

Tatry mountain resorts, a.s.

**Individuálna účtovná zvierka
za obdobie od 1.11.2021 do 31.10.2022**

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

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

<i>v tis. eur</i>	Bod	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Tržby	6	90 483	48 191
Ostatné prevádzkové výnosy	7	1 384	248
Výnosy celkom		91 867	48 439
Spotreba materiálu a tovarov	8	-15 132	-16 056
Nakupované služby	9	-25 439	-13 393
Osobné náklady	10	-29 816	-15 920
Ostatné prevádzkové náklady	11	-879	-539
Zisk z predaja majetku		5 319	11 712
Strata z precenenia investícií do nehnuteľností	18	-906	-
Rozpustenie / (tvorba) opravných položiek	23,24,27,29	10 470	-6 960
Zisk pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA)*		35 484	7 283
Odpisy a amortizácia	15,17	-12 971	-14 910
Odpisy aktív s právom na užívanie	16	-4 344	-3 496
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou (EBIT)		18 169	-11 123
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	12	7 965	6 746
Finančné náklady	12	-20 051	-17 741
Zisk / (strata) z finančných operácií, netto	13	-715	-5
Zisk / (strata) z predaja dcérskych spoločností	5	-721	-
Zisk / (strata) pred zdanením		4 647	-22 123
Splatná daň z príjmov	14	-1	-3
Odložená daň z príjmov	14	-1 359	5 221
Zisk / (strata)		3 287	-16 905
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	34	-1 103	-1 949
Celkový komplexný výsledok		2 184	-18 854
Zisk / (strata) pripadajúca na akciu (v eur)	30	0,490	-2,520
Počet akcií		6 707 198	6 707 198

*EBITDA predstavuje zisk z pravidelne opakujúcich sa aktivít 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 Spoločnosti používa pre riadenie výkonnosti Spoločnosti, ako aj jednotlivých CGU (Cash Generating Units).

Poznámky uvedené na stranách 7 až 72 tvoria neoddeliteľnú súčasť individuálnej účtovnej závierky. Prehľad výkazu ziskov a strát podľa jednotlivých segmentov je v bode 4 – Informácie o prevádzkových segmentoch.

Tatry mountain resorts, a.s.

Individuálny výkaz finančnej pozície

<i>v tis. eur</i>	Bod	31.10.2022	31.10.2021
Majetok			
Goodwill a nehmotný majetok	17	32 328	33 933
Pozemky, budovy a zariadenie	15	242 311	237 766
Aktíva s právom na užívanie	16	59 256	36 928
Investície v nehnuteľnostiach	18	7 411	8 317
Investície do spoločných a pridružených podnikov	19	7 118	7 118
Úvery poskytnuté	23	23 351	11 137
Ostatné pohľadávky	25	128	308
Investície do dcérskych spoločností	20	15 074	11 574
Dlhodobý majetok celkom		386 977	347 081
Zásoby	22	2 629	2 662
Pohľadávky z obchodného styku	24	2 424	3 198
Majetok určený na predaj	26	-	948
Úvery poskytnuté	23	159 877	81 539
Ostatné pohľadávky	25	3 923	6 819
Finančné investície	28	36	36
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	29	5 332	10 194
Ostatný majetok	27	4 317	46 139
Krátkodobý majetok celkom		178 538	151 535
Majetok celkom		565 515	498 616
Vlastné imanie			
	30		
Základné imanie		46 950	46 950
Emisné ážio		30 430	30 430
Zisk / (strata) za obdobie		3 287	-16 905
Nerozdelený zisk a ostatné fondy		10 252	28 260
Vlastné imanie celkom		90 919	88 735
Záväzky			
Úvery a pôžičky	31	87 272	106 561
Záväzky z lízingu	32	51 901	29 551
Záväzky z obchodného styku	33	1 169	181
Rezervy	36	133	20
Ostatné dlhodobé záväzky	35	884	819
Vydané dlhopisy	37	198 496	196 330
Odložený daňový záväzok	21	16 203	15 137
Dlhodobé záväzky celkom		356 058	348 599
Úvery a pôžičky	31	78 317	25 847
Záväzky z lízingu	32	7 760	7 669
Záväzky z obchodného styku	33	9 049	8 847
Rezervy	36	754	540
Vydané dlhopisy	37	5 108	5 108
Ostatné krátkodobé záväzky	35	17 550	12 411
Záväzky súvisiace s Majetkom určeným na predaj	26	-	860
Krátkodobé záväzky celkom		118 538	61 282
Záväzky celkom		474 596	409 881
Vlastné imanie a záväzky celkom		565 515	498 616

Poznámky uvedené na stranách 7 až 72 tvoria neoddeliteľnú súčasť individuálnej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s.**Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní**

v tis. eur

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fond z precenenia na reálnu hodnotu	Fond z precenenia zabezpečenia	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 1. novembru 2021	46 950	30 430	7 018	180	-1 499	5 656	88 735
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	-	3 287	3 287
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení - položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty):							
Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	-	-	-	-	-1 103	-	-1 103
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-	-1 103	3 287	2 184
Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania							
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	-	-	-	-	-	-	-
Celkové transakcie počas roka	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. októbru 2022	46 950	30 430	7 018	180	-2 602	8 943	90 919

Tatry mountain resorts, a.s.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní (pokračovanie)

v tis. eur

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fond z precenenia na reálnu hodnotu	Fond z precenenia zabezpečenia	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 1. novembru 2020	46 950	30 430	7 018	180	450	23 057	108 085
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	-	-16 905	-16 905
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení							
- položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty):							
Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	-	-	-	-	-1 949	-	-1 949
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-	-1 949	-16 905	-18 854
Transakcie s vlastníkmi, účtované priamo do vlastného imania							
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	-	-	-	-	-	-496	-496
Celkové transakcie počas roka	-	-	-	-	-	-496	-496
Zostatok k 31. októbru 2021	46 950	30 430	7 018	180	-1 499	5 656	88 735

Poznámky uvedené na stranách 7 až 72 tvoria neoddeliteľnú súčasť individuálnej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s.

Individuálny výkaz peňažných tokov

<i>v tis. eur</i>	Bod	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ			
Zisk / (strata)		3 287	-16 905
Úpravy týkajúce sa:			
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku		-5 319	-11 712
Odpisy a amortizácia	15,17	12 971	14 910
Odpisy aktív s právom na užívanie	16	4 344	3 496
(Rozpustenie) / tvorba opravných položiek	23,24,27	-10 467	6 958
(Zisk) / strata z finančných operácií, netto	13	715	5
Strata z predaja dcérskych spoločností	5	721	-
Strata z precenenia investícií do nehnuteľností	6	906	-
Úrokové náklady / (výnosy), netto	12	12 086	10 995
Zmena stavu rezerv		327	157
Daň z príjmu	14	1 360	-5 218
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku		-2 023	-687
Zmena v zásobách		33	4 809
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch		6 115	1 245
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zaplatenou daňou z príjmu		25 056	8 053
Zaplatená daň z príjmu		167	469
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		25 223	8 522
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ			
Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15,17	-19 800	-4 966
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku		7 850	4 704
Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností	5	-17	-2 953
Zlúčenie dcérskej spoločnosti		-	105
Príjmy z predaja podielov v dcérskych spoločnostiach	5	2 350	-
Úvery poskytnuté		-33 070	-10 695
Splátky poskytnutých úverov		5 166	1 911
Prijaté úroky		22	693
Peňažné toky z investičnej činnosti		-37 499	-11 201
FINANČNÁ ČINNOSŤ			
Splátky záväzkov z lízingu		-7 012	-4 671
Splátky prijatých úverov a pôžičiek		-7 352	-1 830
Prijaté úvery a pôžičky		37 023	28 977
Vydané dlhopisy	37	1 518	109 635
Splatené dlhopisy		-	-110 000
Zaplatené úroky		-16 766	-13 606
Peňažné toky z finančnej činnosti		7 411	8 505
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-4 865	5 826
Vplyv opravných položiek k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom	29	3	-2
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	29	10 194	4 370
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	29	5 332	10 194

Poznámky uvedené na stranách 7 až 72 tvoria neoddeliteľnú súčasť individuálnej účtovnej závierky.

Obsah

1.	Informácie o Spoločnosti.....	7
2.	Významné účtovné zásady	9
3.	Zásadné účtovné odhady a predpoklady.....	23
4.	Informácie o prevádzkových segmentoch	27
5.	Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach	29
6.	Tržby	30
7.	Ostatné prevádzkové výnosy	30
8.	Spotreba materiálu a tovarov.....	30
9.	Nakupované služby	31
10.	Osobné náklady.....	31
11.	Ostatné prevádzkové náklady.....	33
12.	Finančné výnosy a náklady	33
13.	Zisk / (strata) z finančných operácií, netto	34
14.	Splatná daň a odložená daň z príjmov	34
15.	Pozemky, budovy a zariadenie	37
16.	Aktíva s právom na užívanie	39
17.	Goodwill a nehmotný majetok	40
18.	Investície v nehnuteľnostiach.....	41
19.	Investície do spoločných a pridružených podnikov.....	42
20.	Investície do dcérskych spoločností	42
21.	Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok	44
22.	Zásoby	45
23.	Úvery poskytnuté	46
24.	Pohľadávky z obchodného styku.....	47
25.	Ostatné pohľadávky.....	48
26.	Majetok určený na predaj a súvisiace záväzky.....	48
27.	Ostatný majetok.....	49
28.	Finančné investície	50
29.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	50
30.	Vlastné imanie	50
31.	Úvery a pôžičky	52
32.	Záväzky z lízingu	54
33.	Záväzky z obchodného styku	55
34.	Účtovanie o zabezpečení.....	55
35.	Ostatné záväzky.....	58
36.	Rezervy	60
37.	Vydané dlhopisy.....	60
38.	Údaje o reálnej hodnote.....	62
39.	Zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných aktivít.....	62
40.	Informácie o riadení rizika	63
41.	Spriaznené osoby.....	69
42.	Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	71
43.	Kapitálové záväzky a riadenie kapitálu	71
44.	Podmienený majetok a podmienené záväzky.....	72

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

1. Informácie o Spoločnosti

Tatry mountain resorts, a.s. (ďalej aj "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 2. februára 2021 Spoločnosť emitovala štvrtú emisiu dlhopisov TMR V v celkovej nominálnej hodnote 110 000 tis. eur, splatné v roku 2026. Dňa 28. októbra 2022 Spoločnosť emitovala piatu emisiu dlhopisov TMR VI v celkovej nominálnej hodnote 59 000 tis. eur, splatné v roku 2027. Pozri bod 37 – Vydané dlhopisy.

Spoločnosť má účtovné obdobie hospodársky rok od 1. novembra do 31. októbra, keďže činnosť Spoločnosti podlieha sezónnym výkyvom.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je popísaná v bode 30 – Vlastné imanie.

Hlavnými aktivitami Spoločnosti sú prevádzkovanie lanových dráh a lyžiarskych vlekov, reštauračné služby a pohostinská činnosť, prevádzka lyžiarskej a snowboardovej školy, nákup a predaj tovaru a hotelierstvo. Od 29. marca 2011 Spoločnosť prevádzkuje Aquapark Tatralandia, a tým rozšírila portfólio poskytovaných služieb. V priebehu rokov 2014 a 2015 Spoločnosť obstarala podiely v dcérskych spoločnostiach v Poľskej republike prevádzkujúce lyžiarske stredisko Szczyrk a zábavný park v meste Chorzow. V priebehu rokov 2017 a 2018 Spoločnosť rozšírila svoje portfólio o dcérske spoločnosti v Českej republike a Rakúsku. Spoločnosť v Českej republike od decembra 2017 prevádzkuje lyžiarske stredisko Ještěd pri Liberci. V roku 2019 Spoločnosť získala obchodné podiely v rakúskych spoločnostiach, ktoré prevádzkujú v Rakúsku lyžiarske rezorty Mölltaler Gletscher a Ankogel. V októbri 2019 sa Spoločnosť stala priamym akcionárom (9,5% podiel) v spoločnosti MELIDA a.s. a následne v decembri 2019 kúpila dodatočný 15,5% podiel (celkovo má Spoločnosť 25% podiel). Spoločnosť MELIDA a.s. prevádzkuje lyžiarske stredisko Špindlerův Mlýn v Českej republike. Spoločnosť získala počas účtovného obdobia končiaceho 31. októbra 2020 obchodné podiely v slovenskej spoločnosti 1. Tatranská, akciová spoločnosť, ktorá prevádzkuje lyžiarske stredisko Štrbské Pleso vo Vysokých Tatrách, realizuje pohostinskú činnosť a prevádzkuje lyžiarsku školu. K 1. novembru 2020 došlo k zlúčeniu Spoločnosti so spoločnosťou 1. Tatranská, akciová spoločnosť („1. Tatranská“). Spoločnosť rozšírila k 1. máju 2021 svoje portfólio o dcérsku spoločnosť Muttereralp Bergbahnen Errichtungs GmbH (90 % podiel). Dňa 4. júna 2021 vznikla spoločnosť GOPASS, a.s., v ktorej jediným akcionárom sa stala Spoločnosť. Spoločnosť bude slúžiť na expanziu do alpských lyžiarskych stredísk, ktoré plánuje začleniť do svojej platformy. Dňa 29. októbra 2021 Spoločnosť predala majetok Aquaparku Tatralandia a Holiday Village Tatralandia do dcérskej spoločnosti TMR Parks, a.s. (pôvodný názov: Tatry mountain resorts PL), avšak naďalej ich Spoločnosť prevádzkuje. Dňa 22. júna 2022 bola pre účely poskytovania služieb v rámci Skupiny TMR založená spoločnosť International TMR services s.r.o., ktorej 100% vlastníkom sa stala Spoločnosť. Dňa 1. júla 2022 Spoločnosť nadobudla 100% podiel v európskej spoločnosti GOPASS SE, ktorá bude slúžiť pre účely expandovania na európskom trhu.

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Orgány spoločnosti 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)

2. Významné účtovné zásady

(a) Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva ("IFRS") v znení prijatom EÚ, v súlade s §17a, ods. 3 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve ("Zákon o účtovníctve").

Nakoľko má Spoločnosť podiel v dcérskych spoločnostiach, IFRS a zákon o účtovníctve vyžadujú, aby zostavila konsolidovanú závierku. Spoločnosť v tejto individuálnej závierke svoje dcérske spoločnosti nekonsolidovala. Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané v obstarávacej cene (v prípade potreby znížené o straty zo zníženia hodnoty) a výnosy z dividend sú zaúčtované v čase, keď spoločnosti vznikne nárok na dividendy plynúce z týchto spoločností. Obdobne spoločnosť postupuje aj v prípade pridružených spoločností. Spoločnosť zostavuje aj konsolidovanú závierku, ktorá bude publikovaná do konca februára 2023 a bude možné ju získať v sídle Spoločnosti.

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 28. februára 2023.

(b) Východiská pre zostavenie

Individuálna 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.

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Manažment Spoločnosti očakáva, že Spoločnosť 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.

Spoločnosť bola v období od 1. novembra 2021 do polovice januára 2022, vystavená dopadom opatrení zameraných na zmiernenie 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 Spoločnosť zahájila lyžiarsku sezónu, ktorá trvala za sprísnených protiepidemiologických opatrení do 8. mája 2022. Ďalšie 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 výsledky Spoločnosti a návštevnosť jej stredísk a počas letnej sezóny mohli prevádzky fungovať bez obmedzení.

Významným rizikom v rámci regiónu strednej a východnej Európy je vojenský konflikt na Ukrajine, ktorý môže mať dopad na návštevnosť stredísk a hotelov Spoločnosti, keďže strediská a hotely sú v blízkosti hraníc vojenského konfliktu, teda Ukrajiny. Spoločnosť je zasiahnutá konfliktom priamo v dôsledku straty návštevníkov z Ruska a z časti aj z Ukrajiny. Spoločnosť však už pred vojnovými udalosťami a zavedením sankcií nepovažovala ruský a ani ukrajinský trh za podstatný. Strata návštevníkov z týchto regiónov má síce negatívny vplyv, ide však o výrazne minoritnú skupinu návštevníkov na Slovensku a zároveň zahraničných klientov dopĺňajú nové trhy ako krajiny regiónu Pobaltia, Rumunska a Maďarska.

Náklady Spoločnosti sú okrem iného ovplyvnené spotrebou energií, zemného plynu, pohonných hmôt a vody. Tie sa priamo odrážajú v prevádzkových nákladoch stredísk a hotelov, napríklad z pohľadu spotreby elektrickej energie pri prevádzke lanových dráh a zariadení na zasnežovanie. Ceny elektrickej energie a zemného plynu v roku 2022 v rámci Európskej únie boli vysoko nad priemerom z minulých rokov. Spoločnosť mala dopredu zazmluvnenú dodávku elektrickej energie na rok 2022 na Slovensku a zazmluvnenú elektrickú energiu má aj pre rok 2023. Cenové nárasty tak v súčasnosti významne neobmedzujú schopnosť Spoločnosti prevádzkovať svoje zariadenia. Spoločnosť vďaka aktívnemu riadeniu cien komodít a systematických investícií do zasnežovania dokázala otvoriť sezónu v plánovanom termíne 3. decembra 2022 v Jasnej a 17. decembra 2022 vo Vysokých Tatrách.

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

V súvislosti s financovaním Spoločnosti došlo v priebehu roka k týmto zmenám:

Dňa 28. októbra 2022 Spoločnosť emitovala dlhopisy TMR VI v celkovej hodnote maximálne do sumy 65 000 tis. eur s úrokovou sadzbou 5,4% p.a. a splatnosťou v roku 2027. Dňa 28. októbra 2022 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 1 552 tis. eur. Dňa 3. novembra 2022 boli zobchodované dlhopisy emisie TMR VI v hodnote 57 448 tis. eur. Následne dňa 4. novembra 2022 bola splatená pôžička poskytnutá dcérskou spoločnosťou TMR Finance ČR v hodnote 1 533 750 tis. czk. Dňa 7. novembra 2022 boli spoločnosťou TMR Finance ČR voči veriteľom vyplatené dlhopisy emisie TMR IV v Českej republike.

Manažment Spoločnosti si namodeloval scenár vývoja likvidity na obdobie 12 mesiacov od dátumu účtovnej závierky. Predpoklady použité v modeli zohľadňujú ceny elektrickej energie, ktorú má Spoločnosť zazmluvnenú a v modeli manažment počíta s cenami plynu vyššími ako sú aktuálne spotové ceny na burze. Spoločnosť pristúpila aj k optimalizácii prevádzky a zároveň získala navýšenie kontokorentného úveru z J&T Banky o 4 000 tis. eur. Základný scenár rovnako ako pesimistický scenár, ktorý počíta s celkovým poklesom tržieb Spoločnosti o 5% na celé projektované obdobie od februára 2023 do konca účtovného obdobia zahŕňa vplyv zníženia kapitálových výdavkov alebo ich financovanie bankovým úverom ako aj dostupnosť kontokorentného úveru v celkovej výške 6 000 tis. EUR, ktorý môže Spoločnosť čerpať pre účely operatívneho riadenia peňažných tokov.

Manažment Spoločnosti zhodnotil dopady vojny na Ukrajine a energetickej krízy na fungovanie Spoločnosti a dospel k záveru, že neexistuje materiálna neistota ohľadne nepretržitého pokračovania Spoločnosti v činnosti (going concern).

Individuálna účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur.

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

V priebehu účtovného obdobia začínajúceho 1. novembra 2021 Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC. Prijatie týchto štandardov a interpretácií popísaných nižšie nemalo žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

- 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
- Ročné zlepšenia na roky 2018 – 2020 prinášajú menšie zmeny IFRS 1 Prvé prijatie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 41 Poľnohospodárstvo a ilustračné príklady sprevádzajúce IFRS 16 "Nájmy"

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

Spoločnosť 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, Spoločnosť sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne.

K 31. októbru 2022 boli vydané nasledujúce Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k už existujúcim štandardom, ktoré ešte neboli účinné a teda neboli aplikované Spoločnosťou pri zostavení tejto účtovnej závierky:

- Doplnenia k IFRS 17 Poistné zmluvy – Počiatočné uplatnenie štandardov IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie
- Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov – Odložená daň vzťahujúca sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a výkaz o praxi IFRS 2 – Zverejňovanie účtovných zásad
- Doplnenia k IAS 8 Účtovné zásady, Zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Definícia účtovných odhadov
- IFRS 17 Poistné zmluvy

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

(e) Lízingy

Spoločnosť 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.

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť uplatňuje jednotný prístup k vykazovaniu a oceňovaniu pre všetky lízingy, s výnimkou krátkodobých a lízingov drobného majetku. Spoločnosť 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

Spoločnosť 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, počiatočne 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 hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí | |
| ▪ Umelecké diela | 20 rokov |
| ▪ Billboardy a reklamné plochy | 10 rokov |
| ▪ Ratraky | 8 rokov |
| ▪ Ostatné | 5 rokov |

Ak sa vlastníctvo prenajatého majetku prevádza na Spoločnosť 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(1) Zníženie hodnoty (impairment) nefinančného majetku.

ii. Záväzky z nájmu

K dátumu začiatku lízingu Spoločnosť 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,

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

pri ktorej je primerane isté, že ju Spoločnosť 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.

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

Záväzky Spoločnosti z lízingu sú zahrnuté v záväzkoch z lízingu (pozri bod 32).

iii. Krátkodobé nájmy a nájmy majetku s nízkou hodnotu

Spoločnosť uplatňuje výnimku z vykazovania krátkodobého lízingu na svoje krátkodobé lízingy strojov a zariadení (t. j. tie lízingy, ktoré majú dobu lízingu 12 mesiacov alebo menej od dátumu začiatku a neobsahujú opciu na nákup). Spoločnosť 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.

Spoločnosť ako prenajímateľ

Lízingy, pri ktorých Spoločnosť neprenáša v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom aktíva, sa klasifikujú ako operatívny lízing. Prijmy 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 Spoločnosť prenáša v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom aktíva sa tieto lízingy klasifikujú ako finančný lízing. Prenajímané aktívum je odúčtované a Spoločnosť vykáže finančné aktívum oceňované v amortizovanej hodnote predstavujúce súčasnú hodnotu lízingových splátok, upravenú tak ako v bode záväzky z nájmu.

V prípade, keď si Spoločnosť prenajíma aktíva s právom na užívanie ktoré ďalej poskytuje ako prenajímateľ do podnájmu ďalším nájomcom, Spoločnosť 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 Spoločnosť 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.

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup (t. j. sú rátané celoživotné očakávané straty), Spoločnosť 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 Spoločnosť 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 Spoločnosti na správu finančných aktív vyjadruje, akým spôsobom Spoločnosť 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)

Spoločnosť 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 Spoločnosti v amortizovanej hodnote zahŕňajú „Pohľadávky z obchodného styku“, „Ostatné pohľadávky“ a „Poskytnuté úvery“.

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

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

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

v. Odúčtovanie

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

- vypršia práva získať peňažné toky z tohto majetku, alebo
- Spoločnosť 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) Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo (b) Spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom

vi. Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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).

Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť 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.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú zmluvné platby 90 dní po splatnosti. V určitých prípadoch však Spoločnosť môže považovať finančné aktívum za zlyhané aj v prípade, ak je na základe interných alebo externých informácií nepravdepodobné, že Spoločnosť 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

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

Pre účely účtovania o zabezpečení Spoločnosť klasifikuje zabezpečenia ako:

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

Spoločnosť 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 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.

Spoločnosť používa menové swapy ako zabezpečenie expozície voči menovému riziku pri úveroch čerpaných 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 súčiasti 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) Finančné investície

i. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, ktoré sú kontrolované Spoločnosťou. Kontrola existuje vtedy, ak má Spoločnosť právomoc nad investíciou a zároveň je Spoločnosť 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. Investície v dcérskych spoločnostiach sú ocenené v obstarávacích cenách.

ii. Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú tie spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť 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. Investície v pridružených podnikoch sú vykázane v obstarávacej cene.

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.

(h) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene

Položky vykázane v účtovnej závierke Spoločnosti sú vyjadrené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť pôsobí (funkčná mena). Individuálna účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch eur, ktoré predstavujú funkčnú menu aj menu vykazovania Spoločnosti. 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.

Kurzové rozdiely vyplývajúce z takýchto prepočtov sú vykázane 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.

(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. Spoločnosť oceňuje zásoby váženým aritmetickým priemerom.

(k) Započítavanie

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

(l) Zníženie hodnoty (impairment) nefinančného majetku

Účtovná hodnota majetku Spoločnosti 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.

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 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 – „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 l). 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 Spoločnosti 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
 - Pevné stavby a ostatné objekty 20 – 40 rokov
 - Technológia a príslušenstvo 4 – 12 rokov
- Samostatné hnuiteľné veci a súbory hnuiteľných vecí
 - Geotermálny vrt 40 rokov
 - Tobogány 25 rokov
 - Zariadenia 5 - 12 rokov
 - Inventár a ostatné 5 - 10 rokov

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

iv. Kapitalizované finančné náklady

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

(n) Nehmotný majetok

i. Goodwill a nehmotný majetok nadobudnutý v podnikových kombináciách

Goodwill vykázaný z dôvodu zlúčenia Spoločnosti s jej dcérskymi spoločnosťami je ocenený vo výške prebytku súhrnu prevedeného plnenia resp. výšky investícií, nad rozdielom medzi reálnymi hodnotami identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov. Goodwill z nadobudnutia dcérskych a pridružených spoločností je zahrnutý v investíciách do dcérskych a 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.

ii. Softvér a ostatný nehmotný majetok

Softvér a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je vykázaný v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok (pozri nižšie) a strát zo zníženia jeho hodnoty (pozri účtovnú zásadu n). 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 4 – 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. Spoločnosť používa na svoje oceniteľné práva životnosti 6, 7, 8, 12 a 50 rokov.

(o) Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach predstavujú majetok držaný Spoločnosťou za účelom získania výnosov z prenájmu alebo jeho kapitálového zhodnotenia, alebo za obidvoma týmito účelmi.

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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.

Podrobnosti o ocenení investícií v nehnuteľnostiach sú bližšie špecifikované v bode 3(a) – Zásadné účtovné odhady a predpoklady, Ocenenie investícií v nehnuteľnostiach.

Výnosy z prenájmu investície v nehnuteľnostiach sú účtované tak, ako je opísané v účtovnej zásade (u).

(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 Spoločnosť 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

Spoločnosť 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 zníženie na súčasnú hodnotu významný dopad na účtovnú závierku, sú diskontované na ich súčasnú hodnotu.

i. Dlhodobé zamestnanecké požitky

Závazok Spoločnosti 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 Spoločnosti 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 Spoločnosť 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.

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) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

(u) Tržby z poskytovania služieb

Spoločnosť účtuje o siedmich 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 (najmä výnosy z investícií v nehnuteľnostiach).
- Ostatné tržby

Spoločnosť účtuje o tržbách v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť Spoločnosti 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, hotelových služieb a 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.).

Spoločnosť 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 Spoločnosť účtuje ako poníženie tržieb voči časovému rozlíšeniu

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

výnosov, keďže sa týkajú prisľúbených zliav z budúcich nákupov klientov. Spoločnosť sleduje hodnotu nevyčerpaných bodov a transakčnú cenu bodu prehodnocuje pravidelne pre účely vykázania v účtovnej závierke. Od 1. novembra 2021 je vernostný systém Gopass prevádzkovaný dcérskou spoločnosťou GOPASS a.s..

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 na kupujúceho. Predaj nehnuteľností je vykázaný v tržbách Spoločnosti dňom podpisu preberacieho protokolu, prípadne zápisom na katastri na základe rozhodnutia o povolení vkladu vlastníckeho práva, podľa toho čo nastane skôr.

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.

(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.

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

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 spoločnosti, 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 hlavných segmentov a to horské strediská, zábavné parky, hotely, reštauračné zariadenia, športové služby a obchody, realitné projekty a ostatné.

(y) Finančné záväzky

Spoločnosť vykazuje finančné záväzky ako ostatné finančné záväzky. Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia Spoločnosť neviduje.

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

V individuálnom výkaze finančnej pozícií Spoločnosti sú ostatné finančné záväzky vykázané ako prijaté úvery a pôžičky, vydané dlhopisy, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Finančné záväzky sú vykazované Spoločnosťou 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 Spoločnosti 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 38 – 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 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 z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky bez uvedenej úrokovej sadzby sa oceňujú v pôvodnej výške faktúry, ak je vplyv diskontovania nevýznamný. Pre pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti menšou ako jeden rok sa predpokladá, že ich nominálna hodnota predstavuje zároveň aj reálnu hodnotu. Reálna hodnota je stanovená pri prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku koncu účtovného obdobia.

iv. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa približne rovná ich reálnej hodnote.

v. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre peniaze a peňažné ekvivalenty sa predpokladá, že ich nominálna hodnota predstavuje zároveň aj reálnu hodnotu.

i. Ostatné finančné aktíva/záväzky

Ostatné aktíva/ záväzky predstavujú najmä pohľadávky voči partnerským spoločnostiam, ktoré Spoločnosť využíva na sprostredkovaný predaj lístkov/ vstupeniek zákazníkom do svojich stredísk, pohľadávku/ záväzok z derivátových operácií - menový SWAP, ostávajúci záväzok voči akcionárom zo zníženia základného imania v roku 2013. Ostatné finančné aktíva / záväzky sa pre určenie reálnej hodnoty odúčtujú, v prípade ak je vplyv diskontovania významný.

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 spoločnosti použil svoj úsudok. Tieto účtovné odhady budú preto zákonite iba zriedka zhodné so skutočnými výsledkami. Informácie o predpokladoch a odhadoch k 31. októbru 2022, ktoré nesú značné riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú popísané nižšie 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) 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.

(b) Goodwill a testovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Spoločnosť posudzuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu. V prípade, že nie je zistený indikátor možného zníženia hodnoty, Spoločnosť v súlade s IAS 36 testuje vykázaný goodwill na možné zníženie hodnoty raz ročne k 31. októbru, teda ku dňu, ku ktorému sa zostavuje ročná individuálna účtovná závierka.

V deň vykázania 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 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. Spoločnosť 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.

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

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

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Predpoklady kalkulácie		
Horizont pre projektovanie peňažných tokov	25 rokov	25 rokov
Nominálny rast peňažných tokov	3,8 %	3 %
Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov	9,50 %	8,15 %
Výsledok a senzitivita		
Zníženie hodnoty za obdobie	-	-
Stav zníženia hodnoty ku koncu obdobia	-	-
Zníženie EBITDA o 5 % – dopad na hodnotu z použitia	-8 413	-7 374
Zníženie EBITDA o 5 % – výsledné zníženie hodnoty	-	-5 495
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 % – dopad na hodnotu z použitia	-10 118	-9 173
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 % – výsledné zníženie hodnoty	-	-7 259
Hraničný pokles EBITDA	-9,09 %	-1,3 %
Hraničná hodnota diskontnej sadzby	10,29 %	8,25 %

V roku 2022 a 2021 bol goodwill testovaný v rámci CGU Vysoké Tatry a test nepreukázal dôvod na zníženie hodnoty majetku.

(c) Testovanie zníženia hodnoty nefinančného majetku iného ako goodwill

IAS 36 vyžaduje testovanie zníženia hodnoty majetku v prípade, ak existujú interné alebo externé indikátory, ktoré by poukazovali na možné zníženie hodnoty majetku.

Spoločnosť vykonáva 6 hlavných činností: prevádzka lyžiarskych stredísk, zábavného parku - aquaparku, 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 na Slovensku, v Poľskej republike, v Českej republike a v Rakúsku. Každá lokalita bola posúdená manažmentom ako nezávislá jednotka generujúca hotovosť (angl. cash - generating unit, CGU). Spoločnosť sleduje výkonnosť a vytvára samostatné rozpočty pre jednotlivé jednotky generujúce hotovosť. Majetok Spoločnosti 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 a športové služby a obchody.

K 31. októbru 2022 a 31. októbru 2021 po posúdení vedením Spoločnosti boli identifikované indikátory možného zníženia hodnoty majetku Spoločnosti v súvislosti s aktuálnou nestabilnou ekonomickou situáciou spôsobenou nárastom cien energií a infláciou, ktorá je dôsledkom pretrvávajúceho vojnového konfliktu na Ukrajine, ako aj dopadmi globálnej pandémie koronavírusu na Spoločnosť za predchádzajúce účtovné obdobie, pre viac informácií pozri bod 2(b). Spoločnosť 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, Tatralandia, stredisko Szczyrkowski Ośrodek Narciarski („SON“ alebo „Szczyrk“), Sliezsky zábavný park („SWM“ alebo „Legendia“), stredisko Ještěd, stredisko Mölltaler/Ankogel a stredisko Muttereralp a taktiež pre lokalitu Vysoké Tatry, nakoľko je k nej priradený goodwill, tak ako je uvedené v bode 3(b). Pre lokality Nízke Tatry, Tatralandia, SON, Ještěd a Mölltaler/Ankogel nebolo preukázané zníženie hodnoty majetku. V lokalite SWM je zníženie hodnoty majetku zohľadnené v individuálnych výkazoch Spoločnosti účtovaním o očakávanej strate z úverovej expozície voči tejto dcérskej spoločnosti, pre viac informácií pozri bod 3(d). V lokalite Muttereralp sa v individuálnych výkazoch neočakáva strata z úverovej expozície voči tejto dcérskej spoločnosti.

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Projektovanie peňažných tokov použité pri určovaní hodnoty z použitia pokrýva základný horizont s následnou extrapoláciou pre ďalšie obdobie. Spoločnosť 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 majetku v CGU Nízke Tatry:

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022
Predpoklady kalkulácie	
Horizont pre projektovanie peňažných tokov	25 rokov
Nominálny rast peňažných tokov	3,8 %
Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov	9,50 %
Výsledok a senzitivita	
Zníženie hodnoty za obdobie	-
Stav zníženia hodnoty ku koncu obdobia	-
Zníženie EBITDA o 5 % – dopad na hodnotu z použitia	-9 235
Zníženie EBITDA o 5 % – výsledné zníženie hodnoty	-5 795
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 % – dopad na hodnotu z použitia	-11 017
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 % – výsledné zníženie hodnoty	-7 578
Hraničný pokles EBITDA	-1,87 %
Hraničná hodnota diskontnej sadzby	9,65 %

(d) Testovanie zníženia hodnoty finančného majetku

Spoločnosť vykonáva testovanie zníženia hodnoty finančného majetku v súlade so štandardom IFRS 9 a vykazuje opravnú položku na očakávané straty (ECL) ako je popísané v bode 2(b). K 31. októbru 2019 bol identifikovaný výrazný nárast úverového rizika pri úverovej expozícii voči dcérskej spoločnosti SWM a Spoločnosť pristúpila k preklasifikovaniu tohto úverového vzťahu do Stage 2. Počas obdobia medzi 31. októbrom 2019 a 31. októbrom 2021 Spoločnosť zaúčtovala špecifickú opravnú položku na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti úverov voči SWM v celkovej výške 27 522 tis. eur.

K 31. októbru 2022 Spoločnosť pripravila projekciu očakávaných peňažných tokov berúc do úvahy aktuálne výsledky CGU SWM, ktorú diskontovala efektívnou úrokovou mierou na úrovni 7% výsledkom čoho bola hodnota špecifickej opravnej položky znížená o sumu 11 406 tis. eur. Ak by k 31. októbru 2022 projektovaná EBITDA CGU SWM, ktorá je súčasťou projektovaných peňažných tokov bola nižšia o 5% v porovnaní s odhadom manažmentu, hodnota špecifickej opravnej položky by bola znížená o sumu 7 509 tis. eur.

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****(e) Finančné nástroje v reálnej hodnote**

Reálna hodnota finančných nástrojov je stanovená na základe:

Úroveň 1: kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický majetok alebo záväzky

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny zahrnuté v úrovni 1, ktoré sú porovnateľné pre majetok alebo záväzok, buď priamo (ako ceny porovnateľných nástrojov) alebo nepriamo (odvodené od cien)

Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú stanovené na základe dát z porovnateľných trhov (neporovnateľné vstupy)

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

<i>v tis. eur</i>	Bod	31.10.2022				31.10.2021			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Finančný majetok									
Úvery poskytnuté	23	-	-	183 228	183 228	-	-	92 676	92 676
Ostatný majetok - Derivátové operácie - menový SWAP	27	-	254	-	254	-	-	-	-
Celkom		-	254	183 228	183 482	-	-	92 676	92 676

<i>v tis. eur</i>		31.10.2022				31.10.2021			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Finančné záväzky									
Vydané dlhopisy	37	-	203 604	-	203 604	-	201 438	-	201 438
Ostatné záväzky - Derivátové operácie - menový SWAP	35	-	-	-	-	-	1 277	-	1 277
Celkom		-	203 604	-	203 604	-	202 715	-	202 715

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

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

4. Informácie o prevádzkových segmentoch

Informácie o prevádzkových segmentoch – Individuálny výkaz ziskov a strát

v tis. eur	Horské strediská		Zábavné parky		Hotely		Reštauračné zariadenia		Športové služby a obchody		Realitné projekty		Hlavné činnosti CELKOM		Ostatné	CELKOM			
	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	
	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	34 473	12 898	6 700	3 298	31 106	14 404	13 747	6 019	3 677	1 838	780	9 734	90 483	48 191	-	-	90 483	48 191	
Ostatné prevádzkové výnosy	37	75	8	1	173	118	100	54	-	-	-	-	318	248	1 066	-	1 384	248	
Spotreba materiálu a tovarov	-1 882	-1 412	-440	-204	-6 999	-3 209	-4 103	-1 912	-1 148	-1 200	-560	-8 119	-15 132	-16 056	-	-	-15 132	-16 056	
Nakupované služby	-10 097	-6 254	-1 501	-944	-9 412	-4 425	-2 274	-1 220	-594	-271	-597	-279	-24 475	-13 393	-964	-	-25 439	-13 393	
Osobné náklady	-9 362	-4 485	-1 792	-1 231	-11 688	-6 526	-4 895	-2 780	-1 573	-844	-506	-54	-29 816	-15 920	-	-	-29 816	-15 920	
Ostatné prevádzkové náklady	-387	-221	-81	-32	-245	-184	-106	-57	-44	-27	-16	-18	-879	-539	-	-	-879	-539	
Zisk z predaja majetku	45	-92	597	-	35	-	-	-	4	-	4 638	2 590	5 319	2 498	-	9 214	5 319	11 712	
Strata z precenenia investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-906	-	-906	-	-	-	-906	-	
Rozpustenie / (tvorba) opravných položiek	-	-	-	-	3	-6	-1	-	-	-	-7	-962	-5	-968	10 475	-5 992	10 470	-6 960	
Odpisy a amortizácia	-8 040	-8 170	-128	-1 284	-3 047	-3 577	-951	-1 212	-636	-407	-169	-260	-12 971	-14 910	-	-	-12 971	-14 910	
Odpisy a amortizácia (IFRS 16)	-2 720	-2 745	-816	-386	-612	-209	-148	-28	-48	-128	-	-	-4 344	-3 496	-	-	-4 344	-3 496	
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 965	6 746	7 965	6 746	
Úrokové náklady	-7 718	-6 829	-1 203	-1 064	-5 687	-5 032	-2 873	-2 542	-1 139	-1 007	-1 431	-1 267	-20 051	-17 741	-	-	-20 051	-17 741	
Zisk z finančných nástrojov netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-715	-5	-715	-5	
Zisk/(strata) z predaja spoločností	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-721	-	-721	-	
Zisk/(strata) segmentu pred zdanením	-5 651	-17 235	1 344	-1 846	-6 373	-8 646	-1 504	-3 678	-1 501	-2 046	1 226	1 365	-12 459	-32 086	17 106	9 963	4 647	-22 123	
Daň z príjmov - splatná	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-3
Daň z príjmov - odložená	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 359	5 221
Individuálny zisk / (strata)																		3 287	-16 905

Spoločnosť generuje všetky svoje tržby na území Slovenskej republiky. Eliminácie medzi segmentami sú zahrnuté v čiastkach vykázanych za jednotlivé obdobia. Transakcie v rámci informácií o prevádzkových segmentoch Spoločnosť vykazuje očistené o intersegment transakcie. Hranicu 10% podielu na celkových tržbách neprekročil žiadny klient Spoločnosti. Nákladové úroky sú rozdelené podľa manažérskeho kľúča a nie podľa rozdelenia v tabuľke nižšie.

Tatry mountain resorts, a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022
Informácie o prevádzkových segmentoch – Individuálny výkaz finančnej pozície

	Horské strediská		Zábavné parky		Hotely		Reštauračné zariadenia		Športové služby a obchody		Realitné projekty		Hlavné činnosti CELKOM		Ostatné	CELKOM		
<i>v tis. eur</i>	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21
Goodwill	23 769	23 770	-	-	3 390	3 390	-	-	-	-	-	-	27 159	27 160	-	-	27 159	27 160
Nehmotný majetok	3 273	3 284	1 088	2 579	533	894	141	4	65	11	69	1	5 169	6 773	-	-	5 169	6 773
Pozemky, budovy a zariadenie	150 129	141 147	8 240	8 517	59 251	64 746	14 869	14 988	1 756	2 186	5 829	3 707	240 074	235 291	2 237	2 475	242 311	237 766
Aktíva s právom na užívanie	30 330	31 769	22 759	260	3 736	3 156	1 716	876	715	867	-	-	59 256	36 928	-	-	59 256	36 928
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 411	8 317	7 411	8 317	-	-	7 411	8 317
Zásoby	293	968	-	-	813	539	-	-	948	649	575	506	2 629	2 662	-	-	2 629	2 662
Pohľadávky z obchodného styku	1 608	1 628	408	385	222	571	36	277	17	182	133	155	2 424	3 198	-	-	2 424	3 198
Investície do pridružených spoločností	7 118	7 118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 118	7 118	-	-	7 118	7 118
Investície do dcérskych spoločností	10 309	11 228	3 472	345	-	1	-	-	-	-	-	-	13 781	11 574	1 293	-	15 074	11 574
Ostatné pohľadávky	3 143	692	424	6 435	-	-	-	-	-	-	484	-	4 051	7 127	-	-	4 051	7 127
Finančné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36	36	36	36
Ostatný majetok	1 612	1 969	328	41 661	2 226	2 349	27	45	124	115	-	-	4 317	46 139	-	-	4 317	46 139
Úvery poskytnuté	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	183 228	92 676	183 228	92 676
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 996	6 187	400	665	1 512	2 541	778	701	302	100	344	-	5 332	10 194	-	-	5 332	10 194
Majetok určený na predaj	-	711	-	237	-	-	-	-	-	-	-	-	-	948	-	-	-	948
Majetok celkom	233 580	230 471	37 119	61 084	71 683	78 187	17 567	16 891	3 927	4 110	14 845	12 686	378 721	403 429	186 794	95 187	565 515	498 616
<i>v tis. eur</i>	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21	31.10.22	31.10.21
Úvery a pôžičky dlhodobé	47 724	33 133	26 998	5 954	9 155	8 973	2 263	2 000	1 132	1 000	-	-	87 272	51 060	-	55 501	87 272	106 561
Úvery a pôžičky krátkodobé	15 787	22 635	1 280	68	287	417	45	67	23	33	-	-	17 422	23 220	60 895	2 627	78 317	25 847
Závazky z lízingov	31 508	32 966	22 023	218	3 611	2 460	1 766	897	753	679	-	-	59 661	37 220	-	-	59 661	37 220
Závazky z obchodného styku	4 701	5 757	1 587	344	1 117	1 786	613	726	141	234	1 869	181	10 028	9 028	190	-	10 218	9 028
Ostatné záväzky	6 795	6 345	2 082	1 715	2 667	2 016	939	1 348	372	529	4 776	-	17 631	11 953	803	1 277	18 434	13 230
Závazky súvisiace s majetkom určeným na predaj	-	645	-	215	-	-	-	-	-	-	-	-	-	860	-	-	-	860
Rezervy	353	223	86	54	220	139	120	76	51	32	57	36	887	560	-	-	887	560
Vydané dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203 604	201 438	203 604	201 438
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 203	15 137	16 203	15 137
Daň z príjmu právnických osôb	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky celkom	106 868	101 704	54 056	8 568	17 057	15 791	5 746	5 114	2 472	2 507	6 702	217	192 901	133 901	281 695	275 980	474 596	409 881

Eliminácie medzi segmentami sú zahrnuté v čiastkach vykázanych 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.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****5. Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach**

Dňa 30. septembra 2022 Spoločnosť predala svoj 51%-ný podiel na spoločnosti Tíkar D.O.O. Prevedené plnenie bolo vo výške 2 350 tis. eur, pričom časť bola použitá na vysporiadanie pôžičiek s prislúchajúcim nesplateným úrokom v hodnote 3 071 tis. eur. Z transakcie vyplynula strata z predaja dcérskej spoločnosti vo výške 721 tis. eur.

Dňa 1. júla 2022 Spoločnosť nadobudla 100% podiel v európskej spoločnosti GOPASS SE so sídlom v Českej republike v celkovej hodnote 2 924 tis. czk, ktorá bude slúžiť pre účely expandovania na európskom trhu. Táto spoločnosť bola založená výhradne za účelom predaja a pred nadobudnutím 100% podielu nevykonávala žiadnu obchodnú činnosť. Jej kúpou Spoločnosť nadobudla len pohľadávku z upísaného základného imania vo výške 2 924 tis. czk, ktorá bola nesplatená ku dňu kúpy. Zaplatená protihodnota vo výške 2 924 tis. czk bola vysporiadaná v peniazoch.

Dňa 22. júna 2022 bola pre účely poskytovania služieb v rámci Skupiny TMR založená v Českej republike spoločnosť International TMR services s.r.o. s výškou základného imania 200 tis. czk, ktorej 100% vlastníkom sa stala Spoločnosť.

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

Dňa 1. mája 2021 Spoločnosť získala 90 % podiel v spoločnosti Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH v hodnote 3 714 tis. eur. Obchodný podiel vo výške 10 % bol nadobudnutý dcérskou spoločnosťou Tatry mountain resorts AT GmbH. Spoločnosť prevádzkuje lyžiarske stredisko v Rakúsku.

Dňa 1. novembra 2020 sa Spoločnosť zlúčila so svojou dcérskou spoločnosťou 1. Tatranská. Prírastky v dôsledku zlúčenia v roku 2020 sú uvedené v tabuľke nižšie:

<i>v tis. eur</i>	1. Tatranská, akciová spoločnosť
Nehmotný majetok	3 071
Pozemky, budovy a zariadenie	13 041
Aktíva s právom na užívanie	4 642
Investície v nehnuteľnostiach	1 065
Investície do spoločných a pridružených podnikov	199
Zásoby	43
Pohľadávky z obchodného styku	39
Úvery poskytnuté*	-14 652
Ostatné pohľadávky**	-3 508
Finančné inštrumenty	1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	105
Ostatný majetok	237
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	497
Odložený daňový záväzok	-2 012
Závazky z obchodného styku	-37
Závazky z lízingu	-1 209
Rezervy	-14
Ostatné krátkodobé záväzky	-31
Čistý identifikovaný majetok a záväzky	1 477
Investícia v dcérskej spoločnosti	-25 247
Goodwill	23 770

*Poskytnuté úvery vo výške – 14 652 tis. eur predstavujú elimináciu pohľadávky z poskytnutého úveru, ktorú ku dňu akvizície evidovala Spoločnosť voči 1. Tatranskej.

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

**Ostatné pohľadávky vo výške – 3 508 tis. eur predstavujú elimináciu pohľadávky z poskytnutých lízingov, ktorú ku dňu akvizície evidovala Spoločnosť voči 1. Tatranskej.

6. Tržby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Horské strediská	34 473	12 898
Hotely	31 106	14 404
Reštauračné zariadenia	13 747	6 019
Realitné projekty	780	9 734
Zábavné parky	6 700	3 298
Športové služby a obchody	3 677	1 838
Celkom	90 483	48 191

7. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Náhrady od poisťovne	22	45
Ostatné prevádzkové výnosy	1 362	203
Celkom	1 384	248

Ostatné prevádzkové výnosy predstavujú výnosy za predaj časti podniku medzi Spoločnosťou a spoločnosťou GOPASS a.s. v hodnote 1 066 tis. eur. V tejto položke sú taktiež zahrnuté výnosy súvisiace s príspevkom na zabezpečenie praktického vyučovania v systéme duálneho vzdelávania v hodnote 62 tis. eur a príspevkom na poskytnutie ubytovania odídencom v súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine v hodnote 32 tis. eur.

8. Spotreba materiálu a tovarov

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Materiál v hotelových strediskách a reštauračných zariadeniach	-7 745	-3 476
Tovar	-2 701	-2 043
Predané chalety	-529	-8 032
Pohonné hmoty	-809	-277
Materiál na opravu a údržbu	-834	-718
Materiál a tovar – ostatné	-2 514	-1 510
Celkom	-15 132	-16 056

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****9. Nakupované služby**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Spotreba energií	-10 793	-3 992
Náklady na reklamu	-1 586	-1 389
Náklady na nájomné (priestory) a ostatné	-685	-1 102
Ostatné správne náklady	-2 405	-1 316
Náklady na opravu a údržbu	-1 972	-1 371
Náklady na komunikáciu	-1 674	-1 458
Náklady na právne poradenstvo	-958	-749
Služby súvisiace s vlastnými priestormi	-445	-290
Doprava, ubytovanie, cestovné	-271	-224
Náklady na školenia	-111	-60
Ostatné nakupované služby	-4 745	-2 918
Štátna pomoc/ dotácia na nájomné a ostatné dotácie	206	1 476
Celkom	-25 439	-13 393

Ostatné nakupované služby vo finančnom roku 2022 predstavujú rôzne náklady Spoločnosti súvisiace s jej prevádzkou ako napríklad náklady na pranie a upratovanie v hodnote 923 tis. eur, náklady súvisiace s poplatkami spoločnosti GOPASS a.s. v hodnote 635 tis. eur, náklady súvisiace so službami dodávanými od dcérskych spoločností v hodnote 498 tis. eur, taktiež sú tu zahrnuté náklady súvisiace so zabezpečením hudby a animácií pre klientov v hodnote 421 tis. eur a náklady na strážnu a bezpečnostnú službu vo výške 225 tis. eur. V položke ostatné nakupované služby sú zahrnuté aj náklady na účtovníctvo, audit a iné náklady, ktoré súvisia s administratívnou prevádzkou Spoločnosti. Spoločnosť 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 2021 do 31. októbra 2022 predstavovali 178 tis. eur (za obdobie končiacie 31. októbra 2021: 165 tis. eur) na overenie riadnych účtovných závierok a 69 tis. eur (za obdobie končiacie 31. októbra 2021: 40 tis. eur) na ostatné uisťovacie služby.

10. Osobné náklady

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Mzdové náklady	-16 051	-12 301
Náklady na personálny lízing	-5 898	-2 730
Náklady na sociálne zabezpečenie (povinné)	-6 691	-5 197
Odmeny členom štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu	-1 531	-836
Ostatné sociálne náklady	-15	-13
Štátna pomoc/ dotácia na mzdové náklady	370	5 157
Celkom	-29 816	-15 920

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 bol 918, z toho manažment 14 (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 bol 881, z toho manažment 14). Spoločnosť počas roka využívala služby personálnych agentúr na krátkodobý prenájom zamestnancov. V období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 bolo formou prenájmu využitých v priemere 318 zamestnancov (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 72 zamestnancov).

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad odmien vedenia Spoločnosti za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022:

v tis. eur

Odmien vedenia	Základné odmeny	Mimoriadne odmeny	Pohyblivá zložka odmeny	Celkom
Predstavenstvo	192		941	1 133
Dozorná rada	79	-	-	79
Top manažment	219	100	-	319
Výbor pre audit	-	-	-	-
Celkom	490	100	941	1 531

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

v tis. Eur

Odmien vedenia	Základné odmeny	Mimoriadne odmeny	Pohyblivá zložka odmeny	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 Spoločnosti účinnej od 1. novembra 2019 pozostáva z pracovných pozícií CEO, CFO, COO a CCO, určuje odmeny predstavenstvo Spoločnosti.

Za rok končiaci 31. októbrom 2022 boli členom vrcholového manažmentu vyplatené základné odmeny v celkovej výške 219 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 350 tis. eur). Mimoriadne odmeny boli členom vrcholového manažmentu vyplatené v celkovej výške 100 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 220 tis. eur) a to v mzde za mesiac marec 2022, na základe rozhodnutia predstavenstva vzhľadom na hospodárske výsledky, ktoré Spoločnosť dosiahla za zimnú sezónu 2021/2022. Predstavenstvo Spoločnosti rozhodlo, že o vyplatení ďalších odmien členom vrcholového manažmentu bude rozhodovať až v mesiaci marec 2023 a to na základe výsledkov hospodárskeho roka končiaceho k 31. októbru 2022 a výsledkov Spoločnosti dosiahnutých v zimnej sezóne 2022/2023.

Členom predstavenstva Spoločnosti sa v zmysle Pravidiel odmeňovania orgánov spoločnosti zo dňa 29. apríla 2020 (ďalej len "Pravidlá odmeňovania") poskytuje za výkon funkcie člena predstavenstva Spoločnosti odmena, ktorá pozostáva z pevnej zložky odmeny a pohyblivej zložky odmeny. Výška pevnej zložky odmeny je dohodnutá s členom predstavenstva v súlade s Pravidlami odmeňovania v zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva, ktorá bola schválená dozornou radou Spoločnosti. Za rok končiaci 31. októbrom 2022 boli členom predstavenstva vyplatené pevné zložky odmeny v celkovej výške 192 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 192 tis. eur). Pohyblivá zložka odmeny sa vypláca členom predstavenstva po splnení kritérií definovaných v Pravidlách odmeňovania, pričom hlavným kritériom je dosiahnutie ukazovateľa EBITDA a to v najbližšom výplatnom termíne určenom v Spoločnosti na výplatu mzdy zamestnancom po zverejnení konsolidovanej štatutárnej účtovnej závierky Spoločnosti za hospodársky rok, za ktorý sa odmena vypláca. Celková výška nárokovateľnej pohyblivej zložky odmeny v hodnote 941 tis. eur predstavuje rezervu na pohyblivú zložku odmeny členov predstavenstva za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022. Medziročný nárast nastal z dôvodu naplnenia kritérií stanovených na priznanie pohyblivej zložky odmeny (splnenia plánu EBITDA Spoločnosti).

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Členom dozornej rady sú v zmysle Pravidiel odmeňovania členov dozornej rady a uzatvorených zmlúv o výkone funkcie vyplácané pevné zložky odmeny, pohyblivé zložky odmeny sa členom dozornej rady neposkytujú. Za rok končiaci 31. októbrom 2022 boli vyplatené základné odmeny v celkovej výške 79 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 74 tis. eur).

11. Ostatné prevádzkové náklady

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Poistenie (majetok, automobily, cestovné)	-343	-335
Náklady na poplatky a provízie	-415	-125
Manká a škody	-92	-56
Ostatné prevádzkové náklady	-29	-23
Celkom	-879	-539

12. Finančné výnosy a náklady

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	7 965	6 746
Finančné náklady	-20 051	-17 741
Celkom	-12 086	-10 995

Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery plynú najmä z poskytnutých úverov s fixnou úrokovou sadzbou. Pozri bod 23 – Úvery poskytnuté.

Tabuľka nižšie predstavuje skladbu finančných nákladov:

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Náklady na úvery a pôžičky	-6 727	-5 479
Úrokové náklady z vydaných dlhopisov	-11 457	-11 302
Úrokové náklady z lízingu	-2 659	-1 628
Výnosy spojené so zabezpečovacími derivátovými operáciami SWAP	792	668
Finančné náklady celkom	-20 051	-17 741

Pre informácie ohľadom prijatých úverov a pôžičiek pozri bod 31 – Úvery a pôžičky. Pre informácie ohľadom vydaných dlhopisov pozri bod 37 – Vydané dlhopisy. Pre informácie ohľadom lízingu pozri bod 32 – Záväzky z lízingu.

Spoločnosť v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 kapitalizovala do majetku úroky z úverov v celkovej hodnote 137 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 0 tis. eur).

13. Zisk / (strata) z finančných operácií, netto

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Náklady na správu finančných nástrojov	-484	-357
Ostatné, netto	-231	352
Celkom	-715	-5

V období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 položka Ostatné obsahuje najmä straty z kurzových rozdielov (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: položka ostatné obsahovala najmä zisky z kurzových rozdielov).

14. Splatná daň a odložená daň z príjmov

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, Spoločnosť použila pre rok 2022 sadzbu 21% (2021: 21%) vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Daň z príjmov vykázaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Splatná daň:		
Daň bežného účtovného obdobia	-	-
Zrážková daň z úrokov	-1	-3
	-1	-3
Odložená daň:		
Zaúčtovanie a zúčtovanie dočasných rozdielov	-1 359	5 221
Zmena v daňovej sadzbe	-	-
Celková daň z príjmov	-1 360	5 218

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022		1.11.2020 - 31.10.2021	
	Pred zdanením	Po zdanení	Pred zdanením	Po zdanení
<i>Položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty) v nasledujúcich obdobiach (po zdanení):</i>				
Čistý zisk / (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov	-1 396	-293 -1 103	-2 467	-518 -1 949
Celkový komplexný výsledok	-1 396	-293 -1 103	-2 467	-518 -1 949

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022		1.11.2020 - 31.10.2021	
	%		%	
Zisk pred zdanením		4 647		-22 099
Daňová sadzba 21%	21%	976	21%	-4 646
Daňovo neuznané náklady	16%	738	-5%	1 006
Nezdaňované výnosy	-2%	-78	6%	-1 286
Splatná daň: zrážková daň z úrokov	0%	1	0%	3
Použitie predchádzajúcich neuplatnených daňových strát	-6%	-277	1%	-295
Zmena v daňovej sadzbe	0%	-	0%	-
Celkom	29%	1 360	24%	-5 218

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Pohyby odloženého daňového záväzku (netto) počas obdobia 2022 a 2021

2022

<i>v tis. eur</i>	Zostatok k 1. novembru 2021	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Obstarané prostredníctvom podnikovej kombinácie	Zostatok k 31. októbru 2022
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-22 501	526	-	-	-21 975
Investície do nehnuteľností	-785	190	-	-	-595
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	6 996	-2 206	-	-	4 791
Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	398	-	293	-	691
Rezervy a záväzky	183	343	-	-	526
Lízingy (IFRS 16)	-181	71	-	-	-110
Daňové straty	753	-284	-	-	469
Celkom, netto	-15 137	-1 360	293	-	-16 203

2021

<i>v tis. eur</i>	Zostatok k 1. novembru 2020	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Obstarané prostredníctvom podnikovej kombinácie	Zostatok k 31. októbru 2021
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-23 547	3 991	-	-2 945	-22 501
Investície do nehnuteľností	-976	191	-	-	-785
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	5 533	1 462	-	-	6 996
Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	-120	-	518	-	398
Rezervy a záväzky	244	-61	-	-	183
Lízingy (IFRS 16)	-79	-117	-	15	-181
Daňové straty	80	-245	-	918	753
Celkom, netto	-18 865	5 221	518	-2 012	-15 137

Pozri tiež bod 21 - Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok.

15. Pozemky, budovy a zariadenie

<i>v tis. eur</i>	Pozemky a budovy	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Nedokončený majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Počiatkový stav k 1.11.2020	242 539	131 220	10 118	383 877
Prírastky	1 209	420	2 678	4 307
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	5 773	7 009	259	13 041
Úbytky	-34 569	-7 094	-150	-41 813
Presun z/do Investície v nehnuteľnostiach	1 077	-	-	1 077
Presun z Aktíva s právom na užívanie	-	1 678	-	1 678
Presun z/do Majetok určený na predaj	-	-5	-	-5
Presuny v rámci majetku	4 493	1 325	-5 819	-
Zostatok k 31.10.2021	220 522	134 553	7 086	362 162
Počiatkový stav k 1.11.2021	220 522	134 553	7 086	362 162
Prírastky	1 061	822	17 754	19 637
Úbytky	-4 216	-806	-298	-5 320
Presun z Aktíva s právom na užívanie	-	350	-	350
Presuny v rámci majetku	235	107	-343	-
Zostatok k 31.10.2022	217 602	135 026	24 199	376 829
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku				
Počiatkový stav k 1.11.2020	-60 534	-62 876	-	-123 410
Odpis bežného účtovného obdobia	-7 003	-7 207	-	-14 210
Úbytky	7 996	6 119	-	14 115
Presun z Aktíva s právom na užívanie	-	-896	-	-896
Presun z/do Majetok určený na predaj	-	5	-	5
Zostatok k 31.10.2021	-59 541	-64 855	-	-124 396
Počiatkový stav k 1.11.2021	-59 541	-64 855	-	-124 396
Odpis bežného účtovného obdobia	-6 351	-6 134	-	-12 485
Úbytky	1 755	780	-	2 535
Presun z Aktíva s právom na užívanie	-	-172	-	-172
Zostatok k 31.10.2022	-64 137	-70 381	-	-134 518
Zostatková hodnota				
k 1.11.2020	182 005	68 344	10 118	260 467
k 31.10.2021	160 981	69 698	7 086	237 766
k 1.11.2021	160 981	69 698	7 086	237 766
k 31.10.2022	153 465	64 645	24 199	242 311

Spoločnosť v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 realizovala investície v celkovej výške 19 637 tis. eur. Spoločnosť investovala 10 446 tis. eur do výstavby lanovej dráhy Biela Púť - Priehyba, 3 689 tis. eur do pokračovania výstavby komplexu Centrum Jasná a kompletne posilnila zasnežovanie v hodnote 1 903 tis. eur. Spoločnosť taktiež

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

obstarala gastro prevádzku Humno v Tatranskej Lomnici v hodnote 780 tis. eur, investovala 402 tis. eur do dobudovania nádrže Zadné vody a realizovala aj ďalšie menšie investície.

Spoločnosť taktiež preklasifikovala aktíva s právom na užívanie v účtovnej zostatkovej hodnote 177 tis. eur z dôvodu ukončenia finančných leasingov počas obdobia od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022.

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

Prírastky pozemkov, budov a zariadení v dôsledku zlúčenia Spoločnosti so spoločnosťou 1. Tatranská k 1. novembru 2020 boli vo výške 13 041 tis. eur.

K 30. aprílu 2021 Spoločnosť 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 1 077 tis. eur.

Spoločnosť 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.

Dňa 29. októbra 2021 Spoločnosť predala majetok Aquaparku Tatralandia a Holiday Village Tatralandia do dcérskej spoločnosti Tatry mountain resorts PL, a.s., v účtovnej zostatkovej hodnote 25 382 tis. eur.

Nevyužitý majetok a používaný majetok plne odpísaný

K 31. októbru 2022 a 2021 Spoločnosť nevlastnila nevyužívaný majetok. K 31. októbru 2022 Spoločnosť používala plne odpísaný majetok v obstarávacej hodnote 19 259 tis. eur (2021: 15 758 tis. eur).

Strata zo zníženia hodnoty

Za obdobia končiace 31. októbra 2021 a 31. októbra 2022 Spoločnosť nevykázala stratu zo zníženia hodnoty pozemkov, budov a zariadenia.

Poistenie majetku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Živelná pohroma a vandalizmus	490 820	453 114
Všeobecné strojové riziká	31 900	32 805
Zodpovednosť za škodu	5 706	9 556

Zábezpeka

K 31. októbru 2022 boli na zabezpečenie bankových úverov použité Pozemky, budovy a zariadenie vo výške 228 247 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 223 257 tis. eur).

Kapitalizované finančné náklady

K 31. októbru 2022 Spoločnosť kapitalizovala do majetku úroky z úverov v celkovej hodnote 137 tis. eur (k 31. októbru 2021: 0 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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 hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Celkom
Obstarávacia cena			
Počiatočný stav k 1.11.2020	30 393	8 126	38 519
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	4 835	28	4 863
Prírastky	665	1 951	2 616
Presun do Pozemky, budovy a zariadenia	-	-1 678	-1 678
Úbytky	-187	-90	-277
Modifikácie	990	-71	919
Zostatok k 31.10.2021 / 01.11.2021	36 696	8 266	44 962
Prírastky	24 148	905	25 053
Presun do Pozemky, budovy a zariadenia	-	-350	-350
Úbytky	-870	-832	-1 702
Modifikácie	1 732	46	1 778
Zostatok k 31.10.2022	61 706	8 036	69 742
Oprávky			
Počiatočný stav k 1.11.2020	-2 833	-2 529	-5 362
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	-214	-7	-221
Odpis bežného účtovného obdobia	-2 112	-1 394	-3 506
Presun do Pozemky, budovy a zariadenia	-	896	896
Úbytky	69	90	159
Zostatok k 31.10.2021 / 01.11.2021	-5 090	-2 944	-8 034
Odpis bežného účtovného obdobia	-2 947	-1 397	-4 344
Presun do Pozemky, budovy a zariadenia	-	172	172
Úbytky	860	860	1 720
Zostatok k 31.10.2022	-7 177	-3 309	-10 486
Zostatková hodnota			
k 31.10.2021	31 606	5 322	36 928
k 31.10.2022	54 529	4 727	59 256

17. Goodwill a nehmotný majetok

v tis. eur

	Goodwill	Oceniteľné práva	Softvér	Obstaraný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Počiatkový stav k 1.11.2020	3 740	3 803	3 612	706	11 861
Prírastky	-	-	567	93	660
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	23 770	3 071	-	-	26 841
Úbytky	-	-	-1	-	-1
Presuny v rámci majetku	-	-	665	-665	-
Presun z/do Majetok určený na predaj	-	-	-2 226	-	-2 226
Zostatok k 31.10.2021	27 510	6 874	2 617	134	37 135
Počiatkový stav k 1.11.2021	27 510	6 874	2 617	134	37 135
Prírastky	-	-	184	22	206
Úbytky	-	-1 653	-	-24	-1 677
Presuny v rámci majetku	-	-	110	-110	-
Zostatok k 31.10.2022	27 510	5 221	2 911	22	35 664
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku					
Počiatkový stav k 1.11.2020	-350	-1 076	-2 356	-	-3 782
Odpis bežného účtovného obdobia	-	-174	-525	-	-699
Úbytky	-	-	1	-	1
Presun z/do Majetok určený na predaj	-	-	1 278	-	1 278
Zostatok k 31.10.2021	-350	-1 250	-1 602	-	-3 202
Počiatkový stav k 1.11.2021	-350	-1 250	-1 602	-	-3 202
Odpis bežného účtovného obdobia	-	-158	-328	-	-486
Úbytky	-	352	-	-	352
Zostatok k 31.10.2022	-350	-1 056	-1 930	-	-3 336
Zostatková hodnota					
k 1.11.2020	3 390	2 727	1 256	706	8 079
k 31.10.2021	27 160	5 624	1 015	134	33 933
k 1.11.2021	27 160	5 624	1 015	134	33 933
k 31.10.2022	27 160	4 165	981	22	32 328

Oceniteľné práva predstavujú najmä zákaznicke vzťahy získané zlúčením Spoločnosti so spoločnosťou 1. Tatranská v hodnote 3 071 tis. eur. Úbytky oceniteľných práv v účtovnej zostatkovej hodnote 1 301 tis. eur predstavujú ochranné známky predané Spoločnosťou v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 dcérskej spoločnosti TMR Parks, a.s..

18. Investície v nehnuteľnostiach

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Obstarávacia cena		
Počiatkový stav k 1.11.2021 / 1.11.2020	8 317	8 329
Presun z/do Pozemky, budovy a zariadenia	-	-1 077
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	-	1 065
Precenenie na reálnu hodnotu	-906	-
Zostatok k 31.10.2022 / 31.10.2021	7 411	8 317

Investície v nehnuteľnostiach predstavujú k 31. októbru 2022 dva hotely (Liptov, Kosodrevina), ubytovacie zariadenie Otupné, Chata Solisko a Vila Zámoček v ich úhrnnej účtovnej hodnote 1 789 tis. eur (k 31. októbru 2021: 2 695 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 2021: 5 622 tis. eur). Chata Solisko a Vila Zámoček v hodnote 833 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 065 tis. eur) boli nadobudnuté zlúčením Spoločnosti so spoločnosťou 1. Tatranská. K 30. aprílu 2021 došlo k ukončeniu prenájmu Hotela SKI tretej strane v dôsledku čoho Spoločnosť preklasifikovala Hotel SKI z kategórie Investície v nehnuteľnostiach do kategórie Pozemky, budovy a zariadenia v hodnote 1 077 tis. eur.

K 31. októbru 2022 vedenie Spoločnosti na základe aktuálnych trhových a zmluvných podmienok prehodnotilo hodnotu investícií v nehnuteľnostiach smerom nadol o 906 tis. eur (k 31. októbru 2021: vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že sa významne nezmenili predpoklady, ktoré by viedli k zmene hodnoty týchto investícií).

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 6-10%, s predpokladom nepretržitého pokračovania pri momentálnych cenách. Zmluvný nájom hotela Kosodrevina sa počas prezentovaného obdobia prehodnotil a znížil oproti predchádzajúcemu obdobiu. Rovnako tak sa zmenili aj iné predpoklady počas prezentovaného obdobia, čo malo za následok precenenie investícií v nehnuteľnostiach a zníženie ich reálnej hodnoty.

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.

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 741 tis. eur vyššia alebo nižšia v porovnaní so sumou vykázanou k 31. októbru 2022 (k 31. októbru 2021: 832 tis. eur).

V období 1. novembra 2021 až 31. októbra 2022 výnosy z investícií v nehnuteľnostiach predstavovali 138 tis. eur a priame prevádzkové náklady vzťahujúce sa k investíciám v nehnuteľnostiach boli vo výške 39 tis. eur (1. novembra 2020 až 31. októbra 2021: výnosy z investícií v nehnuteľnostiach predstavovali 140 tis. eur a priame prevádzkové náklady týkajúce sa investícií v nehnuteľnostiach boli vo výške 38 tis. eur).

Zábezpeka

K 31. októbru 2022 bola na zabezpečenie bankových úverov použitá časť investície v nehnuteľnostiach vo výške 1 257 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 1 325 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****19. Investície do spoločných a pridružených podnikov**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
MELIDA, a.s. (25%-ný podiel)	7 118	7 118
Celkom	7 118	7 118

Dňa 15. decembra 2019 Spoločnosť 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. Spoločnosť sa podpisom zmluvy stala vlastníkom celkového podielu vo výške 25% vo výške 7 118 tis. eur. K 31. októbru 2022 sa podiel v spoločnosti MELIDA a.s. vykazuje ako investícia do pridružených podnikov v obstarávacej cene.

Obstarávaciu cenu spoločnosti MELIDA a.s. vo výške 7 118 tis. eur tvorila reálna hodnota podielu vlastneného k 30. októbru 2019, navýšená o dodatočnú kúpnu cenu vo výške 2 027 tis. eur. Ocenenie podielu 9,5% vlastneného k 30. októbru 2019 v hodnote 4 498 tis. eur, ktorý bol navýšený o dodatočné kapitálové vklady 593 tis. eur, spolu 5 091 tis. eur Spoločnosť vyhodnotila ako spoľahlivý odhad reálnej hodnoty vlastneného 9,5% podielu k 15. decembru 2019.

K 31. októbru 2019 Spoločnosť evidovala finančnú investíciu 9,5% podiel v spoločnosti MELIDA, a.s. vo výške 4 498 tis. eur.

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

20. Investície do dcérskych spoločností

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Szczyrkowski Ośrodek Narciarski S.A. (97%-ný podiel)	7 191	7 191
Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH (90%-ný podiel)	3 714	3 714
TMR Parks, a.s. (pôvodný názov: Tatry mountain resorts PL, a.s.) (100% -ný podiel)*	2 327	27
GOPASS, a.s. (100%-ný podiel)	1 102	28
Korona Ziemi Sp. z o.o. (73%-ný podiel)	317	317
GOPASS SE (100%-ný podiel)	118	-
Tatry mountain resorts CR, a.s. (100%-ný podiel)	79	79
TMR Finance CR, a.s. (100%-ný podiel)	78	78
TMR Ještěd a.s. (100%-ný podiel)	75	75
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH (90% -ný podiel)	33	33
Tatry Mountain Resorts AT GmbH (100%-ný podiel)	32	32
International TMR services s.r.o. (100%-ný podiel)	8	-
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG (90% -ný podiel)	0,002	0,002
Tikar D.O.O. (51%-ný podiel)	-	1
Celkom	15 074	11 574

* K 7. septembru 2022 bola do Obchodného registra zapísaná zmena obchodného mena spoločnosti Tatry mountain resorts PL, a.s. na TMR Parks, a.s..

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Dňa 30. septembra 2022 Spoločnosť predala svoj 51%-ný podiel na spoločnosti Tikar D.O.O. Prevedené plnenie bolo vo výške 2 350 tis. eur, pričom časť bola použitá na vysporiadanie pôžičiek s prislúchajúcim nesplateným úrokom v hodnote 3 071 tis. eur. Z transakcie vyplynula strata z predaja dcérskej spoločnosti vo výške 721 tis. eur.

K 7. septembru 2022 bolo do Obchodného registra zapísané navýšenie základného imania spoločnosti TMR Parks, a.s. o 2 300 tis. eur.

Dňa 1. júla 2022 Spoločnosť získala 100 % podiel v európskej spoločnosti GOPASS SE v hodnote 2 924 tis. czk, ktorá bude slúžiť na účel expanzie na európsky trh.

Dňa 22. júna 2022 vznikla spoločnosť International TMR services, s.r.o. s výškou základného imania 200 tis. czk, v ktorej jediným akcionárom sa stala Spoločnosť. Spoločnosť bude slúžiť na poskytovanie služieb v rámci skupiny.

K 12. aprílu 2022 bolo do Obchodného registra zapísané navýšenie základného imania spoločnosti GOPASS, a.s. o 1 074 tis. eur.

Dňa 4. júna 2021 vznikla spoločnosť GOPASS, a.s. s výškou základného imania 25 tis. eur, v ktorej jediným akcionárom sa stala Spoločnosť. Spoločnosť bude slúžiť na expanziu do alpských lyžiarskych stredísk, ktoré plánuje začleniť do svojej platformy.

Dňa 1. mája 2021 Spoločnosť získala 90 % podiel v spoločnosti Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH v hodnote 3 714 tis. eur. Obchodný podiel vo výške 10 % bol nadobudnutý dcérskou spoločnosťou Tatry Mountain Resorts AT GmbH. Spoločnosť prevádzkuje lyžiarske stredisko v Rakúsku.

Dňa 1. novembra 2020 sa Spoločnosť zlúčila so svojou dcérskou spoločnosťou 1. Tatranská. Zlúčením Spoločnosť zvýšila svoj priamy podiel v spoločnosti Korona Zemi Sp.z o.o. v hodnote 317 tis. eur (73% podiel) a v spoločnosti TIKAR D.O.O. v hodnote 1 tis. eur (51% podiel).

Dňa 31. mája 2020 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.

Dňa 1. mája 2019 Spoločnosť získala 90% podiel v Mölltaler Gletscherbahnen GmbH v hodnote 33 tis. eur a 90% podiel v spoločnosti Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG v hodnote 1.8 eur. Obchodné podiely vo výške 10% v spoločnostiach Mölltaler Gletscherbahnen GmbH a Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG boli nadobudnuté spoločnosťou Tatry Mountain Resorts AT GmbH. Získané spoločnosti prevádzkujú lyžiarske strediská Mölltaler Gletscher a Ankogel v Rakúsku.

Dňa 16. februára 2018 bola založená spoločnosť Tatry mountain resorts CR, a.s. s výškou základného imania 2 000 tis. czk (79 tis. eur), ktorej jediným akcionárom sa stala Spoločnosť. Spoločnosť Tatry mountain resorts CR, a.s. bude slúžiť na budúce akvizície v Českej republike.

Dňa 28. mája 2018 Spoločnosť podpísala zmluvu o kúpe podniku PHIG Holding GmbH, ktorá sa neskôr premenovala na Tatry mountain resorts AT GmbH. Kúpna suma bola dohodnutá na 32 tis. eur, pričom sa Spoločnosť stala jediným vlastníkom podniku. Hodnota čistého majetku spoločnosti v čase obstarania predstavovala 32 tis. eur.

Dňa 14. septembra 2018 bola založená spoločnosť TMR Finance CR, a.s. s výškou základného imania 2 000 tis. czk (78 tis. eur), ktorej jediným akcionárom sa stala Spoločnosť. TMR Finance CR, a.s. emitovala 7. novembra 2018 dlhopisy na Burze cenných papierov Praha.

Dňa 5. mája 2017 bola založená spoločnosť Tatry mountain resorts CR, a.s. s výškou základného imania 2 000 tis. czk (75 tis. eur), ktorej jediným akcionárom sa stala Spoločnosť.

Dňa 31. januára 2018 došlo k zmene názvu spoločnosti Tatry mountain resorts CR, a.s., a spoločnosť bola premenovaná na TMR Ještěd a.s..

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Dňa 30. septembra 2017 bola založená spoločnosť TMR Parks, a.s. (pôvodný názov: Tatry mountain resorts PL, a.s.) s výškou základného imania 27 tis. eur, ktorej jediným akcionárom sa stala Spoločnosť. Spoločnosť Tatry mountain resorts PL, a.s. následne dňa 6. decembra 2017 odkúpila od Spoločnosti celý 75% podiel v spoločnosti Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o.o. v úhrnnej hodnote 30 000 tis. pln.

Dňa 14. apríla 2015 Spoločnosť obstarala 70%-ný podiel v poľskej spoločnosti PS Rozrywka, ktorá sa neskôr premenovala na Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o. (ďalej len „SWM“). Za tento 70%-ný podiel Spoločnosť zaplatila 6 727 tis. eur. Dňa 4. augusta 2015 Spoločnosť následne kúpila ďalší podiel vo výške 5%, v celkovej sume 723 tis. eur. Spoločnosť SWM je prevádzkovateľom zábavného parku v meste Chorzow v Poľsku. Celková hodnota majetku k dátumu obstarania po precenení na reálnu hodnotu predstavovala 9 489 tis. eur a celková hodnota vlastného imania predstavovala 9 077 tis. eur. Spoločnosť predala 6. decembra 2017 svoj 75% podiel v spoločnosti Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o.o., dcérskej spoločnosti Tatry mountain resorts PL, a.s. za 30 mil. pln.

Dňa 5. marca 2014 Spoločnosť kúpila 97% akcií spoločnosti Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A. (ďalej len „SON“) v celkovej hodnote 7 191 tis. eur. Jedná sa o spoločnosť vlastníacu a prevádzkujúcu lyžiarske stredisko v Poľsku. Celková hodnota majetku k dátumu obstarania po precenení na reálnu hodnotu predstavovala 13 321 tis. eur a celková hodnota vlastného imania predstavovala 9 031 tis. eur.

Zábezpeka

K 31. októbru 2022 boli na zabezpečenie bankových úverov dcérskej spoločnosti SON použité akcie tejto spoločnosti vo výške 7 191 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 7 191 tis. eur).

21. Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok

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

v tis. eur	Pohľadávky		Záväzky		Celkom	
	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021
Dočasné rozdiely vzťahujúce sa k:						
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-	-	-21 975	-22 501	-21 975	-22 501
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-595	-785	-595	-785
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	4 791	6 996	-	-	4 791	6 996
Zabezpečovacie deriváty (“cash flow hedge”)	691	398	-	-	691	398
Rezervy a záväzky	526	183	-	-	526	183
Lízingy (IFRS 16)	-	-	-110	-181	-110	-181
Daňové straty	469	753	-	-	469	753
Započítavanie	-6 477	-8 330	6 477	8 330	-	-
Celkom	-	-	-16 203	-15 137	-16 203	-15 137

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

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

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Daňové straty	-	-
Celkom	-	-

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>	2023	2024	2025	po 2025
Daňové straty	1 343	891	-	-

Na základe legislatívnej zmeny, od základu dane za rok 2022 možno odpočítať daňovú stratu vykázanú:

- za rok 2018 - vo výške ¼, ak nebola uplatnená podľa korona zákona zo základu dane 2019,
- za rok 2019 - vo výške ¼,
- za rok 2020 - v ľubovoľnej výške, najviac však do výšky 50 % základu dane aktuálneho roka,
- za rok 2021 - v ľubovoľnej výške, najviac však do výšky 50 % základu dane aktuálneho roka.

22. Zásoby

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Tovar	947	1 181
Materiál	1 107	975
Chalety a apartmány určené na predaj	575	506
Celkom	2 629	2 662

Chalety a apartmány určené na predaj v hodnote 575 tis. eur predstavujú rekreačné objekty v chatovej osade Bobrovečky 1, ktorých výstavbu Spoločnosť realizuje a následne plánuje predat' tretím stranám. Výnos z predaja rekreačných objektov bude vykázaný v roku 2023, prípadne neskôr. Jedná sa o 16 rekreačných objektov v chatovej osade Bobrovečky 1, Liptovská Ondrášová.

V období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 boli zásoby vo výške 9 104 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 4 821 tis. eur) vykázané ako náklad v priebehu roka a zahrnuté do výkazu ziskov a strát. Spoločnosť v sledovanom a porovnávacom období netvorila opravnú položku k zásobám.

Zábezpeka

K 31. októbru 2022 sa na zabezpečenie bankových úverov použili zásoby vo výške 2 629 tis. eur (k 31. októbru 2021: 2 662 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****23. Úvery poskytnuté**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Krátkodobé	182 439	113 230
Dlhodobé	23 351	11 137
Celkom	205 790	124 367
Opravná položka k poskytnutým úverom	-22 562	-31 691
Celkom s opravnou položkou	183 228	92 676

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad krátkodobých poskytnutých úverov k 31. októbru 2022 a k 31. októbru 2021. Vážený aritmetický priemer úrokových sadziieb na krátkodobé poskytnuté úvery k 31. októbru 2022 predstavoval 5,45% p.a. (k 31. októbru 2021: 6,95% p.a.).

K 31. októbru 2022 v zmysle pravidiel IFRS 9 bola hodnota opravnej položky k poskytnutým krátkodobým úverom v hodnote 6 447 tis. eur (k 31. októbru 2021: 4 169 tis. eur) a špecifická opravná položka k poskytnutým krátkodobým úverom voči dcérskym spoločnostiam - Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o.o. / TMR Parks, a.s. v hodnote 16 116 tis. eur (k 31. októbru 2021: 27 522 tis. eur).

<i>v tis. eur</i>		31.10.2022	31.10.2021
Dlžník	Typ úrokovej miery	Výška úveru	Výška úveru
Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A.	7% p.a.	36 941	34 456
TMR Parks, a.s. (Tatry mountain resorts PL, a.s.)*	-	35 725	-
TMR Parks, a.s. (Tatry mountain resorts PL, a.s.)*	7% p.a.	28 692	27 031
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	12M EURIBOR + 6%p.a.	27 142	-
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	7% p.a.	19 902	21 378
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG	7% p.a.	9 122	6 061
Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A.	7% p.a.	5 454	4 582
TMR Ještěd a.s.	7% p.a.	3 743	2 517
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	7% p.a.	3 227	-
TMR Ještěd a.s.	7% p.a.	2 955	2 402
Tatry mountain resorts CR, a.s.	7% p.a.	2 537	2 272
Korona Ziemi	7% p.a.	1 615	1 495
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	7% p.a.	1 193	-
Thalia s.r.o.	5% p.a.	1 033	990
SON Partner	7% p.a.	963	948
TMR Ještěd a.s.	7% p.a.	901	813
Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH	5% p.a.	468	-
Tatry mountain resorts AT GmbH	5% p.a.	349	333
TMR Finance CR a.s.	4,51% p.a.	205	136
OSTRAVICE HOTEL a.s.	4% p.a.	138	-
P.M.I.R a.s.	5% p.a.	132	126
Ostatné	4% p.a.	2	71
TMR Parks, a.s. (Tatry mountain resorts PL, a.s.)	7% p.a.	-	1 193
TIKAR d.o.o.	4% p.a.	-	329
Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH	5% p.a.	-	363
HRQ services SK s. r. o.	5% p.a.	-	6
TMR Parks, a.s. (Tatry mountain resorts PL, a.s.)*	7% p.a.	-	5 728
Celkom krátkodobé poskytnuté úvery		182 439	113 230

* Tieto položky predstavujú zmenky.

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad dlhodobých poskytnutých úverov k 31. októbru 2022 a k 31. októbru 2021. Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na dlhodobé poskytnuté úvery k 31. októbru 2022 predstavoval 4,68% p.a. (k 31. októbru 2021: 5,76% p.a.).

<i>v tis. eur</i>		31.10.2022	31.10.2021
Dlžník	Typ úrokovej miery	Výška úveru	Výška úveru
EUROCOM Investment s.r.o.	4,75% p.a.	11 781	-
Molltaler Gletscherbahnen Gesellschaft GmbH & Co KG	5% p.a.	10 498	7 584
MELIDA, a.s.	-	894	852
WORLD EXCO, s.r.o.	4,75% p.a.	178	-
TIKAR d.o.o.	10% p.a.	-	2 574
OSTRAVICE HOTEL a.s.	4% p.a.	-	127
Celkom dlhodobé poskytnuté úvery		23 351	11 137

Pre viac informácií o riadení úverových rizík pozri bod 40 - Informácie o riadení rizika, časť Úverové riziko.

24. Pohľadávky z obchodného styku

<i>v tis. eur</i>		31.10.2022	31.10.2021
Pohľadávky z obchodného styku		2 657	3 391
Opravné položky k pohľadávkam		-233	-193
Celkom		2 424	3 198
<i>Krátkodobé</i>		2 424	3 198
<i>Dlhodobé</i>		-	-
Celkom		2 424	3 198

Pohľadávky z obchodného styku k 31. októbru 2022 sú vo výške 2 424 tis. eur a tvoria bežné prevádzkové pohľadávky. K 31. októbru 2021 pohľadávky z obchodného styku tvorili bežné prevádzkové pohľadávky vo výške 3 198 tis. eur.

Rozdelenie pohľadávok na základe splatností je nasledovné:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022			31.10.2021		
	Brutto	Opravná položka	Netto	Brutto	Opravná položka	Netto
v lehote splatnosti	2 267	-55	2 212	2 366	-6	2 360
po lehote splatnosti do 30 dní	136	-3	133	721	-19	702
po lehote splatnosti od 30 dní do 180 dní	54	-36	18	153	-17	136
po lehote splatnosti od 180 dní do 365 dní	76	-15	61	1	-1	-
po lehote splatnosti viac ako 365 dní	123	-123	-	150	-150	-
Celkom	2 656	-232	2 424	3 391	-193	3 198

K 31. októbru 2022 a 31. októbru 2021 hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k bežným prevádzkovým pohľadávkam.

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

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

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Stav k 1.11.2021 / 1.11.2020	193	76
Tvorba opravnej položky	71	128
Použitie	-25	-2
Rozpustenie opravnej položky	-7	-9
Stav k 31.10.2022 / 31.10.2021	232	193

Zábezpeka

K 31. októbru 2022 sa na zabezpečenie bankových úverov použili pohľadávky vo výške 2 424 tis. eur (k 31. októbru 2021: 3 198 tis. eur).

25. Ostatné pohľadávky

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Poskytnuté zálohy	4 051	7 127
Celkom	4 051	7 127
<i>Krátkodobé</i>	3 923	6 819
<i>Dlhodobé</i>	128	308
Celkom	4 051	7 127

Poskytnuté zálohy v celkovej výške 3 587 tis. eur súvisia najmä s nedokončenou investičnou činnosťou (k 31. októbru 2021: 462 tis. eur). Záloha poskytnutá v súvislosti s budúcimi plánovanými akvizíciami vo výške 6 388 tis. eur (hodnota k 31. októbru 2021) bola dňa 28. februára 2022 postúpená dcérskej spoločnosti TMR Parks, a.s..

26. Majetok určený na predaj a súvisiace záväzky

K 31. októbru 2022 Spoločnosť nevykazovala žiaden majetok určený na predaj a ani žiadne súvisiace záväzky.

K 31. októbru 2021 Spoločnosť vykazovala nasledujúci majetok určený na predaj a súvisiace záväzky:

<i>v tis. eur</i>	2021
Nehmotný majetok	948
Ostatné krátkodobé záväzky	-860
Celkom	88

Na riadnom valnom zhromaždení Spoločnosti konaného dňa 1. júla 2021 akcionári schválili odpredaj časti podniku medzi Spoločnosťou a spoločnosťou GOPASS, a.s.. Z tohto dôvodu sa majetok preklasifikoval z majetku a vykazoval sa ako majetok určený na predaj a súvisiace záväzky. Nehmotný majetok v celkovej výške 948 tis. eur predstavoval softvér Gopass vrátane jeho kompletných upgradov v hodnote 561 tis. eur, mobilná aplikácia Gopass.travel v hodnote 133 tis. eur, Revenue management softvér v hodnote 130 tis. eur, ako aj ďalšie dva podporné softvéry v súhrnnej hodnote 123 tis. eur. Ostatné krátkodobé záväzky v sume 860 tis. eur predstavovali kredity klientov Gopass. Uvedený majetok a súvisiace záväzky boli klasifikované ako určené na predaj v súvislosti so založením dcérskej spoločnosti GOPASS, do ktorej Spoločnosť plánovala jeho predaj. Spoločnosť očakávala predaj tohto majetku do jedného roka od dátumu klasifikácie

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

majetku ako určeného na predaj. Reálna hodnota znížená o náklady na predaj je aproximáciou pôvodnej účtovnej hodnoty. Spoločnosť nevykázala zisk alebo stratu z precenenia pri klasifikácii majetku ako určeného na predaj. Po konci finančného roka Spoločnosť odpredala divíziu Gopass vo vyššej ako zostatkovej hodnote. Informácia ohľadom segmentov, z ktorých majetok pochádza sa nachádza v bode 4. Informácie o prevádzkových segmentoch.

27. Ostatný majetok

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Náklady budúcich období a príjmy budúcich období	1 563	971
Ostatné daňové pohľadávky	-	168
Pohľadávky z finančného sblížingu	97	149
Derivátové operácie - menový SWAP	254	-
Ostatný majetok	2 419	46 271
Opravná položka	-16	-1 420
Celkom	4 317	46 139
<i>Krátkodobé</i>	4 268	46 043
<i>Dlhodobé</i>	49	96
Celkom	4 317	46 139

Ostatný majetok v celkovej hodnote 2 419 tis. eur predstavuje najmä pohľadávku voči spoločnosti Penzión Energetik s.r.o.. Spoločnosť na základe zmluvy o postúpení a započítaní pohľadávok eviduje k 31. októbru 2022 pohľadávku voči spoločnosti Penzión Energetik s.r.o. vo výške 1 994 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 994 tis. eur).

K 31. októbru 2021 ostatný majetok v celkovej hodnote 46 271 tis. eur okrem pohľadávky voči spoločnosti Penzión Energetik s.r.o. predstavoval pohľadávku z predaja majetku Aquaparku Tatralandia a Holiday Village Tatralandia dcérskej spoločnosti Tatry mountain resorts PL, a.s., vo výške 35 725 tis. eur, ako aj pohľadávku Spoločnosti z predaja 75% podielu akcií v spoločnosti Slaskie Wesole Miasteczko Sp. z o.o. voči Tatry mountain resorts PL, a.s., vo výške 6 491 tis. eur. Pohľadávka Spoločnosti z predaja majetku Aquaparku Tatralandia a Holiday Village Tatralandia bola v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 v dôsledku zmeny spôsobu úhrady preklasifikovaná na zmenku na inkaso (pre viac informácií pozri bod 23. Úvery poskytnuté). Pohľadávka Spoločnosti z predaja 75% podielu akcií bola vysporiadaná vzájomným zápočtom dňa 6. apríla 2022.

K 31. októbru 2021 súčasťou ostatného majetku vo výške 1 402 tis. eur bola 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. Táto pohľadávka bola v priebehu finančného roka uhradená. Pre viac informácií ohľadom štátnych dotácií pozri bod 35 - Ostatné záväzky.

K 31. októbru 2022 v zmysle pravidiel IFRS 9 bola opravná položka k ostatnému majetku vo výške 16 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 420 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****28. Finančné investície**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	36	36
Celkom	36	36

Finančné investície k 31. októbru 2022 vo výške 36 tis. eur predstavujú podiel v spoločnosti Tatranské družstvo (k 31. októbru 2021: 36 tis. eur).

29. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Peniaze v hotovosti	10	10
Ceniny	31	-
Bežné účty v bankách	5 293	10 188
Opravná položka	-2	-4
Celkom	5 332	10 194

K 31. októbru 2022 bola hodnota opravnej položky k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom v zmysle pravidiel IFRS 9 vo výške 2 tis. eur (k 31. októbru 2021: 4 tis. eur).

Zábezpeka

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

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

Schválené, upísané a plne splatené základné imanie k 31. októbru 2022 a 31. októbru 2021 pozostávalo z 6 707 198 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 7 eur za jednu akciu. Emisia akcií je evidovaná pod označením ISIN-u SK1120010287.

Dňa 25. mája 2022 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 2020 do 31. októbra 2021 podľa účtovnej závierky zostavenej za toto účtovné obdobie, v sume 16 905 tis. eur nasledovne:

- Úhrada straty z minulých rokov vo výške 16 905 tis. eur z nerozdelených ziskov minulých rokov.

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.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

31. október 2022	Počet akcií	Vlastnícky podiel v tis. eur	Vlastnícky podiel %	Hlasovacie práva %
C.I. CAPITAL INDUSTRIES LIMITED	1 973 197	13 812	29,4%	29,4%
FOREST HILL COMPANY, s.r.o.	1 030 919	7 216	15,4%	15,4%
NEEVAS INVESTMENTS LIMITED	992 666	6 949	14,8%	14,8%
STOCKLAC LIMITED	800 000	5 600	11,9%	11,9%
RMSM1 LIMITED	404 486	2 831	6,0%	6,0%
Drobní akcionári	1 505 930	10 542	22,5%	22,5%
Celkom	6 707 198	46 950	100%	100%

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%

Zisk/(strata) pripadajúci na akciu

	31.10.2022	31.10.2021
Zisk/ (strata) za obdobie v tis. eur	3 287	-16 905
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	6 707 198	6 707 198
Zisk / (strata) pripadajúci na akciu v eurách	0,490	-2,520

Zákonný rezervný fond

K 31. októbru 2022 je zákonný rezervný fond vo výške 7 018 tis. eur (k 31. októbru 2021: 7 018 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.

Rozdelenie zisku (straty)

Za finančný rok končiaci 31. októbra 2022 vedenie Spoločnosti navrhuje rozdeliť dosiahnutý zisk vo výške 3 287 tis. eur nasledovne:

- Prídelenie do zákonného rezervného fondu vo výške 329 tis. eur
- Prídelenie do sociálneho fondu na základe kolektívnej zmluvy vo výške 16 tis. eur
- Zostatok vo výške 2 942 tis. eur presun na nerozdelený zisk minulých období

Tatry mountain resorts, a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022
31. Úvery a pôžičky

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Prijaté úvery a pôžičky	165 589	132 408
Celkom	165 589	132 408
<i>Krátkodobé</i>	78 317	25 847
<i>Dlhodobé</i>	87 272	106 561
Celkom	165 589	132 408

Veriteľ	Typ úrokovej miery	Dátum splatnosti	Nesplatená suma k 31.10.2022 <i>v tis. eur</i>
TMR Finance CR, a.s.	4,51% p.a.	30.11.2022	60 894
J&T BANKA, a.s.	3M EURIBOR + 4,75%	31.12.2029	38 116
J&T BANKA, a.s.	3M EURIBOR + 4,75%	31.12.2026	21 494
J&T BANKA, a.s.	3M EURIBOR + 5,25%	31.12.2026	20 116
EUROCOM Investment s.r.o.	4% p.a.	Na vyžiadanie do 15 dní	11 285
J&T BANKA, a.s.	3M EURIBOR + 4,75%	31.12.2026	9 418
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	7% p.a.	31.12.2023	4 147
GOPASS SE	-	31.12.2032	119
Celkom			165 589

Veriteľ	Typ úrokovej miery	Dátum splatnosti	Nesplatená suma k 31.10.2021 <i>v tis. eur</i>
TMR Finance CR, a.s.	4,51% p.a.	30.11.2022	58 128
J&T BANKA, a.s.	12M EURIBOR + 4,5%	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.	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
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	7% p.a.	31.12.2023	3 955
365.bank a.s.	12M EURIBOR + 4,982%	31.12.2024	1 680
Celkom			132 408

Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na prijaté úvery a pôžičky k 31. októbru 2022 predstavoval 4,72% (k 31. októbru 2021: 4,57%). Úroky sú splatné na mesačnej a štvrtročnej báze. Pre viac informácií pozri bod 12 – Finančné výnosy a náklady.

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

K 30. marcu 2022 Spoločnosť načerpala finančné prostriedky zo syndikovaného úveru od J&T Banky a tým refinancovala svoje existujúce úvery od J&T Banky a 365.bank, ktorých hodnota bola k 31. októbru 2021 vo výške 62 396 tis. eur. Celková nesplatená výška úveru voči J&T Banke k 31. októbru 2022 predstavuje sumu 89 144 tis. eur. Poskytnuté peňažné prostriedky slúžili predovšetkým ako pôžička do dcérskej spoločnosti TMR Parks, a.s. na pokrytie kúpnej ceny za prevod obchodného podielu spoločnosti EUROCOM Investment, s.r.o. v hodnote 10 000 tis. eur, refinancovanie úverov v nadobudnutých spoločnostiach EUROCOM Investment, s.r.o. a WORLD EXCO s.r.o. v hodnote 11 651 tis. eur a výstavby lanovej dráhy Biela púť - Priehyba, pričom načerpaná čiastka ku koncu finančného roka 31. októbru 2022 predstavovala 9 372 tis. eur z celkovej hodnoty úveru 12 300 tis. eur.

K 31. októbru 2022 sa Spoločnosť zaviazala, že musí splniť kovenant konsolidovaná EBITDA, ktorý nesmie byť nižší ako 29 000 tis. eur a kovenant LTV, ktorý nesmie byť vyšší ako 60%. Nesplnenie ukazovateľa LTV však nemá dopad na splatnosť dlhu iba na výšku zabezpečenia. Spoločnosť vyhodnotila plnenie kovenantov k 31. októbru 2022. Plnenie kovenantov, ktorých vyhodnotenie spadá do termínu vydania konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosť vyhodnotila ako splnené. Plnenie ostatných kovenantov bude vyhodnotené neskôr.

V období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 Spoločnosť 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.

Spoločnosť dňa 2. decembra 2018 načerpala úver od spoločnosti TMR Finance CR, a.s. v celkovej hodnote 58 773 tis. eur. Výška nesplateného zostatku tohto úveru ku dňu zostavenia závierky predstavuje sumu 60 894 tis. eur.

Dňa 7. októbra 2019 podpísala Spoločnosť zmluvu o krátkodobom úvere so spoločnosťou EUROCOM Investment, s.r.o.. Výška úveru bola postupne dodatkami navýšená na výšku 10 500 tis. eur. Dodatkom č. 4 sa zmenila podmienka splatnosti z dátumu 30. apríla 2022 na podmienku „na vyžiadanie do 15 dní“. Celková výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia závierky predstavuje sumu 11 285 tis. eur (k 31. októbru 2021: 7 929 tis. eur).

Zábezpeka

Na zabezpečenie bankových úverov a dlhopisov 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. Založený je aj všetok hnuťelný majetok stredísk Jasná a Vysoké Tatry a taktiež pohľadávky z obchodného styku.

K 31. októbru 2022 boli na zabezpečenie bankových úverov a dlhopisov použité pozemky, budovy a zariadenie, investície v nehnuteľnostiach, zásoby a pohľadávky vo výške 234 557 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 230 443 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

32. Závazky z lízingu*v tis. eur*

Počiatkový stav k 1.11.2020	35 646
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	1 209
Prírastky	2 534
Modifikácie	919
Úrok	1 628
Lízingové splátky	-4 716
Zostatok k 31.10.2021	37 220
<i>Krátkodobé</i>	7 669
<i>Dlhodobé</i>	29 551
Celkom	37 220
Prírastky	25 066
Modifikácie	1 782
Úrok	2 659
Lízingové splátky	-7 066
Zostatok k 31.10.2022	59 661
<i>Krátkodobé</i>	7 760
<i>Dlhodobé</i>	51 901
Celkom	59 661

Splatnosť záväzkov z lízingu je nasledovná:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Menej ako 1 rok	7 767	7 669
1 až 5 rokov	14 064	8 650
Nad 5 rokov	37 830	20 901
Celkom	59 661	37 220

33. Závazky z obchodného styku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Závazky z obchodného styku	7 705	7 784
Nevyfakturované dodávky	2 513	1 244
Celkom	10 218	9 028
<i>Krátkodobé</i>	9 049	8 847
<i>Dlhodobé</i>	1 169	181
Celkom	10 218	9 028

K 31. októbru 2022 dlhodobé záväzky vo výške 1 169 tis. eur predstavujú najmä zádržné voči dodávateľom za výstavbu komplexu Centrum Jasná a lanovej dráhy Biela Púť - Priehyba.

K 31. októbru 2022 záväzky po lehote splatnosti boli vo výške 922 tis. eur (k 31. októbru 2021: 962 tis. eur). Záväzky po splatnosti k 31. októbru 2022 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.

34. Účtovanie o zabezpečení

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

Odkedy Spoločnosť načerpala úver od českej dcérskej spoločnosti, otvorila sa Spoločnosti pozícia v českých korunách. Spoločnosť sa rozhodla riadiť menové riziko zmeny kurzu českej koruny na tomto konkrétnom nástroji pomocou zabezpečovacieho nástroja – menového swapu.

Spoločnosť 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 úver denominovaný v českej mene poskytnutý českou dcérskou spoločnosťou 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 úveru (nominálna hodnota, maturita a splátkové kalendáre). Spoločnosť 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 úveru (nominálna hodnota, maturita a splátkové kalendáre), Spoločnosť očakáva, že zabezpečovací vzťah bude do veľkej miery efektívny.

Neefektivita zabezpečenia môže nastať v prípade, keď Spoločnosť prestane dodržiavať splátkový kalendár. Spoločnosť očakáva splatenie úveru 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.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

V bežnom období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 je dopad zabezpečovacieho nástroja a zabezpečovanej položky na výkaz o finančnej pozícii nasledovný:

<i>v tis. eur</i>	Nominálna hodnota	Účtovná hodnota	Riadok výkazu o finančnej pozícii	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektivitu
Menový swap	57 943	254	Ostatný majetok	1 532

<i>v tis. eur</i>	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektivitu.	Fondy z precenenia	Náklad z precenenia
Menový swap	-1 532	-2 602	0

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

<i>v tis. eur</i>	Celkový zisk/(strata) zo zabezpečovacích derivátov v Komplexnom výsledku	Neefektivita a vykázaná v zisku alebo strate	Riadok vo výkaze ziskov a strát	Náklad zo zabezpečovacích derivátov vykázaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	Hodnota reklasifikovaná z ostatných súčiastí komplexného výsledku do zisku/(straty)	Riadok vo výkaze ziskov a strát
Menový swap	-1 103	0	-	0	379	Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery a Úrokové náklady
					2 865	Zisk / (strata) z finančných operácií, netto

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Pre porovnateľné obdobie od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 bol dopad zabezpečovacieho nástroja a zabezpečovanej položky na výkaz o finančnej pozícii nasledovný:

<i>v tis. eur</i>	Nominálna hodnota	Účtovná hodnota	Riadok výkazu o finančnej pozícii	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektivitu
Menový swap	57 943	-1 277	Ostatné záväzky	920

<i>v tis. eur</i>	Zmeny v reálnej hodnote merajúce neefektivitu.	Fondy z precenenia	Náklad z precenenia
Menový swap	-920	-1 499	0

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

<i>v tis. eur</i>	Celkový zisk/(strata) zo zabezpečovacích derivátov v Komplexnom výsledku	Neefektivita vykázaná v zisku alebo strate	Riadok vo výkaze ziskov a strát	Náklad zo zabezpečovacích derivátov vykázaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	Hodnota reklasifikovaná z ostatných súčastí komplexného výsledku do zisku/(straty)	Riadok vo výkaze ziskov a strát
Menový swap	-1 949	0	-	0	317	Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery a Úrokové náklady
					3 315	Zisk / (strata) z finančných operácií, netto

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****35. Ostatné záväzky**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Záväzky voči zamestnancom	2 831	1 430
Prijaté zálohy	5 818	1 567
Derivátové operácie - menový SWAP	-	1 277
Výnosy budúcich období	4 770	3 896
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	213	213
Podmienená časť kúpnej ceny	884	819
Ostatné	3 266	2 435
Záväzky z dani z pridanej hodnoty	652	1 593
Celkom	18 434	13 230
<i>Krátkodobé</i>	17 550	12 411
<i>Dlhodobé</i>	884	819
Celkom	18 434	13 230

K 31. októbru 2022 záväzky voči zamestnancom predstavujú predovšetkým rezervu na bonusy za hospodársky rok od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 v hodnote 1 744 tis. eur (k 31. októbru 2021: 541 tis. eur) a mzdové záväzky voči zamestnancom v hodnote 1 047 tis. eur (k 31. októbru 2021: 862 tis. eur).

K 31. októbru 2022 predstavujú prijaté zálohy predovšetkým zálohu na kúpnu cenu v súvislosti s výstavbou vodnej stavby Čerpacia stanica a trafostanica – Otupné, ktorú Spoločnosť realizuje, v sume 3 000 tis. eur, ako aj zálohy na kúpu Chaletov vo výške 265 tis. eur (k 31. októbru 2021: 328 tis. eur) a prijaté zálohy za ubytovanie v hoteloch vo výške 2 511 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 205 tis. eur).

K 31. októbru 2022 derivátové operácie - menový SWAP predstavuje reálnu hodnotu derivátu vo výške 254 tis. eur vykázanú v rámci bodu 27 - Ostatný majetok (k 31. októbru 2021: vykázané v rámci bodu 35 - Ostatné záväzky vo výške 1 277 tis. eur). Pre viac informácií pozri bod 34 - Účtovanie o zabezpečení.

K 31. októbru 2022 sumu výnosov budúcich období predstavuje predovšetkým suma 3 485 tis. eur za časové rozlíšenie predaných skipassov - „Šikovná sezónka“ (k 31. októbru 2021: 2 706 tis. eur), suma 453 tis. eur predstavuje dotáciu na výstavbu lanovky Furkotka v lyžiarskom stredisku Štrbské Pleso (k 31. októbru 2021: 464 tis. eur) a suma 74 tis. eur predstavuje dotáciu na Hotel Tri studničky (k 31. októbru 2021: 76 tis. eur). Rezerva na zľavy z nákupov bola k 31. októbru 2022 vo výške 384 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 384 tis. eur). Výnosy budúcich období týkajúce sa štátnych dotácií boli k 31. októbru 2022 vo výške 527 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 550 tis. eur).

Tabuľka nižšie obsahuje **detail k pohybom štátnych dotácií:**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Stav k 1.11.2021 / 1.11.2020	550	438
Prijaté počas roka	576	6 299
Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	-	470
Rozpustenie do výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	-599	-6 657
Stav k 31.10.2022 / 31.10.2021	527	550

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Počas roka bola prijatá štátna pomoc v súvislosti s COVID-19 v hodnote 576 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. V období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 bola do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku rozpustená hodnota štátnych dotácií v sume 599 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2021: 6 657 tis. eur). Pre viac informácií pozri bod 9 - Nakupované služby a 10 - Osobné náklady.

Tabuľka predstavuje **sumár štátnych dotácií rozpustených do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku:**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Štátna pomoc/ dotácia na nájomné	206	76
Štátna pomoc/ dotácia na mzdové náklady	370	5 157
Štátna pomoc/ dotácia na ostatné náklady	23	1 424
Celkom	599	6 657

K 31. októbru 2022 záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania predstavujú sumu 213 tis. eur (k 31. októbru 2021: 213 tis. eur) a obsahujú najmä ostávajúci záväzok zo zníženia základného imania v roku 2013 v celkovej hodnote 174 388 tis. eur.

K 31. októbru 2022 podmienená časť kúpnej ceny vo výške 884 tis. eur (k 31. októbru 2021: 819 tis. eur) predstavuje časť kúpnej ceny za dcérsku spoločnosť Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH (pozri tiež bod 5 – Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach), ktorá je podmienená splnením zmluvne stanovených podmienok predávajúcim.

K 31. októbru 2022 suma ostatných záväzkov obsahuje najmä záväzky zo sociálneho zabezpečenia v hodnote 2 125 tis. eur (k 31. októbru 2021: 2 055 tis. eur), ako aj záväzky z titulu predaných Gopass kreditov v celkovej sume 660 tis. eur.

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

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Stav k 1.11.2021 / 1.11.2020	-3	18
Tvorba na ťarchu nákladov	86	58
Čerpanie	-73	-79
Stav k 31.10.2022 / 31.10.2021	10	-3

36. Rezervy

<i>v tis. eur</i>	Nevyčerpané dovolenky	Ostatné	Celkom
Počiatkový stav k 1.11.2021	536	24	560
Tvorba rezerv počas roka	754	113	867
Použitie rezerv počas roka	-540	-	-540
Zostatok k 31.10.2022	750	137	887
		31.10.2022	31.10.2021
<i>Krátkodobé</i>		754	540
<i>Dlhodobé</i>		133	20
Celkom		887	560

37. Vydané dlhopisy

Spoločnosť dňa 10. októbra 2018 emitovala tretiu emisiu dlhopisov v celkovom objeme 90 000 tis. eur.

Spoločnosť 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 28. októbra 2022 Spoločnosť emitovala dlhopisy TMR VI v celkovej hodnote maximálne do sumy 65 000 tis. eur s úrokovou sadzbou 5,4% p.a. a splatnosťou v roku 2027. Dňa 28. októbra 2022 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 1 552 tis. eur.

Detaily k jednotlivým dlhopisom ku koncu bežného a bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia 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 31.10.2022	Zostatková hodnota k 31.10.2021
Názov	ISIN	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Mena emisie					
TMR III 4,40%/2024	SK4120014598	10.10.2018	10.10.2024	EUR	90 000	4,4	4,940	89 229	88 825
TMR V 6,00%/2026	SK4000018255	2.2.2021	2.2.2026	EUR	110 000	6,0	6,697	113 091	112 612
TMR VI 5,40%/2027	SK4000021713	28.10.2022	28.10.2027	EUR	59 000	5,4	5,924	1 284	-
Celkom								203 604	201 437
<i>Krátkodobé</i>								5 108	5 108
<i>Dlhodobé</i>								198 496	196 330
Celkom								203 604	201 438

Tatry mountain resorts, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Všetky tri dlhopisy predstavujú zaknihovaný cenný papier na doručiteľa a ich vydanie bolo schválené Národnou bankou Slovenska.

Kovenanty

Emisia TMR III – 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. Spoločnosť sa taktiež zaviazala dodržiavať ukazovateľ LTV, pričom tento ukazovateľ nesmie byť vyšší ako 70%. Nesplnenie ukazovateľa LTV však nemá dopad na splatnosť dlhu iba na výšku zabezpečenia.

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

Emisia TMR VI - Spoločnosť sa zaviazala, že až do splnenia všetkých svojich peňažných záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov sa zaväzuje, že ukazovateľ LTV nesmie byť vyšší ako 70%. Nesplnenie ukazovateľa LTV však nemá dopad na splatnosť dlhu iba na výšku zabezpečenia.

Spoločnosť vyhodnotila plnenie kovenantov k 31. októbru 2022. Plnenie kovenantov, ktorých vyhodnotenie spadá do termínu vydania účtovnej závierky Spoločnosť vyhodnotila ako splnené. Plnenie ostatných kovenantov bude vyhodnotené neskôr.

Všetky tri emisie sú spojené s pravidelnou výplatou kupónu, ktorú Spoločnosť zabezpečuje z vlastných prostriedkov.

Z celkovej hodnoty záväzku vo výške 203 604 tis. eur (k 31. októbru 2021: 201 438 tis. eur) predstavuje krátkodobá časť 5 108 tis. eur, ktorá obsahuje záväzok z kupónu splatný v období 12 mesiacov po 31. októbri 2022 (k 31. októbru 2021: 5 108 tis. eur, ktorá obsahuje záväzok z kupónu splatný v období 12 mesiacov po 31. októbri 2021).

Zábezpeka

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov TMR III bolo zriadené záložné právo („Záloh“) k nehnuteľnostiam, hnutel'ným veciam a časti pohľadávok vo vlastníctve Spoločnosti v celkovej výške 97 578 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 103 254 tis. eur). Jedná sa o majetok, ktorý nie je použitý na zabezpečenie iných záväzkov Spoločnosti.

38. Údaje o reálnej hodnote

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

v tis. eur	Bod	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	23	183 228	92 676	179 276	92 914
Celkom		183 228	92 676	179 276	92 914

v tis. eur		Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021
Finančné záväzky					
Vydané dlhopisy	37	203 604	201 438	201 752	202 458
Celkom		203 604	201 438	201 752	202 458

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

39. Zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných aktivít

v tis. eur	1. november 2021	Prírastok / Čerpanie	Splatenie	Úroky	Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	Iné	31. október 2022
Záväzky z lízingu	37 220	26 848	-7 066	2 659	-	-	59 661
Vydané dlhopisy	201 438	1 518	-10 560	11 457	-	-249	203 604
Celkové záväzky z finančných aktivít	371 066	65 389	-31 131	20 843	-	2 687	428 854

V prípade úverov a pôžičiek kategória Iné predstavuje vplyv zabezpečenia úveru v cudzej menej (pozri tiež bod 34 - Účtovanie o zabezpečení). V prípade vydaných dlhopisov kategória Iné predstavuje poplatok administrátorovi za sprostredkovanie vydania dlhopisov.

v tis. eur	1. november 2020	Prírastok / Čerpanie	Splatenie	Úroky	Prírastky v dôsledku zlúčenia spoločnosti	Iné	31. október 2021
Záväzky z lízingu	35 646	3 453	-4 716	1 628	1 209	-	37 220
Vydané dlhopisy	203 244	109 636	-120 560	11 302	-	-2 184	201 438
Celkové záväzky z finančných aktivít	338 433	142 066	-130 108	18 378	1 209	1 088	371 066

40. Informácie o riadení rizika

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

Spoločnosť je vystavená riziku v nasledujúcich oblastiach:

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

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

Úverové riziko

Spoločnosť 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 Spoločnosti na svojich pravidelných zasadnutiach vyhodnocuje úverové riziko súvisiace s protistranou. V prípade identifikácie významných rizík, Spoločnosť k uzavretiu zmluvy nepristúpi.

Poskytnuté úvery

Spoločnosť 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% - 7,38%	40%	205 790	- 22 562

Analýza senzitivity

Ak by sa zmenila kreditná kvalita dlžníka, zmenila by sa aj pravdepodobnosť zlyhania. Ak by sa PD zvýšila relatívne o 10%, ECL by sa zvýšila o 2 256 tis. eur. Ak by sa PD znížila relatívne o 10%, ECL by klesla o 2 256 tis. eur.

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

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

K 31. októbru 2022 bola Spoločnosť vystavená nasledovnému úverovému riziku:

<i>v tis. eur</i>	Právnické osoby	Banky	Ostatné finančné inštitúcie	Ostatné	Spolu
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	183 226	-	-	2	183 228
Ostatné pohľadávky	248	-	-	-	248
Pohľadávky z obchodného styku	2 424	-	-	-	2 424
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	5 291	-	41	5 332
Ostatný majetok	2 220	254	156	8	2 638
Celkom	188 118	5 545	156	51	193 870

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

<i>v tis. eur</i>	Právnické osoby	Banky	Ostatné finančné inštitúcie	Ostatné	Spolu
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	92 605	-	-	71	92 676
Ostatné pohľadávky	47	-	-	-	47
Pohľadávky z obchodného styku	3 198	-	-	-	3 198
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	10 184	-	10	10 194
Ostatný majetok	43 435	-	45	1 402	44 882
Celkom	139 285	10 184	45	1 483	150 997

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Spoločnosti 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. Manažment Spoločnosti sa zameriava na riadenie a monitorovanie likvidity. Kvôli riadeniu likvidity manažment zmenil účtovné obdobie na hospodársky rok končiaci 31. októbrom. Spoločnosť v prvej polovici svojho účtovného obdobia má zimnú sezónu, čo predstavuje 60% príjmov Spoločnosti. Podľa vývoja v prvom polroku vie Spoločnosť v dostatočnom predstihu ovplyvniť stranu príjmov a výdavkov, tak aby si vedela zachovať dostatočnú likviditu na prevádzku Spoločnosti. V stredisku Vysoké Tatry je sezónnosť vyrovnaná aj silnou letnou sezónou, čo jej zabezpečuje stabilnejšiu likviditu po celý rok.

Riziko likvidity v súvislosti s krízou na Ukrajine a s energetickou krízou je popísané v bode 2(b) - Východiská pre zostavenie.

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti. Táto analýza predstavuje najopatnejší 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.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

K 31. októbru 2022 mali finančný majetok a záväzky Spoločnosti 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	183 228	205 791	118 399	64 040	11 959	11 393	-
Ostatné pohľadávky	248	248	248	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	2 424	2 657	2 657	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 332	5 333	5 333	-	-	-	-
Ostatný majetok	2 638	2 646	2 556	90	-	-	-
Celkom	193 870	216 675	129 193	64 130	11 959	11 393	-
Finančné záväzky							
Úvery a pôžičky	-165 589	-183 233	-74 893	-7 544	-86 099	-14 697	-
Záväzky z lízingu	-59 661	-132 534	-2 195	-11 126	-38 800	-80 413	-
Vydané dlhopisy	-203 604	-236 291	-	-10 644	-225 647	-	-
Záväzky z obchodného styku	-9 835	-9 835	-9 835	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-2 098	-1 924	-1 040	-	-884	-	-
Celkom	-440 787	-563 817	-87 963	-29 314	-351 430	-95 110	-

K 31. októbru 2022 predstavujú poskytnuté pôžičky do 1 roka v hodnote 182 439 tis. eur (k 31. októbru 2021: 113 230 tis. eur), ktorých väčšina je splatná na požiadanie alebo do konca októbra 2023. Spoločnosť nepredpokladá splatenie týchto pôžičiek do 1 roka a plánuje požadovať splatenie týchto finančných prostriedkov podľa potreby pre účely financovania investičnej činnosti a akvizícií. Predpokladané vyčerpanie poskytnutej pôžičky je v horizonte do 3 rokov. Pre zabezpečenie dostatočnej likvidity krátko po skončení účtovného obdobia Spoločnosť navýšila kontokorentný úver z J&T Banky a boli zobchodované dlhopisy emisie TMR VI, ako je uvedené v bode 2(b) - Východiská pre zostavenie.

K 31. októbru 2021 mali finančný majetok a záväzky Spoločnosti 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	92 676	126 645	111 840	1 390	2 701	10 714	-
Ostatné pohľadávky	47	47	47	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	3 198	3 198	3 198	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10 194	10 199	10 199	-	-	-	-
Ostatný majetok	44 882	46 302	46 031	56	215	-	-
Celkom	150 997	186 391	171 315	1 446	2 916	10 714	-
Finančné záväzky							
Úvery a pôžičky	-132 408	-143 945	-2 467	-25 122	-101 378	-14 978	-
Záväzky z lízingu	-37 220	-52 281	-899	-7 913	-12 435	-31 034	-
Vydané dlhopisy	-201 438	-244 880	-	-10 560	-234 320	-	-
Záväzky z obchodného styku	-8 697	-8 696	-8 696	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-2 581	-2 582	-311	-	-2 271	-	-
Celkom	-382 344	-452 384	-12 373	-43 595	-350 404	-46 012	-

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 a poskytnutia a prijatia úverov od týchto spoločností v priebehu roka 2021 a 2022, Spoločnosť 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. Spoločnosť k 31. októbru 2022 vykazovala investície v dcérskych spoločnostiach v poľských zlotých v hodnote 7 508 tis. eur a úvery poskytnuté v celkovej hodnote v poľských zlotých predstavovali 31 159 tis. eur. Spoločnosť taktiež vykazovala investície v dcérskych spoločnostiach v českej korune v hodnote 358 tis. eur a úvery poskytnuté v celkovej hodnote v českej korune predstavovali 8 280 tis. eur.

Odkedy si Spoločnosť zobrala úver od svojej českej dcérskej spoločnosti, denominovaný v českých korunách, otvorená pozícia na menovom riziku pri českej korune sa významne otvorila. Spoločnosť sa rozhodla zabezpečiť svoju menovú pozíciu proti výkyvom českej koruny pre tento konkrétny dlhový nástroj. Pre viac informácií pozri bod 34 - Účtovanie o zabezpečení.

Ostatný majetok a záväzky Spoločnosti sú denominované v eurách.

Sekundárne existuje riziko, že oslabenie českej koruny či poľského zlotého oproti euru by viedlo k zníženiu počtu návštevníkov zo spomínaných krajín.

Analýza senzitivity

Posilnenie eura o 5 % oproti poľskému zlotému a českej korune by malo nasledujúci vplyv na finančný majetok a finančné záväzky Spoločnosti:

Vplyv na portfólio

<i>v tis. eur</i>	2022	2021
PLN	-1 558	-1 745
CZK	-414	-330

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 eura.

Úrokové riziko

Operácie Spoločnosti 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 Spoločnosť vystavená riziku zmien v úrokových sadzbách. Prehľad uvedený nižšie vyjadruje vystavenie Spoločnosti riziku zmien v úrokových sadzbách na základe zmluvnej doby splatnosti finančných nástrojov.

K 31. októbru 2022 a k 31. októbru 2021 má Spoločnosť nasledovný majetok a záväzky viažuce sa na úrokovú sadzbu:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Fixná úroková sadzba		
Majetok	166 666	150 997
Záväzky	-351 643	-319 947
Variabilná úroková sadzba		
Majetok	27 204	-
Záväzky	-89 144	-62 397

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 2022		
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	619	-619
Vplyv	619	-619
<i>v tis. eur</i>	Zisk (strata)	
	100 bb rast	100 bb pokles
31. október 2021		
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	624	-
Vplyv	624	-

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

V predchádzajúcom období, keď EURIBOR dosahoval záporné hodnoty, nemala variabilná úroková zložka z celkovej úrokovej sadzby vplyv na výsledok hospodárenia a cash flow senzitivitu, keďže podľa úverových zmlúv sa vtedy berie hodnota EURIBOR na úrovni 0%. V aktuálnom období EURIBOR dosahuje pozitívne hodnoty, a preto pokles o 100 bázických bodov v úrokových sadzbách by mal vplyv na výsledok hospodárenia a cash flow senzitivitu.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúcej zo sprenevery, neautorizovaných aktivít, chýb, omylov, neefektívnosti alebo zlyhania systémov. Toto riziko vzniká pri všetkých aktivitách Spoločnosti. Prevádzkové riziko zahŕňa aj riziko súdnych sporov.

Cieľom Spoločnosti je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa zabránilo finančným stratám a ujám na dobrom mene Spoločnosti 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 Spoločnosti. Táto zodpovednosť je podporovaná vypracovávaním štandardov na riadenie prevádzkového rizika spoločného pre celú Spoločnosť. Prevádzkové riziko sa riadi systémom smerníc, zápisov z porád a kontrolných mechanizmov. Spoločnosť má vytvorené oddelenie kontrolingu, ktoré sa pravidelnými kontrolami snaží eliminovať všetky prevádzkové riziká.

Spoločnosť 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 54 cm snehu počas zimnej sezóny a oblasť Vysokých Tatier 59 cm. Začiatok zimnej sezóny a snehové podmienky ovplyvňujú vnímanie celej sezóny zo strany lyžiarov. Spoločnosť 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.

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****41. Spriaznené osoby****Identifikácia spriaznených osôb**

Ako je uvedené v nasledujúcom prehľade, Spoločnosť je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojim akcionárom, ktorí majú v Spoločnosti podstatný vplyv a iným stranám, k 31. októbru 2022 a 31. októbru 2021 alebo počas obdobia od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 a 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021:

- (1) Spoločnosti, ktoré spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku a jej dcérske a pridružené spoločnosti
- (2) Spoločne ovládané spoločnosti, v ktorých je Spoločnosť spoločníkom
- (3) Pridružené spoločnosti
- (4) Členovia vrcholového manažmentu Spoločnosti alebo akcionárov Spoločnosti a spoločnosti, v ktorých má vrcholový manažment kontrolu alebo podstatný vplyv (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. Spoločnosť má voči spriazneným osobám dole uvedené transakcie:

v tis. eur	Pozn.	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
		31.10.2022	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2021
Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A.	1	42 399	8	39 085	-
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	2	51 465	4 147	21 379	3 954
TMR Ještěd a.s.	3	7 618	18	5 787	34
Tatry mountain resorts CR, a.s.	4	2 543	2	2 272	1
TMR Parks, a.s.	5	64 465	1 024	76 169	-
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG	6	19 693	5	13 697	135
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH	7	6	-	4	-
Grundstücksverwertungs-GmbH Flattach	8	5	-	4	-
TMR Finance CR, a.s.	9	205	60 895	140	58 128
Ostravice Hotel a.s.	10	138	-	127	-
MELIDA, a.s.	11	966	4	852	-
TIKAR d.o.o	12	-	-	2 902	-
Korona Ziemi sp.z o.o.	13	1 615	-	1 495	-
Muttererairm Bergbahnen Errichtungs GmbH	14	468	-	429	-
Tatry mountain resorts AT GmbH	15	350	-	333	-
GOPASS, a.s.	16	47	748	-	-
WORLD EXCO s.r.o.	17	178	-	-	-
EUROCOM Investment, s.r.o.	18	12 426	11 420	-	-
International TMR services, s.r.o.	19	1	1	-	-
GOPASS SE	20	-	119	-	-
Členovia vrcholového manažmentu		25	983	31	111

Tatry mountain resorts, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

v tis. eur	Pozn.	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
		1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021	1.11.2020 - 31.10.2021
Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A.	1	2 322	8	2 408	3
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	2	1 885	212	1 158	201
TMR Ještěd a.s.	3	618	333	378	107
Tatry mountain resorts CR, a.s.	4	144	213	167	8
TMR Parks, a.s.	5	2 301	1 258	36 609	-
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG	6	924	5	683	-
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH	7	5	-	4	-
Grundstücksverwertungs-GmbH Flattach	8	5	-	4	-
TMR Finance CR, a.s.	9	8	2 630	4	2 518
Ostravice Hotel a.s.	10	-	-	-	-
MELIDA, a.s.	11	-	-	-	-
TIKAR d.o.o	12	167	-	183	-
Korona Ziemi sp.z o.o.	13	81	-	74	-
Muttereraim Bergbahnen Errichtungs GmbH	14	19	-	13	-
Tatry mountain resorts AT GmbH	15	16	-	8	-
GOPASS, a.s.	16	37	927	-	-
WORLD EXCO s.r.o.	17	10	-	-	-
EUROCOM Investment, s.r.o.	18	1 785	327	-	-
International TMR services, s.r.o.	19	-	101	-	-
GOPASS SE	20	-	-	-	-
Členovia vrcholového manažmentu		43	5 613	242	3 492

¹ Spoločnosť Szczyrkowski Osrodek Narciarski S.A. sa stala spriaznenou osobou od 30. apríla 2014.

² Spoločnosť Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o. sa stala spriaznenou osobou od 1. mája 2015.

³ Spoločnosť TMR Ještěd a.s. sa stala spriaznenou osobou od 5. mája 2017.

⁴ Spoločnosť Tatry mountain resorts CR, a.s. sa stala spriaznenou osobou od 16. februára 2018.

⁵ Spoločnosť TMR Parks, a.s. sa stala spriaznenou osobou od 30. septembra 2017.

⁶ Spoločnosť Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG sa stala spriaznenou osobou od 1. mája 2019.

⁷ Spoločnosť Mölltaler Gletscherbahnen GmbH sa stala spriaznenou osobou od 1. mája 2019.

⁸ Spoločnosť Grundstücksverwertungs-GmbH Flattach sa stala spriaznenou osobou od 1. mája 2019.

⁹ Spoločnosť TMR Finance CR, a.s. sa stala spriaznenou osobou od 14. septembra 2018.

¹⁰ Spoločnosť OSTRAVICE HOTEL a.s. sa stala spriaznenou osobou od 31. decembra 2018.

¹¹ Spoločnosť MELIDA, a.s. sa stala spriaznenou osobou od 15. decembra 2019.

¹² Spoločnosť TIKAR d.o.o. bola spriaznenou osobou od 31. mája 2020 do 30. septembra 2022

¹³ Spoločnosť Korona Ziemi sp.z o.o.sa stala spriaznenou osobou od 31. mája 2020.

¹⁴ Spoločnosť Muttereraim Bergbahnen Errichtungs GmbH sa stala spriaznenou osobou od 1. mája 2021.

¹⁵ Spoločnosť Tatry mountain resorts AT GmbH sa stala spriaznenou osobou od 28. mája 2018.

¹⁶ Spoločnosť GOPASS, a.s. sa stala spriaznenou osobou od 4. júna 2021.

¹⁷ Spoločnosť WORLD EXCO s.r.o. sa stala spriaznenou osobou od 1. apríla 2022.

¹⁸ Spoločnosť EUROCOM Investment, s.r.o. sa stala spriaznenou osobou od 1. apríla 2022.

¹⁹ Spoločnosť International TMR services, s.r.o. sa stala spriaznenou osobou od 22. júna 2022.

²⁰ Spoločnosť GOPASS SE sa stala spriaznenou osobou od 1. júla 2022.

42. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka

Dňa 3. novembra 2022 boli zobchodované dlhopisy emisie TMR VI v hodnote 57 448 tis. eur.

Dňa 4. novembra 2022 bola splatená pôžička poskytnutá dcérskou spoločnosťou TMR Finance ČR v hodnote 1 533 750 tis. czk a následne 7. novembra 2022 boli spoločnosťou TMR Finance ČR voči veriteľom vyplatené dlhopisy emisie TMR IV v Českej republike.

Dňa 8. novembra 2022 bola založená spoločnosť GOPASS SE, organizačná zložka na Slovensku. Ide o podnik zahraničnej osoby európskej spoločnosti GOPASS SE. Pre viac informácií pozri bod 20 – Investície do dcérskych spoločností.

Manažment v decembri 2022 vyrokoval navýšenie kontokorentného úveru o dodatočných 4 000 tis. eur pre účely operatívneho riadenia finančných potrieb.

Spoločnosť dňa 2. februára 2023 vyplatila kupón z dlhopisu TMR V v sume 6 600 tis. eur.

Informácie o udalostiach spojených s krízou na Ukrajine a energetickou krízou po konci účtovného obdobia sú opísané v bode 2(b) - Východiská pre zostavenie.

43. Kapitálové záväzky a riadenie kapitálu

V priebehu finančného roka 2014 Spoločnosť emitovala dve emisie dlhopisov (pozri bod 37 – Vydané dlhopisy) v celkovej nominálnej hodnote 180 000 tis. eur, ktoré boli odo dňa 19. februára 2014 prijaté na obchodovanie na Burze cenných papierov v Bratislave.

Spoločnosť dňa 10. októbra 2018 emitovala tretiu emisiu dlhopisov TMR III v celkovej nominálnej hodnote 90 000 tis. eur. Úrokové výnosy z dlhopisu TMR III sú vyplácané za každé výnosové obdobie polročne spätne, vždy 10. októbra a 10. apríla každého roka, prvýkrát sa tak stalo dňa 10. apríla 2019. Dlhopis TMR III je splatný jednorazovo 10. októbra 2024.

Spoločnosť počas februára 2021 emitovala emisiu dlhopisov TMR V v celkovej nominálnej hodnote 110 000 tis. eur. Úrokové výnosy z dlhopisu TMR V sú 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.

Dňa 28. októbra 2022 Spoločnosť emitovala dlhopisy TMR VI v celkovej hodnote maximálne do sumy 65 000 tis. eur s úrokovou sadzbou 5,4% p.a. a splatnosťou v roku 2027. Dňa 28. októbra 2022 boli zobchodované dlhopisy v hodnote 1 552 tis. eur. Úrokové výnosy z dlhopisu TMR VI budú vyplácané za každé výnosové obdobie polročne spätne, vždy 28. apríla a 28. októbra každého roka, prvýkrát sa tak stane dňa 28. apríla 2023. Dlhopis TMR VI je splatný jednorazovo 28. októbra 2027.

Bližšie informácie k vydaným dlhopisom a súvisiacim kovenantom sú uvedené v bode 37 – Vydané dlhopisy.

Vedenie Spoločnosti 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 Spoločnosť a ani na jej dcérske spoločnosti sa do dňa ich zlíčenia s materskou spoločnosťou nevzťahujú žiadne externé požiadavky na riadenie kapitálu.

V priebehu obdobia od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 nenastali žiadne zmeny v prístupe vedenia Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

44. Podmieneny 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.

Spoločnosť vedie viacero súdnych sporov. Maximálna výška náhrady vo všetkých súdnych sporoch môže byť až 260 tis. eur a príslušenstvo.



Igor Rattaj
predseda
predstavenstva



Jozef Hodek
člen
predstavenstva



Marián Kles
finančný
riaditeľ



Marián Vojtko
osoba zodpovedná
za vedenie účtovníctva