

**Tatry mountain resorts, a.s.,
dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**

**Konsolidovaná účtovná zvierka
za obdobie od 1.11.2019 do 31.10.2020**

**zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva ("IFRS") v znení prijatom EÚ**

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

<i>v tis. eur</i>	Bod	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Tržby	6	110 641	126 392
Ostatné prevádzkové výnosy	7	556	1 200
Výnosy celkom		111 197	127 592
Spotreba materiálu a tovarov	8	-20 128	-26 300
Nakupované služby	9	-24 357	-30 931
Osobné náklady	10	-31 076	-35 045
Ostatné prevádzkové náklady	11	-1 325	-1 313
Zisk z predaja majetku	15	775	638
Zisk z precenenia investícií do nehnuteľností	18	-	1 050
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	20,22,24	51	-195
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA)*		35 137	35 496
Odpisy a amortizácia	15,17	-21 455	-20 131
Odpisy aktív s právom na užívanie	16	-5 559	-
Zisk z výhodnej kúpy (gain on bargain purchase)	5	6 280	1 223
Opravná položka k dlhodobému majetku	15,17	-7 016	-3 865
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou (EBIT)		7 387	12 723
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	12	1 023	1 173
Úrokové náklady	12	-20 443	-16 791
Zisk / (strata) z finančných operácií, netto	13	-10 310	1 189
Podiel zisku alebo (straty) z investícií do spoločných a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania	5	-643	-8
Zisk / (strata) pred zdanením		-22 986	-1 714
Daň z príjmu	14	2 473	-574
Zisk / (strata)		-20 513	-2 288
Pripadajúci na:			
- osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		-20 208	-2 286
- nekontrolný podiel		-305	-2
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
<i>Položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty) v nasledujúcich obdobiach (po zdanení):</i>			
Čistý zisk / (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov	14	1 558	-1 108
Rezerva z prepočtu cudzích mien	33	742	-49
Celkový komplexný výsledok		-18 213	-3 445

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku (pokračovanie)

Celkový komplexný výsledok		-18 213	-3 445
Pripadajúci na:			
- osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		-17 903	-3 443
- nekontrolný podiel		-310	-2
Ziska / (strata) pripadajúca na akciu (v eur)	27	-3,013	-0,341
Počet akcií		6 707 198	6 707 198

*EBITDA predstavuje zisk z pravidelne opakujúcich sa aktivít Skupiny pred zdanením, úrokmi, amortizáciou a odpismi upravený o ostatné výnosy a náklady, ktoré sú uvedené pod EBITDA, najmä zisk / (strata) z finančných operácií predstavujúca kurzové zisky / (straty). Takto upravený ukazovateľ EBITDA manažment Skupiny používa pre riadenie výkonnosti Skupiny, ako aj jednotlivých CGU (Cash Generating Units).

Poznámky uvedené na stranách 7 až 82 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Prehľad konsolidovaného výkazu ziskov a strát podľa jednotlivých segmentov je v bode 4 – Informácie o prevádzkových segmentoch.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície
v tis. eur

	Bod	31.10.2020	31.10.2019
Majetok			
Goodwill a nehmotný majetok	17	35 627	14 435
Pozemky, budovy a zariadenie	15	391 384	412 995
Aktíva s právom na užívanie	16	69 310	-
Investície v nehnuteľnostiach	18	9 428	8 329
Investície do spoločných a pridružených podnikov	5	13 865	2 101
Úvery poskytnuté	21	892	1 019
Ostatné pohľadávky	23	7 977	3 798
Odložená daňová pohľadávka	19	1 205	2 878
Dlhodobý majetok celkom		529 688	445 555
Zásoby	20	8 591	8 208
Pohľadávky z obchodného styku	22	4 798	5 459
Úvery poskytnuté	21	2 064	27 794
Ostatné pohľadávky	23	1 323	24 523
Finančné investície	25	40	4 660
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	26	7 161	12 073
Ostatný majetok	24	8 262	5 586
Krátkodobý majetok celkom		32 239	88 303
Majetok celkom		561 927	533 858
Vlastné imanie	27		
Základné imanie		46 950	46 950
Emisné ážio		30 430	30 430
Zisk / (strata) za obdobie		-20 208	-2 286
Nerozdelený zisk a ostatné fondy		34 912	35 640
Rezerva z precenenia mien		80	-667
Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		92 164	110 067
Nekontrolný podiel		-278	106
Vlastné imanie celkom		91 886	110 173
Záväzky			
Úvery a pôžičky	28	32 817	70 867
Záväzky z lízingu	29	53 686	-
Záväzky z obchodného styku	30	2 685	1 127
Rezervy	33	20	24
Ostatné dlhodobé záväzky	32	18 343	17 741
Vydané dlhopisy	34	142 724	254 919
Odložený daňový záväzok	19	27 062	27 980
Dlhodobé záväzky celkom		277 337	372 658
Úvery a pôžičky	28	45 250	15 196
Záväzky z lízingu	29	9 002	-
Záväzky z obchodného styku	30	6 985	8 052
Rezervy	33	942	570
Vydané dlhopisy	34	116 249	6 368
Daňové záväzky	14	-	860
Ostatné krátkodobé záväzky	32	14 276	19 981
Krátkodobé záväzky celkom		192 704	51 027
Záväzky celkom		470 041	423 685
Vlastné imanie a záväzky celkom		561 927	533 858

Poznámky uvedené na stranách 7 až 82 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej zvierky.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>v tis. eur</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fondy z precenenia	Rezerva z precenenia mien	Nerozdelený zisk	Podiely pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolný podiel	Celkom
Zostatok k 1. novembru 2019	46 950	30 430	6 612	-924	-667	27 666	110 067	106	110 173
Presun nerozdeleného zisku do zákonného rezervného fondu	-	-	409	-	-	-409	-	-	-
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	-	-20 208	-20 208	-305	-20 513
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení - položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty):									
Zabezpečovacie deriváty (“cash flow hedge”)	-	-	-	1 558	-	-	1 558	-	1 558
Rezerva z precenenia mien	-	-	-	-	747	-	747	-5	742
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	409	1 558	747	-20 617	-17 903	-310	-18 213
Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania									
Vplyv obstarania dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	-	-	-	-74	-74
Kúpa nekontrolného podielu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	-	-	-	-	-74	-74
Zostatok k 31.októbru 2020	46 950	30 430	7 021	634	80	7 049	92 164	-278	91 886

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní (pokračovanie)

<i>v tis. eur</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fondy z precenenia	Rezerva z precenenia mien	Nerozdelený zisk	Podiely pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolný podiel	Celkom
Zostatok k 30. októbru 2018	46 950	30 430	5 852	184	-618	30 883	113 681	108	113 789
IFRS 9 prvé uplatnenie k 1. novembru 2018	-	-	-	-	-	-171	-171	-	-171
Zostatok k 1. novembru 2018 po zohľadnení IFRS 9	46 950	30 430	5 852	184	-618	30 712	113 510	108	113 618
Presun nerozdeleného zisku do zákonného rezervného fondu	-	-	760	-	-	-760	-	-	-
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	-	-2 286	-2 286	-2	-2 288
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení									
- položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty):									
Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	-	-	-	-1 108	-	-	-1 108	-	-1 108
Rezerva z precenenia mien	-	-	-	-	-49	-	-49	-	-49
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	760	-1 108	-49	-3 046	-3 443	-2	-3 445
Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania									
Vplyv obstarania dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kúpa nekontrolného podielu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. októbru 2019	46 950	30 430	6 612	-924	-667	27 666	110 067	106	110 173

Poznámky uvedené na stranách 7 až 82 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

<i>v tis. eur</i>	Bod	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ			
Zisk		-20 513	-2 288
Úpravy týkajúce sa:			
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15	-775	-638
Odpisy a amortizácia	15	21 702	20 131
Odpisy aktív s právom na užívanie	16	5 312	-
Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam	22	-51	195
(Zisk)/strata z finančných nástrojov, netto (nepeňažná časť)	25	10 310	-1 734
Zníženie hodnoty majetku	15	7 016	3 865
Zisk z precenenia investícií do nehnuteľností	18	-	-1 050
Úrokové (výnosy)/náklady, netto	12	19 420	15 618
Zisk z výhodnej kúpy	5	-6 280	-1 223
Podiel zisku alebo (straty) z investícií do spoločných a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania	5	643	-8
Zmena stavu rezerv	33	350	102
Daň z príjmu	14	-2 473	574
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku	22,23	-1 437	1 475
Zmena v zásobách	20	-328	90
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	30, 32	-7 858	-6 869
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zaplatenou daňou z príjmu		25 038	28 240
Zaplatená daň z príjmu		-1 898	-577
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		23 140	27 663
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ			
Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15,16	-15 858	-31 229
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15	3 018	638
Výdavky na podnikové kombinácie, očistené o získané peňažné prostriedky		-2 621	-2 101
Čistý peňažný príjem z nákupu dcérskych spoločností	5	272	23
Úvery poskytnuté	21	-550	-15 301
Splátky poskytnutých úverov	21	5 976	12 697
Prijaté úroky	12	197	79
Peňažné toky použité v investičnej činnosti		-9 566	-35 194
FINANČNÁ ČINNOSŤ			
Splátky záväzkov z finančného lízingu	29	-7 102	-2 732
Prijatý finančný lízing	29	-	1 898
Splátky prijatých úverov a pôžičiek	28	-9 056	-43 674
Nové prijaté úvery a pôžičky	28	13 156	2 817
Vydané dlhopisy, netto	34	-	88 119
Nákup vlastných dlhopisov		-	-65 000
Zaplatené úroky	12	-15 484	-16 346
Vyplatené dividendy	27	-	-
Peňažné toky z finančnej činnosti		-18 486	-34 918

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov (pokračovanie)

Čistý prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-4 912	-42 449
Vplyv opravných položiek k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom		-	-3
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	26	<u>12 073</u>	<u>54 525</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	26	<u>7 161</u>	<u>12 073</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 82 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Obsah

1. Informácie o Spoločnosti.....	9
2. Významné účtovné zásady	11
3. Zásadné účtovné odhady a predpoklady.....	29
4. Informácie o prevádzkových segmentoch	33
5. Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach	36
6. Tržby	43
7. Ostatné prevádzkové výnosy.....	43
8. Spotreba materiálu a tovarov.....	44
9. Nakupované služby	44
10. Osobné náklady.....	45
11. Ostatné prevádzkové náklady.....	46
12. Úrokové výnosy a náklady	46
13. Zisk / Strata z finančných nástrojov, netto	47
14. Daň z príjmu a odložená daň.....	47
15. Pozemky, budovy a zariadenia	50
16. Aktíva s právom na užívanie	53
17. Goodwill a nehmotný majetok	54
18. Investície v nehnuteľnostiach.....	55
19. Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok	56
20. Zásoby	57
21. Úvery poskytnuté	57
22. Pohľadávky z obchodného styku.....	59
23. Ostatné pohľadávky.....	60
24. Ostatný majetok.....	60
25. Finančné investície	61
26. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	61
27. Vlastné imanie.....	61
28. Úvery a pôžičky	64
29. Záväzky z lízingu	66
30. Záväzky z obchodného styku	67
31. Účtovanie o zabezpečení	67
32. Ostatné záväzky.....	69
33. Rezervy	70
34. Vydané dlhopisy.....	71
35. Údaje o reálnej hodnote.....	72
36. Zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných aktivít.....	73
37. Informácie o riadení rizika	73
38. Spriaznené osoby.....	79
39. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	79
40. Kapitálové záväzky a riadenie kapitálu	80
41. Podmienený majetok a podmienené záväzky	80
42. Spoločnosti v rámci Skupiny.....	81

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

1. Informácie o Spoločnosti

Tatry mountain resorts, a.s. (ďalej aj "Materská Spoločnosť" alebo "Spoločnosť") je akciová spoločnosť s registrovaným sídlom a miestom podnikania v Demänovskej Doline 72, Liptovský Mikuláš 031 01. Spoločnosť bola založená dňa 20. marca 1992 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 1. apríla 1992. Identifikačné číslo Spoločnosti je 31 560 636 a daňové identifikačné číslo Spoločnosti je 2020428036.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Akcie Spoločnosti sú odo dňa 19. novembra 1993 registrované na Burze cenných papierov v Bratislave, odo dňa 15. októbra 2012 na Varšavskej burze cenných papierov (WSE) a odo dňa 22. októbra 2012 na Burze cenných papierov v Prahe (BCCP). Dňa 22. augusta 2013 sa konalo mimoriadne valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o znížení základného imania Spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. z hodnoty 221 338 tis. eur na hodnotu 46 950 tis. eur, teda o sumu 174 388 tis. eur. Následne v priebehu finančného roka 2014 Spoločnosť emitovala dve emisie dlhopisov v celkovej nominálnej hodnote 180 000 tis. eur, ktoré sú odo dňa 19. februára 2014 prijaté na obchodovanie na Burze cenných papierov v Bratislave.

Dňa 17. decembra 2013 Spoločnosť emitovala prvú emisiu dlhopisov TMR I v celkovej nominálnej hodnote 70 000 tis. eur, splatné v roku 2018. Dňa 5. februára 2014 Spoločnosť emitovala druhú emisiu dlhopisov TMR II v celkovej nominálnej hodnote 110 000 tis. eur, splatné v roku 2021. Dňa 10. októbra 2018 Spoločnosť emitovala tretiu emisiu dlhopisov TMR III v celkovej nominálnej hodnote 90 000 tis. eur, splatné v roku 2024. Dňa 7. novembra 2018 spoločnosť TMR Finance CR, a.s. emitovala štvrtú emisiu dlhopisov TMR F. CR v nominálnej hodnote 1 500 000 tis. czk so splatnosťou v roku 2022. Pozri bod 34 – Vydané dlhopisy.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je popísaná v bode 27 - Vlastné imanie.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za obdobie končiace 31. októbra 2020 obsahuje účtovnú závierku Materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností (súhrnne nazývané "Skupina") a podiely Skupiny v spoločných a pridružených podnikoch.

Hlavnými aktivitami Skupiny sú prevádzkovanie lanových dráh a lyžiarskych vlekov, reštauračné služby a pohostinská činnosť, prevádzka lyžiarskej a snowboardovej školy, nákup a predaj tovaru, hotelierstvo, prevádzkovanie zábavných parkov a golfových stredísk.

V októbri 2019 sa Skupina stala priamym akcionárom (9,5% podiel) v spoločnosti MELIDA a.s. a následne v decembri 2019 kúpila dodatočný 15,5% podiel (celkovo má Skupina 25% podiel). Spoločnosť MELIDA a.s. prevádzkuje lyžiarske stredisko Špindlerův Mlýn v Českej republike. Skupina získala počas účtovného obdobia obchodné podiely v slovenskej spoločnosti, I.Tatranská, akciová spoločnosť, ktorá prevádzkuje lyžiarske stredisko Štrbské Pleso vo Vysokých Tatrách, realizuje pohostinskú činnosť a prevádzkuje lyžiarsku školu.

Priemerný počet zamestnancov Skupiny a informácie ohľadom využívania služieb personálnych agentúr na krátkodobý prenájom zamestnancov sú popísané v bode 10 - Osobné náklady.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Orgány Skupiny sú:

Predstavenstvo:

Ing. Igor Rattaj, predseda (od 30.4.2020)
Ing. Bohuš Hlavatý, predseda (do 29.4.2020)
Ing. Branislav Gábriš, podpredseda (do 28.4.2020)
Ing. Andrej Devečka, člen (do 28.4.2020)
Ing. Jozef Hodek, člen (od 30.6.2009)
Čeněk Jílek, člen (od 29.4.2020)

Dozorná rada:

Ing. Bohuš Hlavatý (od 30.4.2020)
Ing. Igor Rattaj (do 29.4.2020)
Ing. František Hodorovský (od 18.1.2011)
Roman Kudláček (od 21.4.2012)
Ing. Andrej Devečka (od 29.4.2020)
Ing. Ján Štetka (do 30.4.2020)
Ing. Peter Kubeňa (do 31.3.2020)
Miroslav Roth (od 30.6.2012)
Ing. Pavol Mikušiak (od 27.4.2013)
Adam Tomis (od 12.4.2014)
PhDr. Martin Kopecký, MSc, CFA (do 24.4.2020)

2. Významné účtovné zásady

(a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva ("IFRS") v znení prijatom EÚ, v súlade s §22 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za obdobie od 1. novembra 2019 až 31. októbra 2020.

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 26. februára 2021.

(b) Východiská pre zostavenie

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na princípe obstarávacích cien, pričom investície v nehnuteľnostiach a finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou boli precenené na ich reálnu hodnotu cez výsledok hospodárenia.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti (pre viac detailov pozri aj bod 39 - Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Manažment Skupiny očakáva, že Skupina má dostatočné prostriedky na pokračovanie v činnosti najmenej počas ďalších 12 mesiacov a že zostavenie účtovnej závierky za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti je primerané.

Hlavné aktivity Skupiny boli v súvislosti so šírením koronavírusu a vyhlásením globálnej pandémie značne ovplyvnené. Opatrenia prijaté vládami v krajinách, v ktorých Skupina pôsobí (t.j. Slovenská republika, Česká republika, Poľská republika a Rakúska republika) v boji proti šíreniu nákazy, predovšetkým obmedzenia týkajúce sa medzinárodnej a vnútroštátnej prepravy, zákaz spoločenských, voľnočasových a športových podujatí, mali za dôsledok uzatvorenie horských stredísk, vodných parkov a iných prevádzok Skupiny na území Slovenska od polovice marca do konca apríla 2020. Horské strediská v Rakúsku boli z dôvodu vládných opatrení uzatvorené od polovice marca do konca mája. Prevádzky v Česku boli uzatvorené od polovice marca do konca apríla v horských strediskách a do polovice júna v golfových rezortoch (od polovice apríla bolo prevádzkované golfových rezortov, mimo gastro a hotely, možné v obmedzenom režime). Prevádzky v Poľsku boli uzatvorené od polovice marca do konca apríla v horských strediskách a do začiatku júna v zábavnom parku.

Počas tohto obdobia Skupina negenerovala tržby. Od mája sa opätovne spustila prevádzka lanových dráh a hotelov a od júna sa otvorili tiež vodné parky na Slovensku a lyžiarske strediská v Rakúsku. V horských strediskách v Česku bola letná sezóna zahájená od začiatku mája a golfové rezorty začali znovu fungovať v obmedzenom režime od polovice apríla, hotely a gastro boli otvorené bez obmedzení od polovice júna. V Poľsku sa opätovne spustila prevádzka lanových dráh od mája a prevádzka zábavného parku od júna 2020.

Skupina prevádzkovala svoje aktivity za dodržiavania sprísnených hygienických nariadení. Skupina v jednotlivých krajinách prevádzkovala strediská pokiaľ jej to pandemická situácia umožňovala a strediská Skupiny fungovali na základe opatrení jednotlivých vlád. V Poľsku a Čechách boli lanové dráhy otvorené iba pre peších návštevníkov. Vzhľadom na zhoršenie epidemiologickej situácie na území Slovenskej republiky sa v polovici októbra rozhodlo o zatvorení vodných parkov.

Tieto fakty negatívne ovplyvnili hospodársky výsledok Skupiny, ktorá za rok končiaci 31. októbra 2020 vykázala stratu vo výške 20 513 tis. eur. Čisté obežné aktíva Spoločnosti k 31. októbru 2020 predstavovali sumu – 160 465 tis. eur. Vo februári 2021 boli vyplatené dlhopisy z emisie TMR II v hodnote 110 mil. eur. Na ich výplatu boli čiastočne použité prostriedky z emisie dlhopisov TMR V, ktoré Skupina emitovala počas februára 2021 v celkovej hodnote maximálne do sumy 150 mil. eur, úrokovou sadzbou 6% p.a. a splatnosťou v roku 2026. Dňa 2. februára 2021 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 5 mil. eur, dňa 4. februára 2021 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 90 mil. eur a dňa 5. februára 2021 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 15 mil. eur. Skupina vo februári 2021 načerpala prevádzkový úver od J&T Banky v hodnote 20 mil. eur.

V súvislosti s pandemiou Európska komisia schválila schému dočasného rámca štátnej pomoci na podporu zamestnanosti, ktorá umožňuje čerpať rôzne druhy kompenzácií podnikom, ktoré boli najviac zasiahnuté následkami pandémie koronavírusu. Skupina v rámci tejto pomoci za rok končiaci 31. októbra 2020 čerpala prostriedky vo forme mzdových

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

dotácií pre zamestnancov v celkovej hodnote 2 476 tis. eur, dotácie na nájom v celkovej hodnote 105 tis. eur a dotácie na stratu tržieb v celkovej hodnote 160 tis. eur. Od 1. novembra 2020 do dátumu schválenia účtovnej závierky Skupina čerpala prostriedky vo forme mzdových dotácií pre zamestnancov vo výške 2 076 tis. eur, dotácie na stratu tržieb vo výške 756 tisíc a dotácie na nájom vo výške 2 tis. eur.

Dňa 5. decembra 2020 Skupina zahájila lyžiarsku sezónu na Slovensku, ktorá trvala do 31. decembra 2020, kedy vláda Slovenskej republiky rozhodla o zatvorení všetkých lyžiarskych stredísk vrátane hotelov a gastro prevádzok. Tento stav trvá stále až do vydania konsolidovanej účtovnej závierky. V Rakúsku boli horské strediská otvorené len počas obdobia vianočných sviatkov z dôvodu pandemických opatrení a manažérskeho rozhodnutia. V Česku bolo horské stredisko pre lyžiarov otvorené počas vianočných sviatkov (26.12.). Následne bolo stredisko uzavreté a počas januára 2021 bolo v prevádzke v obmedzenom režime pre peších návštevníkov. Od konca januára je lyžiarske stredisko v Česku zatvorené z dôvodu pandemických opatrení. Golfové rezorty fungovali v obmedzenom režime do polovice decembra 2020. Následne došlo k zatvoreniu prevádzok (hotely a gastro), segment golf funguje naďalej len v obmedzenom režime. Horské stredisko v Poľsku zahájilo lyžiarsku sezónu dňa 18. decembra 2020, ktorá z dôvodu pandemických opatrení trvala do 27. decembra 2020. Následne bolo stredisko zatvorené a k jeho znovuotvoreniu došlo dňa 12. februára 2021.

V dôsledku pokračujúcej nepriaznivej pandemickej situácie predstavenstvo Skupiny pristúpilo k radikálnemu šetreniu nákladov, čo malo za následok ohlásenie hromadného prepúšťania zamestnancov, ktoré Materská Spoločnosť úradom ohlásila dňa 25. januára 2021.

Vzhľadom na súčasnú situáciu existuje neistota spojená s vývojom pandemickej situácie na území krajín, v ktorých Skupina pôsobí a vládami prijatých protiepidemiologických opatrení, ktoré majú dopad na prevádzkovanie hlavných aktivít Skupiny. Manažment Skupiny si preto namodeloval viacero scenárov vývoja likvidity na obdobie 12 mesiacov od dátumu účtovnej závierky. Predpoklady použité v modeloch sú založené na odhadoch potenciálnych dopadov COVID-19 obmedzení a tiež sú v nich zahrnuté kroky, ktoré manažment podnikol na zmiernenie dopadov pandémie počas tohto obdobia. Základný scenár zahŕňa vplyv odkladu splátok úverov, redukcie kapitálových výdavkov a počíta so znovuo tvorením prevádzok v apríli 2021. Na základe tohto scenára sa predpokladá dostatočný priestor vzťahujúci sa k finančným prostriedkom, ktoré má Skupina k dispozícii. Scenáre tiež počítajú s ešte pesimistickejšim variantom uvoľňovania obmedzení, ktoré by povolili znovuo tvorenie prevádzok až od mája 2021. Aj v tomto prípade by Skupina mala mať k dispozícii dostatočné finančné prostriedky na zabezpečenie jej fungovania a v prípade potreby by využila prostriedky z emisie dlhopisu TMR V.

Manažment Skupiny zhodnotil dopady COVID-19 na fungovanie Skupiny a dospel k záveru, že neexistuje významná neistota ohľadne nepretržitého pokračovania Skupiny v činnosti (going concern).

Ako je uvedené v bode 28 - Úvery a pôžičky, Materská Spoločnosť nespĺnila finančné a iné podmienky vzťahujúce sa k niektorým úverom, avšak po konci roka dostala potvrdenie z banky, že počas nasledujúcich 12 mesiacov nebude požadovať predčasné splatenie daných úverov („covenant waiver“). Banka Materskej Spoločnosti udelila súhlas s neuplatnením sankcie za porušenie kovenantov až do 31. októbra 2021. Keďže potvrdenie z banky sa uskutočnilo po 31. októbri 2020, sú tieto úvery k súvahovému dňu klasifikované ako krátkodobé. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur. Účtovné metódy boli spoločnosťami v Skupine konzistentne aplikované v súlade s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Zostavenie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ vyžaduje použitie rôznych úsudkov, predpokladov a odhadov. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa však pravdepodobne budú odlišovať od týchto odhadov. Zásadné účtovné odhady a úsudky uskutočnené manažmentom, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy v budúcom účtovnom období, sú opísané v bode 3 – Zásadné účtovné odhady a predpoklady.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tomto období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

(c) Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. októbru 2020.

V priebehu účtovného obdobia začínajúceho 1. novembra 2019 Skupina aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC. Prijatie týchto štandardov a interpretácií nemalo žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny, okrem dopadu IFRS 16 popísaného nižšie.

- IFRS 16 Lízingy
- Zmena a doplnenie IFRS 9 – Negatívna kompenzácia
- Zmena a doplnenie IAS 19 – Zmena, obmedzenie alebo vyrovnanie plánu
- Zmena a doplnenie IAS 28 – Dlhodobé podiely v pridružených a spoločných podnikoch
- IFRIC interpretácia 23 Neistota ohľadom spracovania splatnej dane
- Ročný cyklus vylepšení IFRS štandardov 2015-2017

(d) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ktoré boli vydané, no nie sú ešte účinné

Skupina neaplikovala v predstihu žiadne iné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne alebo retrospektívne, Skupina sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne.

K 31. októbru 2020 boli vydané nasledujúce Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k už existujúcim štandardom, ktoré ešte neboli účinné a teda neboli aplikované Skupinou pri zostavení tejto účtovnej závierky:

- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“
- Dodatky k Odvolávkam na Konceptný rámec IFRS
- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“
- IFRS 17 „Poistné zmluvy“
- Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“ a IFRS 4 "Poistné zmluvy"
- Dodatky k IFRS 3 "Podnikové kombinácie"
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“
- Dodatky k IFRS 16 – Covid 19 úľavy súvisiace s nájmom
- Ročný cyklus vylepšení IFRS štandardov 2018-2020
- Dodatky k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia
- Dodatky k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva

Skupina predpokladá, že vydanie nových no ešte neúčinných medzinárodných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

(e) Uplatnenie nových štandardov a interpretácií – IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie (IFRIC 4, SIC 27). Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. IFRS 16 zavádza jeden spoločný model vykazovania lízingov u nájomcu, keď všetky prenajaté aktíva ako i záväzky vyplývajúce z nájmov s dobou trvania dlhšou ako 12 mesiacov budú vykázané na súvahe bez ohľadu na to, či ide o operatívny alebo finančný lízing. Nájomcovia budú o všetkých lízingoch účtovať podľa nového jednotného modelu, popísanom v bode 2(g) - Lízingy - IFRS 16 Lízingy pre obdobie končiacie 31. októbra 2020.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Účtovanie u prenajímateľov zostane takmer bez zmeny. Skupina si zvolila tzv. modifikovanú retrospektívnu aplikáciu štandardu s vykázaním kumulatívneho efektu prvotnej aplikácie štandardu k dátumu jeho účinnosti v súlade s prechodnými ustanoveniami štandardu IFRS 16. Pri použití modifikovanej retrospektívnej metódy aplikácie IFRS 16 sa operatívne lízingy vykážu ako právo na používanie aj lízingový záväzok k dátumu prvotnej aplikácie v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok, upravených o preddavky a časové rozlíšenie, ktoré sa k dátumu prvotnej aplikácie nachádzali na súvahe. V prípade finančných lízingov sa tieto neprepočítavajú na novú hodnotu, ale existujúce aktíva sú reklasifikované na aktíva s právom na užívanie, lízingový záväzok zostáva z nezmenenej výške.

Pri prvom uplatní štandardu IFRS 16 Skupina použila praktické zjednodušenia:

- Skupina uplatnila jednu diskontnú sadzbu na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami;
- Skupina sa spoliehala na svoje posúdenie, či sú lízingy nevýhodné uplatnením štandardu IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva, bezprostredne pred dátumom prvotného uplatnenia, ako na alternatívu k vykonaniu preskúmania zníženia hodnoty. Skupina neevidovala žiadne rezervy pre nevýhodné lízingy vykázanú vo výkaze o finančnej situácii bezprostredne pred dátumom prvotného uplatnenia;
- Skupina vyňala počiatočné priame výdavky z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia;
- Skupina použila spätný pohľad, napríklad pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahovala opcie na predĺženie alebo ukončenie lízingu.

Platby spojené s krátkodobými prenájmi a prenájmi majetku s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne počas doby lízingu ako náklad vo výkaze komplexného výsledku. Za krátkodobý prenájom Skupina považuje prenájom s dobou prenájmu kratšou ako 12 mesiacov. Majetok s nízkou hodnotou predstavuje majetok, ktorého hodnota v čase keď je nový, nepresahuje 1 000 eur.

Dodatočné uverejnenia v zmysle tohto štandardu sú uvedené v poznámke 2(f) - Lízingy - IFRS 16 Lízingy - vplyv uplatnenia.

(f) Lízingy – IFRS 16 Lízingy - vplyv uplatnenia

Dopad IFRS 16 vyplýva z účtovania o lízingovom záväzku a práve na užívanie majetku k lízingovým zmluvám, ktoré boli klasifikované ako operatívny lízing pod IAS 17.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje vplyv nového štandardu IFRS 16 na výkaz finančnej pozície Spoločnosti k 1. novembru 2019, kedy uvedený štandard Skupinou prvýkrát aplikovaný:

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

<i>v tis. eur</i>	Bod	31.10.2019 pôvodné zverejnenie	IFRS 16 prvé uplatnenie	Stav k 1.11.2019 po zohľadnení IFRS 16
Majetok				
Goodwill a nehmotný majetok	17	14 435	-6 083	8 352
Pozemky, budovy a zariadenie	15	412 995	-13 851	399 144
Aktíva s právom na užívanie	16	-	60 185	60 185
Dlhodobý majetok celkom		427 430	40 251	467 681
Ostatný majetok	24	5 586	47	5 633
Krátkodobý majetok celkom		5 586	47	5 633
Majetok celkom		433 016	40 298	473 314
Záväzky				
Úvery a pôžičky	28	70 867	-8 185	62 682
Záväzky z lízingu	29	-	45 514	45 514
Dlhodobé záväzky celkom		70 867	37 329	108 196
Úvery a pôžičky	28	15 196	-4 417	10 779
Záväzky z lízingu	29	-	7 386	7 386
Krátkodobé záväzky celkom		15 196	2 969	18 165
Záväzky celkom		86 063	40 298	126 361

K 1. novembru 2019 Skupina reklasifikovala majetok súvisiaci s finančným lízingom v hodnote 13 851 tis. eur a nehmotný majetok súvisiaci s právom na používanie pozemkov získaný pri akvizíciách v hodnote 6 083 tis. eur na aktíva s právom na užívanie. Skupina vykázala nárast na majetku predstavujúci právo na užívanie v súvislosti s prvým uplatnením IFRS 16 v hodnote 40 298 tis. eur (pozri bod 16). Následné odúčtovanie aktív s právom na užívanie z dôvodu reklasifikácie sublízingu ako finančného sublízingu malo za následok pokles na aktívach s právom na užívanie o 47 tis. eur a súčasný nárast na ostatnom majetku v rovnakej hodnote (pozri bod 24).

K 1. novembru 2019 Skupina reklasifikovala časť úverov a pôžičiek súvisiacich s finančným lízingom na záväzky z lízingu v hodnote 12 602 tis. eur a zároveň vykázala nárast záväzkov z lízingu v hodnote 40 298 tis. v súvislosti s prvým uplatnením IFRS 16 (pozri bod 29).

(g) Líziny – IFRS 16 Líziny pre obdobie končiacie 31. októbra 2020

Skupina pri vzniku zmluvy posudzuje, či zmluva je, alebo obsahuje leasing. To znamená, či zo zmluvy vyplýva právo na kontrolu používania identifikovaného majetku po určité obdobie výmenou za protiplnenie.

Skupina ako nájomca

Skupina uplatňuje jednotný prístup k vykazovaniu a oceňovaniu pre všetky líziny, s výnimkou krátkodobých a lízingov drobného majetku. Skupina vykazuje lízingové záväzky na uskutočnenie lízingových splátok a aktíva z práva na užívanie predstavujúce právo na použitie podkladových aktív.

i. Aktíva s právom na užívanie

Skupina vykazuje aktíva s právom na použitie k dátumu začiatku lízingu (t. j. k dátumu, keď je podkladové aktívum k dispozícii na použitie). Aktíva s právom na použitie sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky a upravuje sa o prípadné precenenie záväzkov z lízingu. Obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa sumu vykázaných lízingových záväzkov, počiatočné vzniknuté priame náklady a lízingové splátky vykonané k dátumu začatia alebo pred ním, znížené o prijaté stimuly. Aktíva s právom na užívanie sa odpisujú rovnomerne počas kratšej z doby lízingu alebo odhadovanej doby životnosti majetku:

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

- Budovy a pozemky 30 rokov
- Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí
 - Umelecké diela 20 rokov
 - Billboardy a reklamné plochy 10 rokov
 - Ratraky 8 rokov
 - Ostatné 5 rokov

Ak sa vlastníctvo prenajatého majetku prevádza na Skupinu na konci lízingového obdobia alebo ak obstarávacia cena odráža uplatnenie kúpnej opcie, odpisy sa vypočítajú pomocou odhadovanej doby životnosti majetku. Priemerná vážená prírastková úroková sadzba pôžičky pre lízingy pre obdobie končiacie 31. októbra 2020 predstavuje 4,41%.

Zníženie hodnoty sa týka aj majetku v rámci aktív s právom na užívanie.

Vid' účtovné zásady týkajúce sa zníženia hodnoty nefinančných aktív v bode 2(o) Zníženie hodnoty (impairment).

ii. Záväzky z nájmu

K dátumu začiatku lízingu Skupina vykazuje lízingové záväzky ocenené v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré sa majú vykonať počas doby lízingu. Lízingové splátky zahŕňajú fixné splátky (vrátane v podstate fixných splátok) znížené o všetky prijaté stimuly, variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo úrokovej sadzby, a sumy, ktorých splatnosť sa očakáva v rámci záruk zostatkovej hodnoty. Lízingové splátky zahŕňajú aj realizačnú cenu kúpnej opcie, pri ktorej je primerane isté, že ju Skupina uplatní, a platby pokút za ukončenie lízingu, ak doba lízingu odráža uplatnenie opcie na ukončenie.

Variabilné lízingové splátky, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby, sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom nastane udalosť alebo podmienka, ktorá spôsobí ich platbu.

Skupina neuplatňuje praktickú pomôcku podľa IFRS 16.15. Každá zmluva je preskúmaná, aby sa zistilo, či obsahuje okrem lízingových komponentov aj nelízingové komponenty. Lízingové komponenty sú oddelené od nelízingových komponentov a v súlade s ustanoveniami IFRS 16 sa berú do úvahy iba lízingové komponenty.

Pri výpočte súčasnej hodnoty lízingových splátok Skupina používa svoju prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky nájomcu k dátumu začiatku lízingu, pretože implicitnú úrokovú sadzbu z lízingu nie je možné spoľahlivo určiť. Po dátume začatia sa výška lízingových záväzkov zvyšuje tak, aby odrážala narastanie úrokov, a znižuje sa o uskutočnené lízingové splátky. Okrem toho sa účtovná hodnota záväzkov z lízingu preceňuje, ak došlo k modifikácii lízingu, zmene doby lízingu, zmene lízingových splátok (napr. zmeny budúcich splátok vyplývajúce zo zmeny indexu alebo sadzby použitej na určenie takýchto lízingových splátok) alebo zmeny v posúdení možnosti na nákup podkladového aktíva. Pri precenení lízingového záväzku z dôvodu modifikácie lízingu je suma precenenia zohľadnená vo výške aktíva s právom na užívanie, ktorému o túto hodnotu upraví jeho zostatkovú hodnotu. Aktívum s právom na užívanie sa ďalej odpisuje z tejto upravenej hodnoty.

Záväzky Skupiny z lízingu sú zahrnuté v záväzkoch z lízingu (pozri bod 29).

iii. Krátkodobé nájmy a nájmy majetku s nízkou hodnotou

Skupina uplatňuje výnimku z vykazovania krátkodobého lízingu na svoje krátkodobé lízingy strojov a zariadení (t. j. tie lízingy, ktoré majú dobu lízingu 12 mesiacov alebo menej od dátumu začiatku a neobsahujú opciu na nákup). Skupina taktiež uplatňuje výnimku z vykazovania majetku s nízkou hodnotou na prenájom položiek s nízkou hodnotou - pod 1 000 eur. Lízingové splátky pri krátkodobých prenájmoch a lízingu majetku s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne ako náklad počas doby lízingu

Skupina ako prenajímateľ

Lízingy, pri ktorých Skupina neprenáša v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom aktíva, sa klasifikujú ako operatívny lízing. Príjmy z prenájmu sa účtujú rovnomerne počas doby prenájmu a sú zahrnuté do výnosov vo výkaze ziskov a strát z dôvodu ich prevádzkovej povahy. Počiatočné priame náklady vzniknuté pri rokovaní a dojednaní operatívneho lízingu sa pripočítavajú k účtovnej hodnote prenajatého majetku a vykážu sa počas doby prenájmu na

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

rovnakom základe ako príjem z prenájmu. Podmienené nájomné sa vykazuje ako výnos v období, v ktorom naň vznikne nárok.

V prípade lízingov, pri ktorých Skupina prenáša v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom aktíva sa tieto lízingy klasifikujú ako finančný lízing. Prenajímané aktívum je odúčtované a Skupina vykáže finančné aktívum oceňované v amortizovanej hodnote predstavujúcej súčasnú hodnotu lízingových splátok, upravenú tak ako v bode záväzky z nájmu.

V prípade, keď si Skupina prenajíma aktíva s právom na užívanie, ktoré ďalej poskytuje ako prenajímateľ do podnájmu ďalším nájomcom, Skupina vyhodnocuje lízing poskytnutý nájomcovi z pohľadu posúdenia či sa jedná o operatívny alebo finančný podnájom. Jediným odlišným kritériom oproti lízingu vlastného majetku je posudzovanie podnájmu voči právu na užívanie a nie pôvodnému podkladovému aktívu. Po posúdení či sa jedná o finančný alebo operatívny lízing ich následne vykazuje v zmysle účtovných politík pre Skupinu ako prenajímateľa.

(h) Lízingy – pre porovnateľné obdobie končiacie 31. októbra 2019

Finančný lízing

Zmluvy o prenájme majetku, pri ktorých Skupina znáša podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva tohto majetku, sú klasifikované ako finančný lízing. Prenajatý majetok je vykázaný v hodnote, ktorá je nižšia z nasledujúcich hodnôt: z reálnej hodnoty alebo súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok na začiatku prenájmu, zníženej o oprávky (pozri nižšie) a zohľadňujúcej zníženie hodnoty majetku (pozri účtovnú zásadu o).

Splátky operatívneho a finančného lízingu

Splátky operatívneho lízingu sú vykázané vo výsledku hospodárenia na lineárnej báze počas doby prenájmu.

Minimálne lízingové splátky finančného lízingu sú rozdelené na úroky a splátku istiny. Úroky sú alokované pre každé obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby vyjadrili konštantnú úrokovú sadzbu za obdobie aplikovaných na neuhradenú časť istiny.

(i) Finančné nástroje

i. Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní klasifikované v jednej z troch kategórií ako finančné aktíva následne oceňované amortizovanou hodnotou, reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku a reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Skupina používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Skupina zvolila zjednodušený účtovný postup, (t.j. sú rátané celoživotné očakávané straty), Skupina finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezaraďovaných do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Skupina zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

Aby mohlo byť finančné aktívum klasifikované a ocenené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, musí viesť k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú „výlučne platby istiny a úrokov (SPPI)“ z nesplatennej sumy istiny. Toto posúdenie sa označuje ako test SPPI a realizuje sa na úrovni jednotlivých nástrojov.

Obchodný model Skupiny na správu finančných aktív vyjadruje, akým spôsobom Skupina spravuje svoje finančné aktíva na vytváranie peňažných tokov. Obchodný model stanovuje, či peňažné toky vyplývajú buď z inkasovania zmluvných peňažných tokov, alebo z predaja finančných aktív, resp. z oboch scenárov.

ii. Následné oceňovanie

Na účely následného oceňovania sa finančné aktíva klasifikujú do štyroch kategórií:

- finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku s recyklovaním kumulovaných ziskov a strát (dlhové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bez recyklovania kumulatívnych ziskov a strát pri odúčtovaní (kapitálové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

iii. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

Skupina oceňuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (effective interest rate method, v skratke „EIR“) a podliehajú zníženiu hodnoty. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v prípade, ak sa odúčtuje, zmení alebo zníži hodnota príslušného aktíva.

Finančné aktíva Skupiny v amortizovanej hodnote zahŕňajú „Pohľadávky z obchodného styku“, „Ostatné pohľadávky“ a „Poskytnuté úvery“.

iv. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové finančné nástroje)

Skupina sa rozhodla oceňovať kapitálové dlhové nástroje cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- Kapitálový nástroj nie je nástrojom v pridruženej alebo dcérskej spoločnosti.
- Kapitálový nástroj nie je držaný na obchodovanie

v. Odúčtovanie

Finančné aktíva (resp. ak je to aplikovateľné, časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) sa odúčtujú, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z tohto majetku, alebo
- Skupina previedla svoje práva na peňažné toky z príslušného majetku, resp. prevezme záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangement“); a buď (a) Skupina previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo (b) Skupina nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom

vi. Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina vykazuje opravnú položku na očakávané straty (ECL) pri všetkých dlhových finančných nástrojoch, ktoré nie sú držané v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Skupina posudzuje každú opravnú položku samostatne. Výška očakávaných strát vychádza z rozdielu medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi splatnými Skupiny na základe zmluvy a všetkými peňažnými tokmi, ktoré Skupina očakáva, že získa, diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Očakávané peňažné toky budú zahŕňať peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo iného zabezpečenia, ktoré sú súčasťou zmluvných podmienok.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania sa tvoria opravné položky na očakávané straty, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch (12-mesačné ECL). Pri úverovej angažovanosti s výrazným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania sa vyžaduje vytvorenie opravnej položky na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

Skupina uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu Skupina nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Skupina stanovila metódu, ktorá je založená na jej historických skúsenostiach v oblasti strát z pohľadávok a upravená o očakávané faktory, ktoré sa týkajú jednotlivých dlžníkov a ekonomického prostredia. Pre finančné aktíva, pre ktoré nie je použitý zjednodušený prístup – Úvery poskytnuté, sa výrazný nárast kreditného rizika od prvotného vykázania posudzuje individuálne.

Skupina považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú zmluvné platby 90 dní po splatnosti. V určitých prípadoch však Skupina môže považovať finančné aktívum za zlyhané aj v prípade, ak je na základe interných alebo externých informácií nepravdepodobné, že Skupina získa celú nesplatenú zmluvnú sumu bez realizácie kolaterálov. Finančné aktívum sa odpisuje v momente, keď sa vyčerpajú všetky primerané možnosti na znovuzískanie zmluvných peňažných tokov.

Derivátové finančné nástroje a účtovanie o zabezpečení

Prvotné vykázanie a následné oceňovanie

Skupina používa derivátové finančné nástroje, ako napríklad menové swapy, na zabezpečenie rizík súvisiacich s menovým rizikom. Takéto derivátové kontrakty sú prvotne vykázané v reálnej hodnote ku dňu, v ktorom bola zmluva uzavretá a následne precenené na reálnu hodnotu. Dané deriváty sú vykázané ako ostatné aktíva, ak je ich hodnota kladná a ostatné záväzky, keď je ich hodnota záporná.

Pre účely účtovania o zabezpečení Skupina klasifikuje zabezpečenia ako:

- zabezpečenie peňažných tokov: zabezpečenie expozície voči premenlivosti peňažných tokov, ktorá pripadá na konkrétne riziko spojené s celým vykazovaným aktívom alebo záväzkom

Skupina nepoužíva žiadne iné formy zabezpečenia.

Na začiatku zabezpečovacieho vzťahu dôjde k formálnemu určeniu a zdokumentovaniu zabezpečovacieho vzťahu a cieľa a stratégie účtovnej jednotky v oblasti riadenia rizika na uskutočňovanie zabezpečenia. Uvedená dokumentácia obsahuje identifikáciu zabezpečovacieho nástroja, zabezpečenej položky, povahy zabezpečovaného rizika a spôsob, akým bude účtovná jednotka posudzovať to, či zabezpečovací vzťah spĺňa požiadavky efektívnosti zabezpečenia (vrátane jej analýzy zdrojov neefektívnosti zabezpečenia a spôsobu, akým stanovuje zabezpečovací pomer).

Zabezpečovací vzťah spĺňa všetky tieto požiadavky efektívnosti zabezpečenia:

- Medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje ekonomický vzťah.
- Účinok úverového rizika neprevláda nad zmenami hodnôt, ktoré sú výsledkom uvedeného ekonomického vzťahu.
- Zabezpečovací pomer zabezpečovacieho vzťahu je rovnaký ako pomer vyplývajúci z množstva zabezpečenej položky, ktorú účtovná jednotka v skutočnosti zabezpečuje, a z množstva zabezpečovacieho nástroja, ktorý účtovná jednotka v skutočnosti používa na zabezpečenie uvedeného množstva zabezpečenej položky.

Účtovná jednotka uplatňuje účtovanie zabezpečenia na zabezpečovacie vzťahy, ktoré spĺňajú kvalifikačné kritériá vyššie nasledovne:

Zabezpečenia peňažných tokov

Tá časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja, ktorá sa stanoví ako efektívne zabezpečenie (t. j. tá časť, ktorá je kompenzovaná zmenou rezervy na zabezpečenie peňažných tokov), sa vykazuje v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, kým akýkoľvek zostávajúci zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja (alebo akýkoľvek zisk alebo strata

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

potrebné na vyrovnanie zmeny v rezerve na zabezpečenie peňažných tokov) predstavuje neefektívnosť zabezpečenia, ktorá sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Samostatná zložka vlastného imania súvisiaca so zabezpečenou položkou (rezerva na zabezpečenie peňažných tokov) sa upravuje na nižšiu z týchto hodnôt (v absolútnych hodnotách):

- i) kumulovaný zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja od začiatku zabezpečenia a
- ii) kumulovaná zmena reálnej hodnoty (súčasnej hodnoty) zabezpečenej položky (t. j. súčasnej hodnoty kumulovanej zmeny zabezpečených očakávaných budúcich peňažných tokov) od začiatku zabezpečenia.

Skupina používa menové swapy ako zabezpečenie expozície voči menovému riziku pri dlhopisoch denominovaných v cudzích menách.

Ak zabezpečená očakávaná transakcia následne vedie k vykázaniu nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku alebo ak sa zo zabezpečenej očakávanej transakcie s nefinančným aktívom alebo nefinančným záväzkom stane záväzná povinnosť, na ktorú sa uplatňuje účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty, účtovná jednotka odstráni uvedenú sumu z rezervy na zabezpečenie peňažných tokov a zahrnie ju priamo do prvotných nákladov alebo inej účtovnej hodnoty aktíva alebo záväzku. Nepredstavuje to reklasifikačnú úpravu (pozri IAS 1), a teda to nemá vplyv na ostatné súčasti komplexného výsledku.

Pri ostatných zabezpečených peňažných tokov, sa uvedená suma reklasifikuje z rezervy na zabezpečenie peňažných tokov do výsledku hospodárenia ako reklasifikačná úprava v tom istom období alebo obdobiach, počas ktorých majú zabezpečené očakávané budúce peňažné toky vplyv na výsledok hospodárenia.

Keď účtovná jednotka prestane účtovať zabezpečenie peňažných tokov, sumu, ktorá sa naakumulovala v rezerve na zabezpečenie peňažných tokov ostáva v rezerve na zabezpečenie peňažných tokov dovtedy, kým sa očakávajú budúce peňažné toky, inak sa uvedená suma okamžite reklasifikuje z rezervy na zabezpečenie peňažných tokov do výsledku hospodárenia ako reklasifikačná úprava.

(j) Východiská pre konsolidáciu

i. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, ktoré sú kontrolované Skupinou. Kontrola existuje vtedy, ak má Skupina právomoc nad investíciou a zároveň je Skupina angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu na investícii, alebo má na tieto výnosy právo a je schopná ovplyvniť výšku týchto výnosov z investície využitím svojich právomocí nad investíciou. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny v iných spoločnostiach na základe práva Skupiny kontrolovať tieto spoločnosti bez ohľadu na to, či v skutočnosti je kontrola uplatňovaná alebo nie. Účtovné závierky dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa, keď došlo k zániku kontroly.

ii. Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú tie spoločnosti, v ktorých má Skupina podstatný vplyv, nie však kontrolu nad finančným a prevádzkovým hospodárením. Predpokladá sa, že spoločnosť má podstatný vplyv v inej spoločnosti, keď disponuje podielom na hlasovacích právach od 20 do 50 percent. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na vykázaných ziskoch a stratách pridružených spoločností podľa metódy vlastného imania odo dňa vzniku podstatného vplyvu do dňa, keď došlo k zániku podstatného vplyvu. Prvotne je investícia vykázaná v obstarávacích nákladoch. Keď podiel Skupiny na stratách prevýši účtovnú hodnotu pridruženej spoločnosti, účtovná hodnota takejto spoločnosti je znížená na nulu a vykazovanie budúcich strát je zastavené, okrem prípadov, keď Skupine v súvislosti s danou pridruženou spoločnosťou vznikli prípadné záväzky.

iii. Spoločné podniky

Spoločný podnik je zmluvná dohoda, kde dvaja alebo viacerí účastníci realizujú ekonomickú činnosť, ktorá je predmetom spoločnej kontroly. Spoločná kontrola je zmluvne dohodnuté rozdelenie kontroly nad ekonomickou činnosťou. Spoločné

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

podniky sú účtované v obstarávacej cene. Spoločné podniky sa zahrňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

Obstarávacia cena finančných investícií je vyjadrená hodnotou vydaných peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou vložených aktív a pasív na získanie podniku v čase jeho akvizície. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sú súčasťou obstarávacej ceny investície.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty finančných investícií. Prípadné zníženie hodnoty finančných investícií pod obstarávaciu cenu sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky. Opravné položky sa tvoria na základe metódy súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov.

iv. Rozsah konsolidácie

Zoznam všetkých spoločností zahrnutých do konsolidácie je uvedený v bode 42 - Spoločnosti v rámci Skupiny.

v. Transakcie eliminované pri konsolidácii

Vzájomné zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované zisky vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované.

vi. Akvizičná metóda

Pri účtovaní o nákupe dcérskych spoločností je v účtovníctve použitá akvizičná metóda. Plnenie prevedené v rámci podnikovej kombinácie sa oceňuje reálnou hodnotou, ktorá sa vypočíta ako súčet reálnych hodnôt, ktoré má k dátumu akvizície majetok prevedený nadobúdateľom, záväzky, ktoré vznikli nadobúdateľovi voči bývalým vlastníkom obstarávaného subjektu a podieli na vlastnom imaní emitované nadobúdateľom.

Náklady súvisiace s akvizíciou sú zaúčtované priamo do výsledku hospodárenia.

Identifikovateľný obstaraný majetok a prevzaté záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykázania podľa IFRS 3, sú vykázané v ich reálnej hodnote k dátumu akvizície.

Goodwill je ocenený vo výške prebytku súhrnu prevedeného plnenia, sumy každého nekontrolného podielu obstarávaného subjektu a reálnej hodnoty, ktorú mal k dátumu akvizície predtým vlastnený podiel nadobúdateľa na vlastnom imaní obstarávaného subjektu (ak taký bol) nad rozdielom medzi hodnotami identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov k dátumu akvizície. V opačnom prípade sa vzniknutý rozdiel prehodnotí a zostávajúca časť (pre účely tejto účtovnej závierky ďalej označovaný ako zisk z výhodnej kúpy je vykázaná ako zisk priamo do výsledku hospodárenia.

Nekontrolný podiel je ocenený *pomerným podielom* na identifikovanom čistom majetku obstarávaného subjektu.

vii. Zjednotenie účtovných metód

Účtovné metódy a postupy aplikované konsolidovanými spoločnosťami v ich účtovných závierkach boli počas konsolidácie zjednotené a zhodujú sa s princípmi aplikovanými Materskou spoločnosťou.

(k) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene

Položky vykázané v účtovnej závierke Skupiny sú vyjadrené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Skupina pôsobí (funkčná mena). Individuálna účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch eur, ktoré predstavujú funkčnú menu aj menu vykázovania Skupiny. Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažný majetok a záväzky v cudzích menách sú prepočítané na eurá ku dňu, ku ktorému je účtovná závierka zostavená, kurzom Európskej Centrálnaj Banky platným v tento deň.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Kurzové rozdiely vyplývajúce z takýchto prepočtov sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Nepeňažný majetok a záväzky v cudzích menách, ktoré sú ocenené obstarávacou cenou, sú prepočítané na eurá kurzom platným ku dňu, ku ktorému je účtovná závierka zostavená. Nepeňažný majetok a záväzky v cudzích menách, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sú prepočítané na eurá kurzami platnými v dňoch, keď boli určené reálne hodnoty.

Rezerva z prepočítania cudzích mien zahŕňa všetky kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prevodu účtovných závierok zahraničných podnikov v rámci konsolidačného celku.

Prepočet zahraničnej prevádzky

Výsledky a finančná pozícia zahraničnej prevádzky sa prepočítavajú do prezentačnej meny tak, aby zahraničnú prevádzku bolo možné zahrnúť do účtovnej závierky vykazujúcej účtovnej jednotky pri úplnej konsolidácii. Výsledky a finančná pozícia sa prepočítavajú do inej prezentačnej meny, pričom:

- a) Majetok a záväzky pre každý prezentovaný výkaz o finančnej pozícii (t. j. vrátane porovnateľných údajov) sa prepočíta záverečným kurzom platným ku dňu, ku ktorému bol zostavený tento výkaz o finančnej pozícii.
- b) Výnosy a náklady pre každý výkaz o komplexnom výsledku (t. j. vrátane porovnateľných informácií) sa prevedú priemerným výmenným kurzom za obdobie.
- c) Všetky vyplývajúce kurzové rozdiely sa vykážu v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

(l) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažných prostriedkov v pokladni a v bankách, krátkodobých vysoko likvidných investícií s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace a menej a z krátkodobých vysoko likvidných investícií, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov.

(m) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene (nakupované zásoby) respektíve vo vlastných nákladoch (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena v rámci bežného obchodovania, znížená o odhadované náklady na dokončenie a náklady na predaj. Nakupované zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa cenu obstarania a ostatné priamo priraditeľné náklady súvisiace s obstaraním zásob a ich uložením v existujúcej lokalite a stave. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou.

(n) Započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v súvahe vtedy, keď má Skupina právne vymožiteľný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a keď existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu.

(o) Zníženie hodnoty (impairment)

Účtovná hodnota majetku Skupiny iného než zásob (pozri účtovnú zásadu m), investícií v nehnuteľnostiach (pozri účtovnú zásadu r), finančných nástrojov (pozri účtovnú zásadu i), a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu v) je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa zistilo, či existuje objektívny indikátor zníženia jeho hodnoty. Ak existuje akýkoľvek takýto náznak, je odhadnutá návratná hodnota tohto majetku. Nehmotný majetok, ktorý má neobmedzenú životnosť, nie je predmetom amortizácie. Zníženie hodnoty takéhoto majetku sa každoročne preveruje ako súčasť jednotky generujúcej hotovosť, ku ktorej tento majetok patrí. O znížení hodnoty majetku sa účtuje vtedy, keď účtovná hodnota daného majetku alebo jeho jednotky generujúcej hotovosť, presiahne jeho návratnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Keď pre majetok určený na predaj bolo vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy.

Návratná hodnota ostatného majetku je hodnota, ktorá je vyššia spomedzi jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj a hodnoty z použitia (angl. value in use). Pri stanovovaní hodnoty z použitia sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím takej diskontnej miery pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich hotovosť (angl. cash generating unit unit – „CGU“), do ktorej tento majetok patrí.

V prípade goodwillu nie je možné stratu zo zníženia hodnoty následne znížiť.

Pre ostatný majetok sa strata zo zníženia hodnoty zruší alebo zníži, ak existuje indikátor, že toto zníženie hodnoty už nie je opodstatnené a došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty môže byť zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov a amortizácie, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

(p) Pozemky, budovy a zariadenie

i. Vlastný majetok

Jednotlivé položky majetku sú oceňované obstarávacími cenami zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia ich hodnoty (pozri účtovnú zásadu o). Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním majetku. Hodnota majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, priame mzdové náklady, ostatné náklady priamo súvisiace s uvedením majetku do používania a náklady na odstránenie a rozobratie zariadenia a uvedenie miesta, kde sa nachádza, do pôvodného stavu. V prípade, že jednotlivé časti dlhodobého hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti, tieto komponenty dlhodobého majetku sú účtované ako samostatné položky (hlavné komponenty) dlhodobého hmotného majetku.

ii. Následné náklady

Následné náklady sú aktivované len vtedy, ak je pravdepodobné, že Skupine z nich budú plynúť budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v príslušnej položke dlhodobého majetku a príslušné náklady je možné spoľahlivo merať. Všetky ostatné náklady, vrátane bežnej údržby dlhodobého majetku, sú zúčtované do výsledku hospodárenia v období, s ktorým súvisia.

iii. Odpisy

Odpisy sú účtované do výsledku hospodárenia na lineárnej báze počas odhadovanej životnosti jednotlivých položiek dlhodobého majetku. Pozemky sa neodpisujú. Odhadované životnosti sú nasledovné:

- Budovy 30 - 45 rokov
- Lanovky a vleky a zábavné atrakcie
 - Pevné stavby a ostatné objekty 20 – 40 rokov
 - Technológia a príslušenstvo 4 – 12 rokov
- Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí
 - Geotermálny vrt 40 rokov
 - Tobogány 25 rokov
 - Zariadenia 5 - 12 rokov
 - Inventár a ostatné 5 - 10 rokov

Metódy odpisovania, odhadovaná životnosť a zvyšková hodnota (angl. residual value) sa každoročne prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Každá významná časť dlhodobého hmotného majetku, ktorej obstarávacie náklady sú významné v pomere k celkovým obstarávacím nákladom predmetnej položky, je odpisovaná samostatne.

iv. Kapitalizované finančné náklady

Finančné náklady súvisiace s majetkom, ktorý vyžaduje významné časové obdobie na uvedenie do stavu potrebného na jeho použitie alebo predaj, Skupina aktivuje ako súčasť obstarávacej ceny majetku.

(q) Nehmotný majetok

i. Goodwill a nehmotný majetok nadobudnutý v podnikových kombináciách

Goodwill je ocenený vo výške prebytku súhrnu prevedeného plnenia, sumy každého nekontrolného podielu obstarávaného subjektu a reálnej hodnoty, ktorú mal k dátumu akvizície predtým vlastnený podiel nadobúdateľa na vlastnom imaní obstarávaného subjektu (ak taký bol) nad rozdielom medzi hodnotami identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov k dátumu akvizície. Goodwill z nadobudnutia dcérskych spoločností je zahrnutý do nehmotného majetku. Goodwill z nadobudnutia pridružených spoločností je zahrnutý v investíciách do pridružených spoločností.

Goodwill je každoročne preverovaný na zníženie jeho hodnoty a je oceňovaný v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia jeho hodnoty. Zisky a straty z vyradenia určitej spoločnosti zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu, ktorý sa týka predanej spoločnosti. Záporný goodwill, ktorý vznikne pri nadobudnutí, je prehodnotený a akýkoľvek zvyšok záporného goodwillu po prehodnotení je účtovaný priamo do výsledku hospodárenia.

Nehmotný majetok nadobudnutý v podnikovej kombinácii je vykazovaný v reálnej hodnote ku dňu nadobudnutia, ak je tento nehmotný majetok oddeliteľný alebo vyplýva zo zmluvných alebo iných práv. Nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti nie je amortizovaný a vykazuje sa v obstarávacích cenách znížených o stratu zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok s určitou dobou životnosti je amortizovaný počas doby životnosti a vykazovaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

ii. Softvér a ostatný nehmotný majetok

Softvér a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Skupinou je vykázany v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok (pozri nižšie) a strát zo zníženia jeho hodnoty (pozri účtovnú zásadu o). Doba životnosti tohto majetku sa pravidelne prehodnocuje.

iii. Amortizácia

Amortizácia je účtovaná do výsledku hospodárenia na lineárnej báze počas odhadovanej životnosti nehmotného majetku od dátumu jeho určenia na používanie. Odhadované životnosti sú nasledovné:

- Softvér 2 – 5 rokov
- Oceniteľné práva každá položka používa individuálny plán odpisovania, na základe odhadovanej doby plynutia úžitkov z týchto práv, súčasťou sú aj ochranné známky ktoré predstavujú neodpisovaný majetok. Skupina používa na svoje oceniteľné práva životnosti 2, 6, 7, 8, 12 a 50 rokov.

(r) Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach predstavujú majetok držaný Skupinou za účelom získania výnosov z prenájmu alebo jeho kapitálového zhodnotenia, alebo za obidvoma týmito účelmi. Investície v nehnuteľnostiach sú vykázané v reálnej hodnote, ktorá je určená nezávislým súdnym znalcom alebo manažmentom. Reálna hodnota je založená na súčasných cenách podobného majetku na aktívnom trhu v tej istej lokalite a za tých istých podmienok, alebo ak nie sú tieto dostupné, tak sa použijú všeobecne aplikovateľné oceňovacie modely ako napríklad výnosová metóda. Každý zisk alebo strata vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Majetok, ktorý je postavený alebo vyvinutý za účelom jeho budúceho využitia ako investície v nehnuteľnostiach je ocenený v reálnej hodnote za predpokladu, že sa táto dá spoľahlivo určiť.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Podrobnosti o ocenení investícií v nehnuteľnostiach sú bližšie špecifikované v bode 3(b) – Zásadné účtovné odhady a predpoklady, Ocenenie investícií v nehnuteľnostiach. Výnosy z prenájmu investície v nehnuteľnostiach sú účtované tak, ako je opísané v účtovnej zásade (g) Lízingy – Skupina ako prenajímateľ.

(s) Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú, ak existuje primeraná istota, že dotácia bude prijatá a budú splnené všetky súvisiace podmienky.

Ak sa dotácia týka nákladovej položky, systematicky sa vyказuje ako výnos v priebehu období, keď sú súvisiace náklady, ktoré má kompenzovať, účtované do nákladov. Ak sa dotácia týka majetku, vyказuje sa ako výnos v rovnakých sumách počas predpokladanej doby použiteľnosti súvisiaceho majetku.

Keď Skupina dostane dotácie vo forme nepenažného aktíva, aktívum a dotácia sa zaúčtujú v nominálnych hodnotách a rozpustia sa do zisku alebo straty počas očakávanej doby životnosti aktíva na základe modelu spotreby výhod podkladového aktíva.

(t) Rezervy

Skupina v súvahe zaúčtuje rezervu, ak existuje zákonná, zmluvná alebo mimozmluvná povinnosť ako dôsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že pri vysporiadaní tejto povinnosti dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a tento úbytok je možné spoľahlivo odhadnúť. Dlhodobé rezervy, pri ktorých by malo ich odúročenie na súčasnú hodnotu významný dopad na účtovnú závierku, sú diskontované na ich súčasnú hodnotu.

i. Dlhodobé zamestnanecké požitky

Závazok Skupiny vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov iných ako dôchodkové plány predstavuje odhad budúcej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Závazok je vypočítaný metódou projektovaných jednotkových kreditov, pričom je diskontovaný na jeho súčasnú hodnotu. Diskontná sadzba použitá na výpočet súčasnej hodnoty záväzku je odvodená z výnosovej krivky vysoko kvalitných dlhopisov so splatnosťou približujúcou sa podmienkam záväzkov Skupiny ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Krátkodobé zamestnanecké požitky

Závazky vyplývajúce z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú vyjadrené na nediskontovanej báze a sú vykázané ako náklady v čase vykonania práce zamestnancami. V prípade, že Skupina má zákonnú alebo zmluvnú povinnosť ako dôsledok minulej práce vykonanej zamestnancami a výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť, vykáže sa záväzok vo výške odhadovanej krátkodobej peňažnej odmeny alebo plánovaného podielu na zisku.

(u) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú účtované vo výsledku hospodárenia v období, s ktorým súvisia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Všetky náklady na úvery a pôžičky sú vykázané vo výsledku hospodárenia, okrem prípadov kapitalizovaných finančných nákladov, pozri účtovnú zásadu (p), časť (iv).

(v) Daň z príjmov

Daň z príjmov bežného účtovného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu bežného účtovného obdobia s použitím daňových sadzieb, ktoré boli platné ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a všetky úpravy daňového záväzku v súvislosti s predchádzajúcimi účtovnými obdobiami.

Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo zúčtovania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválených.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Odložená daň je účtovaná s použitím súvahovej metódy a je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov stanovených pre účely finančného vykazovania a hodnotami, ktoré sa používajú pre daňové účely. Nasledovné dočasné rozdiely neboli zohľadnené: prvotné vykázanie majetku a záväzkov, ktoré neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a rozdiely týkajúce sa investícií v dcérskych spoločnostiach, pre ktoré je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti nezrušia. Pri prvotnom vykázaní goodwillu sa nevykazujú žiadne odložené dane. Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo zúčtovania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválených.

Daň z príjmov sa účtuje priamo do výsledku hospodárenia okrem tej časti, ktorá sa týka položiek vykázaných priamo vo vlastnom imaní. V takom prípade sa daň z príjmov účtuje vo vlastnom imaní.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sú vzájomne započítané, ak existuje právne vynúiteľné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a tieto sa týkajú rovnakého daňového úradu a rovnakého daňového subjektu.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba do výšky pravdepodobných budúcich zdaniteľných ziskov, proti ktorým budú môcť byť nevyužitú daňové straty a kredity započítané. Odložená daňová pohľadávka je znížená o hodnotu, pre ktorú je pravdepodobné, že príslušné daňové využitie nebude v budúcnosti realizovateľné.

(w) Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sú vykázané v umorovanej hodnote (pozri bod (bb) Finančné záväzky).

(x) Tržby z poskytovania služieb

Skupina účtuje o ôsmich druhoch základných tržieb z poskytovania služieb:

- Tržby z lanoviek a lyžiarskych vlekov (ďalej v texte označované aj ako „horské strediská“)
- Tržby zo zábavných parkov
- Tržby zo športových služieb a obchodov
- Tržby z hotelových služieb (ďalej v texte označované aj ako „hotely“)
- Tržby z reštauračných zariadení
- Tržby z realitných projektov
- Tržby z golfových stredísk
- Ostatné tržby

Skupina účtuje o tržbách v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a tieto tržby sa dajú spoľahlivo oceniť. Tržby sú účtované v reálnej hodnote. Tržby sa časovo rozlišujú v závislosti od toho, počas akého obdobia bola služba poskytnutá okrem tržieb z aquaparku, golfových stredísk, hotelových služieb, reštauračných zariadení, ktoré sa zúčtujú do výsledku hospodárenia po poskytnutí služby. Tržby za poskytnuté služby neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.).

Skupina od roku 2012 poskytuje pre svojich klientov vernostný systém Gopass. Gopass umožňuje klientom zbieranie vernostných bodov za nákupy tovarov a služieb v strediskách Tatry mountain resorts, a.s. a tieto body čerpať formou zliav z ďalších nákupov. Hodnotu nevyčerpaných bodov Skupina účtuje ako poníženie tržieb voči časovému rozlíšeniu výnosov, keďže sa týkajú prisľúbených zliav z budúcich nákupov klientov. Skupina sleduje hodnotu nevyčerpaných bodov a oceňuje ju pravidelne pre účely vykázania v účtovnej závierke.

Ostatné služby predstavujú najmä služby poskytované v súvislosti s ubytovaním ako nájom priestorov vrátane hotelov vykázaných ako investície v nehnuteľnostiach, parkovanie, wellness, masáže, predaj suvenírov a podobne. Tržby z prenájmu sú vykazované na báze po dobu trvania nájmu, pričom sa časovo rozlišujú. Tržby z realitných projektov sa účtujú pri prechode práv a povinností a s nimi spojenými rizikami na kupujúceho, ku ktorým dochádza najčastejšie dňom prechodu vlastníckeho práva. Tržby z predaja suvenírov a iných tovarov sa zúčtujú, keď príde k prenosu významných rizík a úžitkov z daného tovaru. Ostatné tržby z poskytnutých služieb sa zúčtujú po ich poskytnutí.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

(y) Dividendy

Dividendy sa vykážu vo výkaze zmien vo vlastnom imaní a takisto ako záväzok v období, keď sú schválené.

(z) Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja

Ak sa očakáva, že hodnota dlhodobého majetku (alebo majetku a záväzkov v skupine majetku držanej za účelom predaja) sa realizuje predovšetkým prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním, tento majetok je klasifikovaný ako držaný za účelom predaja. V momente pred zaradením majetku ako držaný za účelom predaja sa tento majetok (a všetok majetok a záväzky v skupine majetku držanej za účelom predaja) precení podľa príslušných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ. Následne pri prvotnom vykázaní ako držaný za účelom predaja sa majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja vykážu v zostatkovej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom podľa toho, ktorá je nižšia.

Akkoľvek straty zo zníženia hodnoty skupiny majetku držanej za účelom predaja sú najskôr priradené ku goodwillu, a následne pomerným dielom k ostatnému majetku a záväzkom, okrem zásob, finančného majetku, odloženej daňovej pohľadávky a investícií v nehnuteľnostiach, ktoré sú naďalej vyjadrené v súlade s účtovnými zásadami Skupiny.

Straty zo zníženia hodnoty pri prvotnom vykázaní ako držané za účelom predaja sa vykážu vo výsledku hospodárenia aj v prípade, ak bola vytvorená rezerva z precenenia. To isté platí aj pre zisky a straty pri následnom ocenení. Vykázané zisky nemôžu prevyšovať kumulatívne straty zo zníženia hodnoty. Pozemky, budovy a zariadenie a nehmotný majetok klasifikovaný ako držaný za účelom predaja sa neodpisuje.

V prípade, že sa neskôr po zaradení majetku do skupiny majetku držaného za účelom predaja ukáže, že sa jeho hodnota realizuje predovšetkým jeho používaním a nie prostredníctvom predaja, majetok sa preúčtuje späť a pre pozemky, budovy a zariadenie a nehmotný majetok sa odpis vykáže do obdobia, v ktorom prišlo k rozhodnutiu o zmene využitia majetku.

(aa) Vykazovanie podľa segmentov

Prevádzkové segmenty sú časti Skupiny, ktoré sú schopné generovať výnosy a náklady, o ktorých sú k dispozícii finančné informácie, ktoré pravidelne vyhodnocujú osoby s rozhodovacou kompetenciou pri rozhodovaní o rozdelení zdrojov a pri určovaní výkonnosti. Vedenie sleduje 7 segmentov a to horské strediská, zábavné parky, hotely, reštauračné zariadenia, športové služby a obchody, realitné projekty a ostatné.

(bb) Finančné záväzky

Skupina vykazuje finančné záväzky ako ostatné finančné záväzky. Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia Skupina neeviduje.

V konsolidovanom výkaze finančnej pozícii Skupiny sú ostatné finančné záväzky vykázané ako prijaté úvery a pôžičky, vydané dlhopisy, záväzky z obchodného styku, ostatné záväzky a záväzky zo splatnej dane.

Finančné záväzky sú vykazované Skupinou v deň obchodu. Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou vrátane transakčných nákladov.

Následne po prvotnom vykázaní sa finančné záväzky oceňujú v umorovanej hodnote. Pri oceňovaní umorovanou hodnotou je rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a nominálnou hodnotou vykazovaný vo výsledku hospodárenia počas doby trvania príslušného majetku alebo záväzku s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné záväzky sú odúčtované vtedy, keď povinnosť Skupiny špecifikovaná v zmluve zanikne uplynutím času, je vyrovnaná, alebo zrušená.

(cc) Odhady reálnych hodnôt

Následovné odseky opisujú hlavné metódy a predpoklady použité pri odhadoch reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov uvedených v bode 35 – Údaje o reálnej hodnote:

i. Úvery poskytnuté

Reálna hodnota bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných príjmov zo splátok istiny a úrokov. Pri odhadoch predpokladaných budúcich peňažných tokov boli vzaté do úvahy aj riziká z nesplatenia ako aj skutočnosti, ktoré môžu naznačovať zníženie hodnoty. Odhadované reálne hodnoty úverov vyjadrujú zmeny v úverovom hodnotení od momentu ich poskytnutia, ako aj zmeny v úrokových sadzbách v prípade úverov s fixnou úrokovou sadzbou.

ii. Úvery a pôžičky

Pre úvery a pôžičky bez určenej lehoty splatnosti bola reálna hodnota určená ako suma záväzkov splatných k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Pre úvery a pôžičky s dohodnutou lehotou splatnosti je reálna hodnota stanovená na základe diskontovaných peňažných tokov používajúc aktuálne úrokové sadzby ponúkané v súčasnosti na úvery a pôžičky s podobnou lehotou splatnosti.

iii. Pohľadávky/záväzky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a ostatný majetok/záväzky

Pre pohľadávky/záväzky so zostatkovou dobou splatnosti menšou ako jeden rok sa predpokladá, že ich nominálna hodnota predstavuje zároveň aj reálnu hodnotu. Ostatné pohľadávky/záväzky sa pre určenie reálnej hodnoty odúročujú.

3. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. Takisto si vyžaduje, aby manažment v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny použil svoj úsudok. Tieto účtovné odhady budú preto zákonite iba zriedka zhodné so skutočnými výsledkami. Odhady a predpoklady, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú opísané v ďalšom texte. Odhady a predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tom období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach.

(a) Podnikové kombinácie a alokácia kúpnej ceny

Identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky obstarávanej spoločnosti alebo časti podniku sú vykazované a oceňované v ich reálnej hodnote ku dňu akvizície. Alokácia celkovej ceny obstarania pre jednotlivé položky obstaraných čistých aktív pre potreby finančného vykazovania je realizovaná s pomocou profesionálnych poradcov alebo vedením Skupiny. Ocenenie je založené na historických informáciách a očakávaných faktoch, ktoré sú k dispozícii ku dňu podnikovej kombinácie. Akékoľvek očakávané fakty, ktoré môžu mať vplyv na reálnu hodnotu obstaraného majetku, sú založené na predpokladoch manažmentu ohľadom budúceho vývoja v konkurenčnom a ekonomickom prostredí. Výsledky analýzy ocenenia sú použité tiež pre určenie doby odpisovania a amortizácie hodnôt priradených k špecifickým položkám nehmotného a dlhodobého hmotného majetku.

Prehľad o podnikových kombináciách a alokácii kúpnej ceny za aktuálne a predchádzajúce obdobie je popísaný v bode 5 – Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach.

(b) Ocenenie investícií v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach sú vykazované v reálnej hodnote. Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach je určená buď ocenením manažmentu alebo nezávislým znalcom (pozri Významné účtovné zásady, bod 2), v oboch prípadoch je ocenenie založené na aktuálnych trhových hodnotách a podmienkach. Trhová hodnota predstavuje odhadovanú hodnotu, za ktorú by bolo možné majetok v deň ocenenia vymeniť medzi potenciálnym predávajúcim a potenciálnym kupujúcim, a to vo forme transakcie na báze nezávislých strán po primeranom marketingu, v ktorom každá zo zúčastnených strán koná informovane, obozretne a bez prinútenia.

V prípade absencie aktuálnych trhových cien sa pri ocenení berú do úvahy odhadované čisté peňažné toky z prenájmu majetku a výnos z kapitalizácie, ktorý odráža špecifické riziko vlastné danému trhu a tiež peňažným tokom plynúcim z majetku. Ocenenie odráža (keď je to relevantné) typ nájomníkov užívajúcich majetok alebo zodpovedných za splnenie záväzkov z lízingu alebo potenciálnych užívateľov v prípade ponechania majetku neprenajatého, všeobecné trhové vnímanie bonity nájomníkov, rozvrhnutie zodpovedností súvisiacich s údržbou a poistením majetku medzi Spoločnosť a nájomcov a zostávajúcu životnosť majetku.

Prehľad investícií v nehnuteľnostiach za aktuálne a predchádzajúce obdobie je popísaný v bode 18 – Investície v nehnuteľnostiach.

(c) Goodwill a testovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Skupina posudzuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu. V prípade, že nie je zistený indikátor možného zníženia hodnoty, Skupina v súlade s IAS 36 testuje goodwill vykázaný pri podnikovej kombinácii počas bežného účtovného obdobia a goodwill vykázaný už v minulých obdobiach, na možné zníženie hodnoty raz ročne k 31. októbru, teda ku dňu, ku ktorému sa zostavuje ročná konsolidovaná účtovná závierka.

V deň vykázanja je obstaraný goodwill priradený jednotlivým jednotkám generujúcim hotovosť (angl. cash-generating unit, „CGU“), pre ktoré sa očakáva, že budú mať úžitok zo synergických efektov vznikajúcich pri podnikových kombináciách.

Potenciálne zníženie hodnoty goodwill-u je určené porovnaním návratnej hodnoty CGU a jej účtovnej hodnoty. Návratná hodnota je určená hodnotou z použitia (angl. value in use). Hodnota z použitia bola odvodená od obchodného plánu

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

pripraveného manažmentom. Kľúčovým predpokladom, ktorý bol zároveň aj najviac citlivým faktorom pri určení návratnej hodnoty, boli očakávané tržby vyhodnotené manažmentom, ziskovosť (EBITDA) a náklady kapitálu použité ako diskontný faktor pre budúce čisté peňažné toky. Očakávané tržby ako aj ziskovosť sú založené na historických tržbách a EBITDA, očistených o dopady protipandemických opatrení a upravené o očakávania manažmentu o budúcom vývoji – zmenách v cieľových skupinách zákazníkov, posilnenom marketingu a zvýšení kvality poskytovaných služieb.

Projektovanie peňažných tokov použité pri určovaní hodnoty z použitia pokrýva strednodobé obdobie 5 rokov s následnou extrapoláciou pre ďalšie obdobie. Na základe takejto normalizovanej úrovne peňažných tokov sa vypočítala terminálna hodnota s predpokladom nominálneho rastu peňažných tokov o infláciu na úrovni 1,6% ročne (2019: 1%). Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov bola vypočítaná ako vážený priemer nákladov kapitálu (angl. weighted average cost of capital) a predstavovala 6,99% (bez zohľadnenia dane z príjmu) pre rok 2020 a 6,5% (bez zohľadnenia dane z príjmu) pre rok 2019.

V roku 2020 a 2019 bol goodwill testovaný v rámci CGU Vysoké Tatry a test nepreukázal dôvod na zníženie hodnoty majetku.

Ak by k 31. októbru 2020 projektovaná EBITDA CGU Vysoké Tatry, ktorá je súčasťou projektovaných peňažných tokov, bola nižšia o 5% v porovnaní s odhadom manažmentu, hodnota z použitia by v prípade nezávislej jednotky generujúcej hotovosť v lokalite Vysoké Tatry poklesla o 10 272 tis. eur. V tomto prípade by nebolo nutné zaúčtovať zníženie hodnoty majetku alebo goodwillu ani pri nižšom dosiahnutom ukazovateli EBITDA. Ak by diskontná sadzba bola zvýšená o 0,5% oproti odhadu manažmentu t.j. jej hodnota by predstavovala 7,49%, hodnota z použitia by v prípade nezávislej jednotky generujúcej hotovosť v lokalite Vysoké Tatry poklesla o 15 341 tis. eur. Ani v tomto prípade by nebolo nutné zaúčtovať zníženie hodnoty majetku alebo goodwillu ani pri vyššej hodnote diskontnej sadzby. Na to, aby hodnota z použitia dosiahla účtovnú hodnotu CGU Vysoké Tatry, musel by WACC narásť na 9,4%, prípadne EBITDA poklesnúť o 27%.

Ak by k 31. októbru 2019 projektovaná EBITDA CGU Vysoké Tatry, ktorá je súčasťou projektovaných peňažných tokov, bola nižšia o 5% v porovnaní s odhadom manažmentu, hodnota z použitia by v prípade nezávislej jednotky generujúcej hotovosť v lokalite Vysoké Tatry poklesla o 11 586 tis. eur. V tomto prípade by nebolo nutné zaúčtovať zníženie hodnoty majetku alebo goodwillu ani pri nižšom dosiahnutom ukazovateli EBITDA. Ak by diskontná sadzba bola zvýšená o 0,5% oproti odhadu manažmentu t.j. jej hodnota by predstavovala 7,00%, hodnota z použitia by v prípade nezávislej jednotky generujúcej hotovosť v lokalite Vysoké Tatry poklesla o 22 671 tis. eur. Ani v tomto prípade by nebolo nutné zaúčtovať zníženie hodnoty majetku alebo goodwillu ani pri vyššej hodnote diskontnej sadzby.

(d) Testovanie zníženia hodnoty majetku

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Skupina posudzuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty majetku Skupiny. IAS 36 vyžaduje testovanie zníženia hodnoty majetku v prípade, ak existujú interné alebo externé indikátory, ktoré by poukazovali na možné zníženie hodnoty majetku.

Skupina vykonáva 7 hlavných činností: prevádzka lyžiarskych stredísk, zábavných parkov, golfových stredísk, reštauračných služieb, športové služby a obchody, ubytovacie služby a realitné projekty, a to jednak v troch slovenských lokalitách: v Jasnej (Nízke Tatry), vo Vysokých Tatrách a v Liptovskom Mikuláši a jednak prostredníctvom svojich dcérskych spoločností v Poľskej republike, v Českej republike a v Rakúsku. Každá lokalita bola posúdená manažmentom ako nezávislá jednotka generujúca hotovosť (angl. cash-generating unit, CGU). Skupina sleduje výkonnosť a vytvára samostatné rozpočty pre jednotlivé jednotky generujúce hotovosť. Majetok Skupiny bol priradený podľa vecnej príslušnosti k jednotlivým jednotkám generujúcim hotovosť, pričom do jednotlivých celkov CGU sa zahŕňajú všetky aktíva, ktoré sa tam nachádzajú, teda okrem Vlekov a Lanových dráh aj Hotely, Reštauračné zariadenia, Golfové strediská, Zábavné parky a Športové služby a obchody.

K 31. októbru 2020 po posúdení vedením Spoločnosti, bol identifikovaný indikátor možného zníženia hodnoty majetku Skupiny v súvislosti so šírením koronavírusu a následným vyhlásením globálnej pandémie, pre viac informácií pozri bod 2(b). Vedenie Skupiny posúdilo, že na väčšine CGU nevzniklo významné riziko zníženia hodnoty majetku z dôvodu historicky dobrej výkonnosti CGU a očakávaného prevádzkovania jednotlivých CGU v čiastočne obmedzenom režime súvisiacom s predpokladanými pandemickými opatreniami vlád v jednotlivých krajinách počas zimnej sezóny. Skupina nepristúpila k plošnému testovaniu zníženia hodnoty majetku. Test na zníženie hodnoty majetku bol vykonaný v CGU,

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

ktoré boli najviac ovplyvnené opatreniami proti pandémie a historicky nevykazovali požadovanú výkonnosť – poľské stredisko Szczyrk v dcérskej spoločnosti Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A. (ďalej len „SON“) a poľské stredisko Legendia v dcérskej spoločnosti Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o. (ďalej len „SWM“). V CGU SON nebolo preukázané zníženie hodnoty majetku a v CGU SWM sa zníženie hodnoty majetku prejavilo v konsolidovaných výkazoch Skupiny účtovaním o znížení hodnoty Pozemkov, budov a zariadení prislúchajúcich CGU SWM. Test na zníženie hodnoty bol uskutočnený aj pre lokalitu Vysoké Tatry, nakoľko je k nej priradený goodwill, tak ako je uvedené v bode 3(c).

K 31. októbru 2019 po posúdení vedením Skupiny, bol okrem testu na zníženie hodnoty pre lokalitu Vysoké Tatry, nakoľko je k nej priradený Goodwill, tak ako je uvedené v bode 3(c), uskutočnený aj test na zníženie hodnoty pre stredisko Legendia v spoločnosti Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o. (lokalita a teda samostatná CGU) v Poľskej republike, a to z dôvodu, že neboli dosiahnuté plánované ukazovatele, čo bolo vyhodnotené ako identifikovanie indikátora možného zníženia hodnoty majetku Skupiny. Pre lokalitu (CGU) v Slovenskej republike nebol identifikovaný indikátor na zníženie hodnoty. Potenciálne zníženie hodnoty je určené porovnaním návratnej hodnoty CGU a jej účtovnej hodnoty. Návratná hodnota je určená hodnotou z použitia (angl. value in use). Hodnota z použitia bola odvodená od obchodného plánu pripraveného manažmentom. Kľúčovým predpokladom, ktorý bol zároveň aj najviac citlivým faktorom pri určení návratnej hodnoty, boli očakávané tržby vyhodnotené manažmentom, ziskovosť (EBITDA) a náklady kapitálu použité ako diskontný faktor pre budúce čisté peňažné toky. Očakávané tržby ako aj ziskovosť sú založené na historických tržbách a EBITDA, očistených o dopady protipandemických opatrení a upravené o očakávania manažmentu o budúcom vývoji – zmenách v cieľových skupinách zákazníkov, posilnenom marketingu a zvýšení kvality poskytovaných služieb.

Projektovanie peňažných tokov použité pri určovaní hodnoty z použitia pokrýva strednodobé obdobie 5 rokov s následnou extrapoláciou pre ďalšie obdobie. Na základe takejto normalizovanej úrovne peňažných tokov sa vypočítala terminálna hodnota s predpokladom nominálneho rastu peňažných tokov o infláciu na úrovni 2% ročne (2019: 2,2%). Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov bola vypočítaná ako vážený priemer nákladov kapitálu (angl. weighted average cost of capital) a predstavovala pre Poľskú republiku 7,96% (bez zohľadnenia dane z príjmu) pre rok 2020 a 7,51% (bez zohľadnenia dane z príjmu) pre rok 2019.

Pre lokalitu SWM (CGU) v Poľskej republike test na zníženie hodnoty majetku preukázal potrebu dodatočného zníženia hodnoty majetku, čoho výsledkom bolo zníženie hodnoty majetku o sumu 7 016 tis. eur (2019: 3 865 tis. eur). Celkové zníženie hodnoty majetku pre CGU SWM predstavuje k 31. októbru 2020 sumu 10 881 tis. eur. Návratná hodnota CGU SWM bola Skupinou odhadnutá na 24 642 tis. eur. Návratná hodnota v tomto prípade predstavuje hodnotu z použitia.

(e) Finančné nástroje v reálnej hodnote

Reálna hodnota finančných nástrojov je stanovená na základe:

- Úroveň 1: kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický majetok alebo záväzky
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny zahrnuté v úrovni 1, ktoré sú porovnateľné pre majetok alebo záväzok, buď priamo (ako ceny porovnateľných nástrojov) alebo nepriamo (odvodené od cien)
- Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú stanovené na základe dát z porovnateľných trhov (neporovnateľné vstupy)

Keď nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, reálna hodnota nástroja je odhadnutá s použitím oceňovacích techník. Pri používaní oceňovacích modelov manažment používa odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s dostupnými informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré by používali účastníci trhu pri určovaní ceny príslušného finančného nástroja.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020				31.10.2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
<i>Finančný majetok</i>								
Úvery poskytnuté	-	-	2 956	2 956	-	-	28 813	28 813
Celkom	-	-	2 956	2 956	-	-	28 813	28 813

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020				31.10.2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
<i>Finančné záväzky</i>								
Vydané dlhopisy	-	258 973	-	258 973	-	261 287	-	261 287
Celkom	-	258 973	-	258 973	-	261 287	-	261 287

V tabuľke nie sú uvedené finančné nástroje, pri ktorých sa účtovná hodnota považuje za aproximáciu reálnej hodnoty a ktoré su zaradené do úrovne 2.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

4. Informácie o prevádzkových segmentoch

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

v tis. eur	Horské strediská		Zábavné parky		Hotely		Reštauračné zariadenia		Športové služby a obchody		Realitné projekty		Golf		Ostatné		CELKOM	
	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019
	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m	12 m
Tržby	46 212	50 857	7 918	11 230	26 522	28 797	16 529	18 281	6 415	7 328	6 405	9 223	641	676	-	-	110 641	126 392
Ostatné prevádzkové výnosy	190	628	7	8	135	169	207	150	12	8	-	-	5	237	-	-	556	1 200
Spotreba materiálu a tovarov	-2 967	-4 671	-398	-523	-4 784	-5 289	-5 095	-5 641	-2 476	-2 753	-4 375	-7 337	-33	-86	-	-	-20 128	-26 300
Nakupované služby	-11 399	-15 390	-2 578	-3 264	-7 176	-7 443	-2 497	-3 113	-448	-650	-243	-964	-16	-107	-	-	-24 357	-30 931
Osobné náklady	-9 557	-11 247	-2 116	-3 610	-10 092	-10 467	-6 567	-6 390	-2 310	-2 561	-161	-373	-273	-397	-	-	-31 076	-35 045
Ostatné prevádz. náklady	-428	-490	-128	-121	-305	-326	-152	-164	-214	-136	-87	-68	-12	-8	-	-	-1 325	-1 313
Zisk z predaja majetku	48	21	-	1	-	10	-	1	-	-	727	820	-	-215	-	-	775	638
Zisk z prec. investícií do nehn.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 050	-	-	-	-	-	1 050
Zisk z prec. finan. investícií	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozpust. opr. položiek k pohľ.	43	-120	9	-59	-10	-5	-	-	5	-6	-	-	3	-5	-	-	51	-195
Odpisy a amortizácia	-11 769	-10 632	-3 670	-3 593	-3 660	-3 605	-1 476	-1 401	-525	-556	-121	-101	-58	-63	-176	-180	-21 455	-20 131
Odpisy a amortizácia IFRS 16	-4 107	-	-834	-	-212	-	-30	-	-130	-	-	-	-246	-	-	-	-5 559	-
Zisk z výhodnej kúpy	6 280	1 223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 280	1 223
Opr. položka k dlhod. majet.	-	-	-7 016	-3 865	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 016	-3 865
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 023	1 173	1 023	1 173
Úrokové náklady	-8 572	-6 584	-1 827	-1 748	-4 621	-3 947	-3 335	-2 373	-925	-1 030	-1 163	-1 073	-	-36	-	-	-20 443	-16 791
Zisk z fin. nástrojov, netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10 310	1 189	-10 310	1 189
Podiel zisku / (straty) z investícií do spoloč., podnikov účtovaných metódou vlastníctva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8	-643	-	-643	-8
Zisk/(strata) segmentu pred zdanením	3 974	3 595	-10 633	-5 544	-4 203	-2 106	-2 416	-650	-596	-356	982	1 177	11	-4	-10 106	2 182	-22 986	-1 714
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 473	-574
Konsolidovaný zisk / (strata)																	-20 513	-2 288

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

	Horské strediská		Zábavné parky		Hotely		Reštauračné zariadenia		Športové služby a obchody		Realitné projekty		Golf		Ostatné		CELKOM		
	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	
<i>v tis. eur</i>																			
Goodwill a nehmotný majetok	27 321	6 689	3 418	3 203	4 872	4 525	10	11	3	4	3	3	-	-	-	-	35 627	14 435	
Pozemky, budovy a zariadenie	236 016	240 498	58 369	71 463	70 688	74 059	17 206	16 937	3 242	3 236	2 510	3 082	170	170	3 183	3 550	391 384	412 995	
Aktíva s právom na užívanie	44 947	-	14 152	-	3 131	-	72	-	1 058	-	-	-	5 950	-	-	-	69 310	-	
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 428	8 329	-	-	-	-	9 428	8 329	
Zásoby	592	399	249	131	815	980	166	131	2 115	3 096	4 525	3 471	130	-	-	-	8 591	8 208	
Pohľadávky z obchodného styku	1 429	2 413	478	558	2 370	1 015	116	627	149	385	180	422	76	39	-	-	4 798	5 459	
Investície do pridružených a spoločných podnikov	11 891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 974	2 101	-	-	13 865	2 101	
Ostatné pohľadávky	2 857	27 003	6 388	853	-	-	-	430	-	-	-	-	55	35	-	-	9 300	28 321	
Finančné investície	6	4 506	-	-	1	2	-	-	-	119	-	-	-	-	33	33	40	4 660	
Ostatný majetok	2 943	2 293	1 620	363	2 728	2 078	49	-	140	-	-	-	-	70	782	782	8 262	5 586	
Úvery poskytnuté	-	20 150	-	1 198	-	4 524	-	-	-	-	-	-	43	-	2 956	2 898	2 956	28 813	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 127	6 365	1 150	1 299	1 144	2 322	375	920	133	393	-	-	231	774	-	-	7 161	12 073	
Majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 205	2 878	1 205	2 878	
Majetok celkom	332 129	310 316	85 824	79 068	85 749	89 505	17 994	19 056	6 840	7 233	16 646	15 350	8 586	3 189	8 159	10 141	561 927	533 858	
Úvery a pôžičky dlhodobé	32 817	66 987	-	-	-	3 880	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32 817	70 867	
Závazky z lízingu	38 623	-	14 207	-	2 965	-	79	-	748	-	-	-	6 066	-	-	-	62 688	-	
Ostatné dlhodobé záväzky	18 289	17 682	54	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 343	17 741	
Úvery a pôžičky krátkodobé	41 180	14 956	-	-	4 070	240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45 250	15 196	
Závazky z obchodného styku	4 124	3 276	643	504	1 243	1 385	723	813	421	396	203	412	170	250	2 143	2 143	9 670	9 179	
Ostatné krátkodobé záväzky	5 889	9 984	2 219	2 720	3 628	3 900	1 870	2 257	555	1 007	-	-	116	113	-	-	14 276	19 981	
Rezervy	611	246	82	79	116	115	66	66	31	31	30	30	27	27	-	-	962	594	
Vydané dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	258 973	261 287	258 973	261 287	
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 062	27 980	27 062	27 980	
Daňové záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	860	-	860	
Záväzky celkom	141 533	113 131	17 205	3 362	12 022	9 520	2 738	3 136	1 755	1 434	233	442	6 379	390	288 178	292 270	470 041	423 685	

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

Skupina v roku 2020 generuje 81% (2019: 84%) svojich tržieb na území Slovenskej republiky, 10% na území Poľskej republiky (2019: 10%), 3% na území Českej republiky (2019: 5%) a 6% v Rakúsku (2019: 1%). Eliminácie medzi segmentami sú zahrnuté v čiastkach vykázaných za jednotlivé obdobia. Hranicu 10%-ného podielu na celkových tržbách neprekročil žiadny klient Skupiny. Nákladové úroky sú rozdelené podľa manažérskeho kľúča a nie podľa rozdelenia v tabuľke nižšie.

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

Z celkovej hodnoty Pozemkov, budov a zariadení vykázaných k 31. októbru 2020 predstavuje suma 273 075 tis. eur majetok Skupiny v Slovenskej republike (k 31. októbru 2019: 283 092 tis. eur), 86 576 tis. eur majetok Skupiny v Poľskej republike (k 31. októbru 2019: 98 571 tis. eur), suma 27 366 tis. eur majetok Skupiny v Rakúsku (k 31. októbru 2019: 27 599 tis. eur) a suma 3 969 tis. eur majetok Skupiny v Českej republike (k 31. októbru 2019: 3 733tis. eur). Celková hodnota odloženého daňového záväzku z dcérskych spoločností a investícií do pridružených podnikov v Rakúsku predstavuje sumu 4 603 tis eur (k 31.októbru 2019: 4 776 tis. eur), na Slovensku predstavuje sumu 2 269 tis eur, v Českej republike 1 185 tis. eur a v Poľsku 179 tis. eur odložená daňová pohľadávka (k 31.októbru 2019: 273 tis. eur odložený daňový záväzok). Eliminácie medzi segmentami sú zahrnuté v čiastkach vykázaných za jednotlivé obdobia. Ceny používané medzi segmentmi sú určené na základe trhových cien pre podobné služby a financovanie. Načerpané Úvery a pôžičky a Vydané dlhopisy v kategórii Ostatné neboli použité na financovanie konkrétnych projektov.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

5. Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach

(a) Dcérske spoločnosti

V tabuľke nižšie je uvedený prehľad obstaraných dcérskych spoločností v roku 2020:

<i>v tis. eur</i>	Dátum obstarania (získania kontroly)	Obstarávacía cena	Navýšenie / (úbytok) peňažných tokov	Podiel Skupiny po obstaraní %
Nákup dcérskych spoločností				
1. Tatranská, akciová spoločnosť a dcérske spoločnosti	31.5.2020	25 247	272	100%

Dňa 31. mája 2020 Materská Spoločnosť získala 100% podiel v spoločnosti 1. Tatranská, akciová spoločnosť v hodnote 25 247 tis. eur. Získaná spoločnosť prevádzkuje na Slovensku lyžiarske stredisko Štrbské Pleso vo Vysokých Tatrách, realizuje pohostinskú činnosť a prevádzkuje lyžiarsku školu.

Skupina tak získala 74% podiel na spoločnosti Korona Zieme sp.z o.o. (k 31. októbru 2019: 7,3% podiel - finančná investícia) a 51% podiel na spoločnosti TIKAR d.o.o. (k 31. októbru 2019: 0,4% podiel - finančná investícia), ktoré sú dcérskymi spoločnosťami 1. Tatranská, akciová spoločnosť. Nekomrolné podiely boli vykázané proporčne k hodnote čistých aktív spoločností, ktorých sa týkali. V Korona Zieme dosiahli čisté aktíva k dátumu akvizície 302 tis. eur, prislúchajúci nekomrolný podiel 26% čistých aktív predstavuje 80 tis. eur. V TIKAR dosiahli čisté aktíva k dátumu akvizície -314 tis. eur, prislúchajúci nekomrolný podiel 49% čistých aktív predstavuje -154 tis. eur. Nekomrolné podiely vyplývajúce z akvizície spolu predstavujú -74 tis. eur.

Celková hodnota získaného majetku za 1. Tatranská, akciová spoločnosť, Korona Zieme sp. z o.o. a TIKAR d.o.o. (súhrnne nazývané „1. Tatranská a dcérske spoločnosti“) bola k dátumu akvizície prehodnotená na reálnu hodnotu 23 385 tis. eur a celková hodnota záväzkov na 22 000 tis. eur.

Goodwill, ktorý z transakcie vyplynul predstavuje očakávané synergie medzi lyžiarskymi strediskami v rámci CGU Vysoké Tatry, kde skupina rozširuje svoju pôsobnosť. Celý goodwill je alokovaný na CGU Vysoké Tatry.

Skupina identifikovala predtým nevykázané záväzky a aktíva súvisiace s lízingami, ocenené súčasnou hodnotou budúcich splátok lízingov v súlade s účtovnými politikami použitými Skupinou použitými pri prvotnej aplikácii IFRS 16.

Pri pohľadávkach z obchodného styku predstavuje ich účtovná hodnota reálnu hodnotu, okrem jednej pohľadávky v hodnote 3 470 tis. eur, ktorá bola Skupinou vyhodnotená ako nevyožiteľná.

Od dátumu akvizície prispela 1. Tatranská a dcérske spoločnosti ku konsolidovaným výnosom sumou 516 tis. eur a k celkovému komplexnému konsolidovanému výsledku stratou vo výške 571 tis. eur. Ak by akvizícia bola vykonaná k začiatku prezentovaného obdobia, výnosy 1. Tatranskej a jej dcérskych spoločností by ku konsolidovaným výnosom prispievali sumou 2 042 tis. eur a k celkovému konsolidovanému komplexnému výsledku stratou vo výške 1 583 tis. eur.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

Prírastky v dôsledku obstarania podnikov v roku 2020 týkajúcich sa 1. Tatranská , akciová spoločnosť a jej dcérskych spoločností mali nasledujúci efekt na majetok a záväzky Skupiny (informácie týkajúce sa akvizície aktív sú popísané v bode 3 (a)):

	1. Tatranská, akciová spoločnosť a dcérske spoločnosti
<i>v tis. eur</i>	
Nehmotný majetok	3 123
Pozemky, budovy a zariadenie	14 991
Investície v nehnuteľnostiach	1 098
Odložená daňová pohľadávka	686
Zásoby	55
Pohľadávky z obchodného styku	1 884
Úvery poskytnuté	170
Ostatné pohľadávky	1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	272
Ostatný majetok	1 105
Odložený daňový záväzok	-2 954
Úvery a pôžičky	-17 764
Záväzky z obchodného styku	-164
Rezervy	-18
Ostatné krátkodobé záväzky	-1 100
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	1 385
Nekontrolné podiely	74
Reálna hodnota finančných investícií pred akvizíciou	-120
Prevedené plnenie	-25 247
Goodwill	23 908
Zaplatená protihodnota, vysporiadaná v peniazoch - bezhotovostná transakcia	-
Obstaraná hotovosť	272
Čistý peňažný príjem / (výdavok)	272

Prevedené plnenie vo výške 25 247 tis eur predstavuje zápočet finančných aktív (pohľadávok a poskytnutých záloh, kde sa reálna hodnota rovná účtovnej hodnote) s predošlými vlastníkmi spoločnosti 1. Tatranská. V rámci transakcie nevzniklo žiadne podmienené plnenie a nebolo poskytnuté žiadne peňažné plnenie.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

V tabuľke nižšie je uvedený prehľad obstaraných dcérskych spoločností v roku 2019:

<i>v tis. eur</i>	Dátum obstarania (získania kontroly)	Obstarávacia cena	Navýšenie / (úbytok) peňažných tokov	Podiel Skupiny po obstaraní %
Nákup dcérskych spoločností				
Mölltaler Skupina	1.5.2019	36	23	100%

Dňa 1. mája 2019 Materská Spoločnosť získala 90% podiel v Mölltaler Gletscherbahnen GmbH v hodnote 33 tis. eur a 90% podiel v spoločnosti Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG v hodnote 1,8 eur. Obchodné podiely vo výške 10% v spoločnostiach Mölltaler Gletscherbahnen GmbH za 4 tis. eur a Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG za 0,2 eur boli nadobudnuté spoločnosťou Tatry mountain resorts AT GmbH. Skupina tak získala 100% podiel na spoločnosti Grundstücksverwertungs-GmbH Flattach, ktorej 100% podiel vlastní Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG. Získané spoločnosti prevádzkujú lyžiarske strediská Mölltaler Gletscher a Ankogel v Rakúsku. Celková hodnota získaného majetku za Mölltaler Gletscherbahnen GmbH, Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG a Grundstücksverwertungs-GmbH Flattach (súhrnne nazývané „Mölltaler Skupina“) bola k dátumu akvizície prehodnotená na reálnu hodnotu 28 622 tis. eur a celková hodnota záväzkov na 27 363 tis. eur.

Najvýznamnejšie predpoklady pre určenie hodnoty skupiny Mölltaler predstavovali business plán na roky 2019 – 2028 pripravený manažmentom Skupiny, odhadovaná diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov bola vypočítaná ako vážený priemer nákladov kapitálu (angl. weighted average cost of capital) a predstavovala 5,64% pre roky 2019 až 2028. Skupina predpokladala pre uvedené roky po roku 2019 priemerný medziročný nárast ukazovateľa EBITDA na úrovni 6%.

Ak by ku dňu obstarania projektovaná EBITDA CGU skupiny Mölltaler, ktorá je súčasťou projektovaných peňažných tokov, bola pre každý rok nižšia o 5% v porovnaní s odhadom manažmentu, hodnota záporného goodwillu by poklesla o 1 162 tis. eur. Ak by ku dňu obstarania projektovaná EBITDA CGU skupiny Mölltaler, ktorá je súčasťou projektovaných peňažných tokov, bola pre každý rok vyššia o 5% v porovnaní s odhadom manažmentu, hodnota záporného goodwillu by sa zvýšila o 1 162 tis. eur. Ak by diskontná sadzba bola zvýšená o 0,5% oproti odhadu manažmentu t.j. hodnota by predstavovala 6,14%, hodnota záporného goodwillu by poklesla o 1 970 tis. eur. Ak by diskontná sadzba bola znížená o 0,5% oproti odhadu manažmentu t.j. hodnota by predstavovala 5,14%, hodnota záporného goodwillu by sa zvýšila o 2 442 tis. eur.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

Prírastky v dôsledku obstarania podnikov v roku 2019 týkajúcich sa Mölltaler Skupiny mali nasledujúci efekt na majetok a záväzky Skupiny (informácie týkajúce sa akvizície aktív sú popísané v bode 3 (a)):

<i>v tis. eur</i>	Mölltaler Skupina
Pozemky, budovy a zariadenie	27 680
Zásoby	175
Pohľadávky z obchodného styku	401
Finančné investície	8
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	59
Ostatný majetok	299
Odložený daňový záväzok	-4 776
Úvery a pôžičky	-372
Záväzky z obchodného styku	-1 021
Ostatné záväzky voči predchádzajúcim vlastníkom	-20 572
Ostatné krátkodobé záväzky	-622
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky (100% podiel)	1 259
Obstaraný podiel (100% podiel)	1 259
Náklady na obstaranie	-36
Zisk z výhodnej kúpy	-1 223
Zaplatená protihodnota, vysporiadaná v peniazoch	-36
Obstaraná hotovosť	59
Čistý peňažný príjem / (výdavok)	23

Výsledkom alokácie kúpnych cien obstarávaných spoločností boli úpravy (zmeny) reálnych hodnôt majetku a záväzkov na spoločnostiach v rámci Mölltaler Skupiny ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. eur</i>	Mölltaler Skupina
Budovy, pozemky a zariadenie	13 326
Ostatné záväzky voči predchádzajúcim vlastníkom	-11 189
Celkom	2 137

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****(b) Pridružené spoločnosti a spoločné podniky**

V tabuľke nižšie je uvedený prehľad podielov obstaraných pridružených spoločností v roku 2020 (Skupina nerealizovala žiadne transakcie týkajúce sa pridružených podnikov v období od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019.):

<i>v tis. eur</i>	Majetkový podiel v %	Hodnota obstaraného podielu
MELIDA, a.s. (pridružená spoločnosť)	25%	13 398
Celkom		13 398

Dňa 15. decembra 2019 Skupina podpísala zmluvu o prevode cenných papierov, na základe ktorej kúpila dodatočný 15,5% podiel v spoločnosti MELIDA a.s., ktorá je prevádzkovateľom lyžiarskeho strediska Špindlerův Mlýn v Českej republike. Obstarávaciu cenu spoločnosti MELIDA a.s. vo výške 7 118 tis. eur tvorila reálna hodnota podielu vlastneného k 31. októbru 2019, navýšená o dodatočnú kúpnu cenu vo výške 2 027 tis. eur. Ocenenie podielu 9,5% vlastneného k 31. októbru 2019 v hodnote 4 498 tis. eur, ktorý bol navýšený o dodatočné kapitálové vklady 593 tis. eur, spolu 5 091 tis. eur Skupina vyhodnotila ako spoľahlivý odhad reálnej hodnoty vlastneného 9,5% podielu k 15. decembru 2019.

K 31. októbru 2020 podiel v spoločnosti MELIDA a.s. sa vykazuje ako investícia do pridružených podnikov oceňovaná metódou vlastného imania.

K 31. októbru 2019 Skupina evidovala finančnú investíciu 9,5% podiel v spoločnosti MELIDA, a.s. vo výške 4 498 tis. eur. Reálna hodnota MELIDA a.s. bola k 31. októbru 2019 odhadnutá vedením Skupiny použitím metódy diskontovania peňažných tokov, s použitím vstupov z podnikateľského plánu a odhadov peňažných tokov. Podnikateľský plán a odhady peňažných tokov boli pred ich použitím vedením Skupiny dôsledne prehodnotené. Nájom lyžiarskeho strediska bol na základe podpísaného dodatku č. 2, ktorý nadobudol platnosť dňa 22. marca 2018, predĺžený až do roku 2057, z tohto dôvodu boli naprojektované peňažné toky od roku 2018 do roku 2057. Hlavnými predpokladmi, ktoré boli použité pri oceňovaní, boli očakávané peňažné toky, kde najdôležitejšie predpoklady odhadované manažmentom boli EBITDA, jej rast a diskontná sadzba.

Projektovaná EBITDA pre rok 2019 predstavovala hodnotu 5 890 tis. eur. Pre rok 2019 sa predpokladal pôvodne jej nárast o 5%, čo bolo aj dosiahnuté, pre roky 2020 a 2021 sa predpokladal nárast o 3%, od roku 2022 do roku 2023 sa predpokladal jej nárast o 2% ročne a od roku 2024 do roku 2057 o 1% ročne. Diskontná sadzba pre ocenenie tohto finančného majetku použitá k 31. októbru 2019, predstavujúca požadovanú mieru návratnosti vlastného kapitálu bola vo výške 7,80%.

Dňa 29. októbra 2019 podpísala Skupina zmluvu o prevode cenných papierov so spoločnosťou CAREPAR, a.s., na základe ktorej Skupina nadobudla 19 ks kmeňových akcií spoločnosti MELIDA, a.s. a tým sa stala priamym akcionárom (9,5% podiel) v spoločnosti MELIDA, a.s..

Viac informácií o celkovej výške finančných investícií je v bode 25 – Finančné investície.

Celková hodnota čistého identifikovateľného majetku a záväzkov za MELIDA a.s. bola k dátumu získania 25% vlastníckeho podielu prehodnotená na reálnu hodnotu 53 591 tis. eur.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Reálne hodnoty majetku a záväzkov za MELIDA a.s.:

<i>v tis. eur</i>	MELIDA, a.s.
Majetok celkom	69 899
Záväzky z obchodného styku	-16 308
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky (100% podiel)	53 591
Obstaraný podiel (25% podiel)	13 398
Náklady na obstaranie a hodnota pred tým vlastnených podielov	-7 118
Zisk z výhodnej kúpy	-6 280

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné údaje za MELIDA a.s. (pridružená spoločnosť) spolu s účtovnou hodnotou podielu Skupiny na tomto podniku:

<i>v tis. eur</i>	2020	2019
Čistý zisk / (strata) za rok	-2 552	-
Majetok	66 007	-
Záväzky	-18 392	-
Vlastné imanie	47 615	-
<i>v tis. eur</i>		
Podiel na vlastnom imaní k 1.novembru/ v čase obstarania	13 398	-
Podiel na zisku / (strate)	-638	-
Dividendy prijaté počas roka	-	-
Kurzový rozdiel	-856	-
Podiel na vlastnom imaní k 31. októbru 2020/ 31. októbru 2019	11 904	-

V tabuľke nižšie je uvedený prehľad podielov obstaraných spoločných podnikov v roku 2019 (Skupina nerealizovala žiadne transakcie týkajúce sa spoločných podnikov v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020.):

<i>v tis. eur</i>	Majetkový podiel v %	Obstarávacia cena	Opravná položka	Účtovná hodnota
OSTRAVICE HOTEL a.s. (spoločný podnik)	50%	2 109	-	2 109
Celkom		2 109	-	2 109

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

Dňa 31. decembra 2018 spoločnosť Tatry mountain resorts CR, a.s. získala spoločnú kontrolu a 50 % vlastnícky podiel v spoločnosti OSTRAVICE HOTEL a.s.. Kúpna cena bola dohodnutá vo výške 53 797 tis. czk, ktorá je splatná 31. decembra 2025. Predmetom činnosti OSTRAVICE HOTEL a.s. je prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov. Spoločnosť OSTRAVICE HOTEL a.s. má sídlo v Českej republike.

Celková hodnota čistého identifikovateľného majetku a záväzkov za OSTRAVICE HOTEL a.s. bola k dátumu získania spoločnej kontroly a 50% vlastníckeho podielu prehodnotená na reálnu hodnotu 4 218 tis. eur.

Reálne hodnoty majetku a záväzkov za OSTRAVICE HOTEL a.s.:

<i>v tis. eur</i>	OSTRAVICE HOTEL a.s.
Majetok celkom	4 373
Záväzky z obchodného styku	-155
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky (100% podiel)	4 218
Obstaraný podiel (50% podiel)	2 109

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné údaje za OSTRAVICE HOTEL a.s. (spoločný podnik) spolu s účtovnou hodnotou podielu Skupiny na tomto podniku:

<i>v tis. eur</i>	2020	2019
Čistý zisk / (strata) za rok	-10	-16
Majetok	4 153	4 373
Záväzky	-231	-155
Vlastné imanie	3 922	4 218
<i>v tis. eur</i>		
Podiel na vlastnom imaní k 1.novembru/ v čase obstarania	2 101	2 109
Podiel na zisku / (strate)	-5	-8
Dividendy prijaté počas roka	-	-
Kurzový rozdiel	-135	
Podiel na vlastnom imaní k 31. októbru 2020/ 31. októbru 2019	1 961	2 101

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****6. Tržby**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Horské strediská	46 211	50 857
Hotely	26 522	28 797
Reštauračné zariadenia	16 529	18 281
Zábavné parky	7 918	11 230
Realitné projekty	6 405	9 223
Športové služby a obchody	6 415	7 328
Golf	641	676
Celkom	110 641	126 392

7. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Zmluvné pokuty	-	24
Náhrady od poisťovne	72	74
Ostatné prevádzkové výnosy	484	1 102
	556	1 200

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****8. Spotreba materiálu a tovarov**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Materiál v hotelových strediskách a reštauračných zariadeniach	-7 092	-8 151
Predané chalety	-4 296	-7 225
Tovar	-3 704	-4 919
Pohonné hmoty	-751	-1 188
Materiál na opravu a údržbu	-806	-822
Materiál a tovar – ostatné	-3 479	-3 995
Celkom	-20 128	-30 300

9. Nakupované služby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Spotreba energií	-6 882	-6 333
Náklady na reklamu	-2 616	-3 385
Náklady na nájomné (priestory) a ostatné	-2 133	-6 408
Ostatné správne náklady	-2 159	-2 471
Náklady na komunikáciu	-1 470	-1 622
Náklady na opravu a údržbu	-2 291	-2 140
Náklady na právne poradenstvo	-1 315	-1 212
Služby súvisiace s vlastnými priestormi	-443	-471
Doprava, ubytovanie, cestovné	-328	-345
Náklady na školenia	-107	-228
Ostatné nakupované služby	-4 878	-6 316
Štátna pomoc/ dotácia na nájomné	105	-
Štátna pomoc / dotácia na ostatné náklady	160	-
Celkom	-24 357	-30 931

Ostatné nakupované služby predstavujú náklady na účtovníctvo, audit a iné náklady, ktoré súvisia s administratívnou prevádzkou Skupiny. Skupina využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky. Náklady na tieto položky v období od 1. novembra 2019 až 31. októbra 2020 predstavovali 159 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2019: 159 tis. eur). Rovnako tak Skupina za obdobie končiace 31. októbra 2020 využívala služby audítorskej spoločnosti KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k. na overenie individuálnej účtovnej závierky a reportovacích skupinových balíkov za spoločnosť Szczyrkowski Ośrodek Narciarski, S.A. a spoločnosť Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o.o.. Náklady na tieto položky v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 predstavovali sumu 40 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2019: 40 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****10. Osobné náklady**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Mzdové náklady	-20 565	-20 248
Náklady na personálny lízing	-4 314	-4 356
Náklady na sociálne zabezpečenie (povinné)	-7 460	-7 997
Odmeny členom štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu	-1 195	-2 424
Ostatné sociálne náklady	-18	-20
Štátna pomoc/ dotácia na mzdové náklady	2 476	-
Celkom	-31 076	-35 045

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 bol 1 332, z toho manažment 16 (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 bol 1 456 z toho manažment 28). Skupina počas roka využívala služby personálnych agentúr na krátkodobý prenájom zamestnancov. V období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 bolo formou prenájomu využitých v priemere 307 zamestnancov (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019: 376 zamestnancov).

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad odmien vedenia Skupiny za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020:

v tis. eur

Odmeny vedenia	Základné odmeny/pevná zložka odmeny	Mimoriadne odmeny/pohyblivá zložka odmeny	Celkom
Predstavenstvo	154	338	492
Dozorná rada	53	-	53
Top manažment	300	350	650
Výbor pre audit	-	-	-
Celkom	507	688	1 195

Členom vrcholového manažmentu, ktorý v zmysle organizačnej štruktúry Skupiny účinnej od 1. novembra 2019 pozostáva z pracovných pozícií CEO, CFO, COO a CCO, určuje odmeny predstavenstvo Spoločnosti.

Za rok končiaci 31. októbrom 2020 boli členom vrcholového manažmentu vyplatené základné odmeny v celkovej výške 300 tis. eur (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019: 589 tis. eur). Členom predstavenstva Spoločnosti je vyplácaná pevná zložka celkovej odmeny, ktorej výška je dohodnutá v zmluvách o výkone funkcie v súlade s Pravidlami odmeňovania orgánov verejnej akciovej spoločnosti prijatými a schválenými valným zhromaždením dňa 29. apríla 2020. Za rok končiaci 31. októbrom 2020 boli členom predstavenstva vyplatené pevné zložky celkovej odmeny v celkovej výške 154 tis. eur. Pohyblivá zložka celkovej odmeny sa vypláca členom predstavenstva po splnení kritérií definovaných v Pravidlách odmeňovania orgánov verejnej akciovej spoločnosti. Výšky pohyblivej zložky celkovej odmeny pre členov predstavenstva, ako aj termíny ich výplaty určujú Pravidlá odmeňovania orgánov verejnej akciovej spoločnosti, ktoré sú viazané na splnenie plánu podľa ukazovateľa EBITDA. Za rok končiaci 31. októbrom 2020 bola členom predstavenstva priznaná pohyblivá zložka celkovej odmeny vo výške určenej podľa bodu 2.3.1 Pravidiel odmeňovania orgánov verejnej akciovej spoločnosti z dôvodu splnenia ukazovateľa EBITDA, t.j. v celkovej výške 958 tis. eur. Dňa 26. februára 2021 sa členovia predstavenstva vzdali nároku na časť priznanej pohyblivej zložky odmeny v celkovej výške 658 tis. eur. Zostatok priznanej pohyblivej zložky odmeny celkovo vo výške 300 tis. eur bude členom predstavenstva vyplatený v súlade s Pravidlami odmeňovania orgánov verejnej akciovej spoločnosti. Mimoriadne odmeny boli vrcholovému manažmentu vyplatené v celkovej výške 350 tis. eur (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019: 1 267 tis. eur). Celková výška mimoriadnych odmien, vrátane pohyblivej zložky odmeny v hodnote 688 tis. eur obsahuje aj rezervu na mimoriadne odmeny, pohyblivú zložku celkovej odmeny a príslušné odvody členov predstavenstva za obdobie od 1. novembra 2019

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

do 31. októbra 2020 v hodnote 338 tis. eur. Medziročný pokles nastal najmä z dôvodu, že členovia predstavenstva sa vzdali práva na vyplatenie časti priznanej pohyblivej zložky odmeny.

Členom dozornej rady je vyplácaná pevná zložka celkovej odmeny, ktorej výška je dohodnutá v zmluvách o výkone funkcie v súlade s Pravidlami odmeňovania orgánov verejnej akciovej spoločnosti. Za rok končiaci 31. októbrom 2020 boli vyplatené základné odmeny v celkovej výške 53 tis. eur (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019: 43 tis. eur).

11. Ostatné prevádzkové náklady

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Poistenie (majetok, automobily, cestovné)	-482	-449
Náklady na poplatky a provízie	-507	-577
Manká a škody	-246	-217
Ostatné prevádzkové náklady	-90	-70
Celkom	-1 325	-1 313

12. Úrokové výnosy a náklady

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	1 023	1 173
Úrokové náklady	-20 443	-16 791
Celkom	-19 420	-15 618

Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 vo výške 1 023 tis. eur (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 vo výške 1 173 tis. eur) plynú najmä z poskytnutých úverov s fixnou úrokovou sadzbou. Pozri bod 21 – Úvery poskytnuté.

Tabuľka nižšie predstavuje skladbu úrokových nákladov:

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Náklady na úvery a pôžičky	-3 909	-5 742
Úrokové náklady z vydaných dlhopisov	-14 668	-10 742
Úrokové náklady z lízingu	-2 385	-571
Výnosy spojené so zabezpečovacími derivátovými operáciami SWAP	519	587
Úrokové náklady celkom	-20 443	-16 468

Pre informácie ohľadom vydaných dlhopisov pozri bod 34 – Vydané dlhopisy.

Skupina v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 kapitalizovala do majetku úrokové náklady vo výške 464 tis. eur (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 Skupina kapitalizovala úrokové náklady vo výške 1 155 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Úroková miera použitá pre kapitalizáciu úrokových nákladov v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 predstavovala 6,20% (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 predstavovala 7,09%).

13. Zisk / Strata z finančných nástrojov, netto

v tis. eur	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Náklady na správu finančných nástrojov	-302	-745
Zisk/ (strata) z predaja finančných nástrojov	-2	-
Ostatné, netto	-10 006	1 934
Celkom	-10 310	1 189

Skupina v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 vykázala stratu z finančných nástrojov vo výške 10 310 tis. eur (od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 zisk vo výške 1 189 tis. eur). Strata z finančných nástrojov v aktuálnom období bola primárne spôsobená oslabením kurzu poľského zlotého, čo malo za následok precenenie pôžičiek prijatých v eurách v poľských spoločnostiach.

14. Daň z príjmu a odložená daň

Odložené dane z príjmov sú vypočítané použitím uzákonených daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná.

Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov vzniknutých v Slovenskej republike, Skupina použila pre rok 2020 sadzbu 21% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka. Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov vzniknutých v Poľskej a Českej republike Skupina použila sadzbu 19%. V Rakúsku Skupina použila sadzbu 25% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka. Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov vzniknutých v Chorvátskej republike Skupina použila sadzbu 12%. Jednotlivé daňové sadzby použité pre výpočet odložených daní z dočasných rozdielov sa v žiadnej z krajín, kde Skupina pôsobí, nezmenili oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu.

Daň z príjmov vykázaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku:

v tis. eur	1.11.2019 - 31.10.2020	1.11.2018 - 31.10.2019
Splatná daň:		
Daň bežného účtovného obdobia	-257	-1 277
Zrážková daň z úrokov	-3	-4
	-260	-1 281
Odložená daň:		
Zaúčtovanie a zúčtovanie dočasných rozdielov	2 733	707
Zmena v daňovej sadzbe	-	-
Celková daň z príjmov	2 473	-574

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020		1.11.2018 - 31.10.2019		
		%		%	
Zisk/(strata) pred zdanením		-22 986		-1 714	
Daňová sadzba	21%	-4 827	21%	-360	
Daňovo neuznané náklady	-12%	2 735	-26%	451	
Nezdaňované výnosy	2%	-435	17%	-284	
Splatná daň: zrážková daň z úrokov	0%	3	0%	4	
Použitie predchádzajúcich neuplatnených daňových strát	0%	-103	3%	-47	
Nezaučtovaná odložená daňová pohľadávka	-2%	491	-56%	967	
Vplyv daňovej sadzby v Poľsku, Českej republike, Rakúsku a Chorvátsku	1%	-339	9%	-158	
Zmena v daňovej sadzbe	0%	-	0%	-	
Celkom		11%	-2 475	-33%	574

Daň z príjmov vykázaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020			1.11.2018 - 31.10.2019		
	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení
<i>Položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty) v nasledujúcich obdobiach (po zdanení):</i>						
Čistý zisk / (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov	1 972	414	1 558	-1 403	-295	-1 108
Ostatné súčasti komplexného výsledku	1 972	414	1 558	-1 403	-295	-1 108

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Pohyby odloženého daňového záväzku (netto) počas obdobia 2020 a 2019

2020

<i>v tis. eur</i>	Zostatok k 1. novembru 2019	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Vplyv kurzového rozdielu	Obstarané prostredníctvom podnikovej kombinácie	Zostatok k 31. októbru 2020
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-27 661	1 505	-	-795	-2 116	-29 067
Investície do nehnuteľností	-946	-30	-	-	-161	-1 137
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	90	-27	-	1	-	64
Zabezpečovacie deriváty („cash flow hedge“)	295	-	-415	-	-	-120
Rezervy a záväzky	2 693	-163	-	-29	9	2 510
Lízingy (IFRS 16)	-	-79	-	-	-	-79
Daňové straty	427	1 096	-	15	-	1 538
Ostatné dočasné rozdiely	-	431	-	3	-	434
Celkom, netto	-25 102	2 733	-415	-805	-2 268	-25 857

2019

<i>v tis. eur</i>	Zostatok k 1. novembru 2018	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Vplyv kurzového rozdielu	Obstarané prostredníctvom podnikovej kombinácie	Zostatok k 31. októbru 2019
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-23 673	-654	-	-2	-3 332	-27 661
Investície do nehnuteľností	-1 025	79	-	-	-	-946
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	278	-239	45	6	-	90
Zabezpečovacie deriváty („cash flow hedge“)	-	-	295	-	-	295
Rezervy a záväzky	2 108	1 988	-	41	-1 444	2 693
Daňové straty	875	-467	-	19	-	427
Ostatné dočasné rozdiely	-	-	-	-	-	-
Celkom, netto	-21 437	707	340	64	-4 776	-25 102

Pozri tiež bod 19 - Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

15. Pozemky, budovy a zariadenia

v tis. eur

	Pozemky a budovy	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Nedokončený majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Počiatočný stav k 1.11.2018	306 961	138 789	26 040	471 790
Prírastky	18 599	3 797	22 856	45 252
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	13 341	14 091	248	27 680
Úbytky	-3 267	-3 270	-	-6 537
Presun do investícií v nehnuteľnostiach	-	-	-	-
Presun z majetku určeného na predaj	-	-	-	-
Presuny v rámci majetku	11 172	7 618	-18 790	-
Kurzový rozdiel	1 443	279	230	1 952
Zostatok k 31.10.2019	348 248	161 304	30 584	540 136
Počiatočný stav k 1.11.2019	348 248	161 304	30 584	540 136
Vykázanie aktíva s právom na užívanie - prvé uplatnenie IFRS 16 k 1. novembru 2019 (pozri bod 16)	-10 497	-5 271	-	-15 768
Počiatočný stav k 1.11.2019 - upravený	337 751	156 033	30 584	524 368
Prírastky	3 485	2 398	9 047	14 930
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	6 316	8 276	258	14 850
Úbytky	-2 635	-2 957	-182	-5 774
Presun do investícií v nehnuteľnostiach	-	-	-134	-134
Presun z majetku určeného na predaj	-	-	-	-
Presuny v rámci majetku	13 291	5 215	-18 506	-
Kurzový rozdiel	-7 181	-1 149	-1 138	-9 468
Zostatok k 31.10.2020	351 027	167 816	19 929	538 772

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

v tis. eur

	Pozemky a budovy	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Nedokončený majetok	Celkom
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku				
Počiatkový stav k 1.11.2018	-51 331	-55 182	-	-106 513
Odpis bežného účtovného obdobia	-9 916	-9 529	-	-19 445
Úbytky	490	2 459	-	2 949
Straty zo zníženia hodnoty majetku	-3 653	-193	-	-3 846
Presun do investícií v nehnuteľnostiach	-	-	-	-
Presun z majetku určeného na predaj	-	-	-	-
Presuny v rámci majetku	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-140	-147	-	-287
Zostatok k 31.10.2019	-64 550	-62 592	-	-127 142
Počiatkový stav k 1.11.2019	-64 550	-62 592	-	-127 142
Vykázanie aktíva s právom na užívanie - prvé uplatnenie IFRS 16 k 1. novembru 2019 (pozri bod 16)	826	1 091	-	1 917
Počiatkový stav k 1.11.2019 - upravený	-63 724	-61 501	-	-125 225
Odpis bežného účtovného obdobia	-10 642	-10 234	-	-20 876
Úbytky	1 055	2 570	-	3 625
Straty zo zníženia hodnoty majetku	-6 232	-784	-	-7 016
Presun do investícií v nehnuteľnostiach	-	-	-	-
Presun z majetku určeného na predaj	-	-	-	-
Presuny v rámci majetku	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	1 337	766	-	2 103
Zostatok k 31.10.2020	-78 206	-69 183	-	-147 388
Zostatková hodnota				
k 1.11.2018	255 630	83 608	26 040	365 277
k 31.10.2019	283 698	98 713	30 584	412 995
k 1.11.2019 - upravená	274 027	94 533	30 584	399 144
k 31.10.2020	272 821	98 634	19 929	391 384

Skupina v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 realizovala investície vo výške 14 930 tis. eur. Z celkovej hodnoty investovala Skupina sumu 6 577 tis. eur na Slovensku. Skupina investovala 2 675 tis. eur do vybudovania nádrže Zadné vody, zrealizovala investíciu do prestavby hotela Srdiečko v hodnote 437 tis. eur, investovala 569 tis. eur do vybudovania komplexu Centrum Jasná a realizovala aj ďalšie menšie investície.

V Poľskej republike investovala Skupina v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 sumu 6 573 tis. eur, z toho v stredisku Szczyrk Skupina investovala do doplnenia nových sedačiek a skvalitnenia zázemia v segmente lanové dráhy sumu 510 tis. eur, do posilnenia zasnežovania sumu 389 tis. eur, do terénnych úprav a rozšírenia zjazdoviek sumu 219 tis. eur a Skupina realizovala aj ďalšie menšie investície v tomto stredisku.

V stredisku Legendia v Chorzowe Skupina investovala v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 sumu viac ako 800 tis. eur najmä do atrakcie Rapid River, ktorá bola v mesiaci jún 2020 spustená do prevádzky.

V Českej republike v stredisku Ještěd Skupina investovala sumu 475 tis. eur do zmeny územného plánu pre investičnú akciu "Nová Skalka", ktorá pozostáva zo zjazdovky, zasnežovania a ďalšieho rozvoja. V rámci golfového segmentu v

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

strediskách Ostravice a Kaskáda Skupina investovala sumu 129 tis. eur do viacerých drobných investičných akcií, ktoré majú za následok zlepšenie golfového prostredia, ako aj komfortu v gastro prevádzkach a ubytovacích zariadeniach.

Skupina realizovala aj ďalšie drobné investície na Slovensku, v Poľskej republike, v Rakúsku ako aj v Českej republike.

Skupina v období od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 realizovala investície vo výške 45 252 tis. eur. Z celkovej hodnoty investovala Skupina sumu 22 537 tis. eur na Slovensku. Skupina investovala 12 181 tis. eur do kúpy lanovej dráhy Grand Jet Brhliská, obstaranie lanovej dráhy bolo realizované formou lízingu, ďalej investovala 6 239 tis. eur do výstavby nových chaletov na Otupnom, do nákupu nových ratrakov 1 492 tis. eur, do vybudovania nádrže Zadné vody investovala nateraz sumu 929 tis. eur, do prestavby hotela Srdiečko investovala sumu 886 tis. eur. Ďalej Skupina zrealizovala investíciu do chatiek v Tatralandii v hodnote 757 tis. eur a realizovala aj ďalšie menšie investície.

V Poľskej republike investovala Skupina v priebehu roku 2019 sumu 15 636 tis. eur. Z toho v stredisku Szczyrk investovala do výstavby novej lanovej dráhy Hala Skryczenska - Male Skryczne sumu 2 826 tis. eur, do vybudovania nového gastro zariadenia Hala Skryczenska sumu 2 639 tis. eur. Skupina zakúpila hotel Gronie v hodnote 2 585 tis. eur a taktiež investovala do zasnežovania 1 015 tis. eur, zakúpila vleky v hodnote 673 tis. eur, ktoré sa budú využívať najmä v prípade veterných dní. Do úpravy zjazdoviek Skupina investovala 549 tis. eur, do nových cyklotrás investovala sumu 229 tis. eur, do spevnenia plôch parkovísk sumu 293 tis. eur a sumu 231 tis. eur použila na výmenu turniketového systému.

V stredisku Legendia investovala Skupina do novej atrakcie Rapid River sumu 2 230 tis. eur, ktorá bude otvorená v roku 2020, v hodnote 843 tis. eur vybudovala atrakciu Fountain show, na atrakciu Tornado vynaložila sumu 401 tis. eur. V Českej republike v stredisku Ještěd Skupina zaradila do užívania nové obchody v hodnote 516 tis. eur a investovala do vybudovania apreski baru sumu 181 tis. eur. Skupina realizovala aj ďalšie drobné investície na Slovensku, v Poľskej republike ako aj v Českej republike.

Nevyužitý majetok a používaný majetok plne odpísaný

K 31. októbru 2020 a 2019 Skupina neevidovala žiadny nevyužitý majetok. K 31. októbru 2020 Skupina používala plne odpísaný majetok v obstarávacej hodnote 22 909 tis. eur (2019: 21 557 tis. eur).

Strata zo zníženia hodnoty

Za obdobia končiace 31. októbra 2020 pre lokalitu Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o. (CGU) v Poľskej republike test na zníženie hodnoty majetku preukázal potrebu zníženia hodnoty dlhodobého majetku v celkovej sume 7 016 tis. eur (31. októbra 2019: 3 865 tis. eur), z toho hodnota 6 232 tis. eur (31. októbra 2019: 3 653 tis. eur) sa vzťahovala k pozemkom a budovám, hodnota 784 tis. eur (31. októbra 2019: 193 tis. eur) k samostatným hnutelným veciam a súborom hnutelných vecí a hodnota 0 tis. eur (31. októbra 2019: 19 tis. eur) k softvéru (informácie týkajúce sa testovania zníženia hodnoty majetku sú popísané v bode 3 (d)).

Poistenie majetku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Živelná pohroma a vandalizmus	622 917	564 190
Všeobecné strojové riziká	46 907	34 219
Zodpovednosť za škodu	30 910	36 853

Zábezpeka

K 31. októbru 2020 boli na zabezpečenie bankových úverov použité Pozemky, budovy a zariadenie vo výške 301 646 tis. eur (k 31. októbru 2019: vo výške 281 395 tis. eur).

Aktivované finančné náklady

K 31. októbru 2020 Skupina aktivovala do majetku úroky z úverov vo výške 464 tis. eur (k 31. októbru 2019: Skupina aktivovala do majetku úroky z úverov vo výške 1 155 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

16. Aktíva s právom na užívanie

Pohyby účtovných hodnôt dlhodobého hmotného majetku obstaraného formou lízingu boli nasledovné:

<i>v tis. eur</i>	Pozemky a budovy	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Celkom
Obstarávacia cena			
Počiatkový stav k 1.11.2019	17 893	5 271	23 164
Vykázanie aktíva s právom na užívanie - prvé uplatnenie IFRS 16 k 1. novembru 2019	38 088	2 210	40 298
Odúčtovanie aktív s právom na užívanie z dôvodu klasifikácie sublízingu ako finančného	-	-47	-47
Počiatkový stav k 1.11.2019 - upravený	55 981	7 434	63 415
Prírastky	15 653	1 665	17 318
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	252	-	252
Úbytky	-209	-140	-349
Modifikácie	-1 502	-79	-1 581
Kurzový rozdiel	-1 344	-11	-1 355
Zostatok k 31.10.2020	68 831	8 869	77 700
Oprávky			
Počiatkový stav k 1.11.2019	-2 139	-1 091	-3 230
Počiatkový stav k 1.11.2019 - upravený	-2 139	-1 091	-3 230
Odpis bežného účtovného obdobia	-3 640	-1 919	-5 559
Úbytky	209	140	349
Kurzový rozdiel	48	2	50
Zostatok k 31.10.2020	-5 522	-2 868	-8 390
Účtovná hodnota			
Počiatkový stav k 1.11.2019 - upravený	53 842	6 343	60 185
Zostatok k 31.10.2020	63 309	6 001	69 310

Počiatkové stavy k 1. novembru 2019 predstavujú reklasifikovaný majetok súvisiaci s finančným lízingom na aktíva s právom na užívanie, pozri významne účtovné zásady bod 2(f) Lízingy – IFRS 16 Lízingy - vplyv uplatnenia.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

17. Goodwill a nehmotný majetok

v tis. eur

	Goodwill	Oceniteľné práva	Nájomné zmluvy	Softvér	Obstaraný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
Počiatkový stav k 1.11.2018	8 508	3 881	7 396	2 804	647	23 236
Prírastky	-	-	-	426	595	1 021
Úbytky	-	-1	-	-5	-2	-8
Presuny	-	-	-	550	-550	-
Kurzový rozdiel	-4	15	-	10	-	21
Zostatok k 31.10.2019	8 504	3 895	7 396	3 785	690	24 270
Počiatkový stav k 1.11.2019	8 504	3 895	7 396	3 785	690	24 270
Vykázanie aktíva s právom na užívanie - prvé uplatnenie IFRS 16 k 1. novembru 2019 (pozri bod 16)	-	-	-7 396	-	-	-7 396
Počiatkový stav k 1.11.2019 - upravený	8 504	3 895	-	3 785	690	16 874
Prírastky	-	-	-	397	531	928
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	23 908	3 123	-	-	-	27 031
Úbytky	-	-186	-	-549	-94	-829
Presuny	-	25	-	395	-420	-
Kurzový rozdiel	-89	-47	-	-38	-	-174
Zostatok k 31.10.2020	32 323	6 810	-	3 990	707	43 830
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku						
Počiatkový stav k 1.11.2018	-4 474	-1 061	-1 060	-2 526	-	-9 121
Odpis bežného účtovného obdobia	-	-72	-253	-361	-	-686
Úbytky	-	1	-	5	-	6
Presuny	-	-	-	-19	-	-19
Kurzový rozdiel	-4	-9	-	-2	-	-15
Zostatok k 31.10.2019	-4 478	-1 141	-1 313	-2 903	-	-9 835
Počiatkový stav k 1.11.2019	-4 478	-1 141	-1 313	-2 903	-	-9 835
Vykázanie aktíva s právom na užívanie - prvé uplatnenie IFRS 16 k 1. novembru 2019 (pozri bod 16)	-	-	1 313	-	-	1 313
Počiatkový stav k 1.11.2019 - upravený	-4 478	-1 141	-	-2 903	-	-8 522
Odpis bežného účtovného obdobia	-	-128	-	-451	-	-579
Úbytky	-	186	-	548	-	734
Kurzový rozdiel	88	44	-	32	-	164
Zostatok k 31.10.2020	-4 390	-1 039	-	-2 774	-	-8 203
Zostatková hodnota						
k 1.11.2018	4 034	2 820	6 336	278	647	14 115
k 31.10.2019	4 026	2 754	6 083	882	690	14 435
k 1.11.2019 - upravená	4 026	2 754	-	882	690	8 352
k 31.10.2020	27 933	5 771	-	1 216	707	35 627

Oceniteľné práva predstavujú najmä ochranné známky týkajúce sa Aquaparku Tatralandia.

18. Investície v nehnuteľnostiach

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1.11.2019 / 1.11.2018	8 329	7 279
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	1 099	-
Precenenie na reálnu hodnotu	-	1 050
Zostatok k 31.10.2020 / 31.10.2019	9 428	8 329

Investície v nehnuteľnostiach predstavujú k 31. októbru 2020 tri hotely (SKI, Liptov, Kosodrevina) a ubytovacie zariadenie Otupné v ich úhrnnej účtovnej hodnote 2 707 tis. eur (k 31. októbru 2019: 2 707 tis. eur), ktoré sú prenajímané tretím stranám a tieto ich prevádzkujú, ako aj lesné plochy a pozemky získané akvizíciou v roku 2009 v účtovnej hodnote 5 622 tis. eur (k 31. októbru 2019: 5 622 tis. eur). Prírastky v dôsledku akvizície podnikov predstavujú Chata Solisko a Vila Zámoček v Tatranskej Lomnici.

Hodnota prenajímaných nehnuteľností bola určená odhadom manažmentu. Odhad reálnej hodnoty manažmentom je založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov plynúcich z momentálne uzavretých nájomných zmlúv po zohľadnení nenávratných nákladov vo výške 4-10% v každom z objektov pri očakávanej výnosnosti 5-9%, s predpokladom nepretržitého pokračovania pri momentálnych cenách alebo na základe trhových cien nájomov vo výške 10-16 eur za m2. Zmluvný nájom, ani iné predpoklady sa počas prezentovaného ani porovnateľného obdobia nezmenili.

Hodnota pozemkov bola určená manažmentom pomocou trhových cien, pričom výsledná hodnota je založená na odhade trhovej ceny na meter štvorcový v závislosti od typu pozemku a trhových transakcií pre pozemky podobného charakteru. Cena za m2 pre lesné pozemky sa pohybuje v rozmedzí 0,60 eur – 1,10 eur, cena za pozemky so zastavanými plochami a nadvoriami v rozmedzí od 60 eur do 110 eur za m2. Ceny za m2 pre jednotlivé typy pozemkov sa počas prezentovaného ani porovnateľného obdobia nezmenili.

K 31. októbru 2020 vedenie Spoločnosti prehodnotilo hodnotu investícií v nehnuteľnostiach a dospelo k záveru, že sa významne nezmenili predpoklady, ktoré by viedli k zmene hodnoty týchto investícií.

K 31. októbru 2019 vedenie Skupiny na základe aktuálnych trhových a zmluvných podmienok prehodnotilo hodnotu investícií v nehnuteľnostiach smerom nahor o 1 050 tis. eur. Na ocenenie boli použité znalecké posudky a dostupné kúpno-predajné transakcie.

Ak by sa reálna hodnota tej časti investícií v nehnuteľnostiach, ktorá bola určená na základe odhadov manažmentu, líšila od odhadov manažmentu o 10%, účtovná hodnota investícií v nehnuteľnostiach by bola o 983 tis. eur vyššia alebo nižšia v porovnaní so sumou vykázanou k 31. októbru 2020 (k 31. októbru 2019: 833 tis. eur).

V období 1. novembra 2019 až 31. októbra 2020 výnosy z investícií v nehnuteľnostiach predstavovali 211 tis. eur a priame prevádzkové náklady vzťahujúce sa k investíciám v nehnuteľnostiach boli vo výške 63 tis. eur. V období 1. novembra 2018 až 31. októbra 2019 výnosy z investícií v nehnuteľnostiach predstavovali 201 tis. eur a priame prevádzkové náklady vzťahujúce sa k investíciám v nehnuteľnostiach boli vo výške 74 tis. eur.

Zábezpeka

K 31. októbru 2020 bola na zabezpečenie bankových úverov použitá časť investície v nehnuteľnostiach vo výške 2 756 tis. eur (k 31. októbru 2019: vo výške 2 850 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

19. Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok

Odložená daňová pohľadávka (záväzok) boli účtované k nasledovným položkám:

<i>v tis. eur</i>	Pohľadávky		Záväzky		Celkom	
	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019
Dočasné rozdiely vzťahujúce sa k:						
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	4 374	2 036	-33 441	-29 697	-29 067	-27 661
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-1 137	-946	-1 137	-946
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	5 544	107	-5 480	-17	64	90
Zabezpečovacie deriváty („cash flow hedge“)	-	295	-120	-	-120	295
Rezervy a záväzky	3 998	4 034	-1 488	-1 341	2 510	2 693
Lízingy (IFRS 16)	-	-	-79	-	-79	-
Daňové straty	1 538	427	-	-	1 538	427
Ostatné dočasné rozdiely	434	-	-	-	434	-
Započítavanie	-14 683	-4 021	14 683	4 021	-	-
Celkom	1 205	2 878	-27 062	-27 980	-25 857	-25 102

Odložená daňová pohľadávka nebola zaúčtovaná k nasledovným položkám (základ dane):

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Daňové straty	-32 718	-40 425
Celkom	-32 718	-40 425

Odložená daňová pohľadávka z neumorených strát z minulých období sa účtuje len do výšky, do akej bude môcť byť v budúcnosti pravdepodobne umorená voči budúcim daňovým ziskom.

Predpokladané posledné obdobia na umorenie daňových strát sú nasledovné:

<i>v tis. eur</i>	2 021	2 022	po 2022
Daňové straty	-2 548	-2 245	-35 343

V Slovenskej republike na základe legislatívnej zmeny, od 1. januára 2014 majú straty vzniknuté po 1. januári 2010 lehotu uplatnenia 4 roky a zároveň Skupina môže uplatňovať rovnomerne maximálne 25% z daných daňových strát ročne. V Poľskej republike je maximálna lehota na umorenie vzniknutej daňovej straty 5 rokov. Skupina môže uplatňovať rovnomerne maximálne 50% z daných daňových strát ročne. V prípade, že daňová strata účtovnej jednotky nepresiahla 5 000 000 pln, môže si účtovná jednotka počas nasledujúcich 5 po sebe idúcich rokov uplatniť až do 100% tejto straty. V Českej republike je maximálna lehota na umorenie vzniknutej daňovej straty 5 bezprostredne nasledujúcich zdaňovacích období po období, kedy prišlo k jej vzniku. V Rakúsku nie je legislatívou časovo ohraničené použitie vzniknutých daňových strát. V Chorvátskej republike je maximálna lehota na umorenie vzniknutej daňovej straty 5 bezprostredne nasledujúcich zdaňovacích období po období, kedy prišlo k jej vzniku.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****20. Zásoby**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Tovar	2 387	3 190
Materiál	1 679	1 547
Majetok určený na predaj	4 525	3 471
Celkom	8 591	8 208

Majetok určený na predaj predstavujú Chalety Otupné fáza IV. (vo výške 1 981 tis. eur) a Apartmány Horec vo výške 2 543 tis. eur), ktorých výstavbu Materská Spoločnosť realizovala, resp. stále realizuje a následne plánuje predať tretím stranám. Výnos z predaja chaletov a apartmánov bude vykázaný v roku 2021, prípadne neskôr. Ide spolu o celkový počet 15 apartmánov fázy IV. Chalety Otupné.

K 31. októbru 2020 sa na zabezpečenie bankových úverov použili zásoby vo výške 8 591 tis. eur (k 31. októbru 2019: 8 208 tis. eur).

21. Úvery poskytnuté

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Krátkodobé	2 108	27 985
Dlhodobé	892	1 019
Celkom	3 000	29 004
Opravná položka k poskytnutým úverom	-44	-191
Celkom	2 956	28 813

K 31. októbru 2020 v zmysle pravidiel IFRS 9 bola hodnota opravnej položky k poskytnutým krátkodobým úverom v hodnote 44 tis. eur (k 31. októbru 2019: 191 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad krátkodobých poskytnutých úverov k 31. októbru 2020 a k 31. októbru 2019. Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na krátkodobé poskytnuté úvery k 31. októbru 2020 predstavoval 5,86% (k 31. októbru 2019: 6,02%).

<i>v tis. eur</i>		31.10.2020	31.10.2019
Dlžník	Typ úrokovej miery	Výška úveru	Výška úveru
Thalia s.r.o.	5% p.a.	947	904
SON Partner	7% p.a.	904	953
P.M.I.R a.s.	5% p.a.	121	601
1. Tatranská, akciová spoločnosť	7% p.a.	-	13 975
J&T Private Equity	1,8% p.a.	-	4 059
TIKAR d.o.o.	10% p.a.	-	2 232
VICINITY INVESTMENT ltd.	5% p.a.	-	1 946
Korona Ziemí	7% p.a.	-	1 184
AIRAVATA Holding s.r.o.	5% p.a.	-	500
FBS Group s.r.o.	7% p.a.	-	493
P.M.I.R a.s.	5% p.a.	-	437
VICINITY INVESTMENT ltd.	-	-	380
GALAXO a.s.	5% p.a.	-	195
majiteľ Penziónu Energetik (Mgr. Ľubica Skusilová)	5% p.a.	-	85
Ostatné	5% p.a.	136	41
Celkom		2 108	27 985

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad dlhodobých poskytnutých úverov k 31. októbru 2020 a k 31. októbru 2019. Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na dlhodobé poskytnuté úvery k 31. októbru 2020 predstavoval 0,39% (k 31. októbru 2019: 0,63%).

<i>v tis. eur</i>		31.10.2020	31.10.2019
Dlžník	Typ úrokovej miery	Výška úveru	Výška úveru
Melida, a.s.	-	804	859
OSTRAVICE HOTEL a.s.	4% p.a.	88	20
Ostatné	4% p.a.	-	140
Celkom dlhodobé poskytnuté úvery		892	1 019

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****22. Pohľadávky z obchodného styku**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Pohľadávky z obchodného styku	4 975	5 630
Opravné položky k pohľadávkam	-177	-171
Celkom	4 798	5 459
<i>Krátkodobé</i>	4 798	5 459
<i>Dlhodobé</i>	-	-
Celkom	4 798	5 459

Pohľadávky z obchodného styku k 31. októbru 2020 sú vo výške 4 798 tis. eur a tvoria bežné prevádzkové pohľadávky. Pohľadávky z obchodného styku k 31. októbru 2019 sú vo výške 5 459 tis. eur a tvorili bežné prevádzkové pohľadávky.

Rozdelenie pohľadávok na základe splatností je nasledovné:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020			31.10.2019		
	Brutto	Opravná položka	Netto	Brutto	Opravná položka	Netto
v lehote splatnosti	3 179	-	3 179	4 047	-	4 047
po lehote splatnosti do 30 dní	232	-	232	417	-	417
po lehote splatnosti od 30 dní do 180 dní	764	-21	743	127	-29	98
po lehote splatnosti od 180 dní do 365 dní	367	-9	358	648	-10	638
po lehote splatnosti viac ako 365 dní	433	-147	286	391	-132	259
Celkom	4 975	-177	4 798	5 630	-171	5 459

K 31. októbru 2020 Skupina vytvorila v zmysle pravidiel IFRS 9 opravnú položku k pohľadávkam z obchodného styku vo výške 17 tis. eur (31. októbru 2019: 15 tis. eur). Zvyšná hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k bežným prevádzkovým pohľadávkam.

K 31. októbru 2020 a 31. októbru 2019 hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k bežným prevádzkovým pohľadávkam.

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Stav k 1.11.2019 / 1.11.2018	171	57
Tvorba opravnej položky	67	134
Použitie	-55	-16
Rozpustenie opravnej položky	-6	-4
Stav k 31.10.2020 / 31.10.2019	177	171

K 31. októbru 2020 sa na zabezpečenie bankových úverov použili pohľadávky vo výške 4 798 tis. eur (k 31. októbru 2019: 5 459 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****23. Ostatné pohľadávky**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Poskytnuté zálohy	9 300	28 321
Celkom	9 300	28 321
<i>Krátkodobé</i>	1 323	24 523
<i>Dlhodobé</i>	7 977	3 798
Celkom	9 300	28 321

Poskytnuté zálohy na majetok súvisia najmä s budúcimi akvizíciami vo výške 6 388 tis. eur (k 31. októbru 2019: 22 214 tis. eur) a s nedokončenou investičnou činnosťou vo výške 2 765 tis. eur. (k 31. októbru 2019: 6 054 tis. eur).

Materská Spoločnosť dňa 28. januára 2020 uhradila sumu 5 000 tis. eur, ktorá bude slúžiť ako poskytnutý preddavok na budúcu kúpu spoločnosti EUROCOM Investment s.r.o, ktorá prevádzkuje aquapark Bešeňová.

Medziročné zníženie celkového stavu poskytnutých záloh súvisí s nadobudnutím 100% akcií spoločnosti I.Tatranská, akciová spoločnosť, ktorá prevádzkuje lyžiarske stredisko Štrbské Pleso vo Vysokých Tatrách, realizuje pohostinskú činnosť a prevádzkuje lyžiarsku školu. Skupina nadobudla tieto akcie na základe zmlúv o prevode akcií, ktoré boli podpísané dňa 29. mája 2020. Pre viac informácií pozri bod 5(a) - Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach, Dcérske spoločnosti.

24. Ostatný majetok

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Náklady budúcich období a príjmy budúcich období	1 852	1 703
Ostatné daňové pohľadávky	1 999	1 319
Ostatný majetok	4 366	2 598
Pohľadávky z finančného sublizingu	64	-
Opravná položka	-19	-34
Celkom	8 262	5 586
<i>Krátkodobé</i>	8 262	5 586
<i>Dlhodobé</i>	-	-
Celkom	8 262	5 586

Spoločnosť na základe zmluvy o postúpení a započítaní pohľadávok eviduje k 31. októbru 2020 pohľadávku voči spoločnosti Penzión Energetik s.r.o. vo výške 2 328 tis. eur (k 31. októbru 2019: 2 328 tis. eur).

Ostatný majetok vo výške 561 tis. eur (k 31. októbru 2019: 0 tis. eur) predstavuje pohľadávku na dotácie zo štátneho rozpočtu pre dočasnú pomoc udržania zamestnanosti v období situácie spôsobenej nákazou COVID-19 za obdobie október 2020 na Slovensku. Pre viac informácií ohľadom štátnych dotácií pozri bod 32 - Ostatné záväzky.

K 31. októbru 2020 v zmysle pravidiel IFRS 9 bola opravná položka k ostatnému majetku vo výške 19 tis. eur (k 31. októbru 2019: 34 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****25. Finančné investície**

v tis. eur	31.10.2020	31.10.2019
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	40	4 660
Celkom	40	4 660

K 31. októbru 2019 Skupina evidovala finančnú investíciu 9,5% podiel v spoločnosti MELIDA, a.s. vo výške 4 498 tis. eur, ktorá si prenajíma a následne prevádzkuje lyžiarske stredisko Špindlerův Mlýn v Českej republike. Dňa 15. decembra 2019 Skupina podpísala zmluvu o prevode cenných papierov, na základe ktorej kúpila dodatočný 15,5% podiel v spoločnosti MELIDA a.s., čím sa podiely v spoločnosti MELIDA a.s. preklasifikovali na investíciu do pridružených podnikov. Podrobnosti o vykazovaní a histórii k spoločnosti MELIDA, a.s. sú bližšie popísané v bode 5(b) – Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach, Pridružené spoločnosti a spoločné podniky.

Finančné investície ďalej predstavujú investíciu peňažný vklad do Tatranského dopravného družstva, ktoré sa venuje sprostredkovateľskej činnosti v oblasti služieb vo výške 33 tis. eur (31. októbru 2019: 33 tis. eur) a investíciu v spoločnosti SON Partner Sp. z o.o. vo výške 0,5 tis. eur (k 31. októbru 2019: 0,5 tis. eur).

K 31. októbru 2019 finančné investície ďalej predstavovali investíciu v spoločnosti Korona Zieml Sp. z o.o. v hodnote 119 tis. eur (7,3% podiel) a investíciu v spoločnosti TIKAR d.o.o. vo výške 1 tis. eur (0,4% podiel). Dňa 31. mája 2020 Spoločnosť získala 100% podiel v spoločnosti 1. Tatranská, akciová spoločnosť, čím získala dodatočný 66,2% podiel v spoločnosti Korona Zieml Sp. z o.o. a dodatočný 50,6% podiel v spoločnosti TIKAR d.o.o., čím sa podiely v spoločnostiach preklasifikovali na dcérske spoločnosti. Podrobnosti o vykazovaní a histórii k spoločnosti Korona Zieml Sp. z o.o. a TIKAR d.o.o. sú bližšie popísané v bode 5(a) - Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach, Dcérske spoločnosti.

Kúpou spoločnosti Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG Skupina nadobudla aj cenné papiere spoločnosti Kärntens Sommerbergbahnen, ktorá v období od 31. októbra 2019 - 31. októbra 2020 prešla do likvidácie (k 31. októbru 2019: 2 tis. eur).

26. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. eur	31.10.2020	31.10.2019
Peniaze v hotovosti	107	170
Ceniny	-	-
Bežné účty v bankách	7 056	11 906
Opravná položka	-2	-3
Celkom	7 161	12 073

K 31. októbru 2020 Skupina vytvorila v zmysle pravidiel IFRS 9 opravnú položku k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom vo výške 2 tis. eur.

Účtami v bankách môže Skupina voľne disponovať.

27. Vlastné imanie**Základné imanie a emisné ážio**

Schválené, upísané a plne splatené základné imanie k 31. októbru 2020 a 31. októbru 2019 pozostávalo z 6 707 198 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 7 eur za jednu akciu k 31. októbru 2020 a k 31. októbru 2019. Emisia akcií je evidovaná pod označením ISIN-u SK1120010287.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

Dňa 29. apríla 2020 sa konalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s.. Valné zhromaždenie rozhodlo okrem iného o rozdelení zisku spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. dosiahnutého v období od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 podľa štatutárnej individuálnej účtovnej zvierky zostavenej za toto účtovné obdobie, v sume 4 087 tis. eur nasledovne:

- Prídela do rezervného fondu vo výške 409 tis. eur
- Prídela do sociálneho fondu vo výške 20 tis. eur
- Zostatok vo výške 3 658 tis. eur presun na nerozdelený zisk minulých období

Akcionári majú nárok na výplatu dividendy a hodnota hlasu akcie na valnom zhromaždení Spoločnosti sa určuje ako pomer hodnoty jednej akcie k celkovej hodnote základného imania. V nasledujúcej tabuľke sú uvedení akcionári Spoločnosti s počtom akcií, vlastníckym podielom a hlasovacími právami.

31. október 2020	Počet akcií	Vlastnícky podiel v tis. eur	Vlastnícky podiel %	Hlasovacie práva %
C.I. CAPITAL INDUSTRIES LIMITED	1 973 197	13 813	29,4%	29,4%
FOREST HILL COMPANY, s.r.o.	1 030 919	7 216	15,4%	15,4%
STOCKLAC LIMITED	924 731	6 473	13,8%	13,8%
NIKROC INVESTMENTS LIMITED	897 771	6 284	13,4%	13,4%
RMSM1 LIMITED	588 166	4 117	8,8%	8,8%
Drobní akcionári	1 292 414	9 047	19,2%	19,2%
Celkom	6 707 198	46 950	100%	100%

31. október 2019	Počet akcií	Vlastnícky podiel v tis. eur	Vlastnícky podiel %	Hlasovacie práva %
C.I. CAPITAL INDUSTRIES LIMITED	1 309 139	9 164	19,5%	19,5%
FOREST HILL COMPANY, s.r.o.	1 030 919	7 216	15,4%	15,4%
NIKROC INVESTMENTS LIMITED	897 771	6 284	13,4%	13,4%
KEY DEE LIMITED	664 058	4 648	9,9%	9,9%
TINSEL ENTERPRISES LIMITED	638 385	4 469	9,5%	9,5%
RMSM1 LIMITED	588 166	4 117	8,8%	8,8%
Drobní akcionári	1 578 760	11 052	23,5%	23,5%
Celkom	6 707 198	46 950	100%	100%

Zisk / (strata) pripadajúci na akciu

	31.10.2020	31.10.2019
Zisk/ (strata) za obdobie v tis. eur	-20 208	-2 286
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	6 707 198	6 707 198
Zisk / (strata) pripadajúci na akciu v eurách	-3,013	-0,341

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je vo výške 7 021 tis. eur (k 31. októbru 2019: 6 612 tis. eur). Zákonný rezervný fond sa podľa slovenskej legislatívy povinne ročne vytvára v minimálnej výške 10% z čistého zisku spoločnosti a minimálne do výšky 20% z upísaného základného imania (kumulatívne). Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na úhradu strát

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

spoločnosti a nesmie sa použiť na výplatu dividend. Výpočet rezervného fondu je uskutočnený v súlade so slovenskými právnymi predpismi.

Zákonný rezervný fond dcérskych spoločností je vo výške 0 tis. eur, z dôvodu strát z predošlých účtovných období. Zákonný rezervný fond sa podľa poľskej legislatívy povinne ročne vytvára v minimálnej výške 8% z čistého zisku spoločnosti a maximálne do výšky 33% z upísaného základného imania (kumulatívne). Zákonný rezervný fond sa podľa českej legislatívy tvoriť nemusí, jeho tvorba je čisto dobrovoľná, pokiaľ nie je v stanovách alebo v spoločenskej zmluve podniku uvedené inak. Zákonný rezervný fond sa podľa rakúskej legislatívy pre naše spoločnosti, v závislosti od ich veľkosti a druhu, tvoriť nemusí. Jeho tvorba je čisto dobrovoľná a túto povinnosť nestanovujú ani povinnosti v súčasne platnej spoločenskej zmluve. Podľa chorvátskej legislatívy nie je povinnosť vytvárať rezervný fond. Povinnosť tvorby určuje spoločenská zmluva, pričom spoločnosť je povinná tvoriť rezervný fond iba pri dosiahnutí zisku.

Rozdelenie zisku (straty)

Vedenie Skupiny navrhuje za finančný rok končiaci 31. október 2020 nasledovné rozdelenie konsolidovanej straty vo výške 20 513 tis. eur:

- Presun na straty z minulých rokov vo výške 20 513 tis. eur a následný zápočet oproti účtu nerozdelený zisk minulých období

Zmena v rezerve z precenenia mien

Rezerva z prepočítania cudzích mien zahŕňa všetky kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prevodu účtovnej závierky zahraničného podniku Szczyrkowski Ośrodek Narciarski, S.A., Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o. Korona Ziemi sp.z o.o.a v Poľskej republike, z prevodu účtovnej závierky TMR Ještěd, a.s. a TMR Finance CR, a.s. a Tatry mountain resorts CR, a.s. v Českej republike a z prevodu účtovnej závierky TIKAR d.o.o. v Chorvátskej republike na menu euro.

Nekontrolné podiely

Nekontrolné podiely predstavujú podiely minoritných akcionárov na dcérskych spoločnostiach:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Szczyrkowski Ośrodek Narciarski, S.A (SON) (3%)	-143	106
Korona Ziemi sp.z o.o. (26%)	74	-
TIKAR d.o.o. (49%)	-209	-
Celkom	-278	106

<i>v tis. eur</i>	SON	Korona Ziemi sp.z o.o.	TIKAR d.o.o.
Majetok	32 690	558	-229
Závazky	-37 440	-202	-198
Goodwill priraditeľný Skupine	-	-72	-1
Čisté aktíva bez goodwillu	-4 750	284	-428
Percento nekontrolujúcich podielov	3%	26%	49%
Účtová hodnota nekontrolujúcich podielov	-143	74	-209
Výnosy	8 425	-3	-
Zisk (strata)	-8 156	-22	-112
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-8 156	-22	-112
Percento nekontrolujúcich podielov	3%	26%	49%
Zisk/(strata) pripadajúci na nekontrolujúce podiely	-245	-6	-55
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia pripadajúci na nekontrolujúce podiely	-	-	-

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

28. Úvery a pôžičky

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Prijaté úvery a pôžičky	78 067	73 461
Celkom	78 067	73 461
<i>Krátkodobé</i>	45 250	10 779
<i>Dlhodobé</i>	32 817	62 682
Celkom	78 067	73 461

Prijaté úvery a pôžičky k 31. októbru 2020 a k 31. októbru 2019 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Veriteľ	Typ úrokovej miery	Dátum splatnosti	Nesplatená suma k 31.10.2020 <i>v tis. eur</i>
J&T Banka a.s.	12M EURIBOR + 5% p.a.	31.3.2033	36 468
Poštová banka, a.s.	12M EURIBOR + 4,657% p.a.	31.12.2028	18 450
Poštová banka, a.s.	12M EURIBOR + 4,571% p.a.	30.6.2022	6 800
Poštová banka, a.s.	12M EURIBOR + 4,684% p.a.	31.12.2028	4 500
EUROCOM Investment s.r.o.	4% p.a.	30.4.2021	4 138
Poštová banka, a.s.	12M EURIBOR + 4,686% p.a.	30.6.2032	4 070
Poštová banka, a.s. - kontokorent	3M EURIBOR + 3,818% p.a.	31.3.2021	2 931
Kärntner Sparkasse AG - kontokorent	3M EURIBOR + 1,250% p.a.	menej ako 1 rok	709
Celkom			78 067

Veriteľ	Typ úrokovej miery	Dátum splatnosti	Nesplatená suma k 31.10.2019 <i>v tis. eur</i>
J&T Banka a.s.	12M EURIBOR + 5% p.a.	31.3.2032	35 365
Poštová banka, a.s.	12M EURIBOR + 4,657% p.a.	31.12.2028	18 962
Poštová banka, a.s.	12M EURIBOR + 4,571% p.a.	30.6.2022	7 200
Poštová banka, a.s.	12M EURIBOR + 4,684% p.a.	31.12.2028	4 625
Poštová banka, a.s.	12M EURIBOR + 4,686% p.a.	30.6.2032	4 120
EUROCOM Investment s.r.o.	4% p.a.	31.3.2020	2 005
Ostatné	rôzne	menej ako 1 rok	1 184
Celkom			73 461

Kontokorentný úver v rakúskej spoločnosti (banke) Hypo Tirol Bank AG bol splatený 30. apríla 2020.

Ostatné prijaté úvery a pôžičky k 31. októbru 2019 vo výške 1 184 tis. eur (k 31. októbru 2018: 0 tis. eur) predstavovali kontokorentné úvery, ktoré má Skupina zriadené v rakúskych spoločnostiach (bankách) Hypo Tirol Bank AG a Kärntner Sparkasse AG.

Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na prijaté úvery a pôžičky k 31. októbru 2020 predstavoval 4,72% (k 31. októbru 2019: 4,80%). Úroky sú splatné na mesačnej báze. Pre viac informácií pozri bod 12 – Úrokové výnosy a náklady.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

V období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 Skupina zriadila kontokorentný úver v Poštová banka, a.s., navýšila úver z EUROCOM Investment s.r.o. o 2 000 tis. eur. a navýšila úver z J&T Banka a.s. o 3 000 tis. eur. Skupina inak nečerpala žiaden nový úver.

Dňa 7. októbra 2019 podpísala Skupina zmluvu o krátkodobom úvere so spoločnosťou EUROCOM Investment, s.r.o. do výšky 3 000 tis. eur, ktorý bol dňa 1. decembra 2019 na základe dodatku č. 1 k zmluve o úvere navýšený na sumu 4 000 tis. eur. Celková výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia závierky predstavuje sumu 4 138 tis. eur (k 31. októbru 2019: 2 005 tis. eur).

V období od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 Skupina načerpala dva úvery od spoločnosti Poštová banka, a.s. a tretí úver od J&T Banka. Prvý úver vo výške 5 000 tis. eur slúži na refinancovanie nákladov rôznych investičných projektov, výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia závierky predstavuje sumu 4 500 tis. eur. Druhý načerpaný úver vo výške 20 500 tis. eur rovnako slúži na refinancovanie nákladov ďalších investičných projektov, výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia závierky predstavuje sumu 18 450 tis. eur.

V máji 2019 Skupina načerpala úver z J&T Banka a.s. vo výške 37 000 tis. eur, ktorý bol v septembri 2020 navýšený na 40 000 tis. eur a celková výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia závierky predstavuje sumu 36 468 tis. eur.

V období od 1. novembra 2017 do 31. októbra 2018 Skupina načerpala úver vo výške 4 500 tis. eur, ktorý slúžil na refinancovanie nákladov na prestavbu bývalej administratívnej budovy na Hotel Pošta v stredisku Jasná. Výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia závierky predstavuje sumu 4 070 tis. eur.

Skupina dňa 14. augusta 2018 podpísala zmluvu o krátkodobom úvere so spoločnosťou J&T Banka, a.s. vo výške 42 036 tis. eur. Tento krátkodobý úver bol následne 15. augusta 2018 celý použitý na splatenie prijatého úveru, ktorý bol poskytnutý spoločnosťou Tatra banka, a.s.. Na základe tejto skutočnosti sa uskutočnil výmaz zabezpečenia spoločnosti Tatra banka, a.s. z príslušných registrov záložných práv. Skupina dňa 15. novembra 2018 splatila celý úver poskytnutý spoločnosťou J&T Banka, a.s..

Zábezpeka

Na zabezpečenie bankových úverov sa použil nasledovný majetok: pozemky, technológia a prevádzkové budovy horských výťahových zariadení: vleky, sedačkové lanové dráhy (ďalej LD), pozemná LD, visutá LD, kabínková LD, trafostanice, hospodárske budovy a stavby: Hotel Tri Studničky, Hotel Srdiečko, Hotel Kosodrevina, Hotel Liptov, Hotel SKI, bývalá telekomunikačná budova, Bungalovy ako aj hmotný majetok poľského lyžiarskeho strediska Szczyrk. Založený je aj všetok hnuťelný majetok stredísk Jasná a Vysoké Tatry a taktiež pohľadávky z obchodného styku.

K 31. októbru 2020 boli na zabezpečenie bankových úverov a dlhopisov použité pozemky, budovy a zariadenie, investície v nehnuteľnostiach, zásoby a pohľadávky vo výške 317 791 tis. eur (k 31. októbru 2019: vo výške 298 187 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

29. Závazky z lízingu

v tis. eur

Počiatkový stav k 1.11.2019	12 602
Vykázanie záväzkov z lízingu - prvé uplatnenie IFRS 16 k 1. novembru 2019	40 298
Počiatkový stav k 1.11.2019 - upravený	52 900
Prírastky	17 307
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	110
Modifikácie	-1 581
Úrok	2 385
Lízingové splátky	-7 102
Kurzový rozdiel	-1 331
Zostatok k 31.10.2020	62 688
<i>Krátkodobé</i>	9 002
<i>Dlhodobé</i>	53 686
Celkom	62 688

Splatnosť záväzkov z finančného lízingu je nasledovná:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Menej ako 1 rok	9 002	4 417
1 až 5 rokov	10 764	8 185
Nad 5 rokov	42 922	-
Celkom	62 688	12 602

Nasledujúca tabuľka predstavuje rekonsiliáciu medzi záväzkami z lízingu k 1. novembru 2019 a neodvolateľnými povinnosťami platieb z operatívneho prenájmu vykazaného k 31. októbru 2019:

v tis. eur

Neodvolateľné povinnosti platieb z operatívneho prenájmu k 31. októbru 2019	35 264
Upresnenie parametrov podľa metodológie IFRS 16 a diskontovanie priemernou úrokovou sadzbou k 1. novembru 2019	5 034
Závazky z operatívneho lízingu k 1.11.2019	40 298
Plus:	
Závazky z lízingu pred tým klasifikované ako finančný lízing	12 602
Závazky z lízingu k 1.11.2019	52 900

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

30. Závazky z obchodného styku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Závazky z obchodného styku	8 377	8 347
Nevyfakturované dodávky	1 293	832
Celkom	9 670	9 179
<i>Krátkodobé</i>	6 985	8 052
<i>Dlhodobé</i>	2 685	1 127
Celkom	9 670	9 179

K 31. októbru 2020 dlhodobé záväzky predstavujú ostatné dlhodobé záväzky vo výške 2 240 tis. eur a zádržné voči dodávateľom vo výške 445 tis. eur.

K 31. októbru 2020 záväzky po lehote splatnosti boli vo výške 2 555 tis. eur (k 31. októbru 2019: 3 030 tis. eur). Záväzky po splatnosti k 31. októbru 2020 predstavujú primárne neuhradené zádržné z titulu podpísaných stavebných zmlúv s dodávateľmi za ich vykonané a zrealizované výstavby jednotlivých stavieb a rovnako tak sú v niektorých prípadoch dohodnuté splátkové kalendáre s dodávateľmi.

31. Účtovanie o zabezpečení

Skupina používa iba zabezpečenie peňažných tokov na zabezpečenie iba proti menovému riziku.

Odkedy Skupina vydala dlhopisy v eurovom ekvivalente, otvorila sa Skupine pozícia v českých korunách. Skupina sa rozhodla riadiť menové riziko zmeny kurzu českej koruny na tomto konkrétnom nástroji pomocou zabezpečovacieho nástroja – menového swapu.

Skupina nemá zabezpečené formou účtovania o zabezpečení žiadne iné riziká, okrem menového rizika vyvstávajúceho zo spomínaného nástroja, keďže sú tieto riziká riadené iným spôsobom. Pre viac informácií viď sekciu o finančných rizikách.

Zabezpečovaná položka je dlhodobý dlhopis denominovaný v českej mene s fixným splátkovým kalendárom.

Zabezpečovaný nástroj je menový swap, ktorý swapuje splátky v českých korunách za splátky v eurách, pri zachovaní fixnej úrokovej sadzby pri oboch menách.

Existuje ekonomický vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom, keďže podmienky swapu kopírujú podmienky zabezpečovaného dlhopisu (nominálna hodnota, maturita a splátkové kalendáre). Skupina určila zabezpečovací pomer na 1:1 pre zabezpečovací vzťah, keďže je podkladové riziko menového swapu identické s rizikom zabezpečovanej položky. Keďže podmienky swapu kopírujú podmienky zabezpečovaného dlhopisu (nominálna hodnota, maturita a splátkové kalendáre), Skupina očakáva, že zabezpečovací vzťah bude do veľkej miery efektívny.

Neefektivita zabezpečenia môže nastať v prípade, keď Skupina prestane dodržiavať splátkový kalendár. Skupina očakáva splatenie dlhopisu v zmysle splátkového kalendára.

Profil zabezpečovacieho nástroja – zabezpečovací nástroj má fixnú splatnosť v novembri 2022 pre celú nominálnu hodnotu 57.9 mil eur. Forwardová sadzba použitá pre zabezpečenie je 25.870 czk / 1 eur.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

V bežnom období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 je dopad zabezpečovacieho nástroja a zabezpečovanej položky na výkaz o finančnej pozícii nasledovný:

<i>v tis. eur</i>	Nominálna hodnota	Účtovná hodnota	Riadok výkazu o finančnej pozícii	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektivitu
Menový swap	57 943	(2 197)	Ostatné záväzky	(1 858)

<i>v tis. eur</i>	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektivitu.	Fondy z precenenia	Náklad z precenenia
Menový swap	1 858	451	0

V bežnom období je dopad zabezpečenia peňažných tokov na výkaz o finančnej výkonnosti nasledovný:

<i>v tis. eur</i>	Celkový zisk/(strata) zo zabezpečovacích derivátov v Komplexnom výsledku	Neefektivita vykázaná v zisku alebo strate	Riadok vo výkaze ziskov a strát	Náklad zo zabezpečovacích derivátov vykázaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	Hodnota reklasifikovaná z ostatných súčastí komplexného výsledku do zisku/(straty)	Riadok vo výkaze ziskov a strát
Menový swap	1 558	0	-	0	244	Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery a Úrokové náklady
					-3 748	Zisk / (strata) z finančných operácií, netto

Pre porovnateľné obdobie od 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019 bol dopad zabezpečovacieho nástroja a zabezpečovanej položky na výkaz o finančnej pozícii nasledovný:

<i>v tis. eur</i>	Nominálna hodnota	Účtovná hodnota	Riadok výkazu o finančnej pozícii	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektivitu
Menový swap	57 943	(348)	Ostatné záväzky	(348)

<i>v tis. eur</i>	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektivitu.	Fondy z precenenia	Náklad z precenenia
Menový swap	348	1 108	0

V porovnateľnom období bol dopad zabezpečenia peňažných tokov na výkaz o finančnej výkonnosti nasledovný:

<i>v tis. eur</i>	Celkový zisk/(strata) zo zabezpečovacích derivátov v Komplexnom výsledku	Neefektivita vykázaná v zisku alebo strate	Riadok vo výkaze ziskov a strát	Náklad zo zabezpečovacích derivátov vykázaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	Hodnota reklasifikovaná z ostatných súčastí komplexného výsledku do zisku/(straty)	Riadok vo výkaze ziskov a strát
Menový swap	1 108	0	-	0	587	-

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****32. Ostatné záväzky**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Záväzky voči zamestnancom	2 056	2 718
Prijaté zálohy	4 839	5 697
Výnosy budúcich období	5 044	5 167
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	215	215
Ostatné záväzky voči predchádzajúcim vlastníkom (Mölltaler Skupina)	14 485	18 303
Derivátové operácie - menový SWAP	2 197	348
Ostatné	3 783	5 274
Celkom	32 619	37 722
<i>Krátkodobé</i>	14 276	19 981
<i>Dlhodobé</i>	18 343	17 741
	32 619	37 722

K 31. októbru 2020 záväzky voči zamestnancom predstavujú predovšetkým rezervu na bonusy za hospodársky rok od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 v hodnote 822 tis. eur (k 31. októbru 2019: 3 147 tis. eur) a mzdové záväzky voči zamestnancom v hodnote 1 190 tis. eur (k 31. októbru 2019: 1 270 tis. eur).

K 31. októbru 2020 prijaté zálohy predstavujú predovšetkým zálohy na kúpu Chaletov a apartmánov Horec vo výške 3 103 tis. eur (k 31. októbru 2019: 2 645 tis. eur) a prijaté zálohy na ubytovanie v hoteloch vo výške 1 022 tis. eur (k 31. októbru 2019: 2 286 tis. eur).

K 31. októbru 2020 sumu výnosov budúcich období predstavuje predovšetkým suma 3 070 tis. eur za časové rozlíšenie predaných skipasov - „Šikovná sezónka“ (k 31. októbru 2019: 3 073 tis. eur) a suma 6 tis. eur predstavuje nájomné za priestory spoločnosti J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky v priestoroch hotela Grandhotel Starý Smokovec (k 31. októbru 2019: 32 tis. eur) Rezerva na zľavy z nákupov bola k 31. októbru 2020 vo výške 586 tis. eur (k 31. októbru 2019 vo výške 603 tis. eur).

Suma výnosov budúcich období obsahuje aj štátne dotácie na Hotel Tri studničky v hodnote 78 tis. eur (k 31. októbru 2019: 80 tis. eur), na lanovku Solisko – Furkotka v hodnote 495 tis. eur a štátne dotácie v hodnote 360 tis. eur pre dočasnú pomoc udržania zamestnanosti v období situácie spôsobenej nákazou COVID-19 za obdobie september a október 2020, ktoré budú rozpustené v novembri 2020 v súlade s relevantnými opatreniami.

Tabuľka obsahuje detail k pohybu štátnych dotácií:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Stav k 1.11.2019 / 1.11.2018	958	82
Prírastok z titulu akvizície podniku	537	916
Prijaté počas roka	3 101	-
Rozpustenie do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	-2 861	-40
Stav k 31.10.2020 / 31.10.2019	1 735	958

Počas roka bola prijatá štátna pomoc v súvislosti s COVID-19 v celkovej hodnote 2 741 tis. eur. Ide o krátkodobú štátnu pomoc, ktorá bola rozpustená do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako výnos v priebehu

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

obdobia, kde sú účtované súvisiace náklady, ktoré má štátna pomoc kompenzovať. Pre viac informácií pozri bod 9 - Nakupované služby a 10 - Osobné náklady.

<i>v tis. eur</i>	1.11.2019 - 31.10.2020
Štátna pomoc/ dotácia na nájomné	105
Štátna pomoc/ dotácia na mzdové náklady	2 476
Štátna pomoc / dotácia na ostatné náklady	160
Celkom	2 741

K 31. októbru 2020 záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania predstavujú sumu 215 tis. eur (k 31. októbru 2019: 215 tis. eur) a obsahujú najmä ostávajúci záväzok zo zníženia základného imania v celkovej hodnote 174 388 tis. eur. Pre viac informácií o znížení základného imania pozri bod č. 27 – Vlastné imanie.

K 31. októbru 2020 ostatné záväzky voči predchádzajúcim vlastníkom predstavujú sumu 14 485 tis. eur (k 31. októbru 2019: 18 303 tis. eur) a obsahujú najmä ostávajúci záväzok voči predchádzajúcim vlastníkom vyplývajúci z požičky poskytnutej rakúskej spoločnosti Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG pred obstaraním zo strany Skupiny. Pre viac informácií o obstaraných dcérskych spoločnostiach pozri bod 5(a) – Investície do dcérskych spoločností.

K 31. októbru 2020 suma ostatných záväzkov obsahuje aj 1 047 tis. eur záväzky zo sociálneho zabezpečenia (k 31. októbru 2019: 833 tis. eur), ďalej obsahujú sumu 1 216 tis. eur vyplývajúcu zo zaúčtovania akvizície TMR Ještěd, a.s. v súlade so štandardom IFRS 3 (k 31. októbru 2019: 1 274 tis. eur) na základe podpísanej zmluvy o pachte závodu („nájom podniku“) na 10 rokov s opciou na ďalších 10 rokov.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Stav k 1.11.2019 / 1.11.2018	25	92
Tvorba na ťarchu nákladov	109	138
Čerpanie	-116	-205
Stav k 31.10.2020 / 31.10.2019	18	25

33. Rezervy

<i>v tis. eur</i>	Nevyčerpané dovolenky	Ostatné	Celkom
Počiatkový stav k 1.11.2019	577	17	594
Tvorba rezerv počas roka	653	285	938
Prírastok z titulu akvizície podniku	18	-	18
Rozpustenie rezerv počas roka	-	-	-
Použitie rezerv počas roka	-580	-	-580
Kurzový rozdiel	-7	-1	-8
Zostatok k 31.10.2020	661	301	962
		31.10.2020	31.10.2019
<i>Krátkodobé</i>		942	570
<i>Dlhodobé</i>		20	24
Celkom		962	594

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Kovenanty – emisia TMR F. CR – Spoločnosť TMR Finance CR sa zaviazala, že až do splnenia všetkých svojich peňažných záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, ukazovateľ Čistý senior dlh k Modifikovanej EBITDA (ukazovateľ Leverage), nepresiahne hodnotu 8. Spoločnosť TMR Finance CR sa taktiež zaviazala dodržiavať ukazovateľ LTV, pričom tento ukazovateľ nesmie byť vyšší ako 70%.

Všetky štyri emisie sú spojené s pravidelnou výplatom kupónu, ktorú Skupina zabezpečuje z vlastných prostriedkov.

Z celkovej hodnoty záväzku vo výške 258 973 tis. eur (k 31. októbru 2019: 261 287 tis. eur) predstavuje krátkodobá časť hodnotu 116 249 tis. eur, ktorá obsahuje záväzok z kupónu splatný v období 12 mesiacov po 31. októbri 2020 (k 31. októbru 2019: 6 368 tis. eur) a záväzok z emisie TMR II splatný 5. februára 2021.

Zábezpeka

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov TMR III bolo zriadené záložné právo („Záloh“) k nehnuteľnostiam, hnutelným veciam a časti pohľadávok vo vlastníctve Skupiny v celkovej výške 106 314 tis. eur (k 31. októbru 2019: vo výške 110 524 tis. eur). Jedná sa o majetok, ktorý nie je použitý na zabezpečenie iných záväzkov Skupiny.

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov TMR F. CR bolo zriadené záložné právo („Záloh“) k nehnuteľnostiam, hnutelným veciam a časti pohľadávok vo vnútri Skupiny v celkovej výške 62 289 tis. eur (k 31. októbru 2019: vo výške 65 641 tis. eur). Jedná sa o majetok, ktorý nie je použitý na zabezpečenie iných záväzkov Skupiny.

35. Údaje o reálnej hodnote

Nasledovný prehľad obsahuje údaje o účtovnej hodnote a reálnej hodnote finančného majetku a záväzkov Skupiny, ktoré nie sú vykázané v reálnej hodnote:

<i>v tis. eur</i>	Bod	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	21	2 956	28 813	2 925	27 251
Celkom		2 956	28 813	2 925	27 251

<i>v tis. eur</i>		Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		31.10.2020	31.10.2019	31.10.2020	31.10.2019
Finančné záväzky					
Vydané dlhopisy	34	258 973	261 287	255 878	275 251
Celkom		258 973	261 287	255 878	275 251

V tabuľke nie sú uvedené finančné nástroje, pri ktorých sa účtovná hodnota považuje za aproximáciu reálnej hodnoty.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

36. Zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných aktivít

<i>v tis. eur</i>	1. november 2019	Peňažné toky	Reklasifikované na predaj	Obstaranie podielov v spoločnosti	Zmena reálnej hodnoty	Ostatné	31. október 2020
Úvery a pôžičky	86 063	1 741	-	-	-	-9 737	78 067
Závazky z lízingu	-	-7 102	-	-	-	69 790	62 688
Vydané dlhopisy	261 287	-13 125	-	-	-	10 811	258 973
Celkové záväzky z finančných aktivít	347 350	-18 486	-	-	-	70 864	399 728

V prípade lízingu kategória Ostatné predstavuje prírastok z dôvodu implementácie IFRS 16.

<i>v tis. eur</i>	1. november 2018	Peňažné toky	Reklasifikované na predaj	Obstaranie podielov v spoločnosti	Zmena reálnej hodnoty	Ostatné	31. október 2019
Úvery a pôžičky	115 776	-40 875	-	-	-	11 162	86 063
Vydané dlhopisy	238 417	23 119	-	-	-	-249	261 287
Celkové záväzky z finančných aktivít	354 193	-17 756	-	-	-	10 913	347 350

37. Informácie o riadení rizika

Táto sekcia poskytuje detaily o rizikách, ktorým je Skupina vystavená a spôsobe ich riadenia.

Skupina je vystavená riziku v nasledujúcich oblastiach:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko
- prevádzkové riziko

Manažment má celkovú zodpovednosť za stanovenie a kontrolu riadenia rizík Skupiny.

Úverové riziko

Skupina sa vystavuje tomuto riziku predovšetkým pri pohľadávkach z obchodného styku, pohľadávkach z prenájmu, ostatných pohľadávkach, preddavkoch a poskytnutých úveroch. Objem vystavenia sa tomuto riziku je vyjadrený účtovnou hodnotou tohto majetku v súvahe v prípade, že nie je vystavená žiadna forma ručenia. Účtovná hodnota pohľadávok, preddavkov a poskytnutých úverov vyjadruje najvyššiu možnú účtovnú stratu, ktorá by musela byť zaúčtovaná v prípade, že protistrana úplne zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov a všetky zábezpeky a záruky by mali nulovú hodnotu. Táto hodnota preto vysoko preyšuje očakávané straty, ktoré sú obsiahnuté v rezerve na nedobytné pohľadávky. Pred uzatvorením významných zmlúv, vedenie Skupiny na svojich pravidelných zasadnutiach vyhodnocuje úverové riziko súvisiace s protistranou. V prípade identifikácie významných rizík, Skupina k uzavretiu zmluvy nepristúpi.

Poskytnuté úvery

Skupina prideluje úverom stupeň úverového rizika na základe údajov, o ktorých sa predpokladá, že predpovedajú úverové riziko (vrátane, okrem iného, externých ratingov, finančných výkazov, správcovsých účtov a projekcií peňažných tokov a dostupných tlačových informácií o protistrane), potenciálne dni po lehote splatnosti a uplatnenie skúseného úverového úsudku.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

Stupne úverového rizika sú definované pomocou kvalitatívnych a kvantitatívnych faktorov, ktoré poukazujú na riziko zlyhania a sú v súlade s vonkajšími definíciami úverových ratingov od ratingových agentúr, ako sú Moody's a Standard & Poors. Pravdepodobnosť zlyhania sa potom priradí na základe historických údajov zhromaždených týmito agentúrami.

Parametre straty pri zlyhaní (LGD) vo všeobecnosti odrážajú predpokladanú mieru návratnosti 40%, s výnimkou prípadu, keď je pôžička znížená o úver.

Pravdepodobnosť zlyhania (PD)	Strata pri zlyhaní (LGD)	Účtovná hodnota	Opravná položka (ECL)
1,99% - 7,74%	40%	3 000	- 44

Analýza senzitivity

Ak by sa zmenila kreditná kvalita dlžníka, zmenila by sa aj pravdepodobnosť zlyhania (PD). Ak by sa PD zvýšila relatívne o 10%, ECL by sa zvýšila o 4 tis. eur. Ak by sa PD znížila relatívne o 10%, ECL by klesla o 4 tis. eur.

Skupina tiež zohľadňuje rozdiely medzi ekonomickými podmienkami počas obdobia, v ktorom boli zozbierané historické údaje, súčasnými podmienkami a pohľadom spoločnosti na ekonomické podmienky počas očakávanej životnosti úveru.

K 31. októbru 2020 bola Skupina vystavená nasledovnému úverovému riziku:

<i>v tis. eur</i>	Právnické		Ostatné finančné		Spolu
	osoby	Banky	inštitúcie	Ostatné	
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	2 819	-	-	137	2 956
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	2 918	-	-	-	2 918
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	7 054	-	107	7 161
Ostatný majetok	2 752	-	30	701	3 483
Celkom	8 489	7 054	30	945	16 518

K 31. októbru 2019 bola Skupina vystavená nasledovnému úverovému riziku:

<i>v tis. eur</i>	Právnické		Ostatné finančné		Spolu
	osoby	Banky	inštitúcie	Ostatné	
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	28 864	-	-	140	29 004
Ostatné pohľadávky	28 102	219	-	-	28 321
Pohľadávky z obchodného styku	5 459	-	-	-	5 459
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	11 903	-	170	12 073
Ostatný majetok	1 924	-	1 312	2 443	5 679
Celkom	64 349	12 122	1 312	2 753	80 536

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****Riziko likvidity**

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Skupiny a riadenia finančných pozícií. Zahŕňa riziko neschopnosti financovať majetok v dohodnutej dobe splatnosti a úrokovej sadzbe a taktiež riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte. Jednotlivé spoločnosti v Skupine používajú rôzne metódy riadenia rizika likvidity. Manažment Skupiny sa zameriava na riadenie a monitorovanie likvidity každej spoločnosti pod jej kontrolou. Kvôli riadeniu likvidity manažment zmenil účtovné obdobie na hospodársky rok končiaci 31. októbrom. Skupina v prvej polovici svojho účtovného obdobia má zimnú sezónu, čo predstavuje 60% príjmov Skupiny. Podľa vývoja v prvom polroku vie Skupina v dostatočnom predstihu ovplyvniť stranu príjmov a výdavkov tak, aby si vedela zachovať dostatočnú likviditu. V Skupine je sezónnosť vyrovnaná aj silnou letnou sezónou, čo jej zabezpečuje stabilnejšiu likviditu po celý rok.

Pre analýzu dopadov a informácie spojené s koronavírusom a vyhlásením globálnej pandémie pozri bod 2(b).

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov Skupiny zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti. Táto analýza predstavuje najopatrnejší variant zostatkových dôb splatnosti vrátane zahrnutia úrokov na základe zmluvných podmienok. Preto v prípade záväzkov je vykázané najskoršie možné splatenie a pre majetok najneskoršie možné splatenie. Majetok a záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť, sú vykázané spolu v kategórii „bez určenia“.

K 31. októbru 2020 bola Skupina vystavená nasledovnému riziku likvidity:

<i>v tis. eur</i>	Účtovná hodnota	Budúci peňažný tok	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Bez určenia
Finančný majetok							
Úvery poskytnuté	2 956	3 001	1 025	1 084	-	892	-
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	2 918	2 935	2 571	329	35	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 161	7 163	7 163	-	-	-	-
Ostatný majetok	3 483	3 506	1 116	2 348	42	-	-
Celkom	16 518	16 605	11 875	3 761	77	892	-
Finančné záväzky							
Úvery a pôžičky	-78 067	-96 619	-1 605	-20 250	-35 643	-39 121	-
Záväzky z lízingu	-62 688	-92 708	-1 554	-9 509	-20 534	-61 111	-
Vydané dlhopisy	-258 973	-283 675	-1 238	-121 798	-160 639	-	-
Záväzky z obchodného styku	-9 363	-9 363	-7 128	-6	-2 083	-146	-
Ostatné záväzky	-23 892	-26 539	-105	-40	-19 449	-6 945	-
Celkom	-432 983	-508 904	-11 630	-151 603	-238 348	-107 323	-

K 31. októbru 2020 predstavujú poskytnuté pôžičky do 1 roka v hodnote 2 109 tis. eur (k 31. októbru 2019: 27 986 tis. eur), ktorých väčšina je splatná na požiadanie alebo do konca októbra 2021. Tieto pôžičky nebudú splatené do 1 roka. Skupina plánuje čerpať tieto finančné prostriedky podľa potreby pre účely financovania investičnej činnosti a akvizícií. Predpokladané vyčerpanie poskytnutej pôžičky je v horizonte do 3 rokov.

Ako je uvedené v bode 28 - Úvery a pôžičky, k 31. októbru 2020 Skupina nesplnila finančné a iné podmienky vzťahujúce sa k niektorým úverom a preto došlo k preklasifikovaniu dlhodobej časti úveru v účtovnej hodnote 26 735 tis. eur na krátkodobú. Po konci roka dostala potvrdenie z banky, že nebude požadovať predčasné splatenie daných úverov („covenant waiver“). Keďže potvrdenie z banky Skupina obdržala po 31. októbri 2020, sú tieto úvery k súvahovému dňu klasifikované ako krátkodobé. Analýza rizika likvidity zohľadňuje budúce peňažné toky na základe zmluvných podmienok podľa splátkového kalendára.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

Vedenie Skupiny plánuje v budúcnosti splatiť vydané dlhopisy emisiou nových dlhopisov. Pozri tiež bod 39 – Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

K 31. októbru 2019 bola Skupina vystavená nasledovnému riziku likvidity:

<i>v tis. eur</i>	Účtovná hodnota	Budúci peňažný tok	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Bez určenia
Finančný majetok							
Úvery poskytnuté	28 813	29 005	26 865	1 121	160	859	-
Ostatné pohľadávky	28 321	2 307	87	219	2	-	1 999
Pohľadávky z obchodného styku	5 459	5 487	5 396	71	20	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12 073	12 066	11 919	-	-	-	147
Ostatný majetok	5 586	5 600	4 115	-	1 080	-	405
Celkom	80 252	54 465	48 382	1 411	1 262	859	2 551
Finančné záväzky							
Úvery a pôžičky	-86 063	-119 533	-37 392	-8 779	-59 849	-13 513	-
Vydané dlhopisy	-261 287	-366 482	-1 323	-11 883	-197 858	-155 418	-
Záväzky z obchodného styku	-9 179	-9 179	-9 109	-	-	-	-70
Ostatné záväzky	-37 722	-37 637	-17 333	-908	-	-19 233	-163
Celkom	-394 251	-532 831	-65 157	-21 570	-257 707	-188 164	-233

Účtovná hodnota Ostatných pohľadávok zahŕňa najmä poskytnuté zálohy, pri ktorých sa neočakáva, že budú uhradené peňažnými prostriedkami ale prevodom akcií.

Menové riziko

Z dôvodu obstarania dcérskych spoločností v Poľskej republike a v Českej republike, Skupina je primárne vystavená riziku zmien výmenného kurzu poľského zlotého a českej koruny voči euro. Manažment pravidelne sleduje, či nie je veľký rozdiel medzi záväzkami a pohľadávkami v cudzej mene.

Z dôvodu obstarania dcérskej spoločnosti v Chorvátskej republike je Skupina vystavená aj riziku zmien výmenného kurzu chorvátskej kune voči euro, avšak aktivity Skupiny realizované v chorvátskej kune sú málo významné.

Odkedy Skupina vydala dlhopisy, denominované v českých korunách v eurovom ekvivalente 58,7 milióna eur, otvorená pozícia na menovom riziku pri českej korune sa významne otvorila. Skupina sa rozhodla zabezpečiť svoju menovú pozíciu proti výkyvom českej koruny pre tento konkrétny dlhový nástroj. Pre viac informácií pozri bod 31 - Účtovanie o zabezpečení.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020**

Skupina k 31. októbru 2020 a 2019 vykazovala nasledujúce položky finančného majetku a záväzkov v cudzích menách:

<i>v tis. eur</i>	2020			2019		
	PLN	CZK	HRK	PLN	CZK	HRK
Finančný majetok						
Úvery poskytnuté	-	-	-	-	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	327	201	-	182	493	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 266	305	5	239	899	-
Ostatný majetok	59	182	-	301	152	-
Celkom	1 652	688	5	722	1 544	-
Finančné záväzky						
Úvery a pôžičky	-36 468	-	-	-32 012	-	-
Záväzky z lízingu	-19 029	-6 147	-	-	-	-
Vydané dlhopisy	-	-55 729	-	-	-59 263	-
Záväzky z obchodného styku	-851	-2 596	-	-110	-2 436	-
Ostatné záväzky	0	-17	-	-2 242	-313	-
Celkom	-56 348	-64 489	-	-34 364	-62 012	-

Ostatný majetok a záväzky Skupiny sú denominované v eurách. Sekundárne existuje riziko, oslabenie českej koruny, poľského zlotého, prípadne ruského rubľa oproti euro by viedlo k zníženiu počtu návštevníkov z týchto krajín v Slovenskej republike. Vedenie Skupiny nevie spoľahlivo kvantifikovať veľkosť tohto rizika.

Analýza senzitivity

Posilnenie eura o 1 % oproti poľskému zlotému a českej korune by malo nasledujúci vplyv na finančný majetok a finančné záväzky Skupiny:

Vplyv na portfólio	2020	2019
<i>v tis. eur</i>		
PLN	542	1 061
CZK	632	721

Oslabenie eura o 1 % oproti poľskému zlotému a českej korune by malo rovnako veľký, ale opačný vplyv na finančný majetok a finančné záväzky než posilnenie.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****Úrokové riziko**

Operácie Skupiny sú vystavené riziku zmien v úrokových sadzbách. Objem tohto rizika je rovný sume úročeného majetku a úročených záväzkov, pri ktorých je úroková sadzba v dobe splatnosti alebo v dobe zmeny odlišná od súčasnej úrokovej sadzby. Doba, počas ktorej je pre finančný nástroj stanovená pevná úroková sadzba, preto vyjadruje obdobie, počas ktorého je Skupina vystavená riziku zmien v úrokových sadzbách. Prehľad uvedený nižšie vyjadruje vystavenie Skupiny riziku zmien v úrokových sadzbách na základe zmluvnej doby splatnosti finančných nástrojov.

K 31. októbru 2020 a k 31. októbru 2019 má Skupina nasledovný majetok a záväzky viažuce sa na úrokovú sadzbu:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2020	31.10.2019
Fixná úroková sadzba		
Majetok	16 518	217 670
Záväzky	-359 055	-279 128
Variabilná úroková sadzba		
Majetok	-	-
Záväzky	-73 928	-40 203

Analýza senzitivity pre nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou

Zmena o 100 bázických bodov v úrokových sadzbách by mala nasledovný vplyv na výsledok hospodárenia a cash flow senzitivitu:

<i>v tis. eur</i>	Zisk (strata)	
	100 bb rast	100 bb pokles
31. október 2020		
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	739	0
Vplyv	739	0
<i>v tis. eur</i>		
31. október 2019		
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	-402	402
Vplyv	-402	402

Úročené záväzky Skupiny sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou odvolávajúcou sa na EURIBOR. Skupina variabilnú úrokovú sadzbu považuje za samoriadenie úrokového rizika. Keď je ekonomická expanzia, tak EURIBOR rastie, ale zároveň rastie ekonomická výkonnosť obyvateľstva a Skupina má lepšie tržby a zisky. Keď je ekonomická recesia, tak sa to správa presne opačne.

V súčasnosti, keď EURIBOR dosahuje záporné hodnoty, nemá variabilná úroková zložka z celkovej úrokovej sadzby vplyv na výsledok hospodárenia a cash flow senzitivitu, keďže podľa úverových zmlúv sa vtedy berie hodnota EURIBOR na úrovni 0%.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúcej zo sprenevery, neautorizovaných aktivít, chýb, omylov, neefektívnosti alebo zlyhania systémov. Toto riziko vzniká pri všetkých aktivitách Skupiny a čelia mu všetky spoločnosti v rámci Skupiny. Prevádzkové riziko zahŕňa aj riziko súdnych sporov.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Cieľom Skupiny je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa zabránilo finančným stratám a ujám na dobrom mene Skupiny v rámci efektivity nákladov vynaložených na splnenie tohto cieľa a vyhnúť sa pritom opatreniam brániacim iniciatíve a kreativite.

Hlavnú zodpovednosť za implementáciu kontrol súvisiacich s riadením prevádzkového rizika má manažment Skupiny. Táto zodpovednosť je podporovaná vypracovávaním štandardov na riadenie prevádzkového rizika spoločného pre celú Skupinu. Prevádzkové riziko sa riadi systémom smerníc, zápisov z porady a kontrolných mechanizmov. Skupina má vytvorené oddelenie kontrolingu, kde sa pravidelnými kontrolami snaží eliminovať všetky prevádzkové riziká.

Skupina je tiež vystavená riziku nepriaznivých podmienok súvisiacich s počasím. Návštevnosť strediska je závislá na množstve a obdobiach sneženia. Nepriaznivé podmienky negatívne ovplyvňujú počet lyžiarov a výnosy či hospodársky výsledok. Teplé počasie môže neprimerane zvýšiť náklady na produkciu umelého snehu a zmenšiť oblasť lyžovania. Historicky mala oblasť Nízkych Tatier v priemere 80 cm snehu počas zimnej sezóny a oblasť Vysokých Tatier 85 cm. Začiatok zimnej sezóny a snehové podmienky ovplyvňujú vnímanie celej sezóny zo strany lyžiarov. Skupina nemôže nijakým spôsobom spoľahlivo predpovedať snehové podmienky na začiatku zimnej sezóny. Snehové podmienky počas zimnej sezóny sú aj vďaka využitiu systému umelého zasnežovania stabilné každý rok.

38. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Ako je uvedené v nasledujúcom prehľade, Skupina je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojim akcionárom, ktorí majú v Skupine podstatný vplyv a iným stranám, k 31. októbru 2020 a 31. októbru 2019 alebo počas obdobia od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 a 1. novembra 2018 do 31. októbra 2019:

- (1) Spoločnosti, ktoré spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku a jej dcérske a pridružené spoločnosti,
- (2) Spoločné podniky, v ktorých je Skupina spoločníkom,
- (3) Pridružené spoločnosti
- (4) Členovia vrcholového manažmentu spoločnosti alebo akcionárov Skupiny (pozri tiež bod 10 – Osobné náklady)

Informácie o odmenách členov vrcholového manažmentu sú uvedené v bode 10 – Osobné náklady.

Všetky transakcie so spriaznenými osobami, vrátane transakcií s vrcholovým manažmentom, boli uskutočnené na základe podmienok, ktoré sú na trhu bežné v takýchto transakciách uskutočnených medzi nespriaznenými osobami, respektíve, ktoré sú v takýchto transakciách očakávané. Žiadna zo spriaznených strán nebola v ich vzájomných transakciách akýmkoľvek spôsobom zvýhodnená.

Skupina má k 31. októbru 2020 voči členom vrcholového manažmentu a spoločnostiam spriazneným cez členov vrcholového manažmentu pohľadávky vo výške 947 tis. eur (2019: 68 tis. eur), záväzky vo výške 341 tis. eur (2019: 0 eur).

V období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 Skupina voči členom vrcholového manažmentu a spoločnostiam spriazneným cez členov vrcholového manažmentu vykázala výnosy vo výške 595 tis. eur (2019: 0 eur) a náklady vo výške 1 251 tis. eur (2019: 0 eur).

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

Dňa 1. novembra 2020 sa v rámci Skupiny na základe návrhu Zmluvy o zlúčení zlúčila Materská Spoločnosť so zanikajúcou spoločnosťou I.Tatranská, akciová spoločnosť. Nástupníckou spoločnosťou je ďalej po tomto dátume Materská Spoločnosť.

Skupina dňa 15. decembra 2020 uzavrela Zmluvu o prevode obchodných podielov s rakúskou spoločnosťou vlastníacou menšie lyžiarske stredisko. Predmetom kúpy/akvizície je nadobudnutie 100% obchodných podielov tejto spoločnosti. Zmluva, ktorou dôjde k prevodu podielov podlieha ešte odkladacím podmienkam, ktoré zatiaľ neboli splnené a teda ešte nie je isté či k danej akvizícii dôjde.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

Dňa 5. decembra 2020 Skupina zahájila lyžiarsku sezónu, ktorá trvala do 31. decembra 2020, kedy vláda Slovenskej republiky rozhodla o zatvorení všetkých lyžiarskych stredísk vrátane hotelov a gastro prevádzok. Tento stav trvá stále až do vydania účtovnej závierky. V Rakúsku boli horské strediská otvorené len počas obdobia vianočných sviatkov z dôvodu pandemických opatrení a manažérskeho rozhodnutia. V Česku bolo horské stredisko pre lyžiarov otvorené počas vianočných sviatkov (26.12.). Následne bolo stredisko uzavreté a počas januára 2021 bolo v prevádzke v obmedzenom režime pre peších návštevníkov. Od konca januára je lyžiarske stredisko v Česku zatvorené z dôvodu pandemických opatrení. Golfové rezorty fungovali v obmedzenom režime do polovice decembra 2020. Následne došlo k zatvoreniu prevádzok (hotely a gastro), segment golf funguje naďalej len v obmedzenom režime. Horské stredisko v Poľsku zahájilo lyžiarsku sezónu dňa 18. decembra 2020, ktorá z dôvodu pandemických opatrení trvala do 27. decembra 2020. Následne bolo stredisko zatvorené a k jeho znovuotvoreniu došlo dňa 12. februára 2021 a lyžiarska sezóna pokračuje ďalej až do dňa vydania konsolidovanej účtovnej závierky.

V dôsledku pokračujúcej nepriaznivej pandemickej situácie predstavenstvo Skupiny pristúpilo k radikálnemu šetreniu nákladov, čo malo za následok ohlásenie hromadného prepúšťania zamestnancov, ktoré Materská Spoločnosť úradom ohlásila dňa 25. januára 2021.

Skupina emitovala počas februára 2021 nové dlhopisy TMR V v celkovej hodnote maximálne do sumy 150 mil. eur, úrokovou sadzbou 6% p.a. a splatnosťou v roku 2026. Dňa 2. februára 2021 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 5 mil. eur, dňa 4. februára 2021 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 90 mil. eur a dňa 5. februára 2021 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 15 mil. eur.

Skupina vo februári 2021 načerpala prevádzkový úver od J&T Banky v hodnote 20 mil. eur a splatila dlhopisy TMR II v celkovej hodnote 110 000 tis. eur.

Informácie spojené s koronavírusom a vyhlásením globálnej pandémie sú uvedené v bode 2(b).

40. Kapitálové záväzky a riadenie kapitálu

V priebehu finančného roka 2014 Skupina emitovala dve emisie dlhopisov (pozri bod č. 34 – Vydané dlhopisy) v celkovej nominálnej hodnote 180 000 tis. eur, ktoré sú odo dňa 19. februára 2014 prijaté na obchodovanie na Burze cenných papierov v Bratislave.

Dňa 10. októbra 2018 Skupina emitovala tretiu emisiu dlhopisov TMR III v celkovej nominálnej hodnote 90 000 tis. eur, splatné v roku 2024. Následne, ku 7. novembru 2018 Skupina vydala štvrtú emisiu dlhopisov TMR F. CR v nominálnej hodnote 1 500 000 tis. czk so splatnosťou v roku 2022.

Bližšie informácie k vydaným dlhopisom a súvisiacim kovenantom sú uvedené v bode 34 – Vydané dlhopisy.

Vedenie Skupiny pristupuje k riadeniu kapitálu s cieľom zabezpečiť dostatočné množstvo prostriedkov na plánované investície v tom období, na ktoré boli investície naplánované, v prípade potreby aj v súčinnosti s využitím bankových úverov.

Ani na Skupinu a ani na jej dcérske spoločnosti sa nevzťahujú žiadne externé požiadavky na riadenie kapitálu.

V priebehu obdobia od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 nenastali žiadne zmeny v prístupe vedenia Skupiny k riadeniu kapitálu.

41. Podmienený majetok a podmienené záväzky

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Skupina vedie viacero súdnych sporov. Maximálna výška náhrady vo všetkých súdnych sporoch môže byť až 385 tis. eur a príslušenstvo.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020****42. Spoločnosti v rámci Skupiny**

Zoznam spoločností v Skupine k 31. októbru 2020 a k 31. októbru 2019 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Krajina registrácie	Metóda konsolidácie	31.10.2020		31.10.2019	
			Konsol. %	Forma kontroly	Konsol. %	Forma kontroly
<i>Materská spoločnosť</i>						
Tatry mountain resorts, a.s.	Slovensko	plná	100		100	
<i>Dcérske spoločnosti</i>						
Szczyrkowski Ośrodek Narciarski, S.A.	Poľská republika	plná	97	priama	97	priama
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	Poľská republika	plná	100	nepriama	100	nepriama
Tatry mountain resorts PL, a.s.	Slovensko	plná	100	priama	100	priama
TMR Ještěd a.s.	Česká republika	plná	100	priama	100	priama
Tatry mountain resorts CR, a.s.	Česká republika	plná	100	priama	100	priama
TMR Finance CR, a.s.	Česká republika	plná	100	priama	100	priama
Tatry Mountain Resorts AT GmbH	Rakúsko	plná	100	priama	100	priama
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG	Rakúsko	plná	100	priama	100	priama
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH	Rakúsko	plná	100	priama	100	priama
Grundstücksverwertungs-GmbH Flattach	Rakúsko	plná	100	nepriama	100	nepriama
1.Tatranská, akciová spoločnosť	Slovensko	plná	100	priama		
Korona Ziemi sp.z o.o.	Poľská republika	plná	74	nepriama		
TIKAR d.o.o.	Chorvátska republika	plná	51	nepriama		
<i>Spoločné podniky</i>						
Ostravice Hotel a.s.	Česká republika	metóda vlastného imania	50	nepriama	50	nepriama
<i>Pridružené podniky</i>						
MELIDA a.s. (bod 5(b))	Česká republika	metóda vlastného imania	25	priama		

V marci 2014 Skupina získala 97% podiel v poľskom horskom stredisku Szczyrkowski Ośrodek Narciarski S.A. (SON). V apríli 2015 sa Skupina dohodla na prevzatí 75% podielu v poľskej spoločnosti, ktorá vlastní a prevádzkuje Sliezsky zábavný park (Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o.o. - SWM). V roku 2017 bola založená dcérska spoločnosť Tatry mountain resorts PL, a.s., ktorá od Materskej spoločnosti odkúpila celý 75% podiel v SWM a následne od pôvodného vlastníka odkúpila aj ostávajúci 25% podiel v SWM a stala sa tak jej jediným vlastníkom.

V decembri 2017 Skupina prostredníctvom dcérskej spoločnosti TMR Ještěd a.s. oficiálne prevzala prevádzku športového areálu Ještěd v meste Liberec. V novembri 2018 Skupina vstúpila do golfového segmentu a v Česku si prenajíma a prevádzkuje Golf & Ski Resort Ostravice. Predmetom činnosti OSTRAVICE HOTEL a.s. je prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov. V januári 2019 si Skupina prenajala Golf Resort Kaskáda pri českom Brne na dobu 20 rokov s tým, že si manažuje prevádzku hotela s kongresovým centrom a reštaurácie.

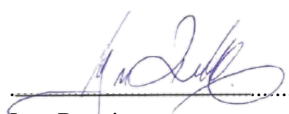

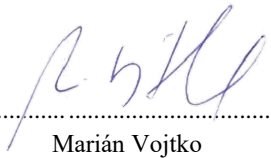
Spoločnosť Tatry mountain resorts CR, a.s. bola založená v roku 2018 a slúži na budúce akvizície v Českej republike. V roku 2018 bola založená spoločnosť TMR Finance CR, a.s. ktorej hlavnou činnosťou je poskytovanie peňažných

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020

prostriedkov získaných emisiou dlhopisov spriazneným spoločnostiam v Skupine vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania.

V roku 2019 prostredníctvom dcérskej spoločnosti Tatry Mountain Resorts AT GmbH Skupina nadobudla podiely v dcérskych spoločnostiach Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG, Mölltaler Gletscherbahnen GmbH a Grundstücksverwertungs-GmbH Flattach. Tieto dcérske spoločnosti prevádzkujú lyžiarske strediská Mölltaler Gletscher a Ankogel v Rakúsku. V máji 2020 Skupina získala 100% podiel v spoločnosti 1. Tatranská, akciová spoločnosť, ktorá prevádzkuje na Slovensku lyžiarske stredisko Štrbské Pleso vo Vysokých Tatrách, realizuje pohostinskú činnosť a prevádzkuje lyžiarsku školu. Skupina tak získala kontrolný podiel na spoločnosti Korona Ziemni sp. z o.o., ktorá prevádzkuje zábavno-náučný park v Poľsku a TIKAR d.o.o., ktorá v aukcii draží hotel v Chorvátsku.

		
Igor Rattaj predseda predstavenstva	Jozef Hodek člen predstavenstva	Marián Vojtko osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva