

**Príloha č. 12 – Ďalšie skutočnosti k ročnej finančnej
správe za rok 2008.**

Na uvedenie ďalších skutočností k vypracovanej ročnej správe za rok 2008, predkladáme túto prílohu P – 12.

§ 20,ods. 1, písm. a) :

Správa o stave a vývoji Spoločnosti v roku 2008

Vývoj hospodárenia Spoločnosti

Ďalší rok ucelenej prevádzky wellness centra, ktoré dokáže uspokojiť aj tých náročnejších návštevníkov, rekonštrukcia a opravy izieb I. poschodia hotela vrátane výmeny nábytku a dosiahnuté najvyššie výnosy vo svojej celej doterajšej histórii spoločnosti, tak možno stručne hodnotiť úspešný rok 2008.

Podnikateľský zámer akciovej spoločnosti pre rok 2008 stanovil dosiahnuť výnosy vo výške 42 306 TSKK, náklady vo výške 44 693 TSKK, čím mala byť vytvorená strata v objeme 2 387 TSKK.

V skutočnosti boli dosiahnuté výnosy v sume 44 782 TSKK, náklady boli vykázané v objeme 44 186 TSKK, čo predstavuje tvorbu zisku pred zdanením v sume 596 TSKK. Po zúčtovaní odloženej dane z príjmu vo výške - 344 TSKK, je zisk po zdanení v sume 940 TSKK.

Značný rozdiel v dosiahnutom hospodárskom výsledku oproti plánovanému spočíva predovšetkým v prekročení plánu výnosov o 2 476 TSKK. Taktiež došlo aj k nižšiemu čerpaniu nákladov na opravy izieb I. poschodia, keďže práce na elektroinštalácii boli v pláne zahrnuté v nákladoch, ale po jej prevedení boli posúdené ako rekonštrukcia a z toho dôvodu boli v sume 756 TSKK účtované do majetku.

Finančné hospodárenie spoločnosti

V roku 2008 Spoločnosť pokračovala v splácaní istiny z 28 000 TSKK úveru. Splátkový kalendár stanovil v štyroch splátkach splatiť celkovú sumu 2 200 TSKK, ktorá bola aj v stanovených termínoch splatená. Taktiež bol dodržiavaný splátkový kalendár na úroky, ktorých celkový objem predstavoval 1 628 TSKK. Okrem toho bola 1.2.2008 uzatvorená ďalšia úverová zmluva medzi JMF ZOO SR Bratislava a Spoločnosťou, na základe ktorej bol už v priebehu roku 2008 poskytnutý a zároveň aj čerpaný úver 6 000 TSKK na výmenu nábytku a rekonštrukciu izieb I. poschodia hotela. Úroková sadzba úveru predstavuje 3 M BRIBOR + 1,0 % p.a. počas celej doby úverového vzťahu. Počas roku sa už začalo aj so splácaním istiny v sume 800 TSKK a výška platených úrokov činila 256 TSKK.

Spoločnosť sa počas celého roka nedostala do vážnejších finančných problémov, v požadovaných termínoch si plnila daňové povinnosti voči štátu a taktiež aj v primeraných lehotách uhrádzala svoje obchodné záväzky voči dodávateľom.

Celkové záväzky k 31.12.2008 vplyvom ďalšieho úveru medziročne vzrástli o 3 396 TSKK a činia sumu 36 826 TSKK. Na uvedenom objeme záväzkov sa podieľajú najmä dlhodobé záväzky voči ovládanej osobe v sume 26 400 TSKK, čo predstavuje vlastne dlhodobé nebankové úvery. V rámci dlhodobých záväzkov tvorí odložený daňový záväzok sumu 1 444 TSKK. Odložený daňový záväzok vzniká z rozdielu medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov a ich daňovou základňou. V roku 2008 tento záväzok medziročne poklesol o 345 TSKK, z toho dôvodu, že Spoločnosť využila možnosť prerušenia daňových odpisov.

Záväzky z obchodného styku predstavujú 674 TSKK, čo značí medziročný pokles o 549 TSKK. Z tejto sumy záväzkov z obchodného styku je čiastka 23 TSKK po lehote splatnosti a suma 651 TSKK je v lehote splatnosti. Podstatnú časť záväzkov tvoria hlavne záväzky voči Kúpeľom Trenčianske Teplice, a.s. v sume 241 TSKK a záväzky voči JMF za platbu úrokov za mesiac december v sume 155 TSKK.

Medziročne sa znížili pohľadávky z obchodného styku o 949 TSKK a činia k 31.12.2008 sumu 884 TSKK. Z pohľadávok z obchodného styku sú po lehote splatnosti pohľadávky v objeme 588 TSKK, z toho najmä voči Wir Reisen 331 TSKK, Reiseburo Hermes 54 TSKK, Istrobanka a.s. 79 TSKK, Poist'ovňa UNIQA, a.s. 17 TSKK.

Vzhľadom na reálne vyčíslenie aktív spoločnosti, boli na rizikové pohľadávky vytvorené aj v tomto roku opravné položky v celkovej výške 64 TSKK, čo po zohľadnení doteraz vytvorených opravných položiek predstavuje celkovú výšku opravných položiek v sume 1 547 TSKK.

Výnosy a náklady

Podnikateľský zámer pre rok 2008 stanovil vyprodukovať tržby za predaj služieb vo výške 41 515 TSKK, pričom v skutočnosti boli dosiahnuté tržby v objeme 43 673 TSKK, čo znamená splnenie plánu na 105,2 %. Veľmi priaznivý je aj medziročný nárast týchto tržieb o 16,0 %, čo v absolútnom vyjadrení predstavuje 6 033 TSKK.

Z hľadiska štruktúry tržieb za predaj služieb bol podnikateľský zámer prekročený u tržieb za ubytovanie, ktoré dosiahli 19 607 TSKK, čo znamená prekročenie plánu o 476 TSKK a medziročný nárast o 2 253 TSKK. Priaznivý dopad najmä na medziročný vývoj tržieb za ubytovanie, majú okrem vysokej návštevnosti aj vyššie predajné ceny na nových zrekonštruovaných izbách I. poschodia. Tržby v objeme 6 093 TSKK dosiahnuté za poskytované rehabilitačné služby boli prekročené oproti plánu o 851 TSKK a medziročne vzrástli o 2 085 TSKK. Značný nárast týchto tržieb odzrkadľuje veľký záujem hostí hlavne o ozdravovacie a víkendové pobyty s procedúrami, na úkor rekreačných pobytov. Podobný medziročný vývoj bol zaznamenaný aj u tržieb wellness centra, ktoré pri svojom objeme 3 800 TSKK síce zaostali za plánom o 270 TSKK, ale oproti minulému roku vzrástli tieto tržby o 1 428 TSKK.

Podnikateľský zámer stanovil pre stredisko kuchyňa vyprodukovať tržby v objeme 10 008 TSKK, v skutočnosti však boli dosiahnuté tržby vyššie o 940 TSKK a taktiež aj medziročne o 379 TSKK. Mierne prekročenie tržieb o 35 TSKK bolo zaznamenané na stredisku kaviareň, pričom však oproti minulému roku bol pokles tržieb o 96 TSKK.

Celkové náklady z hospodárskej a finančnej činnosti tvoria 44 186 TSKK, čo znamená v porovnaní s podnikateľským zámerom úsporu 507 TSKK. V porovnaní s predchádzajúcim rokom došlo k nárastu nákladov o 6 401 TSKK, na čom sa podieľajú hlavne náklady na opravy izieb I. poschodia sumou 3 864 TSKK, ale taktiež aj nárast osobných výdavkov o 2 025 TSKK v nadväznosti na medziročný vývoj tržieb a rast produktivity práce.

Z hľadiska štruktúry nákladov sa spotreba materiálu odvíjala predovšetkým od vývoja tržieb a vyťaženia hotela. Plánovaný objem 9 239 TSKK bol čerpaný na 97,1 %, čiže došlo k úspore 436 TSKK. Podstatnú časť spotreby materiálu tvoria čistiace a hygienické prostriedky, ktorých spotreba bola plánovaná na 703 TSKK, pričom v skutočnosti boli čerpané na 777 TSKK. Významnou položkou v spotrebe materiálu je aj spotreba prádla v objeme 381 TSKK, spotreba rehabilitačného materiálu v sume 205 TSKK a neodpisovaný majetok charakteru zásob v objeme 298 TSKK.

V spotrebe energie je vykázaná úspora oproti plánu v sume 279 TSKK, na čom sa podieľa hlavne nižšia spotreba pary, elektriny a vody. Celkové náklady na energiu činia 3 830 TSKK, z čoho spotreba elektrickej energie je 2 102 TSKK, spotreba pary 1 230 TSKK, vody 403 TSKK a plynu 93 TSKK. Medziročne došlo k poklesu celkovej spotreby energie o 132 TSKK.

U nákladov na služby je vykázaná v porovnaní s plánom úspora 756 TSKK, keď sa oproti plánu 9 384 TSKK vyčerpalo iba 8 628 TSKK. Medziročný nárast je však 4 148 TSKK. Na tomto náraste sa podieľajú náklady na opravy izieb I. poschodia čiastkou 3 720 TSKK. Okrem toho sa na ďalšie opravy majetku vynaložilo 726 TSKK, 795 TSKK na nákup kúpeľnej liečby z Kúpeľov Trenčianske Teplice, 411 TSKK na stočné a 318 TSKK na reklamu. Prevádzka wellness centra si vyžaduje pranie prádla u externého dodávateľa, čo predstavuje náklady v objeme 729 TSKK.

Dane a poplatky v sume 355 TSKK zahŕňajú hlavne daň z nehnuteľnosti 208 TSKK, daň z motorových vozidiel 12 TSKK, koncesionárske a autorské poplatky 83 TSKK. V porovnaní s minulým rokom sú dane a poplatky nižšie o 35 TSKK, z titulu poklesu koncesionárskych poplatkov.

K nižšiemu čerpaniu oproti plánu o 106 TSKK došlo u ostatných prevádzkových nákladov, kde z celkového objemu 630 TSKK podstatnú časť 215 TSKK predstavujú platby na poistenie majetku a 387 TSKK neuplatnená DPH.

Tvorba a použitie rezervy na nevyčerpané dovolenky zamestnancov a odmeny manažmentu sa v roku 2008 zúčtovala a zároveň tvorila v rámci účtu mzdových nákladov. Čerpanie tejto rezervy predstavovalo 1 226 TSKK a tvorba novej rezervy činí 1 794 TSKK. K týmto položkám sa zároveň v rámci nákladov na sociálne zabezpečenie čerpala rezerva na odvody sociálneho a zdravotného poistenia z nevyčerpaných dovolení a odmien v sume 235 TSKK a vytvorila sa nová rezerva v objeme 280 TSKK. Okrem tohto sa ešte vytvorila rezerva na odchodné do dôchodku a ročné zúčtovanie zdravotného poistenia v celkovej výške 154 TSKK, tiež v rámci nákladových účtov sociálneho poistenia. Na pracovné a životné jubileá zamestnancov sa vytvorila rezerva v sume 28 TSKK v rámci účtu mzdových nákladov.

V rámci finančných nákladov bolo vyčerpané 2 258 TSKK, na čom sa úroky z úveru podieľajú sumou 1 884 TSKK, kurzové straty činia 170 TSKK a ostatné finančné náklady 204 TSKK.

Pohyb neobežného majetku

Investičné aktivity Spoločnosti pokračovali aj v roku 2008. Ako už bolo vopred uvedené, došlo k rekonštrukcii izieb I. poschodia vrátane výmeny nábytku. Suma 3 720 TSKK bola účtovaná v nákladoch v rámci oprav budovy a o sumu 1 983 TSKK bola navýšená obstarávacía cena budovy. Okrem prác súvisiacich s izbami bolo na budove prevedené technické zhodnotenie v objeme 806 TSKK, ktoré sa týkalo napr. zateplenia a odhlučnenia chodieb od wellness, inštalácie markíz, montáže trezorov na izbách, vybudovanie WiFi siete atď. V rámci samostatných hnuiteľných vecí bol na izbách I. poschodia zakúpený nový nábytok v sume 1 334 TSKK, osobné auto TOYOTA v cene 606 TSKK, prenosový programátor v cene 33 TSKK, notebook v cene 31 TSKK, LCD Samsung v cene 39 TSKK a elektrická závera v cene 125 TSKK. Hodnota dlhodobého nehmotného majetku bola zvýšená o 74 TSKK zakúpením softwaru na rozpis procedúr.

Zároveň s výmenou nábytku došlo k vyradeniu opotrebovaného nábytku na izbách I. poschodia v obstarávacej cene 263 TSKK a taktiež bolo vyradené opotrebované osobné auto Golf v OC 398 TSKK.

Ukazovatele zamestnanosti

Ukazovateľ	k 31.12.2008	k 31.12.2007	k 31.12.2006
Počet zamestnancov spolu 31.12.	52	52	48
z toho:			
robotníci	6	6	6
prevádzkoví zamestnanci	39	39	37
THP	7	7	5
Priemerný počet zamestnancov	50	52	44
Mzdové náklady bez OOV v TSKK	11 329	10 323	7 691
OOV	456	304	478
Mzdové náklady celkom v TSKK	11 785	10 627	8 169
Priemerná mesačná mzda v SKK	18 882	16 543	14 566

V priebehu roka 2008 Spoločnosť zamestnávala aj zamestnancov na základe dohôd o vykonaní práce, ktorým bolo vyplatených 456 TSKK (v roku 2007: 304 TSKK).

Vytvážnosti ubytovacej kapacity hotela

Vďaka prevádzke wellness centra sa hotelu darí udržiavať využitie izbovej kapacity nad 70%, čo je veľmi priaznivý údaj aj v celoslovenských pomeroch. Z dôvodu rekonštrukcie izieb I. poschodia v prvých dvoch mesiacoch roka, mierne poklesol počet návštevníkov a počet prenocovaní, čím izbová využiteľnosť poklesla o 3,9%.

Hotel navštívilo v roku 2008 8 275 hostí, čo znamená pokles o 40 hostí. Podiel cudzincov na celkovom počte hostí predstavuje 41,2%. Pokles bol zaznamenaný aj v počte prenocovaní, keď oproti 30 946 prenocovaniam v roku 2007, bolo v roku 2008 vykázané 30 051 prenocovaní, čo značí pokles o 895 prenocovaní. Podiel cudzincov na celkovom počte prenocovaní predstavuje 51,8%. Vplyvom uvedeného poklesu hostí a počtu prenocovaní, celoročná izbová využiteľnosť je 73,6%, čo stále znamená veľmi priaznivú úroveň tohto ukazovateľa.

Neustále rozširovanie spolupráce najmä s českými CK sa priaznivo prejavuje v medziročnom náraste zahraničných hostí. Zo zahraničných hostí vzrástol medziročne najviac počet hostí z ČR o 326, čo sa prejavilo v náraste prenocovaní o 1 312, čím dosiahol počet prenocovaní hostí z ČR 11 094. Na celkovom počte prenocovaní sa hostia z ČR podieľajú až 36,9%. Potom nasledujú hostia z Nemecka s 8,7%, Poľska 1,3% a Rakúska

Vývoj vytťažnosti hotela dokumentuje nasledujúca tabuľka:

Ukazovateľ	2008	2007	index 2008/2007	
Počet návštevníkov	8 275	8 315	99,5	
v tom : domáci	4 865	5 032	96,7	
zahraniční	3 410	3 283	103,9	
% cudzincov	41,21	39,48		
Počet prenocovaní	30 051	30 946	97,1	
v tom : domáci	14 488	14 224	101,9	
zahraniční	15 563	16 722	93,1	
% cudincov	51,79	54,04		
Počet lôžkovní	41 727	41 610		
% vytťažnosti lôžok	72,02	74,37		
Počet izbovní	22 326	22 265		
Počet obsadených izieb	16 428	17 241		
% vytťažnosti izieb	73,58	77,44		
Priemerná dĺžka pobytu	3,63	3,72		

Predpokladané riziká a neistoty Spoločnosti

Rok 2008 opätovne potvrdil opodstatnenosť vybudovania wellness centra, ale aj výmenu nábytku a rekonštrukciu izieb I. poschodia hotela, čo dokumentuje veľmi pozitívny vývoj takmer všetkých ekonomických ukazovateľov a hlavne fakt, že spoločnosť dosiahla najvyšší obrat vo svojej histórii. Touto obnovou izieb sa predpokladá zvýšenie ich vytťažnosti a taktiež aj väčší objem tržieb, keďže staré izby sa predávali za značne nižšie ceny. Táto skutočnosť dáva reálne predpoklady k minimalizácii možných rizík a neistôt, ktoré môžu pre Spoločnosť vyplývať z úverovej zaťažnosti. V roku 2009 bude Spoločnosť splácať istinu úverov čerpaných na vybudovanie wellness a rekonštrukciu izieb v sume 3 500 TSKK a úroky by mali tvoriť cca 1 170 TSKK.

Vplyv činnosti Spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť

Hlavný predmet podnikania Spoločnosti – hotelové a reštauračné služby môžeme charakterizovať tak, že ich činnosť v minimálnom rozsahu môže pôsobiť na životné prostredie. Likvidácie komunálneho odpadu zabezpečuje Spoločnosť v súlade s príslušnými normami.

§ 20, ods. 1, písm. c) :

K o m e n t á r k predpokladanému vývoju Spoločnosti v roku 2009.

Podnikateľský zámer Spoločnosti vychádza z očakávaných výsledkov dosiahnutých v prvých dvoch mesiacoch kalendárneho roka 2009. Zohľadňuje taktiež aj očakávané dopady finančnej krízy, ktorá zasiahla aj cestovný ruch, vplyvom čoho sa predpokladá medziročný pokles vyťaženia hotela približne o 15 %. Na základe uvedeného sa predpokladá medziročný pokles výnosov a nákladov.

Vo výnosovej časti podnikateľský zámer predpokladá medziročný pokles výnosov o 16,3 %, čo v absolútnom vyjadrení znamená pokles výnosov cca o 7,3 mil. SKK (242 316 €), čím celkové výnosy by mali dosiahnuť objem 37 498 TSKK (1 244 706 €). Na uvedenom poklese sa z hľadiska štruktúry tržieb podieľajú čiastkou 3,5 mil. SKK (116 179 €) výnosy z ubytovania, 1,3 mil. SKK (43 152 €) výnosy z rehabilitácie, 0,6 mil. SKK (19 916 €) výnosy z wellness a výpad výnosov z reštaurácie a kuchyne sa očakáva v objeme 1,3 mil. SKK (43 152 €).

Náklady už nebudú v tomto roku zaťažené sumou 3,7 mil. SKK (122 817 €), čerpanou v minulom roku na opravy a rekonštrukcie izieb I. a III. poschodia hotela, čo sa pozitívne prejaví v dopade na tvorbu hospodárskeho výsledku. Podnikateľský zámer i napriek poklesu vyťaženia predpokladá tvorbu zisku pred zdanením v objeme 765 TSKK (25 392 €).

Vývoj nákladov vychádza z očakávaného poklesu vyťaženia hotela, poklesu tržieb, zohľadňuje cenový nárast vstupov a to hlavne energie. Na základe týchto vplyvov sa predpokladá čerpanie nákladov v objeme 36 733 TSKK (1 219 314 €), čo znamená medziročný pokles o 16,9 %, čo v absolútnom vyjadrení znamená objem 7,4 mil. SKK (245 635 €).

Z hľadiska štruktúry jednotlivých nákladových položiek dochádza k zníženiu spotreby materiálu vrátane potravín medziročne o 16,3 %, čo činí cca 1,5 mil. SKK (49 791 €). Naopak vplyvom rastu cien sa očakáva nárast spotreby elektrickej energie o 2,4 %, pary o 24,3 % a vody o 1,8 %. Pokles nákladov vynaložených na služby sa očakáva v objeme 3,9 mil. SKK (129 456 €), na čom sa značnou mierou podieľajú vopred uvedené opravy izieb, ktoré sa v tomto roku nebudú už realizovať.

V mzdovej oblasti sa predpokladá medziročný pokles mzdových nákladov o 9,0 % , čo súvisí s predpokladaným poklesom tržieb a od toho sa odvíjajúcej produktivity práce. Plánovaný objem mzdových prostriedkov vo výške 11 262 TSKK (373 830 €) zahŕňa aj ostatné osobné výdavky vo výške 325 TSKK (10 788 €) . Plán zamestnancov predpokladá stav 51 osôb a výška priemernej mzdy by mala dosiahnuť 17 871 SKK (593 €).

V rámci finančných nákladov sa očakáva medziročný pokles úrokov o 692 TSKK (22 970 €) a kurzových strát o 160 TSKK (5 311 €). Celkove činia úroky pre tento rok sumu 1 192 TSKK (39 567 €) a splátky úverov sú v objeme 3 500 TSKK (116 179 €). Predpokladaný vývoj cash flow by v tomto roku nemal ohroziť stabilizovanú finančnú situáciu Spoločnosti.

Uvedený podnikateľský zámer je zatiaľ predbežný, pričom jeho definitívne znenie bude schválené na riadnom valnom zhromaždení v priebehu júna 2009.

K § 20,ods.6,písm. d):

Popri kontrole na jednotlivých stupňoch prevádzky hotela, je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti dozorná rada. Jej postavenie a pôsobnosť je nasledovná:

1. Dozorná rada volí a odvoláva členov predstavenstva.
2. Dozorná rada je povinná preskúmať riadnu, mimoriadnu a konsolidovanú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku, alebo návrh na úhradu strát a podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu.
3. Členovia dozornej rady sa zúčastňujú na valnom zhromaždení a sú povinní oboznámiť valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej činnosti.
4. Dozorná rada schvaľuje pravidlá odmeňovania členov predstavenstva.
5. Dozorná rada odporúča predstavenstvu návrh na schválenie alebo odvolanie audítora spoločnosti na overenie riadnej ročnej, mimoriadnej, alebo konsolidovanej účtovnej závierky. V prípade zrušenia spoločnosti menuje likvidátora spoločnosti a zároveň dohoduje ich odmeny.
6. Dozorná rada schvaľuje zmluvy o výkone funkcie členov predstavenstva.
7. Dozorná rada vykonáva činnosti výboru pre audit v súlade s ustanovením § 19 a, odsek 4, písm. c) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Počas roka 2008 zasadala 4 krát. Na svojom zasadnutí 28.1.2008 sa zaoberala predbežnými výsledkami hospodárenia hotela za rok 2007, schválila uzatvorenie úverovej zmluvy na rekonštrukciu a opravy izieb I. poschodia hotela a vzala na vedomie zjednotený kódex správy a riadenia spoločnosti. Na zasadnutí 26.5.2008 prerokovala správu o podnikateľskej činnosti za rok 2007, správu audítora a návrh podnikateľského plánu na rok 2008. Taktiež sa zaoberala prípravou riadneho valného zhromaždenia. Na zasadnutí dňa 29.9.2008 prerokovala výsledky hospodárenia za I.-VIII. mesiac a schválila zvýšenie plánu investícií pre rok 2008. Na zasadnutí dňa 1.12. 2008 prerokovala predovšetkým výsledky hospodárenia spoločnosti za I.-X. mesiac a opätovné zvýšenie plánu investícií pre rok 2008.

Dozorná rada pracovala v roku 2008 v nasledovnom zložení:

PhDr. Emil Machyna - predseda
Ing. Dušan Barčík - člen
Ing. František Baláž - člen

K § 20,ods.6,písm. e):

Riadne valné zhromaždenie sa zvoláva zvyčajne jeden raz do roka, v prípade potreby v zmysle Stanov môže byť zvolané aj mimoriadne valné zhromaždenie. V uplynulom období bolo zvolané na 30.6.2008.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia v zmysle Stanov spoločnosti patrí:

- a / zmena stanov
- b / rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania
- c / rozhodnutie o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie
- d / rozhodnutie o vydaní dlhopisov
- e / rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy

- f / voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov volených a odvolávaných zamestnancami spoločnosti podľa § 200 Obchodného zákonníka
- g / schválenie riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém
- h / rozhodnutie o výmene akcií na meno za akcie na doručiteľa a naopak, rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak
- i / schválenie štatútu predstavenstva a dozornej rady
- j / rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou
- k / rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré zákon alebo stanovy zahŕňajú do pôsobnosti valného zhromaždenia
- l / schválenie a odvolanie audítora spoločnosti

Práva akcionárov a postup ich vykonávania určujú Stanovy spoločnosti nasledovne:

1. Akcionárom spoločnosti môže byť fyzická alebo právnická osoba.
2. Vlastníctvo akcií zakladá právo akcionárov zúčastňovať sa na riadení spoločnosti. Toto právo akcionár uplatňuje zásadne na valnom zhromaždení, pričom musí rešpektovať organizačné opatrenia platné pre konanie valného zhromaždenia. Na valnom zhromaždení má akcionár právo hlasovať, požadovať od neho vysvetlenia a predkladať návrhy.
3. Počet hlasov akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých 1.000,- Sk (jedentisíc slovenských korún) pripadá 1 (jeden) hlas.
4. Akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení prostredníctvom fyzickej osoby – splnomocnenca. Splnomocnenec musí byť k účasti na valnom zhromaždení splnomocnený písomným plnomocenstvom s úradne overeným podpisom akcionára. Ak sa akcionár, ktorý vydal splnomocnenie zúčastní valného zhromaždenia, jeho splnomocnenie sa stane bezpredmetným. Splnomocnencom nemôže byť člen dozornej rady.
5. Akcionár má právo na podiel na zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie. Podiel akcionára na zisku spoločnosti sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Akcionár nie je povinný vrátiť dividendu prijatú dobromyseľne.
6. Do zrušenia spoločnosti môže byť medzi akcionárov rozdelený vždy len čistý zisk, ktorý je
 - a/ znížený o prídely do rezervného fondu a o neuhradenú stratu z minulých období,
 - b/ zvýšený o nerozdelený zisk z minulých období a fondy vytvorené zo zisku, ktorých použitie nie je v zákone ustanovené.
7. Spoločnosť nemôže rozdeliť medzi akcionárov čistý zisk alebo iné vlastné zdroje spoločnosti, ak vlastné imanie zistené podľa schválenej účtovnej závierky je , alebo by v dôsledku rozdelenia zisku bolo nižšie ako hodnota základného imania spolu s rezervnými fondmi, ktoré podľa zákona alebo stanov nesmie spoločnosť použiť na plnenie akcionárom.
8. Dividendy sa vyplácajú v lehote určenej v rozhodnutí valného zhromaždenia.

9. Po dobu trvania spoločnosti ani v prípade jej zrušenia nie je akcionár oprávnený požadovať vrátenie svojich majetkových vkladov.
10. Akcionár má právo na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti s likvidáciou.
11. Každý akcionár , člen predstavenstva, člen dozornej rady, likvidátor, správca konkurznej podstaty alebo vyrovnávací správca , má právo požiadať súd o vyhlásenie neplatnosti rozhodnutia valného zhromaždenia, pokiaľ takéto rozhodnutie porušuje zákon, alebo stanovy, a to v lehote troch mesiacov odo dňa konania takéhoto valného zhromaždenia. Akcionár, ktorý sa zúčastní valného zhromaždenia, môže toto právo uplatniť, iba ak podá protest do zápisnice z valného zhromaždenia.
12. Akcionári majú právo na výmenu akcie na meno za akcie na doručiteľa a naopak.
13. Majiteľ novovydaných akcií má právo na dividendy zo zisku v tom roku, v ktorom bolo zvýšenie základného imania zapísané do obchodného registra, avšak len za podmienky, ak tento akcionár uhradil menovitú hodnotu v plnej výške do dňa výplaty dividend.
14. Práva a povinnosti akcionárov, ktoré nie sú výslovne uvedené v tomto článku, sa spravujú ustanoveniami týchto stanov a platných právnych predpisov Slovenskej republiky. Akcionár nesmie vykonávať práva akcionára na ujmu práv a oprávnených záujmov ostatných akcionárov.
15. Spoločnosť musí zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako.

K § 20,ods.6,písm. f):

Predstavenstvo Spoločnosti pracovalo v roku 2008 v nasledovnom zložení:

Ing. Miroslav Godál - predseda

Ing. Peter Pokorný - člen

Ing. Ján Gašperan - člen

Predstavenstvo Spoločnosti zasadalo spoločne s dozornou radou 4 krát. Na svojom zasadnutí 28.1.2008 sa zaoberalo predbežnými výsledkami hospodárenia hotela za rok 2007, schválilo uzatvorenie úverovej zmluvy na rekonštrukciu a opravy izieb I. poschodia hotela a vzalo na vedomie zjednotený kódex správy a riadenia spoločnosti. Na zasadnutí 26.5.2008 prerokovalo správu o podnikateľskej činnosti za rok 2007, správu audítora a návrh podnikateľského plánu na rok 2008. Taktiež sa zaoberalo prípravou riadneho valného zhromaždenia. Na zasadnutí dňa 29.9.2008 prerokovalo výsledky hospodárenia za I.-VIII. mesiac a schválilo zvýšenie plánu investícií pre rok 2008. Na zasadnutí dňa 1.12. 2008 prerokovalo predovšetkým výsledky hospodárenia spoločnosti za I.-X. mesiac a opätovné zvýšenie plánu investícií pre rok 2008.

§ 20,ods. 7, písm. a) :

Práva spojené s doteraz vydanými cennými papiermi sú nasledovné:

- a) vlastníctvo akcií zakladá právo akcionárov zúčastňovať sa na riadení spoločnosti. Toto právo akcionár uplatňuje zásadne na valnom zhromaždení, kde má právo hlasovať

a požadovať od neho vysvetlenie a predkladať návrhy. Počet hlasov akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých 1.000,- Sk pripadá 1 hlas.

- b) Akcionár má právo na podiel na zisku spoločnosti, ktorý valné zhromaždenie určí na prerozdelenie formou dividend
- c) Akcionár má taktiež právo na podiel na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia spoločnosti likvidáciou

V roku 2008 emitent nevydal žiadne cenné papiere.

§ 20, ods. 7, písm. h) :

Pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov štatutárneho orgánu sú zakotvené v článku 22 stanov spoločnosti a jeho znenie je nasledovné:

článok 22 ORGANIZÁCIA PREDSTAVENSTVA

1. *Predstavenstvo sa skladá z najviac 5 (piatich) členov, ktorých volí a odvoláva dozorná rada.*
2. *Funkčné obdobie členov predstavenstva je 5 (päť) ročné s tým, že výkon funkcie členov predstavenstva sa končí až voľbou nových členov predstavenstva, resp. kooptáciou nového člena predstavenstva, a nie púhym uplynutím funkčného obdobia. Opätovná voľba členov predstavenstva je možná. Výkon funkcie člena predstavenstva je nezastupiteľný.*
3. *Člen predstavenstva môže zo svojej funkcie odstúpiť, je však povinný písomne to oznámiť predstavenstvu a dozornej rade. V tomto prípade sa funkčné obdobie člena predstavenstva skončí dňom, kedy dozorná rada prejednála vzdanie sa funkcie člena predstavenstva. Ak dôjde k takémuto uvoľneniu miesta člena predstavenstva, dozorná rada zvolí nového člena.*
4. *Dozorná rada pri voľbe členov predstavenstva určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva.*

Pravidlá na zmenu stanov sú uvedené v článku 21, bod 4/ a v článku 32 stanov spoločnosti, pričom ich znenie je nasledovné:

článok 21 POSTAVENIE A PÔSOBNOSŤ PREDSTAVENSTVA

1. *Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú Obchodným zákonníkom alebo týmito stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti.*
2. *Predstavenstvo zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva spoločnosti a predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu, mimoriadnu, alebo konsolidovanú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku, alebo úhradu strát.*
3. *Predstavenstvo najmenej jedenkrát ročne predkladá valnému zhromaždeniu, spolu s riadnou účtovnou závierkou, správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku.*
4. *Predstavenstvo najmä:*
 - a) *zvoláva a organizačne zabezpečuje konanie valného zhromaždenia,*
 - b) *vykonáva zamestnávateľské práva,*
 - c) **predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie:**

1. **návrhy na zmenu stanov,**
2. *obchodný plán a finančný rozpočet spoločnosti,*
3. *návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a vydanie dlhopisov,*
4. *návrh na zrušenie spoločnosti,*
5. *návrh o použití nerozdeleného zisku spoločnosti,*
6. *návrh o použití rezervného fondu,*
7. *návrh odmeňovania členov dozornej rady spoločnosti a návrhy na výšku mesačnej odmeny jednotlivých členov dozornej rady*
8. *návrh na schválenie a odvolanie audítora spoločnosti*

VI. časť
Všeobecné ustanovenia, dopĺňanie a zmena stanov

Článok 32

1. *O dopĺňaní a zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie 2/3 (dvojtretinovou) väčšinou hlasov prítomných akcionárov.*
2. *Stručný obsah navrhovaných doplnkov a zmien stanov musí byť uvedený v pozvánke na rokovanie valného zhromaždenia, ich úplné znenie musí byť k dispozícii v sídle spoločnosti.*
3. *Predstavenstvo je povinné zabezpečiť, aby každý akcionár dostal pri zápise do listiny prítomných akcionárov ich úplné znenie.*
4. *Ak sa doplnením alebo zmenou stanov zmenia skutočnosti zapísané v obchodnom registri, je predstavenstvo povinné do 30 dní podať návrh na zápis zmien do obchodného registra.*
5. *Povinnosť zverejňovania údajov ustanovená právnymi predpismi je splnená ich zverejnením v Obchodnom vestníku.*
6. *Oznámenia určené verejnosti a akcionárom stanovené týmito stanovami sa zverejňujú v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy.*

Vypracoval: Ing. Milan Páleník, prokurista a.s.
20.4.2009