

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

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

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

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

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

<i>v tis. eur</i>	Bod	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Tržby	6	131 812	63 458
Ostatné prevádzkové výnosy	7	1 809	1 239
Výnosy celkom		133 621	64 697
Spotreba materiálu a tovarov	8	-19 070	-18 263
Nakupované služby	9	-39 679	-16 289
Osobné náklady	10	-43 244	-22 126
Ostatné prevádzkové náklady	11	-1 758	-1 044
Zisk z predaja majetku	15	3 341	2 397
Strata z precenenia investícií do nehnuteľností	18	-906	-
Rozpustenie / (tvorba) opravných položiek	20,22,24,26	1 391	-2 372
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA)*		33 696	7 000
Odpisy a amortizácia	15,17	-23 388	-21 525
Odpisy aktív s právom na užívanie	16	-5 863	-5 238
Zisk z výhodnej kúpy (gain on bargain purchase)	5	13 162	756
Opravná položka k dlhodobému majetku	15,17	-5 977	-4 824
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou (EBIT)		11 630	-23 831
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	12	47	153
Finančné náklady	12	-22 915	-21 708
Zisk / (strata) z finančných operácií, netto	13	-2 356	-130
Podiel zisku alebo (straty) z predaja dcérskeho spoločnosti	5	-482	-
Podiel zisku alebo (straty) z investícií do spoločných a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania	5	-163	-1 000
Zisk / (strata) pred zdanením		-14 239	-46 516
Splatná daň z príjmov	14	-776	-70
Odložená daň z príjmov	14	3 068	710
Zisk / (strata)		-11 947	-45 876
Pripadajúci na:			
- osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		-11 361	-45 717
- nekontrolný podiel		-586	-159
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
<i>Položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty) v nasledujúcich obdobiach (po zdanení):</i>			
Čistý zisk / (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov	14	-1 103	-1 949
Rezerva z prepočtu cudzích mien	27	550	1 062
Celkový komplexný výsledok		-12 500	-46 763

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

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

Celkový komplexný výsledok		-12 500	-46 763
Pripadajúci na:			
- osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		-11 912	-46 599
- nekontrolný podiel		-588	-164
Zisk / (strata) pripadajúca na akciu (v eur)	27	-1,694	-6,816
Počet akcií		6 707 198	6 707 198

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

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

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

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

<i>v tis. eur</i>	Bod	31.10.2022	31.10.2021
Majetok			
Goodwill a nehmotný majetok	17	35 605	35 851
Pozemky, budovy a zariadenie	15	404 962	380 408
Aktíva s právom na užívanie	16	70 499	70 932
Investície v nehnuteľnostiach	18	7 411	8 317
Investície do spoločných a pridružených podnikov	5	13 552	13 750
Úvery poskytnuté	21	894	979
Ostatné pohľadávky	23	508	646
Odložená daňová pohľadávka	19	4 182	3 907
Dlhodobý majetok celkom		537 613	514 790
Zásoby	20	4 507	4 094
Pohľadávky z obchodného styku	22	4 872	6 796
Úvery poskytnuté	21	1 215	1 118
Ostatné pohľadávky	23	4 172	7 117
Finančné investície	25	42	40
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	26	15 600	15 553
Ostatný majetok	24	6 646	7 253
Krátkodobý majetok celkom		37 054	41 971
Majetok celkom		574 667	556 761
Vlastné imanie			
	27		
Základné imanie		46 950	46 950
Emisné ážio		30 430	30 430
Zisk / (strata) za obdobie		-11 361	-45 717
Nerozdelený zisk a ostatné fondy		-34 065	12 755
Rezerva z precenenia mien		1 699	1 147
Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		33 653	45 565
Nekontrolný podiel		-646	-442
Vlastné imanie celkom		33 007	45 123
Záväzky			
Úvery a pôžičky	28	112 679	78 994
Záväzky z lízingu	29	58 489	57 407
Záväzky z obchodného styku	30	3 630	2 458
Rezervy	33	141	20
Ostatné dlhodobé záväzky	32	13 079	14 778
Vydané dlhopisy	34	198 496	254 428
Odložený daňový záväzok	19	26 730	27 363
Dlhodobé záväzky celkom		413 244	435 448
Úvery a pôžičky	28	10 151	28 632
Záväzky z lízingu	29	8 609	8 747
Záväzky z obchodného styku	30	14 874	12 306
Rezervy	33	1 860	2 304
Vydané dlhopisy	34	67 690	6 377
Ostatné krátkodobé záväzky	32	25 232	17 824
Krátkodobé záväzky celkom		128 416	76 190
Záväzky celkom		541 660	511 638
Vlastné imanie a záväzky celkom		574 667	556 761

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

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

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>v tis. eur</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fond z precenenia na reálnu hodnotu	Fond z precenenia zabezpečenia	Fond z precenenia mien	Nerozdelený zisk / kumulatívna strata	Podiely pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolný podiel	Celkom
Zostatok k 1. novembru 2021	46 950	30 430	7 021	184	-1 499	1 147	-38 668	45 565	-442	45 123
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	-	-	-11 361	-11 361	-586	-11 947
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení										
- položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty):										
Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	-	-	-	-	-1 103	-	-	-1 103	-	-1 103
Rezerva z precenenia mien	-	-	-	-	-	552	-	552	-2	550
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-	-1 103	552	-11 361	-11 912	-588	-12 500
Transakcie s vlastníkami, účtované priamo do vlastného imania										
Vplyv predaja dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	384	384
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	-	-	-	-	-	384	384
Zostatok k 31.októbru 2022	46 950	30 430	7 021	184	-2 602	1 699	-50 029	33 653	-646	33 007

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

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní (pokračovanie)

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

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

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

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

<i>v tis. eur</i>	Bod	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ			
Strata		-11 947	-45 876
Úpravy týkajúce sa:			
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15	-3 341	-2 397
Odpisy a amortizácia	15,17	23 388	21 525
Odpisy aktív s právom na užívanie	16	5 863	5 238
(Rozpustenie) / tvorba opravných položiek	22	-1 391	2 372
(Zisk) / strata z finančných nástrojov, netto (nepeňažná časť)	25	2 356	130
Zníženie hodnoty majetku	15	5 977	4 824
Strata z predaja dcérskych spoločností	5	482	-
(Zisk)/ strata z precenenia investícií do nehnuteľností	18	906	-
Úrokové (výnosy)/ náklady, netto	12	22 869	21 555
Zisk z výhodnej kúpy	5	-13 162	-756
Podiel (zisku) alebo straty z investícií do spoločných a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania	5	163	1 000
Zmena stavu rezerv	33	-366	291
Daň z príjmu	14	-2 292	-640
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku	22,23,24	-2 703	-2 195
Zmena v zásobách	20	-397	4 816
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	30, 32	5 809	1 201
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zaplatenou daňou z príjmu		32 214	11 088
Zaplatená daň z príjmu		757	1 489
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		32 971	12 577
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ			
Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15,16	-23 535	-10 555
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	15	7 495	4 957
Čistý peňažný výdavok z nákupu dcérskych spoločností	5	-6 833	-2 848
Príjmy z predaja podielov v dcérskych spoločnostiach	5	2 346	-
Úvery poskytnuté	21	-246	-263
Splátky poskytnutých úverov	21	331	51
Prijaté úroky	12	9	40
Peňažné toky použité v investičnej činnosti		-20 433	-8 618
FINANČNÁ ČINNOSŤ			
Splátky záväzkov z lízingu	29	-7 596	-7 047
Splátky prijatých úverov a pôžičiek	28	-22 552	-1 830
Prijaté úvery a pôžičky	28	34 112	29 046
Vydané dlhopisy	34	1 518	109 635
Splatené dlhopisy		-	-110 000
Zaplatené úroky	12	-17 973	-15 371
Peňažné toky z finančnej činnosti		-12 491	4 433
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		47	8 392
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	26	15 553	7 161
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	26	15 600	15 553

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Obsah

1.	Informácie o Spoločnosti.....	8
2.	Významné účtovné zásady	10
3.	Zásadné účtovné odhady a predpoklady	26
4.	Informácie o prevádzkových segmentoch	31
5.	Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach	34
6.	Tržby	40
7.	Ostatné prevádzkové výnosy	40
8.	Spotreba materiálu a tovarov	41
9.	Nakupované služby	41
10.	Osobné náklady	42
11.	Ostatné prevádzkové náklady	43
12.	Finančné výnosy a náklady	44
13.	Zisk / (strata) z finančných operácií, netto	45
14.	Splatná daň a odložená daň z príjmov	45
15.	Pozemky, budovy a zariadenia	48
16.	Aktíva s právom na užívanie	51
17.	Goodwill a nehmotný majetok	52
18.	Investície v nehnuteľnostiach	53
19.	Odložená daňová pohľadávka, odložený daňový záväzok	54
20.	Zásoby	55
21.	Úvery poskytnuté	55
22.	Pohľadávky z obchodného styku.....	56
23.	Ostatné pohľadávky.....	57
24.	Ostatný majetok.....	58
25.	Finančné investície	58
26.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	59
27.	Vlastné imanie	59
28.	Úvery a pôžičky	62
29.	Závázky z lízingu	64
30.	Závázky z obchodného styku	65
31.	Účtovanie o zabezpečení	65
32.	Ostatné záväzky.....	68
33.	Rezervy	70
34.	Vydané dlhopisy.....	70
35.	Údaje o reálnej hodnote.....	72
36.	Zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných aktivít.....	73
37.	Informácie o riadení rizika	73
38.	Spriaznené osoby.....	79
39.	Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	80
40.	Kapitálové záväzky a riadenie kapitálu	80
41.	Podmienený majetok a podmienené záväzky	81
42.	Spoločnosti v rámci Skupiny.....	81

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

1. Informácie o Spoločnosti

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

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

Dňa 17. decembra 2013 Spoločnosť emitovala prvú emisiu dlhopisov TMR I v celkovej nominálnej hodnote 70 000 tis. eur, splatné v roku 2018. Dňa 5. februára 2014 Spoločnosť emitovala druhú emisiu dlhopisov TMR II v celkovej nominálnej hodnote 110 000 tis. eur, splatné v roku 2021. Dňa 10. októbra 2018 Spoločnosť emitovala tretiu emisiu dlhopisov TMR III v celkovej nominálnej hodnote 90 000 tis. eur, splatné v roku 2024. Dňa 7. novembra 2018 spoločnosť TMR Finance CR, a.s. emitovala štvrtú emisiu dlhopisov TMR F. CR v nominálnej hodnote 1 500 000 tis. czk so splatnosťou v roku 2022. Dňa 2. februára 2021 Spoločnosť emitovala piatu emisiu dlhopisov TMR V v celkovej nominálnej hodnote 110 000 tis. eur, splatné v roku 2026. Dňa 28. októbra 2022 Spoločnosť emitovala šiestu emisiu dlhopisov TMR VI v celkovej nominálnej hodnote 59 000 tis. eur, splatné v roku 2027. Pozri bod 34 – Vydané dlhopisy.

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

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za obdobie končiace 31. októbra 2022 obsahuje účtovnú závierku Materskej Spoločnosti a jej dcérskych spoločností (súhrnne nazývané "Skupina") a podiely Skupiny v spoločných a pridružených podnikoch. Hlavnými aktivitami Skupiny sú prevádzkovanie lanových dráh a lyžiarskych vlekov, reštauračné služby a pohostinská činnosť, prevádzka lyžiarskej a snowboardovej školy, nákup a predaj tovaru, hotelierstvo, prevádzkovanie zábavných parkov a golfových stredísk. K 1. novembru 2020 došlo k zlúčeniu Materskej Spoločnosti so spoločnosťou 1. Tatranská, akciová spoločnosť („1. Tatranská“). Skupina rozšírila k 1. máju 2021 svoje portfólio o dcérsku spoločnosť Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH (100 % podiel). Dňa 4. júna 2021 vznikla spoločnosť GOPASS, a. s. s výškou základného imania 25 tis. eur, ktorej jediným akcionárom sa stala Materská Spoločnosť. Dňa 29. októbra 2021 Materská Spoločnosť predala majetok Aquaparku Tatralandia a Holiday Village Tatralandia do dcérskej spoločnosti TMR Parks, a.s. (pôvodný názov: Tatry mountain resorts PL, a.s.), avšak naďalej ich Materská Spoločnosť prevádzkuje. Dňa 31. marca 2022 Skupina získala 100% podiel a kontrolu v spoločnosti WORLD EXCO s.r.o. Získaná spoločnosť prevádzkuje kongresové centrum v Bešeňovej. Dňa 31. marca 2022 Skupina tiež získala 100% podiel a kontrolu v spoločnosti EUROCOM Investment, s.r.o. Získaná spoločnosť prevádzkuje vodný park Bešeňová, Hotel Galeria Thermal a Hotel Bešeňová. 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. Dňa 30. septembra 2022 Skupina predala svoj 51%-ný podiel na spoločnosti Tikar d.o.o..

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Orgány Skupiny sú:

Predstavenstvo:

Ing. Igor Rattaj, predseda (od 30.4.2020)

Ing. Jozef Hodek, člen (od 30.6.2009)

Čeněk Jílek, člen (od 29.4.2020)

Dozorná rada:

Ing. Bohuš Hlavatý (od 30.4.2020)

Ing. František Hodorovský (od 18.1.2011)

Roman Kudláček (od 21.4.2012)

Ing. Andrej Devečka (od 29.4.2020)

Ing. Pavol Mikušiak (od 27.4.2013)

Adam Tomis (od 12.4.2014)

Mgr. Marek Schwarz (od 30.6.2021)

Ivan Oško (od 30.6.2021)

Miroslav Roth (od 30.6.2012 do 3.6.2021 a od 30.6.2021)

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

2. Významné účtovné zásady

(a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva ("IFRS") v znení prijatom EÚ, v súlade s §22 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za obdobie od 1. novembra 2021 až 31. októbra 2022.

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 28. februára 2023.

(b) Východiská pre zostavenie

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

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

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

Skupina bola v období od 1. novembra 2021 do polovice januára 2022, vystavená dopadom opatrení zameraných na zmierňovanie následkov a priebehu pandémie COVID-19. Na Slovensku boli koncom novembra 2021 zavedené opatrenia, ktoré obmedzovali prevádzku vodných parkov, hotelov a reštaurácií. Dňa 17. decembra 2021 Skupina zahájila lyžiarsku sezónu na Slovensku, ktorá trvala za sprísnených protiepidemiologických opatrení do 8. mája 2022. 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 na Slovensku zavádzané opatrenia, ktoré by zásadným spôsobom obmedzovali prevádzku Skupiny. Opatrenia sa postupne uvoľňovali, čo malo pozitívny dopad na výsledky Skupiny na Slovensku a návštevnosť jej stredísk a počas letnej sezóny mohli prevádzky fungovať bez obmedzení.

V Rakúsku bol v novembri 2021 zavedený "Lock Down", ktorý bol čiastočne uvoľnený 19. decembra 2021. Počas tohto obdobia boli strediská Skupiny zatvorené. Po uvoľnení opatrení boli strediská otvorené a začali poskytovať svoje služby v lyžiarskych strediskách. V Rakúsku počas obdobia zimnej sezóny platili pomerne prísne pravidlá pre povolenie príchodu zahraničných turistov do krajiny. Po uvoľnení opatrení strediská Skupiny v Rakúsku fungujú bez výraznejších obmedzení.

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

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

Vzhľadom na súčasnú situáciu Skupina neočakáva zásadné dopady protipandemických opatrení na svoje podnikanie vo všetkých krajinách. Skupina vychádza z aktuálnej situácie v Európe, kde vo väčšine krajín došlo k uvoľneniu opatrení, čo má za následok pozitívne dopady na podnikanie a spoločenský život obyvateľov. Tento trend potvrdzujú aj priebežné výsledky zimnej sezóny 2022/2023 vo všetkých strediskách Skupiny.

Významným rizikom v rámci regiónu strednej a východnej Európy je vojenský konflikt na Ukrajine, ktorý môže mať dopad na návštevnosť stredísk a hotelov Skupiny, keďže niektoré strediská a hotely sú v blízkosti hraníc vojenského konfliktu, teda Ukrajiny. Skupina je zasiahnutá konfliktom priamo v dôsledku straty návštevníkov na Slovensku z Ruska a z časti aj z Ukrajiny. Skupina 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 Skupiny 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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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. Skupina mala dopredu zazmluvnenú dodávku elektrickej energie na rok 2022 na Slovensku a v Poľsku. Na Slovensku má zazmluvnenú elektrickú energiu aj pre zimnú sezónu 2023. Cenové nárasty tak v súčasnosti významne neobmedzujú schopnosť Skupiny prevádzkovať svoje zariadenia. Skupina vďaka aktívnemu riadeniu cien komodít a systematických investícií do zasnežovania dokázala otvoriť sezónu v plánovanom termíne dňa 3. decembra 2022 v Jasnej, 15. decembra 2022 v Ještede, 16. decembra 2022 v Szczyrku a 17. decembra 2022 vo Vysokých Tatrách a v rakúskom stredisku Muttereralm. Vzhľadom na nepriaznivé počasie v októbri a novembri bolo stredisko Mölltaler Gletscher otvorené s oneskorením.

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

Dňa 28. októbra 2022 Skupina 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. Dňa 7. novembra 2022 boli spoločnosťou TMR Finance ČR voči veriteľom vyplatené dlhopisy emisie TMR IV v Českej republike.

Manažment Skupiny si namodeloval scenár vývoja likvidity na obdobie 12 mesiacov od dátumu účtovnej závierky. Predpoklady použité v modeli zohľadňujú ceny elektrickej energie, ktorú má Skupina zazmluvnenú a v modeli manažment počíta s cenami plynu vyššími ako sú aktuálne spotové ceny na burze. Skupina 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 Skupiny 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 Skupina čerpať pre účely operatívneho riadenia peňažných tokov.

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

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur. Účtovné metódy boli spoločnosťami v Skupine konzistentne aplikované v súlade s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

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

(e) Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. októbru 2022.

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

- 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

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

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

- 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

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

(e) Lízingy

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

Skupina ako nájomca

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

i. Aktíva s právom na užívanie

Skupina vykazuje aktíva s právom na použitie k dátumu začiatku lízingu (t. j. k dátumu, keď je podkladové aktívum k dispozícii na použitie). Aktíva s právom na použitie sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky a upravuje sa o prípadné precenenie záväzkov z lízingu. Obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa sumu vykázaných lízingových záväzkov, 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:

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

Ak sa vlastníctvo prenajatého majetku prevádza na Skupinu na konci lízingového obdobia alebo ak obstarávacia cena odráža uplatnenie kúpnej opcie, odpisy sa vypočítajú pomocou odhadovanej doby životnosti majetku.

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

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

ii. Záväzky z nájmu

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

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

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

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

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

iii. Krátkodobé nájmy a nájmy majetku s nízkou hodnotou

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

Skupina ako prenajímateľ

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

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

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

(f) Finančné nástroje

i. Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva

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

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

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

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

ii. Následné oceňovanie

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

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

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

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

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

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

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

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

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

v. Odúčtovanie

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

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

vi. Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina vykazuje opravnú položku na očakávané straty (ECL) pri všetkých dlhových finančných nástrojoch, ktoré nie sú držané v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Skupina posudzuje každú opravnú položku samostatne. Výška očakávaných strát vychádza z rozdielu medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi splatnými Skupiny na základe zmluvy a všetkými peňažnými tokmi, ktoré Skupina očakáva, že získa, 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).

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

Derivátové finančné nástroje a účtovanie o zabezpečení

Prvotné vykázanie a následné oceňovanie

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

Pre účely účtovania o zabezpečení Skupina klasifikuje zabezpečenia ako:

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

Skupina nepoužíva žiadne iné formy zabezpečenia.

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

Zabezpečovací vzťah spĺňa všetky tieto požiadavky efektívnosti zabezpečenia:

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

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

Zabezpečenia peňažných tokov

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

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

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

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

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

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

(g) Východiská pre konsolidáciu

i. Dcérske spoločnosti

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

ii. Pridružené spoločnosti

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

iii. Spoločné podniky

Spoločný podnik je zmluvná dohoda, kde dvaja alebo viacerí účastníci realizujú ekonomickú činnosť, ktorá je predmetom spoločnej kontroly, prostredníctvom ktorej má Skupina právo na čistý majetok dojednaní, ale nie právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tohto dojednaní. Spoločná kontrola je zmluvne dohodnuté rozdelenie kontroly nad ekonomickou činnosťou. Spoločné podniky sú účtované v obstarávacej cene. Spoločné podniky sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

Obstarávacia cena spoločne kontrolovaných (pridružených) podnikov 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 spoločne kontrolovaných (pridružených) podnikov. 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.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

iv. Rozsah konsolidácie

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

v. Transakcie eliminované pri konsolidácii

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

vi. Akvizičná metóda

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

Náklady súvisiace s akvizíciou sú zaúčtované priamo do výsledku hospodárenia.

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

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

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

vii. Zjednotenie účtovných metód

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

(h) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene

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

Kurzové rozdiely vyplývajúce z takýchto prepočtov sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Nepeňažný majetok a záväzky v cudzích menách, ktoré sú ocenené obstarávacou cenou, sú prepočítané na eurá kurzom platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky v cudzích menách, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sú prepočítané na eurá kurzami platnými v dňoch, keď boli určené reálne hodnoty.

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

Prepočet zahraničnej prevádzky

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

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

(i) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

(j) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene (nakupované zásoby) respektíve vo vlastných nákladoch (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena v rámci bežného obchodovania, znížená o odhadované náklady na dokončenie a náklady na predaj. Nakupované zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa cenu obstarania a ostatné priamo priraditeľné náklady súvisiace s obstaraním zásob a ich uložením v existujúcej lokalite a stave. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou. Skupina 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 Skupina 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 Skupiny iného než zásob (pozri účtovnú zásadu j), investícií v nehnuteľnostiach (pozri účtovnú zásadu o), finančných nástrojov (pozri účtovnú zásadu f), a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu s) je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa zistilo, či existuje objektívny indikátor zníženia jeho hodnoty. Ak existuje akýkoľvek takýto náznak, je odhadnutá návratná hodnota tohto majetku. Nehmotný majetok, ktorý má neobmedzenú životnosť, nie je predmetom amortizácie. Zníženie hodnoty takéhoto majetku sa každoročne preveruje ako súčasť jednotky generujúcej hotovosť, ku ktorej tento majetok patrí. O znížení hodnoty majetku sa účtuje vtedy, keď účtovná hodnota daného majetku alebo jeho jednotky generujúcej hotovosť, presiahne jeho návratnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich hotovosť (angl. cash generating unit unit – „CGU“), do ktorej tento majetok patrí.

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

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

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

(m) Pozemky, budovy a zariadenie

i. Vlastný majetok

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

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

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

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

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

iv. Kapitalizované finančné náklady

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

(n) Nehmotný majetok

i. Goodwill a nehmotný majetok nadobudnutý v podnikových kombináciách

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

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

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

ii. Softvér a ostatný nehmotný majetok

Softvér a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Skupinou je vykázaný v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok (pozri nižšie) a strát zo zníženia jeho hodnoty (pozri účtovnú zásadu 1). Doba životnosti tohto majetku sa pravidelne prehodnocuje.

iii. Amortizácia

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

- Softvér 2 – 5 rokov
- Oceniteľné práva každá položka používa individuálny plán odpisovania, na základe odhadovanej doby plynutia úžitkov z týchto práv, súčasťou sú aj ochranné známky ktoré predstavujú neodpisovaný majetok. Skupina používa na svoje oceniteľné práva životnosti 2, 6, 7, 8, 10,12 a 50 rokov.

(o) Investície v nehnuteľnostiach

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

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

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

(p) Štátne dotácie

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

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

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

(q) Rezervy

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

i. Dlhodobé zamestnanecké požitky

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

ii. Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

(r) Finančné výnosy a náklady

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

(s) Daň z príjmov

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

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

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

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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 vykázané v umorovanej hodnote (pozri bod (y) Finančné záväzky).

(u) Tržby z poskytovania služieb

Skupina účtuje o ôsmich druhoch základných tržieb z poskytovania služieb:

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

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

Skupina od roku 2012 poskytuje pre svojich klientov vernostný systém Gopass, ktorý umožňuje klientom zbieranie vernostných bodov za nákupy tovarov a služieb v strediskách Skupiny a tieto body čerpať formou zliav z ďalších nákupov. Hodnotu nevyčerpaných bodov Skupina účtuje ako poníženie tržieb voči časovému rozlíšeniu výnosov, keďže sa týkajú prisľúbených zliav z budúcich nákupov klientov. Skupina sleduje hodnotu nevyčerpaných bodov a 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., ktorá je súčasťou Skupiny.

Ostatné služby predstavujú najmä služby poskytované v súvislosti s ubytovaním ako nájom priestorov vrátane hotelov vykazaných ako investície v nehnuteľnostiach, parkovanie, wellness, masáže, predaj suvenírov a podobne. Tržby z prenájmu sú vykazované na báze po dobu trvania nájmu, pričom sa časovo rozlišujú.

Tržby z realitných projektov sa účtujú pri prechode práv a povinností a s nimi spojenými rizikami na kupujúceho, ku ktorým dochádza najčastejšie dňom prechodu vlastníckeho práva na kupujúceho. Predaj nehnuteľností je vykazaný v tržbách Skupiny 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.

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

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

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

(x) Vykazovanie podľa segmentov

Prevádzkové segmenty sú časti Skupiny, ktoré sú schopné generovať výnosy a náklady, o ktorých sú k dispozícii finančné informácie, ktoré pravidelne vyhodnocujú osoby s rozhodovacou kompetenciou pri rozhodovaní o rozdelení zdrojov a pri určovaní výkonnosti. Vedenie sleduje 8 segmentov a to horské strediská, zábavné parky, hotely, reštauračné zariadenia, športové služby a obchody, realitné projekty, golfy a ostatné.

(y) Finančné záväzky

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

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

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

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

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

(z) Odhady reálnych hodnôt

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

i. Úvery poskytnuté

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

ii. Úvery a pôžičky

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

iii. Pohľadávky 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.

vi. Ostatné finančné aktíva/záväzky

Ostatné aktíva/ záväzky predstavujú najmä pohľadávky voči partnerským spoločnostiam, ktoré Skupina 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 odúročujú, 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 Skupiny 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) Podnikové kombinácie a alokácia kúpnej ceny

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

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

(b) Ocenenie investícií v nehnuteľnostiach

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

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

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

(c) Goodwill a testovanie zníženia hodnoty

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

V deň 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.

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

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

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 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.

(d) Testovanie zníženia hodnoty nefinančného majetku iného ako goodwill

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

všetky aktíva, ktoré sa tam nachádzajú, teda okrem vlekov a lanových dráh aj hotely, reštauračné zariadenia, golfové strediská, zábavné parky a športové služby a obchody.

K 31. októbru 2022 po posúdení vedením Skupiny boli identifikované indikátory možného zníženia hodnoty majetku Skupiny 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 Skupinu za predchádzajúce účtovné obdobie, pre viac informácií pozri bod 2(b). Skupina pristúpila k testovaniu zníženia hodnoty majetku pre CGU, ktoré boli najviac ovplyvnené opatreniami proti pandémie, nedosiahli plánované tržby a po uvoľnení pandemických opatrení sa počet ich návštevníkov nenavrátil k predpandemickým časom alebo historicky nevykazovali požadovanú výkonnosť. Test na zníženie hodnoty sa vykonal pre lokality Nízke Tatry, Tatralandia, stredisko Szczyrkowski Ośrodek Narciarski („SON“ alebo „Szczyrk“), Sliezsky zábavný park („SWM“ alebo „Legendia“), stredisko Ještěd, stredisko Mölltaler/Ankogel a stredisko Muttereralm a taktiež pre lokalitu Vysoké Tatry, nakoľko je k nej priradený goodwill, tak ako je uvedené v bode 3(c). Pre lokality Nízke Tatry, Tatralandia, SON, Ještěd a Mölltaler/Ankogel nebolo preukázané zníženie hodnoty majetku. V lokalite SWM a Muttereralm je zníženie hodnoty majetku zohľadnené v konsolidovaných výkazoch Skupiny účtovaním o znížení hodnoty Pozemkov, budov a zariadení prislúchajúcich CGU SWM a Muttereralm.

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

Nasledujúca tabuľka sumarizuje predpoklady, výsledok a senzitivitu kalkulácie zníženia hodnoty CGU testovaných na zníženie hodnoty k 31. októbru 2022:

<i>v tis. eur</i>	Nízke Tatry	Tatra- landia	SON	SWM	Ještěd	Mölltaler /Ankogel	Muttere- ralm
Predpoklady kalkulácie							
Horizont pre projektovanie peňažných tokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov	25 rokov
Nominálny rast peňažných tokov	3,8 %	4 %	4 %	4,4 %	2,5 %	3,5 %	3,5 %
Diskontná sadzba použitá pri projektovaní peňažných tokov	9,50 %	10,20 %	11,90 %	11,80 %	10,50 %	9,20 %	9,20 %
Výsledok a senzitivita							
Zníženie hodnoty za obdobie	-	-	-	-5 240	-	-	-737
Stav zníženia hodnoty ku koncu obdobia	-	-	-	-20 781	-	-	-737
Návratná hodnota							
– v prípade identifikácie zníženia hodnoty	-	-	-	24 169	-	-	7 615
Zníženie EBITDA o 5 %							
– dopad na hodnotu z použitia	-9 235	-2 539	-3 418	-1 441	-617	-959	-488
Zníženie EBITDA o 5 %							
– výsledné zníženie hodnoty	-5 795	-	-1 034	-6 681	-	-	-1 225
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 %							
– dopad na hodnotu z použitia	-11 017	-2 449	-3 405	-1 298	-625	-770	-419
Zvýšenie diskontnej sadzby o 0,5 %							
– výsledné zníženie hodnoty	-7 578	-	-1 021	-6 538	-	-	-1 156
Hraničný pokles EBITDA	-1,87 %	-13,09 %	-3,49 %	-	-33,55 %	-15,61 %	-
Hraničná hodnota diskontnej sadzby	9,65 %	11,75 %	12,25 %	-	15,38 %	11,60 %	-

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

K 31. októbru 2021 po posúdení vedením Skupiny bol identifikovaný indikátor možného zníženia hodnoty majetku Skupiny v súvislosti so šírením koronavírusu a následným vyhlásením globálnej pandémie, pre viac informácií pozri bod 2(b). Skupina pristúpila k testovaniu zníženia hodnoty majetku pre CGU, ktoré boli najviac ovplyvnené opatreniami proti pandémii, 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 a stredisko Mölltaler/Ankogel, a taktiež pre lokalitu Vysoké Tatry, nakoľko je k nej priradený goodwill, tak ako je uvedené v bode 3(c). Pre lokality Nízke Tatry, Tatralandia, SON, Ještěd a Mölltaler/Ankogel nebolo preukázané zníženie hodnoty majetku a v lokalite SWM je zníženie hodnoty majetku zohľadnené v konsolidovaných výkazoch Skupiny účtovaním o znížení hodnoty Pozemkov, budov a zariadení prislúchajúcich CGU SWM.

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

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej 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	21	-	-	2 109	2 109	-	-	2 097	2 097
Ostatný majetok - Derivátové operácie - menový SWAP	24	-	254	-	254	-	-	-	-
Celkom		-	254	2 109	2 363	-	-	2 097	2 097

<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	34	-	266 186	-	266 186	-	260 805	-	260 805
Ostatné záväzky - Derivátové operácie - menový SWAP	32	-	-	-	-	-	1 277	-	1 277
Celkom		-	266 186	-	266 186	-	262 082	-	262 082

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., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

4. Informácie o prevádzkových segmentoch

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

v tis. eur	Horské strediská		Zábavné parky		Hotely		Reštauračné zariadenia		Športové služby a obchody		Realitné projekty		Golfy	Hlavné činnosti - CELKOM		Ostatné		CELKOM				
	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021		
	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>	<i>12 m</i>		
Tržby	50 932	17 862	16 554	7 440	37 709	15 665	19 501	8 951	5 321	2 867	1 055	10 004	740	669	131 812	63 458	-	-	131 812	63 458		
Ostatné prevádzkové výnosy	1 470	1 013	34	6	177	118	127	73	-	2	-	18	1	9	1 809	1 239	-	-	1 809	1 239		
Spotreba materiálu a tovarov	-2 689	-2 085	-832	-323	-7 396	-3 313	-5 921	-2 711	-1 631	-1 642	-565	-8 170	-36	-19	-19 070	-18 263	-	-	-19 070	-18 263		
Nakupované služby	-16 484	-7 322	-5 280	-2 009	-12 749	-4 514	-3 371	-1 803	-870	-333	-637	-273	-288	-35	-39 679	-16 289	-	-	-39 679	-16 289		
Osobné náklady	-15 120	-7 796	-3 498	-1 787	-14 047	-7 111	-7 546	-4 099	-2 264	-1 110	-542	-57	-227	-166	-43 244	-22 126	-	-	-43 244	-22 126		
Ostatné prevádzkové náklady	-738	-560	-289	-98	-434	-226	-186	-90	-70	-32	-14	-22	-27	-16	-1 758	-1 044	-	-	-1 758	-1 044		
Zisk z predaja majetku	70	-193	-1 406	-	35	-	-	-	4	-	4 638	2 590	-	-	3 341	2 397	-	-	3 341	2 397		
Strata z precenenia investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-906	-	-	-	-906	-	-	-	-906	-		
Tvorba / (rozpustenie) opravných položiek	31	39	4	-187	3	-6	-1	-	-	-	-7	-1 012	-	5	30	-1 161	1 361	-1 211	1 391	-2 372		
Odpisy a amortizácia	-12 285	-10 781	-3 919	-3 603	-4 066	-4 179	-1 795	-1 914	-934	-576	-211	-303	-28	-14	-23 238	-21 370	-150	-155	-23 388	-21 525		
Odpisy a amortizácia (IFRS 16)	-3 944	-3 796	-866	-828	-612	-209	-148	-30	-48	-129	-	-	-246	-246	-5 864	-5 238	-	-	-5 864	-5 238		
Zisk z výhodnej kúpy	-	756	6 387	-	6 775	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 162	756	-	-	13 162	756		
Opr. položka k dlhod. majetku	-737	-	-5 240	-4 824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5 977	-4 824	-	-	-5 977	-4 824		
Úrokové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47	153	47	153		
Úrokové náklady	-10 182	-9 096	-1 203	-1 814	-5 687	-5 033	-3 273	-3 492	-1 139	-1 007	-1 431	-1 266	-	-	-22 915	-21 708	-	-	-22 915	-21 708		
Zisk / (strata) z finančných nástrojov netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 356	-130	-2 356	-130		
Zisk/(strata) z predaja spoločností	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-482	-	-482	-		
Podiel straty z investícií do spoloč. podnikov účtovaných metódou vlast. imania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-163	-1 000	-163	-1 000		
Zisk / (strata) segmentu pred zdanením	-9 676	-21 959	446	-8 027	-292	-8 808	-2 613	-5 115	-1 631	-1 960	1 380	1 509	-111	187	-12 497	-44 173	-1 743	-2 343	-14 239	-46 516		
Daň z príjmov - splatná																				-776	-70	
Daň z príjmov - odložená																					3 068	710
Konsolidovaná strata																					-11 947	-45 876

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

v tis. eur	Horské strediská		Zábavné parky		Hotely		Reštauračné zariadenia		Športové služby a obchody		Realitné projekty		Golfy		Hlavné činnosti - CELKOM		Ostatné		CELKOM		
	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021	
Goodwill	23 770	23 770	-	-	3 390	3 390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 160	27 160	-	-	27 160	27 160
Nehmotný majetok	3 777	4 040	3 392	3 570	812	1 055	286	14	104	11	69	1	5	-	8 445	8 691	-	-	8 445	8 691	
Pozemky, budovy a zariadenie	248 519	228 588	56 104	57 360	71 990	66 007	17 669	19 533	2 456	2 657	5 829	3 707	158	81	402 725	377 933	2 237	2 475	404 962	380 408	
Aktíva s právom na užívanie	44 952	46 645	12 585	13 703	5 096	3 156	1 761	921	715	867	-	-	5 390	5 640	70 499	70 932	-	-	70 499	70 932	
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 411	8 317	-	-	7 411	8 317	-	-	7 411	8 317	
Zásoby	1 141	1 739	249	6	845	552	166	304	1 371	987	575	506	160	-	4 507	4 094	-	-	4 507	4 094	
Pohľadávky z obchodného styku	3 595	3 184	635	442	322	2 463	36	277	17	182	133	155	134	93	4 872	6 796	-	-	4 872	6 796	
Investície do spol. a pridružených podnikov	11 578	11 657	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 974	2 093	13 552	13 750	-	-	13 552	13 750	
Ostatné pohľadávky	3 519	1 147	498	6 441	-	80	-	-	-	-	484	-	179	95	4 680	7 763	-	-	4 680	7 763	
Finančné investície	6	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	7	36	33	42	40	
Ostatný majetok	3 443	3 069	680	857	2 095	2 958	25	45	117	115	-	-	286	209	6 646	7 253	-	-	6 646	7 253	
Úvery poskytnuté	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 109	2 097	2 109	2 097	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 941	9 485	4 619	1 996	3 012	2 791	1 078	891	422	140	344	-	129	250	15 545	15 553	55	-	15 600	15 553	
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 182	3 907	4 182	3 907	
Majetok celkom	350 241	333 331	78 762	84 375	87 562	82 452	21 021	21 985	5 202	4 959	14 845	12 686	8 415	8 461	566 048	548 249	8 619	8 512	574 667	556 761	
Úvery a pôžičky dlhodobé	79 869	65 021	20 260	2 000	9 155	8 973	2 263	2 000	1 132	1 000	-	-	-	-	112 679	78 994	-	-	112 679	78 994	
Závazky z lízingov	40 521	42 153	13 051	13 840	4 964	2 460	1 766	897	753	679	-	-	6 043	6 125	67 098	66 154	-	-	67 098	66 154	
Ostatné dlhodobé záväzky	13 079	14 778	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 079	14 778	-	-	13 079	14 778	
Úvery a pôžičky krátkodobé	8 561	28 147	1 234	68	287	417	46	-	23	-	-	-	-	-	10 151	28 632	-	-	10 151	28 632	
Závazky z obchodného styku	8 500	8 513	2 589	382	1 517	1 825	939	1 007	419	330	1 869	231	210	199	16 043	12 487	2 461	2 277	18 504	14 764	
Ostatné krátkodobé záväzky	10 500	10 143	2 849	2 180	4 726	2 215	939	1 348	372	529	4 776	-	146	132	24 308	16 547	924	1 277	25 232	17 824	
Rezervy	1 231	1 920	288	81	220	139	120	76	51	32	57	36	34	40	2 001	2 324	-	-	2 001	2 324	
Vydané dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	266 186	260 805	266 186	260 805	
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26 730	27 363	26 730	27 363	
Závazky celkom	162 261	170 675	40 271	18 551	20 869	16 029	6 073	5 328	2 750	2 570	6 702	267	6 433	6 496	245 359	219 916	296 301	291 722	541 660	511 638	

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

Skupina v roku 2022 generuje 75% (2021: 75%) svojich tržieb na území Slovenskej republiky, 13% na území Poľskej republiky (2020: 14%), 5% na území Českej republiky (2021: 5%) a 7% v Rakúsku (2021: 6%). Transakcie v rámci informácií o prevádzkových segmentoch Skupina vykazuje očistené o intersegment transakcie. Eliminácie medzi segmentami sú zahrnuté v čiastkach vykázanych za jednotlivé obdobia. Hranicu 10%-ného podielu na celkových tržbách neprekročil žiadny klient Skupiny. Nákladové úroky sú rozdelené podľa manažérskeho kľúča.

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

Z celkovej hodnoty Pozemkov, budov a zariadení vykázanych k 31. októbru 2022 predstavuje suma 299 987 tis. eur majetok Skupiny v Slovenskej republike (k 31. októbru 2021: 263 031 tis. eur), 66 537 tis. eur majetok Skupiny v Poľskej republike (k 31. októbru 2021: 78 817 tis. eur), suma 31 173 tis. eur majetok Skupiny v Rakúsku (k 31. októbru 2021: 32 432 tis. eur) a suma 7 264 tis. eur majetok Skupiny v Českej republike (k 31. októbru 2021: 6 128 tis. eur). Celková hodnota odloženého daňového záväzku z dcérskych spoločností a investícií do pridružených podnikov v Rakúsku predstavuje sumu 4 404 tis. eur (k 31. októbru 2021: 4 503 tis. eur), na Slovensku predstavuje sumu 19 031 tis. eur (k 31. októbru 2021: 15 661 tis. eur), v Českej republike 944 tis. eur (k 31. októbru 2021: 977 tis. eur), a v Poľsku 2 352 tis. eur (k 31. októbru 2021: 6 223 tis. eur). 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. Vydané dlhopisy v kategórii Ostatné neboli použité na financovanie konkrétnych projektov.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****5. Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach****(a) Dcérske spoločnosti**

Dňa 1. júla 2022 Spoločnosť nadobudla 100% podiel v európskej spoločnosti GOPASS SE so sídlom v Českej republike a s výškou základného imania 2 924 tis. czk, ktorá bude slúžiť pre účely expandovania na európskom trhu. Spoločnosť bola založená výhradne za účelom predaja Skupine a pred nadobudnutím 100% podielu Materskou Spoločnosťou nevykonávala žiadnu obchodnú činnosť. Jej kúpou Skupina nadobudla len pohľadávku z upísaného základného imania vo výške 2 924 tis. czk (ekvivalent 118 tis. eur), 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.

V tabuľke nižšie je uvedený prehľad obstaraných dcérskych spoločností v roku 2022:

<i>v tis. eur</i>	Dátum obstarania (získania kontroly)	Obstarávacia cena	Navýšenie / (úbytok) peňažných prostriedkov	Podiel Skupiny po obstaraní %
Nákup dcérskych spoločností				
GOPASS SE	1.7.2022	118	-118	100%
WORLD EXCO s.r.o.	31.3.2022	20	105	100%
EUROCOM Investment, s.r.o.	31.3.2022	16 389	3 083	100%

Dňa 31. marca 2022 Skupina získala 100% podiel a kontrolu v spoločnosti WORLD EXCO s.r.o. Získaná spoločnosť prevádzkuje kongresové centrum v Bešeňovej.

Celková hodnota obstaraného majetku za WORLD EXCO s.r.o. bola k dátumu akvizície prehodnotená na reálnu hodnotu 3 096 tis. eur a celková hodnota záväzkov na 1 526 tis. eur. Z transakcie vyplynul zisk z výhodnej kúpy vo výške 1 550 tis. eur. Poskytnutá protihodnota bola v plnej výške 20 tis. eur splatené a vysporiadané v peniazoch.

Prírastky v dôsledku obstarania podnikov v roku 2022 týkajúcich sa WORLD EXCO s.r.o. mali nasledujúci efekt na majetok a záväzky Skupiny (informácie týkajúce sa akvizície majetku sú popísané v bode 3 (a) - Podnikové kombinácie a alokácia kúpnej ceny):

<i>v tis. eur</i>	WORLD EXCO s.r.o.
Pozemky, budovy a zariadenie	2 898
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	105
Ostatný majetok	93
Odložený daňový záväzok	-200
Úvery a pôžičky	-361
Záväzky z obchodného styku	-7
Rezervy	-10
Ostatné krátkodobé záväzky	-948
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	1 570
Prevedené plnenie	-20
Zisk z výhodnej kúpy	1 550
Zaplatená protihodnota, vysporiadaná v peniazoch	-20
Obstaraná hotovosť	105
Čistý peňažný príjem / (výdavok)	85

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Od dátumu akvizície prispela spoločnosť WORLD EXCO s.r.o. ku konsolidovaným výnosom sumou 209 tis. eur a k celkovému komplexnému konsolidovanému výsledku ziskom vo výške 1 612 tis. eur (vrátane zisku z výhodnej kúpy 1 550 tis. eur). Ak by akvizícia bola vykonaná k začiatku prezentovaného obdobia, výnosy WORLD EXCO s.r.o. by ku konsolidovaným výnosom prispievali sumou 397 tis. eur a k celkovému konsolidovanému komplexnému výsledku ziskom vo výške 1 947 tis. eur.

Dňa 31. marca 2022 Skupina získala 100% podiel a kontrolu v spoločnosti EUROCOM Investment, s.r.o. Získaná spoločnosť prevádzkuje vodný park Bešeňová, Hotel Galeria Thermal a Hotel Bešeňová.

Celková hodnota získaného majetku za EUROCOM Investment, s.r.o. bola k dátumu akvizície prehodnotená na reálnu hodnotu 46 474 tis. eur a celková hodnota záväzkov na 18 473 tis. eur.

Z transakcie vyplynul zisk z výhodnej kúpy vo výške 11 612 tis. eur.

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

Z prevedeného plnenia vo výške 16 389 tis. eur bola suma 6 388 tis. eur započítaná so zálohou a zvyšné plnenie bolo v hodnote 10 001 tis. eur splatené a vysporiadané v peniazoch.

Prírastky v dôsledku obstarania podnikov v roku 2022 týkajúcich sa EUROCOM Investment, s.r.o. mali nasledujúci efekt na majetok a záväzky Skupiny (informácie týkajúce sa akvizície majetku sú popísané v bode 3 (a) - Podnikové kombinácie a alokácia kúpnej ceny):

<i>v tis. eur</i>	EUROCOM Investment, s.r.o.
Nehmotný majetok	628
Pozemky, budovy a zariadenie	31 487
Aktíva s právom na užívanie	1 121
Odložená daňová pohľadávka	135
Zásoby	16
Pohľadávky z obchodného styku	388
Úvery poskytnuté	7 802
Ostatné pohľadávky	213
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 083
Ostatný majetok	1 601
Odložený daňový záväzok	-2 264
Úvery a pôžičky	-11 360
Záväzky z lízingu	-1 121
Záväzky z obchodného styku	-1 455
Rezervy	-33
Ostatné krátkodobé záväzky	-2 240
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	28 001
Prevedené plnenie	-16 389
Zisk z výhodnej kúpy	11 612
Zaplatená protihodnota, vysporiadaná v peniazoch	- 10 001
Obstaraná hotovosť	3 083
Čistý peňažný príjem / (výdavok)	-6 918

Od dátumu akvizície prispela spoločnosť EUROCOM Investment, s.r.o. ku konsolidovaným výnosom sumou 10 081 tis. eur a k celkovému komplexnému konsolidovanému výsledku ziskom vo výške 12 293 tis. eur (vrátane zisku z výhodnej kúpy 11 612 tis. eur). Ak by akvizícia bola vykonaná k začiatku prezentovaného obdobia, výnosy EUROCOM Investment, s.r.o. by ku konsolidovaným výnosom prispievali sumou 14 175 tis. eur a k celkovému konsolidovanému komplexnému výsledku ziskom vo výške 12 609 tis. eur.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

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

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

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

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

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

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

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

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

<i>v tis. eur</i>	Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH
Pozemky, budovy a zariadenie	5 260
Aktíva s právom na užívanie	3 312
Odložená daňová pohľadávka	761
Zásoby	319
Pohľadávky z obchodného styku	110
Ostatné pohľadávky	87
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	402
Ostatný majetok	9
Záväzky z lízingu	-3 312
Záväzky z obchodného styku	-650
Rezervy	-1 071
Ostatné krátkodobé záväzky	-344
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	4 883
Prevedené plnenie	-4 127
Zisk z výhodnej kúpy	756
Zaplatená protihodnota, vysporiadaná v peniazoch	-3 250
Obstaraná hotovosť	402
Čistý peňažný príjem / (výdavok)	-2 848

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

V tabuľke nižšie je uvedený prehľad predaných dcérskych spoločností v roku 2022:

	Dátum predaja (straty kontroly)	Predajná cena	Navýšenie peňažných tokov	Podiel Skupiny pred predajom %
<i>Predaj dcérskych spoločností</i>				
TIKAR d.o.o.	30.9.2022	2 350	2 347	51%

Úbytky v dôsledku predaja podielov v dcérskej spoločnosti TIKAR d.o.o. v roku 2022 mali nasledujúci efekt na majetok a záväzky Skupiny:

v tis. eur

	TIKAR d.o.o.
Nehmotný majetok	-161
Pohľadávky z obchodného styku	-1 892
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-3
Ostatný majetok	-609
Úvery a pôžičky	-2 015
Záväzky z obchodného styku	5
Ostatné krátkodobé záväzky	2 229
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	-2 446
Nekontrolné podiely	-384
Rezerva z precenenia mien	-2
Prevedené plnenie	2 350
Strata z predaja dcérskej spoločnosti	-482
Získaná protihodnota, vysporiadaná v peniazoch - bezhotovostná transakcia	2 350
Úbytok hotovosti	-3
Čistý peňažný príjem / (výdavok)	2 347

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****(b) Pridružené spoločnosti a spoločné podniky**

Skupina nerealizovala žiadne transakcie týkajúce sa pridružených spoločností a spoločných podnikov v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022.

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

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné údaje za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 za pridružené a spoločné podniky spolu s účtovnou hodnotou podielu Skupiny na týchto podnikoch:

<i>v tis. eur</i>	MELIDA, a.s. (25% podiel)	OSTRAVICE HOTEL a.s. (50% podiel)
Čistý zisk / (strata) za rok	-613	-16
Majetok	75 172	5 465
Závazky	-29 634	-1 129
Vlastné imanie	45 538	4 336
<i>v tis. eur</i>		
Podiel na vlastnom imaní k 1. novembru	11 677	2 073
Podiel na zisku / (strate)	-155	-8
Dividendy prijaté počas roka	-	-
Kurzový rozdiel	-138	103
Podiel na vlastnom imaní k 31. októbru 2022	11 384	2 168

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****6. Tržby**

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Horské strediská	50 932	17 862
Hotely	37 709	15 665
Reštauračné zariadenia	19 501	8 951
Zábavné parky	16 554	7 440
Realitné projekty	1 055	10 004
Športové služby a obchody	5 321	2 867
Golf	740	669
Celkom	131 812	63 458

7. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Náhrady od poisťovne	375	501
Ostatné prevádzkové výnosy	1 434	738
Celkom	1 809	1 239

Ostatné prevádzkové výnosy vo finančnom roku 2022 predstavujú predovšetkým výnosy z vlastnej výroby elektrickej energie z kogeneračnej jednotky v sume 483 tis. eur, výnosy z prijatej dotácie na krytie prevádzkových nákladov bikeparku v hodnote 400 tis. eur a vykázanie výnosov budúcich období na skipasy v hodnote 195 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.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****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	-8 916	-3 874
Predané chalety	-529	-8 032
Tovar	-3 169	-2 570
Pohonné hmoty	-1 215	-519
Materiál na opravu a údržbu	-997	-839
Materiál a tovar – ostatné	-4 244	-2 429
Celkom	-19 070	-18 263

9. Nakupované služby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Spotreba energií	-16 273	-5 783
Náklady na reklamu	-2 348	-1 903
Náklady na nájomné (priestory) a ostatné	-4 029	-1 080
Ostatné správne náklady	-3 130	-2 312
Náklady na komunikáciu	-2 334	-1 616
Náklady na opravu a údržbu	-4 093	-2 413
Náklady na právne poradenstvo	-2 441	-1 441
Služby súvisiace s vlastnými priestormi	-727	-375
Doprava, ubytovanie, cestovné	-364	-284
Náklady na školenia	-131	-67
Ostatné nakupované služby	-5 242	-2 513
Štátna pomoc / dotácia na nájomné	501	2 458
Štátna pomoc / dotácia na ostatné náklady	932	1 040
Celkom	-39 679	-16 289

Ceny elektrickej energie a zemného plynu v roku 2022 v rámci Európskej únie boli vysoko nad priemerom z minulých rokov, čo spôsobilo významný nárast spotrebovaných energií.

Ostatné nakupované služby vo finančnom roku 2022 predstavujú rôzne náklady Skupiny súvisiace s jej prevádzkou ako napríklad náklady na pranie a upratovanie v hodnote 1 364 tis. eur, taktiež sú tu zahrnuté náklady súvisiace so zabezpečením hudby a animácií pre klientov v hodnote 532 tis. eur a náklady na strážnu a bezpečnostnú službu vo výške 284 tis. eur. V položke ostatné nakupované služby sú zahrnuté aj náklady na účtovníctvo, audit a iné náklady, ktoré súvisia s administratívnou prevádzkou Skupiny. Skupina využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r. o. na overenie individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky. Náklady na tieto položky v období od 1. novembra 2021 až 31. októbra 2022 predstavovali 178 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2021: 165 tis. eur) na overenie riadnych účtovných závierok a 69 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2021: 40 tis. eur) na ostatné uisťovacie služby. Rovnako tak Skupina za obdobie končiace 31. októbra 2022 využívala služby audítorskej spoločnosti KPMG Audit Sp. z o.o. sp.k. na overenie individuálnej účtovnej závierky a reportovacích skupinových balíkov za spoločnosť Szczyrkowski Ośrodek Narciarski, S.A. a spoločnosť Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o.o.. Náklady na tieto položky v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 predstavovali sumu 53 tis. eur (za obdobie končiace 31. októbra 2021: 46 tis. eur).

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

10. Osobné náklady

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Mzdové náklady	-25 450	-18 123
Náklady na personálny lízing	-6 735	-2 950
Náklady na sociálne zabezpečenie (povinné)	-9 499	-6 751
Odmeny členom štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu	-1 925	-836
Ostatné sociálne náklady	-18	-15
Štátna pomoc/ dotácia na mzdové náklady	383	6 549
Celkom	-43 244	-22 126

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 bol 1 359, z toho manažment 20 (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 bol 1 193 z toho manažment 21). Skupina 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 707 zamestnancov (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 72 zamestnancov).

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

<i>v tis. eur</i>				
Odmeny vedenia	Základné odmeny	Mimoriadne odmeny	Pohyblivá zložka odmeny	Celkom
Predstavenstvo	192	-	941	1 133
Dozorná rada	79	-	-	79
Top manažment	416	297	-	713
Výbor pre audit	-	-	-	-
Celkom	687	297	941	1 925

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

<i>v tis. eur</i>				
Odmeny 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 Skupiny účinnej od 1. novembra 2019 pozostáva z pracovných pozícií CEO, CFO, COO a CCO, určuje odmeny predstavenstvo Skupiny.

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Za rok končiaci 31. októbrom 2022 boli členom vrcholového manažmentu vyplatené základné odmeny v celkovej výške 416 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 350 tis. eur). Mimoriadne odmeny boli členom vrcholového manažmentu vyplatené v celkovej výške 297 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 Skupina dosiahla za zimnú sezónu 2021/2022. Predstavenstvo Materskej 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 Skupiny dosiahnutých v zimnej sezóne 2022/2023.

Členom predstavenstva sa v zmysle Pravidiel odmeňovania orgánov Materskej spoločnosti zo dňa 29. apríla 2020 (ďalej len "Pravidlá odmeňovania") poskytuje za výkon funkcie člena predstavenstva Materskej 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 Materskej 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 Skupine na výplatu mzdy zamestnancom po zverejnení konsolidovanej štatutárnej účtovnej závierky Skupiny 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).

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)	-793	-723
Náklady na poplatky a provízie	-658	-177
Manká a škody	-112	-72
Ostatné prevádzkové náklady	-195	-72
Celkom	-1 758	-1 044

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****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	47	153
Finančné náklady	-22 915	-21 708
Celkom	-22 868	-21 555

Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 vo výške 47 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 vo výške 153 tis. eur) plynú najmä z poskytnutých úverov s fixnou úrokovou sadzbou. Pozri bod 21 – Úvery poskytnuté.

Tabuľka nižšie predstavuje skladbu finančných nákladov:

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Náklady na úvery a pôžičky	-6 085	-5 334
Úrokové náklady z vydaných dlhopisov	-14 526	-14 183
Úrokové náklady z lízingu	-3 096	-2 859
Výnosy spojené so zabezpečovacími derivátovými operáciami SWAP	792	668
Finančné náklady celkom	-22 915	-21 708

Pre informácie ohľadom lízingov pozri bod 29 – Závázky z lízingu.

Pre informácie ohľadom prijatých úverov a pôžičiek pozri bod 28 – Úvery a pôžičky.

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

Skupina v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 kapitalizovala do majetku úrokové náklady vo výške 243 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 Skupina kapitalizovala úrokové náklady vo výške 483 tis. eur). Úroková miera použitá pre kapitalizáciu úrokových nákladov v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 predstavovala 7,44% (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 predstavovala 6,22%).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

v tis. eur	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Náklady na správu finančných nástrojov	-593	-418
Ostatné, netto	-1 763	288
Celkom	-2 356	-130

Skupina v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 vykázala stratu z finančných nástrojov vo výške 2 356 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 stratu vo výške 130 tis. eur). Strata z finančných nástrojov bola primárne spôsobená oslabením kurzu poľského zlotého, čo malo za následok precenenie pôžičiek prijatých v eurách v poľských spoločnostiach.

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 Skupina použila pre rok 2022 sadzbu 21% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov vzniknutých v Poľskej a Českej republike Skupina použila sadzbu 19%. V Rakúsku Skupina použila sadzbu 25% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. (K 31. októbru 2021 na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov vzniknutých v Chorvátskej republike Skupina použila sadzbu 12%). Jednotlivé daňové sadzby použité pre výpočet odložených daní z dočasných rozdielov sa v žiadnej z krajín, kde Skupina pôsobí, nezmenili oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu.

Daň z príjmov vykázaná cez ostatné súčasti komplexného výsledku:

v tis. eur	1.11.2021 - 31.10.2022	1.11.2020 - 31.10.2021
Splatná daň:		
Daň bežného účtovného obdobia	-775	-67
Zrážková daň z úrokov	-1	-3
	-776	-70
Odložená daň:		
Zaúčtovanie a zúčtovanie dočasných rozdielov	3 068	710
Zmena v daňovej sadzbe	-	-
Celková daň z príjmov	2 292	640

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 31.10.2022		1.11.2020 - 31.10.2021	
	%		%	
Zisk/(strata) pred zdanením		-14 239		-46 516
Daňová sadzba	21%	-2 990	21%	-9 768
Daňovo neuznané náklady	-8%	1 086	-1%	622
Nezdaňované výnosy	18%	-2 539	3%	-1 349
Splatná daň: zrážková daň z úrokov	0%	1	0%	-60
Použitie predchádzajúcich neuplatnených daňových strát	4%	-552	2%	-729
Nezaučtovaná odložená daňová pohľadávka	-19%	2 740	-22%	10 394
Vplyv daňovej sadzby v Poľsku, Českej republike, Rakúsku a Chorvátsku	0%	-38	-1%	250
Celkom	16%	-2 292	1%	-640

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		
	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení
<i>Položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty) v nasledujúcich obdobiach (po zdanení):</i>						
Čistý zisk / (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov	-1 396	-293	-1 103	-2 467	-518	-1 949
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-1 396	-293	-1 103	-2 467	-518	-1 949

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej 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	Vplyv kurzového rozdielu	Obstarané prostredníctvom podnikovej kombinácie	Zostatok k 31. októbru 2022
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-25 465	1 837	-	-91	-2 464	-26 183
Investície do nehnuteľností	-785	190	-	-	-	-595
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	512	-259	-	-1	7	259
Zabezpečovacie deriváty („cash flow hedge“)	398	-	293	-	-	691
Rezervy a záväzky	587	1 037	-	-31	128	1 721
Lízingy (IFRS 16)	-181	421	-	-	-	240
Daňové straty	753	-283	-	-1	-	469
Ostatné dočasné rozdiely	725	149	-	-1	-	873
Celkom, netto	-23 456	3 091	293	-124	-2 329	-22 525

2021

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022
15. Pozemky, budovy a zariadenia
v tis. eur

	Pozemky a budovy	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Nedokončený majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Počiatkový stav k 1.11.2020	351 027	167 816	19 929	538 772
Prírastky	1 689	1 161	6 971	9 821
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	1 723	3 478	59	5 261
Úbytky	-10 181	-6 139	-364	-16 684
Presun z/do Investície v nehnuteľnostiach	1 111	-	-	1 111
Presun z Aktíva s právom na užívanie	-	1 678	-	1 678
Presun z/do Majetok určený na predaj	-	-5	-	-5
Presuny v rámci majetku	8 078	6 291	-14 369	-
Kurzový rozdiel	273	263	186	722
Zostatok k 31.10.2021	353 720	174 544	12 412	540 676
Počiatkový stav k 1.11.2021	353 720	174 544	12 412	540 676
Prírastky	2 023	1 482	19 674	23 179
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	33 487	898	-	34 385
Úbytky	-5 874	-1 149	-298	-7 321
Presun z Aktíva s právom na užívanie	-	350	-	350
Presuny v rámci majetku	1 240	601	-1 841	-
Kurzový rozdiel	-1 066	319	-213	-960
Zostatok k 31.10.2022	383 530	177 045	29 734	590 309
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku				
Počiatkový stav k 1.11.2020	-78 206	-69 183	-	-147 388
Odpis bežného účtovného obdobia	-9 734	-11 009	-	-20 743
Úbytky	7 977	6 121	-	14 097
Straty zo zníženia hodnoty majetku	-4 293	-531	-	-4 824
Presun z/do Investície v nehnuteľnostiach	-	173	-	173
Presun z/do Majetok určený na predaj	-	5	-	5
Presun z Aktíva s právom na užívanie	-	-896	-	-896
Presun z/do Goodwill a nehmotný majetok	-18	-	-	-18
Presuny v rámci majetku	-191	191	-	-
Kurzový rozdiel	-339	-335	-	-674
Zostatok k 31.10.2021	-84 805	-75 464	-	-160 269
Počiatkový stav k 1.11.2021	-84 805	-75 464	-	-160 269
Odpis bežného účtovného obdobia	-12 452	-9 806	-	-22 258
Úbytky	2 077	1 091	-	3 168
Straty zo zníženia hodnoty majetku	-5 398	-579	-	-5 977
Presun z Aktíva s právom na užívanie	-	-172	-	-172
Kurzový rozdiel	349	-188	-	161
Zostatok k 31.10.2022	-100 229	-85 118	-	-185 347
Zostatková hodnota				
k 1.11.2020	272 821	98 634	19 929	391 384
k 31.10.2021	268 916	99 080	12 412	380 408
k 1.11.2021	268 916	99 080	12 412	380 408
k 31.10.2022	283 301	91 927	29 734	404 962

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Skupina v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 realizovala investície v celkovej výške 23 179 tis. eur. Z tejto hodnoty Skupina investovala 20 286 tis. eur na Slovensku. Skupina 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. Skupina taktiež obstarala gastro prevádzku Humno v Tatranskej Lomnici v hodnote 780 tis. eur, investovala 402 tis. eur do dobudovania nádrže Zadné vody, 317 tis. eur do rekonštrukcie toboganovej veže v Aquaparku Tatralandia, 195 tis. eur do rozšírenia kapacity gastro prevádzky Bistro Bešeňová a realizovala aj ďalšie menšie investície.

V Poľskej republike investovala Skupina v období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 sumu 637 tis. eur, z toho v stredisku Szczyrk Skupina realizovala investície do gastro prevádzok a zlepšenia bezpečnosti bike parku v hodnote 153 tis. eur, investovala 113 tis. eur do nákupu pozemkov a realizovala aj ďalšie menšie investície. V stredisku Legendia v Chorzowe Skupina realizovala rôzne prevádzkové investície v hodnote 155 tis. eur.

V Českej republike Skupina investovala celkovo 1 343 tis. eur. V stredisku Ještěd Skupina investovala sumu 773 tis. eur do dobudovania investičnej akcie „Nová Skalka“ a financovala rôzne drobné prevádzkové investície v hodnote 388 tis. eur. V rámci golfového segmentu v strediskách Ostravice a Kaskáda Skupina investovala sumu 182 tis. eur do drobných investičných akcií.

V Rakúsku Skupina investovala spolu sumu 913 tis. eur, z toho v stredisku Muttereralm 561 tis. eur a v stredisku Mölltaler a Ankogel sumu 352 tis. eur. V stredisku Muttereralm Skupina investovala sumu 323 tis. eur do rozvoja existujúceho bike parku a realizovala aj ďalšie menšie investície. V stredisku Mölltaler a Ankogel Skupina investovala 119 tis. eur do nového prístupového systému a tiež realizovala aj ďalšie menšie investície.

Skupina v období od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021 realizovala investície v celkovej výške 9 821 tis. eur. Z tejto hodnoty Skupina investovala 4 307 tis. eur na Slovensku. Skupina investovala 1 400 tis. eur do výstavby lanovej dráhy Biela Púť - Priehyba, 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. K 30. aprílu 2021 Skupina ukončila prenájom investície v nehnuteľnosti a začala opätovne prevádzkovať Hotel SKI v stredisku Jasná, v dôsledku čoho došlo k presunu Hotela SKI z kategórie Investície v nehnuteľnostiach do kategórie Pozemky, budovy a zariadenia v hodnote 1 111 tis. eur.

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

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

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

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

Nevyužitý majetok a používaný majetok plne odpísaný

K 31. októbru 2022 a 2021 Skupina neevidovala žiadny nevyužitý majetok. K 31. októbru 2022 Skupina používala plne odpísaný majetok v obstarávacej hodnote 29 846 tis. eur (2021: 20 977 tis. eur).

Strata zo zníženia hodnoty

Za obdobie končiace 31. októbra 2022 pre lokalitu SWM (CGU) v Poľskej republike test na zníženie hodnoty majetku preukázal potrebu zníženia hodnoty dlhodobého majetku v celkovej sume 5 397 tis. eur (31. októbra 2021: 4 824 tis. eur), z toho hodnota 5 180 tis. eur (31. októbra 2021: 4 293 tis. eur) sa vzťahovala k pozemkom a budovám, hodnota 60 tis. eur (31. októbra 2021: 531 tis. eur) k samostatným hnuteľným veciam a súborom hnuteľných vecí a hodnota 0 tis. eur (31. októbra 2021: 0 tis. eur) k softvéru.

Za obdobie končiace 31. októbra 2022 pre lokalitu Muttereralm (CGU) v Rakúsku test na zníženie hodnoty majetku preukázal potrebu zníženia hodnoty dlhodobého majetku v celkovej sume 737 tis. eur, z toho hodnota 217 tis. eur sa vzťahovala k pozemkom a budovám, hodnota 520 tis. eur k samostatným hnuteľným veciam a súborom hnuteľných vecí.

Informácie týkajúce sa testovania zníženia hodnoty majetku sú popísané v bode 3 (d)).

Poistenie majetku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Živelná pohroma a vandalizmus	772 245	661 878
Všeobecné strojové riziká	59 056	54 204
Zodpovednosť za škodu	52 963	39 615

Zábezpeka

K 31. októbru 2022 boli na zabezpečenie bankových úverov použité Pozemky, budovy a zariadenie vo výške 372 711 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 313 615 tis. eur).

Kapitalizované finančné náklady

K 31. októbru 2022 Skupina kapitalizovala do majetku úroky z úverov vo výške 243 tis. eur (k 31. októbru 2021: Skupina aktivovala do majetku úroky z úverov vo výške 483 tis. eur).

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

Poznámky ku konsolidovanej 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			
Počiatkový stav k 1.11.2020	68 831	8 869	77 700
Prírastky	667	2 031	2 698
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	2 959	353	3 312
Transfer do Pozemky, budovy a zariadenie	-	-1 678	-1 678
Úbytky	-207	-321	-528
Modifikácie	1 487	-103	1 384
Kurzový rozdiel	379	12	391
Zostatok k 31.10.2021 / 1.11.2021	74 116	9 163	83 279
Prírastky	1 818	955	2 773
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	1 121	0	1 121
Transfer do Pozemky, budovy a zariadenie	0	-350	-350
Úbytky	-907	-871	-1 778
Modifikácie	1 606	174	1 780
Kurzový rozdiel	-57	3	-54
Zostatok k 31.10.2022	77 697	9 075	86 772
Oprávky			
Počiatkový stav k 1.11.2020	-5 522	-2 868	-8 390
Odpis bežného účtovného obdobia	-3 654	-1 594	-5 248
Transfer do Pozemky, budovy a zariadenia	-	896	896
Úbytky	89	321	410
Modifikácie	-	10	10
Kurzový rozdiel	-23	-2	-25
Zostatok k 31.10.2021 / 1.11.2021	-9 110	-3 237	-12 347
Odpis bežného účtovného obdobia	-4 197	-1 666	-5 863
Transfer do Pozemky, budovy a zariadenia	0	172	172
Úbytky	907	876	1 783
Modifikácie	2	-23	-21
Kurzový rozdiel	4	-1	3
Zostatok k 31.10.2022	-12 394	-3 879	-16 273
Zostatková hodnota			
k 31.10.2021	65 006	5 926	70 932
k 31.10.2022	65 303	5 196	70 499

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

17. Goodwill a nehmotný majetok

v tis. eur

	Goodwill	Oceniteľné práva	Softvér	Obstaraný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Počiatkový stav k 1.11.2020	32 323	6 810	3 990	707	43 830
Prírastky	-	57	584	93	734
Úbytky	-	-	-156	-	-156
Presuny	-	14	651	-665	-
Kurzový rozdiel	1	49	12	-	62
Zostatok k 31.10.2021	32 324	6 930	5 080	135	44 470
Počiatkový stav k 1.11.2021	32 324	6 930	5 080	135	44 470
Prírastky	-	19	396	22	437
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	-	595	33	-	628
Úbytky	-	-	-	-24	-24
Úbytky v dôsledku predaja dcérskych spoločností	-161	-	-	-	-161
Presuny	-	-	110	-110	-
Kurzový rozdiel	-22	43	-3	-	18
Zostatok k 31.10.2022	32 141	7 587	5 616	23	45 367
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku					
Počiatkový stav k 1.11.2020	-4 390	-1 039	-2 774	-	-8 203
Odpis bežného účtovného obdobia	-	-205	-576	-	-782
Úbytky	-	27	156	-	183
Presuny	-	-15	15	-	-
Kurzový rozdiel	92	99	-8	-	183
Zostatok k 31.10.2021	-4 298	-1 134	-3 187	-	-8 618
Počiatkový stav k 1.11.2021	-4 298	-1 134	-3 187	-	-8 618
Odpis bežného účtovného obdobia	-	-572	-558	-	-1 130
Kurzový rozdiel	22	-38	3	-	-13
Zostatok k 31.10.2022	-4 276	-1 744	-3 742	-	-9 762
Zostatková hodnota					
k 1.11.2020	27 933	5 771	1 216	707	35 627
k 31.10.2021	28 026	5 796	1 893	135	35 851
k 1.11.2021	28 026	5 796	1 893	135	35 851
k 31.10.2022	27 865	5 843	1 874	23	35 605

Oceniteľné práva predstavujú najmä ochranné známky týkajúce sa Aquaparku Tatralandia.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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	9 428
Presun z/do Pozemky, budovy a zariadenia	-	-1 111
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 Materskej Spoločnosti so spoločnosťou 1. Tatranská v roku 2020. K 30. aprílu 2021 došlo k ukončeniu prenájmu Hotela SKI tretej strane v dôsledku čoho Skupina preklasifikovala Hotel SKI z kategórie Investície v nehnuteľnostiach do kategórie Pozemky, budovy a zariadenia v hodnote 1 111 tis. eur.

K 31. októbru 2022 vedenie Skupiny na základe aktuálnych trhových a zmluvných podmienok prehodnotilo hodnotu investícií v nehnuteľnostiach smerom nadol o 906 tis. eur (k 31. októbru 2021: vedenie Skupiny 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 nadvoriami v rozmedzí od 60 eur do 110 eur za m2. Ceny za m2 pre jednotlivé typy pozemkov sa počas prezentovaného ani porovnateľného obdobia nezmenili.

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., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

19. 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	5 669	4 293	-31 852	-29 758	-26 183	-25 465
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-595	-785	-595	-785
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	4 830	6 996	-4 571	-6 484	259	512
Zabezpečovacie deriváty („cash flow hedge“)	691	398	-	-	691	398
Rezervy a záväzky	3 253	2 109	-1 532	-1 522	1 721	587
Lízingy (IFRS 16)	350	-	-110	-181	240	-181
Daňové straty	469	753	-	-	469	753
Ostatné dočasné rozdiely	873	725	-	-	873	725
Započítavanie	-11 953	-11 367	11 953	11 367	-	-
Celkom	4 182	3 907	-26 707	-27 363	-22 525	-23 456

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

v tis. eur	31.10.2022	31.10.2021
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-23 311	-22 339
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	-120	-237
Rezervy a záväzky	-22 965	-21 118
Daňové straty	-	-47 269
Celkom	-46 396	-90 963

Daňové straty, ku ktorým nebola k 31. októbru 2021 zaúčtovaná odložená daňová pohľadávka boli v priebehu účtovného obdobia použité alebo expirovali. 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:

v tis. eur	2 023	2 024	2 025	po 2025
Daňové straty	1 343	891	-	-

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

- 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.

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

V Poľskej republike je maximálna lehota na umorenie vzniknutej daňovej straty 5 rokov. Skupina môže uplatňovať rovnomerne maximálne 50% z daných daňových strát ročne. V prípade, že daňová strata účtovnej jednotky nepresiahla 5 000 000 pln, môže si účtovná jednotka počas nasledujúcich 5 po sebe idúcich rokov uplatniť až do 100% tejto straty.

V Českej republike je maximálna lehota na umorenie vzniknutej daňovej straty 5 bezprostredne nasledujúcich zdaňovacích období po období, kedy prišlo k jej vzniku.

V Rakúsku nie je legislatívou časovo ohraničené použitie vzniknutých daňových strát.

20. Zásoby

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Tovar	1 973	1 950
Materiál	1 959	1 638
Chalety a apartmány určené na predaj	575	506
Celkom	4 507	4 094

Chalety a apartmány určené na predaj v hodnote 575 tis. eur predstavujú rekreačné objekty v chatovej osade Bobrovečky 1, ktorých výstavbu Materská 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 11 260 tis. eur (od 1. novembra 2020 do 31. októbra 2021: 6 164 tis. eur) vykázané ako náklad v priebehu roka a zahrnuté do výkazu ziskov a strát. Skupina v sledovanom a porovnávacom období netvorila opravnú položku k zásobám.

Zábezpeka

K 31. októbru 2022 sa na zabezpečenie bankových úverov použili zásoby vo výške 4 507 tis. eur (k 31. októbru 2021: 4 094 tis. eur).

21. Úvery poskytnuté

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Krátkodobé	2 268	2 141
Dlhodobé	894	979
Celkom	3 162	3 120
Opravná položka k poskytnutým úverom	-1 053	-1 023
Celkom s opravnou položkou	2 109	2 097

K 31. októbru 2022 v zmysle pravidiel IFRS 9 bola hodnota opravnej položky k poskytnutým krátkodobým úverom v hodnote 1 053 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 023 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad krátkodobých poskytnutých úverov k 31. októbru 2022 a k 31. októbru 2021. Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na krátkodobé poskytnuté úvery k 31. októbru 2022 predstavoval 5,79% (k 31. októbru 2021: 5,85%).

<i>v tis. eur</i>		31.10.2022	31.10.2021
Dlžník	Typ úrokovej miery	Výška úveru	Výška úveru
Thalia s.r.o.	5% p.a.	1 033	990
SON Partner	7% p.a.	963	948
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
Ostatné	5% p.a.	-	6
Celkom krátkodobé poskytnuté úvery		2 268	2 141

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 0,00% (k 31. októbru 2021: 0,52%).

<i>v tis. eur</i>		31.10.2022	31.10.2021
Dlžník	Typ úrokovej miery	Výška úveru	Výška úveru
Melida, a.s.	-	894	852
OSTRAVICE HOTEL a.s.	4% p.a.	-	127
Celkom dlhodobé poskytnuté úvery		894	979

22. Pohľadávky z obchodného styku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Pohľadávky z obchodného styku	5 291	7 102
Opravné položky k pohľadávkam	-419	-306
Celkom	4 872	6 796
<i>Krátkodobé</i>	4 872	6 796
<i>Dlhodobé</i>	-	-
Celkom	4 872	6 796

Účtovná zostatková hodnota pohľadávok z obchodného styku k 31. októbru 2022 predstavuje sumu 4 872 tis. eur a je tvorená bežnými prevádzkovými pohľadávkami (k 31. októbru 2021: 6 796 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

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	4 258	-59	4 199	5 875	-62	5 813
po lehote splatnosti do 30 dní	203	-3	200	737	-20	717
po lehote splatnosti od 30 dní do 180 dní	196	-36	160	305	-26	279
po lehote splatnosti od 180 dní do 365 dní	314	-102	212	16	-11	5
po lehote splatnosti viac ako 365 dní	320	-219	101	169	-187	-18
Celkom	5 291	-419	4 872	7 102	-306	6 796

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

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

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Stav k 1.11.2021 / 1.11.2020	306	177
Tvorba opravnej položky	165	205
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	33	-
Použitie	-29	-45
Rozpustenie opravnej položky	-56	-31
Stav k 31.10.2022 / 31.10.2021	419	306

Zábezpeka

K 31. októbru 2022 sa na zabezpečenie bankových úverov použili pohľadávky vo výške 4 872 tis. eur (k 31. októbru 2021: 6 796 tis. eur).

23. Ostatné pohľadávky

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Poskytnuté zálohy	4 680	7 763
Celkom	4 680	7 763
<i>Krátkodobé</i>	4 172	7 117
<i>Dlhodobé</i>	508	646
Celkom	4 680	7 763

Poskytnuté zálohy k 31. októbru 2022 sú v celkovej výške 4 680 tis. eur (k 31. októbru 2021: 7 763 tis. eur). Suma vo výške 3 587 tis. eur súvisí najmä s nedokončenou investičnou činnosťou (k 31. októbru 2021: 462 tis. eur).

K 31. októbru 2021 obsahovali poskytnuté zálohy aj poskytnutý preddavok v hodnote 5 000 tis. eur na kúpu spoločnosti EUROCOM Investment, s.r.o, ktorá prevádzkuje aquapark Bešeňová. Pre viac informácií pozri bod 5 - Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****24. Ostatný majetok**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Náklady budúcich období a príjmy budúcich období	2 280	1 555
Ostatné daňové pohľadávky	831	1 691
Ostatný majetok	3 297	3 874
Pohľadávky z finančného sublízingu	-	149
Derivátové operácie - menový SWAP	254	-
Opravná položka	-16	-16
Celkom	6 646	7 253
<i>Krátkodobé</i>	6 646	7 253
<i>Dlhodobé</i>	-	-
Celkom	6 646	7 253

Skupina 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 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 32 - Ostatné záväzky.

K 31. októbru 2022 derivátové operácie - menový SWAP predstavuje reálnu hodnotu derivátu vo výške 254 tis. eur vykázanú v rámci bodu 24 - Ostatný majetok (k 31. októbru 2021: vykázané v rámci bodu 32 - Ostatné záväzky vo výške 1 277 tis. eur). Pre viac informácií pozri bod 31 - Účtovanie o zabezpečení.

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

25. Finančné investície

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	42	40
Celkom	42	40

Finančné investície predstavujú investíciu peňažný vklad do Tatranského dopravného družstva, ktoré sa venuje sprostredkovateľskej činnosti v oblasti služieb vo výške 36 tis. eur (k 31. októbru 2021: 35 tis. eur) a investíciu v spoločnosti SON Partner Sp. z o.o. vo výške 6 tis. eur (k 31. októbru 2021: 5 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

26. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Peniaze v hotovosti	240	170
Ceniny	35	-
Bežné účty v bankách	15 327	15 387
Opravná položka	-2	-4
Celkom	15 600	15 553

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 Skupina voľne disponovať.

27. 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 k 31. októbru 2022 a k 31. októbru 2021. 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 štatutárnej individuálnej 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., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej 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	-11 361	-45 717
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	6 707 198	6 707 198
Zisk / (strata) pripadajúci na akciu v eurách	-1,694	-6,816

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je vo výške 7 021 tis. eur (k 31. októbru 2021: 7 021 tis. eur). Zákonný rezervný fond sa podľa slovenskej legislatívy povinne ročne vytvára v minimálnej výške 10% z čistého zisku spoločnosti a minimálne do výšky 20% z upísaného základného imania (kumulatívne). Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na úhradu strát spoločnosti a nesmie sa použiť na výplatu dividend. Výpočet rezervného fondu je uskutočnený v súlade so slovenskými právnymi predpismi. Povinnosť tvorby rezervného fondu určuje spoločenská zmluva, pričom Spoločnosť je povinná tvoriť rezervný fond iba pri dosiahnutí zisku.

Zákonný rezervný fond dcérskych spoločností je vo výške 0 tis. eur, z dôvodu strát z predošlých účtovných období. Zákonný rezervný fond sa podľa poľskej legislatívy povinne ročne vytvára v minimálnej výške 8% z čistého zisku spoločnosti a maximálne do výšky 33% z upísaného základného imania (kumulatívne). Zákonný rezervný fond sa podľa českej legislatívy tvoriť nemusí, jeho tvorba je čisto dobrovoľná, pokiaľ nie je v stanovách alebo v spoločenskej zmluve podniku uvedené inak. Zákonný rezervný fond sa podľa rakúskej legislatívy tvorí v závislosti od veľkosti a druhu spoločnosti. Jeho tvorba je čisto dobrovoľná a túto povinnosť nestanovuje ani súčasne platná spoločenská zmluva.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Rozdelenie zisku (straty)

Za finančný rok končiaci 31. októbra 2022 vedenie Materskej Spoločnosti navrhuje rozdeliť dosiahnutý zisk Materskej Spoločnosti 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

Zmena vo fonde z precenenia mien

Fond z precenenia cudzích mien zahŕňa všetky kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prevodu účtovnej závierky zahraničného podniku Szczyrkowski Ośrodek Narciarski S.A., Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o., Korona Ziemi sp. z o.o. v Poľskej republike, z prevodu účtovnej závierky TMR Ještěd a.s., TMR Finance CR, a.s., Tatry mountain resorts CR, a.s., International TMR services s.r.o. a GOPASS SE v Českej republike na menu euro. K 31. októbru 2021 rezerva z prepočítania cudzích mien zahŕňala všetky kurzové rozdiely, ktoré vznikali z prevodu účtovnej závierky už spomenutých zahraničných podnikov a okrem toho aj z prevodu účtovnej závierky TIKAR d.o.o. v Chorvátskej republike na menu euro.

Nekontrolné podiely

Nekontrolné podiely predstavujú podiely minoritných akcionárov na dcérskych spoločnostiach:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Szczyrkowski Ośrodek Narciarski, S.A (SON) (3%)	-499	-381
Korona Ziemi sp.z o.o. (26%)	-147	232
TIKAR d.o.o. (49%)	-	-293
Celkom	-646	-442

<i>v tis. eur</i>	SON	Korona Ziemi sp.z o.o.
Majetok	18 541	1 136
Závazky	-35 191	-1 628
Goodwill priraditeľný Skupine	-	-72
Čisté aktíva bez goodwillu	-16 650	-564
Percento nekontrolujúcich podielov	3%	26%
Účtovná hodnota nekontrolujúcich podielov	-499	-147
Výnosy	10 584	4
Zisk (strata)	-3 940	-1 442
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-3 940	-1 442
Percento nekontrolujúcich podielov	3%	26%
Zisk/(strata) pripadajúci na nekontrolujúce podiely	-118	-375
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia pripadajúci na nekontrolujúce podiely	-	-
Čistý prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	122	-31

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

28. Úvery a pôžičky

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Prijaté úvery a pôžičky	122 830	107 626
Celkom	122 830	107 626
<i>Krátkodobé</i>	10 151	28 632
<i>Dlhodobé</i>	112 679	78 994
Celkom	122 830	107 626

Prijaté úvery a pôžičky k 31. októbru 2022 a k 31. októbru 2021 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Veriteľ	Typ úrokovej miery	Dátum splatnosti	Nesplatená suma k 31.10.2022 <i>v tis. eur</i>
J&T BANKA, a.s.	3M EURIBOR + 4,75% p.a.	31.12.2029	38 116
J&T BANKA, a.s.	12M EURIBOR + 5% p.a.	31.3.2033	33 411
J&T BANKA, a.s.	3M EURIBOR + 4,75% p.a.	31.12.2026	21 494
J&T BANKA, a.s.	3M EURIBOR + 5,25% p.a.	31.12.2026	20 116
J&T BANKA, a.s.	3M EURIBOR + 4,75% p.a.	31.12.2026	9 418
Dr. Nodari Giorgadze	-	30.6.2017	190
Raiffeisen - Leasing s.r.o	7,49% p.a.	15.7.2027	85
Celkom			122 830

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

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na prijaté úvery a pôžičky k 31. októbru 2022 predstavoval 4,89% (k 31. októbru 2021: 4,65%). Úroky sú splatné na mesačnej a štvrťročnej báze. Pre viac informácií pozri bod 12 – Finančné výnosy a náklady.

Závazok z titulu prijatej pôžičky od Giorgadze Nodari vo výške 190 tis. eur bol nadobudnutý kúpou spoločnosti WORLD EXCO s.r.o. do Skupiny dňa 31. marca 2022.

K 15. júlu 2022 Skupina načerpala finančné prostriedky z úveru od Raiffeisen – Leasing s.r.o., ktorý bol použitý na kúpu nového motorového vozidla v Českej republike. Jeho hodnota k 31. októbru 2022 bola vo výške 85 tis. eur.

K 30. marcu 2022 Skupina 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 (okrem už existujúceho úveru od J&T Banky v hodnote 36 523 tis. eur k 31. októbru 2021). Celková nesplatená výška nového 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.

V máji 2019 Skupina načerpala úver z J&T Banka a.s. vo výške 37 000 tis. eur, ktorý bol v septembri 2020 navýšený na 40 000 tis. eur a celková výška nesplateného zostatku úveru ku dňu zostavenia závierky predstavuje sumu 33 411 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. Skupina vyhodnotila plnenie kovenantov k 31. októbru 2022. Plnenie kovenantov, ktorých vyhodnotenie spadá do termínu vydania konsolidovanej účtovnej závierky Skupina 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.

Dňa 7. októbra 2019 podpísala Skupina zmluvu o krátkodobom úvere so spoločnosťou EUROCOM Investment, s.r.o. do výšky 3 000 tis. eur, ktorý bol dňa 1. decembra 2019 na základe dodatku č. 1 k zmluve o úvere navýšený na sumu 4 000 tis. eur. V období od 1. novembra 2019 do 31. októbra 2020 Skupina navýšila úver z EUROCOM Investment s.r.o. o 2 000 tis. eur. K 31. októbru 2021 celková výška nesplateného zostatku úveru predstavovala sumu 7 929 tis. eur. Dňa 31. marca 2022 sa spoločnosť EUROCOM Investment, s.r.o. stala súčasťou Skupiny. Pre viac informácií pozri bod 5 - Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach.

Zábezpeka

Na zabezpečenie bankových úverov sa použil nasledovný majetok: pozemky, technológia a prevádzkové budovy horských výťahových zariadení: vleky, sedačkové lanové dráhy (ďalej LD), pozemná LD, visutá LD, kabínková LD, trafostanice, hospodárske budovy a stavby: Hotel Tri Studničky, Hotel Srdiečko, Hotel Kosodrevina, Hotel Liptov, Hotel SKI, Hotel Grand Jasná, bývalá telekomunikačná budova, Bungalovy ako aj hmotný majetok poľského lyžiarskeho strediska Szczyrk. Založený je aj všetok hnuteľný majetok stredísk Jasná, Vysoké Tatry a vodný park Bešeňová 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 383 347 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 325 830 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

29. Závazky z lízingu

v tis. eur

Počiatočný stav k 1.11.2020	62 688
Prírastky	2 550
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	3 312
Modifikácie	1 411
Úrok	2 859
Lízingové splátky	-7 047
Kurzový rozdiel	381
Zostatok k 31.10.2021 / 1.11.2021	66 154
<i>Krátkodobé</i>	8 748
<i>Dlhodobé</i>	57 406
Celkom	66 154
Prírastky	2 771
Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	1 121
Modifikácie	1 605
Úrok	3 096
Lízingové splátky	-7 596
Kurzový rozdiel	-53
Zostatok k 31.10.2022	67 098
<i>Krátkodobé</i>	8 609
<i>Dlhodobé</i>	58 489
Celkom	67 098

Splatnosť záväzkov z finančného lízingu je nasledovná:

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Menej ako 1 rok	8 609	8 747
1 až 5 rokov	17 359	12 975
Nad 5 rokov	41 130	44 431
Celkom	67 098	66 154

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

30. Závazky z obchodného styku

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Závazky z obchodného styku	15 005	13 545
Nevyfakturované dodávky	3 499	1 219
Celkom	18 504	14 764
<i>Krátkodobé</i>	14 874	12 306
<i>Dlhodobé</i>	3 630	2 458
Celkom	18 504	14 764

K 31. októbru 2022 dlhodobé záväzky v sume 3 630 tis. eur (k 31. októbru 2021: 2 458 tis.) predstavujú najmä zádržné vo výške 1 344 tis. eur voči dodávateľom za výstavbu komplexu Centrum Jasná, lanovej dráhy Biela Púť – Priehyba, výstavbu 2. etapy zasnežovania v stredisku Szczyrk a zádržné vyplývajúce z investičných akcií zameraných na skvalitňovanie atrakcií v stredisku Legendia a ostatné dlhodobé záväzky vo výške 2 286 tis. eur.

K 31. októbru 2022 záväzky po lehote splatnosti boli vo výške 1 780 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 811 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.

31. Účtovanie o zabezpečení

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

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

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

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

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

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

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

Profil zabezpečovacieho nástroja – zabezpečovací nástroj má fixnú splatnosť v novembri 2022 pre celú nominálnu hodnotu 57,9 mil. eur. Forwardová sadzba použitá pre zabezpečenie je 25,870 czk / 1 eur.

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 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 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., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej 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 súčiastí 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., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

32. Ostatné záväzky

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Záväzky voči zamestnancom	3 540	1 785
Prijaté zálohy	8 076	2 137
Výnosy budúcich období	10 893	7 540
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	213	213
Ostatné záväzky voči predchádzajúcim vlastníkom (Mölltaler Skupina)	10 106	12 606
Podmienená časť kúpnej ceny	983	910
Derivátové operácie - menový SWAP	-	1 277
Ostatné	4 500	6 134
Celkom	38 311	32 602
<i>Krátkodobé</i>	25 232	17 824
<i>Dlhodobé</i>	13 079	14 778
	38 311	32 602

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 1 814 tis. eur (k 31. októbru 2021: 541 tis. eur) a mzdové záväzky v hodnote 1 552 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 216 tis. eur).

K 31. októbru 2022 predstavujú prijaté zálohy predovšetkým zálohy za ubytovanie v hoteloch vo výške 3 237 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 205 tis. eur), ako aj zálohu na kúpnu cenu v súvislosti s výstavbou vodnej stavby Čerpacia stanica a trafostanica – Otopné, ktorú Skupina realizuje, v sume 3 000 tis. eur. V celkovej sume prijatých záloh sú taktiež zahrnuté zakúpené, zatiaľ nepoužitú Gopass kredity klientov Skupiny v hodnote 1 307 tis. eur a zálohy na kúpu Chaletov vo výške 265 tis. eur (k 31. októbru 2021: 328 tis. eur).

K 31. októbru 2022 sú výnosy budúcich období tvorené predovšetkým časovým rozlíšením predaných skipassov v celkovej hodnote 5 203 tis. eur (k 31. októbru 2021: 3 670 tis. eur), pričom suma 3 601 tis. eur pochádza z predaných skipassov „Šikovná sezónka“ a suma 1 602 tis. eur z ostatných predaných skipassov. 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 582 tis. eur (k 31. októbru 2021: 586 tis. eur). Výnosy budúcich období týkajúce sa štátnych dotácií boli k 31. októbru 2022 vo výške 2 697 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 1 361 tis. eur).

Tabuľka obsahuje **detail k pohybu štátnych dotácií:**

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Stav k 1.11.2021 / 1.11.2020	1 361	1 735
Prírastok z titulu akvizície podniku	1 159	97
Priznané dotácie počas roka	2 450	9 698
Dotácie rozpustené cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	-2 273	-10 169
Stav k 31.10.2022 / 31.10.2021	2 697	1 361

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Vo finančnom roku 2022 bola prijatá štátna pomoc v súvislosti s COVID-19 v celkovej hodnote 1 814 tis. eur. Ide o krátkodobú štátnu pomoc, ktorá bola rozpustená do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako výnos v priebehu obdobia, kde sú účtované súvisiace náklady, ktoré má štátna pomoc kompenzovať. Pre viac informácií pozri bod 9 - Nakupované služby a 10 - Osobné náklady.

Vo finančnom roku 2021 bola prijatá štátna pomoc v súvislosti s COVID-19 v celkovej hodnote 8 374 tis. eur. Ide o krátkodobú štátnu pomoc, ktorá bola rozpustená do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako výnos v priebehu obdobia, kde sú účtované súvisiace náklady, ktoré má štátna pomoc kompenzovať. Pre viac informácií pozri bod 9 - Nakupované služby a 10 - Osobné náklady

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	501	661
Štátna pomoc/ dotácia na mzdové náklady	382	6 094
Štátna pomoc / dotácia na ostatné náklady	1 390	3 292
Celkom	2 273	10 047

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 ostatné záväzky voči predchádzajúcim vlastníkom predstavujú sumu 10 106 tis. eur (k 31. októbru 2021: 12 606 tis. eur) a obsahujú najmä ostávajúci záväzok voči predchádzajúcim vlastníkom vyplývajúci z pôžičky poskytnutej rakúskej spoločnosti Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG pred obstaraním zo strany Skupiny.

K 31. októbru 2022 podmienená časť kúpnej ceny vo výške 983 tis. eur (k 31. októbru 2021: 910 tis. eur) predstavuje časť kúpnej ceny za dcérsku spoločnosť Muttereralp Bergbahnen Errichtungs GmbH (pozri 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 aj 2 424 tis. eur záväzky zo sociálneho zabezpečenia (k 31. októbru 2021: 2 055 tis. eur), ďalej obsahujú sumu 1 215 tis. eur vyplývajúcu zo zaúčtovania akvizície TMR Ješted, a.s. v súlade so štandardom IFRS 3 (k 31. októbru 2021: 1 182 tis. eur) na základe podpísanej zmluvy o pachte závodu („nájom podniku“) na 10 rokov s opciou na ďalších 10 rokov a záväzky z daní z pridanej hodnoty v hodnote 930 tis. eur (k 31. októbru 2021: 1 867 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
Prírastok z titulu akvizície podniku	3	-
Tvorba na ťarchu nákladov	93	58
Čerpanie	-78	-79
Stav k 31.10.2022 / 31.10.2021	15	-3

K 31. októbru 2022 derivátové operácie - menový SWAP predstavuje reálnu hodnotu derivátu vo výške 254 tis. eur vykázanú v rámci bodu 24 - Ostatný majetok (k 31. októbru 2021: vykázané v rámci bodu 32 - Ostatné záväzky vo výške 1 277 tis. eur). Pre viac informácií pozri bod 31 - Účtovanie o zabezpečení.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

33. Rezervy

<i>v tis. eur</i>	Nevyčerpané dovolenky	Ostatné	Celkom
Počiatočný stav k 1.11.2021	986	1 338	2 324
Tvorba rezerv počas roka	1 072	241	1 313
Prírastok z titulu akvizície podniku	33	-	33
Rozpustenie rezerv počas roka	-	-963	-963
Použitie rezerv počas roka	-703	-2	-705
Kurzový rozdiel	-	-1	-1
Zostatok k 31.10.2022	1 388	613	2 001

	31.10.2022	31.10.2021
<i>Krátkodobé</i>	1 860	2 304
<i>Dlhodobé</i>	141	20
Celkom	2 001	2 324

34. Vydané dlhopisy

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

Dňa 7. novembra 2018 Skupina vydala štvrtú emisiu dlhopisov TMR F. CR v celkovom objeme 1 500 000 tis. czk.

Skupina emitovala počas februára 2021 nové dlhopisy TMR V v celkovej hodnote maximálne do sumy 150 mil. eur, úrokovou sadzbou 6% p.a. a splatnosťou v roku 2026.

Dňa 28. októbra 2022 Skupina 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.

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

Detaily k jednotlivým dlhopisom ku koncu bežného a bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia sú uvedené v tabuľke nižšie.

v tis. eur

Názov	ISIN	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Mena emisie	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
TMR III 4,40%/2024	SK41200 14598	10.10.2018	10.10.2024	EUR	90 000	4,4	4,940	89 229	88 825
TMR F. CR 4,5%/2022	CZ00035 20116	7.11.2018	7.11.2022	CZK	1 500 000	4,5	5,090	62 582	59 368
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								266 186	260 805
<i>Krátkodobé</i>								67 690	6 377
<i>Dlhodobé</i>								198 496	254 428
Celkom								266 186	260 805

Všetky štyri dlhopisy predstavujú zaknihovaný cenný papier na doručiteľa a ich vydanie bolo schválené Národnou bankou Slovenska alebo Českou národnou bankou v prípade TMR F. CR.

Kovenanty – emisia TMR III – Materská Spoločnosť sa zaviazala, že až do splnenia všetkých svojich peňažných záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, ukazovateľ Čistý senior dlh k Modifikovanej EBITDA (ukazovateľ Leverage), nepresiahne hodnotu 8. Materská Spoločnosť sa taktiež zaviazala dodržiavať ukazovateľ LTV, pričom tento ukazovateľ nesmie byť vyšší ako 70%. Nesplnenie ukazovateľa LTV však nemá dopad na splatnosť dlhu iba na výšku zabezpečenia.

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

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

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

Kovenanty – 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.

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Z celkovej hodnoty záväzku vo výške 266 186 tis. eur (k 31. októbru 2021: 260 805 tis. eur) predstavuje krátkodobá časť hodnotu 67 690 tis. eur, ktorá obsahuje záväzok z kupónu splatný v období 12 mesiacov po 31. októbri 2022 vrátane záväzku z emisie TMR F. CR splatnom 7. novembra 2022 (k 31. októbru 2021: 6 377 tis. eur 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 Skupiny 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 Skupiny.

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov TMR F. CR bolo zriadené záložné právo („Záloh“) k nehnuteľnostiam, hnutel'ným veciam a časti pohľadávok vo vnútri Skupiny v celkovej výške 57 351 tis. eur (k 31. októbru 2021: vo výške 66 566 tis. eur). Jedná sa o majetok, ktorý nie je použitý na zabezpečenie iných záväzkov Skupiny.

35. Údaje o reálnej hodnote

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

<i>v tis. eur</i>	Bod	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	21	2 109	2 097	1 725	1 816
Celkom		2 109	2 097	1 725	1 816

<i>v tis. eur</i>		Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
		31.10.2022	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2021
Finančné záväzky					
Vydané dlhopisy	34	266 186	260 805	264 362	260 954
Celkom		266 186	260 805	264 362	260 954

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

36. Zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných aktivít

v tis. eur

	1. november 2021	Prírastok / Čerpanie	Splatenie	Úroky	Prírastky v dôsledku akvizície podnikov	Ostatné	31. október 2022
Úvery a pôžičky	107 626	34 112	-27 268	6 085	3 748	-1 473	122 830
Závázky z lízingu	66 154	4 376	-7 596	3 096	1 121	-53	67 098
Vydané dlhopisy	260 805	1 518	-13 257	14 526	-	2 594	266 186
Celkové záväzky z finančných aktivít	434 585	40 006	-48 121	23 707	4 869	1 068	456 114

V prípade vydaných dlhopisov kategória Ostatné predstavuje vplyv zabezpečenia peňažných tokov v cudzej mene (pozri bod 31 - Účtovanie o zabezpečení) a poplatok administrátorovi za vydanie dlhopisov (pozri tiež bod 34 - Vydané dlhopisy).

v tis. eur

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

37. Informácie o riadení rizika

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

Skupina je vystavená riziku v nasledujúcich oblastiach:

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

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

Úverové riziko

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****Poskytnuté úvery**

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

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

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

Pravdepodobnosť zlyhania (PD)	Strata pri zlyhaní (LGD)	Účtovná hodnota	Opravná položka (ECL)
1,99% - 7,38%	40%	2 109	- 1 053

Analýza senzitivity

Ak by sa zmenila kreditná kvalita dlžníka, zmenila by sa aj pravdepodobnosť zlyhania (PD). Ak by sa PD zvýšila relatívne o 10%, ECL by sa zvýšila o 105 tis. eur. Ak by sa PD znížila relatívne o 10%, ECL by klesla o 105 tis. eur.

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

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

<i>v tis. eur</i>	Právnické		Ostatné	Ostatné	Spolu
	osoby	Banky	finančné inštitúcie		
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	2 107	-	-	2	2 109
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	4 872	-	-	-	4 872
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	15 325	-	275	15 600
Ostatný majetok	4 641	254	225	8	5 128
Celkom	11 620	15 579	225	285	27 709

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****Riziko likvidity**

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

Pre analýzu dopadov a informácie o udalostiach spojených s krízou na Ukrajine a energetickou krízou po konci účtovného obdobia pozri bod 2(b) - Východiská pre zostavenie.

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

K 31. októbru 2022 mali finančný majetok a záväzky Skupiny nasledovnú splatnosť:

<i>v tis. eur</i>	Účtovná hodnota	Budúci peňažný tok	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Bez určenia
Finančný majetok							
Úvery poskytnuté	2 109	3 162	1 095	1 173	-	894	-
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky z obchodného styku	4 872	5 291	5 291	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15 600	15 602	15 602	-	-	-	-
Ostatný majetok	5 128	5 136	5 046	90	-	-	-
Celkom	27 709	29 191	27 034	1 263	-	894	-
Finančné záväzky							
Úvery a pôžičky	-122 830	-153 518	-6 527	-12 241	-98 572	-36 178	-
Záväzky z lízingu	-67 098	-123 362	-2 213	-11 180	-37 773	-72 196	-
Vydané dlhopisy	-266 186	-298 872	-62 581	-10 644	-225 647	-	-
Záväzky z obchodného styku	-14 909	-14 909	-14 883	-26	-	-	-
Ostatné záväzky	-15 813	-15 813	-660	-2 592	-10 822	-1 739	-
Celkom	-486 836	-606 474	-86 864	-36 683	-372 814	-110 113	-

K 31. októbru 2022 predstavujú poskytnuté pôžičky do 1 roka v hodnote 2 268 tis. eur (k 31. októbru 2021: 2 141 tis. eur), ktorých väčšina je splatná na požiadanie alebo do konca októbra 2023. Skupina 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 Skupina navýšila kontokorentný úver z J&T Banky a boli zobchodované dlhopisy emisie TMR VI ako je uvedené v bode 2(b) - Východiská pre zostavenie.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

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

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

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 je Skupina primárne vystavená riziku zmien výmenného kurzu poľského zlotého a českej koruny voči euro. Manažment pravidelne sleduje, či nie je veľký rozdiel medzi záväzkami a pohľadávkami v cudzej mene.

Z dôvodu predaja dcérskej spoločností v Chorvátskej republike počas roka (pozri bod 5 - Prírastok, úbytok a predaj podielov v spoločnostiach) Skupina už viac nie je vystavená riziku zmien výmenného kurzu chorvátskej kune voči euro. V aktuálnom aj porovnávacom období boli celkovo aktivity Skupiny realizované v chorvátskej kune málo významné.

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022**

Skupina k 31. októbru 2022 a 31. októbru 2021 vykazovala nasledujúce položky finančného majetku a záväzkov v cudzích menách:

<i>v tis. eur</i>	2022		2021		HRK
	PLN	CZK	PLN	CZK	
Finančný majetok					
Úvery poskytnuté	-	-	-	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-1	-
Pohľadávky z obchodného styku	547	129	131	106	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	585	256	1 816	796	3
Ostatný majetok	-	-	-	1	-
Celkom	1 132	385	1 947	902	3
Finančné záväzky					
Úvery a pôžičky	-	-	-36 523	-	-
Záväzky z lízingu	-17 890	-7 226	-18 437	-6 726	-
Vydané dlhopisy	-	-62 582	-	-59 368	-
Záväzky z obchodného styku	-469	-2 829	-263	-3 307	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-
Celkom	-18 359	-72 637	-55 223	-69 401	-

Ostatný majetok a záväzky Skupiny sú denominované v eurách.

Sekundárne existuje riziko, že oslabenie českej koruny alebo poľského zlotého oproti euro by viedlo k zníženiu počtu návštevníkov z týchto krajín v Slovenskej republike. Vedenie Skupiny nevie spoľahlivo kvantifikovať veľkosť tohto rizika.

Analýza senzitivity

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

Vplyv na portfólio

<i>v tis. eur</i>	2022	2021
PLN	820	2 537
CZK	3 441	3 262

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.

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****Úrokové riziko**

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

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

<i>v tis. eur</i>	31.10.2022	31.10.2021
Fixná úroková sadzba		
Majetok	27 648	27 087
Záväzky	-364 281	-373 587
Variabilná úroková sadzba		
Majetok	61	-
Záväzky	-122 555	-99 696

Analýza senzitivity pre nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou

Zmena o 100 bázičných 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	1 225	-1 225
Vplyv	1 225	-1 225
<i>v tis. eur</i>		
31. október 2021		
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	997	-
Vplyv	997	-

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

V 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 bázičných 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 Skupiny a čelia mu všetky spoločnosti v rámci Skupiny. Prevádzkové riziko zahŕňa aj riziko súdnych sporov.

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

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

Skupina je tiež vystavená riziku nepriaznivých podmienok súvisiacich s počasím. Návštevnosť strediska je závislá na množstve a obdobiach sneženia. Nepriaznivé podmienky negatívne ovplyvňujú počet lyžiarov a výnosy či hospodársky výsledok. Teplé počasie môže neprímerane 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. Skupina nemôže nijakým spôsobom spoľahlivo predpovedať snehové podmienky na začiatku zimnej sezóny. Snehové podmienky počas zimnej sezóny sú aj vďaka využitiu systému umelého zasnežovania stabilné každý rok.

38. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Ako je uvedené v nasledujúcom prehľade, Skupina je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojim akcionárom, ktorí majú v Skupine podstatný vplyv a iným stranám, k 31. októbru 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 podniky, v ktorých je Skupina spoločníkom,
- (3) Pridružené spoločnosti
- (4) Členovia vrcholového manažmentu spoločnosti alebo akcionárov Skupiny 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.

Skupina má k 31. októbru 2022 voči členom vrcholového manažmentu pohľadávky vo výške 25 tis. eur (2021: 31 tis. eur), záväzky vo výške 1 003 tis. eur (2021: 111 tis. eur).

V období od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022 Skupina voči členom vrcholového manažmentu vykázala výnosy vo výške 43 tis. eur (2021: 242 tis. eur) a náklady vo výške 6 006 tis. eur (2021: 3 492 tis. eur).

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

Dňa 1. novembra 2022 prišlo k zlúčeniu spoločností EUROCOM Investment, s.r.o a WORLD EXCO, s.r.o, ktorej právnym nástupcom sa stala spoločnosť EUROCOM Investment s.r.o.

Dňa 1. novembra 2022 prišlo k cezhraničnému zlúčeniu spoločností GOPASS SE a GOPASS, a.s., ktorej právnym nástupcom sa stala spoločnosť GOPASS SE so sídlom v Českej republike.

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

Dňa 7. novembra 2022 boli voči veriteľom vyplatené dlhopisy emisie TMR IV v Českej republike v hodnote 1 500 000 tis. czk.

Dňa 8. novembra 2022 bola založená spoločnosť GOPASS SE, organizačná zložka na Slovensku. Ide o podnik zahraničnej osoby európskej spoločnosti GOPASS SE.

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 uvedené v bode 2(b) - Východiská pre zostavenie.

40. Kapitálové záväzky a riadenie kapitálu

V priebehu finančného roka 2014 Skupina emitovala dve emisie dlhopisov v celkovej nominálnej hodnote 180 000 tis. eur, ktoré boli odo dňa 19. februára 2014 prijaté na obchodovanie na Burze cenných papierov v Bratislave.

Dňa 10. októbra 2018 Skupina emitovala tretiu emisiu dlhopisov TMR III v celkovej nominálnej hodnote 90 000 tis. eur, splatné v roku 2024.

Následne, ku 7. novembru 2018 Skupina vydala štvrtú emisiu dlhopisov TMR F. CR v nominálnej hodnote 1 500 000 tis. czk so splatnosťou v roku 2022.

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

Dňa 28. októbra 2022 Skupina 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 34 – Vydané dlhopisy.

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

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

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

Tatry mountain resorts, a.s., dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022****41. Podmienený majetok a podmienené záväzky**

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

Skupina vedie viacero súdnych sporov. Maximálna výška náhrady vo všetkých súdnych sporoch môže byť až 436 tis. eur a príslušenstvo.

42. Spoločnosti v rámci Skupiny

Zoznam spoločností v Skupine k 31. októbru 2022 a k 31. októbru 2021 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Krajina registrácie	Metóda konsolidácie	31.10.2022		31.10.2021	
			Konsol. %	Forma kontroly	Konsol. %	Forma kontroly
<i>Materská spoločnosť</i>						
Tatry mountain resorts, a.s.	Slovensko	plná	100		100	
<i>Dcérske spoločnosti</i>						
Szczyrkowski Ośrodek Narciarski, S.A.	Poľská republika	plná	97	priama	97	priama
Ślaskie Wesole Miasteczko Sp. z o. o.	Poľská republika	plná	100	nepriama	100	nepriama
TMR Parks, a.s.	Slovensko	plná	100	priama	100	priama
TMR Ještěd a.s.	Česká republika	plná	100	priama	100	priama
Tatry mountain resorts CR, a.s.	Česká republika	plná	100	priama	100	priama
TMR Finance CR, a.s.	Česká republika	plná	100	priama	100	priama
Tatry Mountain Resorts AT GmbH	Rakúsko	plná	100	priama	100	priama
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH & Co KG	Rakúsko	plná	100	priama	100	priama
Mölltaler Gletscherbahnen GmbH	Rakúsko	plná	100	priama	100	priama
Grundstücksverwertungs-GmbH Flattach	Rakúsko	plná	100	nepriama	100	nepriama
Korona Ziemi sp.z o.o.	Poľská republika Chorvátska republika	plná	74	priama	74	priama
TIKAR d.o.o.		plná	-	-	51	priama
Muttereralp Bergbahnen Errichtungs GmbH	Rakúsko	plná	100	priama	100	priama
GOPASS, a.s.	Slovensko	plná	100	priama	100	priama
WORLD EXCO s.r.o.	Slovensko	plná	100	nepriama	-	-
EUROCOM Investment, s.r.o.	Slovensko	plná	100	nepriama	-	-
International TMR services, s.r.o.	Česká republika	plná	100	priama	-	-
GOPASS SE	Česká republika	plná	100	priama	-	-
<i>Spoločné podniky</i>						
Ostravice Hotel a.s.	Česká republika	metóda vlastného imania	50	nepriama	50	nepriama
<i>Pridružené podniky</i>						
Melida a.s. (bod 5(b))	Česká republika	metóda vlastného imania	25	priama	25	priama

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie od 1. novembra 2021 do 31. októbra 2022

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

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

Spoločnosť Tatry mountain resorts CR, a.s. bola založená v roku 2018 a slúži na budúce akvizície v Českej republike. V roku 2018 bola založená spoločnosť TMR Finance CR, a.s. ktorej hlavnou činnosťou je poskytovanie peňažných prostriedkov získaných emisiou dlhopisov spriazneným spoločnostiam v Skupine vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania.

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

Dňa 1. mája 2021 Materská Spoločnosť získala 100% podiel v spoločnosti Muttereralm Bergbahnen Errichtungs GmbH. Získaná spoločnosť prevádzkuje lyžiarske stredisko v Rakúsku.

Dňa 4. júna 2021 vznikla spoločnosť GOPASS, a. s., ktorej jediným akcionárom sa stala Materská Spoločnosť.

Dňa 29. októbra 2021 Materská 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 Materská Spoločnosť prevádzkuje.

Dňa 31. marca 2022 Skupina získala 100% podiel a kontrolu v spoločnosti WORLD EXCO, s.r.o. Získaná spoločnosť prevádzkuje kongresové centrum v Bešeňovej.

Dňa 31. marca 2022 Skupina tiež získala 100% podiel a kontrolu v spoločnosti EUROCOM Investment, s.r.o. Získaná spoločnosť prevádzkuje vodný park Bešeňová, Hotel Galeria Thermal a Hotel Bešeňová.

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

Dňa 1. júla 2022 Skupina nadobudla 100% podiel v európskej spoločnosti GOPASS SE so sídlom v Českej republike, ktorá bude slúžiť pre účely expandovania na európskom trhu.

Igor Rattaj
predseda
predstavenstva

Jozef Hodek
člen
predstavenstva

Marián Klas
finančný
riaditeľ

Marián Vojtko
osoba zodpovedná
za vedenie účtovníctva