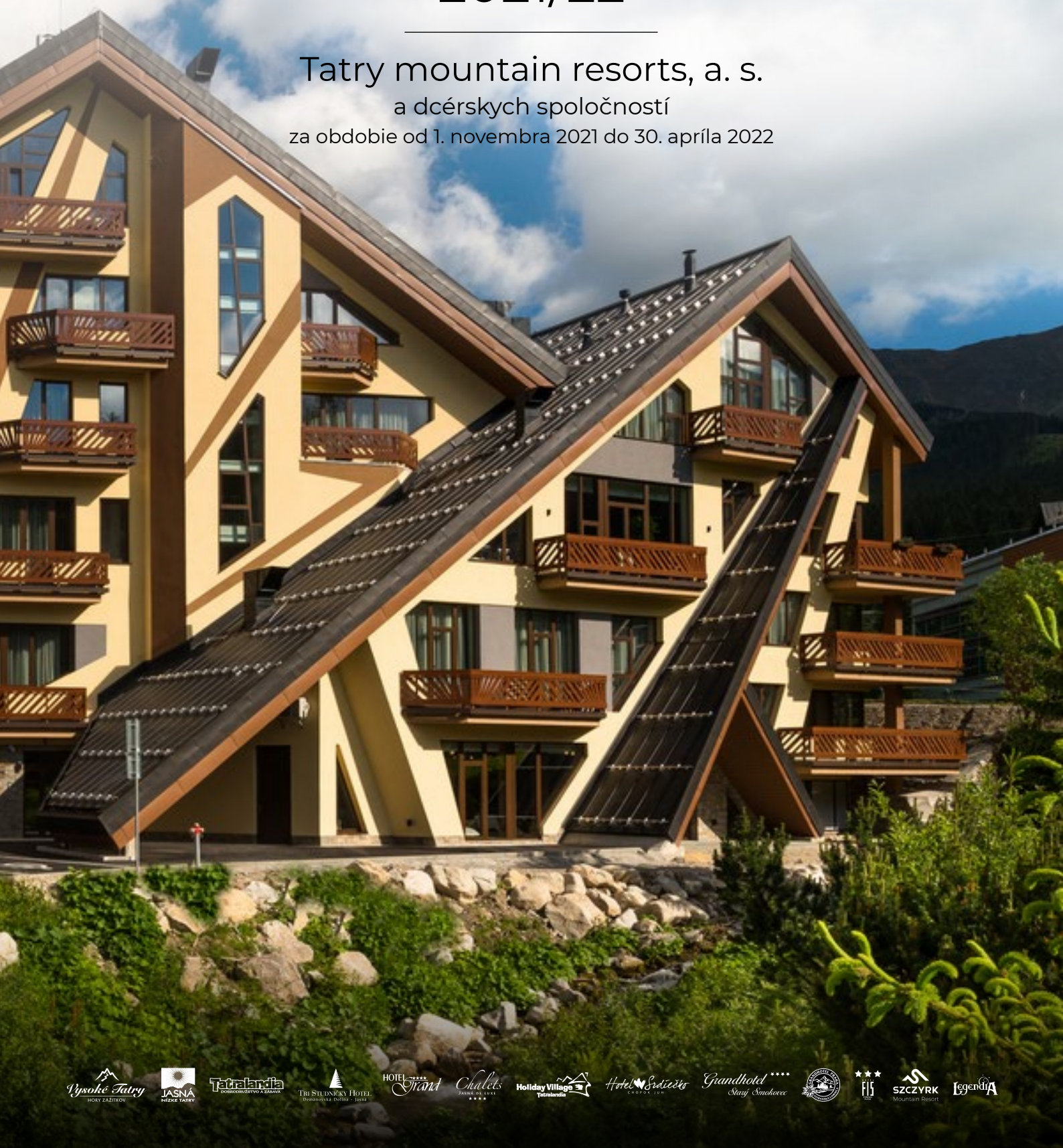




Polročná správa 2021/22

Tatry mountain resorts, a. s.
a dcérskych spoločností
za obdobie od 1. novembra 2021 do 30. apríla 2022



Vážení akcionári,

výsledky prvého polroka sú dobrou správou v porovnaní s polrokom minulého fiškálneho roka, keď boli naše strediská počas väčšiny zimnej sezóny ovplyvnené opatreniami na zmiernenie dopadov pandémie COVID-19. Trendy návštevnosti a dopyty po zážitkoch v našich strediskách v prvom polroku sú našťastie povzbudzujúce a dávajú nám nádej, že sa v blízkej budúcnosti dokážeme vrátiť na výsledky dosahované pred obdobím vypuknutia pandémie.

Máme za sebou obdobie, ktoré bolo najmä v úvode zimnej sezóny poznačené protipandemickými opatreniami. Tie obmedzovali plnohodnotnú prevádzku predovšetkým v našich strediskách na Slovensku a v Rakúsku. Odlišná situácia bola naopak v Poľsku a Česku, kde boli obmedzenia minimálne a naše rezorty mohli vďaka tomu fungovať takmer v štandardnom režime. Najväčšie úspechy sme zaznamenali v zmodernizovanom poľskom stredisku Szczyrk vďaka vydatenej sezóne trvajúcej až 114 dní, v susednom Česku sme zaznamenali významné rasty vo výnosoch, pod ktoré sa podpísal najmä nový produkt večerného lyžovania na novovybudovanej zjazdovke Nová Skalka, ktoré tvorilo hneď vo svojej premiérovej sezóne 26% z celkových tržieb Skiareálu Ještěd. Napriek tomu, že celkovo bola sezóna najmä zo začiatku ovplyvnená variantom koronavírusu omikron, dosiahli sme konsolidované výnosy vo výške 68,8 mil. EUR a prevádzkový zisk Skupiny pred odpismi – EBITDA dosiahol úroveň takmer 21,1 mil. EUR.

V zimnej sezóne sa opäť osvedčili naše tradičné eventy, vrátane najnavštevovanejšej tatranskej atrakcie, ktorou bol už tradične Tatranský ľadový dóm na Hrebienku, pri ktorého stavbe sa umelci inšpirovali motívom Svätajakubskej púte. Okrem eventov sme pre našich klientov pripravili množstvo noviniek a výhodných ponúk cez náš eshop a vernostný program Gopass.

Kapitálové investície naplánované na tento finančný rok sú už v plnom prúde. Sústreďujeme sa predovšetkým na dokončenie novej lanovky v Jasnej, ktorá spojí Bielu púť s Priehybou už v najbližšej zimnej sezóne. Významnou investíciou je aj rozšírenie zasnežovania v Jasnej. Ďalšie projekty v Jasnej a Tatranskej Lomnici sú v procese posudzovania vplyvov na životné prostredie (EIA), v riešení sú aj ďalšie projekty v Szczyrku.

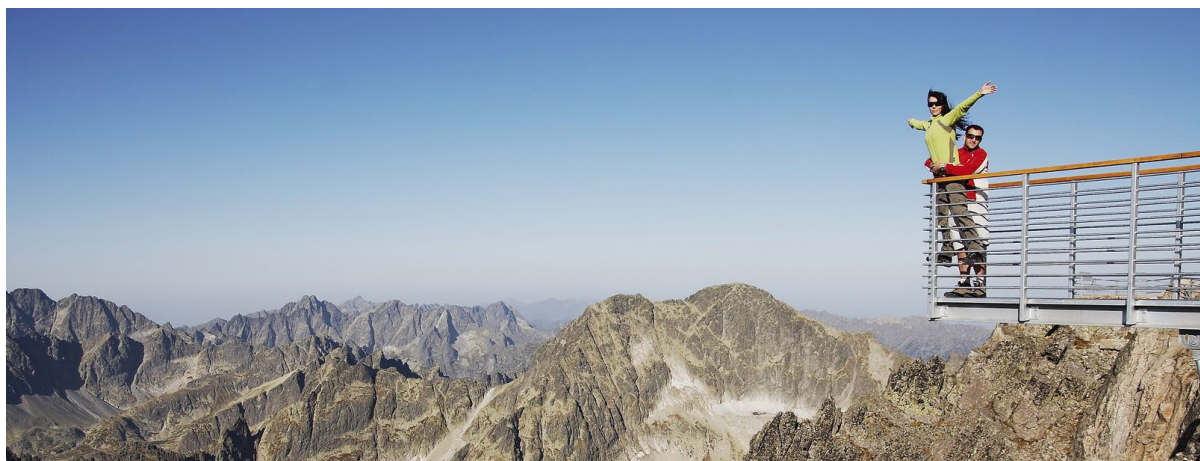
Čo sa týka akvizícií, TMR prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti Tatry mountain resorts PL, a.s. nadobudlo 100% podiel v spoločnostiach EUROCOM Investment, s.r.o. a WORLD EXCO s.r.o., čím do portfólia skupiny pribudol Vodný park Bešeňová.

29. júla 2022



Igor Rattaj

Predseda predstavenstva TMR



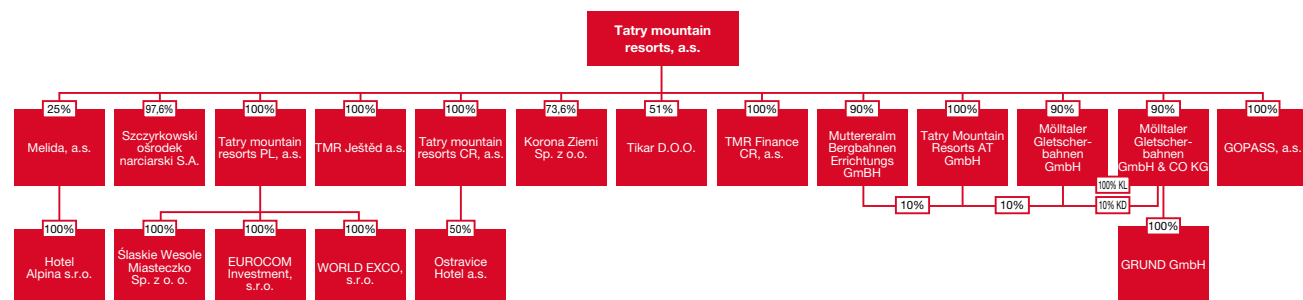
Priebežná správa predstavenstva za obdobie od 1. novembra 2021 do 30. apríla 2022

PROFIL TMR

Tatry mountain resorts, a.s. (TMR) je akciová spoločnosť so sídlom v Liptovskom Mikuláši, registrovaná na Burze cenných papierov v Bratislave (BCPB), na Burze cenných papierů Praha (BCPP) a na Varšavskej burze (WSE). TMR so svojimi dcérskymi spoločnosťami (Skupina) je najväčším subjektom v oblasti cestovného ruchu na Slovensku s rozvíjajúcimi sa aktivitami v Českej republike, v Poľsku a Rakúsku. Obchodné aktivity TMR sa koncentrujú do siedmich kľúčových segmentov: Horské strediská, Zábavné parky, Golf, Reštauračné zariadenia, Športové služby a obchody, Hotely a Realitné projekty. V rámci segmentu Horské strediská TMR vlastní a prevádzkuje horské stredisko Vysoké Tatry s horskými lokalitami Tatranská Lomnica a Starý Smokovec a lokalitu Štrbské Pleso. V Nízkych Tatrách vlastní a prevádzkuje horské stredisko Jasná Nízke Tatry. V Čechách si prenajíma lyžiarsky areál Ještěd a vlastní 25% v spoločnosti Melida, a.s., ktorá si prenajíma a prevádzkuje stredisko Špindlerův Mlýn. V poľských Beskydách TMR vlastní horské stredisko Szczyrk Mountain Resort (Szczyrk). V rakúskych alpách vlastní a prevádzkuje ľadovec Mölltaler Gletscher, Ankogel Mallnitz a Muttereralp Innsbruck. Zábavné parky zahŕňajú slovenský Aquapark Tatralandia, Legendiu - Sliezsky zábavný park v Poľsku a od apríla 2022 prevádzkuje aj vodný park Bešeňová. V rámci golfového segmentu si Skupina prenajíma

a prevádzkuje dva prestížne golfové rezorty v Českej republike: Golf & Ski Resort Ostravice a Golf Resort Kaskáda. TMR tiež ponúka komplexné doplnkové služby vo všetkých strediskách, ako sú reštauračné zariadenia, lyžiarske školy, športové obchody a k tomu prenájom a servis lyžiarskeho vybavenia. TMR tiež vlastní alebo si prenajíma a zároveň prevádzkuje portfólio atraktívnych hotelov vo svojich rezortoch s kapacitou vyše 2300 lôžok. Vo Vysokých Tatrách vlastní a prevádzkuje Grandhotel Praha**** Tatranská Lomnica, Grandhotel**** Starý Smokovec, Hotel FIS***, Noc na Lomnickom štíte a Apartmány Horec. V Nízkych Tatrách TMR vlastní a/alebo prevádzkuje ubytovací komplex Holiday Village Tatralandia v Aquaparku Tatralandia, Hotel Grand Jasná****, Hotel Tri Studničky****, Hotel Srdiečko** , Chalets Jasná Collection****, Hotel Rotunda, Hotel Pošta a Hotel SKI. V rámci akvizície vodného parku Bešeňová pribudli do prevádzky aj Hotel Bešeňová a Galeria Thermal Bešeňová. V golfových rezortoch v Čechách tiež prevádzkuje Green Inn Hotel a Hotel Kaskáda. V poľskom Szczyrku Skupina vlastní Hotel Gronie Ski & Bike. Segment Realitné projekty je prevažne orientovaný na rozvoj, budovanie a predaj apartmánov a komerčných priestorov a prenájom hotelov v rezortoch TMR.

Štruktúra Skupiny k 30.4.2022



VÝZNAMNÉ UDALOSTI

COVID-19

Skupina bola v období od 1. novembra 2021 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, ktorá trvala za sprísnených protiepidemiologických opatrení. Ďalšie uvoľňovanie opatrení prišlo od 25. decembra 2021, kedy sa sprístupnili služby hotelov, reštaurácií a vodných parkov pre ubytovaných hostí. Od 19. januára 2022 boli otvorené vodné parky aj pre verejnosť. Počas zvyšného obdobia zimnej sezóny neboli zavádzané opatrenia, ktoré by obmedzovali prevádzku Skupiny. Opatrenia sa postupne uvoľňovali, čo malo pozitívny dopad na výsledky Skupiny a návštevnosť jej stredísk. 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 Rakúsku počas obdobia zimnej sezóny platili pomerne prísne pravidlá pre povolenie príchodu zahraničných turistov do krajiny. Tieto opatrenia pretrvávali počas celého obdobia, čo sa podpísalo pod výpadok počtu zahraničných návštevníkov v celom Rakúsku.

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

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

Materská spoločnosť na Slovensku prijala štátnu pomoc v objeme 376 tis. EUR.

Investície & akvizície

TMR po dlhoročnej obchodno-marketingovej spolupráci s vodným parkom Bešeňová, kúpilo prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti Tatry mountain resorts PL, a.s. (TMR PL) obchodné podiely spoločností EUROCOM Investment, s.r.o. a WORLD EXCO s.r.o., ktoré prevádzkujú predmetný vodný park. Kúpna zmluva o prevode obchodného podielu bola podpísaná 31.3.2022. Prevodom podielov na spoločnosť TMR PL si Skupina rozšírila svoje portfólio. Vodný park Bešeňová patrí medzi obľúbené vodné parky na Slovensku. Ponúka vonkajšie bazény s geotermálnou vodou, vonkajšie a vnútorné bazény a vírivky s čistou ohrievanou vodou, wellness & spa centrum, Relax centrum, reštaurácie a bary a adrenalínovú zónu ako aj ubytovanie v hoteloch.

Materská spoločnosť dňa 1. novembra 2021 odpredala časť podniku spoločnosti GOPASS a.s..

V stredisku Jasná pokračuje výstavba lanovej dráhy Biela púť - Priehyba, realizovala sa investícia do zlepšenia systému zasnežovania a rekonštrukcie chaletov v oblasti Záhradky. V susednej Českej republike sa dokončila investícia novovybudovanej zjazdovky „Nová Skalka“.

Valné zhromaždenie

Riadne valné zhromaždenie (RVZ) TMR sa konalo 25. mája 2022 v Holiday Village Tatralandia v Liptovskom Mikuláši.

Akcionári schválili riadnu individuálnu účtovnú závierku k 31.októbru 2021 a prijali návrh na úhradu straty za minulý finančný rok 2020/21 vo výške 16.904.929,23 EUR tak, že celá strata bude uhradená z nerozdelených ziskov minulých rokov a zároveň prijali návrh na úhrady straty za finančný rok 2019/20 vo výške 18.429.747,71 a to tak, že bude celá strata taktiež uhradená z nerozdelených ziskov minulých rokov. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s.r.o. bola opätovne zvolená za audítora TMR. Za člena dozornej rady bol opätovne zvolený Roman Kudláček.

Predstavenstvo taktiež informovalo prítomných akcionárov o zmenách v poskytovaní akcionárskych benefitov. Tieto zmeny nadobudnú platnosť od 1. novembra 2022 a ich následkom bude zrušenie benefitov pre akcionárov vlastníacich 25 až 499 ks akcií. Benefity pre akcionárov s 500 ks a viac akciami sú naďalej platné. Viac informácií ohľadom benefitov je dostupných na <https://tmr.sk/sk/akcionarsky-klub>.

Ohľadom obchodného plánu na súčasný finančný rok 2021/22 predstavenstvo predstavilo finančný plán s ročnými konsolidovanými výnosmi vo výške 135,0 mil. EUR. Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a amortizáciou (EBITDA) je plánovaný na 31,5 mil. EUR. Viac informácií z valného zhromaždenia TMR je dostupných na <http://tmr.sk/pre-investorov/zakonne-zverejnenia/valne-zhromaždenia/>.



VÝNOSY A ZISK

Výnosy

Konsolidované tržby Skupiny (Tatry mountain resorts, a.s. a dcérske spoločnosti) za obdobie šiestich mesiacov k 30. aprílu 2022 dosiahli 68,721 mil. EUR (14,470), čo v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho finančného roka predstavuje nárast 375%. Celkové konsolidované výnosy medziročne narástli o 331% na 68,835 mil. EUR (15,965).

Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPIs)

Aj napriek obmedzeniam v súvislosti s pandemiou COVID-19, kľúčové ukazovatele výkonnosti v jednotlivých segmentoch zaznamenali nárasty v porovnaní s minulým polrokom. Počet lyžiarskych osobodní¹ v Horských strediskách bol medziročne vyšší o 571% a dosiahol úroveň 2,023 mil. (0,301). Priemerná tržba na návštevníka v Horských strediskách sa zlepšila o 106% na 18,95 EUR. Z priemeru sa vymyká horské stredisko Szczyrk, kde bola zaznamenaná rekordná návštevnosť a taktiež sezóna trvala až 114 dní. Návštevnosť a priemerná tržba prvýkrát zahŕňa zimnú sezónu rakúskeho strediska Muttereralm pod vedením TMR.

Zábavné parky v sledovanom období zaznamenali nárast návštevnosti na úrovni takmer 100%, keďže tento segment bol koronakrízou minulý rok postihnutý najviac. V absolútnom vyjadrení mali spolu v prvom polroku finančného roka zábavné parky 423 tis. návštevníkov (366). Toto číslo zahŕňa aj návštevníkov z vodného parku Bešeňová za mesiac apríl.

Čo sa týka doplnkových služieb, v Reštauračných zariadeniach na svahoch a v zábavných parkoch zákazníci v priemere minuli o 18,6% viac ako vlani, a to 3,79 EUR (3,20). Športové služby & obchody vykázali nižšie tržby na návštevníka o 43%, na úrovni 1,62 EUR (2,81).

Priemerná vážená obsadenosť hotelového portfólia bola vyššia o 39 percentuálnych bodov, celkovo

vzrástla na 48,6%. Priemerná denná cena za izbu (ADR) na úrovni portfólia sa zvýšila o 36% na 124 EUR. Obsadenosť zahŕňa po prvýkrát aj apartmán Horec v Tatranskej Lomnici a Hotel Ski v Jasnej, ako aj hotely vo vodnom parku Bešeňová.

Výnosy segmentov

Segment Horské strediská vykázal výnosy vo výške 36,486 mil. EUR, čo predstavuje medziročný nárast 339%. Výnosy segmentu Zábavné parky zaznamenali nárast na 3,972 mil. EUR. Segment Golf dosiahol výnosy vo výške 341 tis. EUR, čo predstavuje nárast 59,3%. Výnosy z Reštauračných zariadení zaznamenali nárast na 9,045 mil. EUR. V segmente Športové služby & obchody, ktorých výkonnosť do určitej miery koreluje s výkonnosťou stredísk, výnosy narástli na 3,110 mil.

EUR (876 tis. EUR). Segment Hotely zaznamenal nárast tržieb na 15,145 mil. EUR. V rámci segmentu Realitné projekty TMR vykázalo počas sledovaného polročného obdobia výnosy 735 tis. EUR, a to najmä z predaja Chaletov a chatiek v Tatralandii.

EBITDA

Zisk pred úrokmi, daňami, odpismi a amortizáciou (EBITDA) kvôli významne vyšším výnosom aj vďaka uvoľneným opatreniam medziročne narástol na 21,069 mil. EUR (-8,280).

Na úrovni segmentov sa EBITDA zvýšila v porovnaní s minulým rokom, keďže strediská fungovali s uvoľnenými opatreniami. EBITDA Horských stredísk sa zvýšila o 407,2%, EBITDA Zábavných parkov vzrástla o 234,2%, EBITDA segmentu Golf sa zlepšila o 253,5%, Reštauračných zariadení o 202,2%. Športové služby a obchody vykázali na úrovni EBITDA rast o 209,6%, Hotely o 200,6% a Realitné projekty zaznamenali nárast 169,5%.

Hlavné prevádzkové výsledky (neauditované)	Výnosy			EBITDA			EBITDA marža		
v €'000	1H 2021/22	1H 2020/21	Zmena r/r (%)	1H 2021/22	1H 2020/21	Zmena r/r (%)	1H 2021/22	1H 2020/21	Zmena r/r (p.b.)
Horské strediská	36 486	8 321	338,5%	13 799	-4 492	407,2%	37,8%	-54,0%	91,8%
Zábavné parky	3 972	241	1547,5%	1 264	-942	234,2%	31,8%	-390,7%	422,5%
Golf	341	214	59,3%	77	-50	253,5%	22,5%	-23,4%	45,9%
Reštauračné zariadenia	9 045	1 076	740,8%	1 278	-1 252	202,1%	14,1%	-116,3%	130,5%
Športové služby & obchody	3 110	876	255,0%	745	-680	209,6%	23,9%	-77,6%	101,5%
Hotely	15 145	2 455	517,0%	1 695	-1 686	200,6%	11,2%	-68,7%	79,9%
Realitné projekty	735	2 782	-73,6%	2 212	821	169,5%	301,0%	29,5%	271,5%
Celkom	68 835	15 965	331,2%	21 069	-8 280	354,5%	30,6%	-51,9%	82,5%

¹ Návštevnosť Horských stredísk v zimnej sezóne sa meria v zmysle využitých osobodní, t.j. počet osôb, ktoré navštívili horské stredisko akúkoľvek časť dňa alebo noci za účelom lyžovania, snowboardovania alebo iného druhu zjazdu. Jeden 4-dňový lístok napríklad znamená štyroch návštevníkov v Horských strediskách.

Prevádzkový zisk/strata (EBIT) sa medziročne zvýšil o 193,7% na 20,430 mil. EUR (-21,805), pričom odpisy vzrástli o 2,1% na -10,987 mil. EUR. Odpisy aktív s právom na užívanie boli vykázané v hodnote -2,814 mil. EUR (-2,762). Skupina tiež vykázala zisk z výhodnej kúpy 100% podielu v spoločnostiach EUROCOM Investment, s.r.o. a WORLD EXCO s.r.o. v hodnote 13,162 mil. EUR, čo pozitívne ovplyvnilo výšku EBIT.

Čistý zisk

Konsolidovaný zisk TMR dosiahol 5,612 mil. EUR

(-35,765). Úrokové náklady plynúce zo záväzkov z vydaných dlhopisov a z čerpania bankových úverov sa medziročne zvýšili o 12% na 10,883 mil. EUR (9,721). Skupina tiež vykázala stratu z finančných operácií vo výške -3,991 mil. EUR (1,190). Podiel na zisku z investície do spoločnosti Melida, a.s. dosiahol 290 tis. EUR (-663). Za sledované obdobie bola vykázaná daň z príjmu -283 tis. EUR (-4,860). Celkový súhrnný výsledok po započítaní rezervy z prepočtu cudzích mien a zisku zo zabezpečenia peňažných tokov dosiahol 4,238 mil. EUR (-35,920). Zisk na akciu dosiahol 0,889 EUR (-5,306).

Vybrané konsolidované výsledky neauditované (IFRS)		
v €'000	1H 2021/22	1H 2020/21
Tržby	68 721	14 470
Ostatné prevádzkové výnosy	114	1 495
Celkové výnosy	68 835	15 965
Spotreba materiálu a tovarov	-8 802	-5 076
Osobné a prevádzkové náklady	-41 389	-19 019
Iný zisk/ strata	2 425	-150
EBITDA	21 069	-8 280
EBITDA marža	30,6%	-51,9%
Odpisy a amortizácia	-10 987	-10 763
Odpisy aktív s právom na užívanie	-2 814	-2 762
Zisk z výhodnej kúpy (gain on bargain purchase)	13 162	0
EBIT	20 430	-21 805
Úrokové výnosy	49	94
Úrokové náklady	-10 883	-9 721
Zisk / Strata z finančných operácií, netto	-3 991	1 190
Podiel zisku alebo (straty) z investícií do spoločných a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania	290	-663
Zisk pred zdanením	5 895	-30 905
Daň z príjmu splatná	-64	-5
Daň z príjmu odložená	-219	-4 855
Čistý zisk / strata	5 612	-35 765
Celkový súhrnný výsledok	4 238	-35 920
Zisk / strata na akciu (v €)	0,889	-5,306

FINANČNÁ POZÍCIA

Ku koncu prvého polroka 2021/22 hodnota krátkodobých likvidných prostriedkov (Peňažné prostriedky a ekvivalenty) dosiahla 13,378 mil. EUR, čo predstavuje pokles oproti 15,553 mil. EUR ku koncu minulého fiškálneho roka 2020/21.

Celková úroveň zadlženia Skupiny za posledné šesťmesačné obdobie narástla na 381,163 mil. EUR oproti 368,431 mil. EUR k 31. októbru 2021.

Účtovná hodnota celkového majetku sa oproti koncu fiškálneho roka zvýšila o 16,2 mil. EUR na 572,937 mil. EUR. Hodnota krátkodobého majetku poklesla o 10,4 mil. EUR na úroveň 31,553 mil. EUR (41,971 mil. EUR k 31. októbru 2021). Hmotný majetok sa od konca predchádzajúceho fiškálneho roka zvýšil o 24,2 mil. EUR na 483,888 mil. EUR. Vlastné imanie porástlo najmä v dôsledku zrealizovaného zisku.

Finančná pozícia v €'000 (neauditovaná)	30. apríl	31. október
	2022	2021
Majetok celkom	572 937	556 761
Dlhodobý majetok	541 384	514 790
Hmotný majetok	483 888	459 657
Iný dlhodobý majetok	57 496	55 133
Krátkodobý majetok	31 553	41 971
Likvidné prostriedky	13 378	15 553
Vlastné imanie	49 361	45 123
Záväzky	523 576	511 638
Dlhodobé záväzky	413 946	435 448
Krátkodobé záväzky	109 630	76 190
Celkový dlh	381 163	368 431

CASH FLOW (PEŇAŽNÉ TOKY)

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti za dané polročné obdobie boli pozitívne, na úrovni 21,485 mil. EUR (-5,522). Peňažné toky z investičnej činnosti boli vykázané vo výške -14,711 mil. EUR (-7,314), z čoho výdavky na kapitálové investície predstavujú

-6,693 mil. EUR (-5,047). Peňažné toky z finančnej činnosti dosiahli -8,949 mil. EUR (12,171), z toho nové prijaté úvery a pôžičky predstavovali 27,007 mil. EUR (29,045).

Peňažné toky v €'000	1. november - 30. apríl	
	2021/22	2020/21
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	21 485	-5 522
Peňažné toky z investičnej činnosti	-14 711	-7 314
Peňažné toky z finančnej činnosti	-8 949	12 171
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-2 175	-665

VÝHLAD DO KONCA ROKA 2021/22

Do konca roka 2021/22 predstavenstvo očakáva konsolidované výnosy vo výške 135,0 mil. EUR, pričom Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a amortizáciou (EBITDA) je plánovaný na 31,5 mil. EUR. Po ukončení zimnej sezóny, ktorá bola zo začiatku ovplyvnená opatreniami proti šíreniu COVID-19, predstavenstvo verí, že tieto finančné ciele sú dosiahnuteľné. Výsledky TMR do konca finančného roka 2021/22 budú závisieť od letnej sezóny v horských strediskách, v zábavných parkoch, v golfovom segmente, v hoteloch TMR, v realitných projektoch ako aj v doplnkových službách. Dovtedy manažment predpokladá, že Skupina bude mať dostatočné zdroje na to, aby pokračovala vo svojej činnosti najmenej 12 mesiacov od dátumu vydania priebežnej účtovnej závierky.

OSTATNÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE

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

Skupina dňa 9. mája 2022 vyplatila kupón z dlhopisu TMR IV v sume 1.347 tis. EUR (33.750 tis. CZK).

Dňa 22. júna 2022 bola založená spoločnosť International TMR services s.r.o.

Skupina dňa 1. júla 2022 nadobudla 100% podiel v spoločnosti GOPASS SE.

Hlavné riziká a neistoty

Výsledky Skupiny sa odvíjajú najmä od návštevnosti stredísk TMR. Návštevnosť závisí od viacerých faktorov, z ktorých niektoré manažment môže a iné nemôže ovplyvniť. Možnosť výberu dovolenky klientov TMR tiež závisí od obchodného ekonomického cyklu a úrovne disponibilných príjmov. Skupina TMR podniká na Slovensku, v Poľsku, v Rakúsku a v Česku.

Po vypuknutí pandémie súvisiacej so šírením koronavírusu COVID-19 sme boli v roku 2020 svedkami bezprecedentného celosvetového spomalenia ekonomiky, ktorá vplývala na sektor cestovného ruchu v roku 2021, ale aj začiatkom roka 2022. Medzinárodná organizácia turistického ruchu (UNWTO) vo svojej správe uvádza, že medzinárodný cestovný ruch sa v januári až v marci 2022 zotavoval z krízy spôsobenej ochorením COVID-19 silným tempom. Destinácie privítali takmer trojnásobok medzinárodných turistických príchodov (návštevníkov s prenocovaním) ako v rovnakom období roku 2021, pričom v oživení viedla Európa. Napriek silnému oživeniu v prvom štvrtroku 2022 zostal medzinárodný cestovný ruch 61% pod úrovňou roka 2019. Očakáva sa, že postupné oživenie medzinárodného cestovného ruchu bude pokračovať počas celého roka 2022, keďže krajiny

zmierňovali alebo rušili obmedzenia. Najnovší prieskum indexu dôvery UNWTO naznačuje, že 81 % odborníkov v oblasti cestovného ruchu vidí lepšie vyhliadky na rok 2022 a že vyšší počet odborníkov (48 %) teraz vidí potenciálny návrat medzinárodných príchodov na úroveň z roku 2019 už v roku 2023.²

Mimo iného vojna na Ukrajine spustila humanitárnu krízu, ktorá si vyžaduje mierové riešenia. Podľa Medzinárodného menového fondu (MMF) ekonomické škody spôsobené konfliktom prispievajú k výraznému spomaleniu globálneho rastu v roku 2022 a prispievajú k inflácii. Ceny palív a potravín rapídne vzrástli, čo negatívne vplýva aj na náklady spoločnosti TMR. Očakáva sa, že globálny rast sa spomalí z odhadovaných 6,1% v roku 2021 na 3,6% v rokoch 2022 a 2023. To je o 0,8 a 0,2 percentuálneho bodu menej na roky 2022 a 2023, ako sa predpokladalo v januári. Po roku 2023 sa predpokladá, že globálny rast v strednodobom horizonte klesne na približne 3,3%. Nárast cien komodít spôsobený vojnou a rozširujúce sa cenové tlaky viedli k prognózam inflácie na rok 2022 vo výške 5,7% vo vyspelých ekonomikách a 8,7% v rozvíjajúcich sa trhoch a rozvojových ekonomikách – o 1,8 a 2,8 percentuálneho bodu vyššie, ako sa predpokladalo vlani v januári.

Okrem pandémie a vojny na Ukrajine má vplyv na hospodárenie TMR aj počasie. Nepriaznivé počasie pre letnú turistiku môže negatívne ovplyvniť tržby z lanoviek v horských strediskách do konca finančného roka. Nepriaznivé počasie v lete tiež môže mať negatívny dopad na návštevnosť poľskej Legendie a tým aj na návratnosť investícií do modernizácie parku. V aquaparku Tatralandia a vodnom parku Bešeňová je toto riziko eliminované vďaka termálnym prameňom vo vonkajších bazénoch.

V segmente Horských stredísk čelí TMR konkurencii lokálnych prevádzkovateľov lyžiarskych stredísk na oligopolistickom trhu na Slovensku, v Poľsku a v Českej republike, kde je lídrom, čo sa týka veľkosti aj rozsahom služieb. V Rakúsku je Mölltaler Gletscher jedno z ôsmich lyžiarskych stredísk na ľadovci. V rámci všetkých stredísk v Rakúsku, ako aj v rámci Európy, TMR čelí monopolistickému konkurenčnému trhu s veľkým počtom konkurentov, ktorí zabezpečujú rozsiahlu ponuku pre návštevníkov. TMR s cieľom prilákať návštevníkov do svojich stredísk vsádza na kvalitné služby, prijateľné ceny v porovnaní s alpskými strediskami, patriotizmus a lokálnosť. TMR navyše profituje zo svojej konkurenčnej výhody v podobe prírodného monopolu z pohľadu strategickej polohy slovenských stredísk v najvyššom pohorí v regióne smerom na východ aj na sever. Na českom trhu TMR letnú prevádzku ešte len rozbieha a v rámci služieb tiež čelí početnej konkurencii, tak ako aj v poľskom Szczyrku.

V segmente Zábavné parky má TMR tiež popredné



² UNWTO World Tourism Barometer and Statistical Annex, May 2022
<https://www.e-unwto.org/doi/abs/10.18111/wtobarometereng.2022.201.3>

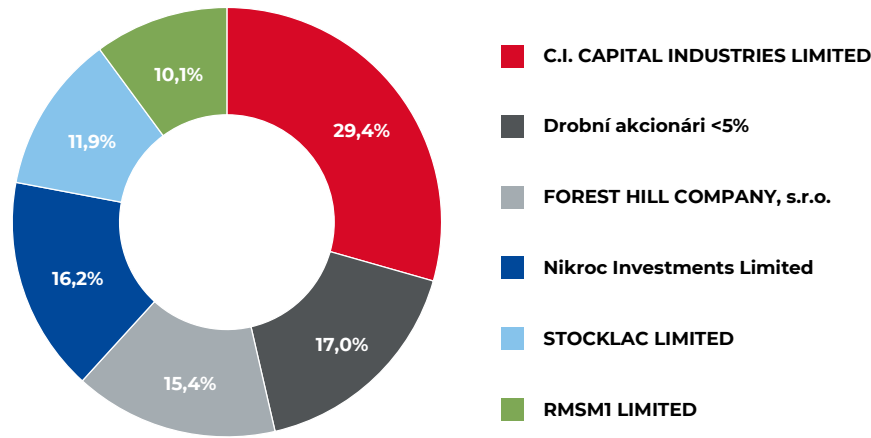
postavenie na domácom trhu ako aj poľskom trhu, avšak návštevnosť zábavných parkov závisí aj od vzdialenosti pre daného návštevníka. Ziskovosť Skupiny je závislá aj od obsadenosti vlastných a manažovaných hotelov a vyťaženosti ubytovacích kapacít v rezortoch. Kľúčové ukazovatele výkonnosti v segmente Hotely – priemernú dennú cenu (ADR) a obsadenosť sa TMR snaží zlepšovať aj prostredníctvom neustáleho zvyšovania kvality hotelov, renováciami, rozširovaním ponuky služieb a organizovaním marketingových eventov.

V segmente Golf patria golfové rezorty v prenájme TMR medzi top 10 v Česku, na tomto trhu je však silná konkurencia.

Výnosy realitného segmentu sa momentálne odvíjajú od predaja a/alebo prenájmu rezidiencií, ubytovacích zariadení a komerčných priestorov v realitných projektoch TMR. Ďalší rast segmentu v predaji a/alebo prenájme pozemkov, rezidiencií a komerčných priestorov v realitných projektoch závisí od situácie na realitnom trhu v tatranskom regióne.

Manažment využíva prepracovanú marketingovú stratégiu na manažovanie vyššie spomenutých rizík. Čo sa týka hlavných finančných rizík, z dôvodu obstarania dcérskych spoločností v Poľskej republike a v Českej republike, Skupina je primárne vystavená riziku zmien výmenného kurzu poľského zlotého a českej koruny voči euru. Manažment pravidelne sleduje, či nie je veľký rozdiel medzi záväzkami a pohľadávkami v cudzej mene. Výnosy Spoločnosti TMR sekundárne ovplyvňuje nestálosť menových kurzov vo vzťahu k euru, pretože väčšina zahraničných klientov TMR prichádza do slovenských rezortov TMR z krajín mimo Eurozóny – Česká republika, Poľsko, Ukrajina, atď. Skupina má významnú otvorenú pozíciu voči českej korune pri vydaných dlhopisoch, denominovaných v českých korunách. Skupina sa rozhodla zabezpečiť svoju menovú pozíciu proti výkyvom českej koruny pre

Akcionárska štruktúra k 30. 04. 2022



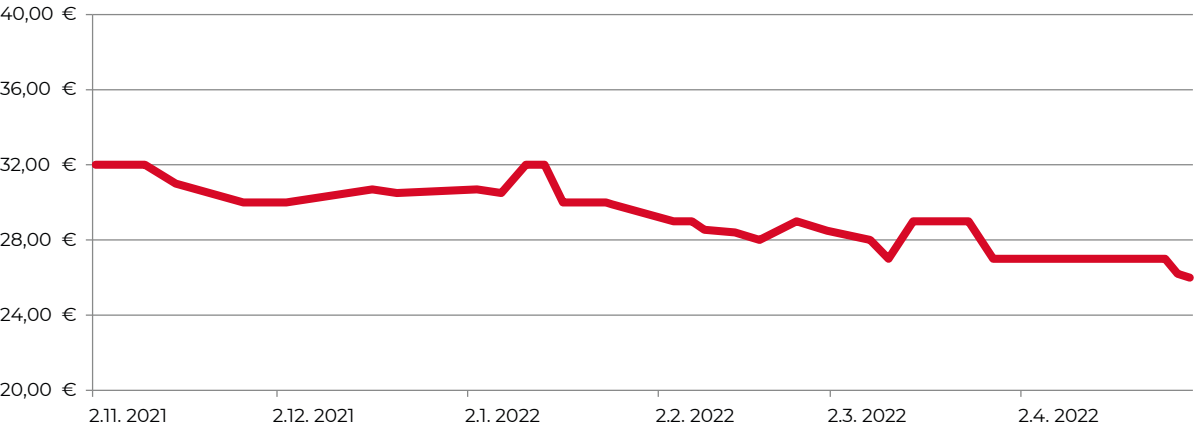
tento konkrétny dlhový nástroj pomocou menového swapu. Pohyblivá úroková miera bankových úverov môže negatívne ovplyvniť výšku úrokových nákladov pri zvýšení sadzby EURIBOR v dobe splatnosti, na základe ktorej sa tieto úrokové miery určujú.

Úroveň zadlženosti môže spôsobiť, že v budúcnosti TMR nebude vedieť získať externé financovanie na ďalšie investície do rozvoja svojich stredísk a prípadné nové akvizície. Schopnosť splácania záväzkov z dlhopisov tiež výrazne zvyšuje riziko likvidity. Vedenie Skupiny plánuje v budúcnosti splatiť vydané dlhopisy emisiami nových dlhopisov.

Projekty modernizácie zábavného parku Legendia, stredísk Szczyrk, Ještěd, Mölltaler Gletscher, Ankogel a Muttereralm, ako aj ďalší rozvoj slovenských stredísk si vyžiadali a v budúcnosti budú vyžadovať masívne investície, ktoré vedú k zvýšeniu zadlženosti a môžu prispieť k zvýšeniu rizika likvidity Skupiny.

Pre detailnejší popis rizík viď Rizikové faktory a manažment rizík a bod 36 Konsolidovanej účtovnej závierky v Ročnej správe 2020/21, dostupnej na www.tmr.sk.

Vývoj ceny akcií TMR na BSSE



Zatváracia cena	BSSE (EUR)	WSE (PLN)	PSE (CZK)
30.4.2022	26.00	192	640
30.4.2021	32.00	150	930

Použité skratky a vysvetlivky

() - údaje v zátvorkách predstavujú hodnoty za rovnaké obdobie v predchádzajúcom roku medziročne porovnávané k aktuálnym údajom

1H - prvý polrok finančného roku TMR, obdobie od 1. novembra do 30. apríla

ADR - priemerná denná cena za izbu (Average daily rate)

BSSE - Burza cenných papierov v Bratislave

EBITDA - Zisk pred úrokmi, zdanením odpismi a amortizáciou, hlavný finančný ukazovateľ výkonnosti TMR

EBRD - Európska banka pre obnovu a rozvoj

FR - finančný rok TMR, obdobie od 1. novembra do 31. Októbra
HDP - hrubý domáci produkt

KPIs - Kľúčové ukazovatele výkonnosti (Key performance indicators). V segmente Hory & Aquapark zahŕňajú: počet návštevníkov a priemernú tržbu na návštevníka. V segmente Hotely zahŕňajú: obsadenosť a priemernú dennú cenu za izbu (ADR).

mil. - milióny

Osobodni - merateľ návštevnosti v horských strediskách TMR v zimnej sezóne, kde sa meria počet osôb, ktoré navštívili horské stredisko akúkoľvek časť dňa alebo noci za účelom lyžovania, snowboardovania

alebo iného druhu zjazdu so skipasom. Napr. jeden predaný 4-dňový skipas znamená štyri osobo-dni.

p.b. - percentuálne body

PSE - Burza cenných papírů Praha

r/r - medziročne

RVZ - riadne valné zhromaždenie

SPV - účelovo založená spoločnosť

tis. - tisíce

WSE - Varšavská burza



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

**Skrátená priebežná konsolidovaná účtovná závierka
za obdobie od 1.11.2021 do 30.4.2022**

**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>	1.11.2021 - 30.4.2022	1.11.2020 - 30.4.2021
Tržby	68 721	14 470
Ostatné prevádzkové výnosy	114	1 495
Výnosy celkom	68 835	15 965
Spotreba materiálu a tovarov	-8 802	-5 076
Nakupované služby	-21 384	-11 130
Osobné náklady	-19 191	-7 520
Ostatné prevádzkové náklady	-814	-369
Zisk z predaja majetku	2 060	73
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	365	-223
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA)*	21 069	-8 280
Odpisy a amortizácia	-10 987	-10 763
Odpisy aktív s právom na užívanie	-2 814	-2 762
Zisk z výhodnej kúpy (gain on bargain purchase)	13 162	0
Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou (EBIT)	20 430	-21 805
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	49	94
Finančné náklady	-10 883	-9 721
Zisk / (strata) z finančných operácií, netto	-3 991	1 190
Podiel zisku alebo (straty) z investícií do spoločných a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania	290	-663
Zisk / (strata) pred zdanením	5 895	-30 905
Daň z príjmu	-64	-5
Odložená daň z príjmov	-219	-4 855
Zisk / (strata)	5 612	-35 765
Pripadajúci na:		
- osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	5 962	-35 586
- nekontrolný podiel	-350	-179

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

Ostatné súčasti komplexného výsledku

Položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty)
v nasledujúcich obdobiach (po zdanení):

Čistý zisk / (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov	-1 899	-698
Rezerva z prepočtu cudzích mien	525	543
Celkový komplexný výsledok	4 238	-35 920

Celkový komplexný výsledok	4 238	-35 920
-----------------------------------	--------------	----------------

Pripadajúci na:

- osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	4 586	-35 746
- nekontrolný podiel	-348	-174

Zisk pripadajúci na akciu (v eur)	0,889	-5,306
--	--------------	---------------

Počet akcií	6 707 198	6 707 198
--------------------	------------------	------------------

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

Poznámky na strane 7 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky.

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

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

<i>v tis. eur</i>	30.4.2022	31.10.2021
Majetok		
Goodwill a nehmotný majetok	36 365	35 851
Pozemky, budovy a zariadenie	407 352	380 408
Aktíva s právom na užívanie	68 219	70 932
Investície v nehnuteľnostiach	8 317	8 317
Investície do spoločných a pridružených podnikov	14 710	13 750
Úvery poskytnuté	1 025	979
Ostatné pohľadávky	1 542	646
Ostatný majetok	0	0
Odložená daňová pohľadávka	3 854	3 907
Dlhodobý majetok celkom	541 384	514 790
Zásoby	3 693	4 094
Pohľadávky z obchodného styku	3 516	6 796
Úvery poskytnuté	1 146	1 118
Ostatné pohľadávky	1 532	7 117
Finančné investície	41	40
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13 378	15 553
Ostatný majetok	8 247	7 253
Krátkodobý majetok celkom	31 553	41 971
Majetok celkom	572 937	556 761

Vlastné imanie		
Základné imanie	46 950	46 950
Emisné ážio	30 430	30 430
Zisk / (strata) za obdobie	5 962	-45 717
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	-34 861	12 755
Rezerva z precenenia mien	1 670	1 147
Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	50 151	45 565
Nekontrolný podiel	-790	-442
Vlastné imanie celkom	49 361	45 123

Závázky		
Úvery a pôžičky	114 034	78 994
Závázky z lízingu	58 343	57 407
Závázky z obchodného styku	2 594	2 458
Rezervy	20	20
Ostatné dlhodobé záväzky	13 042	14 778
Vydané dlhopisy	196 835	254 428
Odložený daňový záväzok	29 078	27 363
Dlhodobé záväzky celkom	413 946	435 448

Úvery a pôžičky	6 449	28 632
Závázky z lízingu	6 205	8 747
Závázky z obchodného styku	9 361	12 306
Rezervy	1 331	2 304
Vydané dlhopisy	63 845	6 377
Ostatné krátkodobé záväzky	22 439	17 824
Krátkodobé záväzky celkom	109 630	76 190
Závázky celkom	523 576	511 638
Vlastné imanie a záväzky celkom	572 937	556 761

Poznámky na strane 7 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky

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

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. eur	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fond z precenenia na reálnu hodnotu	Fond z precenenia zabezpečenia	Fond z precenenia mien	Nerozdelný 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	-	-	-	-	-	-	5 962	5 962	-350	5 612
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení										
- položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty):	-	-	-	-	-1 899	-	-	-1 899	-	-1 899
Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	-	-	-	-	-	523	-	523	2	525
Rezerva z precenenia mien	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-	-1 899	523	5 962	4 586	-348	4 238
Transakcie s vlastníckmi, účtované priamo do vlastného imania										
Celkové transakcie s vlastníckmi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 30. aprílu 2022	46 950	30 430	7 021	184	-3 398	1 670	-32 706	50 151	-790	49 361

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

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní (pokračovanie)

v tis. eur	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fond z precenenia na reálnu hodnotu	Fond z precenenia zabezpečenia	Fond z precenenia mien	Nerozdelný 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):	-	-	-	-	-1 949	-	-	-1 949	-	-1 949
Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	-	-	-	-	-	1 067	-	1 067	-5	1 062
Rezerva z precenenia mien	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-	-1 949	1 067	-45 717	-46 599	-164	-46 763
Transakcie s vlastníckmi, účtované priamo do vlastného imania										
Celkové transakcie s vlastníckmi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. októbru 2021	46 950	30 430	7 021	184	-1 499	1 147	-38 668	45 565	-442	45 123

Poznámky na strane 7 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky

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

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 30.4.2022	1.11.2020 - 30.4.2021
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ		
Zisk	5 612	-35 765
Úpravy týkajúce sa:		
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	-2 060	-73
Odpisy a amortizácia	10 987	10 763
Odpisy aktív s právom na užívanie	2 814	2 762
(Zisk)/strata z finančných nástrojov, netto (nepeňažná časť)	3 991	-1 190
Úrokové (výnosy)/náklady, netto	10 834	9 627
Zisk z výhodnej kúpy	-13 162	-
Podiel zisku alebo (straty) z investícií do spoločných a pridružených podnikov	-290	663
účtovaných metódou vlastného imania		
Zmena stavu rezerv	-1 016	48
Daň z príjmu	-155	4 860
Zmena opravných položiek k pohľadávkam	-365	223
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných		
pohľadávkach a ostatnom majetku	8 425	3 225
Zmena v zásobách	418	906
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	-4 548	-1 568
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zaplatenou daňou z príjmu	21 485	-5 519
Zaplatená daň z príjmu	-	-3
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	21 485	-5 522
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ		
Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	-6 693	-5 047
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	5 189	1 131
Výdavky na podnikové kombinácie, očistené o získané peňažné prostriedky	-13 219	-
Preddavky na obstaranie dcérskych spoločností	-	-3 250
Úvery poskytnuté	-246	-159
Splátky poskytnutých úverov	250	11
Prijaté úroky	9	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti	-14 711	-7 314
FINANČNÁ ČINNOSŤ		
Splátky záväzkov z lízingu	-1 992	-1 952
Splátky prijatých úverov a pôžičiek	-19 349	-1 705
Prijaté úvery a pôžičky	27 007	29 045
Vydané dlhopisy, netto	-	110 038
Splatenie dlhopisov	-	-110 133
Zaplatené úroky	-14 615	-13 122
Peňažné toky z finančnej činnosti	-8 949	12 171
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-2 175	-665
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	15 553	7 161
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	13 378	6 496

Poznámky na strane 7 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky.

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

Vybrané poznámky ku skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke

1. Investície

Skupina v období od 1. novembra 2021 do 30. apríla 2022 pokračovala v realizácii výstavby lanovej dráhy Biela Púť-Prichyba, realizovala investície do zlepšenia systému zasnežovania v stredisku Jasná a investovala do rekonštrukcie chaletov v oblasti Záhradky.

V Českej republike v stredisku Ještěd Skupina pokračovala v realizácii investičnej akcie „Nová Skalka“, kde investovala predovšetkým do systému zasnežovania, osvetlenia a vybavenia zjazdovky.

2. Podnikové kombinácie

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 získaného majetku za WORLD EXCO s.r.o. bola k dátumu akvizície prehodnotená na reálnu hodnotu 3 095 tis. eur a celková hodnota záväzkov na 1 526 tis. eur. Z transakcie vyplynul zisk z výhodnej kúpy vo výške 1 549 tis. eur.

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.

Celková hodnota získaného majetku za EUROCOM Investment s.r.o. bola k dátumu akvizície prehodnotená na reálnu hodnotu 45 423 tis. eur a celková hodnota záväzkov na 17 422 tis. eur. Z transakcie vyplynul zisk z výhodnej kúpy vo výške 11 612 tis. eur.

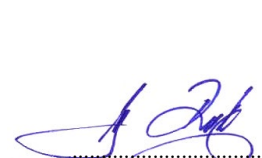
3. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Skupina dňa 9. mája 2022 vyplatila kupón z dlhopisu TMR IV v sume 1 347 tis. eur (33 750 tis. czk).

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

Dňa 1. júla 2022 Skupina nadobudla 100% podiel v európskej spoločnosti GOPASS SE v celkovej hodnote 2 924 tis. czk, ktorá bude slúžiť pre účely expandovania na európskom trhu.

Podľa názoru vedenia Skupiny bude mať Skupina dostatočné zdroje na to, aby pokračovala najmenej 12 mesiacov od dátumu vydania priebežnej účtovnej závierky. Vedenie Skupiny dospelo k záveru, že rozsah možných výsledkov, ktoré sa zvažujú, nespôsobuje významné neistoty súvisiace s udalosťami alebo podmienkami, ktoré by mohli spôsobiť vážne pochybnosti o schopnosti Skupiny pokračovať v činnosti.

 Igor Rattaj predseda predstavenstva	 Jozef Hodek člen predstavenstva	 Marian Klas finančný riaditeľ	 Marián Vojtko osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva
--	--	--	--



Tatry mountain resorts, a.s.
Skrátená priebežná individuálna účtovná zvierka
za obdobie od 1.11.2021 do 30.4.2022

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

Tatry mountain resorts, a.s.

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 30.4.2022	1.11.2020 - 30.4.2021
Tržby	47 174	9 591
Ostatné prevádzkové výnosy	1 150	25
Výnosy celkom	48 324	9 616
Spotreba materiálu a tovarov	-6 899	-4 555
Nakupované služby	-16 031	-8 293
Osobné náklady	-13 196	-5 439
Ostatné prevádzkové náklady	-461	-232
Zisk z predaja majetku	3 374	63
Zisk pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA)*	15 111	-8 840
Odpisy a amortizácia	-6 706	-7 604
Odpisy aktív s právom na užívanie	-1 829	-1 753
Zisk pred úrokmi, daňou (EBIT)	6 576	-18 197
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	3 547	3 384
Finančné náklady	-9 095	-8 422
Zisk / (strata) z finančných operácií, netto	-372	632
Zisk / (strata) pred zdanením	656	-22 603
Daň z príjmu	0	-3
Odložená daň z príjmu	77	-189
Zisk / (strata)	733	-22 795
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
<i>Položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty) v nasledujúcich obdobíach (po zdanení):</i>		
Čistý zisk / (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov	-1 899	-697
Celkový komplexný výsledok	-1 166	-23 492
Zisk/(strata) pripadajúci na akciu (v eur)	0,109	-3,399
Počet akcií	6 707 198	6 707 198

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

Poznámky na strane 6 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej individuálnej účtovnej zvierky.

Tatry mountain resorts, a.s.

Individuálny výkaz finančnej pozície

<i>v tis. eur</i>	30.4.2022	31.10.2021
Majetok		
Goodwill a nehmotný majetok	33 844	33 933
Pozemky, budovy a zariadenie	235 130	237 766
Aktíva s právom na užívanie	35 651	36 928
Investície v nehnuteľnostiach	8 317	8 317
Investície do spoločných a pridružených podnikov	7 118	7 118
Úvery poskytnuté	22 964	11 137
Ostatné pohľadávky	1 221	308
Investície do dcérskych spoločností	12 649	11 574
Dlhodobý majetok celkom	356 894	347 081
Zásoby	2 223	2 662
Pohľadávky z obchodného styku	1 078	3 198
Majetok určený na predaj	0	948
Úvery poskytnuté	110 883	81 539
Ostatné pohľadávky	1 089	6 819
Finančné investície	36	36
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 696	10 194
Ostatný majetok	39 440	46 139
Krátkodobý majetok celkom	160 445	151 535
Majetok celkom	517 339	498 616
Vlastné imanie		
Základné imanie	46 950	46 950
Emisné ážio	30 430	30 430
Zisk za obdobie	733	-16 905
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	9 456	28 260
Vlastné imanie celkom	87 569	88 735
Závázky		
Úvery a pôžičky	87 266	106 561
Závázky z lízingu	31 330	29 551
Závázky z obchodného styku	181	181
Rezervy	20	20
Ostatné dlhodobé záväzky	850	819
Vydané dlhopisy	196 835	196 330
Odložený daňový záväzok	14 555	15 137
Dlhodobé záväzky celkom	331 037	348 599
Úvery a pôžičky	69 842	25 847
Závázky z lízingu	5 130	7 669
Závázky z obchodného styku	7 028	8 847
Rezervy	521	540
Vydané dlhopisy	1 721	5 108
Ostatné krátkodobé záväzky	14 491	12 411
Závázky súvisiace s Majetkom určeným na predaj	0	860
Krátkodobé záväzky celkom	98 733	61 282
Závázky celkom	429 770	409 881
Vlastné imanie a záväzky celkom	517 339	498 616

Poznámky na strane 6 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej individuálnej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s.

Individuálny 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	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 1. novembru 2021	46 950	30 430	7 018	180	-1 499	5 656	88 735
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	-	733	733
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení - položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty): Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge")	-	-	-	-	-1 899	-	-1 899
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-	-1 899	733	-1 166
Transakcie s vlastníkmi, účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	-	-	-	-
Celkové transakcie počas roka Zostatok k 30. aprílu 2022	46 950	30 430	7 018	180	-3 398	6 389	87 569

Tatry mountain resorts, a.s.

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

Poznámky na strane 6 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej individuálnej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s.

Individuálny výkaz peňažných tokov

<i>v tis. eur</i>	1.11.2021 - 30.4.2022	1.11.2020 - 30.4.2021
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ		
Zisk	733	-22 795
Úpravy týkajúce sa:		
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	-3 374	-63
Odpisy a amortizácia	6 706	7 604
Odpisy aktív s právom na užívanie	1 829	1 753
(Zisk)/strata z finančných operácií, netto	372	-632
Úrokové náklady / (výnosy), netto	5 548	5 038
Zmena stavu rezerv	-19	-10
Daň z príjmu	-77	192
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku	-273	2 715
Zmena v zásobách	440	985
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	681	-1 341
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zaplatenou daňou z príjmu	12 565	- 6 553
Zaplatená daň z príjmu	-	-3
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	12 565	-6 556
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ		
Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	-5 773	-3 127
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku	4 949	1 111
Preddavky na obstaranie dcérskych spoločností	-8	-2 925
Čistý peňažný príjem zo zlúčenia spoločnosti	-	105
Úvery poskytnuté	-27 763	-3 950
Splátky poskytnutých úverov	3 205	1 150
Prijaté úroky	22	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti	-25 370	-7 636
FINANČNÁ ČINNOSŤ		
Splátky záväzkov z lízingu	-2 308	-1 357
Splátky prijatých úverov a pôžičiek	-4 959	-2 966
Prijaté úvery a pôžičky	27 007	28 862
Vydané dlhopisy, netto	-	110 038
Splatené dlhopisy	-	-110 133
Zaplatené úroky	-11 433	-9 492
Peňažné toky použité v / z finančnej činnosti	8 307	14 952
Čistý prírastok/ (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-4 498	759
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	10 194	4 370
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	5 696	5 129

Poznámky na strane 6 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej individuálnej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s.

Vybrané poznámky ku skrátenej priebežnej individuálnej účtovnej závierke

1. Investície

Spoločnosť v období od 1. novembra 2021 do 30. apríla 2022 pokračovala v realizácii výstavby lanovej dráhy Biela Púť-Príchyba, realizovala investície do zlepšenia systému zasnežovania v stredisku Jasná a investovala do rekonštrukcie chaletov v oblasti Záhradky.

2. Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov

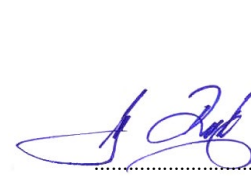
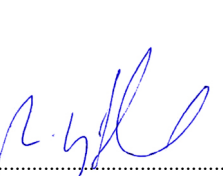
Za účtovné obdobie od 1. novembra 2021 do 30. apríla 2022 Spoločnosť nenadobudla žiadne nové investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov.

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

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

Dňa 1. júla 2022 Spoločnosť nadobudla 100% podiel v európskej spoločnosti GOPASS SE v celkovej hodnote 2 924 tis. czk, ktorá bude slúžiť pre účely expandovania na európskom trhu.

Podľa názoru vedenia Spoločnosti bude mať Spoločnosť dostatočné zdroje na to, aby pokračovala najmenej 12 mesiacov od dátumu vydania priebežnej účtovnej závierky. Vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že rozsah možných výsledkov, ktoré sa zvažujú, nespôsobuje významné neistoty súvisiace s udalosťami alebo podmienkami, ktoré by mohli spôsobiť vážne pochybnosti o schopnosti Spoločnosti pokračovať v činnosti.

			
Igor Rattaj	Jozef Hodek	Marian Klas	Marián Vojtko
predseda	člen	finančný	osoba zodpovedná
predstavenstva	predstavenstva	riaditeľ	za vedenie účtovníctva



VYHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA

Skrátená priebežná konsolidovaná a individuálna účtovná závierka sú vypracované v súlade s osobitnými predpismi a poskytujú pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Spoločnosti TMR a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie. Polročná správa nebola overená audítorom. Priebežná správa obsahuje verný prehľad informácií o výkonnosti Skupiny.

Demänovská Dolina, 29. júla 2022



Igor Rattaj
predseda predstavenstva



Jozef Hodek
člen predstavenstva



TATRY MOUNTAIN RESORTS, a.s., e-mail: info@tmr.sk, www.tmr.sk, tel.: 0850 606 202
foto: Marek Hajkovský