

POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM

Tatry mountain resorts k 31.10.2009

PRÍLOHA K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM K 31.10.2009

Všetky údaje a informácie uvedené v tejto prílohe vychádzajú z účtovníctva a majú väzbu na účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v €. Čísla uvedené za položkou v zátvorkách alebo v stĺpcoch sú odvolávky na riadok alebo stĺpec príslušného výkazu (súvaha alebo výkaz ziskov a strát).

A. ÚVODNÁ ČASŤ**1. Prílohu predkladá:**

Názov a adresa	Tatry mountain resorts, a.s. Demänovská Dolina 72, 031 01 Demänovská Dolina
Právna forma	Akciová spoločnosť
Dátum založenia	20.03.1992
Dátum vzniku	01.04.1992
IČO	315 606 36
Hlavný predmet činnosti	Ubytovacie a reštauračné služby Prevádzkovanie lanových dráh a lyžiarskych vlekov Požičovňa lyží, výučba lyžovania

2. Členovia orgánov spoločnosti:

DOZORNÁ RADA		PREDSTAVENSTVO	
Ing. Igor Rattaj	predseda	Ing. Bohuš Hlavatý	predseda
Ing. Patrik Reisel	člen	Ing. Jozef Hodek	člen
Jozef Slabý	člen	Ing. Andrej Devečka	člen

TOP management	
Ing. Branislav Babík	Riaditeľ úseku hotelov
Ing. Ján Štetka	Prevádzkový riaditeľ lanových dráh
Branislav Kačkovič	Prevádzkový riaditeľ hotelov
Ing. Matej Hulej	Riaditeľ lyžiarskej školy

3. Pracovníci

Priemerný počet pracovníkov (fyzický stav)	241
z toho TOP management	4

4. Dôvod a spôsob zostavenia prílohy

4.1. Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za a.s. Tatry mountain resorts. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1.1. do 31.10.2009 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

Účtovná závierka za rok 2009 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého trvania bez akýchkoľvek dodatkov a dopadov z neistoty uvedenej nižšie.

V zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (§3 ods.4) dňa 13.10. 2009 bola schválená zmena účtovného a zdaňovacieho obdobia kalendárneho roka na účtovné a zdaňovacie obdobie hospodárskeho roka, začínajúceho od 1.novembra do 31. októbra s účinnosťou od 1. novembra 2009.

5. Schválenie účtovnej závierky za rok 2008

Účtovnú závierku JASNÁ Nízke Tatry a.s. za rok 2008 schválilo valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 29.06.2009. Účtovný zisk za rok 2008 vo výške 262.073,78 € bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia použitý na zníženie straty minulých období vo výške 235.866,39 € a 10 % zisku bolo pridelené do rezervného fondu vo výške 26.207,40 €.

Účtovná závierka bola uložená v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 62/L

6. Účtovná jednotka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

7. Štruktúra akcionárov s uvedením hodnoty je uvedená ďalej v časti, ktorá sa venuje popisu pasív spoločnosti. Hlasovacie práva akcionárov sa neodlišujú od ich podielu na základnom imaní. Podľa platných stanov spoločnosti každé rozhodnutie valného zhromaždenia vyžaduje 80 % prítomných hlasov.

B. ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

1. Spoločnosť zostavila účtovnú závierku za rok 2009 v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z., nadväzujúcimi postupmi účtovania pre podnikateľov (Opatrenie MF SR č. 23054/2002-92) v znení neskorších zmien a doplnkov a v súlade s vymedzením účtovnej závierky pre zverejnenie (Opatrenie MF SR č. 4455/2003-92).
2. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu € kurzom určeným v kurzovom lístku ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke ku dňu jej zostavenia. Kurzové rozdiely sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu € bol používaný kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.
3. Účtovníctvo je vedené na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.
4. Uplatňuje sa princíp opatrnosti, sú vyjadrené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky.
5. Pokiaľ je účtovné ocenenie majetku nižšie ako trhové ocenenie, majetok sa nepreceňuje. Významné rozdiely sa komentujú v poznámkach k účtovným výkazom.
6. Uplatňuje sa princíp historických cien pri obstaraní majetku a ocenenie jednotlivých druhov majetku a záväzkov je nasledovné:
 - a) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok obstarávacími cenami, do vedľajších nákladov vstupuje clo, prepravné,
 - b) Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou (aktivácia) je ocenený skutočnými vlastnými nákladmi výroby/výkonu (priamy materiál, priame mzdy, výrobná réžia),
 - c) zásoby:
 - nakupovaný materiál - obstarávacími cenami, pri rovnakom druhu sa používa metóda váženého aritmetického priemeru aktualizovaného pri každom prijíme zásob, do vedľajších nákladov vstupuje poštovné, prepravné a provízie
 - nakupovaný tovar - obstarávacími cenami, pri rovnakom druhu sa používa metóda váženého aritmetického priemeru, do vedľajších nákladov patrí poštovné, prepravné a provízie,
 - d) pohľadávky a záväzky sa oceňujú nominálnymi hodnotami. Možná realizovateľná hodnota u pohľadávok je korigovaná vytvorenými opravnými položkami, ktoré zohľadňujú mieru rizika

7. Odpisy

- Dlhodobý hmotný majetok, ktorého nadobúdacia hodnota bola do 30 tisíc SKK/996 EUR (software do 50 tisíc/1660 EUR) sa do roku 2002 odpisoval 100% do výšky vstupnej ceny pri zaradení majetku do používania.
- Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok hotela Tri Studničky zaradeného v roku 2002, ktorého nadobúdacia hodnota bola do 20 tisíc SKK/664 EUR (software do 30 tisíc/996 EUR) sa účtovný odpis rozložil na štvorročné obdobie rovnomerne, v každom roku po 25%.(majetok do výšky nadobúdacej hodnoty 500 SKK/16,59 EUR a pracovné oblečenie bol odpísaný 100 % hneď pri zaradení do používania)
- Dlhodobý hmotný majetok, ktorý nemožno zaradiť medzi dlhodobý hmotný majetok, podľa paragrafu 22 písmeno 2, a doba použiteľnosti je viac ako jeden rok, nadobúdacia hodnota menej ako 30 tisíc SKK /996 EUR (software ako 50 tisíc/1660 EUR), účtovná jednotka rozhodla, že sa bude odpisovať počas dvoch rokov rovnomerne(platné do 31.12.2007)
- Odpisovanie hmotného majetku s nadobúdacou hodnotou vyššou ako 20 tisíc SKK/664 EUR (software 30 tisíc/996 EUR) organizácia do konca roku 2002 odpisovala rovnomerným odpisom, pričom daňový odpis sa rovnal účtovnému odpisu.
- Zmenou daňových sadzieb v roku 2003 účtovná jednotka rozhodla, že zaradený majetok sa doodpisuje účtovne podľa pôvodných sadzieb. Pôvodné sadzby sú totožné s pôvodnými sadzbami pre daňové odpisovanie platnými do roku 2003.
- Účtovný odpis dlhodobého hmotného majetku zaradeného od 1. 1. 2005 , ktorého nadobúdacia hodnota je vyššia ako 996 € (software 1 660 €), stanovila organizačná jednotka percentuálne odpisovanie rovnomerne v každom roku odpisovania rovnakým percentom nasledovne, viď tabuľka:

Odpisová skupina	Počet rokov odpisovania	Percento účtovného odpisu	Vyjadrené v zlomkoch
1	4	25	¼
2	8	12,5	1/8
3	15	6,7	1/15
4	30	3,33	1/30

- Technológia lanových dráh nakúpených od r.2003 sa odpisuje podľa odpisového plánu progresívne po dobu 20 rokov. Od r.2007 podľa individuálny odpisového plánu.
- Dlhodobý majetok, ktorého nadobúdacia cena je nižšia ako 996 € (resp. nehmotný ako 1 660 €) a doba použiteľnosti je viac ako rok sa účtovná jednotka rozhodla od 1.1.2008 zaraďovať do operatívnej

• videncie. Obstaranie sa účtuje na účtoch zásob a zaradenie do OE priamo do nákladov.

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa lineárnych sadzieb v zákone o dani z príjmov.

8. Opravné položky boli vytvorené :

K pohľadávkam pri výpočte výšky opravnej položky bola použitá metóda výpočtu podľa doby splatnosti podľa §20 ods 14, 595/2003 Z.z. zákona o dane z príjmov. Tvorba opravných položiek na pohľadávky podľa horeuvedeného zákona bola zahrnutá ako daňový náklad.

9. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky. Tieto položky v súvahe sú rozlišované pri vzniku záväzku a pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti. Pohľadávky a záväzky s dobou splatnosti do 12 mesiacov sú vykázané ako krátkodobé, a pohľadávky a záväzky s dobou splatnosti nad 12 mesiacov ako dlhodobé.
10. Daň z príjmov sa počíta vo výške 19% daňového základu, ktorý sa vypočítal úpravou účtovného výsledku hospodárenia pred zdanením o pripočítateľné a odpočítateľné položky.
11. Spoločnosť účtuje o odloženej dani v súlade s postupmi účtovania, t.j. od 1.1.2003 používa súvahový prístup pri vyčíslení dočasných rozdielov, ktoré vznikajú medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou majetku a záväzkov, možnosťou umorovať daňovú stratu v budúcnosti a možnosťou previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období. Používa sa sadzba dane z príjmov, ktorá sa bude uplatňovať v budúcom období, čo je 19%. V prípade odloženej daňovej pohľadávky sa posudzuje jej realizovateľnosť oproti daňovému základu v budúcnosti. Ak nie je predpoklad, že bude možné pohľadávku realizovať, účtuje sa o opravnej položke.

12. Rezervy sa tvoria na budúce straty a záväzky, u ktorých je viac než pravdepodobné, že nastanú na základe minulých udalostí a ktoré sa dajú odhadnúť.
13. Pokiaľ je účtovné ocenenie majetku nižšie ako trhové ocenenie, majetok sa nepreceňuje. Významné rozdiely sa komentujú v poznámkach k účtovným výkazom.
14. Majetok, ktorý má a.s. prenajatý sa v súvahe nevykazuje.

C. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM

I. ÚDAJE NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

1.1 Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku, oprávok a zostatkovej cene

Dlhodobý nehmotný majetok	Softvér	Oceňované práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Riadok súvahy	006	007	009	011	003
Obstarávacía cena					
K 1.1.	124 774	543 495	17 026	0	685 295
Prírastky		176 293			176 293
Prevody					
Úbytky	970				970
K 31.10.	123 804	719 788	17 026	0	860 618
Oprávky					
K 1.1.	93 108	131 303	7 956	0	232 367
Prírastky	12 179	101 457	3 550		117 186
Úbytky	970				970
K 31.10.	104 317	232 760	11 506	0	348 583
Opravná položka					
K 1.1.					
Prírastky					
Úbytky					
K 31.10.					
Zostatková cena (stl.3)					
K 1.1.	31 666	412 192	9 070	0	452 928
K 31.10.	19 487	487 028	5 520	0	512 035
Preddavky					
K 1.1.					
K 31.10.					

| K významným položkám nehmotného majetku zaradeným v roku 2009 patria :

Nehmotný majetok	film-JASNÁ BUDÚCNOSŤ	171 314
Nehmotný majetok	Film Liptov Nízke Tatry	4 979

1.2. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku, oprávok a zostatkovej cene

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostat. hnuteľné veci a súbory	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmot.maj.	Opravná položka k nadobudnutému majetku	Celkom
r.súvahy	13	14	15	18	19	20	21	12
Obstarávacía cena								
K 1.1.	474 709	40 736 914	28 282 933	28 274	1 721 168	302 722	0	71 546 720
Prírastky		1 497 913	764 710		2 905 502	318 596		5 486 721
Prevody								
Úbytky	10	1 465 261	671 454		2 439 954	448 966		5 025 635
K 31.10.	474 699	40 769 566	28 376 189	28 274	2 186 716	172 352	0	72 007 796
Oprávk								
K 1.1.	0	10 589 421	14 916 904				0	25 506 325
Prírastky		2 411 152	2 091 064					4 502 216
Úbytky		1 465 261	671 453					2 136 714
K 31.10.		11 535 312	16 336 515	0			0	27 871 827
Opravné položky								
K 1.1.	0				596 806	830	0	597 636
Prírastky								
Úbytky						830		830
K 31.10.	0				596 806	0	0	596 806
Zostatková hodnota								
K 1.1.	474 709	30 147 493	13 366 029	28 274	1 124 362	301 892	0	45 442 759
K 31.10.	474 699	29 234 254	12 039 674	28 274	1 589 910	172 352	0	43 539 163

K významným položkám hmotného majetku zaradeného v roku 2009 patria:

Stavby, Inžinierske siete	Penzion Energetik	1 356 688
	Pokladňa kontajner Biela Púť	24 535
	Obnova trafostanice Trangoška	52 688
Stroje, príslušenstvo, zvláštne zariadenia	Technológia trafostanice	80 266
	Súbor PC pokladne	24 920
Dopravné prostriedky	Nákladné automobily	
	Osobné automobily	
	Snežné vozidlá	270 855
Inventár	Elektronický informačný panel bežiaci pás	21 391
	Bikepark-prekážky	13 602

Významné položky predaja investičného majetku:

Predaj	Penzion ENERGETIK	1 356 688
	Plynová prípojka Hotel SKI	56 964
	Plynová prípojka Biela Púť	12 592

K významným položkám hmotného majetku vyradeným v roku 2009 patria:

vyradenie	počítače	69 855
	Stavba výťahu II úsek	39 017
	nábytok	69 063
	Informačné tabule, billboardy	44 265

Spoločnosť využíva pre činnosť „preprava na vlekoch“ pozemky, ktoré má prenajaté. Pozemky nie sú v majetku spoločnosti. Nájomné zmluvy sú uzatvorené s vlastníkmi Darina Pethová Lipt. Mikuláš a čiastočne Lesy SR štátny podnik Banská Bystrica a so združením majiteľov lesov pozemkové spoločenstvo Závažná Poruba. Najväčší objem z celkového množstva pozemkov predstavujú pozemky v katastri Urbár Ploštín.

Obstarávacia hodnota majetku, ktorý je plne účtovne aj daňovo odpísaný a je v používaní predstavuje hodnotu 11 803 461 € v obstarávacích cenách v nasledovnom miestnom členení:

Miestne členenie

Hotel Tri Studničky	488 518
Hotel SKI	410 738
Hotel GRAND	624 129
GASTRO	24 536
Majetok v prenájme	458 663
LD Záhradky	532 105
LD Sever	6 785 659
LD Juh	2 058 186
Lyžiarska škola	254 952
Budova admin.	165 975

Spôsob a výška poistenia investičného majetku (jurášová)

Predmet poistenia	Druh poistenia	Názov a sídlo poisťovne
Súbor zákl. prostriedkov z tr.0	pre prípad poškodenia živelnou pohromou	Allianz-
Osobné automobily	poistenie zodpovednosti za škodu	Sl.poisť.,a.s.Bratislava
	poistenie pre prípad zničenia a odcudzenia	
Ceniny a cennosti	pre prípad odcudzenia	Allianz-
		Sl.poisť.,a.s.Bratislava
Snežné motorové vozidlá - leasing	pre prípad odcudzenia	Kooperatíva
	pre prípad poškodenia alebo zničenia	Allianz-
		Sl.poisť.,a.s.Bratislava
		Generali Slovensko

Šesťsedačková lanová dráha je poistená v Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. okrem živlu je poistená aj na strojné riziká.

Spoločnosť disponuje aj s poistením zodpovednosti za škodu a poistením nákladov na záchrannú činnosť horskej služby v Kooperatíve.

Záložné právo je zriadené k úverovom :

- 1) na majetok (úverová zmluva Tatrabanka 2 457/07) zapísaný na:
 - LV č. 11 - Pozemok parc č. 2 926/57 v častiach (i) - vo výmere 2 299 m2, Vodné plochy, Zastavené nádvorie a plochy, Stavba č. sup 71. Budova s.c. 71, na pozemku - parc.č. 2926/66
- 2) na majetok (úverová zmluva Tatrabanka 4316/2008) zapísaný na:
 - LV č. 630 – Hotel Srdiečko a príslušné pozemky v rozsahu 2 840 m2, Hotel Kosodrevina a stavby ČOV hosp. objekt parc č. 1 955/8 , Hospod. Budova SL na pozemku 1 959/14 ,trafostanica,parc č. 1955/9 údolná stanica SLD par.č. 1 959/19 a parc 1 959/20 , ubytovňa parc č. 1 929, ubytovňa parc č. 1 953/6, ubytovňa parc.č. 1 953/7 ,II.- obj. prevádzkový parc.č. 1930/11
 - LV č. 1 973 - pozemok parc č. 1 929 v 4 713 m2
 - LV č. 11 – pozemky v rozsahu 79 744m2, stavby: 9x Bungalovy, Hotel Grand, Hotel Liptov, Hotel Ski, prevádzkové budovy údolnej stanice DPL 6 – CLD
 - Technologické časti: 6SL – Kónský Grúň - technologická časť, Štorskádačka Koliesko – Luková, Štorskádačka – Otupné Luková, Štorskádačka – Biela Púť, Lanové dráhy Chopok Juh, lyžiarsky vlek Záhradky, lyžiarsky vlek Koliesko

3) CSOB leasing LZP/06/00053 LV č. 11

- Stavba Hotel SKI s.c. 69 a parcelné plochy a nádvorí o výmere 7 439 m²
- Stavba Telekomunikačná budova s.č. 72

4) vzniklo záložné právo k pohľadávkam :

Spoločnosť neeviduje majetok, pri ktorom by vzniklo vlastnícke právo zmluvou o zabezpečovacom prevode práva, alebo ktorý by používala na základe zmluvy o výpožičke.

Spoločnosť neeviduje goodwill.

2. Dlhodobý finančný majetok

Dňa 19.10. 2009 spoločnosť Tarty mountain resorts, a.s. kúpila akcie spoločnosti Tatranské lanové dráhy, a.s. so sídlom 059 60 Vysoké Tatry, Tatranska Lomnica 7, IČO : 31 396 216, prevzatím od spoločnosti Contigy Development Limited, so sídlom Akropoleos, 59 – 61, SAVVIDES BUILDING, 1 st flor, flat /office 102, P.C. 2012, Nikózia Ciprus.

Spoločnosť Tatry mountain resort,a.s jako jediný akcionár spoločnosti Tatranské lanové dráhy, a.s. schválil na valnom zhromaždení spoločnosti Tatranské lanové dráhy, a.s. konaného dňa 29.10. 2009 zvýšenie základného imania peňažným vkladom z doterajšej výšky 7.269.486,-€ o sumu 19.252.520,- €, na celkových 26.522.006,-€ a to upísaním nových kmeňových listinných akcií na meno v počte 580 ks, s menovitou hodnotou každej z akcií 33.194,-€ a emisným kurzom každej z akcií 33.194,-€.

3. Z á s o b y (r. 32)3.1. Prehľad o stave zásob k 31.10.2009 :

Druh	31.10.09
Materiál	377 094
Nedokončená výroba a polotovary	0
Výrobky	0
Tovar	86 114

K zásobám nebolo potrebné vytvoriť opravné položky.

Nevyskytujú sa podhodnotené položky, t.j. tiché rezervy.

Tovar predstavujú zásoby obchodného tovaru v hotelových prevádzkach a predajniach lyž.školy.

3.2. Spôsob a výška poistenia zásob :

Predmet poistenia	Druh poistenia	Názov a sídlo poisťovne
Obchodný tovar Súbor zásob na tr. 1 vrátane predmetov postupnej spotreby	Pre prípad živelných pohrôm Pre prípad odcudzenia a pre prípad poškodenia živelnou pohromou	Allianz a.s. Bratislava

4. P o h ľ a d á v k y (r. 40 a 47)

Dlhodobé pohľadávky na r.40 neevidujeme.

Krátkodobé pohľadávky r.47:

Členenie krátkodobých pohľadávok z obchodného styku (účty skupiny 311) :

Obchodné pohľadávky (€)	2009	2008	2007	2006
V lehote splatnosti	1 789 105	1 392 518	433 446	516 564
Po splatnosti	1 418 042	1 981 644	300 538	170 052
Do 30 dní	38 938	1 477 295	37 708	83 549
Do 90 dní	28 472	222 399	8 000	8 630
Do 180 dní	71 024	24 497	23 335	9 925
Do 360 dní	1 223 661	808 27	18 655	21 078
Nad 360 dní	55 946	176 625	212 839	46 870
Dlhodobé pohľadávky (r. 040)	0	0	0	0

Ostatné pohľadávky z r.47 mimo pohľadávok z obchodného styku (účty skupiny 311) predstavovali uhradené zálohy dodávateľov (účty skupiny 314) vo výške 82.888 €

Ocenenie pohľadávok v možnej realizovateľnej cene – opravné položky

Položka súvahy, ku ktorej je tvorená opravná položka v €	Riadok	stav k 1.1.	tvorba	zníženie	zrušenie	stav k 31.10.09
Pohľadávky z obchodného styku	048	158 958			150 630	8 328
Spolu		158 958			150 630	8 328

Na základe veku pohľadávok bola prepočítaná opravná položka k pohľadávkam. Pri výpočte výšky opravnej položky bola použitá metóda výpočtu podľa doby splatnosti , podľa zákona o dani z príjmu, § 20

Ostatné pohľadávky z r.47 mimo pohľadávok z obchodného styku (účty skupiny 311,314) tvoria pohľadávky – pôžičky 4.723.361 €, daňové pohľadávky 73.392 €, ostatné pohľadávky 14.865 €.

Medzi spoločnosťou Tatry mountain resort, a.s. a Tatra banka akciová spoločnosť, a.s. bola uzatvorená Zmluva o záložnom práve k pohľadávkam za účelom zabezpečenia a splatenia Zabezpečovanej pohľadávky. V zmysle tejto zmluvy bolo dňa 30.10. 2009 zriadené záložné právo v prospech záložného veriteľa - Tatra banka , a.s. voči spoločnosti AgreeMent, s.r.o. ku každej jednotlivej a tiež ku všetkým existujúcim a budúcim pohľadávkam.

5. Finančné účty (r. 055)

<u>Peňažné prostriedky</u>	
pokladne spolu	24 031
peniaze na ceste	2 609
ceniny	20 951
TATRA banka	652 834
bežný účet – VÚB	43 690
VÚB - účet SF	16 597
bežný účet ČSOB (Sk účet)	0
J&T	69 609
Krátkodobý fin.majetok(cenné papiere)	191 138 200
Spolu r.55 súvaha	191 968 521

K 31.10.2009 nemala spoločnosť obmedzenie v používaní bankových účtov.

Spoločnosť navýšila základné imanie o 5 693 400 ks kmeňových, zaknihovaných, akcií na doručiteľa, pričom menovitá hodnota jednej akcie na doručiteľa je 33,00 € . Emisný kurz upísaných akcií bol 38 €. Navýšenie základného imania vykonal hlavný akcionár Tatry mountain resorts services, a.s. Navýšené základné imanie aj z emisným áziom bolo splatené zmenkovou pohľadávkou vo výške 216 349 200 €. Zmenková pohľadávka bola voči spoločnosti J&T Prite Equity B.V. Zmenka bola neskôr čiastočne splatená zmenkami od iných spoločností a časť v hotovosti. Momentálny zostatok pohľadávky v zmenkách je vo výške 191.138. 200,-€

6. Časové rozlíšenie (r. 061)

V €	Riadok	
Náklady budúcich období:	063	94 216
V tom: Služby platené vopred, nájom, poistenie, predplatné, poplatky ap.		94 216
Príjmy budúcich období	65	30 829
V tom: Príjmy za prenájom a pod.		30 829
Spolu:	61	125 045

II. ÚDAJE NA STRANE PASÍV SÚVAHY**1. Vlastné imanie, zúčtovanie účtovného výsledku hospodárenia, zisk na akciu**

K 31.10.2009 je hodnota upísaného základného imania spoločnosti 221 534 129 € a je splatená v plnej výške. Základné imanie pozostáva z 1 013 798 akcií s menovitou hodnotou 33,19 € a 5 693 400 s menovitou hodnotou 33 €

Spoločnosť nevydala žiadne dlhopisy, ktorých súčasťou by bolo právo ich výmeny na bežné akcie.

Pohyby výsledkov hospodárenia a položiek charakteru nákladov a výnosov účtovaných vo vlastnom imaní.

	2009	2008	2007	2006
Zisk (strata) v €	-673 949	262 066	1 707 230	1 593 441
Počet vydaných bežných akcií (ks)	6 707 198	1 013 798	1 013 798	1 013 798
Zisk (strata) na akciu (€)	-0,1	0,26	1,68	1,57

Prehľad o pohyboch vo vlastnom imaní je v nasledujúcej tabuľke:

V €	riadok	stav k 31.12.2008	prírastky	úbytky	stav k 31.10.2009
Základné imanie	069	33 651 929	187 882 200	0	221 534 129
Vlastné akcie (-)	070	0	0	0	0
Zmena základného imania	071	0	0	0	0
Kapitálové fondy	073	2 298 121	28 467 000	0	30 765 120
-Emisné ážio	074	2 015 533	28 467 000	0	30 482 533
-Ostatné kapitálové fondy	075	282 587	0	0	282 587
Fondy zo zisku	080	1 409 478	26 208	0	1 435 686
-Zákonný rezervný fond	081	1 409 478	26 208	0	1 435 686
Minulé hospodárske výsledky	084	-241 470	0	-235 866	-5 604
-Nerozdelený zisk	085	0	0	0	0
-Neuhrazená strata	086	-241 470	0	-235 866	-5 604
Bežný hospodársky výsledok	087	262 074	-673 949	262 074	-673 949
Vlastné imanie celkom	67	37 380 131	215 701 459	26 208	253 055 382
Nesplatené základné imanie					

Základné imanie v roku 2009 bolo navýšené o 5 693 400 ks v nominálnej hodnote 33 € a s emisným áziom 5€ na jednu akciu.

Zákonný rezervný fond má výšku 1 435 686 € po doplnení zo zisku z r.2008

Účtovnú závierku Tatry mountain resort, a.s. (v tom čase JASNÁ Nízke Tatry a.s.) za rok 2008 schválilo valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 29.06.2009. Účtovný zisk za rok 2008 vo výške 262.073,78 € bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia použitý na zníženie straty minulých období vo výške 235.866,39 € a 10 % zisku bolo pridelené do rezervného fondu vo výške 26.207,40 €.

1.1 Štruktúra základného imania

Podľa vlastníkov

Vlastníci: k 31.10.2009	Podiel v % 2009	Podiel v % 2008	Podiel v % 2007
Tatry mountain resort services, a.s.	13,33%	72,21 %	0,00%
Kalimrij Equity Management Limited	0,00%	25,15 %	25 %
Drobní akcionári	0,34%	2,64 %	2,64 %
G1 INVESTMENTS LIMITED	0,00%	0,00%	72,36%
J&T Banka	9,99%	0,00%	0,00%
J&T Global Services	9,99%	0,00%	0,00%
Perspektíva	1,52%	0,00%	0,00%
Poštová banka	9,32%	0,00%	0,00%
TINSEL	18,42%	0,00%	0,00%
Contigy	18,03%	0,00%	0,00%
Diamond hotels Cyprus	7,06%	0,00%	0,00%
BAXON REAL ESTATE LIMITED	12,00%	0,00%	0,00%

Podľa emisií akcií

Emisia č. SK 1120010287	Druh akcií – bežné na doručiteľa zaknihované
Počet emitovaných akcií (ks) : 5 693 400	Menovitá hodnota celkom : 187 882 200 €
Menovitá hodnota 1 akcie : 33 €	
Emisia č. SK 1120009156	Druh akcií – bežné na doručiteľa zaknihované
Počet emitovaných akcií (ks) : 255 000	Menovitá hodnota celkom : 8 464 449,35 €
Menovitá hodnota 1 akcie : 33,19 €	
Emisia č. SK 112 0006061	Druh akcií – bežné na doručiteľa zaknihované
Počet emitovaných akcií (ks) : 130 000	Menovitá hodnota celkom : 4 315 209,47 €
Menovitá hodnota 1 akcie : 33,19 €	
Emisia č. SK 1120005527	Druh akcií – bežné na doručiteľa zaknihované
Počet emitovaných akcií (ks) : 120.000	Menovitá hodnota celkom : 3 983 270,28 €
Menovitá hodnota 1 akcie : 33,19 €	
Emisia č. SK 112 000 2110 SKI	Druh akcií – bežné na doručiteľa zaknihované
Počet emitovaných akcií (ks) : 259 487	Menovitá hodnota celkom : 8 613 390,46 €
Menovitá hodnota 1 akcie : 33,19 €	
Emisia č. CS 1120009152 SKI	Druh akcií – bežné na doručiteľa zaknihované
Počet emitovaných akcií (ks) : 249 311	Menovitá hodnota celkom : 8 275 609,14 €
Menovitá hodnota 1 akcie : 33,19 €	

2. Rezervy (r. 089)

V €	Rezervy na rekultiváciu	Rezerva - iné	Rezerva na nevyčerpané dovolenky	Rezerva na nevyfakt. službu	Rezerva na náklady auditu	Rezerva na súdne spory
Rezervy zákonnér.89						
Stav k 1.1.2009	8 152	11 774	101 572	0	6 000	10 000
Tvorba	0	0	109 692	5 086	84 130	0
Zúčtovanie	8 152	5 000	101 572	0	6 000	10 000
Stav k 31.10.2009	0	6 774	109 692	5 086	84 130	0
Krátkodobé r. 091						
Stav k 1.1.2009		5 000	101 572	0	6 000	
Tvorba		0	109 692	5 086	84 130	
Preklasifikovanie do dlhodobých						
Zúčtovanie		5000	101 572	0	6 000	
Stav k 31.10.2009		0	109 692	5 086	84 130	
Dlhodobé r.092						
Stav k 1.1.2009	8 152	6 774				10 000
Tvorba	0	0				0
Zaúčtovanie	8 152	0				10 000
Preklasifikovanie do krátkodobých						
Stav k 31.10.2009	0	6 774				0
Predpokladaný rok rozpustenia rezervy		2 010	2 010	2 010	2 010	

3. Dlhodobé a krátkodobé záväzky (r. 094, 105)

V tis. Sk	Do 1. roka (z r. 106,107)	Od 1 do 5 rokov (z r. 103)	Viac ako 5 rokov (z r. 103)
Záväzky z obchodného styku (účet 321)	267 459	0	0
do lehoty	186 699		
po lehote	80 760		
ost.záväzky účt.sk.3	2 682 972		
nevyfakt.dodávky	344 387		
záv.voči ovládajúcej osobe	0		
Ostatné dlhodobé záväzky-leasing	1 246 557	1 454 846	0

V záväzkoch z obch.styku tvoria najvyššiu položku investičné dodávky.

Významnou položkou nevyfakturovaných dodávok sú náklady na práce od f. EKOKANAL za opravu kanalizácie na htl.Srdiečko vo výške 92 648 €, nevyfakturovaná revitalizácia – MIKRA v hodnote 215 655 € a ost.nevyfakturované služby ako nájom a pod.

Záväzky voči zamestnancom a záväzky zo sociálneho zabezpečenia predstavujú záväzky z titulu miezd mesiaca október 2009. Záväzky voči zamestnancom a záväzky zo sociálneho zabezpečenia nepredstavujú záväzky po lehote splatnosti.

Daňové záväzky predstavujú záväzky z titulu dane z príjmu zo závislej činnosti. Tieto záväzky sú v lehote splatnosti.

K najvýznamnejším položkám k ost.záväzkom uvedených na r.114 patria ostatné záväzky vo výške 38 111 € a záväzky z poplatkov obci za ubytovanie vo výške 2 591 €.

Medzi ostatné dlhodobé záväzky na r.103 patrí najmä záväzok z leasingových zmlúv v hodnote 2 701 403 € z čoho najväčší podiel v hodnote 1 759 962 predstavuje zmluva ČSOB leasing, a.s. ktorou sa financuje 6 sedačková lanovka.

Záväzky zo sociálneho fondu v € :

stav k 1.1.	Tvorba	Čerpanie	stav k 31.12.
17 055	8 769	10 189	15 635

Sociálny fond sa tvoril prídelenom 0.6% z objemu hrubých miezd v zmysle platného zákona. Sociálny fond sa čerpal na tieto účely: 5 831 € na príspevok na stravu a 4 358 € ostatné.

4. Bankové úvery a výpomoci (r. 112)

Spoločnosť v r. 2009 nečerpala nový úver. K 31.10. 2009 ma spoločnosť načerpané dva úvery z Tatra banka, a.s.:

- 1) splátkový úver 4316/2008 z roku 2008 v hodnote 5 377 414 € (zostatok k 31.10. 2009 – 4 672 044€)
- 2) splátkový úver 2457/07 z roku 2007 v hodnote 7 136 692 € (zostatok k 31.10. 2009 – 5 887 771 €)

Spoločnosť neeviduje vydané dlhopisy, ani iné finančné deriváty.

5. Časové rozlíšenie (r. 119)

V €	Riadok	K zúčtovaniu do 12 mesiacov	K zúčtovaniu nad 12 mesiacov
Výdavky budúcich období	120,121,	0	0
Výnosy budúcich období	123	172 752	362 904
Spolu:	119	172 752	362 904

Významnú položku výnosy budúcich období k zúčtovaniu do 12 mesiacov predstavujú zálohové platby k zimnej sezóne 2009/2010

Významnú položku výnosy budúcich období k zúčtovaniu nad 12 mesiacov predstavuje finančný príspevok na snehové zábrany od Slov. Poist'ovne, dotácia zo Slovenskej záručnej a rozvojovej banky k dokončeniu hotela Tri Studničky a výnos z predaja majetku 6 – sedačky v roku 2006

Spoločnosť nevykonávala v roku 2009 obchody s derivátmi a o nich ani neúčtovala.

1. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy a náklady z hospodárskej činnosti

Tržby za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb (r.01,05)

Komoditná štruktúra predajov služieb:

Komodita	2009		2008	
	€	Podiel	€	Podiel
Tržby za lyžiarske vleky	5 547 225	57 %	7 418 841	56 %
Tržby za ubytovanie	1 412 846	15 %	2 196 939	17 %
Tržby za vlastnú výrobu	16 446	0,2 %	2 440 682	18 %
Tržby za obchodný tovar	166 513	1,7 %	178 882	1 %
Tržby ostatné služby	2 584 798	26,1 %	1 113 722	8 %

Tržby za vlastnú výrobu predstavujú tržby v odbytových strediskách hotelov (reštaurácie) našej spoločnosti.

Tržby za obchodný tovar zahŕňujú hlavne predaj obchodného tovaru v odbytových strediskách hotelov.

K ostatným službám patria služby lyžiarskej školy, lukostrelba, požičovňa, trampolína, paintbal, nájom rekl.plôch a ostatné služby , ktoré poskytujeme v našich hoteloch (sauna, bazén ...).

Spotreba materiálu, energie a ost.neskladov.dodávok (r.9)

	2009	2008	2007	2006
Spotreba materiálu	1 443 578	3 381 198	2 572 363	1 683 927
: z toho najvýznamnejšie položky				
<u>Spotreba materiálu - kuchyňa</u>	61 7398	868 186	852 818	872 071
Spotreba ostatného materiálu	32 245	232 324	235 179	183 595
Spotreba PHM	161 617	87 233	174 301	175 496
Spotreba súčiastok na opravu	150 504	54 172	85 939	140 377
Spotreba skla, porcelánu	11 527	9 925	21 476	20 381
Spotreba .súč. na opr. vozidiel	63 349	89 292	35 584	93 706
Spotreba čistiacich prostriedkov	22 756	25 128	26 754	27 916
Spotreba stavebného materiálu	1 228	10 556	7 303	86 968
Spotreba kancelárskych potrieb	6 937	11 751	11 153	19 551
Spotreba inštal. materiálu	8 308	9 261	10 755	18 489
Spotreba servítkov, obrúskov	6 098	7 070	7 701	12 228
Spotreba mazadiel	13 793	24 065	1 408	19 916
Spotreba novín, kníh a časopis.	3 302	4 946	4 116	4 415
Spotreba ochranných nápojov	6 982	9 195	8 664	8 763
Spotreba -drobný hmotný maj.	104 284	286 696 *	-	-
Spotreba propag.mat.do 16,60 €	18 661	68 114	-	-

* zmena účtovania drobného hm.majetku do 30 tis.Sk / 996 € od 1.1.08

Spotreba PHM predstavuje v prevažnej miere spotrebu nafty pre vozidlá na úpravu lyžiarskych svahov v zimnej sezóne. K týmto nákladom treba prirátat' spotrebu mazadiel do týchto vozidiel. Spotrebu súčiastok na opravu si vyžadujú hlavne technológie lanoviek a vlekov, kde dochádza ku zvýšenej spotrebe súčiastok na opravu pre vozidlá na úpravu lyžiarskych svahov, čo je účtované v skupine nákladov spotreby súčiastok na opravu vozidiel.

Ostatný materiál zahŕňa hlavne spotrebovaný materiál na hoteloch spoločnosti. K významnejším položkám spotrebovaného materiálu patria napr.info tabule a mat. inde nezaradený.

Spotreba energií

	2009	2008	2007	2006
Spotreba energie celkom	948 429	1 404 999	1 075 251	918 044
V tom :				
Spotreba elektrickej energie	818 302	1 189 139	897 563	704 408
Spotreba plynu	122 811	188 741	156 111	174 301
Spotreba vody	8 315	27 119	21 576	39 335

K najväčším odberným miestam energií patria v zimnej sezóne lanovky a vleky a systém zasnežovania. Spotrebu plynu si vyžaduje prevádzka hotelov na vykurovanie resp. používanie v kuchyniach. Voda sa spotrebúva najmä v hotelových závodoch, na zasnežovanie má spoločnosť vybudovaný vlastný záchytný zdroj vody.

Spotrebované služby (r. 10)

	2009	2008	2007	2006
Nakupované služby	2 766 988	2 821 616	2 185 288	2 252 473
V tom najvýznamnejšie položky:				
Reklama, inzercia	146 746	390 858	323 076	348 071
Leasing splátky	0****	0****	0****	150 169
Nájomne pozemky	355 829	33 499	285 966	246 863
Nájomne - iné	191 104	310 894	148 410	102 071
Náklady na auditorskú činnosť	81 940	11 020	9 626	16 597***
Náklady na telekomunikácie (internet)	50 462	76 180	74 852	65 326
Pranie, čistenie	12 048	23 769	94 503	88 628
Strážna služba	20 707	46 505	86 968	40 065
Administratívne služby	36 696	102 934	109 481	46 505
Náklady na hudbu a program	4 812	35 683	40 397	57 923
Náklady na práce výpočtového technika	27 228	30 572	26 124	19 916
Náklady na stočné	18 986	31 368	34 820	36 912
Náklady - ostatné	376 112	179 313	138 684	240 191
Prepravné	271 230	124 510	106 884	113 523
Náklady na právne služby	22 428	25 991	25 858	24 995
Opravy a údržba	141 871	242 647	472 615	481 279
Cestovné výdavky	4 610	25 128	36 380	35 252
Podpora predaja	29 501	95 300	6 141	4 415
Mandátne služby	47 837*	82 288*	-	-
Administr. náklady	627 109	294 032*	-	-
Náklady na upratovanie	88 666	100 909*	-	-
Náklady na horskú službu	30 674	37 443*	-	-

**** predchádzajúci leasing podľa stareho spôsobu účtovania je splatený

*** + v rezervách je zúčtovaných 230 tis. SKK/7 635 € na audit účtovníctva za rok 2006

** náklady sú účtované od 1.9.08

* náklady sledované samostatne od 1.1.08

K najvýznamnejším nákladom v skupine služieb patria náklady za nájom pozemkov, na ktorých spoločnosť podniká a to hlavne lyžiarskych tratí a parkovísk. Leasingové splátky sa týkajú leasingu vozidiel na úpravu lyžiarskych svahov (ratraky) a ostatných osobných a úžitkových vozidiel. Pranie a čistenie predstavuje náklady na pranie a čistenie hotelového posteľného prádla, uterákov a ostatných textílií používaných v ubytovacích a odbytových priestoroch hotelových prevádzok. Náklady na strážnu službu súvisia s prevádzkovaním parkovísk pri hoteloch a strážením našich objektov. Náklady na hudbu a program sa vynakladajú v súvislosti s poskytovaním zábavného programu hosťom hotelov a lyžiarskeho strediska.

Náklady na nájomné – iné pozostávajú z prenájmu stroja pre LŠ, nájmu vleku a prenájmu osobných áut. Náklady ostatné pozostávajú z nákladov na záchrannú činnosť na lyž. svahoch, náklady na službu energetika, mandátne zmluvy, odborný výcvik žiakov v hoteloch a iné (niektoré od r.2008 sledované samostatne).

Náklady prepravné pozostávajú prevažne z nákladov na kyvadlovú dopravu – skibusy. Náklady na opravu a údržbu súvisia s opravami dlhodobého hmotného majetku spoločnosti. Náklady na reklamu a inzerciu zahŕňajú najmä náklady na inzerciu v elektronických a tlačových médiách inzerujúcich služby v našom stredisku.

Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti a náklady na hospodársku činnosť (r. 22, 23)

V €	Riadok	2009	2008	2007	2006
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	22	427 429	378 543	222 100	540 231
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	23	23 801	267 550	293 998	178 085

Najvýznamnejšie položky:

K najvýznamnejším položkám ostatných výnosov z hospodárskej činnosti patria výnosy za zmluvné pokuty, penále, náhrady škôd od poisťovní a refaktúrcia nakupovaných služieb a energií.

K najvýznamnejším položkám ostatných nákladov na hospodársku činnosť patrili odpis pohľadávok, paušál na prac.oblečenie, členské príspevky a manká a škody.

Výnosy a náklady z finančnej činnosti

V €	Výnosy	Náklady
Realizované kurzové zisky/straty	612	0
Nerealizované kurzové rozdiely	0	0

Oproti kurzovým stratám za rok 2009 vo výške 0 € stoja kurzové výnosy vo výške 612 €.

Výnosy a náklady z finančnej činnosti z titulu prechodu na €

	€
náklady	2 187
výnosy	79

Mimoriadne výnosy a náklady (r. 052, 053)

O mimoriadnych nákladoch sa v r.2009 neúčtovalo.

IV. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzba dane z príjmov pre rok 2009 je 19%.

Spoločnosť nemala žiadne úľavy na dani..

Transformácia účtovného výsledku hospodárenia na daňový základ a štruktúra výpočtu dane z príjmov sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

Daňové priznanie - Transformácia účtovného zisku na daňový Rok 2009 v €

Riadok

Položky zvyšujúce hospodársky výsledok

100 HV pred zdanením	- 587.234,69
120	132,44
130	245.628,23
180	1.397.495,60
200 Medzisúčtet	1.643.256,27
Položky znižujúce hospodársky výsledok	
250	1.979.241,73
260	0
290	5.914,00
300 Medzisúčtet	1.985.155,73
310 Základ dane	- 929.134,15
400 Základ dane	- 929.134,15
410 Odpočet daňovej straty	0
500 Základ dane znížený o odpočet dane	0
510 Sadzba dane	19 %
600 Daň pred uplatnením úľav na dani	0
610 Úľava na dani	0
700 Daň znížená o úľavu na dani	0
710 Zápočet dane zaplatenej v zahraničí	0
800 Daň po úľavách a zápočte dane uvedenej na r.710	0
810	0
820	0
830 Suma dane vyberanej zrážkou	245,80
840 Celková suma preddavkov na daň	245,80
850 Daň z r.800	0
900 Nedoplatok dane	0
901 Preplatok dane	-245,80
910 Daň na účely určenia výšky preddavkov na daň	0

Štruktúra dane z príjmov:

V €	2009
Splatná daň z príjmov (r. 48)	
Daň z príjmu z bežnej činnosti odložená (r. 50)	86 715
Celkom	86 715

Pre výpočet odloženej dane bola použitá sadzba dane z príjmov právnických osôb 19%, ktorá je v platnosti pre r. 2009

K 31.10.2009 bola účtovaná pohľadávka k dani z príjmov – zrážky k úrokom z bežného účtu v hodnote 245,80 €

Štruktúra odložených dani

Výpočet odloženej dane v €	Suma:	Daň 19 % :
Rozdiel medzi UZH a DZH HIM	10 263 575	1 950 079
Spolu odložený daňový záväzok		1 950 079
Opravná položka k nedokonč.stavbe	596 806	113 393
Úmorovanie daňovej straty-zostatok min.roky	424 320	80 621
Úmorovanie daňovej straty-r.2007	382 166	72 612
Úmorovanie daňovej straty-r.2008	1 324 435	251 643
Úmorovanie daňovej straty-r.2009	587 235	111 575
Rozdiel medzi ZCU a ZCD(VYRAD.)	1 336 458	253 927
Rozdiel medzi ZCU a ZCD(dotácia sneh.zábrany)	13 213	2 510
Rozdiel medzi ZCU a ZCD(dotácia htl.Tri Studničky)	27 197	5 167
Spolu odložená daňová pohľadávka		891 448
Rozdiel (daň.záväzok – daň.pohl.)		1 058 631
Odložený daňový záväzok k 1.1.09		971 916
Douúčtovanie – daňový záväzok		86 715

V. PODSÚVAHOVÉ ÚČTY

Spoločnosť splatila uzatvorené leasingové zmluvy z predchádzajúcich rokov.

Celkový záväzok v € z r.2007	0
Splatené v r.2008	0
Splatené do 1 roka	0
Splatené od 1 do 5 rokov	0
So splatnosťou nad 5 rokov	0

Spoločnosť nemá žiadne nesplatené vystavené zmenky

VI. ODMENY ORGÁNOV A MANAŽMENTU

V €	Peňažné príjmy
Štatutárny orgán	46 522
Dozorná rada	10 983
TOP management	86 345

Súčasným členom a manažmentu neboli poskytnuté peňažné preddavky, úvery ani záruky. Tieto preddavky, úvery ani záruky neexistujú ani voči bývalým členom štatutárnych orgánov, dozornej rady a riadiaceho manažmentu.

VII. SPRIAZNENÉ OSOBY

Názov	Sídlo
Tatry mountain resorts services, a.s.	SR
Tatranske lanové dáhy, a.s.	SR

Transakcie so spriaznenými osobami v roku 2009 v €

V €	Pohľadávky	Záväzky	Náklady	Výnosy
Tatry mountain resorts services, a.s.	100 872	0	616 334	39 643
Tatranske lanové dáhy, a.s.	4 047	424 504	4 633	118 714

Pohľadávky, záväzky len otvorené k 31.10.2009

Transakcie so spriaznenými osobami v roku 2009 zahŕňali na strane našich výnosov poskytnutie hotelových služieb, nájomné služby a úroky.

Na strane nákladov k najvýznamnejším transakciám patrili: administratívne náklady a nájom.

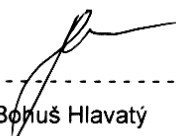
VIII. UDALOSTI NASLEDUJÚCE PO 31.10.2009

Spoločnosť v decembri 2009 kúpila akcie spoločnosti Grand Hotel Praha, a.s. a 50 % podielu v spoločnosti Interhouse, s.r.o.

IX. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Text	Účtovné obdobie	
	bežné	predch.
b	c	
	2009	2008
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	-587 234	332 703
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti	1 490 862	3 459 570
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	2 990 337	3 516 431
Zostatok.hodnota dlhodob.nehmot. a hmot.majetku účtovaná pri vyradení (s výnimkou predaja)		
Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku		
Zmena stavu dlhodobých rezerv	68 184	-169 256
Zmena stavu opravných položiek	150 630	-37 808
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	-809 732	528 148
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov		
Úroky účtované do nákladov	444 076	778 763
Úroky účtované do výnosov	-206 784	-410 044
Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostr. a peňažným ekvivalentom ku dňu účt. závierky		-622 286
Kurzová strata vyčíslená k peňaž.prostriedkom a peňaž.ekvivalentom ku dňu účt. závierky		4 448
Výsledok z predaja dlhodob.majetku s výnimkou maj., ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	465 035	-622 286
Ostatné položky nepeňažného charakteru	-680 814	-68 081
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu	3 077 810	-5 008 133
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-398 834	-6 175 861
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	3 242 604	1 440 948
Zmena stavu zásob	234 040	-273 219
Zmena stavu krátkodob.finančn. majetku s výnimkou maj., ktorý je súčasťou peň. prostriedkov		
Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	92 427	80 761
Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností		
Príjmy z dividend a iných pod. na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do invest.činností		
Výdavky na výplatu dividendy a iné pod.na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do fin.činn.		
Výdavky na daň z príjmov účt.jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do inv.alebo fin.činn.		
Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť		
Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť		
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 661 099	-1 467 802
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		-41 459
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-2 599 669	-6 559 849
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-27 359 590	
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku		
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	2 089 414	196 176
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách		
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		
Príjmy zo splácania dlhodob.pôžičiek poskytnutých účt.jednotkou inej účt.jednotke v skupine		7 115 681
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám		
Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám		
Príjmy z prenájmu súboru hnutelného a nehnuteľného maj.používaného a odpis.nájomcom		
Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	114 357	
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzk.činn.		
Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie		
Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie		
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností		
Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť		
Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť		
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť		
Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť		
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-27 755 488	710 549
Peňažné toky vo vlastnom imaní	216 349 200	
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	216 349 200	
Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou		
Prijaté peňažné dary		
Príjmy z úhrady straty spoločníkmi		
Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných podielov		
Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou		
Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účt.jednotky a fyz.osobou		
Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania		
Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	-1 863 132	1 616 843
Príjmy z emisie dlhodobých cenných papierov		
Výdavky na úhradu záväzkov z dlhodobých cenných papierov		
Príjmy z úverov, ktoré účt.jednotka poskytla banka s výnimkou úverov poskytn. na hlavnú činn.	-1 137 722	3 053 243
Výdavky na splácanie úverov s výnimkou úverov poskytnutých na hlavnú činnosť		
Príjmy z prijatých pôžičiek	411 378	
Výdavky na splácanie pôžičiek		
Výdavky na úhradu záväz. z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci	-1 136 788	-1 436 400
Výdavky na úhradu záväz. za prenájom súboru hnutelného/neh. maj.používan.a odpisov.nájomcom		
Príjmy z ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti		
Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		
Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	-444 076	-778 763
Výdavky na výplatu dividendy a iné pod.na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prev.činn.		
Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj,obchodovanie alebo na inv.činn.		
Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchod.alebo na inv.činn.		
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností		
Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť		
Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	214 041 992	838 080
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	190 360 369	413 530
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	1 608 152	1 194 649
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	191 968 521	1 608 179
Kurz.rozdiely vyčíslené k peňaž.prostriedkom a peňaž.ekvivalentom ku dňu účt.závierke		
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	191 968 521	1 608 179

Účtovná závierka je vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku spoločnosti.



Ing. Bohuš Hlavatý
Predseda predstavenstva



Ing. Jozef Hodek
Člen predstavenstva

Príloha č. 1

Náklady zúčtované v roku 2009, ktoré boli použité ako pripočítateľná položka v € :

Popis položiek, ktoré hosp.výsledok : zvyšujú	
Spotreba mat. - ceny do súťaží	637,18
Spotreba propagačného materiálu	177,75
Spotreba ost.materialu - PP	142,2
nadspotreba PHM	7 434,49
Spotreba materiálu minulých období	1 503,92
Opravy min.období	104,93
Náklady na reprezentáciu-občerstvenie+iné	2 408,67

Náklady na repre. kombinované-marketing,obchod	6 053,46
Cestná daň-min.roky	0,04
Náklady na reprez. - predstavenstvo	510,89
Ostat. služby PP- ostatný nájom	7 192,1
Ostat. služby PP- náklady min.období	35 578,6
Propagácia a ostat. služby PP	5 569,35
Ostatné dane a popl.-min.roky	238,98
Poplatok združeniu	1 001,5
Dary poskytnuté FO	1 486
Dary ostatné	10,64
Ostatné pokuty a penále	1 164,78
Ostatné pokuty a penále	-9 325,18
Odpis pohľadávky	17 572,95
Ost.prevádzk.náklady - PP	11,79
Ostatné prevádzkové náklady – členské príspe.	2 393,85
Manká a škody - manko zavinené	3 073,56
Manká na tovare nezavinené	38,54
Manká a škody - ostatné	23,73
Manká a škody - na majetku	577,58
Manká a škody - na majetku/ DPH/	109,75
mínus náhrady	-604,86
Manká a škody na fin.majetku-krádež	160 534,27
Spolu	245 628,23