

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

Výročná správa 2020/21

a

Správa nezávislého audítora
z auditu konsolidovanej účtovnej závierky
za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

a

Správa k ďalším požiadavkám zákona
a iných právnych predpisov

Obsah

Výročná správa

Príloha:

1. Správa nezávislého audítora
2. Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (“IFRS“) v znení prijatom EÚ

Preklad správy nezávislého audítora do anglického jazyka
(Translation of the Independent Auditor’s Report)

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. októbru 2021;

a za rok od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021:

- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní;
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov;

a

- poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. októbru 2021, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí

podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako

celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Vplyv pandémie COVID-19 na nepretržité pokračovanie činnosti Skupiny

K 31. októbru 2021 krátkodobé záväzky Skupiny prevyšujú krátkodobý majetok Skupiny o 34 219 tis. EUR a za rok končiaci sa k uvedenému dátumu Skupina vykázala stratu vo výške 45 876 tis. EUR.

Vid' bod 2b) (Východiská pre zostavenie) poznámok konsolidovanej účtovnej závierky.

<i>Kľúčové záležitosti auditu</i>	<i>Naša reakcia</i>
<p>Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania jej činnosti.</p> <p>Ako je uvedené v bode 2b) poznámok konsolidovanej účtovnej závierky, prepuknutie pandémie COVID-19 a opatrenia prijaté vládami v krajinách, v ktorých Skupina pôsobí na zmiernenie šírenia pandémie mali na Skupinu zásadný dopad. Tieto opatrenia nepriaznivo ovplyvnili finančnú výkonnosť Skupiny v danom roku ako aj jej likviditu. Zároveň existuje významná neistota ohľadne dopadov pandémie na obchodné aktivity Skupiny v nasledujúcich rokoch a dopadov na dopyt zákazníkov po jej službách.</p>	<p>Naše auditorské procedúry v danej oblasti okrem iného zahŕňali nasledovné:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pochopenie procesu obchodného plánovania Skupiny týkajúce sa analýzy schopnosti Skupiny pokračovať v nepretržitej činnosti;• Preskúmanie zhodnotenia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti vedením Skupiny, vrátane posúdenia obchodných / prevádzkových rizík a rizika likvidity vyplývajúcich z prepuknutia pandémie COVID-19, a plánov ďalších opatrení v reakcii na zistené riziká. V rámci tohto postupu sme tiež vykonali potvrdzujúce dotazy vedenia Skupiny;

Posúdenie nepretržitej činnosti Skupiny bolo založené na prognózach peňažných tokov, ktoré podľa názoru vedenia podporujú tvrdenie, že Skupina bude mať dostatočné zdroje na to, aby pokračovala najmenej 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Príprava týchto prognóz zahŕňala množstvo predpokladov a významných úsudkov v rámci viacerých scenárov vrátane tých, ktoré vedenie považovalo za závažné, ale pravdepodobné, ako napríklad trvanie vládnych opatrení COVID-19 a prístup k ďalšiemu financovaniu.

V rámci tohto posúdenia Skupina zvažila aj niekoľko opatrení zameraných na zmiernenie možného narušenia jej obchodnej a likvidnej pozície, ako napríklad prístup k ďalšiemu financovaniu a odklad nevyhnutných kapitálových výdavkov.

Vedenie Skupiny dospelo k záveru, že rozsah možných výsledkov, ktoré sú zvažované pri prijímaní tohto úsudku, nespôsobuje významné neistoty súvisiace s udalosťami alebo podmienkami, ktoré by mohli vyvolať vážne pochybnosti o schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Bod 2b) poznámok konsolidovanej účtovnej závierky ďalej vysvetľuje, ako sa tento úsudok formoval.

Pandémia COVID-19 je bezprecedentnou výzvou pre ľudstvo a pre hospodárstvo na celom svete, pričom k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky jej účinky podliehajú značnej úrovni neistoty. Použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Skupiny je kľúčovou záležitosťou auditu z dôvodu súvisiaceho rozsahu neistoty, a teda vysokej úrovne úsudku pri hodnotení plánov vedenia Skupiny pre budúce opatrenia a ich finančného dopadu.

- Nezávislé hodnotenie primeranosti a uskutočniteľnosti plánov pre budúce opatrenia s cieľom zmierniť vplyv nákazy s nadväznosťou na predchádzajúcu procedúru, ako aj vykonaním nasledujúcich krokov:
 - Posúdenie kľúčových predpokladov použitých pri určovaní odhadov finančných informácií v rôznych scenároch, čo zahŕňa predovšetkým posúdenie predpokladaného obdobia 'lockdownu', prognózovaných tržieb a kapitálových výdavkov na základe nášho pochopenia aktivít Skupiny a na základe verejne dostupných správ o priemysle / trhu;
 - Vykonanie analýzy citlivosti výsledku posúdenia nepretržitého pokračovania v činnosti na zmeny vyššie uvedených kľúčových predpokladov aplikovaných pri posudzovaní nepretržitého pokračovania v činnosti a zváženie, či sa pri vyhodnocovaní vyskytli akékoľvek znaky zaujatosti vedenia Skupiny;
- Posúdenie dostupnosti bankových a iných zdrojov financovania prostredníctvom kontroly podpornej dokumentácie, ako sú navrhované úverové zmluvy a podpísané dodatky k zmluvám pred a po skončení vykazovaného obdobia, a hodnotenie vplyvu akýchkoľvek kovenantov a iných obmedzujúcich podmienok v nich stanovených;
- Zváženie, či boli k dispozícii ďalšie relevantné skutočnosti alebo informácie od dátumu, keď Skupina vypracovala toto posúdenie;
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených Skupinou v konsolidovanej účtovnej závierke týkajúcich sa hodnotenia predpokladu nepretržitej činnosti, udalostí, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, ako aj akékoľvek súvisiace neistoty vzhľadom na požiadavky štandardov finančného výkazníctva.

Zníženie hodnoty (impairment) Pozemkov, budov a zariadenia a Nehmotného majetku

Účtovná hodnota Pozemkov, budov a zariadení a Nehmotného majetku k 31. októbru 2021: 416 259 tis. EUR (k 31 októbru 2020: 399 078 tis. EUR); súvisiace zníženie hodnoty majetku (impairment) k 31. októbru 2021: 15 541 tis. EUR (k 31 októbru 2020: 10 881 tis. EUR);

Vid' bod 2l), 2m) a 2n) (Významné účtovné zásady), a bod 3c) (Goodwill a testovanie zníženia hodnoty), a bod 3d) (Testovanie zníženia hodnoty majetku), a bod 15 (Pozemky, budovy a zariadenia) a bod 17 (Goodwill a nehmotný majetok) konsolidovanej účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
<p>Ako je uvedené v bode 3d) poznámok konsolidovanej účtovnej závierky, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, Skupina identifikovala indikátory možného zníženie hodnoty Pozemkov, budov a zariadenia a Nehmotného majetku v súvislosti s narušením jej obchodnej činnosti a vykázaním straty ako dôsledok pandémie COVID-19.</p> <p>V dôsledku vyššie uvedených dôvodov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka vedenie Skupiny vykonalo test zníženia hodnoty pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku pre nezávislú jednotku generujúcu hotovosť (angl. cash – generating unit, “CGU“) lyžiarske stredisko Vysoké Tatry materskej účtovnej jednotky Tatry mountain resorts, a.s., CGU lyžiarske stredisko Nízke Tatry materskej účtovnej jednotky Tatry mountain resorts, a.s., CGU akvapark Tatalandia slovenskej dcérskej účtovnej jednotky Tatry mountain resorts PL, a.s., CGU lyžiarske stredisko Szczyrk polskej dcérskej účtovnej jednotky Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A., CGU zábavný park Legendia polskej dcérskej účtovnej jednotky Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. Z o. o., CGU lyžiarske stredisko Mölltaler Gletscher & Ankogel rakúskych dcérskejších účtovných jednotiek Mölltaler Gletscherbahnen GmbH a Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG a CGU lyžiarske stredisko Ještěd českej dcérskej účtovnej jednotky TMR Ještěd a.s. Skupina určila návratnú hodnotu pre vyššie spomenuté CGU na základe hodnoty z použitia stanovenej metódou diskontovaných peňažných tokov.</p>	<p>Naše audítorské postupy v danej oblasti okrem iného zahŕňali nasledovné:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zhodnotenie primeranosti účtovných zásad a metód Skupiny tykajúcich sa identifikácie, stanovenia a vykázania zníženia hodnoty pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku v porovnaní s príslušnými požiadavkami finančného výkazníctva; • Posúdenie interných kontrol tykajúcich sa identifikácie indikátorov zníženie hodnoty a procesu testovania zníženia hodnoty; • Zhodnotenie kvality odhadov Skupiny porovnaním aktuálnych výsledkov na historických projekcie; • Zhodnotenie primeranosti spájania jednotlivých zložiek majetku do jednotlivých CGU v nadväznosti na naše pochopenie fungovania Skupiny a jednotlivých prevádzok; • Dopytovanie manažmentu Skupiny ohľadne dopadov pandémie COVID-19 a súvisiacich vládnych opatrení na Skupinu a jej aktuálne a budúce výsledky; • Posúdenie primeranosti kľúčových predpokladov a úsudkov použitých pri stanovení návratnej hodnoty s pomocou našich odborníkov na oceňovanie, vrátane: <ul style="list-style-type: none"> - Posúdenia, či použitý model diskontovaných peňažných tokov Skupinou spĺňa požiadavky príslušných účtovných štandardov a praxe,

Stanovenie návratnej hodnoty si vyžaduje použitie množstva predpokladov a úsudkov hlavne v súvislosti so spájaním jednotlivých zložiek majetku do jednotlivých CGU, použitím diskontnej sadzby a budúcich peňažných tokov, spolu s kľúčovými predpokladmi týkajúcimi sa cien za poskytnuté služby, nákladov a očakávaných výnosov, objemov poskytnutých služieb a prevádzkových nákladov.

Na základe vyššie uvedeného, ako aj z dôvodu významného nárastu neistoty v odhadoch vyplývajúcej z dopadov globálnej pandémie COVID-19, si posúdenie zníženia hodnoty (impairment) pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku vyžadovalo použitie významných úsudkov a našu zvýšenú pozornosť pri audite, preto sme túto oblasť považovali za kľúčovú záležitosť auditu.

- Posúdenia primeranosti použitých kľúčových makroekonomických predpokladov týkajúcich sa diskontných sadzieb na základe verejne dostupných zdrojov, a
- Posúdenia primeranosti použitých predpokladov týkajúcich sa budúcich cien za poskytnuté služby, očakávaných výnosov, objemov poskytnutých služieb a prevádzkových nákladov na základe našich poznatkov o Skupine, jej historickej výkonnosti, podnikaní a našich poznatkov o odvetví v ktorom Skupina pôsobí ako aj poznatkov týkajúcich sa dopadov pandémie COVID-19 a na základe verejne dostupných zdrojov, správ o trhu a interných dokumentov Skupiny;
- Zhodnotenie Skupinovej analýzy citlivosti modelu na zníženie hodnoty na zmenu v kľúčových predpokladoch a tým posúdenie existencie zaujatosti manažmentu v rámci modelu a výsledkov testu zníženia hodnoty;
- Posúdenie vhodnosti a kompletnosti informácií zverejnených Skupinou v konsolidovanej účtovnej závierke týkajúcich sa zníženia hodnoty vzhľadom na požiadavky príslušných štandardov finančného výkazníctva.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za

zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom

vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít Skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch

a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených v konsolidovanej výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. 26. mája 2021 na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. 1. júla 2021. Celkové neprerušené obdobie

našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 13 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou

vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorú sme vydali 24. februára 2022.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:

Martin Kršjak

License UDVA No. 990

Bratislava, 28. februára 2022



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

**Konsolidovaná účtovná zvierka
za obdobie od 1.11.2020 do 31.10.2021**

**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	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Tržby	6	63 458	110 641
Ostatné prevádzkové výnosy	7	1 239	556
Výnosy celkom		64 697	111 197
Spotreba materiálu a tovarov	8	-18 263	-20 128
Nakupované služby	9	-16 289	-24 357
Osobné náklady	10	-22 126	-31 076
Ostatné prevádzkové náklady	11	-1 044	-1 325
Zisk z predaja majetku	15	2 397	775
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	20,22,24	-2 372	51
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA)*		7 000	35 137
Odpisy a amortizácia	15,17	-21 525	-21 455
Odpisy aktív s právom na užívanie	16	-5 238	-5 559
Zisk z výhodnej kúpy (gain on bargain purchase)	5	756	6 280
Opravná položka k dlhodobému majetku	15,17	-4 824	-7 016
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou (EBIT)		-23 831	7 387
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	12	153	1 023
Finančné náklady	12	-21 708	-20 443
Zisk / (strata) z finančných operácií, netto	13	-130	-10 310
Podiel zisku alebo (straty) z investícií do spoločných a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania	5	-1 000	-643
Zisk / (strata) pred zdanením		-46 516	-22 986
Daň z príjmu	14	-70	-260
Odložená daň z príjmu	14	710	2 733
Zisk / (strata)		-45 876	-20 513
Pripadajúci na:			
- osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		-45 717	-20 208
- nekontrolný podiel		-159	-305
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	-1 949	1 558
Rezerva z prepočtu cudzích mien	33	1 062	742
Celkový komplexný výsledok		-46 763	-18 213
Celkový komplexný výsledok		-46 763	-18 213
Pripadajúci na:			
- osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		-46 599	-17 903
- nekontrolný podiel		-164	-310
Ziska / (strata) pripadajúca na akciu (v eur)	27	-6,816	-3,013
Počet akcií		6 707 198	6 707 198

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

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

*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 79 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

<i>v tis. eur</i>	Bod	31.10.2021	31.10.2020
Majetok			
Goodwill a nehmotný majetok	17	35 851	35 627
Pozemky, budovy a zariadenie	15	380 408	391 384
Aktíva s právom na užívanie	16	70 932	69 310
Investície v nehnuteľnostiach	18	8 317	9 428
Investície do spoločných a pridružených podnikov	5	13 750	13 865
Úvery poskytnuté	21	979	892
Ostatné pohľadávky	23	646	7 977
Odložená daňová pohľadávka	19	3 907	1 205
Dlhodobý majetok celkom		514 790	529 688
Zásoby	20	4 094	8 591
Pohľadávky z obchodného styku	22	6 796	4 798
Úvery poskytnuté	21	1 118	2 064
Ostatné pohľadávky	23	7 117	1 323
Finančné investície	25	40	40
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	26	15 553	7 161
Ostatný majetok	24	7 253	8 262
Krátkodobý majetok celkom		41 971	32 239
Majetok celkom		556 761	561 927
Vlastné imanie			
	27		
Základné imanie		46 950	46 950
Emisné ážio		30 430	30 430
Zisk / (strata) za obdobie		-45 717	-20 208
Nerozdelený zisk a ostatné fondy		12 755	34 912
Rezerva z precenenia mien		1 147	80
Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		45 565	92 164
Nekontrolný podiel		-442	-278
Vlastné imanie celkom		45 123	91 886
Závazky			
Úvery a pôžičky	28	78 994	32 817
Závazky z lízingu	29	57 407	53 686
Závazky z obchodného styku	30	2 458	2 685
Rezervy	33	20	20
Ostatné dlhodobé záväzky	32	14 778	18 343
Vydané dlhopisy	34	254 428	142 724
Odložený daňový záväzok	19	27 363	27 062
Dlhodobé záväzky celkom		435 448	277 337
Úvery a pôžičky	28	28 632	45 250
Závazky z lízingu	29	8 747	9 002
Závazky z obchodného styku	30	12 306	6 985
Rezervy	33	2 304	942
Vydané dlhopisy	34	6 377	116 249
Ostatné krátkodobé záväzky	32	17 824	14 276
Krátkodobé záväzky celkom		76 190	192 704
Závazky celkom		511 638	470 041
Vlastné imanie a záväzky celkom		556 761	561 927

Poznámky uvedené na stranách 7 až 79 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	Fond z precenenia na reálnu hodnotu	Fond z precenenia zabezpečenia	Fond z precenenia mien	Nerozdelený zisk / kumulatívna strata	Podiely pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolný podiel	Celkom
Zostatok k 1. novembru 2020	46 950	30 430	7 021	184	450	80	7 049	92 164	-278	91 886
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	-	-	-45 717	-45 717	-159	-45 876
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení										
- položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty):										
Zabezpečovacie deriváty (“cash flow hedge”)	-	-	-	-	-1 949	-	-	-1 949	-	-1 949
Rezerva z precenenia mien	-	-	-	-	-	1 067	-	1 067	-5	1 062
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-	-1 949	1 067	-45 717	-46 599	-164	-46 763
Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania										
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31.októbru 2021	46 950	30 430	7 021	184	-1 499	1 147	-38 668	45 565	-442	45 123

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	Fond z precenenia na reálnu hodnotu	Fond z precenenia zabezpečenia	Fond z precenenia mien	Nerozdelený zisk / kumulatívna strata	Podiely pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolný podiel	Celkom
Zostatok k 1. novembru 2019	46 950	30 430	6 612	184	-1 108	-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
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	-	-	-	-	-	-74	-74
Zostatok k 31.októbru 2020	46 950	30 430	7 021	184	450	80	7 049	92 164	-278	91 886

Poznámky uvedené na stranách 7 až 79 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	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ			
Strata		-45 876	-20 513
Úpravy týkajúce sa:			
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15	-2 397	-775
Odpisy a amortizácia	15	21 525	21 702
Odpisy aktív s právom na užívanie	16	5 238	5 312
Tvorba/ (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	22	2 372	-51
(Zisk)/strata z finančných nástrojov, netto (nepeňažná časť)	25	130	10 310
Zníženie hodnoty majetku	15	4 824	7 016
Úrokové (výnosy)/náklady, netto	12	21 555	19 420
Zisk z výhodnej kúpy	5	-756	-6 280
Podiel zisku alebo (straty) z investícií do spoločných a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania	5	1 000	643
Zmena stavu rezerv	33	291	350
Daň z príjmu	14	-640	-2 473
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku	22,23	-2 195	-1 437
Zmena v zásobách	20	4 816	-328
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	30, 32	1 201	-7 858
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zaplatenou daňou z príjmu		11 088	25 038
Zaplatená daň z príjmu		1 489	-1 898
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		12 577	23 140
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ			
Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15,16	-10 555	-15 858
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15	4 957	3 018
Nákup pridruženého podniku a spoločného podniku		-	-2 621
Čistý peňažný príjem z nákupu dcérskych spoločností	5	-2 848	272
Úvery poskytnuté	21	-263	-550
Splátky poskytnutých úverov	21	51	5 976
Prijaté úroky	12	40	197
Peňažné toky použité v investičnej činnosti		-8 618	-9 566
FINANČNÁ ČINNOSŤ			
Splátky záväzkov z lízingu	29	-7 047	-7 102
Splátky prijatých úverov a pôžičiek	28	-1 830	-9 056
Prijaté úvery a pôžičky	28	29 046	13 156
Vydané dlhopisy, netto	34	109 635	-
Splatené dlhopisy		-110 000	-
Zaplatené úroky	12	-15 371	-15 484
Vyplatené dividendy	27	-	-
Peňažné toky z finančnej činnosti		4 433	-18 486
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		8 392	-4 912
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	26	7 161	12 073
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	26	15 553	7 161

Poznámky uvedené na stranách 7 až 79 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Obsah

1.	Informácie o Spoločnosti.....	8
2.	Významné účtovné zásady	10
3.	Zásadné účtovné odhady a predpoklady.....	27
4.	Informácie o prevádzkových segmentoch	32
5.	Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach	35
6.	Tržby	40
7.	Ostatné prevádzkové výnosy	40
8.	Spotreba materiálu a tovarov	41
9.	Nakupované služby	41
10.	Osobné náklady	42
11.	Ostatné prevádzkové náklady.....	43
12.	Úrokové výnosy a náklady	43
13.	Zisk / Strata z finančných nástrojov, netto	44
14.	Daň z príjmu a odložená daň	44
15.	Pozemky, budovy a zariadenia	47
16.	Aktíva s právom na užívanie	50
17.	Goodwill a nehmotný majetok	51
18.	Investície v nehnuteľnostiach.....	52
19.	Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok	53
20.	Zásoby	54
21.	Úvery poskytnuté	54
22.	Pohľadávky z obchodného styku.....	55
23.	Ostatné pohľadávky.....	56
24.	Ostatný majetok.....	56
25.	Finančné investície	57
26.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	57
27.	Vlastné imanie	57
28.	Úvery a pôžičky	60
29.	Závázky z lízingu	62
30.	Závázky z obchodného styku	63
31.	Účtovanie o zabezpečení	63
32.	Ostatné záväzky.....	65
33.	Rezervy	67
34.	Vydané dlhopisy.....	67
35.	Údaje o reálnej hodnote.....	69
36.	Zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných aktivít.....	69
37.	Informácie o riadení rizika	70
38.	Spriaznené osoby.....	76
39.	Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	77
40.	Kapitálové záväzky a riadenie kapitálu	77
41.	Podmienený majetok a podmienené záväzky	77
42.	Spoločnosti v rámci Skupiny.....	78

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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. Dňa 2. februára 2021 Spoločnosť emitovala štvrtú emisiu dlhopisov TMR V v celkovej nominálnej hodnote 110 000 tis. eur, splatné v roku 2026. Pozri bod 34 – Vydané dlhopisy.

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

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za obdobie končiace 31. októbra 2021 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.

K 1. novembru 2020 došlo k zlúčeniu Materskej Spoločnosti so spoločnosťou 1. Tatranská, akciová spoločnosť („1. Tatranská“). Skupina rozšírila k 1. máju 2021 svoje portfólio o dcérsku spoločnosť Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH (100 % podiel). Dňa 4. júna 2021 vznikla spoločnosť GOPASS, a. s. s výškou základného imania 25 tis. eur, ktorej jediným akcionárom sa stala Materská Spoločnosť. Dňa 29. októbra 2021 Materská Spoločnosť predala majetok Aquaparku Tatralandia a Holiday Village Tatralandia do dcérskej spoločnosti Tatry mountain resorts PL, a.s.. 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 2020 do 31. októbra 2021

Orgány Skupiny sú:

Predstavenstvo:

Ing. Igor Rattaj, predseda (od 30.4.2020)

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. František Hodorovský (od 18.1.2011)

Roman Kudláček (od 21.4.2012)

Ing. Andrej Devečka (od 29.4.2020)

Ing. Pavol Mikušiak (od 27.4.2013)

Adam Tomis (od 12.4.2014)

Mgr. Marek Schwarz (od 30.6.2021)

Ivan Oško (od 30.6.2021)

Miroslav Roth (od 30.6.2012 do 3.6.2021 a od 30.6.2021)

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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 2020 až 31. októbra 2021.

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 28. februára 2022.

(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 začiatku januára 2021 do druhej polovice apríla 2021. V Rakúsku boli horské strediská otvorené len počas obdobia vianočných sviatkov 2020, následne došlo z dôvodu pandemických opatrení a manažérskeho rozhodnutia k ich uzatvoreniu. V Česku bolo horské stredisko pre lyžiarov otvorené počas vianočných sviatkov a to iba jeden deň (26. decembra 2020). Následne bolo stredisko uzavreté a počas januára 2021 bolo v prevádzke v obmedzenom režime pre peších návštevníkov. Od konca januára 2021 do polovice mája 2021 bolo lyžiarske stredisko v Česku zatvorené z dôvodu pandemických opatrení. 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. Počas tohto obdobia Skupina generovala tržby v obmedzenej miere. Pre priaznivé snehové podmienky sa Skupina rozhodla opätovne spustiť na Slovensku prevádzku lanových dráh a hotelov od konca apríla 2021 a od júna 2021 sa otvorili tiež vodné parky na Slovensku a lyžiarske strediská v Rakúsku.

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. Vzhľadom na zhoršenie epidemiologickej situácie na území Slovenskej republiky sa koncom novembra 2021 rozhodlo o zatvorení vodných parkov.

Tieto fakty negatívne ovplyvnili hospodársky výsledok Skupiny, ktorá za rok končiaci 31. októbra 2021 vykázala stratu vo výške 45 876 tis. eur. Čisté obežné aktíva Spoločnosti k 31. októbru 2021 predstavovali zápornú hodnotu -34 219 tis. eur. Manažment Skupiny vyrokovoval refinancovanie bankových úverov prijatých od 365.bank a J&T Banky, ktorým zabezpečí nepretržité fungovanie Skupiny na ďalších najmenej 12 mesiacov. Okrem toho Skupina dňa 12. júla 2021 v súvislosti s dlhopismi TMR III 4,40%/2024 uskutočnila mimoriadnu schôdzu majiteľov dlhopisov, ktorú zvolalo predstavenstvo Skupiny dňa 14. júna 2021. Na schôdzi majiteľov dlhopisov sa schválila zmena Podmienok, ktorá zrušila povinnosť Skupiny plniť, overiť a oznámiť plnenie ukazovateľa Leverage za obdobie 6 mesiacov finančného roka 2020/21 (od 1. novembra 2020 do 30. apríla 2021) na základe finančných údajov uvedených v polročnej konsolidovanej účtovnej závierke vypracovanej v súlade s IFRS a za obdobie 12 mesiacov finančného roka 2020/21 (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021) na základe finančných údajov uvedených v ročnej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny vypracovanej v súlade s IFRS.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Dňa 14. septembra 2021 sa v súvislosti s dlhopismi TMR IV 4,50%/2022 („TMR F. CR 4,50/22“) uskutočnila náhradná mimoriadna schôdza majiteľov dlhopisov, ktorú zvolalo predstavenstvo Skupiny dňa 6. septembra 2021. Na schôdzi majiteľov dlhopisov sa schválila zmena Podmienok, ktorá zrušila povinnosť Skupiny plniť, overiť a oznámiť plnenie ukazovateľa Leverage za obdobie 6 mesiacov finančného roka 2020/21 (od 1. novembra 2020 do 30. apríla 2021) na základe finančných údajov uvedených v polročnej konsolidovanej účtovnej závierke vypracovanej v súlade s IFRS a za obdobie 12 mesiacov finančného roka 2020/21 (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021) na základe finančných údajov uvedených v ročnej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny vypracovanej v súlade s IFRS.

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 2021 čerpala prostriedky vo forme mzdových dotácií pre zamestnancov v celkovej hodnote 5 460 tis. eur, dotácie na nájom v celkovej hodnote 661 tis. eur a dotácie na stratu tržieb v celkovej hodnote 2 253 tis. eur. Od 1. novembra 2021 do dátumu schválenia účtovnej závierky Skupina čerpala prostriedky vo forme mzdových dotácií pre zamestnancov vo výške 341 tis. eur a dotácie na nájom vo výške 1 tis. eur.

Skupina bola, v období od 1. novembra 2021 do dátumu zverejnenia konsolidovanej účtovnej závierky, vystavená dopadom opatrení zameraných na zmierňovanie následkov a priebehu pandémie COVID-19. Na Slovensku boli koncom novembra 2021 zavedené opatrenia, ktoré obmedzovali prevádzku vodných parkov, hotelov a reštaurácií. Dňa 17. decembra 2021 Skupina zahájila lyžiarsku sezónu na Slovensku, ktorá trvá za sprísnených protiepidemiologických opatrení až do vydania konsolidovanej účtovnej závierky. Postupné uvoľňovanie opatrení prišlo od 25. decembra 2021, kedy sa sprístupnili služby hotelov, reštaurácií a vodných parkov pre ubytovaných hostí. Od 19. januára 2022 boli otvorené vodné parky aj pre verejnosť. Počas zvyšného obdobia zimnej sezóny, neboli zavádzané opatrenia, ktoré by obmedzovali prevádzku spoločnosti. Opatrenia sa postupne uvoľňovali, čo malo pozitívny dopad na Skupinu a návštevnosť jej stredísk na Slovensku.

V Rakúsku bol v novembri 2021 zavedený "Lock Down", ktorý bol čiastočne uvoľnený 19. decembra 2021. Počas tohto obdobia boli strediská Skupiny zatvorené. Po uvoľnení opatrení boli strediská otvorené a začali poskytovať svoje služby v lyžiarskych strediskách. V Rakúsku počas obdobia zimnej sezóny platili pomerne prísne pravidlá pre povolenie príchodu zahraničných turistov do krajiny. Tieto opatrenia pretrvávali počas celého obdobia do dátumu zverejnenia konsolidovanej účtovnej závierky, čo sa podpísalo pod výpadky počtu zahraničných návštevníkov v celom Rakúsku.

V Poľsku boli zavedené opatrenia, ktoré nemali negatívny dopad na prevádzku stredísk a služieb v ňom. Preto nebola prevádzka zásadne ovplyvňovaná a sezóna bola otvorená a prevádzkovaná v bežnom režime.

V Českej republike boli zavedené opatrenia, ktoré podobne ako v Poľsku, nemali negatívny dopad na prevádzku stredísk a služieb v ňom. Preto sezóna bola rovnako tak otvorená a prevádzkovaná v bežnom režime.

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, ako aj pesimistickejší scenár, ktorý počíta s poklesom celkových tržieb do začiatku letnej sezóny o 10% oproti základnému scenáru, zahŕňa vplyv manažmentom schváleného refinancovania bankových úverov prijatých od 365.bank a J&T Banky a redukcie kapitálových výdavkov, resp. ich financovanie formou bankového úveru. Zároveň bola Skupina schopná vyrokovať odklad splátok svojich záväzkov. Na základe oboch scenárov sa predpokladá dostatočný priestor vzťahujúci sa k finančným prostriedkom, ktoré má Skupina k dispozícii.

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. Banka Spoločnosti udelila súhlas s neuplatnením sankcie za porušenie kovenantov k 31. októbru 2021.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Potvrdenie z banky („covenant waiver“) sa uskutočnilo pred 31. októbrom 2021, a preto Spoločnosť nepristúpila k reklasifikácii medzi krátkodobou a dlhodobou časťou úverov k súvahovému dňu.

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.

(c) Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. októbru 2021.

V priebehu účtovného obdobia začínajúceho 1. novembra 2020 Skupina aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC. Prijatie týchto štandardov a interpretácií okrem dodatkov k IFRS 16 popísaných nižšie nemalo žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

- Dodatky k Odvolávkam na Konceptný rámec IFRS
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – definícia významnosti
- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“ – IBOR reforma (Interest Rate Benchmark Reform)
- Dodatky k IFRS 3 "Podnikové kombinácie" – upresnenie rozhodovania pri akvizícii – získanie kontroly nad biznisom alebo skupinou aktív
- Dodatky k IFRS 16 – Covid-19 úľavy súvisiace s nájmom – zjednodušenie pri modifikácii lízingu

Dodatky k IFRS 16 – Covid-19 úľavy súvisiace s nájmom – zjednodušenie pri modifikácii lízingu

IASB vydala 28. mája 2020 Covid-19 úľavy súvisiace s nájmom – dodatok k IFRS 16 Lízingy. Tieto dodatky poskytujú nájomcom praktickú výhodu pri uplatňovaní usmernenia IFRS 16 o účtovaní modifikácii lízingov pri úľavách súvisiacich s nájmom, ktoré vznikli ako priamy dôsledok pandémie COVID-19.

Z praktického hľadiska sa môže nájomca rozhodnúť, že nebude posudzovať, či úľava súvisiaca s nájmom súvisiaca s COVID-19 od prenajímateľa je modifikáciou lízingu. Nájomca, ktorý vykoná túto voľbu, zaúčtuje akúkoľvek zmenu v lízingových platbách vyplývajúcu z úľavy súvisiacej s nájmom v súvislosti s COVID-19 rovnakým spôsobom, akým by

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

zaúčtoval modifikáciu lízingu podľa IFRS 16, ak by zmena nebola modifikáciou lízingu. Novela sa vzťahuje na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Praktická výhoda sa vzťahuje len na úľavy na nájomnom, ktoré sa vyskytnú ako priamy dôsledok pandémie COVID-19, a to len vtedy, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

- Zmena v lízingových splátkach má za následok upravenú protihodnotu za lízing, ktorá je v podstate rovná alebo nižšia ako odplata za lízing bezprostredne predchádzajúca zmene.
- Akékoľvek zníženie lízingových splátok sa týka iba platieb pôvodne splatných do 30. júna 2022 alebo pred týmto dátumom (napríklad koncesia na nájomné by túto podmienku spĺňala, ak by mala za následok zníženie lízingových splátok pred 30. júnom 2022 a zvýšené lízingové splátky, ktoré presahujú 30. júna 2022).
- Nedochoádza k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok prenájmu.

Keď prenajímateľ udelí úľavu, ktorá zmluvne oslobodí nájomcu od určitých lízingových splátok alebo odloží lízingové splátky, Skupina účtuje o zľave ako o zápornej variabilnej lízingovej platbe. V tomto prípade Skupina precení zostávajúcu protihodnotu v zmluve a ak zmluva obsahuje viacero lízingových a nelízingových komponentov, prerozdelení protihodnotu medzi lízingové a nelízingové komponenty (s použitím nezmenených percent alokácie). Skupina neaktualizuje diskontnú sadzbu použitú na ocenenie záväzku z lízingu. Skupina vykazuje alokovanú časť odpustených splátok ako negatívny variabilný náklad na prenájom v období, keď nastali zmeny v skutočnostiach a okolnostiach, na ktorých sú založené variabilné splátky. V dôsledku aplikácie dodatkov k IFRS 16 Covid-19 úľavy súvisiace s nájmom Skupina neúčtuje o úpravách lízingu v celkovej výške 210 tis. eur.

(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 2021 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:

- IFRS 17 „Poistné zmluvy“
- Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“ a IFRS 4 "Poistné zmluvy"
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – úprava nekonzistentnosti pri predaji alebo vklade aktív medzi investorom a jeho pridruženým podnikom / spoločným podnikom
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – klasifikácia záväzkov ako krátkodobých a dlhodobých
- Dodatok k IAS 8 „Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ - definícia účtovného odhadu
- Ročný cyklus vylepšení IFRS štandardov 2018-2020
- Dodatky k IFRS 3 "Podnikové kombinácie" – úprava referencií na koncepčný rámec
- Dodatky k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – nakladanie s vedľajším produktom vyprodukovanom pri uvádzaní do užívania
- Dodatky k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva – upresnené náklady vstupujúce do kalkulácie nevýhodných zmlúv
- Fáza II IBOR reform (Interest Rate Benchmark Reform) – Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16

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

(e) Lízingy

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 lízingy, 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:

- | | |
|---|----------|
| • Budovy a pozemky | 30 rokov |
| • Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných 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.

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(l) 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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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.

Závazky 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 líziny strojov a zariadení (t. j. tie líziny, 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

Líziny, 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 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 líziny klasifikujú ako finančný lízing. Prenajímané aktívum je odúčtované a Skupina vykáže finančné aktívum oceňované v amortizovanej hodnote predstavujúce 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.

(f) 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 vyplynú 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 nesplatennej 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 (kapitálové finančné nástroje)

Skupina sa rozhodla oceňovať kapitálové 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 2020 do 31. októbra 2021

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 2020 do 31. októbra 2021

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.

(g) 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 2020 do 31. októbra 2021

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.

(h) 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 Materskej Spoločnosti a menu vykazovania 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 2020 do 31. októbra 2021

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.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) Zníženie hodnoty (impairment)

Účtovná hodnota majetku Skupiny iného než zásob (pozri účtovnú zásadu j), investícií v nehnuteľnostiach (pozri účtovnú zásadu o), finančných nástrojov (pozri účtovnú zásadu f), a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu s) 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 2020 do 31. októbra 2021

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.

(m) 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 I). 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
 - Tobogany 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.

(n) 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 vyказuje 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 vykázaný v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok (pozri nižšie) a strát zo zníženia jeho hodnoty (pozri účtovnú zásadu 1). 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.

(o) 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 2020 do 31. októbra 2021

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 (e) Lízingy – Skupina ako prenajímateľ.

(p) 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.

(q) 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 odúčtovanie 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.

(r) Finančné výnosy a náklady

Finančné 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 (m), časť (iv).

(s) 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 2020 do 31. októbra 2021

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 vykazaných 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 vynútiteľné 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.

(t) Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

(u) 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, ktorý 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. Od 1. novembra 2021 je vernostný systém Gopass prevádzkovaný dcérskou spoločnosťou GOPASS a.s., ktorá je súčasťou Skupiny.

Ostatné služby predstavujú najmä služby poskytované v súvislosti s ubytovaním ako nájom priestorov vrátane hotelov vykazaných 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 2020 do 31. októbra 2021

(v) Dividendy

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

(w) 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.

Akékoľvek 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.

(x) 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.

(y) 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.

(z) Odhady reálnych hodnôt

Nasledovné 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 použijúc 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 súčasne 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 vykážania 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 2020 do 31. októbra 2021

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 základný horizont s následnou extrapoláciou pre ďalšie obdobie. Skupina použila 25-ročnú projekciu kvôli potrebe reflektovať využitie nedávno vykonaných investícií a priblíženia sa k normalizovanej úrovni peňažných tokov pre určenie terminálnej hodnoty. Na základe takejto normalizovanej úrovne peňažných tokov sa vypočítala terminálna hodnota s predpokladom nominálneho rastu peňažných tokov o infláciu. Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov bola vypočítaná ako vážený priemer nákladov kapitálu (angl. weighted average cost of capital) bez zohľadnenia dane z príjmu.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje predpoklady, výsledok a senzitivitu kalkulácie zníženia hodnoty goodwillu v CGU Vysoké Tatry:

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Predpoklady kalkulácie		
Horizont pre projektovanie peňažných tokov	25 rokov	5 rokov
Nominálny rast peňažných tokov	3 %	1,6 %
Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov	8,15 %	6,99 %
Výsledok a senzitivita		
Zníženie hodnoty za obdobie	-	-
Stav zníženia hodnoty ku koncu obdobia	-	-
Zníženie EBITDA o 5 % – dopad na hodnotu z použitia	-7 374	-10 272
Zníženie EBITDA o 5 % – výsledné zníženie hodnoty	-5 495	-
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 % – dopad na hodnotu z použitia	-9 173	-15 341
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 % – výsledné zníženie hodnoty	-7 259	-
Hraničný pokles EBITDA	-1,3 %	-27 %
Hraničná hodnota diskontnej sadzby	8,25 %	9,3 %

V roku 2021 a 2020 bol goodwill testovaný v rámci CGU Vysoké Tatry a test nepreukázal dôvod na zníženie hodnoty majetku.

(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 2021 po posúdení vedením Skupiny, bol identifikovaný indikátor možného zníženia hodnoty majetku Skupiny v súvislosti so šírením koronavírusu a následným vyhlásením globálnej pandémie, pre viac informácií pozri bod

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021**

2(b). Skupina pristúpila k testovaniu zníženia hodnoty majetku pre CGU, ktoré boli najviac ovplyvnené opatreniami proti pandémie, nedosiahli plánované tržby a po uvoľnení pandemických opatrení sa počet ich návštevníkov nenavrátil k predpandemickým časom alebo historicky nevykazovali požadovanú výkonnosť. Test na zníženie hodnoty sa vykonal pre lokality Nízke Tatry, Tatalandia, SON, SWM, TMR Ještéd a Mölltaler/Ankogel a taktiež pre lokalitu Vysoké Tatry, nakoľko je k nej priradený goodwill, tak ako je uvedené v bode 3(c). Pre lokality Nízke Tatry, Tatalandia, SON, TMR Ještéd a Mölltaler/Ankogel nebolo preukázané zníženie hodnoty majetku a v lokalite SWM sa zníženie hodnoty majetku prejavilo v konsolidovaných výkazoch Skupiny účtovaním o znížení hodnoty Pozemkov, budov a zariadení prislúchajúcich CGU SWM.

Projektovanie peňažných tokov použité pri určovaní hodnoty z použitia pokrýva základný horizont s následnou extrapoláciou pre ďalšie obdobie. Skupina použila 25-ročnú projekciu kvôli potrebe reflektovať využitie nedávno vykonaných investícií a priblíženia sa k normalizovanej úrovni peňažných tokov pre určenie terminálnej hodnoty. Na základe takejto normalizovanej úrovne peňažných tokov sa vypočítala terminálna hodnota s predpokladom nominálneho rastu peňažných tokov o infláciu. Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov bola vypočítaná ako vážený priemer nákladov kapitálu (angl. weighted average cost of capital) bez zohľadnenia dane z príjmu.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje predpoklady, výsledok a senzitivitu kalkulácie zníženia hodnoty CGU testovaných na zníženie hodnoty k 31. októbru 2021:

<i>v tis. eur</i>	Nízke Tatry	Tatalandia	SON	SWM	TMR Ještéd	Mölltaler /Ankogel
Predpoklady kalkulácie						
Horizont pre projektovanie peňažných tokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov
Nominálny rast peňažných tokov	3 %	3 %	3,5 %	3,5 %	3,5 %	2,5 %
Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov	8,15 %	8,15 %	9,05 %	9,05 %	8,76 %	7,90 %
Výsledok a senzitivita						
Zníženie hodnoty za obdobie	-	-	-	-4 660	-	-
Stav zníženia hodnoty ku koncu obdobia	-	-	-	-15 541	-	-
Návratná hodnota						
– v prípade identifikácie zníženia hodnoty	-	-	-	31 244	-	-
Zníženie EBITDA o 5 %						
– dopad na hodnotu z použitia	-8 873	-2 963	-3 341	-1 922	-695	-979
Zníženie EBITDA o 5 %						
– výsledné zníženie hodnoty	-5 782	-2 527	-1 518	-6 582	-	-
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 %						
– dopad na hodnotu z použitia	-10 842	-3 515	-4 276	-2 320	-893	-936
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 %						
– výsledné zníženie hodnoty	-7 751	-3 080	-2 453	-6 980	-	-
Hraničný pokles EBITDA	-1,75 %	-0,74 %	-2,75 %	-	-7,98 %	-6,20 %
Hraničná hodnota diskontnej sadzby	8,29 %	8,21 %	9,26 %	-	9,40 %	8,56 %

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 2020 do 31. októbra 2021

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).

Projektovanie peňažných tokov použité pri určovaní hodnoty z použitia pokrýva základný horizont 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. Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov bola vypočítaná ako vážený priemer nákladov kapitálu (angl. weighted average cost of capital) bez zohľadnenia dane z príjmu.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje predpoklady, výsledok a senzitivitu kalkulácie zníženia hodnoty CGU testovaných na zníženie hodnoty k 31. októbru 2020:

<i>v tis. eur</i>	SWM
Predpoklady kalkulácie	
Horizont pre projektovanie peňažných tokov	5 rokov
Nominálny rast peňažných tokov	2 %
Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov	7,96 %
Výsledok a senzitivita	
Zníženie hodnoty za obdobie	-7 016
Stav zníženia hodnoty ku koncu obdobia	-10 881
Návratná hodnota v prípade identifikácie zníženia hodnoty	24 642
Zníženie EBITDA o 5 % – dopad na hodnotu z použitia	-
Zníženie EBITDA o 5 % – výsledné zníženie hodnoty	-
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 % – dopad na hodnotu z použitia	-
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 % – výsledné zníženie hodnoty	-
Hraničný pokles EBITDA	-
Hraničná hodnota diskontnej sadzby	-

(e) Finančné nástroje v reálnej hodnote

Reálna hodnota finančných nástrojov je stanovená na základe:

- Úroveň 1: kótovaná tržová 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 tržová 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 2020 do 31. októbra 2021**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021				31.10.2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
<i>Finančný majetok</i>								
Úvery poskytnuté	-	-	2 097	2 097	-	-	2 956	2 956
Celkom	-	-	2 097	2 097	-	-	2 956	2 956

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021				31.10.2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
<i>Finančné záväzky</i>								
Vydané dlhopisy	-	260 805	-	260 805	-	258 973	-	258 973
Celkom	-	260 805	-	260 805	-	258 973	-	258 973

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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		Hlavné činnosti - CELKOM		Ostatné		CELKOM		
	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	
	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	12 m	12 m	12 m
Tržby	17 862	46 212	7 440	7 918	15 665	26 522	8 951	16 529	2 867	6 415	10 004	6 405	669	641	63 458	110 641	-	-	63 458	110 641	
Ostatné prevádzkové výnosy	1 013	190	6	7	118	135	73	207	2	12	18	-	9	5	1 239	556	-	-	1 239	556	
Spotreba materiálu a tovarov	-2 085	-2 967	-323	-398	-3 313	-4 784	-2 711	-5 095	-1 642	-2 476	-8 170	-4 375	-19	-33	-18 263	-20 128	-	-	-18 263	-20 128	
Nakupované služby	-7 322	-11 399	-2 009	-2 578	-4 514	-7 176	-1 803	-2 497	-333	-448	-273	-243	-35	-16	-16 289	-24 357	-	-	-16 289	-24 357	
Osobné náklady	-7 796	-9 557	-1 787	-2 116	-7 111	-10 092	-4 099	-6 567	-1 110	-2 310	-57	-161	-166	-273	-22 126	-31 076	-	-	-22 126	-31 076	
Ostatné prevádzkové náklady	-560	-428	-98	-128	-226	-305	-90	-152	-32	-214	-22	-87	-16	-12	-1 044	-1 325	-	-	-1 044	-1 325	
Zisk z predaja majetku	-193	48	-	-	-	-	-	-	-	-	2 590	727	-	-	2 397	775	-	-	2 397	775	
Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam	39	43	-187	9	-6	-10	-	-	-	5	-1 012	-	5	3	-1 161	51	-1 211	-	-2 372	51	
Odpisy a amortizácia	-10 781	-11 769	-3 603	-3 670	-4 179	-3 660	-1 914	-1 476	-576	-525	-303	-121	-14	-58	-21 370	-21 279	-155	-176	-21 525	-21 455	
Odpisy a amortizácia (IFRS 16)	-3 796	-4 107	-828	-834	-209	-212	-30	-30	-129	-130	-	-	-246	-246	-5 238	-5 559	-	-	-5 238	-5 559	
Zisk z výhodnej kúpy	756	6 280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	756	6 280	-	-	756	6 280	
Opr. položka k dlhod. majetku	-	-	-4 824	-7 016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4 824	-7 016	-	-	-4 824	-7 016	
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153	1 023	153	1 023	
Úrokové náklady	-9 096	-8 572	-1 814	-1 827	-5 033	-4 621	-3 492	-3 335	-1 007	-925	-1 266	-1 163	-	-	-21 708	-20 443	-	-	-21 708	-20 443	
Zisk / (strata) z finančných nástrojov netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-130	-10 310	-130	-10 310	
Podiel straty z investícií do spoloč. podnikov účtovaných metódou vlast. imania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 000	-643	-1 000	-643	
Zisk / (strata) segmentu pred zdanením	-21 959	3 974	-8 027	-10 633	-8 808	-4 203	-5 115	-2 416	-1 960	-596	1 509	982	187	11	-44 173	-12 880	-2 343	-10 106	-46 516	-22 986	
Daň z príjmu - splatná																				-70	-260
Daň z príjmu - odložená																				710	2 733
Konsolidovaná strata																				-45 876	-20 513

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

v tis. eur	Horské strediská		Zábavné parky		Hotely		Reštauračné zariadenia		Športové služby a obchody		Realitné projekty		Golf		Hlavné činnosti - CELKOM		Ostatné		CELKOM	
	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020
Goodwill a nehmotný majetok	27 810	27 321	3 570	3 418	4 445	4 872	14	10	11	3	1	3	-	-	35 851	35 627	-	-	35 851	35 627
Pozemky, budovy a zariadenie	228 588	236 016	57 360	58 369	66 007	70 688	19 533	17 206	2 657	3 242	3 707	2 510	81	170	377 933	388 201	2 475	3 183	380 408	391 384
Aktíva s právom na užívanie	46 645	44 947	13 703	14 152	3 156	3 131	921	72	867	1 058	-	-	5 640	5 950	70 932	69 310	-	-	70 932	69 310
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 317	9 428	-	-	8 317	9 428	-	-	8 317	9 428
Zásoby	1 739	592	6	249	552	815	304	166	987	2 115	506	4 525	-	130	4 094	8 591	-	-	4 094	8 591
Pohľadávky z obchodného styku	3 184	1 429	442	478	2 463	2 370	277	116	182	149	155	180	93	76	6 796	4 798	-	-	6 796	4 798
Investície do spol. a pridružených podnikov	11 657	11 891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 093	1 974	13 750	13 865	-	-	13 750	13 865
Ostatné pohľadávky	1 147	2 857	6 441	6 388	80	-	-	-	-	-	-	-	95	55	7 763	9 300	-	-	7 763	9 300
Finančné investície	7	6	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7	33	33	40	40
Ostatný majetok	3 069	2 943	857	1 620	2 958	2 728	45	49	115	140	-	-	209	-	7 253	7 480	-	782	7 253	8 262
Úvery poskytnuté	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 097	2 956	2 097	2 956
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 485	4 127	1 996	1 150	2 791	1 144	891	375	140	133	-	-	250	231	15 553	7 161	-	-	15 553	7 161
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 907	1 205	3 907	1 205
Majetok celkom	333 331	332 129	84 375	85 824	82 452	85 749	21 985	17 994	4 959	6 840	12 686	16 646	8 461	8 586	548 249	553 768	8 512	8 159	556 761	561 927
Úvery a pôžičky dlhodobé	65 021	32 817	2 000	-	8 973	-	2 000	-	1 000	-	-	-	-	-	78 994	32 817	-	-	78 994	32 817
Závazky z lízingov	42 153	38 623	13 840	14 207	2 460	2 965	897	79	679	748	-	-	6 125	6 066	66 154	62 688	-	-	66 154	62 688
Ostatné dlhodobé záväzky	14 778	18 289	-	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 778	18 343	-	-	14 778	18 343
Úvery a pôžičky krátkodobé	28 147	41 180	68	-	417	4 070	-	-	-	-	-	-	-	-	28 632	45 250	-	-	28 632	45 250
Závazky z obchodného styku	8 513	4 124	382	643	1 825	1 243	1 007	723	330	421	231	203	199	170	12 487	7 527	2 277	2 143	14 764	9 670
Ostatné krátkodobé záväzky	10 143	5 889	2 180	2 219	2 215	3 628	1 348	1 870	529	555	-	-	132	116	16 547	14 276	1 277	-	17 824	14 276
Rezervy	1 920	611	81	82	139	116	76	66	32	31	36	30	40	27	2 324	962	-	-	2 324	962
Vydané dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260 805	258 973	260 805	258 973
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 363	27 062	27 363	27 062
Závazky celkom	170 675	141 533	18 551	17 205	16 029	12 022	5 328	2 738	2 570	1 755	267	233	6 496	6 379	219 916	181 863	291 722	288 178	511 638	470 041

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

Skupina v roku 2021 generuje 75% (2020: 81%) svojich tržieb na území Slovenskej republiky, 14% na území Poľskej republiky (2020: 10%), 5% na území Českej republiky (2020: 3%) a 6% v Rakúsku (2020: 6%). 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 2021 predstavuje suma 263 031 tis. eur majetok Skupiny v Slovenskej republike (k 31. októbru 2020: 273 085 tis. eur), 78 817 tis. eur majetok Skupiny v Poľskej republike (k 31. októbru 2020: 86 576 tis. eur), suma 32 432 tis. eur majetok Skupiny v Rakúsku (k 31. októbru 2020: 27 366 tis. eur) a suma 6 128 tis. eur majetok Skupiny v Českej republike (k 31. októbru 2020: 3 969 tis. eur). Celková hodnota odloženého daňového záväzku z dcérskych spoločností a investícií do pridružených podnikov v Rakúsku predstavuje sumu 4 503 tis. eur (k 31. októbru 2020: 4 603 tis. eur), na Slovensku predstavuje sumu 15 661 tis. eur, v Českej republike 977 tis. eur a v Poľsku 6 223 tis. eur odložená daňová pohľadávka (k 31. októbru 2020: 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 zavierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

5. Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach

(a) Dcérske spoločnosti

Dňa 4. júna 2021 vznikla spoločnosť GOPASS, a. s. s výškou základného imania 25 tis. eur, ktorej jediným akcionárom sa stala Materská Spoločnosť.

V tabuľke nižšie je uvedený prehľad obstaraných dcérskych spoločností v roku 2021:

<i>v tis. eur</i>	Dátum obstarania (získania kontroly)	Obstarávacia cena	Navýšenie / (úbytok) peňažných tokov	Podiel Skupiny po obstaraní %	
<i>Nákup dcérskych spoločností</i>					
	Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH	1.5.2021	4 127	402	100%

Dňa 1. mája 2021 Materská Spoločnosť získala 100% podiel v spoločnosti Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH za obstarávaciu cenu 4 127 tis. eur. Získaná spoločnosť prevádzkuje lyžiarske stredisko v Rakúsku.

Celková hodnota získaného majetku za Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH bola k dátumu akvizície prehodnotená na reálnu hodnotu 10 260 tis. eur a celková hodnota záväzkov na 5 377 tis. eur.

Z transakcie vyplynul zisk z výhodnej kúpy vo výške 756 tis. eur.

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

Od dátumu akvizície prispela Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH ku konsolidovaným výnosom sumou 1 460 tis. eur a k celkovému komplexnému konsolidovanému výsledku ziskom vo výške 348 tis. eur (vrátane zisku z výhodnej kúpy 756 tis. eur). Ak by akvizícia bola vykonaná k začiatku prezentovaného obdobia, výnosy Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH by ku konsolidovaným výnosom prispievali sumou 2 710 tis. eur a k celkovému konsolidovanému komplexnému výsledku stratou vo výške 500 tis. eur.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021**

Prírastky v dôsledku obstarania podnikov v roku 2021 týkajúcich sa Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH mali nasledujúci efekt na majetok a záväzky Skupiny (informácie týkajúce sa akvizície aktív sú popísané v bode 3 (a)):

<i>v tis. eur</i>	Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH
Pozemky, budovy a zariadenie	5 260
Aktíva s právom na užívanie	3 312
Odložená daňová pohľadávka	761
Zásoby	319
Pohľadávky z obchodného styku	110
Ostatné pohľadávky	87
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	402
Ostatný majetok	9
Záväzky z lízingu	-3 312
Záväzky z obchodného styku	-650
Rezervy	-1 071
Ostatné krátkodobé záväzky	-344
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	4 883
Prevedené plnenie	-4 127
Zisk z výhodnej kúpy	-756
Zaplatená protihodnota, vysporiadaná v peniazoch - bezhotovostná transakcia	-
Obstaraná hotovosť	402
Čistý peňažný príjem / (výdavok)	402

Z prevedeného plnenia vo výške 4 127 tis. eur predstavuje 3 250 tis. eur splatenú kúpnu cenu a 877 tis. eur podmienená časť kúpnej ceny, ktorá je podmienená splnením zmluvne stanovených podmienok predávajúcim a vykázaná ako ostatný záväzok.

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

<i>v tis. eur</i>	Dátum obstarania (získania kontroly)	Obstarávacia 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 Ziemí 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. Nekomolné podiely boli vykázané proporčne k hodnote čistých aktív spoločností, ktorých sa týkali. V Korona Ziemí dosiahli čisté aktíva k dátumu akvizície 302 tis. eur, prislúchajúci nekontrolný podiel 26% čistých aktív predstavuje 80 tis. eur. V TIKAR dosiahli čisté aktíva k dátumu akvizície -314 tis. eur, prislúchajúci nekontrolný podiel 49% čistých aktív predstavoval -154 tis. eur. Nekomolné podiely vyplývajúce z akvizície spolu predstavovali -74 tis. eur.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021**

Celková hodnota získaného majetku za 1. Tatranská, akciová spoločnosť, Korona Ziemí 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 predstavoval 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 predstavovala 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.

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)):

<i>v tis. eur</i>	1. Tatranská, akciová spoločnosť a dcérske spoločnosti
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 predstavovalo 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 zavierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

(b) Pridružené spoločnosti a spoločné podniky

Skupina nerealizovala žiadne transakcie týkajúce sa pridružených podnikov v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021.

V tabuľke nižšie je uvedený prehľad podielov obstaraných pridružených spoločností v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020:

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

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 2021 a 2020 sa podiel v spoločnosti MELIDA a.s. 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 zavierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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

Skupina nerealizovala žiadne transakcie týkajúce sa spoločných podnikov v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 a za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné údaje za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021, za pridružené a spoločné podniky spolu s účtovnou hodnotou podielu Skupiny na týchto podnikoch:

<i>v tis. eur</i>	MELIDA, a.s. (25% podiel)	OSTRAVICE HOTEL a.s. (50% podiel)
Čistý zisk / (strata) za rok	-3 967	-16
Majetok	71 970	4 869
Záväzky	-25 261	-725
Vlastné imanie	46 709	4 144
<i>v tis. eur</i>		
Podiel na vlastnom imaní k 1.novembru/ v čase obstarania	11 904	1 961
Podiel na zisku / (strate)	-992	-8
Dividendy prijaté počas roka	-	-
Kurzový rozdiel	765	120
Podiel na vlastnom imaní k 31. októbru 2021	11 677	2 073

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021**

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné údaje za obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020, za pridružené a spoločné podniky spolu s účtovnou hodnotou podielu Skupiny na týchto podnikoch:

<i>v tis. eur</i>	MELIDA, a.s. (25% podiel)	OSTRAVICE HOTEL a.s. (50% podiel)
Čistý zisk / (strata) za rok	-2 552	-10
Majetok	66 007	4 153
Závazky	-18 392	-231
Vlastné imanie	47 615	3 922
<i>v tis. eur</i>		
Podiel na vlastnom imaní k 1.novembru/ v čase obstarania	13 398	2 101
Podiel na zisku / (strate)	-638	-5
Dividendy prijaté počas roka	-	-
Kurzový rozdiel	-856	-135
Podiel na vlastnom imaní k 31. októbru 2020	11 904	1 961

6. Tržby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Horské strediská	17 862	46 211
Hotely	15 665	26 522
Reštauračné zariadenia	8 951	16 529
Zábavné parky	7 440	7 918
Realitné projekty	10 004	6 405
Športové služby a obchody	2 867	6 415
Golf	669	641
Celkom	63 458	110 641

7. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Náhrady od poisťovne	501	72
Ostatné prevádzkové výnosy	738	484
Celkom	1 239	556

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021****8. Spotreba materiálu a tovarov**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Materiál v hotelových strediskách a reštauračných zariadeniach	-3 874	-7 092
Predané chalety	-8 032	-4 296
Tovar	-2 570	-3 704
Pohonné hmoty	-519	-751
Materiál na opravu a údržbu	-839	-806
Materiál a tovar – ostatné	-2 429	-3 479
Celkom	-18 263	-20 128

9. Nakupované služby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Spotreba energií	-5 783	-6 882
Náklady na reklamu	-1 903	-2 616
Náklady na nájomné (priestory) a ostatné	-1 080	-2 133
Ostatné správne náklady	-2 312	-2 159
Náklady na komunikáciu	-1 616	-1 470
Náklady na opravu a údržbu	-2 413	-2 291
Náklady na právne poradenstvo	-1 441	-1 315
Služby súvisiace s vlastnými priestormi	-375	-443
Doprava, ubytovanie, cestovné	-284	-328
Náklady na školenia	-67	-107
Ostatné nakupované služby	-2 513	-4 878
Štátna pomoc/ dotácia na nájomné	2 458	105
Štátna pomoc / dotácia na ostatné náklady	1 040	160
Celkom	-16 289	-24 357

Ostatné nakupované služby predstavujú náklady na účtovníctvo, audit a iné náklady, ktoré súvisia s administratívnou prevádzkou Skupiny. V tejto položke sú taktiež zahrnuté náklady súvisiace s usporiadaním svetového pohára v lyžovaní, ktorý sa uskutočnil 6.-7. marca 2021 v Jasnej, v hodnote 685 tis. eur. 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 2020 až 31. októbra 2021 predstavovali 165 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2020: 159 tis. eur) na overenie riadnych účtovných závierok a 40 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2020: 0 tis. eur) na ostatné uisťovacie služby. Rovnako tak Skupina za obdobie končiace 31. októbra 2021 využívala služby audítorskej spoločnosti KPMG Audit 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 2020 do 31. októbra 2021 predstavovali sumu 46 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2020: 40 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021****10. Osobné náklady**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Mzdové náklady	-18 123	-20 565
Náklady na personálny lízing	-2 950	-4 314
Náklady na sociálne zabezpečenie (povinné)	-6 751	-7 460
Odmeny členom štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu	-836	-1 195
Ostatné sociálne náklady	-15	-18
Štátna pomoc/ dotácia na mzdové náklady	6 549	2 476
Celkom	-22 126	-31 076

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 bol 1 193, z toho manažment 21 (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 bol 1 332 z toho manažment 16). Skupina počas roka využívala služby personálnych agentúr na krátkodobý prenájom zamestnancov. V období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 bolo formou prenájmu využitých v priemere 72 zamestnancov (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020: 307 zamestnancov).

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad odmien vedenia Skupiny za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021:

<i>v tis. eur</i>				
Odmeny vedenia	Základné odmeny	Mimoriadne odmeny	Ročný bonus	Celkom
Predstavenstvo	192	-	-	192
Dozorná rada	74	-	-	74
Top manažment	350	220	-	570
Výbor pre audit	-	-	-	-
Celkom	616	220	-	836

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 Skupiny.

Za rok končiaci 31. októbrom 2021 boli členom vrcholového manažmentu vyplatené základné odmeny v celkovej výške 350 tis. eur (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020: 300 tis. eur). Členom predstavenstva Skupiny je vyplácaná základná paušálna odmena, ktorej výška je stanovená u každého člena predstavenstva individuálne na základe rozhodnutia dozornej rady a je uvedená priamo v zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva. Za rok končiaci 31. októbrom 2021 boli členom predstavenstva vyplatené základné odmeny v celkovej výške 192 tis. eur. Mimoriadne odmeny sa vyplácajú členom predstavenstva po splnení kritérií definovaných v Pravidlách odmeňovania. Výšky mimoriadnych odmien pre členov predstavenstva, ako aj termíny ich výplaty určujú Pravidlá odmeňovania, ktoré sú viazané na splnenie plánu podľa ukazovateľa EBITDA. Celková výška mimoriadnych odmien predstavenstva nepresahuje 1% EBITDA. Mimoriadne odmeny boli členom predstavenstva a vrcholovému manažmentu vyplatené v celkovej výške 220 tis. eur (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020: 350 tis. eur), pričom celková výška nárokovateľných mimoriadnych odmien v hodnote 220 tis. eur neobsahuje rezervu na mimoriadne odmeny a príslušné odvody členov predstavenstva za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 nakoľko Skupina nedosiahla požadované výsledky. Medziročný pokles nastal najmä z dôvodu nenaplnenia kritérií stanovených na priznanie mimoriadnych odmien (splnenia plánu EBITDA Skupiny).

Členom dozornej rady sú v zmysle Pravidiel odmeňovania členov dozornej rady a uzatvorených zmlúv o výkone funkcie vyplácané základné odmeny. Za rok končiaci 31. októbrom 2021 boli vyplatené základné odmeny v celkovej výške 74 tis. eur (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020: 53 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021****11. Ostatné prevádzkové náklady**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Poistenie (majetok, automobily, cestovné)	-723	-482
Náklady na poplatky a provízie	-177	-507
Manká a škody	-72	-246
Ostatné prevádzkové náklady	-72	-90
Celkom	-1 044	-1 325

12. Finančné výnosy a náklady

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	153	1 023
Finančné náklady	-21 708	-20 443
Celkom	-21 555	-19 420

Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 vo výške 153 tis. eur (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 vo výške 1 023 tis. eur) plynú najmä z poskytnutých úverov s fixnou úrokovou sadzbou. Pozri bod 21 – Úvery poskytnuté.

Tabuľka nižšie predstavuje skladbu finančných nákladov:

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Náklady na úvery a pôžičky	-5 334	-3 909
Úrokové náklady z vydaných dlhopisov	-14 183	-14 668
Úrokové náklady z lízingu	-2 859	-2 385
Výnosy spojené so zabezpečovacími derivátovými operáciami SWAP	668	519
Finančné náklady celkom	-21 708	-20 443

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

Skupina v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 kapitalizovala do majetku úrokové náklady vo výške 483 tis. eur (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 Skupina kapitalizovala úrokové náklady vo výške 464 tis. eur). Úroková miera použitá pre kapitalizáciu úrokových nákladov v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 predstavovala 6,22% (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 predstavovala 6,20%).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021****13. Zisk / Strata z finančných nástrojov, netto**

v tis. eur	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Náklady na správu finančných nástrojov	-418	-302
Zisk/ (strata) z predaja finančných nástrojov	-	-2
Ostatné, netto	288	-10 006
Celkom	-130	-10 310

Skupina v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 vykázala stratu z finančných nástrojov vo výške 130 tis. eur (od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 zisk vo výške 10 310 tis. eur). Strata z finančných nástrojov v porovnateľnom 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 2021 sadzbu 21% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. 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 závierka. 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	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Splatná daň:		
Daň bežného účtovného obdobia	-67	-257
Zrážková daň z úrokov	-3	-3
	-70	-260
Odložená daň:		
Zaúčtovanie a zúčtovanie dočasných rozdielov	710	2 733
Zmena v daňovej sadzbe	-	-
Celková daň z príjmov	640	2 473

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021		1.11.2019 - 31.10.2020		
		%		%	
Zisk/(strata) pred zdanením		-46 516		-22 986	
Daňová sadzba	21%	-9 768	21%	-4 827	
Daňovo neuznané náklady	-1%	622	-12%	2 735	
Nezdaňované výnosy	3%	-1 349	2%	-435	
Splatná daň: zrážková daň z úrokov	0%	-60	0%	3	
Použitie predchádzajúcich neuplatnených daňových strát	2%	-729	0%	-103	
Nezaučtovaná odložená daňová pohľadávka	-22%	10 394	-2%	491	
Vplyv daňovej sadzby v Poľsku, Českej republike, Rakúsku a Chorvátsku	-1%	250	1%	-339	
Celkom		1%	-640	11%	-2 475

Daň z príjmov vykázaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku

<i>v tis. eur</i>	1.11.2020 - 31.10.2021			1.11.2019 - 31.10.2020		
	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	-2 467	-519	-1 949	1 972	414	1 558
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-2 467	-519	-1 949	1 972	414	1 558

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Pohyby odloženého daňového záväzku (netto) počas obdobia 2021 a 2020

2021

<i>v tis. eur</i>	Zostatok k 1. novembru 2020	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Vplyv kurzového rozdielu	Obstarané prostredníctvom podnikovej kombinácie	Zostatok k 31. októbru 2021
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-29 067	2 620	-	221	761	-25 465
Investície do nehnuteľností	-1 137	352	-	-	-	-785
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	64	447	-	1	-	512
Zabezpečovacie deriváty („cash flow hedge“)	-120	-	518	-	-	398
Rezervy a záväzky	2 510	-2 073	-	150	-	587
Lízingy (IFRS 16)	-79	-102	-	-	-	-181
Daňové straty	1 538	-826	-	41	-	753
Ostatné dočasné rozdiely	434	291	-	-	-	725
Celkom, netto	-25 857	710	518	412	761	-23 456

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

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 2020 do 31. októbra 2021
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 1.11.2019	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 z/do Investícií v nehnuteľnostiach	-	-	-134	-134
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
Počiatočný stav k 1.11.2020	351 027	167 816	19 929	538 772
Prírastky	1 689	1 161	6 971	9 821
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	1 723	3 478	59	5 261
Úbytky	-10 181	-6 139	-364	-16 684
Presun z/do Investície v nehnuteľnostiach	1 111	-	-	1 111
Presun z/do Aktíva s právom na používanie	-	1 678	-	1 678
Presuny v rámci majetku	8 078	20 426	-28 505	-
Kurzový rozdiel	273	263	186	722
Zostatok k 31.10.2021	353 720	188 680	-1 724	540 676
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku				
Počiatočný stav k 1.11.2019	-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
Kurzový rozdiel	1 337	766	-	2 103
Zostatok k 31.10.2020	-78 206	-69 183	-	-147 388
Počiatočný stav k 1.11.2020	-78 206	-69 183	-	-147 388
Odpis bežného účtovného obdobia	-9 734	-11 009	-	-20 743
Úbytky	7 977	6 121	-	14 097
Straty zo zníženia hodnoty majetku	-4 293	-531	-	-4 824
Presun z/do Investície v nehnuteľnostiach	-	173	-	173
Presun z/do Aktíva s právom na používanie	-	-896	-	-896
Presun z/do Goodwill a nehmotný majetok	-18	-	-	-18
Presuny v rámci majetku	-191	191	-	-
Kurzový rozdiel	-339	-335	-	-674
Zostatok k 31.10.2021	-84 805	-75 464	-	-160 269
Zostatková hodnota				
k 1.11.2019	274 027	94 533	30 584	399 144
k 31.10.2020	272 821	98 634	19 929	391 384
k 1.11.2020	272 821	98 634	19 929	391 384
k 31.10.2021	268 916	113 216	-1 724	380 408

Skupina v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 realizovala investície v celkovej výške 9 821 tis. eur. Z tejto hodnoty Skupina investovala 4 307 tis. eur na Slovensku. Skupina investovala 1 400 tis. eur do výstavby lanovej dráhy Biela Púť, obstarala plaváreň pri Hoteli FIS na Štrbskom plese v hodnote 540 tis. eur, investovala 398 tis. eur do

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

dobudovania nádrže Zadné vody, 325 tis. eur do pokračovania výstavby komplexu Centrum Jasná, 266 tis. eur do renovácie Chivas baru v Hoteli Pošta a realizovala aj ďalšie menšie investície. K 30. aprílu 2021 Skupina ukončila prenájom investície v nehnuteľnosti a začala opätovne prevádzkovať Hotel SKI v stredisku Jasná, v dôsledku čoho došlo k presunu Hotela SKI z kategórie Investície v nehnuteľnostiach do kategórie Pozemky, budovy a zariadenia v hodnote 1 111 tis. eur.

Skupina taktiež preklasifikovala aktíva s právom na užívanie v účtovnej zostatkovej hodnote 782 tis. eur z dôvodu ukončenia finančných leasingov počas obdobia od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021.

V Poľskej republike investovala Skupina v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 sumu 2 087 tis. eur, z toho v stredisku Szczyrk Skupina investovala do posilnenia zasnežovania sumu 361 tis. eur, do zvýšenia bezpečnosti Hotela Gronie investovala 64 tis. eur, do terénnych úprav a rozšírenia zjazdoviek sumu 40 tis. eur a realizovala aj ďalšie menšie investície v tomto stredisku.

V stredisku Legandia v Chorzowe Skupina investovala v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 sumu 77 tis. eur do drobných investícií. Skupina taktiež investovala 959 tis. eur do kúpy pozemkov v obci Zawoja, na ktorých stoja budovy dcérskej spoločnosti Korona Ziemi, ktoré si predtým spoločnosť Korona Ziemi prenajímala.

V Českej republike v stredisku Ještěd Skupina investovala sumu 2 398 tis. eur, z toho 1 967 tis. eur do investičnej akcie "Nová Skalka", ktorá pozostáva zo zjazdovky, zasnežovania a vybudovania umelého osvetlenia. Skupina investovala 358 tis. eur do vybudovania nového gastro zariadenia a realizovala aj ďalšie menšie investície. V rámci golfového segmentu v strediskách Ostravice a Kaskáda Skupina investovala sumu 65 tis. eur do drobných investičných akcií.

V Rakúsku Skupina investovala spolu sumu 964 tis. eur, z toho v stredisku Mölltaler a Ankogel sumu 405 tis. eur do nových lavínových zábran pre zvýšenie bezpečnosti klientov, sumu 135 tis. eur investovala do kúpy nových snežných diel a investovala sumu 130 tis. eur do kúpy nového ratraku. V stredisku Mutters investovala sumu 101 tis. eur do drobných investičných akcií.

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 Legandia 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 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.

Nevyužitý majetok a používaný majetok plne odpísaný

K 31. októbru 2021 a 2020 Skupina neevidovala žiadny nevyužitý majetok. K 31. októbru 2021 Skupina používala plne odpísaný majetok v obstarávacej hodnote 20 977 tis. eur (2020: 22 909 tis. eur).

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Strata zo zníženia hodnoty

Za obdobie končiacie 31. októbra 2021 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 4 824 tis. eur (31. októbra 2020: 7 016 tis. eur), z toho hodnota 4 293 tis. eur (31. októbra 2020: 6 232 tis. eur) sa vzťahovala k pozemkom a budovám, hodnota 531 tis. eur (31. októbra 2020: 784 tis. eur) k samostatným hnutelným veciam a súborom hnutelných vecí a hodnota 0 tis. eur (31. októbra 2020: 0 tis. eur) k softvéru (informácie týkajúce sa testovania zníženia hodnoty majetku sú popísané v bode 3 (d)).

Poistenie majetku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Živelná pohroma a vandalizmus	661 878	622 917
Všeobecné strojové riziká	54 204	46 907
Zodpovednosť za škodu	39 615	30 910

Zábezpeka

K 31. októbru 2021 boli na zabezpečenie bankových úverov použité Pozemky, budovy a zariadenie vo výške 313 615 tis. eur (k 31. októbru 2020: vo výške 301 646 tis. eur).

Aktivované finančné náklady

K 31. októbru 2021 Skupina aktivovala do majetku úroky z úverov vo výške 483 tis. eur (k 31. októbru 2020: Skupina aktivovala do majetku úroky z úverov vo výške 464 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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 hnuiteľné veci a súbory hnuiteľných vecí	Celkom
Obstarávacia cena			
Počiatočný 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
Počiatočný 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 / 01.11.2020	68 831	8 869	77 700
Prírastky	667	2 031	2 698
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	2 959	353	3 312
Transfer z/do Pozemky, budovy a zariadenie	0	-1 678	-1 678
Úbytky	-207	-321	-528
Modifikácie	1 487	-103	1 384
Kurzový rozdiel	379	12	391
Zostatok k 31.10.2021	74 116	9 163	83 279
Oprávky			
Počiatočný stav k 1.11.2019	-2 139	-1 091	-3 230
Vykázanie aktíva s právom na užívanie - prvé uplatnenie IFRS 16 k 1. novembru 2019	-	-	-
Počiatočný 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 / 01.11.2020	-5 522	-2 868	-8 390
Odpis bežného účtovného obdobia	-3 654	-1 594	-5 248
Transfer z/do Pozemky, budovy a zariadenia	0	896	896
Úbytky	89	321	410
Modifikácie	0	10	10
Kurzový rozdiel	-23	-2	-25
Zostatok k 31.10.2021	-9 110	-3 237	-12 347
Zostatková hodnota			
k 31.10.2020	63 309	6 001	69 310
k 31.10.2021	65 006	5 926	70 932

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

17. Goodwill a nehmotný majetok

v tis. eur

	Goodwill	Oceniteľné práva	Nájomné zmluvy	Softvér	Obstaraný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
Počiatočný stav k 1.11.2019	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
Počiatočný stav k 1.11.2020	32 323	6 810	-	3 990	707	43 830
Prírastky	-	57	-	584	93	734
Úbytky	-	-	-	-156	-	-156
Presuny	-	14	-	651	-665	-
Kurzový rozdiel	1	49	-	12	-	62
Zostatok k 31.10.2021	32 324	6 930	-	5 080	135	44 470
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku						
Počiatočný stav k 1.11.2019	-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
Počiatočný stav k 1.11.2020	-4 390	-1 039	-	-2 774	-	-8 203
Odpis bežného účtovného obdobia	-	-205	-	-576	-	-782
Úbytky	-	27	-	156	-	183
Presuny	-	-15	-	15	-	-
Kurzový rozdiel	92	99	-	-8	-	183
Zostatok k 31.10.2021	-4 298	-1 134	-	-3 187	-	-8 618
Zostatková hodnota						
k 1.11.2019	4 026	2 754	-	882	690	8 352
k 31.10.2020	27 933	5 771	-	1 216	707	35 627
k 1.11.2020	27 933	5 771	-	1 216	707	35 627
k 31.10.2021	28 026	5 796	-	1 893	135	35 851

Oceniteľné práva predstavujú najmä zákaznicke vzťahy a ochranné známky týkajúce sa Aquaparku Tatralandia.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021****18. Investície v nehnuteľnostiach**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Obstarávacia cena		
Počiatočný stav k 1.11.2020 / 1.11.2019	9 428	8 329
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	-	1 099
Presun z/do Pozemky, budovy a zariadenia	-1 111	
Precenenie na reálnu hodnotu	-	-
Zostatok k 31.10.2021 / 31.10.2020	8 317	9 428

Investície v nehnuteľnostiach predstavujú k 31. októbru 2021 dva hotely (Liptov, Kosodrevina), ubytovacie zariadenie Otupné, Chata Solisko a Vila Zámoček v ich úhrnnej účtovnej hodnote 2 695 tis. eur (k 31. októbru 2020: 2 707 tis. eur), ktoré sú prenajímané tretím stranám a tieto ich prevádzkujú. Ďalej sú súčasťou investícií v nehnuteľnostiach aj lesné plochy a pozemky získané akvizíciou v roku 2009 v účtovnej hodnote 5 622 tis. eur (k 31. októbru 2020: 5 622 tis. eur). Chata Solisko a Vila Zámoček v hodnote 1 065 tis. eur boli nadobudnuté v predchádzajúcom období akvizíciou podniku. K 30. aprílu 2021 došlo k ukončeniu prenájmu Hotela SKI tretej strane v dôsledku čoho Skupina preklasifikovala Hotel SKI z kategórie Investície v nehnuteľnostiach do kategórie Pozemky, budovy a zariadenia v hodnote 1 111 tis. eur.

Hodnota prenajímaných nehnuteľností bola určená odhadom manažmentu. Odhad reálnej hodnoty manažmentu 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. 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 nádvormi 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 2021 a 2020 vedenie Skupiny prehodnotilo hodnotu investícií v nehnuteľnostiach a dospelo k záveru, že sa významne nezmenili predpoklady, ktoré by viedli k zmene hodnoty týchto investícií.

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 832 tis. eur vyššia alebo nižšia v porovnaní so sumou vykázanou k 31. októbru 2021 (k 31. októbru 2020: 943 tis. eur).

V období 1. novembra 2020 až 31. októbra 2021 výnosy z investícií v nehnuteľnostiach predstavovali 140 tis. eur a priame prevádzkové náklady vzťahujúce sa k investíciám v nehnuteľnostiach boli vo výške 38 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.

Zábezpeka

K 31. októbru 2021 bola na zabezpečenie bankových úverov použitá časť investície v nehnuteľnostiach vo výške 1 325 tis. eur (k 31. októbru 2020: vo výške 2 756 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

19. Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok

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

<i>v tis. eur</i>	Pohľadávky		Záväzky		Celkom	
	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020
Dočasné rozdiely vzťahujúce sa k:						
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	4 293	4 374	-29 758	-33 441	-25 465	-29 067
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-785	-1 137	-785	-1 137
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	6 996	5 544	-6 484	-5 480	512	64
Zabezpečovacie deriváty („cash flow hedge“)	398	-	-	-120	398	-120
Rezervy a záväzky	2 109	3 998	-1 522	-1 488	587	2 510
Lízingy (IFRS 16)	-	-	-181	-79	-181	-79
Daňové straty	753	1 538	-	-	753	1 538
Ostatné dočasné rozdiely	725	434	-	-	725	434
Započítavanie	-11 367	-14 683	11 367	14 683	-	-
Celkom	3 907	1 205	-27 363	-27 062	-23 456	-25 857

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

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-22 339	-
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	-237	-
Rezervy a záväzky	-24 224	-
Daňové straty	-47 571	-32 718
Celkom	-94 371	-32 718

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>	2 022	2 023	2 024	po 2024
Daňové straty	2 043	2 058	1 338	322

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021**

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.

20. Zásoby

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Tovar	1 950	2 387
Materiál	1 638	1 679
Chalety a apartmány určené na predaj	506	4 525
Celkom	4 094	8 591

Chalety a apartmány určené na predaj predstavujú Chalety Otupné fáza IV. (vo výške 346 tis. eur) a Apartmány Horec (vo výške 160 tis. eur), ktorých výstavbu Materská Spoločnosť realizovala, resp. stále realizuje a následne plánuje predat tretím stranám. Výnos z predaja chaletov a apartmánov bude vykázaný v roku 2022, prípadne neskôr. Ide o 2 apartmány fázy IV. Chalety Otupné a 1 apartmán Horec.

K 31. októbru 2021 sa na zabezpečenie bankových úverov použili zásoby vo výške 4 094 tis. eur (k 31. októbru 2020: 8 591 tis. eur).

21. Úvery poskytnuté

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Krátkodobé	2 141	2 108
Dlhodobé	979	892
Celkom	3 120	3 000
Opravná položka k poskytnutým úverom	-1 023	-44
Celkom	2 097	2 956

K 31. októbru 2021 v zmysle pravidiel IFRS 9 bola hodnota opravnej položky k poskytnutým krátkodobým úverom v hodnote 1 023 tis. eur (k 31. októbru 2020: 44 tis. eur).

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad krátkodobých poskytnutých úverov k 31. októbru 2021 a k 31. októbru 2020. Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na krátkodobé poskytnuté úvery k 31. októbru 2021 predstavoval 5,85% (k 31. októbru 2020: 5,86%).

<i>v tis. eur</i>		31.10.2021	31.10.2020
Dlžník	Typ úrokovej miery	Výška úveru	Výška úveru
Thalia s.r.o.	5% p.a.	990	947
SON Partner	7% p.a.	948	904
P.M.I.R a.s.	5% p.a.	126	121
Ostatné	4% p.a.	71	136
Ostatné	5% p.a.	6	-
Celkom krátkodobé poskytnuté úvery		2 141	2 108

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021**

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad dlhodobých poskytnutých úverov k 31. októbru 2021 a k 31. októbru 2020. Vážený aritmetický priemer úrokových sadziieb na dlhodobé poskytnuté úvery k 31. októbru 2021 predstavoval 0,52% (k 31. októbru 2020: 0,39%).

<i>v tis. eur</i>		31.10.2021	31.10.2020
Dlžník	Typ úrokovej miery	Výška úveru	Výška úveru
Melida, a.s.	-	852	804
OSTRAVICE HOTEL a.s.	4% p.a.	127	88
Celkom dlhodobé poskytnuté úvery		979	892

22. Pohľadávky z obchodného styku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Pohľadávky z obchodného styku	7 102	4 975
Opravné položky k pohľadávkam	-306	-177
Celkom	6 796	4 798
<i>Krátkodobé</i>	6 796	4 798
<i>Dlhodobé</i>	-	-
Celkom	6 796	4 798

Účtovná zostatková hodnota pohľadávok z obchodného styku k 31. októbru 2021 predstavuje sumu 6 796 tis. eur a je tvorená bežnými prevádzkovými pohľadávkami (k 31. októbru 2020: 4 798 tis. eur).

Rozdelenie pohľadávok na základe splatností je nasledovné:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021			31.10.2020		
	Brutto	Opravná položka	Netto	Brutto	Opravná položka	Netto
v lehote splatnosti	5 875	-62	5 813	3 179	-	3 179
po lehote splatnosti do 30 dní	737	-20	717	232	-	232
po lehote splatnosti od 30 dní do 180 dní	305	-26	279	764	-21	743
po lehote splatnosti od 180 dní do 365 dní	16	-11	5	367	-9	358
po lehote splatnosti viac ako 365 dní	169	-187	-18	433	-147	286
Celkom	7 102	-306	6 796	4 975	-177	4 798

K 31. októbru 2021 a 31. októbru 2020 hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k bežným prevádzkovým pohľadávkam.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Stav k 1.11.2020 / 1.11.2019	177	171
Tvorba opravnej položky	205	67
Použitie	-45	-55
Rozpustenie opravnej položky	-31	-6
Stav k 31.10.2021 / 31.10.2020	306	177

K 31. októbru 2021 sa na zabezpečenie bankových úverov použili pohľadávky vo výške 6 796 tis. eur (k 31. októbru 2020: 4 798 tis. eur).

23. Ostatné pohľadávky

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Poskytnuté zálohy	7 763	9 300
Celkom	7 763	9 300
<i>Krátkodobé</i>	7 117	1 323
<i>Dlhodobé</i>	646	7 977
Celkom	7 763	9 300

Poskytnuté zálohy na majetok súvisia najmä s budúcimi plánovanými akvizíciami vo výške 6 388 tis. eur (k 31. októbru 2020: 6 388 tis. eur) a s nedokončenou investičnou činnosťou vo výške 462 tis. eur. (k 31. októbru 2020: 2 765 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.

24. Ostatný majetok

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Náklady budúcich období a príjmy budúcich období	1 555	1 852
Ostatné daňové pohľadávky	1 691	1 999
Ostatný majetok	3 874	4 366
Pohľadávky z finančného sublízingu	149	64
Opravná položka	-16	-19
Celkom	7 253	8 262
<i>Krátkodobé</i>	7 253	8 262
<i>Dlhodobé</i>	-	-
Celkom	7 253	8 262

Skupina na základe zmluvy o postúpení a započítaní pohľadávok eviduje k 31. októbru 2021 pohľadávku voči spoločnosti Penzión Energetik s.r.o. vo výške 1 994 tis. eur (k 31. októbru 2020: 2 328 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Súčasťou ostatného majetku vo výške 1 402 tis. eur (k 31. októbru 2020: 561 tis. eur) je tiež pohľadávka na dotácie zo štátneho rozpočtu pre cestovný ruch v období situácie spôsobenej nákazou COVID-19 za obdobie od novembra 2020 do mája 2021. Pre viac informácií ohľadom štátnych dotácií pozri bod 32 - Ostatné záväzky.

K 31. októbru 2021 v zmysle pravidiel IFRS 9 bola opravná položka k ostatnému majetku vo výške 16 tis. eur (k 31. októbru 2020: 19 tis. eur).

25. Finančné investície

v tis. eur	31.10.2021	31.10.2020
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	40	40
Celkom	40	40

Finančné investície predstavujú investíciu peňažný vklad do Tatranského dopravného družstva, ktoré sa venuje sprostredkovateľskej činnosti v oblasti služieb vo výške 35 tis. eur (31. októbru 2020: 35 tis. eur) a investíciu v spoločnosti SON Partner Sp. z o.o. vo výške 5 tis. eur (k 31. októbru 2020: 5 tis. eur).

26. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. eur	31.10.2021	31.10.2020
Peniaze v hotovosti	170	107
Bežné účty v bankách	15 387	7 056
Opravná položka	-4	-2
Celkom	15 553	7 161

K 31. októbru 2021 Skupina vytvorila v zmysle pravidiel IFRS 9 opravnú položku k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom vo výške 4 tis. eur (31. októbru 2020: 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 2021 a 31. októbru 2020 pozostávalo z 6 707 198 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 7 eur za jednu akciu k 31. októbru 2021 a k 31. októbru 2020. Emisia akcií je evidovaná pod označením ISIN-u SK1120010287.

Dňa 1. júla 2021 sa konalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s.. Valné zhromaždenie rozhodlo okrem iného o úhrade straty spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. dosiahnutej v období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 podľa štatutárnej individuálnej účtovnej zavierky zostavenej za toto účtovné obdobie, v sume 17 934 tis. eur nasledovne:

- Presun na straty minulých rokov vo výške 17 934 tis. eur.

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.

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

31. október 2021	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%
NEEVAS INVESTMENTS LIMITED	909 173	6 364	13,6%	13,6%
STOCKLAC LIMITED	909 731	6 368	13,6%	13,6%
RMSM1 LIMITED	677 666	4 744	10,1%	10,1%
Drobní akcionári	1 206 512	8 445	18,0%	18,0%
Celkom	6 707 198	46 950	100%	100%

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%

Zisk / (strata) pripadajúci na akciu

	31.10.2021	31.10.2020
Zisk/ (strata) za obdobie v tis. eur	-45 717	-20 208
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	6 707 198	6 707 198
Zisk / (strata) pripadajúci na akciu v eurách	-6,816	-3,013

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je vo výške 7 021 tis. eur (k 31. októbru 2020: 7 021 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 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.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021****Rozdelenie zisku (straty)**

Vedenie Skupiny navrhuje za finančný rok končiaci 31. októbrom 2021 nasledovné rozdelenie konsolidovanej straty vo výške 45 876 tis. eur:

- Presun na straty z minulých rokov vo výške 45 876 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. 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>	31.10.2021	31.10.2020
Szczyrkowski Ośrodek Narciarski, S.A (SON) (3%)	-381	-143
Korona Ziemi sp.z o.o. (26%)	232	74
TIKAR d.o.o. (49%)	-293	-209
Celkom	-442	-278

<i>v tis. eur</i>	SON	Korona Ziemi sp.z o.o.	TIKAR d.o.o.
Majetok	26 346	945	-397
Závazky	-39 043	22	-201
Goodwill priraditeľný Skupine	-	-72	-1
Čisté aktíva bez goodwillu	-12 697	895	-599
Percento nekontrolujúcich podielov	3%	26%	49%
Účtová hodnota nekontrolujúcich podielov	-381	232	-293
Výnosy	4 337	849	-
Zisk (strata)	-7 934	613	-163
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-7 934	613	-163
Percento nekontrolujúcich podielov	3%	26%	49%
Zisk/(strata) pripadajúci na nekontrolujúce podiely	-238	159	-80
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia pripadajúci na nekontrolujúce podiely	-	-	-
Čistý prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-85	28	-1

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

28. Úvery a pôžičky

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Prijaté úvery a pôžičky	107 626	78 067
Celkom	107 626	78 067
<i>Krátkodobé</i>	28 632	45 250
<i>Dlhodobé</i>	78 994	32 817
Celkom	107 626	78 067

V júni 2021 došlo k výmene pozície medzi Poštovou bankou a 365.bank a Skupina sa automaticky stala klientom 365.bank.

Prijaté úvery a pôžičky k 31. októbru 2021 a k 31. októbru 2020 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Veriteľ	Typ úrokovej miery	Dátum splatnosti	Nesplatená suma k 31.10.2021 <i>v tis. eur</i>
J&T Banka a.s.	12M EURIBOR + 5% p.a.	31.03.2032	36 523
J&T Banka a.s.	12M EURIBOR + 4,5% p.a.	31.1.2024	20 668
365.bank a.s.	12M EURIBOR + 4,657% p.a.	31.12.2028	19 141
EUROCOM Investment s.r.o.	4% p.a.	30.4.2022	7 929
365.bank a.s.	12M EURIBOR + 4,571% p.a.	30.6.2022	7 055
365.bank a.s. - kontokorent	3M EURIBOR + 3,818% p.a.	27.5.2022	4 959
365.bank a.s.	12M EURIBOR + 4,684% p.a.	31.12.2028	4 670
365.bank a.s.	12M EURIBOR + 4,686% p.a.	30.6.2032	4 223
365.bank a.s.	12M EURIBOR + 4,982% p.a.	31.12.2024	1 680
Kärntner Sparkasse AG - kontokorent	3M EURIBOR + 1,250% p.a.	menej ako 1 rok	777
Celkom			107 626

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

Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na prijaté úvery a pôžičky k 31. októbru 2021 predstavoval 4,65% (k 31. októbru 2020: 4,72%). Úroky sú splatné na mesačnej báze. Pre viac informácií pozri bod 12 – Finančné výnosy a náklady.

Na základe úverových zmlúv je Skupina povinná splniť určité finančné a iné podmienky. K 31. októbru 2021 Skupina nespĺnila finančné a iné podmienky vzťahujúce sa k úverom od 365.bank. Banka Skupine udelila súhlas s neuplatnením sankcie za porušenie kovenantov k 31. októbru 2021. Potvrdenie z banky („covenant waiver“) sa uskutočnilo pred

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

31. októbrom 2021, a preto Skupina nepristúpila k reklasifikácii medzi krátkodobou a dlhodobou časťou úverov k súvahovému dňu. Kovenanty k úveru od J&T Banky sa budú po prvýkrát vyhodnocovať k 31. októbru 2022.

Žiaden z úverov nebol po konci roka vyžiadaný veriteľom na splatenie v dôsledku neplnenia týchto podmienok. Ďalšie informácie o následných udalostiach v súvislosti s úvermi sú uvedené v bode 2(b) Východiská pre zostavenie.

V období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 Skupina načerpala nový úver v Poštovej banke, a.s. vo výške 1 620 tis. eur a v J&T Banke vo výške 20 000 tis. eur. Úver z Poštovej banky, a.s. slúžil na financovanie výstavby nádrže Zadné vody, výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje sumu 1 680 tis. eur. Úver z J&T Banky slúžil na pokrytie prevádzkových nákladov, výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje sumu 20 668 tis. eur.

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.

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 7 929 tis. eur (k 31. októbru 2020: 4 138 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 4 670 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 19 141 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 36 523 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 4 223 tis. eur.

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 hnutel'ný majetok stredísk Jasná a Vysoké Tatry a taktiež pohľadávky z obchodného styku.

K 31. októbru 2021 boli na zabezpečenie bankových úverov a dlhopisov použité pozemky, budovy a zariadenie, investície v nehnuteľnostiach, zásoby a pohľadávky vo výške 325 830 tis. eur (k 31. októbru 2020: vo výške 317 791 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

29. Závazky z lízingu

v tis. eur

Počiatočný stav k 1.11.2019	12 602
Vykázanie záväzkov z lízingu - prvé uplatnenie IFRS 16 k 1. novembru 2019	40 298
Počiatočný 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 / 01.11.2020	62 688
Prírastky	2 550
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	3 312
Modifikácie	1 411
Úrok	2 859
Lízingové splátky	-7 047
Kurzový rozdiel	381
Zostatok k 31.10.2021	66 154
<i>Krátkodobé</i>	8 747
<i>Dlhodobé</i>	57 407
Celkom	66 154

Splatnosť záväzkov z finančného lízingu je nasledovná:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Menej ako 1 rok	8 747	9 002
1 až 5 rokov	12 975	10 764
Nad 5 rokov	44 431	42 922
Celkom	66 154	62 688

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

30. Závazky z obchodného styku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Závazky z obchodného styku	13 545	8 377
Nevyfakturované dodávky	1 219	1 293
Celkom	14 764	9 670
<i>Krátkodobé</i>	12 306	6 985
<i>Dlhodobé</i>	2 458	2 685
Celkom	14 764	9 670

K 31. októbru 2021 dlhodobé záväzky predstavujú ostatné dlhodobé záväzky vo výške 2 277 tis. eur a zádržné voči dodávateľom vo výške 181 tis. eur.

K 31. októbru 2021 záväzky po lehote splatnosti boli vo výške 1 811 tis. eur (k 31. októbru 2020: 2 555 tis. eur). Záväzky po splatnosti k 31. októbru 2021 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.

Zabezpečovací 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 2020 do 31. októbra 2021

V bežnom období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 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 neefektívitu
Menový swap	57 943	-1 277	Ostatné záväzky	920

<i>v tis. eur</i>	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektívitu.	Fondy z precenenia	Náklad z precenenia
Menový swap	-920	-1 499	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	Neefektívita vykázaná v zisku alebo strate	Riadok vo výkaze ziskov a strát	Náklad zo zabezpečovacích derivátov vykázaný v ostatných súčastiach komplexného výsledku	Hodnota reklasifikovaná z ostatných súčastí komplexného výsledku do zisku/(straty)	Riadok vo výkaze ziskov a strát
Menový swap	-1 949	0	-	0	317	Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery a Úrokové náklady
					3 315	Zisk / (strata) z finančných operácií, netto

Pre porovnateľné obdobie od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 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 neefektívitu
Menový swap	57 943	-2 197	Ostatné záväzky	-1 858

<i>v tis. eur</i>	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektívitu.	Fondy z precenenia	Náklad z precenenia
Menový swap	1 858	451	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	Neefektívita vykázaná v zisku alebo strate	Riadok vo výkaze ziskov a strát	Náklad zo zabezpečovacích derivátov vykázaný v ostatných súčastiach 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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021****32. Ostatné záväzky**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Záväzky voči zamestnancom	1 785	2 056
Prijaté zálohy	2 137	4 839
Výnosy budúcich období	7 540	5 044
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	213	215
Ostatné záväzky voči predchádzajúcim vlastníkom (Mölltaler Skupina)	12 606	14 485
Podmienená časť kúpnej ceny	910	-
Derivátové operácie - menový SWAP	1 277	2 197
Ostatné	6 134	3 783
Celkom	32 602	32 619
<i>Krátkodobé</i>	17 824	14 276
<i>Dlhodobé</i>	14 778	18 343
	32 602	32 619

K 31. októbru 2021 záväzky voči zamestnancom predstavujú predovšetkým mzdové záväzky v hodnote 1 216 tis. eur (k 31. októbru 2020: 1 190 tis. eur) a rezerva na bonusy za hospodársky rok od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 v hodnote 541 tis. eur (k 31. októbru 2020: 822 tis. eur).

K 31. októbru 2021 prijaté zálohy predstavujú najmä zálohy na ubytovanie v hoteloch vo výške 1 205 tis. eur (k 31. októbru 2020: 1 022 tis. eur) a prijaté zálohy na kúpu Chaletov a apartmánov Horec vo výške 328 tis. eur (k 31. októbru 2020: 3 103 tis. eur).

K 31. októbru 2021 podmienená časť kúpnej ceny vo výške 910 tis. eur predstavuje časť kúpnej ceny za dcérsku spoločnosť Muttereralp Bergbahnen Errichtungs GmbH (pozri tiež bod 5 – Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnosti), ktorá je podmienená splnením zmluvne stanovených podmienok predávajúcim.

K 31. októbru 2021 sú výnosy budúcich období tvorené predovšetkým časovým rozlíšením predaných skipassov „Šikovní sezónka“ v hodnote 3 670 tis. eur (k 31. októbru 2020: 3 070 tis. eur), suma 464 tis. eur predstavuje dotáciu na výstavbu lanovky Furkotka v lyžiarskom stredisku Štrbské Pleso (k 31. októbru 2020: 495 tis. eur) a suma 76 tis. eur predstavuje dotáciu na Hotel Tri studničky (k 31. októbru 2020: 78 tis. eur). Rezerva na zľavy z nákupov bola k 31. októbru 2021 vo výške 586 tis. eur (k 31. októbru 2020: 586 tis. eur).

K 31. októbru 2021 záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania predstavujú sumu 213 tis. eur (k 31. októbru 2020: 215 tis. eur) a obsahujú najmä ostávajúci záväzok zo zníženia základného imania v roku 2013 v celkovej hodnote 174 388 tis. eur.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Tabuľka obsahuje detail k pohybu štátnych dotácií:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Stav k 1.11.2020 / 1.11.2019	1 735	958
Prírastok z titulu akvizície podniku	97	537
Priznané dotácie počas roka	9 698	3 101
Dotácie rozpustené cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	-10 169	-2 861
Stav k 31.10.2021 / 31.10.2020	1 361	1 735

Počas roka bola prijatá štátna pomoc v súvislosti s COVID-19 v celkovej hodnote 8 374 tis. eur. Ide o krátkodobú štátnu pomoc, ktorá bola rozpustená do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako výnos v priebehu 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>	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2019 - 31.10.2020
Štátna pomoc / dotácia na nájomné	661	105
Štátna pomoc / dotácia na mzdové náklady	6 094	2 476
Štátna pomoc / dotácia na ostatné náklady	3 292	160
Celkom	10 047	2 741

K 31. októbru 2021 ostatné záväzky voči predchádzajúcim vlastníkom predstavujú sumu 12 606 tis. eur (k 31. októbru 2020: 14 485 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 2021 suma ostatných záväzkov obsahuje aj 2 055 tis. eur záväzky zo sociálneho zabezpečenia (k 31. októbru 2020: 1 047 tis. eur), ďalej obsahujú sumu 1 182 tis. eur vyplývajúcu zo zaúčtovania akvizície TMR Ješted, a.s. v súlade so štandardom IFRS 3 (k 31. októbru 2020: 1 216 tis. eur) na základe podpísanej zmluvy o pachte závodu („nájom podniku“) na 10 rokov s opciou na ďalších 10 rokov a záväzky z daní z pridanej hodnoty v hodnote 1 867 tis. eur (k 31. októbru 2020: 76 tis. eur).

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

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Stav k 1.11.2020 / 1.11.2019	18	25
Tvorba na ťarchu nákladov	58	109
Čerpanie	-79	-116
Stav k 31.10.2021 / 31.10.2020	-3	18

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

33. Rezervy

<i>v tis. eur</i>	Nevyčerpané dovolenky	Ostatné	Celkom
Počiatočný stav k 1.11.2020	661	301	962
Tvorba rezerv počas roka	948	472	1 420
Prírastok z titulu akvizície podniku	47	1 024	1 071
Rozpustenie rezerv počas roka	-448	-	-448
Použitie rezerv počas roka	-221	-459	-680
Kurzový rozdiel	-1	-	-1
Zostatok k 31.10.2021	986	1 338	2 324

	31.10.2021	31.10.2020
<i>Krátkodobé</i>	2 304	942
<i>Dlhodobé</i>	20	20
Celkom	2 324	962

34. Vydané dlhopisy

V priebehu účtovného obdobia 2014 Skupina 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. Skupina dňa 10. októbra 2018 emitovala tretiu emisiu dlhopisov TMR III v celkovom objeme 90 000 tis. eur. V priebehu decembra 2018 boli dlhopisy TMR I z prvej emisie splatené v plnej výške 70 000 tis. eur. Dňa 7. novembra 2018 Skupina vydala štvrtú emisiu dlhopisov TMR F. CR v celkovom objeme 1 500 000 tis. czk. 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.

Detaily k jednotlivým dlhopisom sú uvedené v tabuľke nižšie:

<i>v tis. eur</i>					Nominálna hodnota emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Úroková sadzba p.a. v %	Efektívna úroková miera p.a. v %	Zostatková hodnota k 31.10.2021	Zostatková hodnota k 31.10.2020
Názov	ISIN	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Mena emisie					
TMR II 6,00%/2021	SK4120009614	5.2.2014	5.2.2021	EUR	110 000	6	6,17	-	114 821
TMR III 4,40%/2024	SK4120014598	10.10.2018	10.10.2024	EUR	90 000	4,4	4,93	88 825	88 423
TMR V 6,00%/2026	SK4000018255	2.2.2021	2.2.2026	EUR	110 000	6,0	6,697	112 612	-
TMR F. CR 4,5%/2022	CZ0003520116	7.11.2018	7.11.2022	CZK	1 500 000	4,5	5,09	59 368	55 729
Celkom								260 805	258 973
<i>Krátkodobé</i>								6 377	116 249
<i>Dlhodobé</i>								254 428	142 724
Celkom								260 805	258 973

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

Všetky štyri dlhopisy predstavujú zaknihovaný cenný papier na doručiteľa a ich vydanie bolo schválené Národnou bankou Slovenska. Záväzok vyplývajúci z dlhopisu TMR II je podriadený záväzku z dlhopisu TMR I. Peňažné prostriedky z oboch dlhopisov boli pripísané na účet Skupiny 11. februára 2014 v celkovej sume 180 582 tis. eur, vrátane alikvotného úrokového výnosu z dlhopisu TMR I v hodnote 582 tis. eur. Peňažné prostriedky z dlhopisu TMR III boli pripísané na účet spoločnosti v priebehu mesiaca október 2018 v celkovej výške 60 000 tis. eur. Zvyšná časť peňažných prostriedkov z dlhopisu TMR III v celkovej výške 30 000 tis. eur bola pripísaná na účet spoločnosti v priebehu mesiaca november 2018 a december 2018.

V priebehu účtovného obdobia 2018 Skupina odkúpila vlastné dlhopisy z emisie TMR I v celkovom objeme 5 000 tis. eur. Dňa 17. decembra 2018 boli dlhopisy TMR I z prvej emisie splatené v celkovej hodnote 70 000 tis. eur.

Kovenanty – emisia TMR II – Materská Spoločnosť sa zaviazala dosahovať hodnotu finančného ukazovateľa Senior DEBT (bez dlhopisov TMR II)/EBITDA na úrovni max. 6,5 a hodnotu finančného ukazovateľa DSCR (vrátane započítania nákladov na výplatu kupónov z dlhopisov TMR II) na úrovni min. 1,00.

Kovenanty – emisia TMR III – Materská Spoločnosť 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. Materská Spoločnosť sa taktiež zaviazala dodržiavať ukazovateľ LTV, pričom tento ukazovateľ nesmie byť vyšší ako 70%. K 30. aprílu 2021 Materská Spoločnosť nespĺnila kovenanty pre emisiu TMR III, pre viac informácií pozri bod 2b).

Emisia TMR V neobsahuje podmienky, ktoré by spôsobovali okamžitú splatnosť dlhu. Zároveň je Materská Spoločnosť oprávnená za určitých podmienok odložiť výplatu úrokových výnosov.

Skupina emitovala dlhopisy TMR F. CR dňa 7. novembra 2018 v celkovom objeme 1 500 000 tis. czk. Získané finančné prostriedky následne formou pôžičky poskytla ostatným spoločnostiam v Skupine.

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%. K 30. aprílu 2021 Materská Spoločnosť nespĺnila kovenanty pre emisiu TMR IV, pre viac informácií pozri bod 2b).

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

Z celkovej hodnoty záväzku vo výške 260 805 tis. eur (k 31. októbru 2020: 258 973 tis. eur) predstavuje krátkodobá časť hodnotu 6 377 tis. eur, ktorá obsahuje záväzok z kupónu splatný v období 12 mesiacov po 31. októbri 2021 (k 31. októbru 2020: 116 249 tis. eur vrátane záväzku z emisie TMR II splatnom 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 103 254 tis. eur (k 31. októbru 2020: vo výške 106 314 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 66 566 tis. eur (k 31. októbru 2020: vo výške 62 289 tis. eur). Jedná sa o majetok, ktorý nie je použitý na zabezpečenie iných záväzkov Skupiny.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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	
		31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	21	2 097	2 956	1 816	2 925
Celkom		2 097	2 956	1 816	2 925

<i>v tis. eur</i>		Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		31.10.2021	31.10.2020	31.10.2021	31.10.2020
Finančné záväzky					
Vydané dlhopisy	34	260 805	258 973	260 954	255 878
Celkom		260 805	258 973	260 954	255 878

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

36. Zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných aktivít

<i>v tis. eur</i>	1. november 2020	Prírastok / Čerpanie	Splatenie	Úroky	Prírastky v dôsledku zlučenia spoločnosti	Iné	31. október 2021
Úvery a pôžičky	78 067	29 046	-4 069	4 666	-	-84	107 626
Záväzky z lízingu	62 688	7 273	-7 047	2 859	-	381	66 154
Vydané dlhopisy	258 973	109 635	-123 131	14 183	-	1 145	260 805
Celkové záväzky z finančných aktivít	399 728	145 954	-134 247	21 708	-	1 442	434 585

V prípade vydaných dlhopisov kategória Iné predstavuje vplyv zabezpečenia peňažných tokov v cudzej mene a poplatok administrátorovi sa vydanie dlhopisov (pozri tiež bod 34 -Vydané dlhopisy).

<i>v tis. eur</i>	1. november 2019	Peňažné toky	Reklasifikované na predaj	Obstaranie podielov v spoločnosti	Zmena reálnej hodnoty	Iné	31. október 2020
Úvery a pôžičky	86 063	1 741	-	-	-	-9 737	78 067
Záväzky 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

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 prevyšuje 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.

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% - 7,79%	40%	2 097	- 1 023

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 102 tis. eur. Ak by sa PD znížila relatívne o 10%, ECL by klesla o 102 tis. eur.

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

K 31. októbru 2021 bola Skupina vystavená nasledovnému úverovému riziku:

<i>v tis. eur</i>			Ostatné		Spolu
	Právnické osoby	Banky	finančné inštitúcie	Ostatné	
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	2 026	-	-	71	2 097
Ostatné pohľadávky	45	-	-	-	45
Pohľadávky z obchodného styku	4 904	-	-	-	4 904
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	15 383	-	170	15 553
Ostatný majetok	3 039	-	45	1 404	4 488
Celkom	10 014	15 383	45	1 645	27 087

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

<i>v tis. eur</i>			Ostatné		Spolu
	Právnické osoby	Banky	finančné 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

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“.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

K 31. októbru 2021 mali finančný majetok a záväzky Skupiny nasledovnú splatnosť:

<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	2 097	3 120	2 064	77	127	852	-
Ostatné pohľadávky	45	45	45	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	4 904	4 905	4 905	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15 553	15 558	15 558	-	-	-	-
Ostatný majetok	4 488	5 907	5 636	56	215	-	-
Celkom	27 087	29 535	28 208	133	342	852	-
Finančné záväzky							
Úvery a pôžičky	-107 626	-116 133	-5 788	-24 586	-38 893	-14 978	-
Záväzky z lízingu	-66 154	-96 755	-2 784	-8 351	-21 011	-64 610	-
Vydané dlhopisy	-260 805	-304 565	-1 313	-11 873	-291 379	-	-
Záväzky z obchodného styku	-14 489	-14 489	-12 048	-9	-2 277	-155	-
Ostatné záväzky	-24 209	-25 951	-2 387	-2 500	-12 271	-8 793	-
Celkom	-473 283	-557 893	-24 320	-47 319	-365 831	-88 536	-

K 31. októbru 2021 predstavujú poskytnuté pôžičky do 1 roka v hodnote 2 141 tis. eur (k 31. októbru 2020: 2 109 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. Skupina plánuje nedostatok likvidity refinancovať prostredníctvom bankových úverom od 365.bank a J&T Banky a redukciou kapitálových výdavkov (ako je uvedené v bode 2b).

Ako je uvedené v bode 28 - Úvery a pôžičky, k 31. októbru 2021 Spoločnosť nesplnila finančné a iné podmienky vzťahujúce sa k niektorým úverom. Pred koncom roka dostala Spoločnosť potvrdenie z banky, že nebude požadovať predčasné splatenie daných úverov („covenant waiver“). Keďže potvrdenie z banky Spoločnosť obdržala pred 31. októbrom 2021, nie 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 2020 do 31. októbra 2021**

K 31. októbru 2020 mali finančný majetok a záväzky Skupiny nasledovnú splatnosť:

<i>v tis. eur</i>	Účtovná hodnota	Budúci peňažný tok	Do 3 3 mesiace mesiacov 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

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 spoločností 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 2020 do 31. októbra 2021**

Skupina k 31. októbru 2021 a 2020 vykazovala nasledujúce položky finančného majetku a záväzkov v cudzích menách:

<i>v tis. eur</i>	2021			2020		
	PLN	CZK	HRK	PLN	CZK	HRK
Finančný majetok						
Úvery poskytnuté	-	-	-	-	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-1	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	131	106	-	327	201	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 816	796	3	1 266	305	5
Ostatný majetok	0	1	-	59	182	-
Celkom	1 947	902	3	1 652	688	5
Finančné záväzky						
Úvery a pôžičky	-36 523	-	-	-36 468	-	-
Záväzky z lízingu	-18 437	-6 726	-	-19 029	-6 147	-
Vydané dlhopisy	-	-59 368	-	0	-55 729	-
Záväzky z obchodného styku	-263	-3 307	-	-851	-2 596	-
Ostatné záväzky	0	-	-	0	-17	-
Celkom	-55 223	-69 401	-	-56 348	-64 489	-

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 5 % oproti poľskému zlotému a českej korune by malo nasledujúci vplyv na finančný majetok a finančné záväzky Skupiny:

Vplyv na portfólio	2021	2020
<i>v tis. eur</i>		
PLN	2 537	2 710
CZK	3 262	3 160

Oslabenie eura o 5 % 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 závierke za obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021

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 2021 a k 31. októbru 2020 má Skupina nasledovný majetok a záväzky viažuce sa na úrokovú sadzbu:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2021	31.10.2020
Fixná úroková sadzba		
Majetok	28 979	16 518
Záväzky	-362 003	-359 055
Variabilná úroková sadzba		
Majetok	-	-
Záväzky	-99 696	-73 928

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 2021		
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	997	-
Vplyv	997	-

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

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 pokles variabilnej úrokovej zložky 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.

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 kontroingu, 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 2021 a 31. októbru 2020 alebo počas obdobia od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 a 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020:

- (1) Spoločnosti, ktoré spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku a jej dcérske a pridružené spoločnosti,
- (2) Spoločne 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 2021 voči členom vrcholového manažmentu pohľadávky vo výške 31 tis. eur (2020: 947 tis. eur), záväzky vo výške 111 tis. eur (2020: 341 eur).

V období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 Skupina voči členom vrcholového manažmentu vykázala výnosy vo výške 242 tis. eur (2020: 595 eur) a náklady vo výške 3 492 tis. eur (2020: 1 251 eur).

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

Skupina dňa 5. novembra 2021 vyplatila kupón z dlhopisu TMR IV v sume 1 335 tis. eur (33 750 tis. czk).

Dňa 17. decembra 2021 Skupina zahájila lyžiarsku sezónu na Slovensku, ktorá trvá za sprísnených protiepidemiologických opatrení až do vydania účtovnej závierky.

Skupina dňa 2. februára 2022 vyplatila kupón z dlhopisu TMR V v sume 6 600 tis. eur.

Manažment v súčasnosti rokuje s bankami ohľadne konsolidácie existujúcich úverov.

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.

Spoločnosť počas februára 2021 emitovala emisiu dlhopisov TMR V v celkovej nominálnej hodnote 110 000 tis. eur. Úrokové výnosy z dlhopisu TMR V budú vyplácané za každé výnosové obdobie ročne spätne, vždy 2. februára každého roka, prvýkrát sa tak stalo dňa 2. februára 2022. Dlhopis TMR V je splatný jednorazovo 2. februára 2026.

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 2020 do 31. októbra 2021 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 371 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 2020 do 31. októbra 2021****42. Spoločnosti v rámci Skupiny**

Zoznam spoločností v Skupine k 31. októbru 2021 a k 31. októbru 2020 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Krajina registrácie	Metóda konsolidácie	31.10.2021 Konsol. %	Forma kontroly	31.10.2020 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
Korona Ziemi sp.z o.o.	Poľská republika	plná	74	priama	74	nepriama
TIKAR d.o.o.	Chorvátska republika	plná	51	priama	51	nepriama
Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH	Rakúsko	plná	100	priama	-	-
GOPASS, a.s.	Slovensko	plná	100	priama	-	-
<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	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 2020 do 31. októbra 2021

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 Zieml sp. z o.o, ktorá prevádzkuje zábavno-náučný park v Poľsku a TIKAR d.o.o., ktorá v aukcii draží hotel v Chorvátsku.

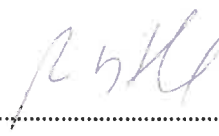
Dňa 1. mája 2021 Materská Spoločnosť získala 100% podiel v spoločnosti Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH za obstarávaciu cenu 4 127 tis. eur. Získaná spoločnosť prevádzkuje lyžiarske stredisko v Rakúsku.

Dňa 4. júna 2021 vznikla spoločnosť GOPASS, a. s. s výškou základného imania 25 tis. eur, ktorej jediným akcionárom sa stala Materská Spoločnosť.



Igor Rattaj
predseda
predstavenstva

Jozef Hodek
člen
predstavenstva



Marián Vojtko
osoba zodpovedná
za vedenie účtovníctva



KPMG Slovensko spol. s.r.o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Translation of the Independent Auditors' Report originally prepared in Slovak language

Independent Auditors' Report

To the Shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of Tatry mountain resorts, a.s.

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Tatry mountain resorts, a.s. (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 October 2021;

and, for the period then ended:

- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income;
- the consolidated statement of changes in equity;
- the consolidated statement of cash flows;

and

- notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 31 October 2021, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.



Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (“ISAs”) and Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors’ Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements of

the Act No. 423/2015 Coll. on statutory audit and on amendments to Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended (“the Act on Statutory Audit”) including the Code of Ethics for an Auditor that are relevant to our audit of the consolidated financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial

statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have determined the following key audit matters:

Going concern considerations related to COVID-19

As at 31 October 2021, the Group’s current liabilities exceeded its current assets by EUR 34,219 thousand and it recognized loss in amount of EUR 45,876 thousand for the year then ended.

Refer to Notes 2b) (Basis for preparation) of the consolidated financial statements.

<i>Key audit matter</i>	<i>Our response</i>
<p>The Group’s financial statements are prepared on a going concern basis.</p> <p>As discussed in Note 2b), the outbreak of the COVID-19 pandemic and the measures adopted by the government of countries in which the Group operates to mitigate the pandemic’s spread have significantly impacted the Group. These measures have negatively impacted the Group’s financial performance for the year and also its liquidity position. Also, significant uncertainty remains over how the outbreak will impact the Group’s business in future periods and customer demand for its services.</p> <p>The Group’s going concern assessment was based on cash flow forecasts, which in the management’s view support the assertion that the Group will have sufficient resources to continue for a period of at least 12 months from the reporting date.</p>	<p>Our audit procedures in the area included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Understanding the Group’s business planning process over the assessment of the Group’s ability to continue as a going concern; • Inspecting the management’s assessment of the going concern basis of accounting, including their evaluation of the business/operating and liquidity risks arising from the COVID-19 outbreak, and plans for further actions in response to the risks identified. As part of the procedure we also made corroborating inquiries of the Group’s management;

The preparation of these forecasts incorporated a number of assumptions and significant judgment under a number of scenarios, including those considered by the management to be severe but plausible, such as duration of government COVID-19 measures and access to additional financing.

As part of the assessment, the Group also considered a number of actions aimed at alleviating the potential disruption to its business and liquidity position, such as access to additional financing and deferment of unnecessary capital expenditure.

The management concluded that the range of possible outcomes considered at arriving at this judgment does not give rise to material uncertainties related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. Note 2b) further explains how the judgment was formed.

The COVID-19 pandemic is an unprecedented challenge for humanity and for the economy globally, and at the date of the consolidated financial statements its effects are subject to significant levels of uncertainty. The Group's use of the going concern basis of accounting is a key audit matter due to the associated extent of uncertainty, and consequently, high level of judgment required in evaluating the management's plans for future actions and their financial impact.

- Independently evaluating the reasonableness and feasibility of the plans for future actions in order to alleviate the effects of the outbreak, by reference to the preceding procedure as well as by performing the following:
 - Challenging the key assumptions used in the determination of the forecast financial information under various scenarios. This primarily included challenging the assumed lockdown period, forecast sales and capital expenditure, based on our understanding of the Group's activities and by reference to publicly available industry/market reports;
 - Performing an analysis of the going concern conclusion's sensitivity to changes in the aforementioned key assumptions adopted in the going concern assessment, and considering whether there were any indicators of management bias in the assessment;
 - Assessing the availability of banking and other financing facilities and arrangements, by inspecting underlying documentation, such as draft banking facility agreements and signed contract amendments before and after the reporting period end, and assessing the impact of any covenants and other restrictive terms therein;
 - Considering whether any additional relevant facts or information have become available since the date on which the Group made its assessment;
 - Evaluating the appropriateness of Group's disclosures in respect of the going concern assessment, subsequent events and any related uncertainties in the consolidated financial statements against the requirements of the financial reporting standards.
-

Impairment of property, plant and equipment and intangible assets

Carrying amount of property, plant and equipment and intangible assets as at 31 October 2021: EUR 416,259 thousand (31 October 2020: EUR 399,078); Impairment allowance of assets as at 31 October 2021: EUR 15,541 thousand (31 October 2020: EUR 10,881 thousand)

Refer to Notes 2l), 2m) and 2n) (Summary of significant accounting policies), Note 3c) (Goodwill and impairment testing, Note 3d) (Assets impairment testing), Note 15 (Property, plant and equipment) and Note 17 (Goodwill and intangible assets) of the consolidated financial statements.

<i>Key audit matter</i>	<i>Our response</i>
<p>As described in Note 3d) of the consolidated financial statements, in the current year, the Group identified impairment indicators in respect of its property, plant and equipment and intangible assets, including ones related to business disruption and loss incurred during the year as a result of the COVID-19 pandemic.</p> <p>In the wake of the above factors, as at 31 October 2021, the Group tested property, plant and equipment and intangible assets for impairment, as part of the impairment test performed for the cash generating unit („CGU”) ski resort Vysoke Tatry of parent company Tatry mountain resorts, a.s., CGU ski resort Nizke Tatry of parent company Tatry mountain resorts, a.s., CGU aquapark Tatralandia of Slovak daughter company Tatry mountain resorts PL, a.s., CGU ski resort Szczyrk of Polish daughter company Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A., CGU amusement park Legendia of Polish daughter company Śląskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o., CGU ski resort Mölltaler Gletscher & Ankogel in Austrian daughter companies Mölltaler Gletscherbahnen GmbH and Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG and CGU ski resort Jested in Czech daughter company TMR Ještěd a.s. The Group determined recoverable amounts for above mentioned CGU’s based on its value in use estimated under the discounted cash flow method.</p>	<p>Our audit procedures in the area included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluating against the requirements of the relevant financial reporting standards the Group’s accounting policy for identification of impairment, and measurement and recognition of any impairment losses in respect of property, plant and equipment and intangible assets; • Assessing internal controls relating to the identification of impairment indicators and to the process of impairment testing; • Evaluating the quality of the Group’s forecasting by comparing historical projections with actual outcomes; • Assessing the appropriateness of asset grouping into CGUs, based on our understanding of the Group’s operations and business units; • Inquiring of the management of the Group regarding the impact of the COVID-19 pandemic and of related government response programs on the Group and its results in the current year and going forward.

Determination of the recoverable amount requires making a number of assumptions and judgments, in particular those relating to grouping of assets into CGUs, discount rates used and future cash flows, with key assumptions made about prices for services provided, costs, and expected levels of sales, output and operating costs.

Due to the above factors, coupled with the significantly higher estimation uncertainty stemming from the business disruption impact of the COVID-19 global pandemic, assessment of property, plant and equipment and intangible assets for impairment required our significant judgment and increased attention in the course of our audit. As a consequence, we consider the area to be our key audit matter.

- Assisted by our own valuation specialists, challenging the reasonableness of the Group's key assumptions and judgments used in estimating the recoverable amount, including:
 - Assessing the Group's discounted cash flow model against the relevant financial reporting standards and market practice,
 - Challenging reasonableness of the key macroeconomic assumptions used, such as those in respect of discount rates by reference to publicly available external sources, and
 - Using our knowledge of the Group, its past performance, business, and our industry experience, and also our understanding of the effects of the COVID-19 pandemic, assessing reasonableness of the assumptions relating to future prices of services provided, as well as those in respect of expected sales, output and operating costs, by reference to publicly available reports, market reports and the Group's internal documents;
 - Assessing susceptibility of the impairment model and the resulting impairment conclusion to management bias, by challenging the Group's analysis of the model's sensitivity to changes in key underlying assumptions;
 - Evaluating the appropriateness and completeness of impairment-related disclosures in the consolidated financial statements against the requirements of the financial reporting standards.
-



Responsibilities of the Statutory Body and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

The statutory body is responsible for the preparation of consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as the statutory body determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the statutory body is responsible for

assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the statutory body either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control;

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body;
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern;
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Reporting on other information in the Consolidated Annual Report

The statutory body is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Consolidated Annual Report prepared in accordance with the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended ("the Act on Accounting") but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information in the Consolidated Annual Report.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information in the Consolidated Annual Report that we have obtained prior to the date of the auditors' report on the audit of the consolidated financial statements, and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the audited consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit of the consolidated financial statements, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

With respect to the Consolidated Annual Report, we are required by the Act on

Accounting to express an opinion on whether the other information given in the Consolidated Annual Report is consistent with the consolidated financial statements prepared for the same financial year, and whether it contains information required by the Act on Accounting.

Based on the work undertaken in the course of the audit of the consolidated financial statements, in our opinion, in all material respects:

- the other information given in the Consolidated Annual Report for the year ended 31 October 2021 is consistent with the consolidated financial statements prepared for the same financial year; and
- the Consolidated Annual Report contains information required by the Act on Accounting.

In addition to this, in light of the knowledge of the Company and its environment obtained in the course of the audit of the consolidated financial statements, we are required by the Act on Accounting to report if we have identified material misstatements in the other information in the Consolidated Annual Report. We have nothing to report in this respect.



Additional requirements on the content of the auditors' report according to Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities

Appointment and approval of an auditor

We have been appointed as a statutory auditor by the statutory body of Tatry mountain resorts, a.s. on 26 May 2021 on the basis of approval by the General Meeting of Tatry mountain resorts, a.s. held on 1 July 2021. The period of our total

uninterrupted engagement, including previous renewals (extensions of the period for which we were originally appointed) and reappointments as statutory auditors, is 13 years.

Consistency with the additional report to the audit committee

Our audit opinion as expressed in this report is consistent with the additional report to the

supervisory board of the Company, which was issued on 24 February 2022.

Non-audit services

No prohibited non-audit services referred to in Article 5 (1) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities were provided and we remained independent of the Group in conducting the audit.

In addition to the statutory audit services, we provided to the Group the following services, which have not been disclosed in the consolidated Annual Report or the consolidated financial statements:

Audit firm:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

License SKAU č. 96

Responsible auditor:

Martin Kršjak

License UDVA No. 990

Bratislava, 28 February 2022



This is a translation of the original Slovak Auditors' Report into English language. The consolidated financial statements have not been translated. For a full understanding of the information stated in the Auditors' Report, the Report should be read in conjunction with the full set of the consolidated financial statements prepared in Slovak.