



Polročná správa 2023/24

Tatry mountain resorts, a. s.
a dcérskych spoločností
za obdobie od 1. novembra 2023 do 30. apríla 2024



Vážení akcionári,

uplynulú zimnú sezónu 2023/24 hodnotíme aj napriek výkyvom počasia za úspešnú, pretože sa nám podarilo opäť rásť v porovnaní s polrokom minulého fiškálneho roka. Vďaka kvalitnej zasnežovacej infraštruktúre v našich strediskách a tiež priaznivým poveternostným podmienkam na začiatku zimy sme lyžiarsku sezónu na Slovensku otvárali už 2. decembra v Jasnej a tiež aj v stredisku Štrbské Pleso vo Vysokých Tatrách. Výborný štart zimy sa ukázal ako veľmi dôležitý, pretože neskôr ju komplikovali premenlivé teploty, čo sme však vďaka väčšej nadmorskej výške a kvalitnému zasnežovaniu na Slovensku zvládli a podarilo sa nám lyžovačku udržať vo vyšších polohách takmer 5 mesiacov. Menej úspešné boli v tomto smere horské strediská v Česku a Poľsku, kde sa vyššie teploty podpísali pod negatívnejší vplyv na hospodárske výsledky. Naproti tomu stúpol záujem o lyžovanie v rakúskych strediskách, kde vyšší počet návštevníkov prispel k vyšším tržbám – a to tieto strediská ešte stále nenaplnili svoj potenciál. Úspešnú zimnú sezónu zaznamenal aj segment zábavných parkov, predovšetkým vodné parky Tatralandia a Bešeňová, kdenám rástli všetky ukazovatele výkonnosti. Podobný rast zaznamenali aj hotely vďaka kvalitným službám a pobytovým balíkom, ktoré zahŕňali skipasy a aquapasy v cene pobytu. Pri zohľadnení všetkých týchto okolností sme dosiahli konsolidované výnosy vo výške 126,8 mil. EUR, čo predstavuje nárast takmer o 15% v porovnaní s minulým polrokom finančného roka a prevádzkový zisk Skupiny EBITDA vzrástol medziročne o 9,8% na 47,4 mil. EUR.

Najvýznamnejšou akciou uplynulej zimy boli pre nás preteky Svetového pohára v alpskom lyžovaní žien v Jasnej, ktoré zaznamenali veľký medzinárodný úspech. Vysoké Tatry pomohol aj tento rok dostať na mapu sveta Tatranský ľadový dóm – najnavštevovanejšia tatranská atrakcia, vďaka ktorej na Hrebienku vyrástla ľadová stavba na motívy chrámu Westminster Abbey

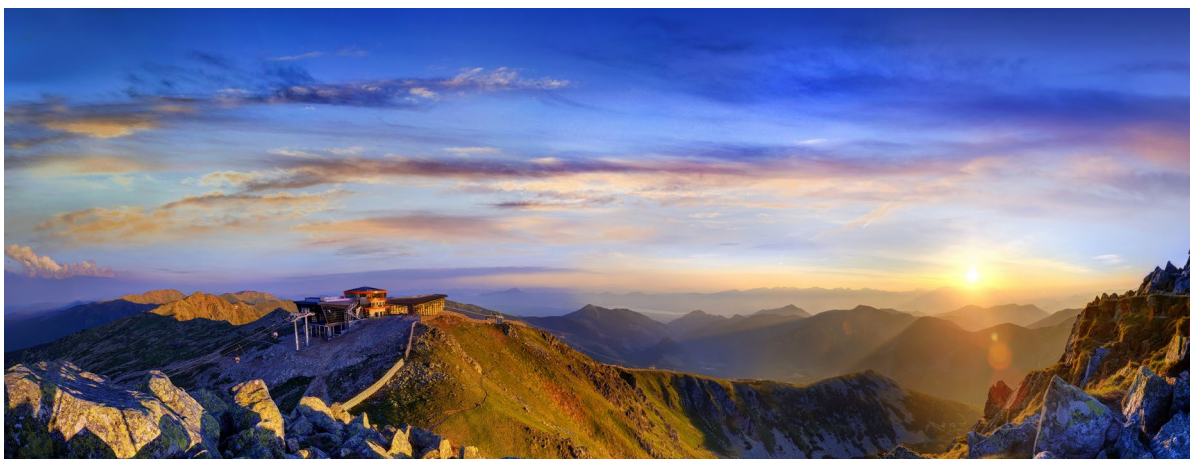
z Londýna. V zime sme pokračovali v osvedčenom predaji skipasov za flexibilné ceny prostredníctvom portálu Gopass. Rovnomenná aplikácia prináša vďaka ďalším aktualizáciám novinky ako personalizáciu obsahu podľa obľúbeného strediska, extra zľavy od partnerov Gopassu, možnosť zakúpiť si výhodnejší skipas aj do lyžiarskych stredísk mimo TMR a mnoho ďalších zaujímavostí a výhodných ponúk, ktoré sú k dispozícii cez náš eshop a vernostný program Gopass. Kapitálové investície naplánované na tento finančný rok sú už v plnom prúde. Sústreďujeme sa predovšetkým na výstavbu Hotela Central Jasná, na realizáciu realitných projektov v Bešeňovej, ďalšie projekty v Jasnej a Tatranskej Lomnici sú v procese posudzovania vplyvov na životné prostredie (EIA). Pracujeme tiež na zaujímavých projektoch v našich zahraničných strediskách v Česku, Poľsku a Rakúsku. Na záver chcem s radosťou oznámiť, že sme úspešne upísali nové akcie spoločnosti v celkovej hodnote 120 mil. EUR, čo predstavuje nový impulz pre našu budúcnosť a udržateľnosť. Tento krok nám umožní získať dodatočný kapitál na zníženie našej zadlženosti a zlepšenie finančnej stability. Nové zdroje prinesú aj ďalší rozvoj a zvyšovanie hodnoty spoločnosti pre akcionárov. Zároveň nám to umožní v budúcnosti vyplácať dividendy a stať sa atraktívnejším subjektom na jednotlivých burzách na Slovensku, v Česku a Poľsku. Táto úspešná emisia nových akcií je pre nás dôkazom silnej podpory od našich akcionárov, za ktorú sme vďační.

31. júla 2024



Igor Rattaj

Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ TMR



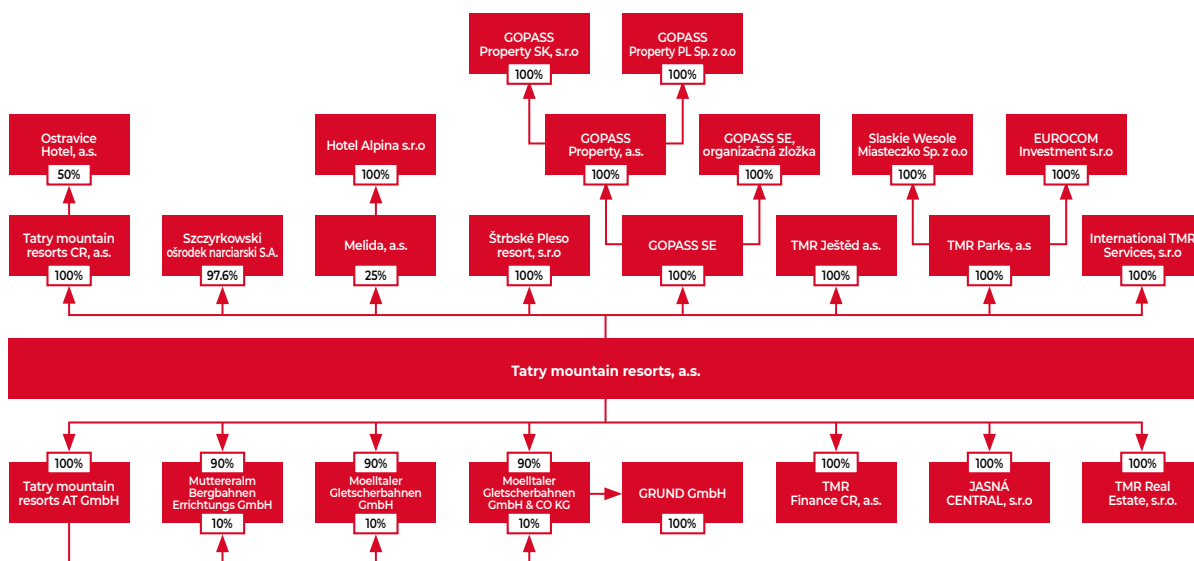
Priebežná správa predstavenstva za obdobie od 1. novembra 2023 do 30. apríla 2024

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 papírů 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 siedmych 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 Muttereralm Innsbruck. Zábavné parky zahŕňajú vodné parky Tatralandia a Bešeňová na Slovensku a Legendia - Sliezsky zábavný park v Poľsku. V rámci golfového segmentu Skupina prevádzkuje golfový rezort Ostravice v Českej

republike. 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 3000 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 vo vodnom parku Tatralandia, Hotel Grand Jasná****, Hotel Tri Studničky****, Hotel Srdiečko***, Chalets Jasná Collection****, Noc na Chopku, Hotel Pošta****, Hotel SKI** a Hotel Liptov**. V rámci akvizície vodného parku Bešeňová pribudli do prevádzky Hotel Bešeňová, Galéria Thermal Bešeňová a manažérsky prevádzkuje aj Hotel Akvamarín 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 30.4.2024







VÝZNAMNÉ UDALOSTI

Investície a akvizície

Na riadnom valnom zhromaždení (RVZ) v máji 2024 predstavenstvo predstavilo investície na tento kalendárny rok.

V tomto FR pokračuje výstavba Hotel Central Jasná, pričom sa v priebehu roka 2023 postavil betónový skelet hotelovej časti. V pláne je pokračovanie stavby do stupňa finalizácia hrubej stavby s uzatvorením budovy a jej ochranou pred počasím. Aktuálne sa pracuje na streche a oknách. Spustenie predaja apartmánov v hoteli je naplánované na jeseň 2024. Mimo projektu Central Jasná v segmente realitné projekty TMR pripravuje projekt PAMUKALLE a teda vybudovanie apartmánového ubytovania vyššieho štandardu s izbami s vlastným bazénom na balkóne. Cieľom tohto projektu je rozvoj realitného business a ubytovania v Bešeňovej. Spoločnosť finalizuje predaj všetkých 29 apartmánov.

V českých a poľských strediskách sa v súčasnosti realizujú predovšetkým prevádzkové investície, pričom najväčšiu investíciu predstavuje vylepšenie izieb v rezorte Kaskáda, ktorý prispeje k väčšiemu komfortu ubytovaných návštevníkov.

V Rakúsku naďalej prebiehajú rokovania ohľadom prepojenia strediska Muttereralp s Axamer Lizum a rozšírenie existujúceho bike parku. V stredisku Mölltaler Gletscher sa pripravuje výmena dopravného zariadenia.

Dňa 1. novembra 2023 Spoločnosť uzavrela zmluvu o nájme časti podniku so svojou dcérskou spoločnosťou Štrbské Pleso resort, s.r.o, na základe ktorej jej prenajala časť hnutelných a nehnuteľných vecí v lokalite Štrbské Pleso, Vysoké Tatry.

Dňa 1. novembra 2023 bola uzavretá zmluva o spolupráci s lyžiarskym strediskom Beskid Sport Arena v lokalite Szczyrk v Poľsku.

Dňa 15. decembra 2023 vznikla spoločnosť GOPASS Property a.s. so sídlom v Českej republike za účelom prevádzkovania realitného fondu.

Dňa 7. marca 2024 vznikla spoločnosť Gopass Property SK s.r.o. so sídlom v Slovenskej republike.

Dňa 28. marca 2024 bola uzavretá zmluva o predaji 73,7% podielu v spoločnosti Korona Ziemi Sp. z o. o.

Dňa 10. apríla 2024 spoločnosť GOPASS Property a.s. nadobudla, za účelom kúpy nehnuteľnosti, 100% podiel v spoločnosti Cerepar Investments PL sp. z o.o., ktorá bola následne premenovaná na GOPASS Property PL Sp.z.o.o.

Dňa 27. apríla 2024 vznikla spoločnosť JASNÁ CENTRAL, s.r.o. so sídlom v Slovenskej republike.

Dlhopisy

Spoločnosť dňa 2. februára vyplatila kupón z podriadených dlhopisov v sume 6,600 mil. EUR, dňa 10. apríla vyplatila kupón z dlhopisu TMR III v sume 1,980 mil. EUR a dňa 29. apríla kupón z dlhopisu TMR VI v sume 1,593 mil. EUR

Novinky a eventy

V zimnej sezóne 2023/24 Skupina pokračovala podobne ako po minulé roky v predaji skipasov za flexibilné ceny prostredníctvom programu Gopass. Cieľom dynamických cien je regulovať návštevnosť v horských strediskách. Aktualizáciou si prešla aj aplikácia Gopass, ktorá zahŕňa množstvo noviniek: personalizácia obsahu podľa obľúbeného strediska, extra zľavy a výhody od partnerov Gopassu, možnosť pre pešiakov prechádzať cez turniket naskenovaním lístka z obrazovky mobilu, úhrada parkovného priamo cez aplikáciu a v neposlednom rade možnosť si zakúpiť výhodnejší skipas aj do lyžiarskych stredísk mimo TMR. Skupina v rámci jarného predpredaja uviedla predaj nového konceptu sezónneho skipasu s názvom „Gopass SKI sezónka“, ktorý prichádza s novými benefitmi pre držiteľov skipasu využiteľnými v zime i v lete.

V hotelom segmente sa pokračuje s významnými benefitmi pre všetkých hostí, ktorí sa ubytujú v hoteloch TMR. Každý hosť, ktorý si zakúpi pobyt v hoteli TMR na Slovensku dostane grátis skipas na lanovku a taktiež akvapas do vodného parku Tatralandia alebo Bešeňová.

Jasná Nízke Tatry

Lyžiarsku sezónu v Jasnej TMR odštartovalo 2. decembra s hudobnou šou Winter Jasná Opening. Medzi hlavné novinky sezóny patrili: posilnené zasnežovanie, obnovená prevádzka lyžiarskeho vleku Brhliská, rozšírenie ubytovacej kapacity o Hotel Liptov a vylepšené detaily niektorých tratí. Významnú akciu v stredisku Jasná predstavovala organizácia svetového pohára v alpskom lyžovaní žien, ktorá sa konala 20. – 21. januára 2024. Napriek krátkemu času na prípravu a zložitej logistike sa podarilo navodiť jedinečnú divácku atmosféru a pozitívne hodnotenie medzinárodných účastníkov. Na organizácii sa podieľalo takmer 900 ľudí, ktorí zvládli úlohu na výbornú a taktiež vďaka vydarenému počasiu sa Svetový pohár v Jasnej zmenil na úžasný lyžiarsky festival.

Stredisko Jasná získalo titul Slovakia's Best Ski Resort 2023 v rámci podujatia World Ski Awards vo francúzskom Val Thorens. Svoje prvenstvo obhájilo stredisko už po 9-krát v rade.

Vysoké Tatry

Vysoké Tatry odštartovali sezónu 2. decembra na Štrbskom Plese. V Tatranskej Lomnici začala sezóna o týždeň neskôr, 8. decembra. Na začiatku zimnej sezóny 17. novembra sa opäť otvorila na Hrebienku najnavštevovanejšia tatranská atrakcia Tatranský ľadový dóm. 11. ročník tejto atrakcie na motív chrámu Westminster Abbey z Londýna bol venovaný významnej udalosti – 15. výročiu návštevy Vysokých Tatier britskou panovníčkou Alžbetou II. v roku 2008.

Vo Vysokých Tatrách sa v sezóne 2023/24 uskutočnili taktiež obľúbené akcie pre návštevníkov ako Tatry Ice Master – 10.ročník, Sánkovačka na Hrebienku či Zážitkové atrakovanie.

Mölltaler Gletscher

Lyžovačka na ľadovci Mölltaler Gletscher odštartovala 5. novembra a najzásadnejšou novinkou bola úprava a rozšírenie zjazdovky č. 9 vedúcej od reštaurácie EISSEE až k hornej stanici pozemnej lanovky Mölltaler Gletscher Express. V najkritickejšom mieste trasy bol upravený skalný terén tak, aby bolo možné zjazdovku rozšíriť o cca 15 metrov, čo zásadným spôsobom zvýšilo jej bezpečnosť a zároveň aj komfort lyžiarov. Vďaka tejto zmene má táto obľúbená rodinná trasa po novom charakteristiku modrej, rodinnej zjazdovky.

Mutteralm Innsbruck

V rakúskom stredisku Muttereralm bola lyžiarska sezóna zahájená 7. decembra. Novinkou v stredisku bolo obnovenie lyžovačky na v minulosti obľúbenej zjazdovke FIS Abfahrt, ktorá bola vždy závislá na prírodnom snehu, realizovalo sa omnoho viac eventov, zlepšenie zásobovania snehom a dlhšia prevádzka sánkarskej dráhy.

Szczyrk Mountain Resort

Zimná sezóna v Szczyrku odštartovala 8. decembra, pričom oficiálne slávnostné otvorenie sezóny prebehlo 16. decembra, ktorej súčasťou bol aj bohatý sprievodný program v najväčšej reštaurácii Kufionka priamo na svahu Hala Skrzyczenskia. V stredisku mala medzi verejnosťou najväčší úspech tradičná silvestrovská lyžovačka. Dôležitou novinkou bola aj užšia spolupráca so strediskom Beskid Sport Arena, vďaka ktorej platil skipas na večernú lyžovačku nielen v Szczyrk Mountain Resort, ale aj v Beskid Sport Arena.

Ještěd

Oficiálny Ski Opening so zábavným programom sa uskutočnil 16. decembra, ale návštevníci si prvú lyžovačku mohli užiť už 2. decembra. Najväčším hitom lyžiarskeho strediska dostupného z Liberca

električkou je zjazdovka Nová Skalka, ktorej súčasťou je aj moderné a úsporné osvetlenie umožňujúce perfektné večerné lyžovanie na 1,5 km dlhej a 45 m širokej trase.

Špindlerův Mlýn

V Špindlerovom Mlýne prebehlo otvorenie sezóny 9. decembra podujatím Špindl Ski Opening. V stredisku nastali novinky v rámci otvorenia dvoch častí nových zjazdoviek – Lesná a Priehradná, ktoré v budúcnosti (po dobudovaní lanovky) prepoja obe časti areálu, teda Medvědíň a Svatý Petr. Spolu s rozšírením existujúcich tratí a dobudovaním najmodernejších zasnežovacích systémov to zatiaľ predstavuje investíciu vo výške 300 miliónov CZK.

Stredisko získalo titul Best Czech Skiresort 2023 v rámci podujatia World Ski Awards vo francúzskom Val Thorens.

Tatralandia

Veľkolepú rozlúčku s rokom 2023 pripravili vo vodnom parku Tatralandia eventom Silvestrovská párty v bazénoch.

Bešeňová

Vo vodnom parku Bešeňová patrili medzi obľúbené aktivity klientov noci saunových rituálov v priebehu celého sledovaného obdobia. V marci sa vo vodnom parku Bešeňová uskutočnila medzinárodná súťaž Peeling cup. Medzi obľúbené eventy patrila aj oslava Veľkej noci, kde sa návštevníci mohli zúčastniť rôznych folklórnych vystúpení priamo vo vodnom parku.

Legendia

V zimných mesiacoch si mohli návštevníci Legendie – najväčšieho a najstaršieho tematického zábavného parku v Poľsku – užiť viaceré atrakcie v rámci špeciálnej zimnej edície Záhrada svetiel. Návštevnosť Jamy Baziliška - modernej atrakcie typu Interactive Dark Ride, ako aj ďalších sprístupnených atrakcií ukázala, že hostia majú záujem navštevovať zábavné parky aj v zimnom období.

Golf

Počas zimy nezaháľali ani golfové rezorty, ktoré sa naplnili hosťami v rámci pobytových balíkov spojených s wellness a v rezorte Ostravice aj s objavovaním krás Beskyd. Zima bola obdobím príprav na ďalšiu letnú sezónu a tiež náboru nových členov do golfových klubov.

Realitné projekty

V rámci realitných projektov v sledovanom období pokračoval projekt Hotel Centrál Jasná. Spoločnosť TMR sa v dňoch 12.-13.4.2024 zúčastnila podujatia INTERNATIONAL REAL ESTATE EXPO 2024 v Prahe, kde boli návštevníkom predstavené nielen konkrétne realitné projekty, ale aj novozaložený realitný fond Gopass Property. Hlavným zámerom účasti Spoločnosti na podujatí bolo predstaviť zahraničným investorom výhody investovania na Slovensku, nakoľko má Spoločnosť v pláne priniesť do ponuky cez 800 apartmánov v horizonte 2 – 5 rokov.

Hotely

Zima 2023/24 priniesla viacero noviniek aj pre TMR hotely. Výnimočný hotel dosiahol výnimočný míľnik. Grandhotel**** Praha v Tatranskej Lomnici získal v rámci vyhodnotenia Heritage Hotels of Europe Award 2023 už po štvrtýkrát po sebe víťazstvo v kategórii "Heritage & Wellness". Stal sa tak jediným hotelom, ktorý od začiatku udeľovania ocenení dominuje v rovnakej kategórii. V Grandhoteli **** Starý Smokovec, ako prvom veľkom tatranskom hoteli, zriadili zamestnancom samostatnú galériu.

Valné zhromaždenie

Riadne valné zhromaždenie (RVZ) TMR sa konalo 17. mája 2024 v Holiday Village Tatralandia v Liptovskom Mikuláši.

Akcionári schválili riadnu individuálnu účtovnú závierku k 31. októbru 2023 a prijali návrh na rozdelenie zisku za minulý finančný rok 2022/23 vo výške 2,712 mil. EUR a to tak, že 271 tis. EUR sa použije na doplnenie zákonného rezervného fondu, 13 tis. EUR sa použije na prídely do sociálneho fondu a 2,428 mil. EUR sa prevedie na účet Nerozdelený zisk minulých rokov. Spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. bola opätovne schválená za audítora TMR. Ďalej akcionári schválili zmenu stanov a zmenu pravidiel odmeňovania orgánov verejnej akciovej spoločnosti, odvolali člena dozornej rady pána Jozefa Hodeka a opätovne zvolili člena dozornej rady pána Adama Tomisa. Taktiež akcionári zvolili za člena dozornej rady pani Naďu Ondrušikovicu.

Akcionári schválili zvýšenie základného imania Spoločnosti maximálne o sumu 44,211 mil. EUR, a to vydaním a upísaním najviac 6,316 mil. kusov nových akcií. RVZ udelilo predstavenstvu Spoločnosti poverenie zvýšiť základné imanie na jeden rok a to za podmienok schválených akcionármi počas RVZ.

Ohľadom obchodného plánu na súčasný finančný rok 2023/24 predstavenstvo predstavilo finančný plán s ročnými konsolidovanými výnosmi vo výške 209 mil. EUR. Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a amortizáciou (EBITDA) je plánovaný na 61,5 mil. EUR. Viac informácií z valného zhromaždenia TMR je dostupných na <https://tmr.sk/sk/pre-investorov/zakonne-zverejnenia/valne-zhromazdenia>

VÝNOSY A ZISK

Výnosy

Konsolidované tržby Skupiny (Tatry mountain resorts, a.s. a dcérske spoločnosti) za obdobie šiestich mesiacov k 30. aprílu 2024 dosiahli 126,752 mil. EUR (109,902), čo v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho finančného roka predstavuje nárast 15,3%.

Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPIs)

Kľúčové ukazovatele výkonnosti v jednotlivých segmentoch zaznamenali nárasty v porovnaní s polrokom minulého roku. Počet lyžiarskych osobodní¹ v Horských strediskách bol medziročne vyšší o 1,0% a dosiahol úroveň 2,395 mil. (2,371²). Priemerná tržba na návštevníka v Horských strediskách sa zlepšila o 27,3% na 28,55 EUR. Vďaka vyššej návštevnosti a dynamickým cenám sme zaznamenali rast priemernej tržby v porovnaní s minuloročným polrokom. Na druhej strane poklesy v návštevnosti zaznamenali strediská v Szczyrku a v Ještěde, kvôli otepleniu na konci januára, čo negatívne ovplyvnilo zvyšok sezóny. V rakúskych strediskách nám celkovo vzrástol počet hostí ako aj tržby v porovnaní s vlaňajším polrokom, ale stále sa nám nepodarilo naplniť potenciál rakúskych stredísk.

Zábavné parky v sledovanom období zaznamenali nárast návštevnosti o 6,2%, v absolútnom vyjadrení mali spolu v prvom polroku finančného roka zábavné parky 783 tis. návštevníkov (738). V Legendii návštevnosť medziročne poklesla z dôvodu nepriaznivého počasia. Zohľadňujúc len vodné parky Tatralandia a Bešeňová návštevnosť medziročne vzrástla o 15,2% na 605 tis. návštevníkov (525).

Čo sa týka doplnkových služieb, v Reštauračných zariadeniach na svahoch a v zábavných parkoch zákazníci v priemere minuli o 6,35% viac ako vlani, a to 5,81 EUR (5,47). Športové služby & obchody vykázali vyššie tržby na návštevníka v porovnaní s finančným polrokom minulého roku v priemere o 16,9%, na úrovni 1,89 EUR (1,62).

Priemerná vážená obsadenosť hotelového portfólia bola vyššia o 0,96 percentuálnych bodov, celkovo vzrástla na 58,9%. Pri priemernej dennej cene za izbu (ADR) na úrovni portfólia nastal pokles v priemere o 1,79% z 126,7 EUR na 124,5 EUR.

Výnosy segmentov

Segment Horské strediská vykázal výnosy vo výške 60,575 mil. EUR, čo predstavuje medziročný nárast 15,13%. Výnosy segmentu Zábavné parky zaznamenali nárast na 10,480 mil. EUR, čo predstavuje 20,1%. Segment Golf dosiahol výnosy vo výške 393 tis. EUR. Výnosy z Reštauračných zariadení zaznamenali nárast na 15,916 mil. EUR. V segmente Športové služby & obchody, ktorých výkonnosť do určitej miery koreluje

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.
2 Zrevidované

s výkonnosťou stredísk, výnosy narástli na 4,686 mil. EUR (4,038 mil. EUR). Segment Hotely zaznamenal nárast tržieb na 33,497 mil. EUR. V rámci segmentu Realitné projekty TMR vykázalo počas sledovaného polročného obdobia výnosy 1,206 tis. EUR.

EBITDA

Zisk pred úrokmi, daňami, odpismi a amortizáciou (EBITDA) medziročne narástol na 47,378 mil. EUR (43,130) čo predstavuje 9,8%.

Na úrovni segmentov sa EBITDA zvýšila v porovnaní s minulým rokom, EBITDA Horských stredísk sa zvýšila o 6,8% na 30,143 mil. EUR, EBITDA Zábavných parkov vzrástla o 35,83% na 3,463 mil. EUR, EBITDA segmentu Golf skončila tento rok so stratou -27 tis. EUR, EBITDA Reštauračných zariadení sa zlepšila o 24,37% na úroveň 3,969 mil. EUR. Športové služby a obchody vykázali na úrovni EBITDA rast o 26,41%, Hotely o 26,1% na úroveň 7,989 mil. EUR, a Realitné projekty zaznamenali pokles o 70,28%.

| Hlavné prevádzkové výsledky (neauditované) | Výnosy | | | EBITDA | | | EBITDA marža | | |
|--|----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|---------------------|
| | 1H 2023/24 | 1H 2022/23 | Zmena r/r (%) | 1H 2023/24 | 1H 2022/23 | Zmena r/r (%) | 1H 2023/24 | 1H 2022/23 | Zmena r/r (p.b.) |
| Horské strediská | 60 575 | 52 613 | 15,1% | 30 143 | 28 235 | 6,8% | 49,8% | 53,7% | -3,9% |
| Zábavné parky | 10 480 | 8 724 | 20,1% | 3 463 | 2 549 | 35,8% | 33,0% | 29,2% | 3,8% |
| Golf | 393 | 413 | -4,9% | -27 | 94 | -129,1% | -7,0% | 22,8% | -29,7% |
| Reštauračné zariadenia | 15 916 | 14 963 | 6,4% | 3 969 | 3 191 | 24,4% | 24,9% | 21,3% | 3,6% |
| Športové služby & obchody | 4 686 | 4 038 | 16,0% | 1 348 | 1 066 | 26,4% | 28,8% | 26,4% | 2,4% |
| Hotely | 33 497 | 28 863 | 16,1% | 7 989 | 6 336 | 26,1% | 23,8% | 22,0% | 1,9% |
| Realitné projekty | 1 206 | 288 | 318,9% | 493 | 1 659 | -70,3% | 40,9% | 576,4% | -535,5% |
| Celkom | 126 752 | 109 902 | 15,3% | 47 378 | 43 130 | 9,8% | 37,4% | 39,2% | -1,9% |







EBIT

Prevádzkový zisk (EBIT) sa medziročne zvýšil o 15,9% na 31,927 mil. EUR (27,550), pričom odpisy a amortizácia poklesli o 1,3% na -12,459 mil. EUR. Odpisy aktív s právom na užívanie vzrástli o 4,3%, pričom boli vykázané v hodnote -2,992 mil. EUR (-2,869)..

Čistý zisk

Konsolidovaný zisk TMR dosiahol 20,796 mil. EUR (17,996). Finančné náklady plynúce zo záväzkov z vydaných

dlhopisov a z čerpania bankových úverov sa medziročne zvýšili o 10,1% na 14,498 mil. EUR (13,165). Skupina tiež vykázala zisk z finančných operácií vo výške 3,623 mil. EUR (3,596). Podiel na zisku z investícií do spoločností účtovaných metódou vlastného imania dosiahol 260 tis. EUR (974). Za sledované obdobie bola vykázaná daň z príjmu 122 tis. EUR (-1,013 mil. EUR). Celkový komplexný výsledok po započítaní rezervy z prepočtu cudzích mien dosiahol 18,537 mil. EUR (19,440). Zisk na akciu dosiahol 3,051 EUR (2,674 EUR).

| Vybrané konsolidované výsledky neauditované (IFRS) | | |
|---|-------------------|-------------------|
| v €'000 | 1H 2023/24 | 1H 2022/23 |
| Tržby | 126 752 | 109 902 |
| Celkové výnosy | 126 752 | 109 902 |
| Spotreba materiálu a tovarov | (14 589) | (12 385) |
| Osobné a prevádzkové náklady | (65 157) | (56 271) |
| Iný zisk / (strata) | 372 | 1 884 |
| EBITDA | 47 378 | 43 130 |
| EBITDA marža | 37,4% | 39,2% |
| Odpisy a amortizácia | (12 459) | (12 629) |
| Odpisy aktív s právom na užívanie | (2 992) | (2 869) |
| Opravná položka k dlhodobému majetku | - | (82) |
| EBIT | 31 927 | 27 550 |
| Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery | 222 | 54 |
| Finančné náklady | (14 498) | (13 165) |
| Zisk / (strata) z finančných operácií, netto | 3 623 | 3 596 |
| Podiel zisku / (straty) z predaja dcérskych spoločností | (860) | - |
| Podiel zisku / (straty) z investícií zo subjektov účtovaných metódou vlastného imania | 260 | 974 |
| Zisk pred zdanením | 20 674 | 19 009 |
| Splatná daň z príjmov | (32) | (2) |
| Odložená daň z príjmu | 154 | (1 011) |
| Čistý zisk / (strata) | 20 796 | 17 996 |
| Celkový komplexný výsledok | 18 537 | 19 440 |
| Zisk / (strata) na akciu (v €) | 3,051 | 2,674 |

FINANČNÁ POZÍCIA

Ku koncu prvého polroka 2023/24 hodnota krátkodobých likvidných prostriedkov (Peňažné prostriedky a ekvivalenty) dosiahla 14,277 mil. EUR, čo predstavuje pokles oproti 17,727 mil. EUR ku koncu minulého fiškálneho roku 2022/23.

Celková úroveň zadĺženia Skupiny za posledné šesťmesačné obdobie poklesla na 369,437 mil. EUR oproti 379,146 mil. EUR k 31. októbru 2023.

Účtovná hodnota celkového majetku sa oproti koncu fiškálneho roka 2022/23 znížila o 12,047 mil. EUR na 567,587 mil. EUR. Hodnota krátkodobého majetku poklesla o 4,462 mil. EUR na úroveň 39,228 mil. EUR (43,690 mil. EUR k 31. októbru 2023). Hmotný majetok sa od konca predchádzajúceho fiškálneho roka znížil o 6,862 mil. EUR na 473,385 mil. EUR. Vlastné imanie porástlo najmä v dôsledku zrealizovaného zisku.

| Finančná pozícia v €'000 (neauditovaná) | 30. apríl | 31. október |
|---|-----------|-------------|
| | 2024 | 2023 |
| Majetok celkom | 567 587 | 579 634 |
| Dlhodobý majetok | 528 359 | 535 944 |
| Hmotný majetok | 473 385 | 480 247 |
| Iný dlhodobý majetok | 54 974 | 55 697 |
| Krátkodobý majetok | 39 228 | 43 690 |
| Likvidné prostriedky | 14 277 | 17 727 |
| Vlastné imanie | 50 378 | 31 896 |
| Závazky | 517 209 | 547 738 |
| Dlhodobé záväzky | 371 771 | 380 270 |
| Krátkodobé záväzky | 145 438 | 167 468 |
| Celkový dlh | 369 437 | 379 146 |

CASH FLOW (PEŇAŽNÉ TOKY)

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti za dané polročné obdobie boli pozitívne, na úrovni 28,546 mil. EUR (38,368). Peňažné toky z investičnej činnosti boli vykázané vo výške -3,336 mil. EUR (-11,510), z čoho výdavky na kapitálové investície predstavujú

-3,755 mil. EUR (-13,622). Peňažné toky z finančnej činnosti dosiahli -28,660 mil. EUR (-26,072), z toho nové prijaté úvery a pôžičky predstavovali 121 tis. EUR (2,928).

| Peňažné toky v €'000 | 1. november - 30. apríl | |
|--|-------------------------|---------|
| | 2023/24 | 2022/23 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 28 546 | 38 368 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | -3 336 | -11 510 |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | -28 660 | -26 072 |
| Čistý (úbytok) / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | -3 450 | 786 |

VÝHLAD DO KONCA ROKA 2023/24

Do konca roka 2023/24 predstavenstvo očakáva konsolidované výnosy vo výške 209 mil. EUR, pričom Zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a amortizáciou (EBITDA) je plánovaný na 61,5 mil. EUR. Po ukončení zimnej sezóny predstavenstvo verí, že tieto finančné ciele sú dosiahnuteľné. Výsledky TMR do konca finančného roka 2023/24, t.j. do 31. októbra 2024, budú závisieť od letnej sezóny v horských strediskách, v zábavných parkoch (vodné parky Tatralandia a Bešeňová a Legendia - Sliezsky zábavný park), v golfovom segmente, v hoteloch TMR, v realitných projektoch, ako aj v doplnkových službách. Akýkoľvek vplyv potenciálne nepriaznivého počasia bude kompenzovaný celoročnou prevádzkou úspešného projektu Tropical Paradise v Tatralandii a termálnych vôd v Bešeňovej.

OSTATNÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE

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

Dňa 17. mája 2024 akcionári Spoločnosti odsúhlasili počas riadneho valného zhromaždenia navýšenie základného imania Spoločnosti a to o sumu v maximálnej výške 44,211 mil. EUR, a to vydaním a upísaním najviac 6,316 mil. kusov nových akcií na celkovú sumu výšky základného imania najviac 91,161 mil. EUR.

Dňa 29. mája 2024 predstavenstvo Skupiny, na základe poverenia valného zhromaždenia zo dňa 17. mája 2024, rozhodlo o vydaní 6 315 790 ks nových akcií s emisným kurzom 19 eur, čo predstavuje 120 mil. EUR nového kapitálu. Všetky nové vydané akcie boli v plnej výške splatené.

Dňa 18. júla 2024 bola založená spoločnosť CENTRAL JASNÁ Property a.s., ktorej 100 % vlastníkom sa stala Spoločnosť.

Transakcie so spriaznenými osobami

Za prvý polrok 2023/24 Skupina nezaznamenala žiadne významné transakcie so spriaznenými osobami ani žiadne zmeny v týchto transakciách, ktoré by významne ovplyvnili finančnú pozíciu alebo výsledky Skupiny.

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.

Na Slovensku rast reálnych príjmov podporený spomaľovaním inflácie pokračoval aj začiatkom roka 2024 a domácnosti si dovolili míňať viac. Trend obozretného míňania v minulom roku sa však preniesol aj do aktuálneho roku. Okrem nárastu bežných nákupov potravín začali vo väčšej miere cestovať a využívať rôzne služby. Napriek zlepšeniu rozpočtov ostávajú spotrebiteľia obozretní. Časť príjmov naďalej zostávala na vkladoch ako úspory a výdavky na luxusnejšie tovary sa zvyšovali len veľmi pozvoľne. Následný nárast odhaduje Národná banka Slovenska hlavne vďaka nárastu reálnych príjmov, zotaveniu zahraničného dopytu a zvýšenému domácejmu turizmu. Hoci sa očakáva pokles inflácie, sektor cestovného ruchu môže stále čeliť výzvam potenciálnych mzdových tlakov, keďže firmy súťažia o zamestnancov, najmä na napätom trhu práce. HDP Slovenska by sa mal dostať v roku 2024 na úroveň medziročnej zmeny 2,3%, v roku 2025 3,2% a v roku 2026 2,0%.^{3,4}

Podľa Českej národnej banky sa česká ekonomika začína zotavovať z útlmu, ktorým prešla minulý rok. Základom zvyšovania hospodárskeho výkonu bude oživenie rastu súkromnej spotreby, v dôsledku obnovenia kúpnej sily domácností. V roku 2024 sa očakáva rast HDP na úrovni 1,4% medziročnej zmeny, s odhadom rastu 2,7% v roku 2025. V roku 2024 očakáva ČNB zníženie inflácie na 2,3%. Prognóza odhaduje úplné zlúčenie so stanoveným cieľom ČNB na úrovni 2% v roku 2025.⁵

Rast poľskej ekonomiky sa v roku 2023 výrazne spomalil na 0,2 % HDP, nakoľko sa spotreba domácností znížila v dôsledku pretrvávajúcej inflácie, zvýšeniu miery úspor a slabému spotrebiteľskému sentimentu. Podľa Európskej komisie sa v roku 2024 očakáva obrat rastu HDP na úrovni 2,9% a to vďaka odhadovanému nárastu spotreby domácností, zrýchlenému nárastu miezd, výraznej vládnej podpore disponibilného príjmu a ustupujúcim inflačným tlakom. Podľa odhadu Poľskej národnej banky zotrvanie vysokej miery jadrovej inflácie hlavne v sektore služieb môže viesť k zvýšeniu prevádzkových nákladov, hlavne pre firmy v turizme. ERBD odhaduje nárast poľskej ekonomiky v roku 2025 medziročne o 3,5%.^{6,7,8}

Rakúska ekonomika pocítila začiatkom roku podľa Rakúskej národnej banky len mierny nárast. Spomaľená slabým výkonom v priemysle a problémami v stavebníctve, avšak podporená spotrebou domácností a nárastom reálnych príjmov. Reálna medziročná miera rastu HDP je odhadovaná na 0,3% v roku 2024, a v roku 2025 na 1,8%. Spojenie vyššieho reálneho príjmu a pozitívneho trhového sentimentu naznačuje zvýšenie domáceho turizmu a spotreby v turizme. Plánované zotavenie investovania do infraštruktúry sa dotkne aj turizmu, čo kladne prispeje k spokojnosti návštevníkov.

3 Ekonomický a menový vývoj leto – 09.7.2024 <https://nbs.sk/publikacie/ekonomicky-a-menovy-vyvoj/>

4 https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/slovakia/economic-forecast-slovakia_en

5 Zpráva o menové politice – jaro 2024 https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy_o_menove_politice/2023/jaro_2024/download/zomp_2024_jaro.pdf

6 https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/poland/economic-forecast-poland_en

7 <https://www.ebrd.com/news/2024/ebd-upgrades-2024-growth-forecast-for-poland.html>

8 https://nbp.pl/wp-content/uploads/2024/07/July_2024.pdf

V službách je vysoká miera inflácie pripisovaná hlavne turizmu, špecificky zájazdovým dovolenkám, hotelom a reštauráciám. Vysokú mieru obsadenosti a návštevnosti v turistickom sektore odhaduje Rakúska národná banka ako priestor a možnosť na prenesenie vysokých reálnych príjmov zamestnancov od zamestnávateľov na spotrebiteľov.^{9 10 11}

Kedže značná časť návštevníkov stredísk a hotelov TMR pochádza z rôznych krajín, z ktorých každá má svoj jedinečný makroekonomický profil, prevádzky TMR môžu byť výrazne ovplyvnené zhoršením ekonomickej a geopolitickej situácie na týchto trhoch. 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. Vo vodných parkoch Tatralandia a 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 pritiahnúť 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 prirodzeného 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 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 vyťaženia 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 patrí golfový rezort Ostravice 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. 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.

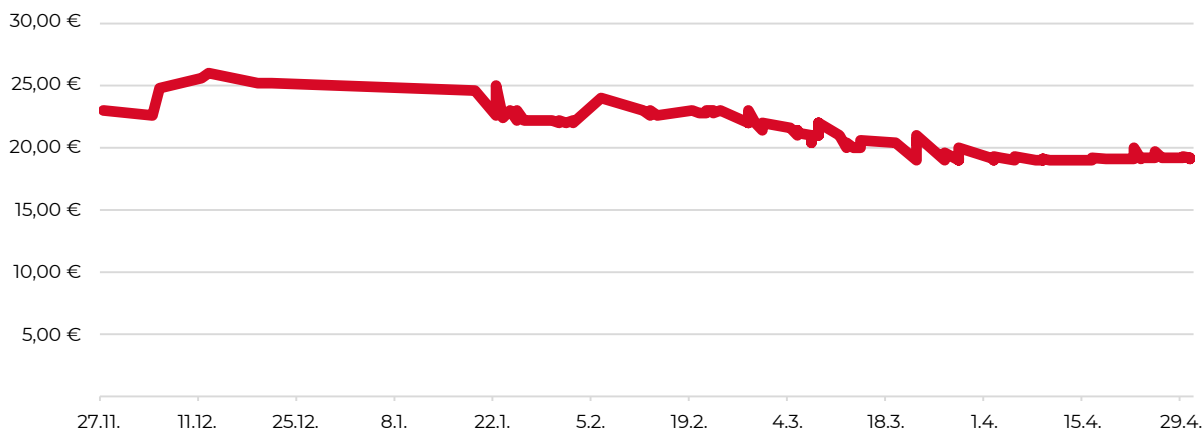
Úroveň zadlženosti môže spôsobiť, že v budúcnosti TMR nebude vedieť získať externé financovanie na ďalšie investície do rozvoja svojich stredísk a prípadné nové akvizície. Schopnosť splácania záväzkov z dlhopisov tiež výrazne zvyšuje riziko likvidity.

Projekty modernizácie zábavného parku Legendia, ako aj posilnenie letného produktu v strediskách Szczyrk, Ještěd, Mölltaler Gletscher, Ankogel a Muttereralp, 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 vid' Rizikové faktory a manažment rizík a bod 36 Konsolidovanej účtovnej závierky v Ročnej správe 2022/23, dostupnej na www.tmr.sk.

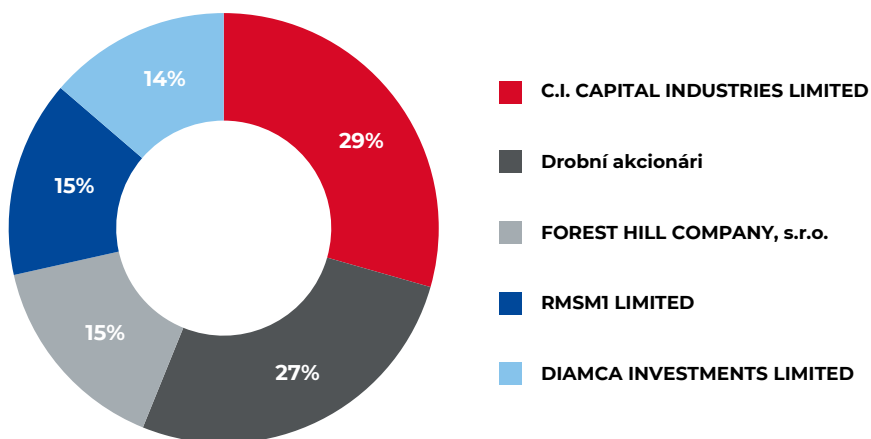
9 <https://www.oenb.at/en/Publications/Economics/reports/2024/report-2024-2-outlook/report-2024-outlook.html>
10 <https://www.wko.at/statistik/prognose/outlook.pdf>
11 https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/austria/economic-forecast-austria_en

Vývoj ceny akcií TMR na BSSE



| Zatváracia cena | BSSE (EUR) | WSE (PLN) | PSE (CZK) |
|-----------------|------------|-----------|-----------|
| 30.4.2024 | 19,10 | 117 | 520 |
| 30.4.2023 | 21,60 | 124 | 500 |

Akcionárska štruktúra k 30. 04. 2024



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 Horské strediská a Zábavné parky 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 papierů 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 zvierka
za obdobie od 1.11.2023 do 30.4.2024**

**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> | 1.11.2023 - 30.04.2024 | 1.11.2022 - 30.04.2023 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Tržby | 126 752 | 109 902 |
| Výnosy celkom | 126 752 | 109 902 |
| Spotreba materiálu a tovarov | -14 589 | -12 385 |
| Nakupované služby | -33 486 | -29 813 |
| Osobné náklady | -30 452 | -25 302 |
| Ostatné prevádzkové náklady | -1 219 | -1 156 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 372 | 1 884 |
| Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA)* | 47 378 | 43 130 |
| Odpisy a amortizácia | -12 459 | -12 629 |
| Odpisy aktív s právom na užívanie | -2 992 | -2 869 |
| Opravná položka k dlhodobému majetku | - | -82 |
| Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou (EBIT) | 31 927 | 27 550 |
| Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery | 222 | 54 |
| Finančné náklady | -14 498 | -13 165 |
| Zisk / (strata) z finančných operácií, netto | 3 623 | 3 596 |
| Podiel zisku alebo (straty) z predaja dcérskych spoločností | -860 | - |
| Podiel zisku alebo (straty) z investícií zo subjektov účtovaných metódou vlastného imania | 260 | 974 |
| Zisk / (strata) pred zdanením | 20 674 | 19 009 |
| Splatná daň z príjmov | -32 | -2 |
| Odložená daň z príjmov | 154 | -1 011 |
| Zisk / (strata) | 20 796 | 17 996 |
| Pripadajúci na: | | |
| - osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti | 20 467 | 17 933 |
| - nekontrolný podiel | 329 | 63 |

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 | - | 2 602 |
| Rezerva z prepočtu cudzích mien | -2 259 | -1 158 |
| Celkový komplexný výsledok | 18 537 | 19 440 |

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Celkový komplexný výsledok | 18 537 | 19 440 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|

Pripadajúci na:

| | | |
|--|--------|--------|
| - osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti | 18 243 | 19 379 |
| - nekontrolný podiel | 294 | 61 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Zisk / (strata) pripadajúca na akciu (v eur) | 3,051 | 2,674 |
|---|--------------|--------------|

| | | |
|--------------------|------------------|------------------|
| 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 26 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky.

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

| | 30.04.2024 | 31.10.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Majetok | | |
| Goodwill a nehmotný majetok | 34 997 | 35 431 |
| Pozemky, budovy a zariadenie | 406 758 | 414 566 |
| Aktíva s právom na užívanie | 59 964 | 59 018 |
| Investície v nehnuteľnostiach | 6 663 | 6 663 |
| Investície do spoločných a pridružených podnikov | 13 121 | 13 219 |
| Úvery poskytnuté | 1 224 | 1 245 |
| Ostatné pohľadávky | 484 | 506 |
| Odložená daňová pohľadávka | 5 148 | 5 296 |
| Dlhodobý majetok celkom | 528 359 | 535 944 |
| Zásoby | 9 464 | 9 471 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 3 658 | 5 537 |
| Úvery poskytnuté | 1 456 | 1 426 |
| Ostatné pohľadávky | 1 973 | 1 838 |
| Finančné investície | 39 | 39 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 14 277 | 17 727 |
| Ostatný majetok | 8 032 | 7 652 |
| Pohľadávka z dane z príjmu | 329 | - |
| Krátkodobý majetok celkom | 39 228 | 43 690 |
| Majetok celkom | 567 587 | 579 634 |
| Vlastné imanie | | |
| Základné imanie | 46 950 | 46 950 |
| Emisné ážio | 30 430 | 30 430 |
| Kumulatívna strata | -30 405 | -50 872 |
| Ostatné fondy | 7 534 | 7 534 |
| Rezerva z precenenia mien | -3 670 | -1 446 |
| Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti | 50 839 | 32 596 |
| Nekontrolný podiel | -461 | -700 |
| Vlastné imanie celkom | 50 378 | 31 896 |
| Závazky | | |
| Úvery a pôžičky | 100 456 | 106 420 |
| Závazky z lízingu | 62 473 | 63 838 |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky | 358 | 864 |
| Rezervy | 804 | 167 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 11 310 | 12 741 |
| Vydané dlhopisy | 167 034 | 166 643 |
| Odložený daňový záväzok | 29 336 | 29 597 |
| Dlhodobé záväzky celkom | 371 771 | 380 270 |
| Úvery a pôžičky | 10 418 | 11 462 |
| Závazky z lízingu | 9 381 | 8 440 |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky | 15 372 | 25 214 |
| Závazky zo zmlúv so zákazníkmi | 11 351 | 19 810 |
| Rezervy | 423 | 422 |
| Vydané dlhopisy | 91 529 | 94 621 |
| Daňové záväzky | 1 202 | 1 516 |
| Ostatné krátkodobé záväzky | 5 762 | 5 983 |
| Krátkodobé záväzky celkom | 145 438 | 167 468 |
| Závazky celkom | 517 209 | 547 738 |
| Vlastné imanie a záväzky celkom | 567 587 | 579 634 |

Poznámky na strane 26 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

| <i>v tis. eur</i> | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Fond z precenenia na reálnu hodnotu | Fond z precenenia zabezpečenia | Fond z precenenia mien | Kumulatívna strata | Podiely pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti | Nekontrolný podiel | Celkom |
|--|-----------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------|---|--------------------|---------------|
| Zostatok k 1. novembru 2023 | 46 950 | 30 430 | 7 350 | 184 | - | -1 446 | -50 872 | 32 596 | -700 | 31 896 |
| Zisk / (strata) za obdobie | - | - | - | - | - | - | 20 467 | 20 467 | 329 | 20 796 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení | | | | | | | | | | |
| - položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku(straty): | | | | | | | | | | |
| Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge") | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rezerva z precenenia mien | - | - | - | - | - | -2 224 | - | -2 224 | -35 | -2 259 |
| Celkový komplexný výsledok za obdobie | - | - | - | - | - | -2 224 | 20 467 | 18 243 | 294 | 18 537 |
| Transakcie s vlastními, účtované priamo do vlastného imania | | | | | | | | | | |
| Vplyv predaja dcérskej spoločnosti | - | - | - | - | - | - | - | - | -55 | -55 |
| Celkové transakcie s vlastními | - | - | - | - | - | - | - | - | -55 | -55 |
| Zostatok k 30. aprílu 2024 | 46 950 | 30 430 | 7 350 | 184 | - | -3 670 | -30 405 | 50 839 | -461 | 50 378 |

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní (pokračovanie)

| <i>v tis. eur</i> | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Fond z precenenia na reálnu hodnotu | Fond z precenenia zabezpečenia | Fond z precenenia a mien | Kumulatívna strata | Podiely pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti | Nekontrolný podiel | Celkom |
|--|-----------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------|---|--------------------|---------------|
| Zostatok k 1. novembru 2022 | 46 950 | 30 430 | 7 021 | 184 | -2 602 | 1 699 | -50 029 | 33 653 | -646 | 33 007 |
| Presun nerozdelného zisku do zákonného rezervného fondu | - | - | 329 | - | - | - | -329 | - | - | - |
| Príspevok do sociálneho fondu | - | - | - | - | - | - | -17 | -17 | - | -17 |
| Zisk / (strata) za obdobie | - | - | - | - | - | - | -497 | -497 | -51 | -548 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení | | | | | | | | | | |
| - položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku(straty): | | | | | | | | | | |
| Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge") | - | - | - | - | 2 602 | - | - | 2 602 | - | 2 602 |
| Rezerva z precenenia mien | - | - | - | - | - | -3 145 | - | -3 145 | -3 | -3 148 |
| Celkový komplexný výsledok za obdobie | - | - | 329 | - | 2 602 | -3 145 | -843 | -1 057 | -54 | -1 111 |
| Transakcie s vlastními, účtované priamo do vlastného imania | | | | | | | | | | |
| Vplyv predaja dcérskej spoločnosti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Celkové transakcie s vlastními | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zostatok k 31. októbru 2023 | 46 950 | 30 430 | 7 350 | 184 | - | -1 446 | -50 872 | 32 596 | -700 | 31 896 |

Poznámky na strane 26 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> | 1.11.2023 - 30.04.2024 | 1.11.2022 - 30.04.2023 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ | | |
| Zisk | 20 796 | 17 996 |
| Úpravy týkajúce sa: | | |
| Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku | -14 | -1 507 |
| Odpisy a amortizácia | 12 459 | 12 629 |
| Odpisy aktív s právom na užívanie | 2 992 | 2 869 |
| Zisk z finančných nástrojov, netto (nepeňažná časť) | -3 623 | -3 596 |
| Zníženie hodnoty majetku | - | 82 |
| Úrokové náklady, netto | 14 276 | 13 111 |
| Podiel zisku z investícií zo subjektov účtovaných metódou vlastného imania | -260 | -974 |
| Strata z predaja dcérskych spoločností | 860 | - |
| Zmena stavu rezerv | 637 | -242 |
| Daň z príjmov | -122 | 1 012 |
| Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku | 1 518 | 7 575 |
| Zmena v zásobách | 7 | -1 753 |
| Zmena v záväzkoch z obchodného styku, zo zmlúv so zákazníkmi a ostatných záväzkoch | -20 334 | -8 355 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zaplatenou daňou z príjmov | 29 192 | 38 847 |
| Zaplatená daň z príjmov | -646 | -479 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 28 546 | 38 368 |
| INVESTIČNÁ ČINNOSŤ | | |
| Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku | -3 755 | -13 622 |
| Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku | 140 | 2 739 |
| Príjmy z predaja podielov v dcérskych spoločnostiach | 227 | - |
| Úvery poskytnuté | -533 | -629 |
| Splátky poskytnutých úverov | 572 | - |
| Prijaté úroky | 13 | 2 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | -3 336 | -11 510 |
| FINANČNÁ ČINNOSŤ | | |
| Splátky záväzkov z lízingu | -6 269 | -2 684 |
| Splátky prijatých úverov a pôžičiek | -6 018 | -5 654 |
| Prijaté úvery a pôžičky | 121 | 2 928 |
| Vydané dlhopisy | - | 56 457 |
| Splatené dlhopisy | - | -61 127 |
| Zaplatené úroky | -16 494 | -15 992 |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | -28 660 | -26 072 |
| Čistý (úbytok) / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | -3 450 | 786 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 17 727 | 15 600 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. aprílu | 14 277 | 16 386 |

Poznámky na strane 26 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 2023 do 30. apríla 2024 realizovala investície v celkovej výške 3 755 tis. eur. Skupina investovala sumu 1 546 tis. eur do pokračovania výstavby komplexu Centrum Jasná, sumu 455 tis. eur v podobe prevádzkových investícií v stredisku Vysoké Tatry a realizovala aj ďalšie menšie investície.

V Českej republike Skupina investovala predovšetkým do rekonštrukcie hotela Kaskáda v sume 247 tis. eur.

2. Zásoby

Počas obdobia Skupina pokračovala v realizácii výstavby výstavby apartmánov určených na predaj v komplexe Centrum Jasná.

3. Podnikové kombinácie

Dňa 15. decembra 2023 vznikla v Českej republike spoločnosť GOPASS Property a.s s výškou základného imania 110 tis. eur, ktorej zakladateľom je spoločnosť GOPASS SE.

Dňa 7. marca 2024 vznikla spoločnosť GOPASS Property SK s.r.o s výškou základného imania 5 tis. eur, ktorej jediným spoločníkom sa stala spoločnosť GOPASS Property a.s.

Dňa 28. marca 2024 Skupina predala svoj 73,7% podiel v spoločnosti Korona Zemi Sp. z o.o.. Prevedené plnenie bolo vo výške 227 tis. eur a z transakcie vyplynula strata z predaja dcérskej spoločnosti vo výške 860 tis. eur.

Dňa 10. apríla 2024 spoločnosť GOPASS Property a.s. nadobudla, za účelom kúpy nehnuteľnosti, 100% podiel v spoločnosti Cerepar Investments PL sp. z o.o s výškou základného imania 5 tis. pln. Spoločnosť bola následne premenovaná na GOPASS Property PL sp. z o.o.

Dňa 27. apríla 2024 vznikla spoločnosť JASNÁ CENTRAL, s.r.o., s výškou základného imania 5 tis. eur, ktorej 100% vlastníkom sa stala Materská spoločnosť.

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

Dňa 17. mája 2024 udelilo riadne valné zhromaždenie predstavenstvu Spoločnosti poverenie na zvýšenie základného imania Spoločnosti maximálne o sumu 44 211 tis. eur upísaním najviac 6 315 790 kusov nových akcií, teda najviac do celkovej výšky základného imania 91 161 tis. eur.

Dňa 29. mája 2024 predstavenstvo Skupiny, na základe poverenia valného zhromaždenia zo dňa 17. mája 2024, rozhodlo o vydaní 6 315 790 ks nových akcií s emisným kurzom 19 eur, čo predstavuje 120 000 tis. eur nového kapitálu. Všetky nové vydané akcie boli v plnej výške splatené.

Dňa 31. mája 2024 zanikla Ing. Jozefovi Hodekovi funkcia člena dozornej rady. Rozhodlo o tom riadne valné zhromaždenie uskutočnené dňa 17. mája 2024.

Dňa 1. júna 2024 vznikla p. Nadi Ondrušikovej funkcia člena dozornej rady, do ktorej bola zvolená riadnym valným zhromaždením uskutočneným dňa 17. mája 2024.

Dňa 18. júla 2024 bola založená spoločnosť CENTRAL JASNÁ Property a.s., ktorej 100 % vlastníkom sa stala Materská spoločnosť.

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

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*



Zuzana Ištvániová
*podpredseda
predstavenstva*



Marián Klas
*finančný
riaditeľ*



Lucia Kušnierová
*osoba zodpovedná
za zostavenie závierky*





Tatry mountain resorts, a.s.

**Skrátená priebežná individuálna účtovná závierka
za obdobie od 1.11.2023 do 30.4.2024**

**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> | 1.11.2023 - 30.04.2024 | 1.11.2022 - 30.04.2023 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Tržby | 88 578 | 79 795 |
| Výnosy celkom | 88 578 | 79 795 |
| Spotreba materiálu a tovarov | -10 808 | -10 083 |
| Nakupované služby | -22 424 | -21 857 |
| Osobné náklady | -20 017 | -17 088 |
| Ostatné prevádzkové náklady | -529 | -534 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 154 | 1 670 |
| Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA)* | 34 954 | 31 903 |
| Odpisy a amortizácia | -6 964 | -6 975 |
| Odpisy aktív s právom na užívanie | -2 493 | -2 423 |
| Zisk / (strata) pred úrokmi, daňou (EBIT) | 25 497 | 22 505 |
| Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery | 3 854 | 4 402 |
| Finančné náklady | -13 654 | -12 715 |
| Zisk / (strata) z finančných operácií, netto | 759 | 1 324 |
| Zisk / (strata) z predaja dcérskych spoločností | -1 876 | - |
| Zisk / (strata) pred zdanením | 14 580 | 15 516 |
| Splatná daň z príjmov | -12 | - |
| Odložená daň z príjmov | 289 | 324 |
| Zisk / (strata) | 14 857 | 15 840 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | |
| <i>Položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty) v nasledujúcich obdobiach (po zdanení):</i> | | |
| Čistý zisk / (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov | - | 2 602 |
| Celkový komplexný výsledok | 14 857 | 18 442 |
| Zisk / (strata) pripadajúca na akciu (v eur) | 2,215 | 2,362 |
| 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 35 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej individuálnej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s.**Individuálny výkaz finančnej pozície***v tis. eur*

| | 30.04.2024 | 31.10.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Majetok | | |
| Goodwill a nehmotný majetok | 31 686 | 31 927 |
| Pozemky, budovy a zariadenie | 240 850 | 246 168 |
| Aktíva s právom na užívanie | 60 909 | 59 092 |
| Investície v nehnuteľnostiach | 6 663 | 6 663 |
| Investície do spoločných a pridružených podnikov | 7 118 | 7 118 |
| Úvery poskytnuté | 11 687 | 11 484 |
| Ostatné pohľadávky | 178 | 161 |
| Investície do dcérskych spoločností | 47 611 | 45 573 |
| Dlhodobý majetok celkom | 406 702 | 408 186 |
| Zásoby | 7 215 | 7 208 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 3 694 | 3 961 |
| Úvery poskytnuté | 150 470 | 145 996 |
| Ostatné pohľadávky | 1 257 | 1 349 |
| Finančné investície | 36 | 36 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 1 362 | 4 341 |
| Ostatný majetok | 4 634 | 4 745 |
| Krátkodobý majetok celkom | 168 668 | 167 636 |
| Majetok celkom | 575 370 | 575 822 |
| Vlastné imanie | | |
| Základné imanie | 46 950 | 46 950 |
| Emisné ážio | 30 430 | 30 430 |
| Nerozdelený zisk | 26 167 | 11 310 |
| Ostatné fondy | 7 527 | 7 527 |
| Vlastné imanie celkom | 111 074 | 96 217 |
| Závazky | | |
| Úvery a pôžičky | 76 350 | 79 558 |
| Závazky z lízingu | 55 953 | 55 455 |
| Závazky z obchodného styku | 358 | 864 |
| Rezervy | 81 | 85 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 991 | 954 |
| Vydané dlhopisy | 167 034 | 166 643 |
| Odložený daňový záväzok | 16 739 | 17 028 |
| Dlhodobé záväzky celkom | 317 506 | 320 587 |
| Úvery a pôžičky | 27 649 | 27 018 |
| Závazky z lízingu | 8 584 | 7 566 |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky | 11 349 | 17 890 |
| Závazky zo zmlúv so zákazníkmi | 4 214 | 8 983 |
| Vydané dlhopisy | 91 529 | 94 621 |
| Daň z príjmov | 1 210 | 1 210 |
| Ostatné krátkodobé záväzky | 2 255 | 1 730 |
| Krátkodobé záväzky celkom | 146 790 | 159 018 |
| Závazky celkom | 464 296 | 479 605 |
| Vlastné imanie a záväzky celkom | 575 370 | 575 822 |

Poznámky na strane 35 tvoria neoddeliteľnú súčasť skratenej priebežnej individuálnej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. eur

| | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Fond z precenenia na reálnu hodnotu | Fond z precenenia zabezpečenia | Nerozdelený zisk | Celkom |
|---|-----------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------|----------------|
| Zostatok k 1. novembru 2023 | 46 950 | 30 430 | 7 347 | 180 | - | 11 310 | 96 217 |
| Zisk / (strata) za obdobie | - | - | - | - | - | 14 857 | 14 857 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení | | | | | | | |
| - položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty): | | | | | | | |
| Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge") | - | - | - | - | - | - | - |
| Celkový komplexný výsledok za obdobie | - | - | - | - | - | 14 857 | 14 857 |
| Zostatok k 30. aprílu 2024 | 46 950 | 30 430 | 7 347 | 180 | - | 26 167 | 111 074 |

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní (pokračovanie)

v tis. eur

| | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Fond z precenenia na reálnu hodnotu | Fond z precenenia zabezpečenia | Nerozdelený zisk | Celkom |
|---|-----------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------|
| Zostatok k 1. novembru 2022 | 46 950 | 30 430 | 7 018 | 180 | -2 602 | 8 943 | 90 919 |
| Presun nerozdeleného zisku do zákonného rezervného fondu | - | - | 329 | - | - | -329 | - |
| Prispevok do sociálneho fondu | - | - | - | - | - | -16 | -16 |
| Zisk / (strata) za obdobie | - | - | - | - | - | 2 712 | 2 712 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení | | | | | | | |
| - položky s možnou následnou reklasifikáciou do zisku/(straty): | | | | | | | |
| Zabezpečovacie deriváty ("cash flow hedge") | - | - | - | - | 2 602 | - | 2 602 |
| Celkový komplexný výsledok za obdobie | - | - | 329 | - | 2 602 | 2 367 | 5 298 |
| Zostatok k 31. októbru 2023 | 46 950 | 30 430 | 7 347 | 180 | - | 11 310 | 96 217 |

Poznámky na strane 35 tvoria neoddeliteľnú súčasť skrátenej priebežnej individuálnej účtovnej závierky.

Tatry mountain resorts, a.s.**Individuálny výkaz peňažných tokov**

| <i>v tis. eur</i> | 1.11.2023 - 30.04.2024 | 1.11.2022 - 30.04.2023 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ | | |
| Zisk | 14 857 | 15 840 |
| Úpravy týkajúce sa: | | |
| Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku | -5 | -1 496 |
| Odpisy a amortizácia | 6 964 | 6 975 |
| Odpisy aktív s právom na užívanie | 2 493 | 2 423 |
| Zisk z finančných operácií, netto | -759 | -1 324 |
| Strata z predaja dcérskych spoločností | 1 876 | - |
| Úrokové náklady, netto | 9 800 | 8 313 |
| Zmena stavu rezerv | -4 | - |
| Daň z príjmov | -277 | -324 |
| Zmena v pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a ostatnom majetku | 408 | 6 015 |
| Zmena v zásobách | -7 | -1 555 |
| Zmena v záväzkoch z obchodného styku, zo zmlúv so zákazníkmi a ostatných záväzkoch | -10 753 | -4 442 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zaplatenou daňou z príjmu | 24 593 | 30 425 |
| Zaplatená daň z príjmu | -12 | - |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 24 581 | 30 425 |
| INVESTIČNÁ ČINNOSŤ | | |
| Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku | -2 670 | -11 560 |
| Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia a nehmotného majetku | 131 | 2 728 |
| Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností (kapitálové vklady) | -1 502 | - |
| Príjmy z predaja podielov v dcérskych spoločnostiach | 231 | - |
| Úvery poskytnuté | -2 122 | -6 175 |
| Splátky poskytnutých úverov | 336 | 3 656 |
| Prijaté úroky | - | 10 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | -5 596 | -11 341 |
| FINANČNÁ ČINNOSŤ | | |
| Splátky záväzkov z lízingu | -4 921 | -1 445 |
| Splátky prijatých úverov a pôžičiek | -3 151 | -61 559 |
| Prijaté úvery a pôžičky | 121 | 2 928 |
| Vydané dlhopisy | - | 56 457 |
| Zaplatené úroky | -14 013 | -15 059 |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | -21 964 | -18 678 |
| Čistý (úbytok) / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | -2 979 | 406 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 4 341 | 5 332 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. aprílu | 1 362 | 5 738 |

Poznámky na strane 35 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 2023 do 30. apríla 2024 realizovala investície v celkovej výške 2 670 tis. eur. Spoločnosť investovala sumu 1 546 tis. eur do pokračovania výstavby komplexu Centrum Jasná, sumu 455 tis. eur v podobe prevádzkových investícií v stredisku Vysoké Tatry a realizovala aj ďalšie menšie investície.

2. Zásoby

Počas obdobia Spoločnosť pokračovala v realizácii výstavby apartmánov určených na predaj v komplexe Centrum Jasná.

3. Investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov

Dňa 14. februára 2024 sa Spoločnosť rozhodnutím jediného spoločníka zaviazala navýšiť ostatné kapitálové fondy v dcérskej spoločnosti Tatry Mountain Resorts AT GmbH v sume 2 350 tis. eur.

Dňa 27. februára 2024 Spoločnosť navýšila majetkový podiel v dcérskej spoločnosti Korona Ziemí Sp. z. o.o. zvýšením základného imania o sumu 33 tis. pln vydaním nových 66 kusov akcií v nominálnej hodnote 500 pln za kus.

Dňa 28. marca 2024 Spoločnosť predala svoj 73,7% podiel v spoločnosti Korona Ziemí Sp. z o.o.. Prevedené plnenie bolo vo výške 235 tis. eur a z transakcie vyplynula strata z predaja dcérskej spoločnosti vo výške 1 876 tis. eur.

Dňa 27. apríla 2024 vznikla spoločnosť JASNÁ CENTRAL, s.r.o., s výškou základného imania 5 tis. eur, ktorej 100% vlastníkom sa stala Spoločnosť.

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

Dňa 17. mája 2024 udelilo riadne valné zhromaždenie predstavenstvu Spoločnosti poverenie na zvýšenie základného imania Spoločnosti maximálne o sumu 44 211 tis. eur upísaním najviac 6 315 790 kusov nových akcií, teda najviac do celkovej výšky základného imania 91 161 tis. eur.

Dňa 29. mája 2024 predstavenstvo Spoločnosti, na základe poverenia valného zhromaždenia zo dňa 17. mája 2024, rozhodlo o vydaní 6 315 790 ks nových akcií s emisným kurzom 19 eur, čo predstavuje 120 000 tis. eur nového kapitálu. Všetky nové vydané akcie boli v plnej výške splatené.

Dňa 31. mája 2024 zanikla Ing. Jozefovi Hodekovi funkcia člena dozornej rady. Rozhodlo o tom riadne valné zhromaždenie uskutočnené dňa 17. mája 2024.

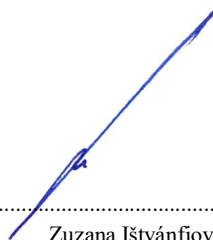
Dňa 1. júna 2024 vznikla p. Nadi Ondrušikovej funkcia člena dozornej rady, do ktorej bola zvolená riadnym valným zhromaždením uskutočneným dňa 17. mája 2024.

Dňa 18. júla 2024 bola založená spoločnosť CENTRAL JASNÁ Property a.s., ktorej 100 % vlastníkom sa stala Spoločnosť.

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
predseda
predstavenstva



Zuzana Ištvanfiová
podpredseda
predstavenstva



Marián Klas
finančný
riaditeľ



Lucia Kušnierová
osoba zodpovedná
za zostavenie závierky





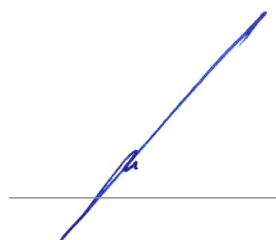
VYHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA

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, 31. júla 2024



Igor Rattaj
Predseda predstavenstva



Zuzana Ištvanfiová
Podpredseda predstavenstva



