

Výročná správa

§ 20 ods. 1 zákona o účtovníctve informácie o:

a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a neistotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke

Spoločnosť dosiahla v roku 2007 priaznivé hospodárske výsledky. Výsledok hospodárenia bol oproti predchádzajúcemu roku vyšší o 4 945 tis. SK. Zisk na akciu zrástol z 47,35 Sk na 52,23 Sk. Spoločnosť má stabilnú finančnú situáciu. Spoločnosť v roku 2007 zaznamenala približne rovnakú návštevnosť strediska, ale kvôli zmene cenovej politiky spoločnosť dosiahla lepšie výsledky.

Finančná situácia spoločnosti stabilizovaná. Prijaté a uskutočňované opatrenia zabezpečili finančnú bezpečnosť spoločnosti v priebehu roku. Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia 52 949 tis. Sk. Dosiahnuté tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb predstavujú objem 374 014tis. Sk. Z najvýznamnejších položiek nákladov výsledok hospodárenia ovplyvnili - spotreba surovín, materiálu vo výške 45 199 tis. Sk, osobné náklady 97 242tis. Sk, spotreba energii vo výške 32 393 tis. Sk a nakupované služby 64 180 tis. Sk.

Vlastné imanie dosiahlo hodnotu 1 119 736. Sk. Závazky spoločnosti, ktoré tvoria neobežné a obežné záväzky dosiahli hodnotu 631 6022 tis. Sk. Z toho úverové zaťaženie a.s. predstavuje hodnotu 260 418tis. Sk

Keďže lyžiarske trate sa nachádzajú na chránenom území, rozširovanie lyžiarskych tratí respektíve výstavba nových je vždy sprevádzaná v spolupráci so štátnymi úradmi na ochranu prírody. Spoločnosť plánuje túto spoluprácu aj naďalej, aby negatívni vplyv na životné prostredie bol minimálny.

Možné riziká a neistoty vznikajú nie vždy z možného odhadnutia počasia, ktoré má kľúčový význam pre spoločnosť, hlavne čo sa týka tržieb za lanovky v zimnom období. Ako riešenie tejto neistoty chceme diverzifikovať portfólio našich služieb a tým znižovať vplyv sezónnosti a rizika z podnikania

Celoštátne úroveň miezd v priemysle cestovného ruchu je nízka medzi ostatnými odvetviami národného hospodárstva. Konkurencia na trhu je vysoká a obsadiť celoročne naše prevádzky je niekedy veľmi zložité, napriek tomu spoločnosť svojou činnosťou pozitívne vplyva na zamestnanosť v regióne.

b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by mali významný dopad na finančnú situáciu spoločnosti.

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

V roku 2008 spoločnosť očakáva ďalší rast výkonov. Spoločnosť plánuje naďalej rozširovať a vytvárať nové lyžiarske trate, nákup nových Kässbohrerov, doplňovať a zefektívňovať systém zasnežovania lyžiarskych tratí a rekonštrukciu jednotlivých budov hotelov, bufetov a nástupných, resp. výstupných staníc lanoviek. Vo finančnej oblasti plánujeme zachovať finančnú stabilitu výnosov a zvyšovanie ziskovosti. U nákladoch budeme naďalej sledovať ich znižovanie, resp. efektívne vynakladanie

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevykladá žiadne náklady v oblasti výskumu a vývoja.

e) nadobúdanie vlastných akcií, 27a) dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve (kde 27a) pod čiarou je § 161d ods. 2 Obchodného zákonníka)

V roku 2007 sa nenadobúdali žiadne vlastné akcie, dočasné listy a iné obchodné podiely a tiež nevykonávali obchody s derivátmi.

f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

O naložení s týmto ziskom rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu je aby zo zisku bol prídelený do zákonného rezervného fondu vo výške 10 % a zvyšok by sa previedol na účet neuhradených strát minulých období.

g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov

Udalosti podľa osobitných predpisov neexistujú

h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť nemá žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve

Ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu (zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov) významné, účtovná jednotka je povinná uviesť vo výročnej správe tiež informácie o:

a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty

Spoločnosť neuplatňuje žiadne deriváty na zabezpečenie rizík.

b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Spoločnosť riadi finančné riziko, finančné toky a sleduje parametre likvidity. Spoločnosti nehrozí cenové riziko.

§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve

a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný

JASNÁ Nízke Tatry, a.s. nemá vypracovaný kódex o správe a riadení spoločnosti.

b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené

Základné informácie o správe a metódach riadenia sú obsiahnuté v Stanovách spoločnosti JASNÁ Nízke Tatry, a.s., v ORGANIZAČNOM PORIADKU a.s a v súbore riadiacich aktov (smernice), ktoré sú zverejnené v sídle spoločnosti. V plnom rozsahu sú s nimi oboznámení zamestnanci spoločnosti.

c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti (napríklad § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov) a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla.

Kódex riadenia v plnom rozsahu nahrádzajú a plnia funkciu systému správy a riadenia spoločnosti základné organizačné normy a.s.: stanovy, organizačný poriadok, pravidlá ekonomického riadenia, smernice, pokyny a zápisy zo stretnutia vedenia spoločnosti.

d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

Najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti je dozorná rada, ktorá dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a ním uskutočňovanej podnikateľskej činnosti. Dozorná rada predkladá závery z kontrolnej činnosti valnému zhromaždeniu. Dozornú radu volí a odvoláva valné zhromaždenie. Právomoci dozornej rady sú uvedené v stanovách spoločnosti.

e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie, ktoré vykonáva pôsobnosti v zmysle obchodného zákonníka a stanov spoločnosti. Valné zhromaždenie sa skladá zo všetkých na ňom prítomných akcionárov. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia uplatňovať na ňom návrhy. Výkon hlasovacích práv akcionárov nie je v stanovách obmedzený. Hlasovacia právo patriace akcionárovi sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých 1000,- Sk pripadá 1 hlas.

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, má troch členov v zložení :

PREDSTAVENSTVO	
Ing. Igor Rattaj	predseda
Andrej Kollár	podpredseda
Ing. Andrej Devečka	člen

Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám. Spoločnosť zaväzujú súhlasným prejavom vôle najmenej dvaja členovia predstavenstva. Predstavenstvo sa za činnosť zodpovedá dozornej rade a valnému zhromaždeniu. Predstavenstvo nemá svoj vlastný štatút. Výbory nemá.

g) informácie podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe zverejniť aj údaje o

a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní

ISIN	Druh	Forma	Podoba	Počet	Menovitá hodnota	Opis práv
CS 000 901 1952 SKI	akcie	na doručiteľa	zaknihovaná	241 847	1000,- SK	bežná
CS 000 901 1952 SKI	akcie	na doručiteľa	zaknihovaná	7 464	1000,- SK	bežná
SK 112 000 2110 SKI	akcie	na doručiteľa	zaknihovaná	259 487	1000,- SK	bežná
SK 1120005527	akcie	na doručiteľa	zaknihovaná	120 000	1000,- SK	bežná
SK 1120006061	akcie	na doručiteľa	zaknihovaná	130 000	1000,- SK	bežná
SK 1120009156	akcie	na doručiteľa	zaknihovaná	255 000	1000,- SK	bežná

Základné imanie pozostáva zo 1 013 798 akcií na doručiteľa, zaknihovaných s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000,- Sk .

Spoločnosť nemá vydané dlhopisy.

b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov

Akcie sú prijaté na regulovaný voľný trh BCPB, bez obmedzenia prevoditeľnosti.

c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, 28aa) (kde poznámka pod čiarou 28aa) je § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z.)

Vlastníci: k 31.12.2007	Podiel v % 2007
Drobní akcionári	2,64 %
Kalimrij Equity Management Limited	25 %
G1 INVESTMENTS LIMITED	72,36%

d) majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv

Majitelia cenných papierov nemajú osobitné práva kontroly.

e) spôsobe kontroly systému zamestnaneckých akcií, ak práva spojené s týmito akciami nie sú uplatňované priamo zamestnancami

Spoločnosť nevydala zamestnanecké akcie.

f) obmedzeniach hlasovacích práv

Neexistujú obmedzenia hlasovacích práv.

g) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv

Spoločnosti nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a hlasovacích práv.

h) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov

Členov predstavenstva a predsedu predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie. Stanovy spoločnosti schvaľuje valné zhromaždenie, na základe návrhu predstavenstva.

i) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií

Predstavenstvo ako štatutárny orgán má kompetencie vyhradené obchodným zákonníkom a stanovami. Zvláštne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení akcií nemá.

j) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi

Spoločnosť nie je zmluvnou stranou dohôd, opísaných v tomto bode.

k) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie

Spoločnosť neuzatvorila dohody s vyššie uvedeným obsahom.

Predmet podnikania

reštauračné služby a pohostinská činnosť, prevádzkovanie lanových dráh, prevádzka sauny, športové rekondičné masáže, prevádzkovanie lyžiarskych vlekov, prevádzkovanie garáží a odstavných plôch pre motorové vozidlá, prevádzkovanie dopravy na dráhe, ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach s poskytovaním pohostinských činností v týchto zariadeniach - školským lyžiarskym výcvikovým kurzom, školským výletom, školám v prírode a letným táborom pre deti a mládež, prenájom nehnuteľností, prenájom hnutelných vecí v rozsahu voľných živností, sprostredkovanie obchodu, služieb a prác v rozsahu voľných živností, prenájom reklamných plôch, reklamná a propagačná činnosť, prevádzkovanie lyžiarskej školy, prevádzkovanie snowboardovej školy, uskutočňovanie stavieb a ich zmien, uskutočňovanie jednoduchých stavieb, drobných stavieb a ich zmien, sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľností (realitná činnosť), kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností, kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností, obstarávateľské služby spojené so správou nehnuteľností, reklamná, propagačná a marketingová činnosť v rozsahu voľných živností, organizovanie voľného času detí okrem činnosti cestovnej kancelárie, zmenárne - nákup peňažných prostriedkov v cudzej mene za slovenskú menu v hotovosti, ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach s prevádzkovaním pohostinských činností v týchto zariadeniach, prevádzkovanie lyžiarskych tratí, úprava lyžiarskych tratí, terénne úpravy, prevoz športovej výstroje a batožiny, úschovňa, usporadúvanie školení, seminárov, vzdelávacích podujatí, kultúrnych a kultúrno - spoločenských podujatí, organizovanie výstav, prevádzkovanie parkovísk, prevádzkovanie odstavných plôch pre motorové vozidlá slúžiacich pre umiestnenie najmenej piatich vozidiel patriacich iným osobám než majiteľovi alebo nájomcovi nehnuteľností, prenájom nehnuteľností s poskytovaním iných ako základných služieb spojených s prenájomom, poskytovanie dátových služieb - internetová čítareň, prevádzkovanie nevýherných hracích automatov a hudobných automatov, reprografické služby, prevádzkovanie cestovnej kancelárie, prevádzkovanie cestovnej agentúry, sprievodca cestovného ruchu, leasing a prenájom hnutelných vecí, spotrebného tovaru, výpočtovej techniky a technológií, výroba, dodávka a predaj tepla, osobná cestná doprava vozidlami do 9 miest vrátane vodiča, okrem taxislužby, sprostredkovanie a predaj vlastných outdoorových - športových služieb, mikrovlnné šírenie televízneho signálu v hotelových a ubytovacích zariadeniach, šírenie reklamy, reklamných spotov prostredníctvom mikrovlnného šírenia televízneho signálu, tvorba internetových a webových stránok, správa nehnuteľností - obstarávanie služieb spojených s prevádzkou nehnuteľností, poradenská, konzultačná a vzdelávacia činnosť v rozsahu voľných živností, prevádzkovanie telovýchovných zariadení slúžiacich na regeneráciu a rekondíciu, opatrovanie detí predškolského veku

Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta

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

Ing. Jozef Hodek
Finančný riaditeľ

Ing. Igor Rattaj
Predseda predstavenstva

Ing. Andrej Devečka
Člen predstavenstva