



PODPIS ZAUFANY

ČENĚK
JÍLEK
25.04.2023 11:44:16 [GMT+2]
Dokument podepsaný elektronicky se
podpisem zaufaným

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności spółki
Szczyrkowski Ośrodek Narciarski
Spółka Akcyjna („Spółka”)
w roku obrotowym
kończącym się 31.10.2022**

c) **Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które są rozliczane w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje wskaźniki płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

- Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EUR. Spółka

minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

- Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowanych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

4. Istotne zdarzenia w trakcie i po dacie bilansu.

- Nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.
- Nie nastąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki.

5. Ważniejsze przedsięwzięcia planowane w 2023 roku.

Zarząd Spółki planuje realizację następujących zadań:

- Kontynuowanie prac projektowych związanych z planowaną w kolejnych latach budową kolei linowej i rozbudową systemu naśnieżania w rejonie Pośredniego – zakończono 03.2023
- Zakończenie budowy dodatkowej atrakcji letniej na terenie Hali Skrzyczeńskiej – Summer Tubing

6. Przyszła sytuacja Spółki

Spółka poniosła w roku bieżącym i latach ubiegłych straty finansowe (17 mln za rok kończący się 31 października 2022r.; 95 mln skumulowanych strat z lat ubiegłych na dzień 31 października 2022r.).

Zarząd mając świadomość o niespełnieniu wymogów kapitałowych wspomnianych w art. 233 KSH analogicznie jak w roku poprzednim zamierza powziąć uchwałę o dalszym istnieniu Spółki podczas zatwierdzania sprawozdania finansowego podczas zgromadzenia wspólników. Zarząd wyraża przekonanie, że Spółka będzie kontynuowała działalność.

Na dzień 31 października 2022 roku Spółka posiadała niedobór aktywów obrotowych w stosunku do zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 211,5 mln zł. Gdyby wyeliminować krótkoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych niedobór ten wyniósłby 12 mln zł. Ponadto Spółka otrzymała list wsparcia od większościowego udziałowca, TMR AS, zgodnie z którym udziałowiec potwierdził, że jego intencją wsparcie finansowe Spółki

przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty listu.

Szczyrkowski Ośrodek Narciarski w sezonie zimowym 2022 rozpoczął swoją działalność zgodnie z założonym planem, tj. 16 grudnia 2022, a zakończył w dniu 26 marca 2023.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w sezonie 2021/2022 są znacząco lepsze od wyników z okresu porównawczego, przychody Spółki kształtują się na poziomie 50,7 mln PLN (w porównaniu do 21,6 mln PLN za rok obrotowy 2020/2021).

Biorąc pod uwagę powyższe argumenty, kierownictwo oceniło, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest właściwe.

Podpisano dnia 25.04.2023

Przybyła Grzegorz – Członek Zarządu

Jílek Čěněk – Prezes Zarządu

Jozef Hodek – Członek Zarządu

Dusan Slavkovsky – Członek Zarządu