

Majetkový Holding, a.s., Prievozská 2/A, Bratislava
zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 2846/B

V ý r o č n á s p r á v a

2 0 1 0



V Bratislave dňa 28. apríla 2011

Obsah:

| | |
|--|----|
| Základné údaje o spoločnosti | 2 |
| Profil spoločnosti | 3 |
| Podnikateľská činnosť a jej výsledky v roku 2010 | 5 |
| Stav a vývoj hospodárskeho výsledku | 6 |
| Stav a vývoj majetku spoločnosti | 8 |
| Stav a vývoj vlastného imania a záväzkov spoločnosti | 10 |
| Doterajší vývoj spoločnosti | 12 |
| Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená | 13 |
| Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie | 13 |
| Vplyv činnosti spoločnosti na zamestnanosť | 13 |
| Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po 31.12.2010 | 14 |
| Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2011 | 14 |
| Výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja | 15 |
| Nadobúdanie vlastných akcií | 15 |
| Návrh na rozdelenie zisku za rok 2010 | 15 |
| Organizačná zložka v zahraničí | 16 |
| Registratúra spoločnosti | 16 |
| Legalizácia príjmov z trestnej činnosti | 16 |
| Ochrana osobných údajov | 17 |
| Nástroje podľa osobitného predpisu | 17 |
| Ciele o metódy riadenia rizík | 18 |
| Informácie o cenových, úverových rizikách a rizikách likvidity | 19 |
| Konsolidovaná účtovná závierka | 19 |
| Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti | 20 |
| Informácie podľa §34 ods.2 písm. a) zákona o burze v spojení §20 ods.7 zákona o účtovníctve | 24 |
| Finančná situácia | 28 |
| Vyhlásenie zodpovedných osôb | 29 |
| Správa dozornej rady | 30 |
| Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke k 31.12.2010 | 32 |
| Dodatok správy audítora o overení súladu výročnej správy za rok 2010 s účtovnou závierkou | 68 |

Základné údaje o spoločnosti

| | |
|------------------------------|--|
| Názov spoločnosti: | Majetkový Holding, a.s. |
| Právna forma: | Akciová spoločnosť |
| Sídlo: | Prievozská 2/A, 821 09 Bratislava |
| Registrácia: | Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel Sa, vložka číslo 2846/B |
| IČO: | 35 823 364 |
| Základné imanie: | 21 900 280,40 € |
| Počet akcií: | 659 647 |
| Druh, forma a podoba: | kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované |
| Menovitá hodnota: | 33,20 € |
| Predmet činnosti: | <ul style="list-style-type: none">▪ kúpa a tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej činnosti,▪ kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti,▪ činnosť organizačných a ekonomických poradcov▪ sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľnosti,▪ poradenská činnosť v oblasti obchodu a rozsahu voľnej živnosti,▪ poskytovanie úverov z vlastných zdrojov nebankovým spôsobom. |

Profil spoločnosti

Majetkový Holding, a.s. je obchodná spoločnosť založená a existujúca podľa práva Slovenskej republiky zaoberajúca sa prevažne finančnými činnosťami. Je výsledkom zložitého organizačného vývoja a produktom viacerých reštrukturalizačných a transformačných procesov a fúzií uskutočnených pred rokom 2001. Od tohto roku pôsobí na Slovensku v súčasnej organizačnej a inštitucionálnej podobe ako akciová spoločnosť, ktorej akcie (emitované v zaknihovanej podobe a znejúce na doručiteľa) boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Slovenskej republiky. Je teda verejnou akciovou spoločnosťou resp. subjektom verejného záujmu. Na základe tejto skutočnosti podlieha širokému spektru najmä informačných povinností vyplývajúcich z aktuálnych znení zákonov o cenných papieroch a investičných službách, o burze cenných papieroch a o účtovníctve .

Majetkový Holding, a.s. je dnes vo svojom priestore podnikania pevne etablovanou kapitálovo silnou spoločnosťou univerzálneho typu. Je súčasťou holdingu, ktorého podnikateľské aktivity sú zamerané na správu majetkových účastí v oblasti finančnictva, investovania na kapitálovom a realitnom trhu. Majetkový Holding, a.s. je jednou zo spoločností ovládanou spoločnosťou Prvá slovenská investičná skupina a.s.. História Prvej slovenskej investičnej skupiny a.s. siaha až do roku 1990, ktorá v období jej vzniku patrila k jedným k najvýznamnejším priekopníkov v oblasti spravovania peňažných aktív a kolektívneho investovania.

Hlavná činnosť Majetkového Holdingu a.s. v rámci registrovaného predmetu podnikania je zameraná do nasledovných základných oblastí :

- investovanie voľných peňažných prostriedkov a finančných nástrojov do cenných papierov a vkladov, realizácia operácií na finančnom a kapitálovom trhu.
- správa a zhodnocovanie majetkových účastí na podnikaní iných subjektov.

Projektové financovanie a poskytovanie nebankových úverov a pôžičiek.

- účasť a financovanie realitných a developerských projektov
- správa a vymáhanie pohľadávok nadobudnutých postúpením.

Hlavným oblastiam podnikateľských činností sa prispôsobuje aj inak pružne sa meniaci organizačná štruktúra a jej odborné a personálne zabezpečenie.

V roku 2010 si spoločnosť kládla za cieľ pokračovať v konsolidácii spoločnosti a v eliminovaní dôsledkov hospodárskej a finančnej krízy, najmä v nahradení straty z roku 2008. Tento cieľ sa podarilo naplniť pri súčasnej stabilizácii majetkových pomerov spoločnosti a príprave na reštart aktivít zameraných na nadštandardné zhodnotenie kapitálu, na zvyšovanie výnosov a minimalizáciu nákladov spoločnosti v roku 2011.

Podnikateľská činnosť a jej výsledky v roku 2010

Bilancia aktív a pasív

| v tis. € | k 31.12.2008 | k 31.12.2009 | k 31.12.2010 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktíva | 41 559 | 42 573 | 44 752 |
| Stále aktíva | 17 577 | 18 682 | 22 528 |
| Hmotný a nehmotný investičný majetok | 2 601 | 2 649 | 2 588 |
| Finančné investície | 14 976 | 16 033 | 19 940 |
| Obežné aktíva | 23 917 | 23 832 | 22 171 |
| Pohľadávky | 13 297 | 11 383 | 12 170 |
| Finančný majetok | 10 620 | 12 449 | 10 001 |
| Ostatné aktíva | 65 | 59 | 53 |
| Pasíva | 41 559 | 42 573 | 44 752 |
| Vlastné imanie | 34 386 | 36 470 | 38 372 |
| Základné imanie | 21 896 | 21 900 | 21 900 |
| Kapitálové fondy | 3 574 | -323 | -178 |
| Fondy zo zisku | 1 537 | 1 537 | 1 793 |
| Hospodársky výsledok minulých období | 11 910 | 10 789 | 11 912 |
| Hospodársky výsledok bežného obdobia | -4 532 | 2 567 | 2 945 |
| Cudzíe zdroje | 7 167 | 6 103 | 6 380 |
| Rezervy | 258 | 108 | 115 |
| Dlhodobé záväzky | 149 | 12 | 11 |
| Krátkodobé záväzky | 5 801 | 5 204 | 5 341 |
| Krátkodobé finančné výpomoci | 959 | 779 | 913 |
| Ostatné pasíva | 6 | 0 | 0 |

Výkaz ziskov a strát

| | | | |
|--|---------------|-------------|-------------|
| Tržba z predaja tovaru | 0 | 0 | 84 |
| Náklady na obstaranie predaného tovaru | 0 | 0 | 15 |
| Výroba | 78 | 79 | 86 |
| Výrobná spotreba | 505 | 483 | 469 |
| Osobné náklady | 1 265 | 853 | 927 |
| Odpisy nehmotného a hmotného inv. majetku | 96 | 102 | 65 |
| Dane a poplatky | 96 | 83 | 41 |
| Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti | 1 574 | 2 261 | 1 944 |
| Ostatné náklady na hospodársku činnosť | 992 | 1 410 | 875 |
| Prevádzkový hospodársky výsledok | -1 302 | -591 | -277 |
| Tržby z predaja cenných papierov a vkladov | 7 112 | 4 861 | 5 861 |
| Predané cenné papiere a vklady | 8 286 | 4 098 | 5 446 |
| Výnosy z finančných investícií | 885 | 1 012 | 1 261 |
| Ostatné výnosy z finančného majetku | 2 646 | 1 508 | 2 295 |
| Ostatné náklady na finančný majetok | 7 459 | 764 | 183 |
| Výnosové úroky | 1 167 | 1 071 | 219 |
| Nákladové úroky | 49 | 43 | 41 |
| Ostatné finančné výnosy | 78 | 38 | 215 |
| Ostatné finančné náklady | 875 | 142 | 26 |

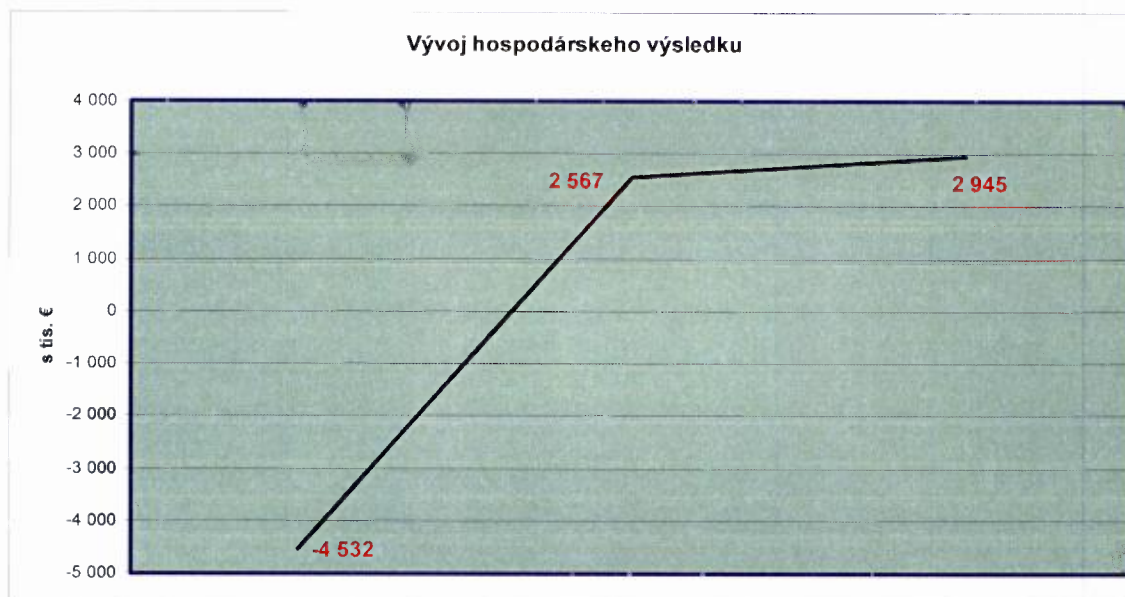
| | | | |
|--|---------------|--------------|-------------|
| Hospodársky výsledok z finančných operácií | -4 781 | 3 443 | 4155 |
| Daň z príjmov | -1 551 | 285 | 933 |
| Hospodársky výsledok za bežnú činnosť | -4 532 | 2 567 | 2945 |
| Mimoriadne výnosy | 0 | 0 | 0 |
| Mimoriadne náklady | 0 | 0 | 0 |
| Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti | 0 | 0 | 0 |
| Hospodársky výsledok za účtovné obdobie | -4 532 | 2 567 | 2945 |

Stav a vývoj hospodárskeho výsledku

V roku 2010 spoločnosť dosiahla zisk vo výške 2 944 877,- €, čo predstavuje nárast oproti roku 2009 o 14,73%.

Hospodársky výsledok pozostáva z nasledovnej štruktúry:

| v celých € | rok 2009 | rok 2010 |
|---|------------------|------------------|
| prevádzkový hospodársky výsledok | -591 489 | -277 771 |
| výsledok z obchodovania z CP | 763 257 | 414 301 |
| výsledok z držby dlhodobého finančného majetku | 1 011 660 | 1 260 798 |
| výsledok z realizácie z krátkodobého finančného majetku | 370 191 | 421 046 |
| výsledok z precenenia CP a derivátových operácií | 1 104 919 | 254 838 |
| tvorba a zúčtovanie OP k finančnému majetku | -731 024 | 1 437 159 |
| výsledok výnosových a nákladových úrokov | 1 027 993 | 177 616 |
| výsledok z kurzových rozdielov a derivátových operácií | -30 837 | 212 032 |
| výsledok ostatných operácií z finančnej činnosti | -73 046 | -22 437 |
| výsledok hospodárenia z finančnej činnosti | 3 443 113 | 4 155 353 |
| odložená daň z bežnej činnosti | -284 747 | -604 898 |
| splatná daň z bežnej činnosti | | -327 807 |
| výsledok hospodárenia po zdanení | 2 566 877 | 2 944 877 |



| | v tis. € |
|----------|----------|
| rok 2008 | -4 532 |
| rok 2009 | 2 567 |
| rok 2010 | 2 945 |

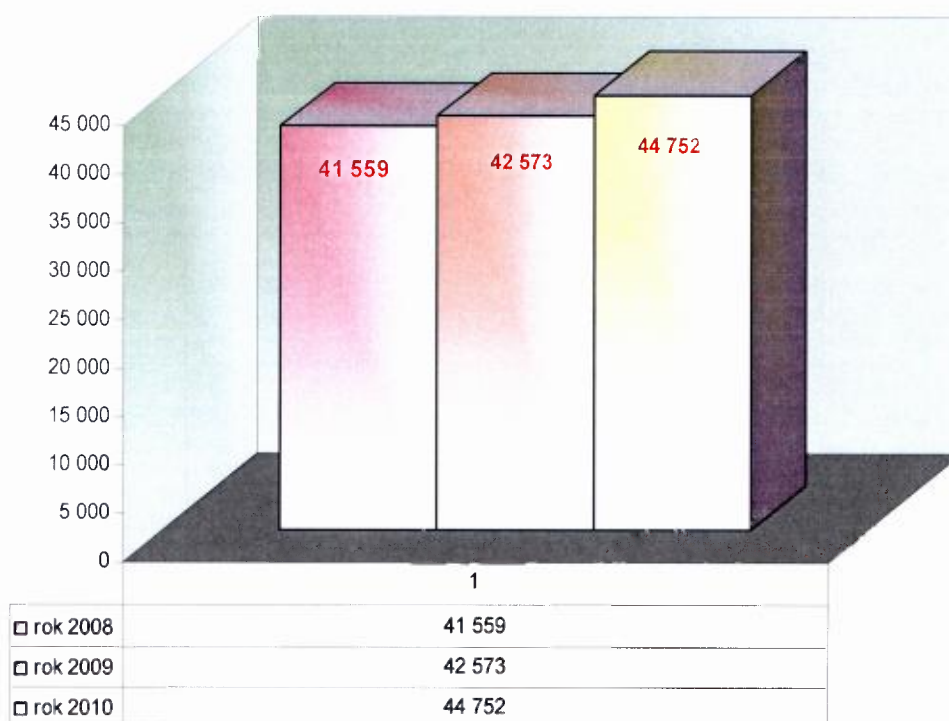
Štruktúra hospodárskeho výsledku

| v tis. € | rok 2008 | rok 2009 | rok 2010 |
|--|----------|----------|----------|
| hospodársky výsledok z hospodárskej činnosti | -1 302 | -591 | -277 |
| hospodársky výsledok z finančných operácií | -4 781 | 3 443 | 4 155 |
| HV z bežnej činnosti pred zdanením | -6 083 | 2 852 | 3 878 |
| mimoriadny hospodársky výsledok | 0 | 0 | 0 |
| HV pred zdanením | -6 083 | 2 852 | 3 878 |
| daň z príjmov splatná (-) | 0 | 0 | 328 |
| daň z príjmov odložená (-) | -1 551 | 285 | 605 |
| HV po zdanení | 0 | 2 567 | 2 945 |
| strata za účtovné obdobie | 4 532 | 0 | 0 |

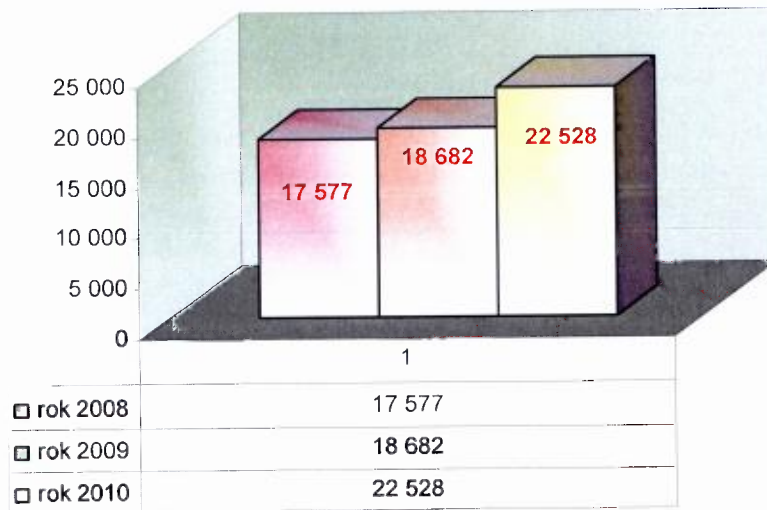
Stav a vývoj majetku spoločnosti

| | rok 2008 | rok 2009 | rok 2010 |
|------------------------|----------|----------|----------|
| aktíva celkom v tis. € | 41 559 | 42 573 | 44 752 |
| neobežný majetok | 17 577 | 18 682 | 22 528 |
| obežný majetok | 23 917 | 23 832 | 22 171 |
| časové rozlíšenie | 65 | 59 | 53 |

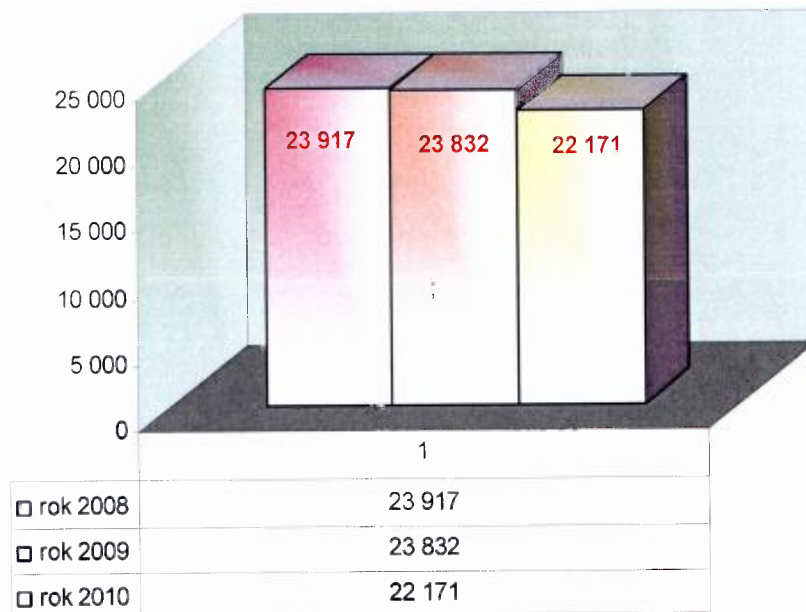
stav aktív celkom v tis.€



neobežný majetok v tis. €



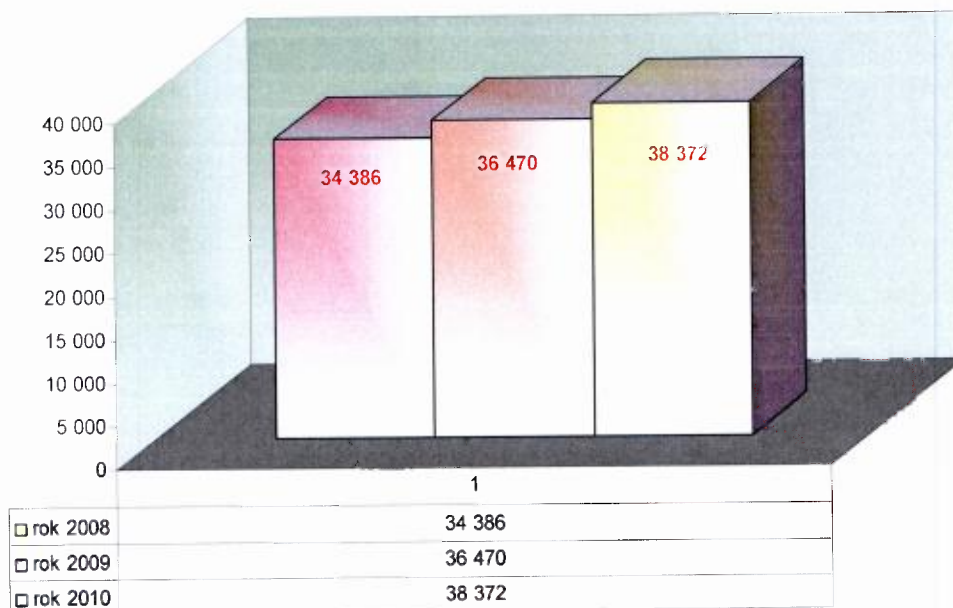
obežný majetok v tis. €



Stav a vývoj vlastného imania a záväzkov spoločnosti

| | rok 2008 | rok 2009 | rok 2010 |
|------------------------|----------|----------|----------|
| pasíva celkom v tis. € | 41 559 | 42 573 | 44 752 |
| vlastné imanie | 34 386 | 36 470 | 38 372 |
| záväzky | 7 167 | 6 103 | 6 380 |

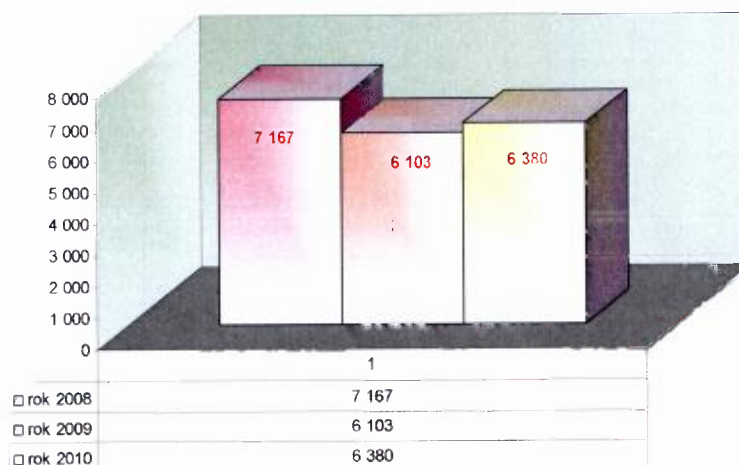
stav vlastného imania v tis. €



Na stav vlastného imania vplývali nasledovné položky:

| | |
|----------------------|-----------|
| Súvahové precenenie | + 144 € |
| Hospodársky výsledok | + 2 945 € |
| Vyplatené dividendy | - 1 187 € |

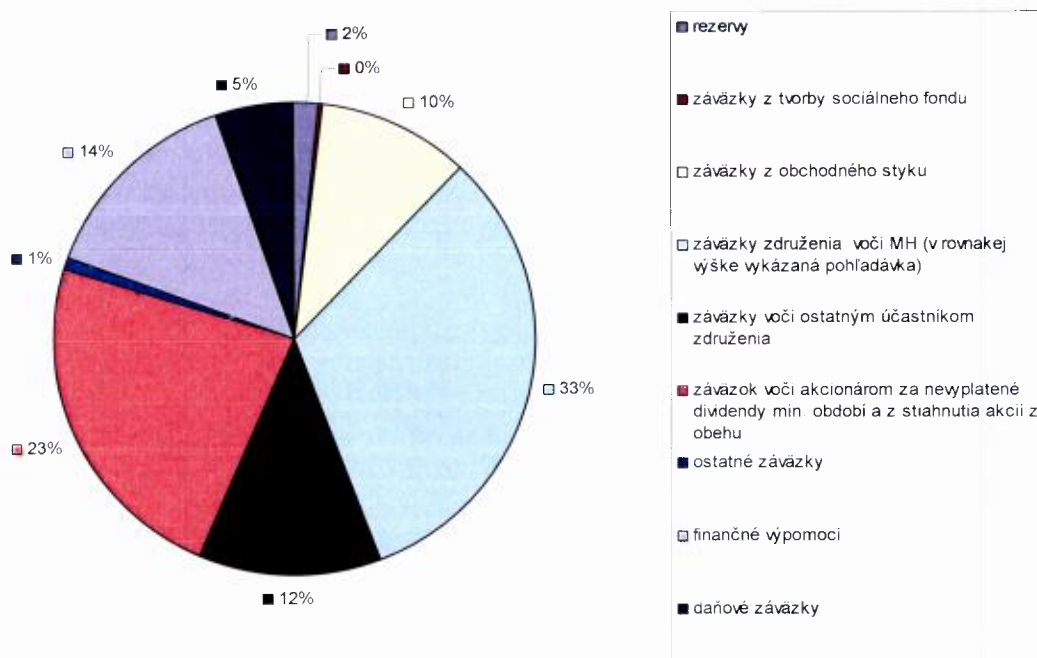
vývoj záväzkov v tis. €



Rozpis záväzkov spoločnosti k 31.12.2010 v porovnaní so stavom k 31.12.2009

| v tis. € | rok 2009 | rok 2010 |
|---|----------|----------|
| rezervy | 108 | 115 |
| záväzky z tvorby sociálneho fondu | 12 | 11 |
| záväzky z obchodného styku | 363 | 654 |
| záväzky združenia voči MH (v rovnakej výške vykázaná pohľadávka) | 2 234 | 2 030 |
| záväzky voči ostatným účastníkom združenia | 1 089 | 787 |
| záväzok voči akcionárom za nevyplatené dividendy min. období a z stiahnutia akcií z obehu | 1 383 | 1 491 |
| ostatné záväzky | 134 | 48 |
| finančné výpomoci | 779 | 913 |
| daňové záväzky | 1 | 331 |
| Spolu | 6103 | 6380 |

Rozpis záväzkov za rok 2010 v percentuálnom vyjadrení



Informácie podľa §34 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení § 20 ods. 1 zákona o účtovníctve

Doterajší vývoj a stav spoločnosti

Vývoj spoločnosti v posledných troch rokoch bol v značnej miere ovplyvnený dôsledkami globálnej hospodárskej a finančnej krízy. Pokles trhových cien niektorých majetkových aktív a pozastavenie developerských projektov vyvolal potrebu oceňovacích korekcií, tvorbu rezerv a opravných položiek s dopadom na hospodárske výsledky.

Rok 2010 bol pre spoločnosť rokom zlepšujúcich sa tendencií. Podarilo sa stabilizovať spoločnosť voči rizikám a iným trhovým neistotám a boli vytvorené udržateľné predpoklady pre budúci rast podnikateľského potenciálu.

Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená

Spoločnosť je aj pri obozretnom nakladaní so svojím majetkom vystavená rôznym druhom rizík. Pri svojej činnosti sa snaží minimalizovať ich dopad na spoločnosť. Pri riziku zlyhania protistrany sa snaží spoločnosť o prvotnú dôslednú analýzu partnera pri každom obchodnom prípade pre posúdenie jeho kvality a bonity. Rovnako postupuje pri nakladaní s finančnými prostriedkami v bankách, kde preferuje silné medzinárodné finančné skupiny. Pri samotných finančných operáciách čelí spoločnosť trhovým vplyvom a rizikám zmien úrokových sadziieb a devízových kurzov, ktoré sa snaží eliminovať. Podrobné analýzy emitentov vykonáva aj pri investíciách do cenných papierov.

Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

Spoločnosť realizuje svoje podnikateľské aktivity v oblasti finančníctva, investovania na kapitálovom a realitnom trhu, správy pohľadávok nadobudnutých postúpením a poskytovania úverov z vlastných zdrojov nebankovým spôsobom. Sídlo spoločnosti sa nachádza v prenajatých kancelárskych priestoroch BC Apollo. Z vyššie uvedených skutočností vyplýva, že jej činnosť nemá vplyv na životné prostredie.

Vplyv činnosti spoločnosti na zamestnanosť

V oblasti zamestnaneckej politiky spoločnosť neplánuje a nepredpokladá prepúšťanie doterajších zamestnancov a prijímanie nových. Dokladom je stabilný počet zamestnancov

v roku 2010. Priemerný počet zamestnancov v roku 2010 bol 25, z toho 3 vedúci zamestnanci.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po 31.12.2010

Po 31.12.2010 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočnosti, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Predpokladaný vývoj činnosti v roku 2011

V roku 2011 bude spoločnosť naďalej zameriavať svoje aktivity do hlavných oblastí svojej činnosti. Pozornosť bude sústreďovať najmä na rozbeh pozastavených projektov („Jarabiny“, „Sekule“).

Reorganizovaním divízie správy a vymáhania pohľadávok (nadobudnutých postúpením) do špecializovaného subjektu, má za cieľ inštitucionálne sprehľadniť a posilniť túto agendu a zároveň vytvoriť predpoklad pre ešte úspešnejšie pôsobenie na trhu kreditných pohľadávok.

Významný priestor hodlá spoločnosť venovať správe a zhodnocovaniu akvizovaných aktív (Kordárna plus, a.s. a Texiplast, a.s.), majetkových účastí (Resort Paradisso, a.s., Dunajský klub, a.s., ISKO, a.s.) a zabezpečeniu veriteľskej pozície vo vzťahu k rizikovým partnerom (3Point Millenium, s.r.o. a Tenzona, s.r.o.).

Nezanedbateľné miesto bude patriť vysporiadaniu investícií do fotovoltaiiky.

Priaznivejšie výsledky spoločnosť očakáva z investovania na kapitálových a finančných trhoch.

Nevyhnutnosťou však bude zvýšiť intenzitu a aktivitu pri vyhľadávaní nových investičných príležitostí s krátkou dobou návratnosti a relatívne vysokou mierou zhodnotenia.

V roku 2011 spoločnosť predpokladá kladný hospodársky výsledok v objeme 2 mil. €.

Výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevykonávala žiadnu výskumnú a vývojovú činnosť a nepodieľa sa ani finančne na takejto činnosti iného podniku.

Nadobúdanie vlastných akcií

S ohľadom na súčasné podmienky podnikania spoločnosť nemá v krátkej budúcnosti zámer nadobúdania vlastných akcií a materská spoločnosť neuvažuje ani s kúpou a predajom akcií našej spoločnosti.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2010

Návrh predstavenstva spoločnosti na rozdelenie zisku za rok 2010 v celkovom objeme 2 944 876,58 € je v nasledovný:

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Povinný prídel do rezervného fondu | 294 487,66 € |
| Dividenda (1,8 € na akciu) | 1 187 364,60 € |
| Nerozdelený zisk | 1 463 024,32 € |

O definitívnom rozdelení zisku rozhodne valné zhromaždenie akcionárov.

Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí. Spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku, ktorého materská spoločnosť je PROXY - FINANCE, a.s. so sídlom v Prahe, Česká republika, IČO 18 631 74.

Registratúra spoločnosti

Spoločnosť má zabezpečenú ochranu a skladovanie písomností vzniknutých z jej činnosti prostredníctvom registratúrneho plánu zostaveného v súlade §16 ods. 2 písm. b) zákona č. 395/2002 Z.z. o archívoch a registratúrach. Registratúrny plán je schválený Ministerstvom vnútra Slovenskej republiky a splňa všetky náležitosti v zmysle zákona o archívoch a registratúrach. V zmysle tohto plánu spoločnosť zabezpečuje riadne vyradovanie záznamov, ktoré podlieha schváleniu Ministerstva vnútra Slovenskej republiky – Štátny archív v Bratislave. Dohľad nad vyradovacím konaním záznamov a dôvernú skartáciu zabezpečuje spoločnosť Iron Mountain, ktorá je najväčšou svetovou spoločnosťou v oblasti správy záznamov a informácií.

Legalizácia príjmov z trestnej činnosti

V zmysle zákona č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu má spoločnosť vypracovanú vnútropodnikovú smernicu na základe, ktorej sa skúma a posudzuje pripravovaný alebo vykonávaný obchod s klientom. Predmetom skúmania sú neobvyklé obchodné operácie, ktoré by mohli niesť riziko

legalizácie príjmov z trestnej činnosti alebo financovania terorizmu. Pri vzniku podozrenia z prípravy alebo výkonu neobvyklej operácie spoločnosť odmietne uzatvorenie obchodného vzťahu a postúpi toto podozrenie na ďalšie konanie finančnej spravodajskej jednotke.

Ochrana osobných údajov

V rámci podnikateľskej činnosti spoločnosti najmä v spojitosti s vymáhaním postúpených pohľadávok dochádza ku styku s osobnými údajmi fyzických osôb. Spoločnosť má zabezpečenú ochranu osobných údajov v zmysle zákona č. 428/2002 Z.z. o ochrane osobných údajov a v nadväznosti na povinnosti stanovené zákonom pre prevádzkovateľov informačných systémov je zabezpečená proti úniku osobných údajov tretím osobám.

Informácie podľa §34 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení § 20 ods. 5 zákona o účtovníctve

Nástroje podľa osobitného predpisu

Spoločnosť nepoužíva nástroje podľa osobitného predpisu, ktoré sú významné pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky.

Ciele a metódy riadenia rizík

Spoločnosť postupuje obozretne pri realizácii všetkých obchodných činností v každej oblasti svojho podnikania. Pri účasti vo verejných súťažiach na odkúpenie pohľadávok vopred analyzuje a oceňuje ponúkané pohľadávky a stanovuje maximálnu ponúkanú cenu.

Pri činnostiach smerujúcich k investičným projektom spoločnosť vyhodnocuje ich riziká a svoje finančné prostriedky smeruje do projektov až po dôkladnej analýze, vyhodnotení a príprave zmluvnej dokumentácie.

Pri investovaní na finančných trhoch je spoločnosť vystavená hlavne rizikám volatility súvisiacich s vývojom ekonomiky pre svetovej finančnej kríze. Operácie na trhoch realizuje prostredníctvom vybraných obchodníkov s cennými papiermi so sídlom v ČR a zahraničných pobočiek bánk na Slovensku. Pri výbere emitenta spoločnosť uskutočňuje výber na základe interných a externých analýz renomovaných bánk, investičných spoločností a voľne dostupných zdrojov. Pre výšku investícií do jednotlivých titulov si spoločnosť stanovuje interné hodnoty, ktoré neprekračujú 10% celkovej hodnoty investičného portfólia. Pri investíciách do cenných papierov sú tiež vybrané investičné certifikáty od bánk na minimalizáciu rizika poklesu kurzu podkladového aktíva. V súčasnosti nie sú v spoločnosti realizované žiadne nástroje zabezpečujúce menové kurzy, swapy alebo forwardy. Všetky investície sú dominantne orientované na domácu menu EUR, hoci existujú investície prostredníctvom Pražskej burzy CP vedené v CZK a niektoré vybrané tituly z amerických trhov v USD.

Informácia o cenových, úverových rizikách a rizikách likvidity

Pri investíciách na peňažnom trhu spoločnosť preferuje krátkodobé termínované vklady do 1 mesiaca v bankách pôsobiacich na slovenskom trhu, čo znižuje riziko straty pri predpokladanom raste úrokových sadzieb a zároveň zabezpečuje vysokú likviditu a flexibilitu spoločnosti pri zapájaní sa do pripravovaných investičných projektov. Pri krátkodobých operáciách s finančnými prostriedkami s vybranými partnermi si spoločnosť realizuje dôsledné zabezpečenie operácie prostredníctvom zmlúv a finančných zmeniek.

Spoločnosť nemá žiadne priame úverové linky, ktoré by boli rizikom pri zmene úrokových sadzieb.

Konsolidovaná účtovná zvierka

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku. Zostavovateľom konsolidovanej zvierky za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, pre ktorého je spoločnosť konsolidovanou účtovnou jednotkou je spoločnosť PROXY – FINANCE, a.s., Anežská 10, Praha, Česká republika. Miesto získania konsolidovaných účtovných zvierok je spoločnosť PROXY – FINANCE, a.s..

V zmysle príslušných ustanovení §17 a) zákona č.431/ 2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v znení zákona č. 504/2009 Z.z. spoločnosť Majetkový Holding, a.s. nezostavuje individuálnu účtovnú zvierku podľa medzinárodných štandardov (IAS,IFRS).

Informácie podľa §34 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení § 20 ods. 6
zákona o účtovníctve

Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Dostupnosť kódexu o riadení spoločnosti

Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku (ďalej len „Kódex“), ktorý tvorí súčasť Burzových pravidiel pre prijímanie cenných papierov na regulovaný trh nahradil dňom k 1. 1. 2008 Zjednotený kódex správy a riadenia spoločností vydaný OECD, ktorý platil v predchádzajúcich rokoch. Kódex je verejne dostupný na internetovej adrese www.bcpb.sk pod heslom Corporate Governance.

Zjednotený kódex správy a riadenia sa nachádza na internetovej stránke spoločnosti <http://mholding.sk/profil.html>.

Metódy riadenia

Na čele spoločnosti stojí dozorná rada a predstavenstvo, ktoré riadia spoločnosť a zodpovedajú za svoju činnosť akcionárom. Dozorná rada je po valnom zhromaždení v poradí druhým najvyšším orgánom spoločnosti, určuje strategickú a koncepcnú líniu činnosti, vymedzuje hlavné smery rozvoja, trend obchodnej politiky a dlhodobé podnikateľské zámery spoločnosti. Dozorná rada volí a odvoláva členov predstavenstva a určuje predsedu predstavenstva.

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom a súčasne aj výkonným orgánom spoločnosti, keďže členovia predstavenstva tvoria súčasne aj manažment spoločnosti. Ako štatutárny orgán predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti, koná v jeho mene a rozhoduje o všetkých

záležitostiach spoločnosti okrem tých, ktoré boli stanovami vyhradené do pôsobnosti dozornej rady.

Členovia predstavenstva a predseda dozornej rady sú súčasne členmi orgánov spoločnosti Prvá slovenská investičná skupiny, a.s. (ďalej PSIS), ktorá je ako majoritný akcionár spoločnosti so 72,4% podielom na základnom imaní našou materskou spoločnosťou. Členovia orgánov spoločnosti nemajú žiadne obchodné vzťahy s majoritným akcionárom ani s inou spoločnosťou, ktoré by mohli vecne zasahovať do ich nezávislého rozhodovania.

Podrobnejšie informácie sa nachádzajú v stanovách a organizačných normách spoločnosti, ktoré sú k dispozícii na nahliadnutie v kancelárii predstavenstva spoločnosti.

Informácie o odchýlkach zásad Kódexu

Špecifickou okolnosťou, ktorá si vyžaduje zachovať určité odchýlky od ustanovení Kódexu je počet a skladba akcionárov našej spoločnosti. Materská spoločnosť PSIS a.s. (ďalej rozhodujúci akcionár) má 72,4% - ný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach. Podiel individuálnych akcionárov na základom imaní predstavuje 27,6%. Na valných zhromaždenia sa zúčastňuje len 6-7 fyzických osôb a ich podiel na hlasovaní sa pohybuje spolu s drobnými akcionármi - právnickými osobami okolo 0,3%. Prevažujúca väčšina drobných akcionárov nevyužíva svoje práva stanovené zákonom a stanovami spoločnosti.

Spoločnosť zverejňuje všetky informácie v zmysle platných predpisov na internete (výročná správa, polročná priebežná správa štvrťročné predbežné vyhlásenia, stanov spoločnosti a ďalšie) a zároveň sú k dispozícii k nahliadnutiu v písomnej forme v sídle spoločnosti.

Na rozhodovaní o systémoch odmeňovania členov orgánov spoločnosti sa z rovnakých dôvodov zúčastňuje len rozhodujúci akcionár. Členovia orgánov spoločnosti sú odmeňovaní výlučne mzdovými formami s vylúčením foriem získania akcií, opcií či iných práv a benefitov.

Systém vnútornej kontroly a riadenie rizík

Základom systému vnútornej kontroly je priama kontrola členmi manažmentu, v rámci ktorej majú jednotliví členovia vyčlenené pôsobnosti osobitne pre oblasť obchodovania s cennými papiermi a derivátmi, pre správu a vymáhanie pohľadávok nadobudnutých postúpením, prípravu a riadenie developerských projektov a pre dohľad nad činnosťou a výsledkami dcérskych spoločností a spoločností s podstatným vplyvom. Uskutočňuje sa denná kontrola bankového styku prostredníctvom elektronického podpisu a priebežný dohľad nad likvidáciou účtovných dokladov najmä ich schválenia osobou zodpovednou za účtovný prípad.

Informácie o činnosti, právomoci VZ a práv akcionára

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti, ktorého sa zúčastňuje akcionár osobne alebo v zastúpení na základe písomného splnomocnenia. Valné zhromaždenie sa zvoláva a aspoň raz ročne ako riadne za účelom schválenia ročnej účtovnej závierky, rozhodnutia o rozdelení zisku, prerokovania výročnej správy a informovania o podnikateľskom zámere bežného roka. Riadne valné zhromaždenie sa koná vždy najneskôr do polroka po dni ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Do ďalšej pôsobnosti valného zhromaždenia patrí zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, voľba a odvolanie členov dozornej rady, rozhodnutia o premene formy akcií, skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze, schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku zrušení spoločnosti alebo zmene právnej formy, vymenovaní likvidátora, spôsobe vysporiadania likvidačného zostatku majetku spoločnosti a o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou. Rozhodnutia o otázkach v ďalšej pôsobnosti valného zhromaždenia môžu byť zaradené do programu riadneho, alebo mimoriadneho valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenia spoločnosti sa konajú obvykle v spoločenskom dome CULTUS, prípadne v sídle spoločnosti vždy vo všedných dňoch a v predpoludňajších hodinách. Na valnom zhromaždení sa hlasuje sa pomocou hlasovacích lístkov. Každá akcia predstavuje jeden hlas. Valné zhromaždenie rozhoduje obvykle väčšinou hlasov prítomných akcionárov. Na schválenie rozhodnutia o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania, zrušení spoločnosti alebo zmene právnej formy, skončení obchodovania na burze s akciami spoločnosti a o zmene verejnej akciovej spoločnosti na súkromnú je však potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov.

Akcionár má právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy. Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti - dividendu, ktorú určilo valné zhromaždenie podľa výsledku hospodárenia na rozdelenie. Podrobnejšie informácie o právach akcionárov sa nachádzajú v stanovách spoločnosti na internetovej doméne www.mholding.sk

Dňa 22. júna 2010 sa konalo riadne valné zhromaždenie spoločnosti, na ktorom bola schválená účtovná závierka k 31.12.2009 a návrh na rozdelenie zisku za rok 2009.

Informácie o zložení predstavenstva a výborov

Členmi predstavenstva sú Ing. Viliam Maroš ako predseda predstavenstva a členmi sú Ing. Jozef Grnáčik a Ing. Miroslav Mihalus. Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú vysokoškolské vzdelania a dlhodobú prax v riadiacich funkciách obchodných či finančných spoločností a v Spoločnosti zastávajú vedúce funkcie už viac ako 15 rokov. Sú schopní nezávisle posudzovať otázky stratégie, výkonu, zdrojov a noriem konania a prijímať kvalifikované rozhodnutia.

Spoločnosť nemá zriadený výbor pre audit. Činnosti tohto výboru vykonáva dozorná rada v súlade s ustanovením § 20 ods.(4) písm. c) zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Predstavenstvo nemá zriadené výbory .

Informácie podľa §34 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve

Štruktúra základného imania

Akcie spoločnosti boli emitované v troch etapách a to v emisii SK1120005485, SK1120006954, SK1120006962 a boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

Prevoditeľnosť cenných papierov

Prevoditeľnosť akcií nie je ničím obmedzená.

Kvalifikovaná účasť na základnom imaní

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní má spoločnosť Prvá slovenská investičná skupina, a.s., ktorá vlastní 72,4 % akcií. V dôsledku výšky majetkovej účasti má možnosť uplatňovania vplyvu na riadení spoločnosti porovnateľného s vplyvom zodpovedajúcim tomuto podielu (ďalej len "významný vplyv").

Osobitné práva kontroly

Žiaden z majiteľov cenných papierov nemá osobitné práva kontroly.

Obmedzenie hlasovacích práv

Hlasovacie práva akcionárov nie sú ničím obmedzené.

Dohody medzi majiteľmi cenných papierov

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

Vymenovanie a odvolanie členov štatutárnych orgánov

Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada a určuje aj predsedu predstavenstva. Zmena stanov je v pôsobnosti valného zhromaždenia a na jej schválenie je potrebná dvojtretinová väčšina prítomných akcionárov.

Vydávanie akcií alebo ich spätný odkup

Rozhodnutie o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií spadá do právomoci schválenia valného zhromaždenia.

Právomoci štatutárneho orgánu

Rozhodnutia predstavenstva si vyžadujú schválenie dozornou radou.

Ide o nasledovné rozhodnutia:

- menovaní a odvolaní riaditeľa spoločnosti, odmeňovaní a určenie rozsahu jeho právomocí,
- nákupoch nehnuteľných vecí, o príprave a realizácii investičnej činnosti spoločnosti,
- založení majetku spoločnosti, o prevzatí ručiteľského záväzku, pristúpení k záväzku a o prevzatí cudzích záväzkov v akejkoľvek forme,
- zriadení dcérskych spoločností,
- kapitálovej účasti v iných spoločnostiach,
- udeľovaní generálnej plnej moci riaditeľovi či tretím osobám,
- uzatváraní mandátnej zmluvy s členmi orgánov spoločnosti.

Rozhodnutie o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií nie je v právomoci predstavenstva.

Dohody medzi spoločnosťou a členmi orgánov

Spoločnosť nemá uzavreté žiadne dohody medzi Spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, podľa ktorých by sa im mala poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer mal skončiť v dôsledku ponuky na prevzatie.

Významné dohody

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne dohody, ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť končí v dôsledku zmeny jej zmeny kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

Finančná situácia

Finančná situácia spoločnosti je bezproblémová, aj napriek poklesu likvidných zdrojov z dôvodu menšieho cashového príjmu z projektov vymáhania a správy pohľadávok a dočasne zamrznutých prostriedkov v developerských projektoch. Voľné finančné prostriedky boli zainvestované do nových projektov fotovoltaiky v kombinácii s bankovými úvermi na jednotlivých SPV a projektu Kordárna Plus, a.s..

Nadalej však spoločnosť má dostatočnú mieru likvidity aktív zainvestovaných na finančných trhoch. Je schopná plynule zabezpečiť a kryť svoje záväzky.

Neviaznu na nej žiadne ťarchy a záväzkové bremená bánk alebo iných finančných inštitúcií.

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Vyhlásenie predstavenstva spoločnosti Majetkový Holding, a.s.

Ing. Viliam Maroš, predseda predstavenstva, Ing. Jozef Grnáčik, člen predstavenstva a Ing. Miroslav Mihalus, člen predstavenstva týmto vyhlasujeme, že podľa našich najlepších znalostí účtovná závierka vypracovaná k 31.12.2010 je v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov a

p o s k y t u j e

pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku

akciovej spoločnosti M a j e t k o v ý H o l d i n g, a.s.

Súčasne prehlasujeme, že nie sme povinní zostavovať účtovnú závierku podľa IFRS a ani zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku.

V Bratislave dňa 29.4.2011

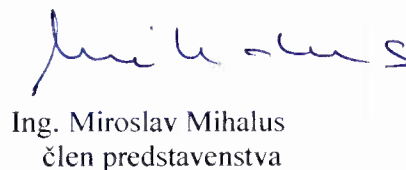
Za Majetkový Holding, a.s.



Ing. Viliam Maroš
predseda predstavenstva



Ing. Jozef Grnáčik
člen predstavenstva



Ing. Miroslav Mihalus
člen predstavenstva

Správa dozornej rady

Dozorná rada spoločnosti pracovala v roku 2010 v zložení Ing. Vladimír Rajčák, Ing. Radovan Strapko a Ing. Miloš Randák, dohliadala na výkon pôsobnosti predstavenstva a na uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Predstavenstvo pracovalo na základe polročných plánov činnosti. Zasadnutí predstavenstva sa zúčastňoval určený člen dozornej rady. Dozorná rada v rámci svojej kontrolnej činnosti nezistila nedostatky vo výkone predstavenstva spoločnosti.

Dozorná rada vykonala kontrolu, ktorou zistila, že účtovné záznamy sú riadne vedené v súlade všeobecnými právnymi predpismi. Následne preskúmala ročnú účtovnú závierku spoločnosti za rok 2010, ktorou zistila, že účtovná závierka za rok 2010 o správu audítora FINECO, s.r.o., Bratislava, číslo dekrétu Slovenskej komory auditorov č. 89 vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2010, výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve. Dozorná rada posúdila návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2010 a návrh na výplatu dividend, ktoré sú v súlade príslušnými právnymi predpismi.

Na základe týchto skutočností dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu akcionárov Majetkový Holding, a.s. Bratislava :

1. schváliť riadnu účtovnú závierku za rok 2010,
2. schváliť predložený návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2010 v časti objemu rozdeľovaných zdrojov a tvorby rezervného fondu,

3. prehodnotiť predložený návrh predstavenstva na výplatu dividend s ohľadom na stav likvidity a štruktúry aktív vo vzťahu k budúcim potrebám a novým investičným príležitosťami.

Ing. Vladimír Rajčák, v.r.
predseda dozornej rady

Správa nezávislého audítora
k účtovnej závierke zostavenej
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2010

Majtkový Holding, a.s.
Prievozská 2/A
821 09 Bratislava
IČO: 35 823 364

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.2846/B

FINECO spol. s r.o.
Mlynské Nivy č. 36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89
IČO: 31 356 206

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.5571/B

Počet vyhotovení: 8

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Pre akcionárov spoločnosti Majetkový Holding, a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti *Majetkový Holding, a.s.*, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2010, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko k tejto účtovnej závierke na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše auditorské stanovisko.

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti *Majetkový Holding, a.s.* k 31. decembru 2010 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 4. apríl 2011





Súvaha Úč POD 1 - 01

k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 0 (v celých eurách)

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vypĺňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D Ě F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

| | | | |
|---|------------------------------|---------------------------------|--|
| Daňové identifikačné číslo 2 0 2 1 6 0 0 6 4 7 | Účtovná zavierka X riadna | Účtovná zavierka X zostavená | Mesiac Rok od 0 1 2 0 1 0 |
| IČO 3 5 8 2 3 3 6 4 | mimoriadna | schválená | do 1 2 2 0 1 0 |
| SK NACE 7 0 . 2 2 . 0 | | (vyznačí sa x) | Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 0 9 do 1 2 2 0 0 9 |

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

M a j e t k o v ý H o l d i n g , a . s

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

P r i e v o z s k á

Číslo

2 / A

PSČ

Obec

8 2 1 0 9 B r a t i s l a v a

Číslo telefónu

Číslo faxu

0 0 2 / 3 3 5 2 7 1 4 2 0 0 2 / 3 3 5 2 7 1 1 9

E-mailová adresa

| | | | |
|---------------------------------------|--|---|---|
| Zostavená dňa: 1 5 . 0 3 . 2 0 1 1 | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zavierky: | Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou: |
| Schválená dňa: . . 2 0 | | | |

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



| Označenie a | STRANA AKTÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie | | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie | |
|----------------|--|----------------------|-----------------------|-------------------|---|---------|
| | | | 1 | Brutto - časť 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| | | | | Korekcia - časť 2 | | |
| | SPOLU MAJETOK r. 002 + r. 031 + r. 061 | 001 | 5 6 7 5 3 9 2 6 | 4 4 7 5 2 6 4 5 | | |
| | | | 1 2 0 0 1 2 8 1 | | 4 2 5 7 3 0 8 2 | |
| A. | Neobežný majetok r. 003 + r. 012 + r. 022 | 002 | 2 8 0 3 9 2 3 5 | 2 2 5 2 8 2 4 8 | | |
| | | | 5 5 1 0 9 8 7 | | 1 8 6 8 2 6 0 8 | |
| A.I. | Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 004 až 011) | 003 | 1 7 1 5 4 | | | |
| | | | 1 7 1 5 4 | | | |
| A.I.1. | Zriaďovacie náklady (011) - /071, 091A/ | 004 | | | | |
| | | | | | | |
| 2. | Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/ | 005 | | | | |
| | | | | | | |
| 3. | Softvér (013) - /073, 091A/ | 006 | 1 7 1 5 4 | | | |
| | | | 1 7 1 5 4 | | | |
| 4. | Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/ | 007 | | | | |
| | | | | | | |
| 5. | Goodwill (015) - /075, 091A/ | 008 | | | | |
| | | | | | | |
| 6. | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/ | 009 | | | | |
| | | | | | | |
| 7. | Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093 | 010 | | | | |
| | | | | | | |
| 8. | Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - 095A | 011 | | | | |
| | | | | | | |
| A.II. | Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 013 až 021) | 012 | 2 9 7 5 5 3 1 | 2 5 8 8 2 2 3 | | |
| | | | 3 8 7 3 0 8 | | 2 6 4 9 3 6 6 | |
| A.II.1. | Pozemky (031) - 092A | 013 | | | | |
| | | | | | | |
| 2. | Stavby (021) - /081, 092A/ | 014 | 5 7 2 7 4 | 2 4 8 5 4 | | |
| | | | 3 2 4 2 0 | | 3 0 5 8 1 | |



| Označenie a | STRANA AKTÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie | | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|----------------|---|----------------------|--------------------------------------|-----------------|---|
| | | | 1 | 2 | 3 |
| | | | Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2 | Netto | Netto |
| 3. | Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/ | 015 | 4 4 7 6 0 3 | 9 2 7 1 5 | |
| | | | 3 5 4 8 8 8 | | 1 5 5 5 6 2 |
| 4. | Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/ | 016 | | | |
| | | | | | |
| 5. | Základné stádo a ľahné zvieratá (026) - /086, 092A/ | 017 | | | |
| | | | | | |
| 6. | Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/ | 018 | | | |
| | | | | | |
| 7. | Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094 | 019 | 2 4 6 5 9 1 4 | 2 4 6 5 9 1 4 | |
| | | | | | 2 4 5 8 4 8 3 |
| 8. | Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - 095A | 020 | 4 7 4 0 | 4 7 4 0 | |
| | | | | | 4 7 4 0 |
| 9. | Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098 | 021 | | | |
| | | | | | |
| A.III. | Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 023 až 030) | 022 | 2 5 0 4 6 5 5 0 | 1 9 9 4 0 0 2 5 | |
| | | | 5 1 0 6 5 2 5 | | 1 6 0 3 3 2 4 2 |
| A.III.1. | Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke (061) - 096A | 023 | 3 8 7 6 1 9 2 | 2 8 0 4 2 3 6 | |
| | | | 1 0 7 1 9 5 6 | | 3 3 5 7 5 5 6 |
| 2. | Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom (062) - 096A | 024 | 3 8 0 1 3 1 3 | 3 8 0 1 3 1 3 | |
| | | | | | 3 7 7 8 9 1 3 |
| 3. | Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely (063, 065) - 096A | 025 | 8 0 6 7 4 6 | 8 0 1 8 5 3 | |
| | | | 4 8 9 3 | | 6 7 9 8 3 1 |
| 4. | Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066A) - 096A | 026 | | | |
| | | | | | |
| 5. | Ostatný dlhodobý finančný majetok (067A, 069, 06XA) - 096A | 027 | 1 4 2 8 2 3 4 1 | 1 0 2 5 2 6 6 5 | |
| | | | 4 0 2 9 6 7 6 | | 6 0 4 4 3 6 4 |
| 6. | Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 06XA) - 096A | 028 | 2 2 7 9 9 5 8 | 2 2 7 9 9 5 8 | |
| | | | | | 2 1 7 2 5 7 8 |



| Označenie a | STRANA AKTÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie | | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|----------------|--|----------------------|-----------------------|-----------------|---|
| | | | 1 | 2 | 3 |
| | | | Brutto - časť 1 | Netto | Netto |
| | | | Korekcia - časť 2 | | |
| 7. | Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - 096A | 029 | | | |
| 8. | Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok (053) - 095A | 030 | | | |
| B. | Obežný majetok r. 032 + r. 040 + r. 047 + r. 055 | 031 | 2 8 6 6 1 7 6 0 | 2 2 1 7 1 4 6 6 | |
| | | | 6 4 9 0 2 9 4 | | 2 3 8 3 1 6 9 2 |
| B.I. | Zásoby súčet (r. 033 až 039) | 032 | | | |
| B.I.1. | Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/ | 033 | | | |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/ | 034 | | | |
| 3. | Zákazková výroba s predpokladanou dobou ukončenia dlhšou ako jeden rok 12X - 192A | 035 | | | |
| 4. | Výrobky (123) - 194 | 036 | | | |
| 5. | Zvieratá (124) - 195 | 037 | | | |
| 6. | Tovar (132, 13X, 139) - /196, 19X/ | 038 | | | |
| 7. | Poskytnuté preddávky na zásoby (314A) - 391A | 039 | | | |
| B.II. | Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 041 až 046) | 040 | 3 7 0 8 0 3 2 | 2 0 5 4 7 2 6 | |
| | | | 1 6 5 3 3 0 6 | | 2 1 0 8 7 0 0 |
| B.II.1. | Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A | 041 | 1 2 0 5 7 8 9 | 3 8 7 9 0 8 | |
| | | | 8 1 7 8 8 1 | | 3 4 2 8 2 |
| 2. | Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (351A) - 391A | 042 | | | |



| Označenie a | STRANA AKTÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie | | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie | |
|----------------|--|----------------------|------------------------|------------------------|---|---|
| | | | 1 | 2 | | 3 |
| | | | | | | |
| | | | Korekcia - časť 2 | | | |
| 3. | Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A | 043 | | | | |
| 4. | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A | 044 | | | | |
| 5. | Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A | 045 | 1 7 0 5 7 5 2 | 8 7 0 3 2 7 | | |
| | | | 8 3 5 4 2 5 | | 6 9 6 2 1 3 | |
| 6. | Odložená daňová pohľadávka (481A) | 046 | 7 9 6 4 9 1 | 7 9 6 4 9 1 | | |
| | | | | | 1 3 7 8 2 0 5 | |
| B.III. | Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 048 až 054) | 047 | 1 4 6 1 4 6 8 4 | 1 0 1 1 5 5 0 4 | | |
| | | | 4 4 9 9 1 8 0 | | 9 2 7 4 4 4 6 | |
| B.III.1. | Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A | 048 | 9 5 1 6 0 9 6 | 5 8 6 5 9 1 8 | | |
| | | | 3 6 5 0 1 7 8 | | 6 5 3 8 5 7 7 | |
| 2. | Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (351A) - 391A | 049 | | | | |
| 3. | Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A | 050 | | | | |
| 4. | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - 391A | 051 | 4 0 4 0 7 0 8 | 4 0 4 0 7 0 8 | | |
| | | | | | 2 2 8 4 2 5 8 | |
| 5. | Sociálne poistenie (336) - 391A | 052 | | | | |
| 6. | Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A | 053 | 4 3 | 4 3 | | |
| | | | | | 1 2 8 4 9 7 | |
| 7. | Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A | 054 | 1 0 5 7 8 3 7 | 2 0 8 8 3 5 | | |
| | | | 8 4 9 0 0 2 | | 3 2 3 1 1 4 | |
| B.IV. | Finančné účty súčet (r. 056 až r. 060) | 055 | 1 0 3 3 9 0 4 4 | 1 0 0 0 1 2 3 6 | | |
| | | | 3 3 7 8 0 8 | | 1 2 4 4 8 5 4 6 | |
| B.IV.1. | Peniaze (211, 213, 21X) | 056 | 2 0 5 1 | 2 0 5 1 | | |
| | | | | | 5 8 5 5 | |



| Ozna- čenie a | STRANA AKTÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie | | Bezprostredne predchádzajúce |
|---------------------|---|----------------------|-----------------------|---------------|------------------------------|
| | | | 1 | 2 | úctovné obdobie |
| | | | | | 3 |
| | | | Brutto - časť 1 | Netto | |
| | | | Korekcia - časť 2 | | |
| 2. | Účty v bankách (221A, 22X +/- 261) | 057 | 1 5 8 2 9 4 4 | 1 5 8 2 9 4 4 | |
| | | | | | 2 6 6 2 8 9 8 |
| 3. | Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok 22XA | 058 | | | |
| 4. | Krátkodobý finančný majetok (251, 253, 256, 257, 25X) - /291, 29X/ | 059 | 8 7 5 4 0 4 9 | 8 4 1 6 2 4 1 | |
| | | | 3 3 7 8 0 8 | | 9 7 7 9 7 9 3 |
| 5. | Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - 291 | 060 | | | |
| C. | Časové rozlíšenie súčet (r. 062 až r. 065) | 061 | 5 2 9 3 1 | 5 2 9 3 1 | |
| | | | | | 5 8 7 8 2 |
| C.1. | Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A) | 062 | | | |
| 2. | Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A) | 063 | 5 1 4 1 1 | 5 1 4 1 1 | |
| | | | | | 5 3 3 6 9 |
| 3. | Prijmy budúcich období dlhodobé (385A) | 064 | | | |
| 4. | Prijmy budúcich období krátkodobé (385A) | 065 | 1 5 2 0 | 1 5 2 0 | |
| | | | | | 5 4 1 3 |

| Ozna- čenie a | STRANA PASÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie | | Bezprostredne predchádzajúce účtovné |
|---------------------|--|----------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------------|
| | | | 4 | 5 | |
| | SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 067 + r. 088 + r. 119 | 066 | 4 4 7 5 2 6 4 5 | 4 2 5 7 3 0 8 2 | |
| A. | Vlastné imanie r. 068 + r. 073 + r. 080 + r. 084 + r. 087 | 067 | 3 8 3 7 2 3 9 3 | 3 6 4 6 9 6 7 5 | |
| A.I. | Základné imanie súčet (r. 069 až 072) | 068 | 2 1 9 0 0 2 8 0 | 2 1 9 0 0 2 8 0 | |
| A.I.1. | Základné imanie (411 alebo +/- 491) | 069 | 2 1 9 0 0 2 8 0 | 2 1 9 0 0 2 8 0 | |
| 2. | Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (/-252) | 070 | | | |
| 3. | Zmena základného imania +/- 419 | 071 | | | |
| 4. | Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-353) | 072 | | | |



| Označenie a | STRANA PASÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie 4 | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5 |
|----------------|---|----------------------|----------------------------|--|
| A.II. | Kapitálové fondy súčet (r. 074 až 079) | 073 | - 1 7 7 6 6 0 | - 3 2 2 8 6 7 |
| A.II.1. | Emisné ážio (412) | 074 | | |
| 2. | Ostatné kapitálové fondy (413) | 075 | | |
| 3. | Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov (417, 418) | 076 | | |
| 4. | Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414) | 077 | - 2 5 1 4 1 7 | - 3 9 6 6 2 4 |
| 5. | Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415) | 078 | 7 3 7 5 7 | 7 3 7 5 7 |
| 6. | Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416) | 079 | | |
| A.III. | Fondy zo zisku súčet (r. 081 až r. 083) | 080 | 1 7 9 3 2 4 7 | 1 5 3 6 5 6 0 |
| A.III.1. | Zákonný rezervný fond (421) | 081 | 1 7 9 3 2 4 7 | 1 5 3 6 5 6 0 |
| 2. | Nedeliteľný fond (422) | 082 | | |
| 3. | Štatutárne fondy a ostatné fondy (423, 427, 42X) | 083 | | |
| A.IV. | Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 085 + r. 086 | 084 | 1 1 9 1 1 6 4 9 | 1 0 7 8 8 8 2 5 |
| A.IV.1. | Nerozdelený zisk minulých rokov (428) | 085 | 1 1 9 1 1 6 4 9 | 1 0 7 8 8 8 2 5 |
| 2. | Neuhradená strata minulých rokov (-/429) | 086 | | |
| A.V. | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 001 - (r. 068 + r. 073 + r. 080 + r. 084 + r. 088 + r. 119) | 087 | 2 9 4 4 8 7 7 | 2 5 6 6 8 7 7 |
| B. | Záväzky r. 89 + r. 94 + r. 105 + r. 115 + r. 116 | 088 | 6 3 8 0 2 5 2 | 6 1 0 3 4 0 7 |
| B.I. | Rezervy súčet (r. 090 až r. 093) | 089 | 1 1 5 3 8 7 | 1 0 7 8 8 2 |
| B.I.1. | Rezervy zákonné dlhodobé (451A) | 090 | | |
| 2. | Rezervy zákonné krátkodobé (323A, 451A) | 091 | | |
| 3. | Ostatné dlhodobé rezervy (459A, 45XA) | 092 | 1 8 6 6 3 | 1 7 8 7 3 |
| 4. | Ostatné krátkodobé rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA) | 093 | 9 6 7 2 4 | 9 0 0 0 9 |
| B.II. | Dlhodobé záväzky súčet (r. 095 až r. 104) | 094 | 1 1 2 6 2 | 1 2 6 1 1 |
| B.II.1. | Dlhodobé záväzky z obchodného styku (479A) | 095 | | |
| 2. | Dlhodobé nevyfakturované dodávky (476A) | 096 | | |
| 3. | Dlhodobé záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (471A) | 097 | | |
| 4. | Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku (471A) | 098 | | |
| 5. | Dlhodobé prijaté preddavky (475A) | 099 | | |
| 6. | Dlhodobé zmenky na úhradu (478A) | 100 | | |



| Označenie a | STRANA PASÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie 4 | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5 |
|---------------|--|----------------|-------------------------|--|
| 7. | Vydané dlhopisy (473A/-/255A) | 101 | | |
| 8. | Závazky zo sociálneho fondu (472) | 102 | 1 1 2 6 2 | 1 2 6 1 1 |
| 9. | Ostatné dlhodobé záväzky (474A, 479A, 47XA, 372A, 373A, 377A) | 103 | | |
| 10. | Odložený daňový záväzok (481A) | 104 | | |
| B.III. | Krátkodobé záväzky súčet (r. 106 až r. 114) | 105 | 5 3 4 0 6 6 3 | 5 2 0 3 6 8 6 |
| B.III.1. | Závazky z obchodného styku (321, 322, 324, 325, 32X, 475A, 478A, 479A, 47XA) | 106 | 6 4 8 8 5 7 | 3 5 0 3 2 7 |
| 2. | Nevyfakturované dodávky (326, 476A) | 107 | 4 7 1 9 | 1 2 8 2 1 |
| 3. | Závazky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (361A, 471A) | 108 | | |
| 4. | Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (361A, 36XA, 471A, 47XA) | 109 | | |
| 5. | Závazky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A) | 110 | 4 3 0 8 2 5 9 | 4 7 0 6 0 8 5 |
| 6. | Závazky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A) | 111 | 1 6 1 | 1 6 1 |
| 7. | Závazky zo sociálneho poistenia (336, 479A) | 112 | | |
| 8. | Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X) | 113 | 3 3 0 7 8 5 | 6 6 7 |
| 9. | Ostatné záväzky (372A, 373A, 377A, 379A, 474A, 479A, 47X) | 114 | 4 7 8 8 2 | 1 3 3 6 2 5 |
| B.IV. | Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, -/255A) | 115 | 9 1 2 9 4 0 | 7 7 9 2 2 8 |
| B.V. | Bankové úvery r. 117 + r. 118 | 116 | | |
| B.V.1. | Bankové úvery dlhodobé (461A, 46XA) | 117 | | |
| 2. | Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA) | 118 | | |
| C. | Časové rozlíšenie súčet (r. 120 až r. 123) | 119 | | |
| C.1. | Výdavky budúcich období dlhodobé (383A) | 120 | | |
| 2. | Výdavky budúcich období krátkodobé (383A) | 121 | | |
| 3. | Výnosy budúcich období dlhodobé (384A) | 122 | | |
| 4. | Výnosy budúcich období krátkodobé (384A) | 123 | | |

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT



k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 0 (v celých eurách)

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšu zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vypínajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D Ę F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

| | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| Daňové identifikačné číslo 2 0 2 1 6 0 0 6 4 7 | Účtovná zvierka X riadna | Účtovná zvierka X zostavená | Za obdobie | Mesiac Rok |
| IČO 3 5 8 2 3 3 6 4 | mimoriadna | schválená | | od 0 1 2 0 1 0 |
| SK NACE 7 0 . 2 2 . 0 | | (vyznačí sa x) | Bezprostredne predchádzajúce obdobie | do 1 2 2 0 1 0 |
| | | | | od 0 1 2 0 0 9 |
| | | | | do 1 2 2 0 0 9 |

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

M a j e t k o v ý H o l d i n g , a . s

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

P r i e v o z s k á

Číslo

2 / A

PSČ

Obec



8 2 1 0 9 B r a t i s l a v a

Číslo telefónu

Číslo faxu

0 0 2 / 3 3 5 2 7 1 4 2 0 0 2 / 3 3 5 2 7 1 1 9

E-mailová adresa

| | | | |
|---------------------------------------|---|--|---|
| Zostavený dňa: 1 5 . 0 3 . 2 0 1 1 | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:  | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:  | Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou: |
| Schválený dňa: . . 2 0 | | | |

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



| Označenie a | Text b | Číslo riadku c | Skutočnosť | |
|----------------|---|-------------------|----------------------------|---|
| | | | bežné účtovné obdobie 1 | bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2 |
| | | | I. | Tržby z predaja tovaru (604) |
| A. | Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 505A) | 02 | 1 5 2 3 9 | |
| + | Obchodná marža r. 01 - r. 02 | 03 | 6 8 5 7 6 | |
| II. | Výroba r. 05 + r. 06 + r. 07 | 04 | 8 6 0 4 8 | 7 8 8 3 7 |
| II.1. | Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601, 602) | 05 | 8 6 0 4 8 | 7 8 8 3 7 |
| 2. | Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- účtová skupina 61) | 06 | | |
| 3. | Aktivácia (účtová skupina 62) | 07 | | |
| B. | Výrobná spotreba r. 09 + r. 10 | 08 | 4 6 9 4 0 7 | 4 8 3 0 8 6 |
| B.1. | Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503, 505A) | 09 | 3 4 2 5 7 | 3 1 2 4 3 |
| 2. | Služby (účtová skupina 51) | 10 | 4 3 5 1 5 0 | 4 5 1 8 4 3 |
| + | Pridaná hodnota r. 03 + r. 04 - r. 08 | 11 | - 3 1 4 7 8 3 | - 4 0 4 2 4 9 |
| C. | Osobné náklady súčet (r. 13 až 16) | 12 | 9 2 6 9 2 8 | 8 5 3 3 3 5 |
| C.1. | Mzdové náklady (521, 522) | 13 | 7 4 1 2 9 0 | 6 8 2 6 9 1 |
| 2. | Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523) | 14 | 2 3 9 0 0 | 2 3 9 0 0 |
| 3. | Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526) | 15 | 1 4 4 0 5 5 | 1 3 3 3 1 9 |
| 4. | Sociálne náklady (527, 528) | 16 | 1 7 6 8 3 | 1 3 4 2 5 |
| D. | Dane a poplatky (účtová skupina 53) | 17 | 4 0 5 2 5 | 8 3 5 8 7 |
| E. | Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (551, 553) | 18 | 6 4 8 4 0 | 1 0 2 4 3 2 |
| III. | Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu (641, 642) | 19 | 4 2 0 | 1 4 0 0 |
| F. | Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542) | 20 | | |
| G. | Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam (+/-547) | 21 | 7 5 3 2 5 2 | - 1 4 4 3 4 6 |
| IV. | Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657) | 22 | 1 9 4 3 5 7 7 | 2 2 5 9 2 1 3 |
| H. | Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557) | 23 | 1 2 1 4 4 0 | 1 5 5 2 8 4 5 |
| V. | Prevod výnosov z hospodárskej činnosti (-)(697) | 24 | | |
| I. | Prevod nákladov na hospodársku činnosť (-)(597) | 25 | | |
| * | Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti r.11 - r. 12 - r. 17 - r. 18 + r. 19 - r. 20 - r. 21 + r. 22 - r. 23 + (-r. 24) - (-r.25) | 26 | - 2 7 7 7 7 1 | - 5 9 1 4 8 9 |
| VI. | Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661) | 27 | 5 8 6 0 7 1 3 | 4 8 6 1 0 8 3 |



| Označenie a | Text b | Číslo riadku c | Skutočnosť | |
|----------------|---|-------------------|----------------------------|---|
| | | | bežné účtovné obdobie 1 | bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2 |
| | | | J. | Predané cenné papiere a podiely (561) |
| VII. | Výnosy z dlhodobého finančného majetku r. 30 + r. 31 + r. 32 | 29 | 1 2 6 0 7 9 8 | 1 0 1 1 6 6 0 |
| VII.1. | Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej účtovnej jednotke a v spoločnosti s podstatným vplyvom (665A) | 30 | 7 7 5 0 0 0 | 9 4 5 0 0 0 |
| 2. | Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov (665A) | 31 | 8 1 9 8 1 | 6 6 6 6 0 |
| 3. | Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku (665A) | 32 | 4 0 3 8 1 7 | |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666) | 33 | 4 3 0 1 2 8 | 3 7 9 2 6 6 |
| K. | Náklady na krátkodobý finančný majetok (566) | 34 | 9 0 8 2 | 9 0 7 5 |
| IX. | Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667) | 35 | 4 2 8 4 9 3 | 1 1 2 9 2 8 4 |
| L. | Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567) | 36 | 1 7 3 6 5 5 | 2 4 3 6 5 |
| M. | Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku +/- 565 | 37 | - 1 4 3 7 1 5 9 | 7 3 1 0 2 4 |
| X. | Výnosové úroky (662) | 38 | 2 1 8 8 4 0 | 1 0 7 1 2 5 8 |
| N. | Nákladové úroky (562) | 39 | 4 1 2 2 4 | 4 3 2 6 5 |
| XI. | Kurzové zisky (663) | 40 | 2 1 3 1 7 4 | 3 4 1 7 6 |
| O. | Kurzové straty (563) | 41 | 1 1 4 2 | 6 5 0 1 3 |
| XII. | Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668) | 42 | 2 4 6 0 | 3 9 3 1 |
| P. | Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569) | 43 | 2 4 8 9 7 | 7 6 9 7 7 |
| XIII. | Prevod finančných výnosov (-) (698) | 44 | | |
| R. | Prevod finančných nákladov (-) (598) | 45 | | |
| * | Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti r. 27 - r. 28 + r. 29 + r. 33 - r. 34 + r. 35 - r. 36 - r. 37 + r. 38 - r. 39 + r. 40 - r. 41 + r. 42 - r. 43 + (- r. 44) - (-r.45) | 46 | 4 1 5 5 3 5 3 | 3 4 4 3 1 1 3 |
| ** | Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením r. 26 + r. 46 | 47 | 3 8 7 7 5 8 2 | 2 8 5 1 6 2 4 |
| S. | Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 49 + r. 50 | 48 | 9 3 2 7 0 5 | 2 8 4 7 4 7 |
| S.1. | - splatná (591, 595) | 49 | 3 2 7 8 0 7 | |
| 2. | - odložená (+/- 592) | 50 | 6 0 4 8 9 8 | 2 8 4 7 4 7 |
| ** | Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení r. 47 - r. 48 | 51 | 2 9 4 4 8 7 7 | 2 5 6 6 8 7 7 |
| XIV. | Mimoriadne výnosy (účtová skupina 68) | 52 | | |
| T. | Mimoriadne náklady (účtová skupina 58) | 53 | | |
| * | Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti pred zdanením r. 52 - r. 53 | 54 | | |



| Ozna- čenie a | Text b | Číslo riadku c | Skutočnosť | |
|---------------------|--|----------------------|----------------------------|--|
| | | | bežné účtovné obdobie 1 | bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2 |
| U. | Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti r. 56 + r. 57 | 55 | | |
| U.1. | - splatná (593) | 56 | | |
| 2. | - odložená (+/- 594) | 57 | | |
| * | Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti po zdanení r. 54 - r. 55 | 58 | | |
| *** | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) [r. 47 + r. 54] | 59 | 3 8 7 7 5 8 2 | 2 8 5 1 6 2 4 |
| V. | Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596) | 60 | | |
| *** | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) [r. 51 + r. 58 - r. 60] | 61 | 2 9 4 4 8 7 7 | 2 5 6 6 8 7 7 |

P O Z N Á M K Y

účtovnej závierky zostavenej

k 31. decembru 2010

Majetkový Holding, a.s.

**Prievozská 2/A
821 09 BRATISLAVA**

**IČO: 35 823 364
DIČ: 2021600647**

**Obchodný register Okresného Súdu
Bratislava I, Oddiel SA, Vložka č.2846/B**

Poznámky účtovnej závierky k 31.12.2010

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

Majetkový Holding, a.s.
Prievozská 2/A
821 09 Bratislava

Majetkový Holding, a.s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená dňa 12.10.2001
Do obchodného registra bola zapísaná 30.10.2001
(Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel SA, vložka 2846/B).

1. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- investície do cenných papierov a podielov, obchodovanie s nimi prostredníctvom obchodníkov
- vymáhanie pohľadávok
- poskytovanie úverov z vlastných zdrojov nebankovým spôsobom,

2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods.5 Obchodného zákonníka.

3. Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2010 bol 25, z toho 3 vedúci zamestnanci (v roku 2009 bol 25, z toho 3 vedúci zamestnanci).

4. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods.5 Obchodného zákonníka.

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.decembru 2010 je zostavená ako **riadna individuálna účtovná závierka** podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od **1.januára 2010 do 31.decembra 2010**.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.decembru 2009 za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená **valným zhromaždením** Spoločnosti dňa **22.júna 2010**.

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31.decembru 2009 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31.decembru 2009 bola uložená do zbierky listín obchodného registra dňa 20. júla 2010.

8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie dňa 22.júna 2010 schválilo spoločnosť FINECO spol. s r.o. licencia SKAU č. 89 ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1.januára 2010 do 31.decembra 2010.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štatutári

- | | |
|----------------------|--|
| Ing.Viliam Maroš | - <i>predseda predstavenstva (od roku 2002; v roku 2010 znovu zvolenie do funkcie)</i> |
| Ing.Miroslav Mihalus | - <i>člen predstavenstva (od roku 2002; v roku 2010 znovu zvolenie do funkcie)</i> |
| Ing.Jozef Grnáčik | - <i>člen predstavenstva (od roku 2003; v roku 2010 znovu zvolenie do funkcie)</i> |

Dozorná rada

Ing. Vladimír Rajčák - predseda (od roku 2001)
 Ing. Miloš Randák - člen (od roku 2001)
 Ing. Radovan Strapko - člen (od roku 2008)

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov k 31.decembru 2010 je takáto:

| | podiel na základom imaní | | hlasovacie práva |
|--|--------------------------|---------------|------------------|
| | | % | % |
| Prvá slovenská investičná skupina a.s. | 15 850 278 | 72,4% | 72,4 |
| Drobní akcionári | 6 050 002 | 27,6% | 27,6 |
| Základné imanie spolu | 21 900 280 | 100,0% | 100,0 |

D. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Zostavovateľom konsolidovanej závierky za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, pre ktorého je účtovná jednotka konsolidovanou účtovnou jednotkou:

PROXY-FINANCE a.s., IČO 18 631 74, Česká republika, Praha 1, Anežská 10

Zostavovateľom konsolidovanej závierky za skupinu účtovných jednotiek konsolidovaného celku a aj bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou:

PROXY-FINANCE a.s., IČO 18 631 74, Česká republika, Praha 1, Anežská 10,

Bezprostredne materská účtovná jednotka Spoločnosti Prvá slovenská investičná skupina a.s. je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa § 22 ods. 8 Zákona o účtovníctve .

Miesto získania konsolidovaných účtovných závierok

PROXY-FINANCE a.s., IČO 18 631 74, Česká republika, Praha 1, Anežská 10,
 uložená v obchodnom registri vedeného Mestským súdom v Prahe, oddiel B vložka 1155 ;

E. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH**(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za **predpokladu nepretržitého trvania** Spoločnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované, okrem:

- účtovania rozdielu medzi uznanou hodnotou vkladu a účtovnou hodnotou majetku u vkladateľa. Tento rozdiel sa pri nepeňažných vkladoch od 1.januára 2010 účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia, a nie do vlastného imania

- úrokov z cudzích zdrojov, ktoré vznikli do momentu zaradenia dlhodobého nehmotného majetku do používania a ktoré nie sú od 1.júla 2010 súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného majetku.

(b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku od 1.januára 2003 nie sú úroky z cudzích zdrojov ani realizované kurzové rozdiely, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného majetku nie sú od 1.júla 2010 úroky z cudzích zdrojov, ktoré vznikli do momentu zaradenia dlhodobého nehmotného majetku do používania.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou spoločnosť nevytvorila, nevytvára a ani neeviduje.

Náklady na výskum sa neaktivujú - spoločnosť sa nezaobrá výskumom a vývojom žiadnych výrobkov a technológií.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebovania. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2.400 € a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | predpokladaná doba používania | metóda odpisovania | ročná odpisová sadzba v % |
|----------|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Software | 3 | lineárna | 33,33 |

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebovania. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je do 1.700 € a nižšia a doba použiteľnosti je dlhšia ako 1 rok sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania ako spotreba materiálu a eviduje sa v pomocnej evidencii počas doby využiteľnosti.

Pozemky sa neodpisujú.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | predpokladaná doba používania | metóda odpisovania | ročná odpisová sadzba v % |
|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Stavby | 10 | lineárna | 10 |
| dopravné prostriedky | 3 až 4 | lineárna | 25 - 33,3 |
| stroje a prístroje | 3 až 5 | lineárna | 20 - 33,3 |
| zariadenie kancelárií | 5 až 10 | lineárna | 10 - 20 |

(c) Dlhodobý finančný majetok

Dlhodobý finančný majetok okrem pôžičiek sa oceňuje obstarávacími cenami, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Pri cenných papieroch a podieloch, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej účtovnej jednotky a nie sú podielom v dcérskej účtovnej jednotke alebo v účtovnej jednotke s podstatným vplyvom sa účtuje o zmene reálnej hodnoty, pokiaľ je tento údaj verejne dostupný, s vplyvom na vlastné imanie.

Zníženie hodnoty ostatných cenných papierov a podielov je vyjadrené opravnou položkou.

Hodnota dlhových cenných papierov držaných do doby splatnosti je ku dňu účtovnej závierky vyjadrené v časovej súvislosti s dobou splatnosti menovitej hodnoty.

(d) Zásoby

Zásoby (nakupované zásoby) sa oceňujú obstarávacími cenami.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou spoločnosť neeviduje.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje tvorbou opravnej položky

(e) Zákazková výroba

Zákazková výroba sa vykazuje použitím metódy stupňa dokončenia zákazky, nebola v účtovnom období realizovaná.

(f) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky opravnou položkou.

Pohľadávky, ktorých splatnosť je dlhšia ako 1 rok, sú vyjadrené ku dňu účtovnej závierky v súčasnej hodnote.

(g) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich nominálnou hodnotou.

(h) Krátkodobý finančný majetok

Majetkové a dlhové cenné papiere určené na obchodovanie sa ku dňu obstarania a ku dňu účtovnej závierky oceňujú v ich reálnej hodnote.

Hodnota dlhových cenných papierov držaných do doby splatnosti je ku dňu účtovnej závierky vyjadrené v časovej súvislosti s dobou splatnosti menovitej hodnoty.

(i) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

(j) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizik alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

(k) Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

(l) Odložené dane

Odložená dane sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,

- možnosť umorovania daňovej straty v budúcnosti (odpočítanie minulých daňových strát od základu dane v budúcnosti)

- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období

Daňovou základňou na účely účtovania o odloženej dani z príjmov je hodnota majetku a hodnota záväzku zistená podľa zákona o daniach z príjmov. Vzniknutý rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou, vrátane daňových strát umoriteľných v budúcnosti, majúci charakter pohľadávky alebo záväzku sa prepočíta sadzbou dane platnou v predpokladanom období, kedy bude odložená daňová pohľadávka alebo záväzok vyrovnaná alebo uplatnený.

(m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

(n) Leasing

Majetok obstaraný a prenajímaný formou finančného leasingu vykazuje ako svoj majetok jeho nájomca a voči vlastníkovi vykazuje záväzok vo výške nesplatennej hodnoty majetku.

(o) Deriváty

Deriváty sú finančné nástroje, ktoré zaisťujú majetok a záväzky proti nepriaznivej zmene reálnej hodnoty alebo proti nepriaznivej zmene peňažného toku z majetku a záväzkov napr. vývoj úrokových sadzieb, vývoj kurzov zahraničných mien k slovenskej mene alebo opačne. Deriváty sa účtujú na súvahových a výsledkových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, ukončenia, uplatnenia práva, predaja alebo spätného nákupu. Oceňujú sa reálnou hodnotou. Ku dňu účtovnej závierky sa zmeny reálnych hodnôt derivátov účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, pokiaľ sú verejne obchodovateľné alebo neverejne obchodovateľné s vplyvom na vlastné imanie.

(p) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sú aktíva a pasíva vykázané v súvahe alebo očakávané budúce obchody, ktorých uskutočnenie je pravdepodobné. Oceňujú sa reálnou hodnotou.

(r) Cudzí mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným v kurzovom listku Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným v kurzovom listku Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, sa preddavky na menu euro neprepočítavajú.

F. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

Strana aktív súvahy zahŕňa aj všetok majetok združenia, ktorý podľa zmluvy o združení a spôsobu účtovania združenia vykazuje Spoločnosť, avšak vlastníctvo tohto majetku je dané pomerom podielov účastníkov združenia. Informácie o druhoch združení a spôsobu vykazovania, v ktorých je Spoločnosť účastníkom je v časti L bod 3.

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného a hmotného majetku od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 je uvedený v osobitnej tabuľke v závere poznámok.

Realitný projekt „Sekule“, v hodnote 2 470 tis. EUR pozostáva z pozemkov, stavby, realizačných štúdií a ostatných nákladov s ním súvisiacich, je vykázaný na obstarávanom dlhodobom hmotnom majetku, ktorý vernejšie zobrazuje podnikateľský zámer účtovnej jednotky.

Realitný projekt „Sekule“ je oceňovaný v zmysle princípu nemožnosti odpočítania dane z pridanej hodnoty platiteľom. Tento princíp môže byť zmenený za predpokladu budúcej zmeny územného plánu a od budúceho zámeru účtovnej jednotky.

Spoločnosť nemá na žiaden dlhodobý hmotný a nehmotný majetok zriadené záložné právo.

Z dlhodobého hmotného majetku sú poistené osobné auta pre prípad poškodenia a scudzenia do výšky 261 218 EUR

2. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 je uvedený v osobitnej tabuľke v závere poznámok.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2010 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2010 dcérskych podnikov a podnikov s podstatným vplyvom spolu s porovnaním týchto údajov s predchádzajúcim účtovným obdobím

| | Pod. na ZI | Pod. na | Me na | Výsledok hospodárenia EUR | | Vlastné imanie EUR | | Účtovná hodnota vykázaná v súvahe | |
|---|---------------|------------|----------|------------------------------|----------|-----------------------|-----------|--------------------------------------|------------------|
| | % | % | hlas.p | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| a) Dcérske podniky | | | | | | | | | |
| ISKO, a.s., Bratislava, Privozská 2/A | 100 | 100 | EUR | -130 597 | -136 188 | 1 497 187 | 1 627 784 | 1 068 844 | 1 068 844 |
| C-AREA, s.r.o., Bratislava, Privozská 2/A | 100 | 100 | EUR | 7 873 | 7 793 | 712 600 | 704 726 | 663 878 | 663 878 |
| Resort Paradise, a.s., Benátky nad Jizerou (ČR), Na Golfu 1003 | 100 | 100 | CZK | -445 546 | -413 029 | 1 604 018 | 1 527 216 | 1 063 931 | 1 595 896 |
| DRATEX, s.r.o., Hlohovec, Mierová 1 | 100 | 100 | EUR | -189 686 | -488 230 | -825 635 | -662 949 | 0 | 8 026 |
| Pure Energy Dolná Strehová I, s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A | 100 | 100 | EUR | -3 546 | 0 | 70 | 0 | 1 800 | 0 |
| Pure Energy Dolná Strehová II, s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A | 100 | 100 | EUR | -4 997 | 0 | 3 | 0 | 1 800 | 0 |
| Jarabiny Invest, a.s., Bratislava, Ružinovská 42 | 60 | 60 | EUR | -42 675 | -863 | 670 504 | 25 841 | 3 983 | 3 983 |
| Strecha Holding, s.r.o., Bratislava, Bojnická 3 | 0 | 0 | EUR | 0 | -100 | 0 | 32 551 | 0 | 16 929 |
| spolu | | | | | | | | 2 804 236 | 3 357 556 |

Na obchodné podiely (hodnota ZI 5 000 eur jednotlivo) v podnikoch Pure Energy Dolná Strehová I, s.r.o. a Pure Energy Dolná Strehová II, s.r.o. bolo zriadené záložné právo v prospech záložného veriteľa Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, Bratislava

| | Pod. na ZI | Pod. na hlas. pr. % | Me na % | Výsledok hospodárenia EUR | | Vlastné imanie EUR | | Účtovná hodnota vykázaná v súvahe | |
|--|---------------|---------------------------------|---------------|------------------------------|-----------|-----------------------|-----------|--------------------------------------|------------------|
| | | | | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| b) Spoločné a pridružené podniky | | | | | | | | | |
| OD Reality, a.s., Bratislava, Prievozská 2/A | 50 | 50 | EUR | 1 838 055 | 1 565 518 | 5 720 095 | 5 443 468 | 3 486 840 | 3 486 840 |
| PRVÁ SLOVENSKÁ INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ,a.s. v likvidácii, Bratislava, Prievozská 2/A | 50 | 50 | EUR | 6 121 792 | -4 607 | 8 739 878 | 2 618 086 | 9 959 | 9 959 |
| FV Brezno 3,s.r.o., Banská Bystrica, Lazovná 53 | 50 | 50 | EUR | -6 658 | 0 | -1 658 | 0 | 10 000 | 0 |
| FV Brezno 4,s.r.o., Banská Bystrica, Lazovná 53 | 50 | 50 | EUR | -6 658 | 0 | -1 658 | 0 | 10 000 | 0 |
| FV Brezno 5, s.r.o., Banská Bystrica, Lazovná 53 | 50 | 50 | EUR | -5 864 | 0 | -864 | 0 | 2 400 | 0 |
| IK-SYSTEM SK s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A | 40 | 40 | EUR | -278 953 | -45 591 | -402 412 | -123 460 | 929 | 929 |
| Dunajský klub,a.s., Bratislava Viedenská cesta 24 | 25,7 | 25,7 | EUR | -30 505 | -108 580 | 873 741 | 904 246 | 281 185 | 281 185 |
| spolu | | | | | | | | 3 801 313 | 3 778 913 |

Štruktúra ostatného dlhodobého finančného majetku a jeho ocenenia spolu s porovnaním týchto údajov s predchádzajúcim účtovným obdobím

| | Obstarávací cena EUR | Opravná položka (OP) resp. precenenie (P) | | Účtovná hodnota vykázaná v súvahe | | |
|--|----------------------------|--|----------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | |
| c) Ostatné podiely v podnikoch | | | | | | |
| VSS,a.s. | 4 893 | -4 893 | -4 893 | OP | 0 | 0 |
| VUB,a.s. | 17 102 | 20 468 | 11 186 | P | 37 570 | 28 288 |
| OD Prior Stred,a.s. | 147 685 | 73 757 | 73 757 | P | 221 442 | 221 442 |
| medzisúčet | | | | | 259 012 | 249 730 |
| d) Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely | | | | | | |
| Vltava Fund | 661 157 | -257 596 | -346 616 | P | 403 561 | 314 541 |
| Podiel.fondy v USD | 113 428 | 25 852 | 2 132 | P | 139 280 | 115 560 |
| medzisúčet | | | | | 542 841 | 430 101 |
| spolu | | | | | 801 853 | 679 831 |

| | Ocenenie | | Opravná položka | | Účtovná hodnota vykázaná v súvahe | |
|---|-----------|-----------|------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| e) Ostatný dlhodobý finančný majetok | | | | | | |
| Poskytnuté dlhodobé pôžičky a úvery v konsol.celku | 9 809 393 | 8 394 779 | 4 029 676 | 3 319 392 | 5 779 717 | 5 075 387 |
| Poskytnuté dlhodobé pôžičky a úvery ostatné | 1 734 450 | 968 977 | 0 | 0 | 1 734 450 | 968 977 |
| Vklad do kapitálových fondov podniku PSIS v likvidácii | 2 738 498 | 2 738 498 | 0 | 2 738 498 | 2 738 498 | 0 |
| spolu | | | 4 029 676 | 6 057 890 | 10 252 665 | 6 044 364 |
| f) Pôžičky s dobou splatnosti do roka | | | | | | |
| Poskytnuté pôžičky a úvery v konsol.celku | 368 000 | 712 046 | 0 | 0 | 368 000 | 712 046 |
| Poskytnuté pôžičky a úvery ostatné | 1 911 958 | 1 991 635 | 0 | 531 103 | 1 911 958 | 1 460 532 |
| spolu | | | 0 | 531 103 | 2 279 958 | 2 172 578 |

Pohľadávka z titulu poskytnutej pôžičky v hodnote 730 tis EUR je krytá záložným právom na nehnuteľnosť.

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a ich vplyv na vlastné imanie (VI) alebo výsledok hospodárenia (VZS)

| | Vplyv precenenia | | Zmena reálnej hodnoty / ocenenia | |
|--|------------------|------|-------------------------------------|-----------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| VUB,a.s. | VI | VI | 9 282 | -12 206 |
| Vltava Fund | VI | VI | 89 021 | 210 969 |
| Podiel.fondy v USD | VI | VI | 23 720 | 60 880 |
| spolu | | | 122 023 | 259 643 |
| Podiel v dcérskom podniku | VZS | VZS | -539 991 | -531 965 |
| Poskytnuté dlhodobé pôžičky a úvery v konsol.celku | VZS | --- | -710 284 | 0 |
| Poskytnuté pôžičky a úvery ostatné splatné do 1 roka | VZS | VZS | 531 103 | -199 164 |
| Vklad do kapitálových fondov podniku PSIS v likvidácii | VZS | --- | 2 738 498 | 0 |
| spolu | | | 2 019 326 | -731 129 |

3. Zásoby

Spoločnosť neeviduje žiadne zásoby, neúčtuje o opravných položkách k zásobám.

Údaje o zákazkovej výrobe

Spoločnosť nevykonáva zákazkovú výrobu .

Zmena metódy oceňovania zásob

Vzhľadom k skutočnosti, že spoločnosť nenakupuje zásoby, neboli vykonané žiadne zmeny oceňovania zásob.

4. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke

| | 31.12.2010 EUR | 31.12.2009 EUR |
|---|-------------------|-------------------|
| dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou | 4 192 059 | 6 853 027 |
| možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti | 0 | 400 684 |
| sadzba dane z príjmov (v %) | 19 | 19 |
| odložená daňová pohľadávka | 796 491 | 1 378 205 |

Zmena odloženej daňovej pohľadávky je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| | EUR |
|--|-----------------|
| stav k 31. decembru 2010 | 796 491 |
| stav k 31. decembru 2009 | 1 378 205 |
| zmena | -581 714 |
| z toho: | |
| - záväzkov - zaúčtovaný oproti nákladom | -604 898 |
| - pohľadávka - zaúčtovaná do vlastného imania na oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov | 23 184 |

5. Pohľadávky

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| | k 31. 12. 2010 EUR | k 31. 12. 2009 EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Dlhodobé pohľadávky | | |
| pohľadávky v lehote splatnosti od 1 do 5 rokov | 2 911 541 | 1 413 871 |
| pohľadávky s dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov | 0 | 0 |
| spolu | 2 911 541 | 1 413 871 |
| | | |
| | k 31. 12. 2010 EUR | k 31. 12. 2009 EUR |
| Krátkodobé pohľadávky | | |
| pohľadávky po lehote splatnosti | 5 119 081 | 8 778 694 |
| pohľadávky v lehote splatnosti do 1 roka | 9 495 603 | 7 000 428 |
| spolu | 14 614 684 | 15 779 122 |

Zúčtovací vzťah voči združeniam za účelom speňažovania pohľadávok je vykázaný v časti aktív ako pohľadávka a v časti pasív ako záväzok v súlade s brutto princípom pri účtovaní združenia, pričom z právneho hľadiska ide o analógiu splynutých pohľadávok.

Pri pohľadávkach obstaraných za účelom ich speňažovania (pracovný názov VVK 2003, VVK 2005 a VVK 2007) Spoločnosť účtovala o opravných položkách hlavne v minulých rokoch. V rámci VVK 2003 prevažujú opravné položky k pohľadávkam, ktoré sa riadia ustanoveniami § 20 ods.10,11, a 12 Zákona 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v aktuálnom znení, čo zodpovedá významnému dopadu na vykazovanú hodnotu pohľadávok v rámci VVK 2003 v zmysle zákonnej zásady opatrnosti.

V roku 2010 boli vytvorené na základe podrobného vyhodnotenia jednotlivých pohľadávok ďalšie opravné položky.

Úrok z pohľadávky z titulu poskytnutej pôžičky v hodnote 174 tis EUR je krytý záložným právom na nehnuteľnosť.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky Spoločnosti v hodnote 1776 tis EUR sú kryté exekučným titulom na hnutelný a nehnuteľný majetok.

Na žiadne pohľadávky nebolo v prospech banky zriadené záložné právo.

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

| | stav k 31.12.2009 EUR | tvorba (zvýšenie) EUR | zníženie (použitie) EUR | zrušenie (rozpustenie) EUR | stav k 31.12.2010 EUR |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Dlhodobé pohľadávky | | | | | |
| pohľadávky z obchodného styku | 897 | 817 188 | 0 | 204 | 817 881 |
| ostatné pohľadávky | 682 479 | 174 881 | 0 | 21 935 | 835 425 |
| spolu | 683 376 | 992 069 | 0 | 22 139 | 1 653 306 |
| | | | | | |
| | stav k 31.12.2009 EUR | tvorba (zvýšenie) EUR | zníženie (použitie) EUR | zrušenie (rozpustenie) EUR | stav k 31.12.2010 EUR |
| Krátkodobé pohľadávky | | | | | |
| pohľadávky z obchodného styku - bez združenia | 1 137 905 | 1 947 061 | 1 797 437 | 0 | 1 287 529 |
| pohľadávky - združenie | 5 366 771 | 321 472 | 2 476 593 | 0 | 3 211 650 |
| spolu | 6 504 676 | 2 268 533 | 4 274 030 | 0 | 4 499 179 |

6. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a ceniny – stravné poukážky. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať, okrem termínovaného vkladu vo výške 1 400 000 EUR, ktorým bude môcť disponovať od 5.januára 2011.

7. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok Spoločnosti pozostáva z dlhopisov, hypotekárnych záložných listov, akcií emitovaných v tuzemsku a v zahraničí, investičných certifikátov určených na obchodovanie. Hodnota obchodovateľných cenných papierov bola k 31.12.2010 precenená na aktuálnu trhovú hodnotu.

Portfólio krátkodobého finančného majetku je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Druh cenného papiera | Počet | Menovitá hodnota CP | Hodnota CP | AUV k 31.12. | Precenenie k 31.12. |
|--|-------|---------------------|------------------|----------------|---------------------|
| | ks | EUR | EUR | EUR | EUR |
| akcie | | | | | |
| Dunaj | 7 856 | 33,19 € | 526 352 | | 0 |
| akcie v CZK - obchodník BH Securities | | | 316 624 | | 109 536 |
| akcie v CZK - obchodník Brokerjet | | | 826 521 | | 77 522 |
| akcie v USD - obchodník Brokerjet | | | 446 256 | | 46 906 |
| akcie v EUR - obchodník Brokerjet | | | 1 531 961 | | -43 249 |
| medzisúčet | | | 3 647 714 | | 190 715 |
| dlhopisy | | | | | |
| Dlhopisy BOF 09 | 1 256 | 663,88 € | 842 914 | 6 537 | 0 |
| ŠD 174 + ISTROBANKA | 70 | 33 193,92 € | 2 551 059 | 131 843 | -62 557 |
| medzisúčet | | | 3 393 973 | 138 380 | -62 557 |
| investičné certifikáty | | | | | |
| investičné certifikáty v EUR - obchodník Brokerjet | | | 1 304 782 | | 126 882 |
| investičné certifikáty v USD - obchodník Brokerjet | | | 14 361 | | -201 |
| medzisúčet | | | 1 319 143 | 0 | 126 681 |
| spolu vykázané | | | | | 8 754 049 |

Na dlhopisy v menovitej hodnote 133 tis. EUR uplynie v januári 2011 záložné právo banky v súvislosti s bankovou zárukou.

Vývoj opravnej položky je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

| | stav k 31.12.2009 | tvorba (zvýšenie) | zníženie (použitie) | zrušenie (rozpustenie) | stav k 31.12.2010 |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|------------------------|-------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| majetkové cenné papiere určené na obchodovanie | 286 744 | 51 064 | 0 | 0 | 337 808 |
| spolu | 286 744 | 51 064 | 0 | 0 | 337 808 |

8. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

| | 31. 12. 2010 | 31.12.2009 |
|--|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| náklady vrátane poistného platené predom | 49 982 | 51 961 |
| náklady vrátane poistného platené predom - zdruzenia | 1 429 | 1 408 |
| kreditné úroky a výnosy vyučované po 31.12.2010 | 1 520 | 5 413 |
| spolu | 52 931 | 58 782 |

G. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

Strana pasív súvahy zahŕňa aj všetky záväzky združenia, ktorý podľa zmluvy o združení a spôsobu účtovania združenia vykazuje Spoločnosť .

1. Vlastné imanie

Opis základného imania

| | k 31. 12. 2010 | k 31. 12. 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| základné imanie celkom | 21 900 280 | 21 900 280 |
| počet akcií | 659 647 | 659 647 |
| z toho vlastné akcie | 0 | 0 |
| menovitá hodnota akcie | 33,20 | 33,20 |
| základné imanie splatené | 21 900 280 | 21 900 280 |
| základné imanie nesplatené | 0 | 0 |
| vlastné imanie | 38 372 393 | 36 469 675 |
| podiel základného imania na celkovej hodnote vlastného imania | 0,57 | 0,60 |

Ďalšie informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti P

2. Rezervy

Prehľad o rezervách je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | stav k 31.12.2009 EUR | tvorba EUR | použitie EUR | zrušenie EUR | stav k 31.12.2010 EUR |
|--|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| KRÁTKODOBÉ | 90 009 | 96 724 | 90 009 | 0 | 96 724 |
| mzdy vrátane odvodov poistného | 72 839 | 78 474 | 72 839 | 0 | 78 474 |
| služby - audit, daňové porad., výročná správa | 13 170 | 11 250 | 13 170 | 0 | 11 250 |
| služby - audit. a právne - združenia | 4 000 | 7 000 | 4 000 | 0 | 7 000 |
| DLHODOBÉ | 17 873 | 790 | 0 | 0 | 18 663 |
| odchodné | 17 873 | 790 | 0 | 0 | 18 663 |
| spolu | 107 882 | 97 514 | 90 009 | 0 | 115 387 |

Krátkodobé rezervy

Rezerva na mzdy vrátane odvodov poistného je vytvorená na odhad nákladov na nevyčerpané dovolenky v roku 2010, čerpané v roku 2011.

Rezerva na audit, daňové a právne poradenstvo a výročnú správu zahŕňa predpokladané nevyfakturované náklady na tieto služby, ktoré budú vyúčtované v roku 2011.

Dlhodobé rezervy

Rezerva na odchodné je vytvorená na odhad nákladov spojených s výplatou odchodného pri odchode do dôchodku, pri jej výpočte sa použili matematicko-štatistické metódy. Čerpanie rezervy je závislé od odchodu jednotlivých zamestnancov do dôchodku.

3. Záväzky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| | k 31. 12. 2010 EUR | k 31. 12. 2009 EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|
| záväzky po lehote splatnosti | 1 491 101 | 1 383 080 |
| záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka | 3 849 562 | 3 820 606 |
| spolu krátkodobé záväzky | 5 340 663 | 5 203 686 |
| záväzky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov | 0 | 0 |
| záväzky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov | 0 | 0 |
| spolu dlhodobé záväzky | 0 | 0 |

Zúčtovací vzťah voči združeniu je vykázaný v časti aktív ako pohľadávka a v časti pasív ako

záväzkov v súlade s brutto princípom pri účtovaní združenia, pričom z právneho hľadiska ide o analógiu splynutých pohľadávok.

4. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

| | k 31. 12. 2010 | k 31.12.2009 |
|---------------------------|----------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| stav k 1. januáru | | |
| tvorba na ťarchu nákladov | 12 611 | 16 289 |
| tvorba zo zisku | 6 365 | 3 710 |
| čerpanie | 0 | 0 |
| stav k 31. decembru | -7 714 | -7 388 |
| | <u>11 262</u> | <u>12 611</u> |

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpal na stravné kupóny a na športové aktivity.

5. Bankové úvery

Spoločnosť nečerpala žiadne bankové úvery.

6. Krátkodobé finančné výpomoci

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| pôžička splatná do 1 roka | | |
| vydané dlhopisy | 912 940 | 779 228 |
| spolu | 0 | 0 |
| | <u>912 940</u> | <u>779 228</u> |

7. Časové rozlíšenie

Spoločnosť v bežnom a predchádzajúcom účtovnom období nevykazuje zostatky na účtoch časového rozlíšenia.

H. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH**1. Tržby za vlastné výkony a tovar**

Spoločnosť v sledovaných obdobiach vykazuje tržby za vlastné výkony a tovar.

| | tržby za tovar | | tržby za nájom | | tržby za služby spojené s nájmom | | spolu za služby | |
|--------------|----------------|-------------|----------------|---------------|----------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2010 EUR | 2009 EUR | 2010 EUR | 2009 EUR | 2010 EUR | 2009 EUR | 2010 EUR | 2009 EUR |
| tuzemsko | 83 815 | 0 | 72 828 | 66 004 | 13 220 | 12 833 | 86 048 | 78 837 |
| spolu | 83 815 | 0 | 72 828 | 33 945 | 13 220 | 12 833 | 86 048 | 78 837 |

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby nebola vykázaná – zásoby vlastnej výroby nie sú evidované.

3. Aktivácia

Aktivácia výrobkov a služieb nebola účtovaná

4. Tržby z predaja dlhodobého majetku

Tržby za predaj majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|-------------------------------------|-------------|--------------|
| tržby z predaja majetku | 420 | 0 |
| tržby z predaja majetku zo združení | 0 | 1 400 |
| spolu | 420 | 1 400 |

5. Ostatné prevádzkové výnosy

Prehľad o ostatných výnosoch je uvedený v nasledujúcej tabuľke

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|---|------------------|------------------|
| postúpenia postúpených pohľadávok zo združení | 123 859 | 441 383 |
| inkasá nad obstarávaciu cenu postúpených pohľadávok zo združení | 1 308 885 | 1 545 762 |
| inkasá z postúpených pohľadávok, na ktoré bola tvorená opravná položka, zo združení | 460 017 | 254 016 |
| náhrady od poisťovne | 24 681 | 2 359 |
| iné prevádzkové výnosy | 1 496 | 3 260 |
| iné prevádzkové výnosy-združení | 24 639 | 12 433 |
| spolu | 1 943 577 | 2 259 213 |

6. Výnosy z dlhodobého finančného majetku

Prehľad o štruktúre výnosoch z dlhodobého finančného majetku je uvedený nasledujúcej tabuľke

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|--|------------------|------------------|
| podiel na zisku - dcérske spoločnosti a spoločnosti s podstatným vplyvom | 775 000 | 945 000 |
| podiel na zisku - ostatné spoločnosti | 81 981 | 66 660 |
| úroky z pôžičiek | 403 817 | 0 |
| spolu | 1 260 798 | 1 011 660 |

V roku 2009 boli úroky z pôžičiek vo výške 746 576 EUR vykázané medzi výnosovými úrokmi.

7. Výnosy z krátkodobého finančného majetku

Prehľad o štruktúre výnosoch z krátkodobého finančného majetku je uvedený v nasledujúcej tabuľke

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|--|----------------|----------------|
| precenenie a úrokový výnos z dlhopisov na obchodovanie | 204 516 | 275 218 |
| vyplatené dividendy z majetkových cenných papierov na obchodovanie | 225 612 | 104 048 |
| spolu | 430 128 | 379 266 |

8. Výnosy z precenenia cenných papierov a zisky z derivátových operácií

Prehľad o výnosoch z precenenia cenných papierov a z derivátových operácií je uvedený v nasledujúcej tabuľke

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|---|----------------|------------------|
| precenenie majetkových cenných papierov | 428 493 | 1 105 414 |
| derivátové operácie | 0 | 23 870 |
| spolu | 428 493 | 1 129 284 |

9. Výnosové úroky

Prehľad o výnosových úrokoch je uvedený v nasledujúcej tabuľke

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|-------------------------|----------------|------------------|
| úroky z bankových účtov | 5 250 | 13 868 |
| úroky zo zmeniek | 160 980 | 235 769 |
| úroky z pôžičiek | 0 | 746 576 |
| úroky v združení | 52 610 | 75 045 |
| spolu | 218 840 | 1 071 258 |

Úroky z pôžičiek v roku 2010 sú vykázané vo výnosoch z dlhodobého finančného majetku.

10. Kurzové zisky

Prehľad o kurzových ziskoch je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| realizované kurzové zisky | 2 691 | 3 432 |
| nerealizované kurzové zisky | 210 483 | 30 744 |
| spolu | 213 174 | 34 176 |

Ostatné finančné výnosy

Prehľad o ostatných výnosoch

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|---|--------------|--------------|
| likvidač. výnos z krátkodobého finan. majetku - akcií | 2 460 | 3 931 |
| spolu | 2 460 | 3 931 |

11. Mimoriadne výnosy

Spoločnosť v účtovnom a predchádzajúcom období nevykazuje žiadne mimoriadne výnosy.

I. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH**1. Náklady na poskytnuté služby Informácie o nákladoch**

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby je znázornený v nasledujúcej tabuľke:

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|--|----------------|----------------|
| nájomné | 141 881 | 151 027 |
| telefónne poplatky | 10 503 | 14 362 |
| poštovné | 21 462 | 21 427 |
| náklady na inzerciu, reklamu | 12 942 | 10 495 |
| reprezentačné | 16 399 | 18 332 |
| právne, ekonomické a iné poradenstvo | 13 754 | 6 882 |
| ostatné poskytnuté služby - Spoločnosť | 34 241 | 48 909 |
| tvorba rezervy na služby | 11 250 | 131 70 |
| medzisúčet | 262 432 | 284 604 |
| nájomné - združenia | 30 411 | 33 854 |
| telefónne poplatky - združenia | 9 179 | 8 980 |
| poštovné - združenia | 1 694 | 2 177 |
| provízie, dražby - združenia | 12 278 | 11 220 |
| právne, ekonomické a iné poradenstvo - združenia | 83 820 | 80 026 |
| ostatné poskytnuté služby - združenia | 30 836 | 27 579 |
| tvorba rezervy na služby - združenia | 4 500 | 4 000 |
| zrušenie rezervy na služby - združenia | 0 | -597 |
| medzisúčet | 172 718 | 167 239 |
| spolu vykázané | 435 150 | 451 843 |

Z uvedených nákladov na služby, sú nasledovné náklady za poskytnuté služby auditorskou spoločnosťou viažuce sa k daným rokom

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|--|---------------|---------------|
| overenie účtovnej závierky, výročnej správy a konsolidačného reportu | 17 500 | 16 500 |
| tvorba rezervy | | |
| rozdiel medzi tvorbou a vyučovaním pred. roka | 930 | -597 |
| iné uisťovacie služby | 0 | 0 |
| daňové poradenstvo | 0 | 0 |
| spolu | 18 430 | 15 903 |

2. Osobné náklady

Prehľad o mzdových a sociálnych nákladoch je znázornený v nasledujúcej tabuľke:

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|--|----------------|----------------|
| osobné náklady Spoločnosti | 696 780 | 683 733 |
| tvorba a zúčtovanie rezervy na nevyčerpanú dovolenku - Spoločnosti | 4 462 | -53 376 |
| tvorba rezervy na odchodné | 790 | 886 |
| osobné náklady - združenia | 224 896 | 222 092 |
| spolu | 926 928 | 853 335 |

3. Tvorba a zúčtovanie opravných položiek

Prehľad o tvorbe a zúčtovaní opravných položiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|---|----------------|-----------------|
| tvorba opravných položiek k pohľadávkam | 588 451 | 850 038 |
| zrušenie opravných položiek k pohľadávkam | 0 | -1 667 |
| tvorba oprav. pol. k pohľadávkam v združení | 164 801 | 410 403 |
| zrušenie oprav. pol. k pohľadávkam v združení | 0 | -1 403 120 |
| spolu | 753 252 | -144 346 |

4. Ostatné náklady na prevádzkovú činnosť

Prehľad o ostatných nákladoch je uvedený v nasledujúcej tabuľke

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|--|----------------|------------------|
| pokuty a penále | 0 | 2 |
| nenárokateľná DPH z činnosti Spoločnosti | 56 386 | 50 852 |
| manká a škody | 0 | 4 393 |
| postúpenia postúp.pohľadávok zo združení | 158 954 | 697 096 |
| odpis postúpených pohľadávok po ukončení konkurzu zo združení | 1 151 614 | 764 561 |
| obstarávacia cena postúpených pohľadávok predaných a odpísaných, na ktoré bola tvorená konkurzná opravná položka zo združení | -1 261 090 | 0 |
| nenárokateľná DPH zo združení | 15 576 | 35 941 |
| spolu | 121 440 | 1 552 845 |

V roku 2009 je obstarávacia cena postúpených pohľadávok predaných a odpísaných vo výške -1 282 110 EUR, na ktoré bola tvorená konkurzná opravná položka zo združení vykázaná na zúčtovaní opravných položiek k pohľadávkam zo združení

5. Náklady na precenenie cenných papierov a náklady z derivátových operácií

Spoločnosť v priebehu roku 2010 neúčtovala derivátové operácie.

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|---|----------------|---------------|
| precenenie majetkových cenných papierov | 173 655 | 24 177 |
| derivátové operácie | 0 | 188 |
| spolu | 173 655 | 24 365 |

6. Nákladové úroky

Prehľad o nákladových úrokoch je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|----------------------------|---------------|---------------|
| úroky zo zmeniek | 32 482 | 31 344 |
| úroky z ostatných záväzkov | 8 741 | 11 921 |
| úroky bankové | 1 | 0 |
| spolu | 41 224 | 43 265 |

7. Kurzové straty

Prehľad o kurzových stratách je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|------------------------------|--------------|---------------|
| realizované kurzové straty | 266 | 42 157 |
| nerealizované kurzové straty | 876 | 22 856 |
| spolu | 1 142 | 65 013 |

8. Ostatné finančné náklady

Prehľad o ostatných finančných nákladoch je uvedený v nasledujúcej tabuľke

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|---|---------------|---------------|
| poistné | 12 008 | 7 540 |
| poistné zo združenia | 899 | 2 142 |
| bankové poplatky | 1 131 | 894 |
| bankové poplatky zo združenia | 202 | 628 |
| poplatky spojené s CP - SCP, burza, ocp | 10 657 | 13 244 |
| predané finan.investície | 0 | 52 529 |
| spolu | 24 897 | 76 977 |

9. Mimoriadne náklady

Spoločnosť v účtovnom a predchádzajúcom období nevykázala mimoriadne náklady.

J. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 2010 | | | 2009 | | |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|
| | základ dane EUR | daň EUR | daň % | základ dane EUR | daň EUR | daň % |
| výsledok hospodárenia pred zdanením | 3 877 582 | | 100,00 % | 2 851 624 | | 100,00 % |
| z toho daň 19% | | 736 740 | 19,00 % | | 541 808 | 19,00 % |
| daňovo neuznané výdavky | 853 870 | 162 235 | 4,18 % | 1 861 750 | 353 733 | 12,40 % |
| príjmy nepodliehajúce dani | 2 605 467 | -495 039 | -12,77 % | 1 304 147 | -247 788 | -8,69 % |
| | 2 125 985 | 403 936 | 10,42 % | 3 409 227 | 647 753 | 22,72 % |
| odpočet daňovej straty | -400 684 | -76 129 | -1,96 % | -3 409 227 | -647 753 | -22,72 % |
| splatná daň | | 327 807 | 8,45 % | | 0 | 0,00 % |
| odložená daň | | 604 898 | 15,60 % | | 284 747 | 9,99 % |
| celková vykázaná daň | | 932 705 | 24,05 % | | 284 747 | 9,99 % |

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|--|-------------|-------------|
| Suma odložených daní z príjmov účtovaných v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos, vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov | 0 | 0 |
| Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období, týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala | 0 | 0 |
| Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach | 750 602 | 0 |
| Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka | 4 828 535 | 2 738 498 |
| Odložená daň z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania, bez účtovania na účty nákladov a výnosov | -23 184 | -49 299 |

K. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH**1. Prenajatý majetok**

Spoločnosť sídli a vykonáva svoju činnosť v prenajatých kancelárskych priestoroch. Ročné náklady na nájom sú vo výške 141 881 EUR.

2. Prenajímaný majetok

Spoločnosť prenajaté priestory ďalej prenajíma so súhlasom vlastníka, tržby za podnájom sú vykázané v časti H.

L. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**1. Prípadné ďalšie záväzky**

Spoločnosť má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

- Spoločnosť počas výstavby FVE ručí avalovaním zmeniek za bankový úver vo výške istiny 2857,3 tis EUR a príslušenstva.
- Spoločnosti nehrozí súdny proces, v ktorom ju konkurenčná spoločnosť chce žalovať.
- Pohľadávky v celkovej výške 1230 tis EUR sú podľa zmlúv o podriadenosti záväzku splatné po splnení nadriadených záväzkov voči Privatbanke, a.s., Einsteinova 25, Bratislava
- Proti Spoločnosti, ako hmotnoprávnemu nástupcovi, a ďalším viacerým účastníkom konania je vedené konanie Krajským súdom, č.k. 33 Cb 68/99, pri ktorom predpokladáme takmer nulovú pravdepodobnosť úspechu žalobcu. Výška podmienenej povinnosti sa nedá spoľahlivo oceniť z dôvodu nejasnosti, nepreskúmateľnosti a zmätočnosti žalobného petitu.
- Proti Spoločnosti je vedené súdne konanie, spis. značka 23 Cb/256/2010, v právnej veci navrhovateľa GLOBAL PACIFIC WEST, s.r.o. o určenie neplatnosti uznesení riadneho valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 22.6.2010. Spoločnosť v písomnom vyjadrení požiadala súd o zamietnutie žaloby v plnom rozsahu z nedostatku aktívnej legitímácie na strane navrhovateľa. V tejto veci nebolo do dnešného dňa vytyčené ústne pojednávanie a Spoločnosť považuje tento žalobný návrh ako jednoznačne účelový, šikanózný, bezdôvodný a bezzákladný.
- Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

2. Ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť nevykazuje žiadne ďalšie finančné povinnosti.

3. Aktíva a pasíva vyplývajúce zo zmlúv o združení

Spoločnosť je účastníkom 4 združení bez právnej subjektivity.

- V troch združeníach, založených za účelom speňažovania obstaraných pohľadávok, a to v združení, vzniknutom v roku 2004, má od 1.1.2009 70% podiel a vzniknutých v rokoch 2005 a 2008 má 50% podiel na nákladoch a výnosoch združenía, je Spoločnosť poverená správou a účtovaním. Z tohto dôvodu sa v súvahe Spoločnosti uvádzajú údaje vyplývajúce z povahy účtovného vykazovania združenía. Zdanlivý nesúlad medzi súvahovým pohľadom a výsledkovým pohľadom na oblasť rezerv, opravných položiek a na iné súvisiace oblasti nastáva z dôvodu samotného charakteru účtovania v združení, pričom pri bilančnom pohľade treba zohľadniť aj obraty a stavy účtu 398 v jeho analytickom členení.
- V ostatnom združení, založenom so spoločnosťami PROXY-FINANCE, a.s., Praha a Prvou slovenskou investičnou skupinou, a.s. za účelom nadobudnúť a významne zhodnotiť finančné investície a majetkovú účasť na podnikaní v spoločnosti CEFEUS CAPITAL, a.s., Brno, ktorého sa Spoločnosť stala účastníkom v roku 2010 s podielom vo výške 30%, je správou združenía poverená spoločnosť PROXY-FINANCE, a.s. Z tohto dôvodu sa v aktívach Spoločnosti vykazuje len pohľadávka voči združeníu vo výške 2 010 768 EUR, hoci majetok získaný pri výkone spoločnej činnosti združenía sa stáva v zmysle §834 zákona č.40/1964 Zb. (Občiansky zákonník) spoluvlastníctvom všetkých účastníkov, a to vrátane akcií spoločnosti CEFEUS CAPITAL, a.s..

M. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Hrubé peňažné príjmy členov štatutárnych orgánov Spoločnosti za ich činnosť pre Spoločnosť boli nasledovné:

| | 2010 EUR | 2009 EUR |
|----------------|---------------|---------------|
| predstavenstvo | 11 950 | 11 950 |
| dozorná rada | 11 950 | 11 950 |
| spolu | 23 900 | 23 900 |

N. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia realizovala nasledovné transakcie:

| Spriaznená osoba | Pôžičky a zmenky poskytnuté | Pôžičky a zmenky prijaté | Vklad do združenia | Náklady - úroky, nákup tovaru, služby | Výnosy - úroky, dividendy, fin. aktíva | Výnosy - predaj služieb a tovaru |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------------|--|----------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| BFS,a.s. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 680 |
| C-AREA,s.r.o. | 0 | 0 | 0 | 12 116 | 0 | 1 992 |
| Dunajský klub, .a.s. | 26 000 | 0 | 0 | 0 | 339 | 0 |
| FV Brezno 3 | 150 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FV Brezno 4 | 150 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FV Brezno 5 | 68 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IK Systém, s.r.o. | 16 500 | 0 | 0 | 15 239 | 48 095 | 0 |
| ISK O,a.s. | 0 | 670 000 | 0 | 7 051 | 0 | 1 992 |
| Jarabiny Invest, s.r.o. | 37 455 | 0 | 0 | 0 | 69 183 | 0 |
| OD Prior Stred | 0 | 0 | 0 | 0 | 82 079 | 0 |
| OD Reality | 0 | 900 000 | 0 | 21 680 | 775 000 | 0 |
| PSIS, a.s. | 737 103 | 500 000 | 0 | 375 | 627 938 | 37 537 |
| PSISpol,a.s. v likvidácii | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 992 |
| Pure Energy I | 205 000 | 0 | 0 | 0 | 4 459 | 41 907 |
| Pure Energy II | 205 000 | 0 | 0 | 0 | 4 459 | 41 907 |
| Resort Paradise | 71 825 | 0 | 0 | 0 | 82 718 | 0 |
| Sonberk, a.s. | 0 | 0 | 0 | 3 702 | 0 | 0 |
| združenie PROXY-FINANCE a PSIS, a.s. | 0 | 0 | 2 019 161 | 8 393 | 0 | 0 |
| spolu | 1 666 883 | 2 070 000 | 2 019 161 | 68 556 | 1 694 270 | 159 007 |

O. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE RIADNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA.

Po 31.12.2010 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva, okrem predaja podielov v spoločnostiach FV Brezno 3, FV Brezno 4, FV Brezno 5 a splatenia pôžičiek poskytnutých týmto spoločnosťami

P. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | stav 31.12.2009 EUR | prírastky EUR | úbytky EUR | presuny EUR | stav 31.12.2010 EUR |
|---|---------------------------|------------------|---------------|-------------------|---------------------------|
| Základné imanie | 21 900 280 | 0 | 0 | 0 | 21 900 280 |
| Základné imanie | 21 900 280 | 0 | 0 | 0 | 21 900 280 |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmena základného imania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitálové fondy | -322 867 | 145 207 | 0 | 0 | -177 660 |
| Emisné ážio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné kapitálové fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenie majetku a záväzkov | -396 624 | 145 207 | 0 | 0 | -251 417 |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín | 73 757 | 0 | 0 | 0 | 73 757 |
| Fondy zo zisku | 1 536 560 | 256 687 | 0 | 0 | 1 793 247 |
| Zákonný rezervný fond | 1 536 560 | 256 687 | 0 | 0 | 1 793 247 |
| Nedeliteľný fond | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledok hospodárenia minulých rokov | 10 788 825 | 1 122 824 | 0 | 0 | 11 911 649 |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 10 788 825 | 1 122 824 | 0 | 0 | 11 911 649 |
| Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie | 2 566 877 | 2 944 877 | 0 | -2 566 877 | 2 944 877 |
| Vlastné imanie | 36 469 675 | 4 469 595 | 0 | -2 566 877 | 38 372 393 |

Účtovný zisk za rok 2009 vo výške 2 566 877 EUR bol zúčtovaný nasledovne:

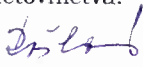

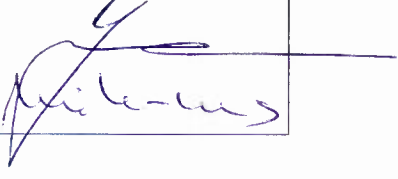
| | EUR |
|--------------------------------------|------------------|
| doplnenie zákonného rezervného fondu | 256 688 |
| prevod na nerozdelený zisk | 1 122 824 |
| výplata dividend | 1 187 365 |
| spolu | 2 566 877 |

O výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2010 vo výške 2 944 877 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto

| | EUR |
|--------------------------------------|------------------|
| doplnenie zákonného rezervného fondu | 294 488 |
| prevod na nerozdelený zisk | 1 463 024 |
| výplata dividend | 1 187 365 |
| spolu | 2 944 877 |

R. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2010

Prehľad o peňažných tokoch zostaveného nepriamo metódou je uvedený na samostatnej prílohe.

| Zostavené dňa: | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: | Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: |
|----------------|---|--|---|
| 19.03.2011 |  |  |  |
| Schválené dňa: | | | |

Majetkový Holding, a.s.
Prehľad o pohybe neobežného majetku 2009-2010

| Názov | 31.12.2009 | | Prírastky | | Obstarávacia cena | | 31.12.2010 | | Presuny | | 31.12.2010 | | Oprávky/Opravné položky | | 31.12.2010 | | Zostatková cena | |
|--|-------------------|------------------|------------------|----------|-------------------|----------|-------------------|----------|----------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|----------|-----------------|----------|
| | EUR | 0 | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Zriaďovacie náklady | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktivované náklady na vývoj | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Softvér | 17 154 | 0 | 0 | 0 | 17 154 | 0 | 17 154 | 0 | 0 | 17 154 | 0 | 17 154 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceniteľné práva | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Goodwill | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobý nehmotný majetok spolu | 17 154 | 0 | 0 | 0 | 17 154 | 0 | 17 154 | 0 | 0 | 17 154 | 0 | 17 154 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozemky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stavby | 57 274 | 0 | 0 | 0 | 57 274 | 0 | 57 274 | 0 | 0 | 26 693 | 5 727 | 32 420 | 0 | 30 581 | 24 854 | 0 | 0 | 0 |
| Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí | 447 603 | 0 | 0 | 0 | 447 603 | 0 | 447 603 | 0 | 0 | 292 041 | 62 847 | 354 888 | 0 | 155 562 | 92 715 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok | 2 458 483 | 7 431 | 0 | 0 | 2 465 914 | 0 | 2 465 914 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 458 483 | 2 465 914 | 0 | 0 | 0 |
| Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok | 4 740 | 0 | 0 | 0 | 4 740 | 0 | 4 740 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 740 | 4 740 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobý hmotný majetok spolu | 2 968 100 | 7 431 | 0 | 0 | 2 975 531 | 0 | 2 975 531 | 0 | 0 | 318 734 | 68 574 | 387 308 | 0 | 2 649 366 | 2 588 223 | 0 | 0 | 0 |
| Podielové cenné papiere a podiely v ovládanej osobe | 3 889 521 | 3 600 | 16 929 | 0 | 3 876 192 | 0 | 3 876 192 | 0 | 0 | 531 965 | 539 991 | 1 071 956 | 0 | 3 357 556 | 2 804 236 | 0 | 0 | 0 |
| Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom | 3 778 913 | 22 400 | 0 | 0 | 3 801 313 | 0 | 3 801 313 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 778 913 | 3 801 313 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely | 694 249 | 122 022 | 9 525 | 0 | 806 746 | 0 | 806 746 | 0 | 0 | 14 418 | 0 | 4 893 | 0 | 679 831 | 801 853 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatný dlhodobý finančný majetok | 12 102 254 | 1 539 384 | 71 343 | 712 046 | 14 282 341 | 0 | 14 282 341 | 0 | 0 | 6 057 890 | 710 284 | 4 029 676 | 0 | 6 044 364 | 10 252 665 | 0 | 0 | 0 |
| Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok | 2 703 681 | 1 755 692 | 1 467 369 | -712 046 | 2 279 958 | 0 | 2 279 958 | 0 | 0 | 531 103 | 0 | 531 103 | 0 | 2 172 578 | 2 279 958 | 0 | 0 | 0 |
| Poskyt. predd. na dlh. fin. maj. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobý finančný majetok spolu | 23 168 618 | 3 443 098 | 1 565 166 | 0 | 25 046 550 | 0 | 25 046 550 | 0 | 0 | 7 135 376 | 1 250 275 | 5 106 525 | 0 | 16 033 242 | 19 940 025 | 0 | 0 | 0 |
| Neobežný majetok spolu | 26 153 872 | 3 450 529 | 1 565 166 | 0 | 28 039 235 | 0 | 28 039 235 | 0 | 0 | 7 471 264 | 1 318 849 | 5 510 987 | 0 | 18 682 608 | 22 528 248 | 0 | 0 | 0 |

Prehľad o peňažných tokoch nepriamou metódou

Majetkový Holding, a.s.

IČO: 35 823 364

821 09, Prievozská 2/A

PREHLAD

za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010

v celých EUR

| Riadok | Bežné obdobie | Minulé obdobie |
|--|---------------|----------------|
| P. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia | 2 668 753 | 2 470 914 |
| Z. Účtovný zisk alebo strata z bežnej činnosti pred zdanením | 3 877 582 | 2 851 624 |
| A.1. Úpravy o nepeňažné operácie | -2 514 452 | -1 161 368 |
| A.1.1. Odpisy stálych aktív | 64 840 | 102 432 |
| A.1.2. Zmena stavu opravných položiek rezerv | -676 402 | -185 138 |
| A.1.2.1. Zmena stavu opravných položiek | -683 907 | -36 235 |
| A.1.2.2. Zmena stavu rezerv | 7 505 | -148 903 |
| A.1.3. Zisk (strata) z predaja stálych aktív | -11 473 | 2 993 |
| A.1.4. Výnosy z dividend a podielov na zisku | -1 082 594 | -1 115 708 |
| A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky a vyúčtované výnosové úroky | -581 433 | -1 027 993 |
| A.1.5.1. Vyúčtované nákladové úroky | 41 224 | 43 265 |
| A.1.5.2. Vyúčtované výnosové úroky | -622 657 | -1 071 258 |
| A.1.6. Úpravy o ostatné nepeňažné operácie | -227 390 | 1 062 046 |
| A.* Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením, zmenami prevádzkového kapitálu a mimoriadnymi položkami | 1 363 130 | 1 690 256 |
| A.2. Zmena potreby pracovného kapitálu | 956 360 | 468 862 |
| A.2.1. Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti a časového rozlišenia aktívneho | -373 547 | 2 811 723 |
| A.2.2. Zmena stavu krátkodobých záväzkov z prevádzkovej činnosti a časového rozlišenia pasívneho | -33 645 | -711 853 |
| A.2.3. Zmena stavu zásob | 0 | 0 |
| A.2.4. Zmena stavu krátkodobého finančného majetku | 1 363 552 | -1 631 008 |
| A.** Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením a mimoriadnymi položkami | 2 319 490 | 2 159 118 |
| A.3. Výdaje z platieb úrokov s výnimkou kapitalizovaných úrokov | -15 084 | -43 265 |
| A.4. Prijaté úroky | 6 978 | 200 623 |
| A.5. Zaplatená daň z príjmov za bežnú činnosť a za domeranie dane za minulé obdobia | 127 429 | 377 573 |
| A.6. Príjmy a výdaje spojené s mimoriadnymi účtovnými prípadmi | | |
| A.7. Prijaté dividendy a podiely na zisku | 225 613 | 104 048 |
| A.*** Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | 2 664 426 | 2 798 097 |
| B.1. Výdaje spojené so zriadením stálych aktív | -2 414 099 | -1 362 554 |
| B.2. Príjmy z predaja stálych aktív | 528 292 | 42 571 |
| B.3. Pôžičky a úvery spriazneným osobám | -930 524 | -636 210 |
| B.4. Prijaté dividendy a podiely na zisku | 81 981 | 66 660 |
| B.5. Prijaté úroky | 65 510 | 7 978 |
| B.*** Čistý peňažný tok vzťahujúci sa k investičnej činnosti | -2 668 840 | -1 881 555 |
| C.1. Zmena stavu dlhodobých, príp. krátkodobých záväzkov | | |
| C.2. Dopady zmien vlastného kapitálu na peňažné prostriedky | -1 079 344 | -718 703 |
| C.2.1. Zvýšenie základného kapitálu, emisného ážia, event. rezervného fondu vrátane zložených záloh na toto zvýšenie | 0 | 0 |
| C.2.2. Vyplatenie podielu na vlastnom kapitále spoločníkom a akcionárom | -1 291 | -1 232 |
| C.2.3. Ďalšie vklady peňažných prostriedkov spoločníkom a akcionárom | 0 | 0 |
| C.2.4. Úhrada straty spoločníkmi a akcionármi | | |
| C.2.5. Priame platby na vrub fondov | | |
| C.2.6. Vyplatené dividendy alebo podiely na zisku vrátane zrážkovej dane vzťahujúce sa k týmto nárokom | -1 078 053 | -717 471 |
| C.3. Výdaje z platieb úrokov s výnimkou kapitalizovaných úrokov | 0 | 0 |
| C.*** Čistý peňažný tok vzťahujúci sa k finančnej činnosti | -1 079 344 | -718 703 |
| F. Čisté zvýšenie, resp. zníženie peňažných prostriedkov | -1 083 758 | 197 839 |
| D. Rozdiel D=P+F-R | 0 | 0 |
| R. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia | 1 584 995 | 2 668 753 |

Dodatok správy audítora
o overení súladu výročnej správy za rok 2010 s účtovnou závierkou
v zmysle zákona č. 540/2007 Z. z., §23 odsek 5

Akcionárom spoločnosti **Majetkový Holding, a.s.**

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti *Majetkový Holding, a.s.* k 31. decembru 2010, uvedenú na stranách 32 až 67, ku ktorej sme dňa 4. apríla 2011 vydali správu audítora a v ktorej sme vyjadrili svoje auditorské stanovisko v nasledujúcom znení:

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie vo všetkých významných súvislostiach spoločnosti *Majetkový Holding, a.s.* k 31. decembru 2010 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

II. Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia stanovisko o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítora naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 5 až 11 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2010. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie stanoviska audítora.

Podľa nášho stanoviska uvedené účtovné informácie vo výročnej správe spoločnosti *Majetkový Holding, a.s.* poskytujú vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz o účtovnej závierke k 31. decembru 2010 a sú v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

Bratislava, 28. apríl 2011



FINECO spol. s r. o.
Mlynské nivy č.36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89

Ing. Peter Pecha
Licencia SKAU č. 637

Dodatok správy audítora
o overení súladu výročnej správy za rok 2010 s účtovnou závierkou
v zmysle zákona č. 540/2007 Z. z., §23 odsek 5

Akcionárom spoločnosti **Majetkový Holding, a.s.**

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti *Majetkový Holding, a.s.* k 31. decembru 2010, uvedenú na stranách 32 až 67, ku ktorej sme dňa 4. apríla 2011 vydali správu audítora a v ktorej sme vyjadrili svoje audítorské stanovisko v nasledujúcom znení:

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie vo všetkých významných súvislostiach spoločnosti *Majetkový Holding, a.s.* k 31. decembru 2010 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

II. Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia stanovisko o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítora naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 5 až 11 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2010. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie stanoviska audítora.

Podľa nášho stanoviska uvedené účtovné informácie vo výročnej správe spoločnosti *Majetkový Holding, a.s.* poskytujú vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz o účtovnej závierke k 31. decembru 2010 a sú v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

Bratislava, 28. apríl 2011



FINECO spol. s r. o.
Mlynské nivy č.36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89

Ing. Peter Pecha
Licencia SKAU č. 637