

KARTAGO TOURS, a.s.
Vajnorská, 100/B, 831 04 Bratislava
IČO: 31 371 205, IČ DPH: SK2020302460
OR OS BA I., odd. Sa. vložka č. 3687/B

VÝROČNÁ SPRÁVA a ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA overená audítorm za rok 2019

Obsah

O spoločnosti	3
Základné ukazovatele	6
Ekonomické výsledky	7
Eliminovanie rizík	10
Zamestnanci	11
Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	12
Ostatné	13

O spoločnosti

Názov spoločnosti:

KARTAGO TOURS, a.s.

Sídlo spoločnosti:

Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava

Pracoviská:

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Dunajská 5, 811 08 Bratislava

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Ivánska cesta 16, 821 04 Bratislava

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Metodova 6, 821 08 Bratislava

KARTAGO TOURS, a.s. pobočka
EUROVEA, Pribinova 10, 811 09 Bratislava

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Hlavná 31, 040 01 Košice

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Mariánske nám. 32, 010 01 Žilina

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Horná 2, 974 01 Banská Bystrica

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Braneckého 8, 911 01 Trenčín

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Komárňanská 14, 940 01 Nové Zámky

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
MLYNY, M.R.Štefánika 15/B, 949 01 Nitra

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Hlavná 33/16, 917 01 Tmava

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Námestie Sv. Egídia 3290/124, 058 01 Poprad

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
OZC MAX, Vihorlatská 2A, Prešov

KARTAGO TOURS, a.s., pobočka
Shopping Park Korzo, Nábrežná 1913/5A, 971 01Prievidza

IČO:

31 371 205

Deň zápisu:

06.mája 1994

Právna forma: Akciová spoločnosť

Predmet podnikania:

1. prevádzkovanie cestovnej kancelárie
2. nákup a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti
3. sprostredkovateľská činnosť
4. kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
5. kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
6. administratívne práce
7. reklamná a propagačná činnosť
8. sprostredkovanie kúpy, predaja a prenájmu nehnuteľnosti

Predmet hlavnej činnosti: Prevádzkovanie cestovnej kancelárie

Štatutárny orgán:

Mgr. Juraj Sliacky - predseda predstavenstva
Ing. Ferid Nasr - člen predstavenstva
Romana Slížková - člen predstavenstva

Dozorná rada:

Tatiana Vessová - predseda dozornej rady
Silvia Ladvenicová - člen dozornej rady
Krisztína Varga - člen dozornej rady

Vedenie spoločnosti:

Ing. Ferid Nasr - generálny riaditeľ, CEO
Tatiana Vessová - finančná riaditeľka, CFO
Mgr. Juraj Sliacky - riaditeľ pre obchod a marketing,

COO

Výška upísaného a splateného základného imania: 33 200 EUR

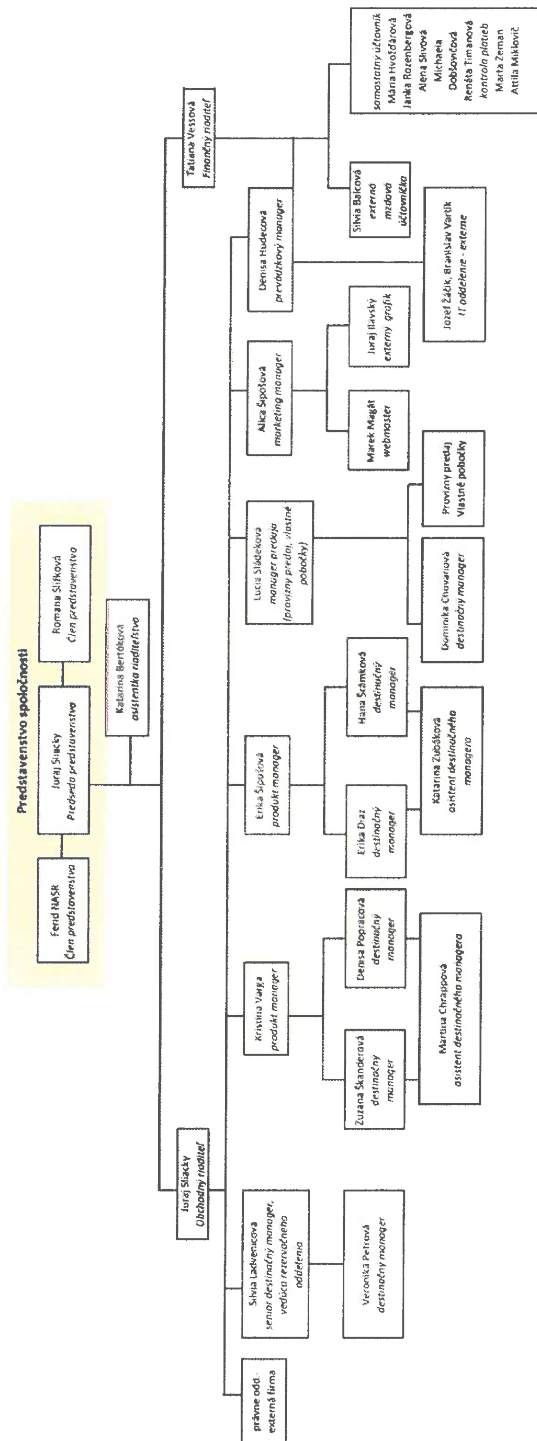
Spoločnosť bola založená spoločenskou zmluvou zo dňa 31. marca 1994 v zmysle Zák. č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov a zaregistrovaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 6891/B.

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia konaného dňa 17. augusta 2005 došlo k zmene právnej formy spoločnosti KARTAGO TOURS, s.r.o. na akciovú spoločnosť vo forme notárskej zápisnice N 430/2005, Nz 38104/2005, NCRIs 37597/2005.

Dňom 14. septembra 2005 bola spoločnosť zaregistrovaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka 3687/B.

KARTAGO TOURS, a.s. sa stala k 31. decembra 2011 súčasťou Konsolidovaného celku spoločnosti EXIM HOLDING a.s., Revoluční 1044/23, Praha 1, ČR (od 1.9.2020 DER TOURISTIK EASTERN EUROPE, a.s.)

Organizačná štruktúra Spoločnosti:



Základné Ukazovatele

Rok 2019 bol veľmi zásadným spôsobom ovplyvnený zákazom lietania pre lietadlá typu Boeing 737 Max, ktorý negatívne postihol letecké kapacity na trhu v celej Európe.

V prípade KARTAGO TOURS, a.s. došlo k zrušeniu približne 35 tisíc miest na konci marca 2019, pričom tento výpadok bolo nevyhnutné nahradiť v čo najskoršom čase leteckými spoločnosťami, ktoré disponovali inými typmi lietadiel. Do veľkej miery sa nahradiť zrušenú kapacitu podarilo, avšak nárast nákladových cien bol viac ako 10% v porovnaní s pôvodne zazmluvnenými kapacitami.

Z destinácií sa najväčšej obľube tešili tradičné produkty v Egypte, Turecku a Tunisku. Obľuba Grécka, Talianska a Španielska bola porovnateľná s rokom 2018. Z dôvodu leteckých kapacít bol zredukovaný počet zájazdov na Kapverdske ostrovy. Z destinácií, ktoré spoločnosť poskytuje prevažne z zimnom období, tradične dosiahol výborné výsledky Zanzibar, rovnako Egypt – Hurghada, trochu za očakávaním skončili predaju Spojených Arabských Emirátov.

Z hľadiska predajných kanálov naďalej platí veľký dôraz na predaj v sieti vlastných pobočiek (1 novootvorená predajňa), rovnako cez sieť províziných predajcov a každoročne veľmi zaujímavo stúpa obľúbenosť online.

Predaj začal vynikajúcim nástupom počas first moment obdobia (do konca februára). Následne došlo k negatívnemu ovplyvneniu predajov v dôsledku vynútených zmien v letových plánoch. Tento pokles trval do začiatku júna, následne hlavná letná sezóna mala porovnateľné parametre so sezónou 2018. Jeseň a zima sa niesla v znamení mierneho nárastu (najmä Egypt).

	2019		2018		2017	
	Tržby v EUR	Počet (PAX)	Tržby v EUR	Počet (PAX)	Tržby v EUR	Počet (PAX)
KARTAGO TOURS, a.s.	44 641 091	59 638	42 797 727	59 500	34 998 000	49 059

Porovnanie obrátu v roku 2019: roku 2019:

s rokom 2018	4,13	%
s rokom 2017	21,6	%

Porovnanie počtu predaných osôb v

s rokom 2018	0,23	%
s rokom 2017	17,74	%

Ekonomické

Výsledky

Spoločnosť v roku 2019 dosiahla celkové výnosy vo výške 44 676 tis. EUR s medziročným nárastom 4 %. Tržby z predaja vlastných služieb, ktoré predstavujú výnosy najmä z hlavnej činnosti, predaja zahraničných zájazdov vzrástli oproti roku 2018 o 4 %. Celkové náklady vrátane splatnej a odloženej dane z príjmu za rok 2019 boli vo výške 44 348 tis. EUR.

Hospodársky výsledok spoločnosti po zdanení predstavuje zisk vo výške 438 tis. EUR.

Štruktúra a porovnanie výnosov v tis. EUR

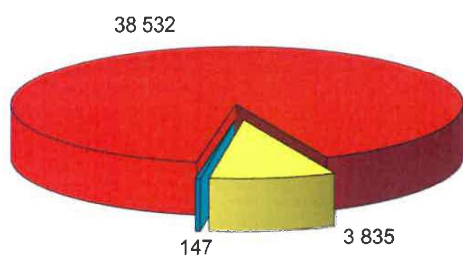
Rok	Služby CR	Reklama	Ostatné služby	Ostatné výnosy z hosp. činnosti	Tržba z predaja majetku	Úroky	Kurzové zisky
2019	44 619	10	12	36	0	9	100
2018	42 807	1	-10	21	338	0	48

Štruktúra a vývoj nákladov v tis. EUR

Rok	Služby CR	Ostatné služby	Spotreba materiálu	Osobné náklady	Dane a poplatky	Odpisy	Zostatková hodnota predaného majetku
2019	38 532	3 835	147	1 499	2	63	
2018	37 719	3 714	109	1 321	1	91	14
Rok	Opravná položka k pohľadávkam	Hospodárska činnosť	Úroky	Kurzové straty	Finančná činnosť	Splatná daň	Odložená daň
2019	1	20	18	18	50	73	89
2018	1	20	12	27	48	0	34

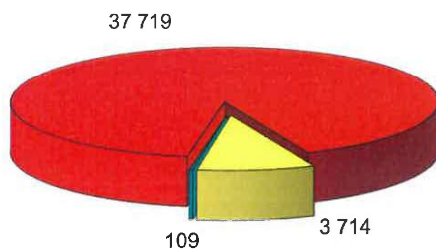
Celkové náklady v roku 2019 boli vo výške 44 186 tis. EUR, čo predstavuje zvýšenie oproti roku 2018 o 3 %. Najvýznamnejší podiel nákladov, tak ako pri výnosoch boli náklady vynaložené na nákup služieb a materiálu s 96,2 percentuálnym podielom. Ďalšími položkami boli náklady vynaložené na mzdy, sociálne poistenie a sociálne náklady s 3,4 percentuálnym podielom, na hospodárku činnosť 0,2 % a zvyšných 0,2 % predstavovali náklady z finančnej činnosti.

Výrobná spotreba roku 2019



Služby CR Ostatné služby Spotreba materiálu

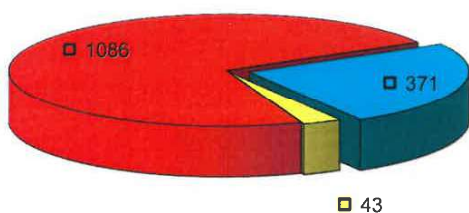
Výrobná spotreba roku 2018



Služby CR Ostatné služby Spotreba materiálu

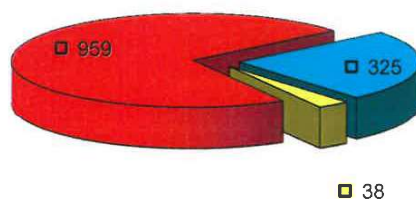
Vývoj významných položiek nákladov v tis. EUR

Osobné náklady rok 2019



Mzdové náklady Náklady na soc.poistenie Sociálne náklady

Osobné náklady rok 2018



Mzdové náklady Náklady na soc.poistenie Sociálne náklady

Osobné náklady, ktoré pozostávajú z nákladov vynaložených na mzdy, sociálne poistenie a sociálne náklady vzrástli oproti roku 2018 o 12 %.

Štruktúra a vývoj aktív a pasív

Aktiva	2017	2018	2019	Pasíva	2017	2018	2019
Neobežný majetok:				Vlastné imanie	990	1 085	1 523
Obstarávacía cena	858	598	614	Základné imanie	33	33	33
Oprávky	568	360	422	Kapitálové fondy	2	2	2
Zostatková cena	290	238	192	Fondy zo zisku	5	5	5
Obežný majetok	2 465	3 153	4 566	Hospodársky výsledok	529	94	438
Zásoby	0	0	0	Nerozdelený zisk	421	951	1 045
Dlhodobé pohľadávky	173	140	51	Krátkodobé rezervy	195	141	226
Krátkodobé pohľadávky	216	1 416	2 727	Dlhodobé záväzky	4	5	6
Finančný majetok	2 076	1 597	1 787	Krátkodobé záväzky	1 673	2 253	3 114
Časové rozlíšenie	216	235	264	Bankové úvery a výpomoci	0	0	0
-				Časové rozlíšenie	109	142	153
Celkom	2 971	3 626	5 022	Celkom	2 971	3 626	5 022

Zostatková cena neobežného majetku v celkovej hodnote 192 tis. EUR pozostáva z hodnoty dlhodobého nehmotného majetku v hodnote 7 tis. EUR a dlhodobého hmotného majetku - pozemku a stavieb v hodnote 119 tis. EUR, samostatných hnuťelných vecí v hodnote 66 tis. EUR.

Stav obežného majetku, ktorý pozostáva z dlhodobých a krátkodobých pohľadávok a finančného majetku

vo výške 4 566 tis. Eur vzrástol oproti roku 2018 o 31 %.

Krátkodobé pohľadávky sa zvýšili oproti roku 2018 o 48 %.

Celková výška vlastného imania predstavuje sumu 1 523 tis. EUR a jeho podiel voči celkovým záväzkom vo výške 3 150 tis. EUR je 0,48.

Dlhodobé záväzky a krátkodobé rezervy sa zvýšili oproti roku 2018 o 37 % . Krátkodobé záväzky sa zvýšili medziročne o 28 %, stav časového rozlíšenia budúcich období sa zvýšil o 7 %.

Vývoj likvidity spoločnosti

	2017	2018	2019
Okamžitá likvidita	1,24	0,70	0,57
Bežná likvidita	1,37	1,33	1,43

Pri okamžitej likvidite sme skúmali pomer pohotových peňažných prostriedkov ku krátkodobým záväzkom. (za odporúčané hodnoty sú považované v intervale od 0,2-0,5)

Pri bežnej likvidite sme skúmali pomer peňažných prostriedkov a krátkodobých pohľadávok ku krátkodobým záväzkom. (odporúčané hodnoty ukazovateľa sú 1,0 – 1,5)
Celková likvidita sa nesleduje z dôvodu, že spoločnosť nedisponuje zásobami.

Vývoj zadlženosti (vychádzame z údajov zo súvahy)

	2017	2018	2019
Zadlženosť v %	66,68	70,22	69,89

V tomto prípade sme porovnávali pomer celkových záväzkov (dlhy) k celkovým aktívam.

Vývoj výnosnosti (rentability, ziskovosti)

	2017	2018	2019
Rentabilita ziskovosti	0,01	0,002	0,01

Ukazovateľ výnosnosti meria podiel čistého zisku pripadajúceho na 1 EUR tržby.
Odporúčaná hodnota v našich podmienkach je 0,1.

Výnosnosť vlastného kapitálu

	2017	2018	2019
Výnosnosť vlastného kapitálu v %	53,43	8,7	28,76

Ukazovateľ meria efektívnosť, ako podnik využíva kapitál vlastníkov. Udáva koľko čistého zisku pripadá na 1 Eur investované do spoločnosti jeho vlastníkmi. Je to vyjadrenie % podielu čistého zisku k vlastnému kapitálu (vlastné imanie).

Eliminovanie rizík

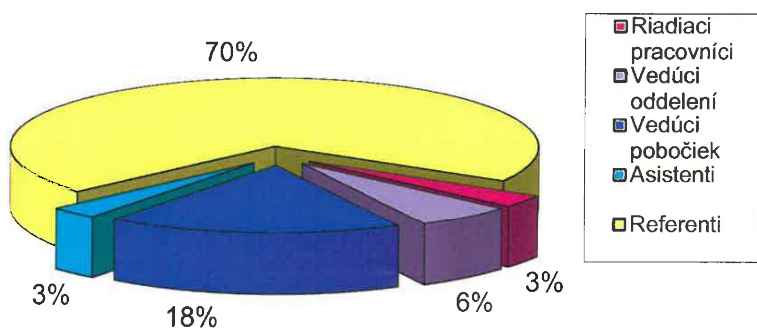
- Spoločnosť pravidelne monitoruje riziká a neistoty, ktoré by Spoločnosť mohli negatívne ovplyvniť.
- Spoločnosť je v roku 2020 (po súvahové obdobie) ovplyvnená predovšetkým rizikami vyplývajúcimi z COVID-19 popísanými detailne v časti „Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka“ na strane 12.
- Kurzové riziká vyplývajú predovšetkým z oslabenia domácej meny voči americkému doláru v prípade zájazdov, kde časť nákladov je fakturovaná v tejto mene.
- Zabezpečenie tohto rizika spoločnosť upravuje v kalkuláciách kurzovou rezervou, ako aj ošetrením vo Všeobecných obchodných podmienkach, ktoré uvádzajú, že v prípade poklesu kurzu EUR o viac ako 5% spoločnosť môže pristúpiť k úprave predajných cien a to vydaním nových cenníkov.

- Mechanizmy na eliminovanie politických rizík a rizika strát vyplývajúceho z nestability v danej destinácii má Spoločnosť ošetrované v zmluvách s obchodnými partnermi a subdodávateľmi (taktiež popísané vo Všeobecných obchodných podmienkach).
- plánoch na elimináciu politických rizík a rizika strát vyplývajúceho z nestability v danej destinácii pojednáva časť Základné ukazovatele na strane 6.
- Spoločnosť má v pláne predovšetkým rozšírenie ponuky poskytovaných destinácií a služieb zákazníkom.

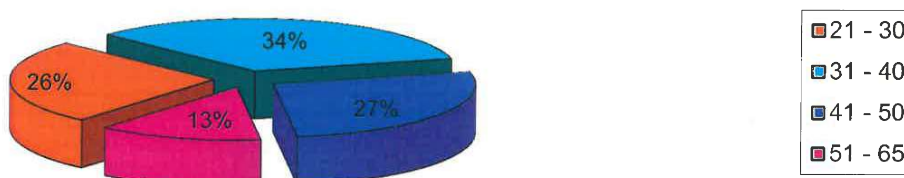
Zamestnanci

K 31.decembru 2019 bol evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnaných predstavoval 63 zamestnancov.

Štruktúra zamestnancov podľa pracovného zaradenia v %



Štruktúra zamestnancov podľa veku v %



Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Koncom roka 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy ochorením COVID-19 (Koronavírus), ktorá sa rozšírila celosvetovo. Spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenie vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžadujú úpravu účtovnej závierky.

COVID-19 prináša významnú dodatočnú neistotu. Z dôvodu, že táto kríza ovplyvnila celé odvetvie cestovného ruchu a globálnu ekonomiku v roku 2020, všetky zainteresované strany uznávajú, že sa nejedná o nedostatočné výsledky Spoločnosti KARTAGO TOURS, a.s samotnej. S pretrvávajúcou podporou všetkých zainteresovaných strán, najmä zákazníkov a akcionárov, je vedenie Spoločnosti presvedčené, že sú nastavené správne opatrenia, aby Spoločnosť mohla pokračovať v činnosti a zostať významným hráčom v oblasti cestovného ruchu na Slovensku.

Ako naznačené, rok 2020, predovšetkým s dopadom COVID-19, a nasledujúce roky, budú náročné pri realizácii transformačného plánu a pri dosahovaní očakávaných výsledkov Spoločnosti a vývoja peňažných tokov. V priebehu roka 2020, došlo k výraznému poklesu poskytovaných služieb a následne aj poklesu výnosov a ziskovosti. Spoločnosť a celé odvetvie cestovného ruchu čelí významným cestovným obmedzeniam, ktoré vyústili do úplného pozastavenia služieb cestovného ruchu pre viaceré cieľové krajiny vrátane Turecka, Egypta, Tuniska, Španielska a ďalších. Spoločnosť naďalej poskytuje svoje služby pre niektoré európske krajiny v obmedzenom režime. COVID-19 má vážny dopad na možnosti cestovania a tiež záujem o cestovanie a dovolenky. Pôvodný rozpočet Spoločnosti na rok 2020 predpokladal príjmy vo výške 47 885 tisíc EUR, zatiaľ čo revidovaná prognóza z augusta 2020 predpokladá príjmy na rok 2020 na úrovni 2 654 tisíc EUR a skutočné príjmy k 31. augustu 2020 predstavujú 1 009 tisíc EUR. Plánovaná hodnota EBITDA na rok 2020 sa zhoršila zo pozitívnej hodnoty 700 tisíc EUR v roku 2019 na negatívnu hodnotu 1 295 tisíc EUR. Krátkodobé záväzky k 31. júlu 2020 predstavujú najmä úver od spriazneného subjektu REWE ZENTRALFINANZ eG v hodnote 6 215 tisíc EUR, prijaté zálohy od zákazníkov vo výške 5 610 tisíc EUR a výnosy budúcich období za vydané „poukazy Corona“ vo výške 739 tisíc EUR. Zákon 136/2020 definuje splatnosť preddavkov od jednotlivých zákazníkov a „poukazov Corona“ do 31. augusta 2021. Aktíva Spoločnosti predstavujú predovšetkým preddavok zaplatený za poistenie insolventnosti za obdobie od 1. apríla 2020 do 31. marca 2021 podpísaný s Generali Poistovňa a.s. na poistné krytie 10 800 tisíc EUR. Spoločnosť podpísala 30. septembra 2020 dodatok k zmluve so spoločnosťou Generali Poistovňa a.s., v ktorom sa dohodla na znížení poistného krytia a vrátení 50% preddavku vo výške 5 385 tisíc EUR, čím sa zlepšila pozícia finančných prostriedkov Spoločnosti.

Spoločnosť získala dňa 22. septembra 2020 podpísaný list o podpore č. 0401/2003185 od svojej najvyššej materskej spoločnosti REWE ZENTRALFINANZ eG, ktorý potvrdzuje, že akcionár spoločnosti bude naďalej poskytovať primeranú finančnú podporu a ďalšiu podporu na pokrytie požiadaviek na likviditu, krytie splatných záväzkov a pokračovanie v obchodných operáciách Spoločnosti minimálne po dobu dvanástich mesiacov od dátumu schválenia účtovnej závierky predstavenstvom.

Na základe aktuálne známych faktov a okolností, ktoré sú popísané vyššie, a možných scenárov vývoja vírusu COVID-19 a zodpovedajúcich vládnych opatrení, vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že použitie predpokladu nepretržitej činnosti je opodstatnené. Na základe vyššie opísaných okolností, účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Ostatné

V súlade so Zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov dopĺňame nasledovné vyhlásenie:

- zisk Spoločnosti za obdobie predstavuje sumu 438 059 EUR. Do dátumu vydania výročnej správy nedošlo k rozhodnutiu o rozdelení zisku.
- spoločnosť nevynakladala žiadne náklady na výskum a vývoj
- spoločnosť nenadobúdala vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a ani akcie
- činnosť spoločnosti nemá žiadny známy významný dopad na životné prostredie alebo na zamestnanosť
- spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí