnými domami v počte 18 kusov. V prevádzke boli od 15.5.2018 a tešili sa veľkej obľube hostí. Svedčí o tom aj ich percentuálna využiteľnosť (viď. tabuľka č. 10 na strane 14). Znamenali jednoznačne nárast kvality ubytovacích služieb a spolu s vybudovanou doplnkovou infraštruktúrou, ako terasami a miestami na parkovanie budú podľa nášho očakávania vyhľadávaným druhom ubytovania aj v nasledujúcich rokoch. Na vyriešenie zostávajú existujúce ale nepoužívané SB bunky, ktoré v súčasnosti slúžia ako zamestnanecké ubytovanie v prípade potreby v letných mesiacoch.

V ostatných rokoch sa postupne zrekonštruovali všetky bazény, ktoré tým spĺňajú vysoké nároky návštevníkov. Skúsenosti z minulých rokov, výsledky prieskumov medzi návštevníkmi, snaha o rast aj v letných mesiacoch ako aj prevádzkové dôvody upriamili pozornosť na potrebu výstavby ďalšieho bazéna. Tá sa začala realizovať vo februári 2019 a má skončiť podľa predloženého harmonogramu prác v máji roku 2020. Bazén, ktorého hlavnými zážitkovými prvkami budú divoká voda o priemere 14 m a pomalá voda s dĺžkou 107 m, má napomôcť k zlepšeniu imidžu VADAŠ Thermal Resort a k upevneniu jeho pozície lídra medzi kúpaliskami SR. Základné parametre bazéna sú: plocha riešeného územia – 5 555 m², zastavaná plocha bazéna – 1 582 m², úžitková plocha bazéna – 1 164 m², zastavaná plocha strojovne a hygienického zázemia – 290 m², spevnené plochy – 2 267 m², povrch bazéna – fólia, hĺbka vody – 60-125 cm.

Logickým pokračovaním rozvoja v tejto oblasti bude úprava priestranstva v okolí nového bazéna a najmä smerom k jazeru. V súčasnosti sa v tej lokalite nachádzajú dielne, ktoré bránia efektívnemu zapojeniu jazera do života kúpaliska. Tie sa na prelome roku 2019/2020 odstránia a presťahujú sa do objektu v časti Westend. Následne sa spracuje projekt na revitalizáciu uvoľneného územia spolu s okolím jazera. Podľa predpokladu na sezónu roku 2021. Pri tvorbe plánov treba brať do úvahy aj fakt, že rastúca miera využiteľnosti hotela prináša ďalšie potrebné investície. Pri jeho maximálnej obsadenosti a súbežnej hudobnej či tanečnej produkcii v reštaurácii kapacita reštaurácie

nie je dostačujúca. Ukázalo sa to aj počas Silvestra ale aj v prípade iných akcií počas roka. S touto situáciou sa počítalo, preto už v roku 2016 bol spracovaný projekt na prístavbu k reštaurácii. Projekt disponuje právoplatným stavebným povolením, preto bude predmetná investícia v blízkej budúcnosti zaradená do finančného plánu.

Azda najväčším nebezpečenstvom pre budúci rozvoj spoločnosti pramení v nedostatku kvalifikovanej pracovnej sily či v nedostatku pracovnej sily vôbec. Najviac postihuje tento fenomén firmy s vysokou mierou sezónnosti, VADAŠ s.r.o. nevynímajúc. Miera nezamestnanosti v regióne sa pohybuje okolo 5 %, pri ktorej sa už ťažko nájde zamestnanec, ktorý má adekvátne vzdelanie, je ochotný a schopný pracovať, má pracovné návyky. Menšie problémy sú aj pri obsadzovaní pozícií na stály pracovný pomer, ale najväčšia hrozba je pri obsadzovaní brigádnických pozícií.

Všeobecné zlepšenie podnikateľského prostredia sa neočakáva. Postavenie cestovného ruchu v SR sa však po dlhých rokoch podhodnotenia dočkalo pozitívnych zmien. Parlament SR prijal zákon, podľa ktorého sa znižuje sadzba DPH na ubytovacie služby od 1.1.2019 na 10 %. Ďalšie mimoriadne dôležité opatrenie pre podporu domáceho cestovného ruchu je zavedenie rekreačných poukazov od 1.1.2019. Podľa zákona každý zamestnávateľ s počtom zamestnancov nad 49 osôb bude povinný na požiadanie svojho zamestnanca prispieť na jeho rekreáciu v tuzemsku maximálne sumou 275 €. Bez pochyby tieto opatrenia môžu výrazne napomôcť rýchlejšiemu rozvoju cestovného ruchu. Ich dopad na spoločnosť VADAŠ však bude viacmenej známy až po skončení roku 2019.