

Polročná finančná správa za prvý polrok 2012

Regulovaná informácia

Majetkový Holding, a.s.

Prievozská 2/A
821 08 Bratislava

IČO: 35 823 364

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

Prílohy:

- 1. Účtovná závierka k 30.6.2012**
- 2. Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. 6. 2012**
- 3. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia**
- 4. Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti**
- 5. Vyhlásenie predstavenstva spoločnosti**
- 6. Doklad o zverejnení**

V Bratislave dňa 20.8.2012

Polročná finančná správa za prvý polrok 2012 bola vypracovaná na základe ustanovení zákona č.429/2002 Z.z. o burze cenných papierov a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Základnou časťou správy sú údaje (v celých eurách) o vývoji spoločnosti za prvý polrok 2012 s porovnateľnými údajmi (v celých eurách).

Skrátená verzia polročnej správy bola zverejnená na denníku Hospodárske noviny dňa 20.8.2012 a v plnom znení je k dispozícii na internetovej stránke spoločnosti www.mholding.sk, prípadne v sídle spoločnosti.

Polročná finančná správa nebola overená audítorom.

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

Správa o podnikateľskej činnosti, stave majetku a finančnej situácii

Podnikateľská činnosť v prvom polroku 2012

Podnikateľská činnosť Majetkového Holdingu, a.s. v prvom polroku 2012 bola vykonávaná v súlade s podnikateľským zámerom spoločnosti.

Dosiahnutý hospodársky výsledok ako aj ďalšie ekonomické parametre sa realizovali v oblastiach a projektoch peňažného trhu a trhu cenných papierov, v správe majetkových účastí a úspešnom vymáhaní postúpených pohľadávok.

Výsledky podnikateľskej činnosti

Úspešnosť podnikateľskej činnosti spoločnosti sa prejavila v zlepšení štruktúry majetku a nárastom vlastného imania k 30.6.2012.

1. Hospodársky výsledok

	k 30.6.2011	k 30.6.2012	rozdiel 2012-2011
Hosp. výsledok z hospodár. činnosti	5 986	-162 805	-168 791
Hosp. výsledok finančných operácií	1 525 288	1 799 386	274 098
Hosp. výsledok bežnej činnosti	1 531 274	1 635 342	104 068
Mimoriadny hospodársky výsledok	0	0	0
Výsledok hosp. za účtovné obdobie	1 531 274	1 635 342	104 068

2. Stav a vývoj majetku

Majetok Spoločnosti v prvom polroku 2012 pri náraste aktív si zachováva svoju optimálnu štruktúru.

	k 30.6.2011	k 30.6.2012	rozdiel 2012-2011
Aktíva celkom	50 067 731	45 361 265	-4 706 466
Neobežný majetok	28 197 350	22 393 423	-5 803 927
Obežný majetok	21 868 497	22 966 923	1 098 426

3. Stav a vývoj pasív

Stav pasív prvom polroku 2012 zmenil svoju štruktúru nasledovne :

	k 30.6.2011	k 30.6.2012	rozdiel 2012-2011
Pasíva celkom	50 067 731	45 361 265	- 4 706 466
Vlastné imanie	38 716 303	39 895 094	1 178 791
Závazky	11 351 428	6 823 815	-4 527 613

4. Finančná situácia

Vývoj finančnej situácii spoločnosti bol v uplynulom polroku priaznivý a zabezpečoval kontinuitu v bezporuchovom financovaní všetkých potrieb a aktivít prednostne z vlastných zdrojov rovnako bez nároku na bankové úvery.

Informácie podľa zákona č. 431/2002Z.z. o účtovníctve § 20 ods.1

a) významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená

I napriek tomu, že sa roku 2012 prejavili určité náznaky zlepšenia situácie, na kapitálovom a finančnom trhu naďalej pretrvávajú riziká a neistoty. Zložitá situácia si vyžaduje vysokú mieru obozretnosti, silné prognostické a analytické zázemie, dostatok profesionálnej trpezlivosti.

Pokračovanie činnosti v developérskych projektoch bude závislé od oživenia trhu a úverovej politiky bankových inštitúcií, ktoré svoju účasť na projektoch v podstatnej miere obmedzili.

Z nosných podnikateľských činností hodláme zvýšiť účasť na verejných výberových konaniach a nadobudnúť ďalšie pohľadávky postúpením. Správa a vymáhanie pohľadávok nadobudnutých postúpením sa ukazuje ako efektívna a málo riziková alternatíva dosahovania výnosov.

Významný podnikateľský priestor sa vytvára pri akvizíciách podhodnotených aktív problémových spoločností ako aj podhodnotených akcií na kapitálových trhoch.

vplyv spoločnosti na životné prostredie

Spoločnosť realizuje svoje podnikateľské aktivity v oblasti finančnictva, 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 spoločnosti na zamestnanosť

V oblasti zamestnaneckej politiky spoločnosť neplánuje a nepredpokladá prepúšťanie doterajších zamestnancov a prijímanie nových. Dokladom je stabilný počet zamestnancov v roku 2011. Priemerný počet zamestnancov v roku 2011 bol 24, z toho 3 vedúci zamestnanci, ktorý sa k 30.6.2012 nezmenil.

b) udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po 30.6.2012 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

c) predpoklad o budúcom vývoji činnosti spoločnosti

Aj v druhom polroku 2012 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.).

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.

Ku koncu roka 2012 spoločnosť predpokladá kladný hospodársky výsledok v objeme 2 mil. €.

d) náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

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

e) nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov

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.

V prvom polroku 2012 Spoločnosť nenadobudla vlastné akcie priamo a ani prostredníctvom osoby konajúcou vo vlastnom mene, ani na účet spoločnosti.

f) návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Na valnom zhromaždení konaného dňa 20.6.2012 bolo schválené nasledovné rozdelenie zisku za rok 2011:

Povinný prídel do rezervného fondu	238 981 €
Dividenda (1,8 € na akciu)	1 187 365 €
Nerozdelený zisk	963 469 €

g) údaje požadovaných podľa osobitných predpisov podľa §35 ods.9 a §10 zákona o burze

- v prvých šiestich mesiacov nedošlo k obchodom, ktoré podstatne ovplyvnili finančné postavenie a obchodom medzi spriaznenými osobami,
- v sledovanom období nedošlo k akýmkoľvek zmenám v obchodoch, ktoré by mali podstatný vplyv na finančné postavenie alebo činnosť spoločnosti v prvom polroku 2012.

h) organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Informácie podľa zákona č. 431/2002Z.z. o účtovníctve §20 ods.5

a) ciele a metódy riadenia rizík v spoločnosti

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 bank, 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 vyberané 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.

b) cenové, úverové rizika a riziká likvidity

Vzhľadom na vysokú vnútornú kontrolu likvidity a každodenný monitoring v oblasti obchodovania s cennými papiermi a derivátmi je spoločnosť vystavené minimálnym rizikám súvisiacich s tokom hotovosti.

Informácie podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve §20 ods. 6

a) kódex spoločnosti

Plné znenie kódexu o riadení spoločnosti je dostupné na internetovej stránke spoločnosti www.mholding.sk.

b) metódy riadenia

Metódy riadenia sú uvedené v prílohe č. 4 tejto správy.

c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti

Informácie sú uvedené v prílohe č. 6 tejto správy vo Vyhlásení o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku.

d) systém vnútornej kontroly a riadenia rizík

Základom 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 inkasa a predaj pohľadávok nadobudnutých postúpením, prípravu a riadenia developerských projektov. Uskutočňuje sa denná kontrola bankového styku prostredníctvom elektronického podpisu a priebežný dohľad nad likvidáciou účtovných dokladov najmä ich schválenia osobou zodpovednou za účtovný prípad.

Riadenie rizík sa dostáva do popredia najmä pri operáciách na finančnom trhu, ktoré si vyžadujú riadené investovanie na základe denného sledovania vývoja.

e) informácie o činnosti VZ a opis práv akcionárov

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.

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.

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a ich výborov

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom a súčasne aj výkonným orgánom spoločnosti, členovia predstavenstva tvoria súčasne aj manažment spoločnosti. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti, koná v jeho mene a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti okrem tých, ktoré boli stanovami vyhradené do pôsobnosti dozornej rady.

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 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve §20 ods. 7

a) 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.

b) obmedzenia prevoditeľnosti cenných papierov

V štruktúre základného imania nie sú akcie, ktoré by mali obmedzenú prevoditeľnosť.

c) kvalifikovaná účasť na ZI

Prvá slovenská investičná skupina, a.s. je majoritný akcionár spoločnosti so 72,73 % podielom na základnom imaní a zároveň je materskou spoločnosťou.

d) majitelia CP s osobitnými právami

Spoločnosť neeviduje žiadnych majiteľov cenných papierov s osobitnými právami kontroly.

e) obmedzenia hlasovacích práv

Všetky akcie spoločnosti sú bez obmedzenia hlasovacích práv.

f) dohody medzi majiteľmi CP

Spoločnosť neeviduje žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

g) pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmena stanov

Členov predstavenstva vymenováva a odvoláva dozorná rada spoločnosti v zmysle platných Stanov spoločnosti.

Zmena stanov spadá výhradne do pôsobnosti valného zhromaždenia spoločnosti.

h) právomoci štatutárneho orgánu

Právomoci predstavenstva sú uvedené v platných Stanovách spoločnosti v článku 17, ktoré sú dostupné na internetovej stránke www.mholding.sk, prípadne v sídle spoločnosti.

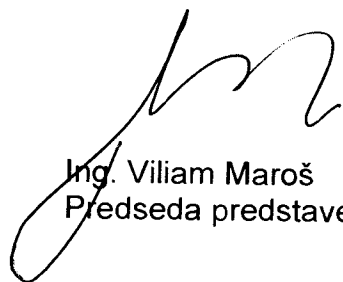
Rozhodnutie o vydaní alebo spätnom odkúpení akcií spadá do pôsobnosti valného zhromaždenia spoločnosti.

i) významné dohody

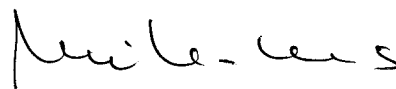
Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne významné dohody, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o je účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo.

j) dohody medzi spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami

V spoločnosti nie sú uzatvorené žiadne dohody medzi spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich dovolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.



Ing. Viliam Maroš
Predseda predstavenstva



Ing. Miroslav Mihalus
Člen predstavenstva

Základné údaje k priebežnej účtovnej závierke

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(INDIVIDUÁLNA)

k 30.6.2012 (v celých eurách)

IČO: 35 823 364

Obchodné meno (názov účtovnej jednotky)

Majetkový Holding, a.s.

Právna forma

akciová spoločnosť

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

Prievozska 2/A

PSČ
82109


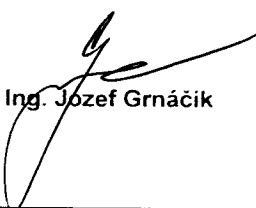
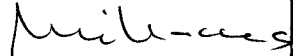
Názov obce
Bratislava

Smerové číslo telefónu:
02

Číslo telefónu:
33527113

Číslo faxu:

e-mail: hlinkova@mholding.sk

Zostavená dňa:	Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva:	Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky:	Zástupca štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:
02.08.2012	Alžbeta Roštárová 	Ing. Jozef Grnáčik 	Ing. Miroslav Mihalus, Ing. Jozef Grnáčik 
Schválená dňa:			

Súvaha priebežnej účtovnej zvierky-aktiva (v celých eurách)

Za obdobie od do:	1.1.2012 - 30.6.2012
Bezprostredne predchádzajúce obdobie od do:	1.1.2011 - 31.12.2012
Názov účtovnej jednotky:	Majetkový Holding, a.s.
IČO:	35 823 364

Označ.	STRANA AKTÍV	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto	Netto	Netto
	Spolu majetok	001			
			56 685 990		
			11 324 725	45 361 265	44 121 716
A	Neobežný majetok	002	28 168 927		
			5 775 504	22 393 423	23 098 300
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet	003	17 154	0	0
			17 154		
A I 1.	Aktivované náklady na vývoj	004		0	
2.	Softvér	005	17 154	0	0
			17 154		
3.	Oceniteľné práva	006		0	
4.	Goodwill	007		0	
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	008		0	
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	009		0	
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	010		0	
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet	011	2 976 691	2 635 588	2 664 782
			341 103		
A II. 1.	Pozemky	012		0	
2.	Stavby	013	57 274	17 265	19 126
			40 009		
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	014	428 341	127 247	158 696
			301 094		
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov	015		0	
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá	016		0	
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	017		0	
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	018	2 486 336	2 486 336	2 482 220
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	019	4 740	4 740	4 740
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku	020		0	
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet	021	25 175 082	19 757 835	20 433 518
			5 417 247		
A III 1.	Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke	022	4 193 848	3 121 892	3 121 892
			1 071 956		
2.	Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	023	3 768 954	3 768 954	3 768 954
3.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	024	707 857	702 964	702 954
			4 893		
4.	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	025	8 140 912	3 800 514	3 561 514
			4 340 398		
5.	Ostatný dlhodobý finančný majetok	026	859 524	859 524	678 759
6.	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	027	7 503 987	7 503 987	8 599 435
7.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	028		0	
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	029		0	
B.	Obežný majetok	030	28 516 144	22 966 923	20 967 509
			5 549 221		
B.I.	Zásoby súčet	031	0	0	0
			0		
B I 1.	Matériál	032		0	

2	Nedokončená výroba a pohotovary vlastnej výroby	033		0	
3	Výroby	034		0	
4	Zvierata	035		0	
5	Tovar	036		0	
6	Poskytnuté preddávky na zasoby	037		0	
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet	038	3 137 883 1 415 230	1 722 653	1 513 668
B II 1	Pohľadávky z obchodného styku	039	685 789 519 154	166 635	156 635
2	Čistá hodnota zákazky	040			
3	Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	041		0	
4	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	042		0	
5	Pohľadávky voči spoločníkom členom a združeniu	043		0	
6	Iné pohľadávky	044	1 708 924 896 076	812 848	603 863
7	Odložená daňová pohľadávka	045	743 170	743 170	743 170
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet	046	16 129 291 3 761 924	12 367 367	10 560 321
B III 1	Pohľadávky z obchodného styku	047	11 114 223 2 626 293	8 487 930	6 240 620
2	Čistá hodnota zákazky	048			
3	Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	049		0	
4	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	050		0	
5	Pohľadávky voči spoločníkom členom a združeniu	051	2 929 362	2 929 362	3 362 210
6	Sociálne poistenie	052		0	
7	Daňové pohľadávky a dotácie	053	81 685	81 685	203 534
8	Iné pohľadávky	054	2 004 021 1 135 631	868 390	753 957
B.IV.	Finančné účty súčet	055	9 248 970 372 067	8 876 903	8 893 520
B IV 1	Peniaze	056	5 138	5 138	4 342
2	Účty v bankách	057	5 265 081	5 265 081	2 431 803
3	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	058		0	
4	Krátkodobý finančný majetok	059	3 978 751 372 067	3 606 684	6 457 375
5	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok	060		0	
C	Časové rozlíšenie súčet	061	919 0	919	55 907
C 1.	Náklady budúcich období dlhodobé	062		0	
2	Náklady budúcich období krátkodobé	063	903	903	54 411
3	Prijmy budúcich období dlhodobé	064		0	
4	Prijmy budúcich období krátkodobé	065	16	16	1 496

Súvaha priebežnej účtovnej závierky-pasíva (v celých eurách)

Za obdobie od do:	1.1.2012 - 30.6.2012
Bezprostredne predchádzajúce obdobie od do:	1.1.2011 - 31.12.2011
Názov účtovnej jednotky:	Majetkový Holding, a.s.
IČO:	35 823 364

Označ.	STRANA PASÍV	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Spoľu vlastné imanie a záväzky	066	45 361 265	44 121 716
A.	Vlastné imanie	067	39 895 094	39 447 117
A.I.	Základné imanie súčet	068	21 900 280	21 900 280
A I 1	Základné imanie	069	21 900 280	21 900 280
2	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	070		
3	Zmena základného imania	071		
4	Pohľadávky za upísané vlastné imanie	072		
A.II.	Kapitálové fondy súčet	073	-305 387	-305 387
A II. 1	Emisné ážio	074		
2	Ostatné kapitálové fondy	075		
3	Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	076		
4	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	077	-379 144	-379 144
5	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	078	73 757	73 757
6	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	079		
A.III.	Fondy zo zisku súčet	080	2 326 716	2 087 735
A III. 1	Zákonný rezervný fond	081	2 326 716	2 087 735
2	Nedeliteľný fond	082		
3	Statutárne fondy a ostatné fondy	083		
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov	084	14 338 143	13 374 674
A IV. 1	Nerozdelený zisk minulých rokov	085	14 338 143	13 374 674
2	Neuhradená strata minulých rokov	086		
A.V.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	087	1 635 342	2 389 815
B.	Záväzky	088	5 466 171	4 674 599
B.I.	Rezervy súčet	089	98 960	111 140
B. I. 1	Rezervy zákonné dlhodobé	090		
2	Rezervy zákonné krátkodobé	091		
3	Ostatné dlhodobé rezervy	092	23 607	23 607
4	Ostatné krátkodobé rezervy	093	75 353	87 533
B.II.	Dlhodobé záväzky súčet	094	5 446	7 285
B II. 1	Dlhodobé záväzky z obchodného styku	095		
2	Čistá hodnota zákazky	096		
3	Dlhodobé nevyfakturované dodávky	097		
4	Dlhodobé záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	098		
5	Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku	099		
6	Dlhodobé prijaté preddávky	100		
7	Dlhodobé zmenky na úhradu	101		
8	Vydané dlhopisy	102		
9	Záväzky zo sociálneho fondu	103	5 446	7 285
10	Ostatné dlhodobé záväzky	104		
11	Odložený daňový záväzok	105		
B.III.	Krátkodobé záväzky súčet	106	4 857 902	3 552 294
B III. 1	Záväzky z obchodného styku	107	512 943	612 482
2	Čistá hodnota zákazky	108		
3	Nevyfakturované dodávky	109		9 252
4	Záväzky voči dcérskej, účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	110		
5	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku	111		
6	Záväzky voči spoločníkom a združeniu	112	3 866 845	2 787 194
7	Záväzky voči zamestnancom	113		161
8	Záväzky zo sociálneho poistenia	114		
9	Daňové záväzky a dotácie	115	5 178	6 583
10	Ostatné záväzky	116	472 936	136 622
B.IV.	Krátkodobé finančné výpomoci	117	503 863	1 003 880
B.V.	Bankové úvery	118	0	0
B V. 1	Bankové úvery dlhodobé	119		
2	Bežné bankové úvery	120		
C.	Časové rozlíšenie súčet	121	0	0
C 1	Výdavky budúcich období dlhodobé	122		
2	Výdavky budúcich období krátkodobé	123		
3	Výnosy budúcich období dlhodobé	124		
4	Výnosy budúcich období krátkodobé	125		

Výkaz ziskov a strát priebežnej účtovnej závierky (v celých eurách)

Za obdobie od do:	1.1.2012 - 30.6.2012
Bezprostredne predchádzajúce obdobie od do:	1.1.2011 - 30.6.2011
Názov účtovnej jednotky:	Majetkový Holding, a.s.
IČO:	35 823 364

Označ.	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			vykazované obdobie - časť 1	porovnatelné obdobie - časť 1
			kumulatívne - časť 2	kumulatívne - časť 2
I.	Tržby z predaja tovaru	01		
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	02		
+	Obchodná marža	03	0	0
II.	Výroba	04	25 041	35 208
II.1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	05	25 041	35 208
2.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob	06	25 041	35 208
3.	Aktivácia	07		
B.	Výrobná spotreba	08	176 182	229 326
B.1.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	09	17 892	18 698
2.	Služby	10	158 290	210 628
+	Pridaná hodnota	11	-151 141	-194 118
C.	Osobné náklady	12	353 089	354 879
C.1.	Mzdové náklady	13	267 221	275 836
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva	14	11 950	11 950
3.	Náklady na sociálne poistenie	15	66 950	59 400
4.	Sociálne náklady	16	6 968	7 693
D.	Dane a poplatky	17	15 872	38 966
E.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku	18	32 164	14 747
III.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	19	5 000	5 000
F.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	20		
G.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	21		
IV.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	22	421 039	653 380
H.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť	23	36 578	44 684
V.	Prevod výnosov z hospodárskej činnosti	24	36 578	44 684
I.	Prevod nákladov na hospodársku činnosť	25		
*	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	26	-162 805	5 986
VI.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov	27	1 237 482	3 241 073
J.	Predané cenné papiere a podiely	28	1 237 482	3 241 073
VII.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku	29	1 173 750	3 159 999
VII.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej účtovnej jednotke a v spoločnosti s podstatným vplyvom	30	1 173 750	3 159 999
2.	Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov	31	1 443 440	968 362
3.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku	32	1 443 440	968 362
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku	33	1 060 000	960 362
			46 053	
			46 053	
			337 387	
			337 387	
			78 005	423 231

VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	33	78 005	423 231
K	Náklady na krátkodobý finanční majetek	34		
IX	Výnosy z precenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací	35	162 075	
			162 075	
L	Náklady na precenění cenných papírů a náklady na derivátové operace	36	40 326	
			40 326	
M.	Tvorba a zúčtování opravných položek k finančnímu majetku	37		
X	Výnosové úroky	38	107 140	105 199
			107 140	105 199
N	Nákladové úroky	39	10 120	20 737
			10 120	20 737
XI.	Kurzové zisky	40	5 475	9 371
			5 475	9 371
O	Kurzové straty	41	959	15 689
			959	15 689
XII.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti	42	168	
			168	
P.	Ostatné náklady na finančnú činnosť	43	9 244	17 323
			9 244	17 323
XIII.	Prevod finančných výnosov	44		
R.	Prevod finančných nákladov	45		
*	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	46	1 799 386	1 525 288
			1 799 386	1 525 288
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením	47	1 636 581	1 531 274
			1 636 581	1 531 274
S.	Daň z príjmov z bežnej činnosti	48	1 239	0
			1 239	0
S.1.	- splatná	49	1 239	
			1 239	
2.	- odložená	50		
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení	51	1 635 342	1 531 274
			1 635 342	1 531 274
XIV.	Mimoriadne výnosy	52		
T.	Mimoriadne náklady	53		
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti pred zdanením	54	0	0
			0	0
U.	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti	55	0	0
			0	0
U.1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti po zdanení	58	0	0
			0	0
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	59	1 636 581	1 531 274
			1 636 581	1 531 274
V.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom	60		
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	61	1 635 342	1 531 274
			1 635 342	1 531 274

príloha č. 2

**Poznámky
individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 30. júnu 2012**

v - eurocentoch - celých eurách

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok

Bezprostredne predchádzajúce obdobie od do

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Účtovná závierka

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

Účtovná závierka

- zostavená
 - schválená

IČO

DIČ

Kód SK NACE

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

Číslo

PSČ

Názov obce

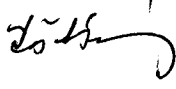
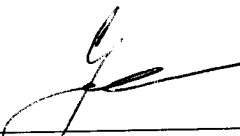
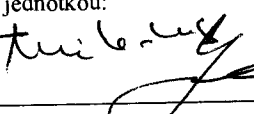
Číslo telefónu

/

Číslo faxu

/

E-mailová adresa

Zostavené dňa: 17.08.2012	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: 	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou: 
Schválené dňa:			

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE**1. Založenie spoločnosti**

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

2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- poskytovanie úverov z vlastných zdrojov nebankovým spôsobom,
- poradenská činnosť v oblasti obchodu v rozsahu voľnej živnosti,
- sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľností.

3. Počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2011	2012
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	24	24
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	24	24
počet vedúcich zamestnancov	3	3

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 30. júnu 2012 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 2012 do 30. júna 2012.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2011, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 20. júna 2012.

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2011 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2011 bola uložená do zbierky listín obchodného registra 13.7.2012.

8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 20. júna 2012 schválilo spoločnosť FINECO, spol. s r.o., licencia SKAU č. 89 ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**Štatutári**

- Ing. Viliam Maroš* - predseda predstavenstva (od roku 2002, v roku 2010 znovu zvolenie do funkcie),
Ing. Miroslav Mihalus - člen predstavenstva (od roku 2002, v roku 2010 znovu zvolenie do funkcie),
Ing. Jozef Grnáčik - člen predstavenstva (od roku 2003, v roku 2010 znovu zvolenie do funkcie).

Dozorná rada

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

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov k 30. júnu 2012 je takáto:

	podiel na základom imaní		hlasovacie práva
		%	%
Prvá slovenská investičná skupina a.s.	15 930 073	72,7%	72,7
Drobní akcionári	5 970 207	27,3%	27,3
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 je Prvá slovenská investičná skupina a.s., ktorá aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve. Ich materská spoločnosť **PROXY-FINANCE a.s.** vlastní 100 % podiel v Prvej slovenskej investičnej skupine a.s. a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa Spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti.

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 poistenia majetku určeného na prevádzkovú činnosť a iného poistného súvisiaceho s prevádzkovou činnosťou. Takéto poistenie sa od 1. januára 2011 účtuje na účet 548 – Ostatné náklady na hospodársku činnosť;
- spôsobu účtovania zákazkovej výroby;
- účtovania zákazkovej výstavby nehnuteľnosti určenej na predaj (priebežný transfer);
- účtovania zákazkovej výstavby nehnuteľnosti určenej na predaj - ostatnej (nie priebežný transfer);
- účtovania obstarania nehnuteľnosti na účelom ďalšieho predaja;
- účtovania koncesie u koncesionára.

Uvedené zmeny nemajú vplyv na výsledok hospodárenia vykázaný v predchádzajúcich účtovných obdobiach, keďže sa aplikujú prospektívne na účtovné prípady, ktoré vznikli po 1. januári 2011.

V súvislosti so zmenou účtovania zákazkovej výroby, zákazkovej výstavby nehnuteľnosti a obstarania nehnuteľnosti na účel ďalšieho predaja boli do súvahy a výkazu ziskov a strát doplnené nové účty.

(b) Dlhodobý nehmotný majetok 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 opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je do 2 400 EUR vrátane a doba použiteľnosti je dlhšia ako 1 rok, odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	3	lineárna	33,33
Oceniteľné práva (užívacie právo)	rôzna	lineárna	20 – 100
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia dlhodobého majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je do 1 700 EUR vrátane 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 v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	10	lineárna	10
Stroje, prístroje a zariadenia	5	lineárna	20
Dopravné prostriedky	4	lineárna	25
Zariadenie - inventár	5	lineárna	20

(c) Dlhodobý finančný majetok

Finančným majetkom sú cenné papiere a podiely, poskytnuté pôžičky, umelecké diela, zbierky, predmety z drahých kovov a pozemky, ktoré sú obstarané za účelom dlhodobého uloženia voľných peňažných prostriedkov. 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 zvierky 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 (angl. percentage-of-completion-method), nebola v účtovnom období realizovaná.

(f) Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa 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 zvierky v súčasnej hodnote.

(g) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou.

(h) Krátkodobý finančný majetok

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

Hodnota dlhových cenných papierov držaných do doby splatnosti je ku dňu účtovnej zvierky 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 rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.
- (k) **Záväzky**
Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky 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**
Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:
a) dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
b) možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
c) 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) **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.
- (o) **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.
- (p) **Cudzia mena**
Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou 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 Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, 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 Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.
Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.
Prijaté a poskytnuté preddavky sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na menu euro už neprepočítavajú.
- (q) **Výnosy**
Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

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 2.

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 a za obdobie od 1. januára 2012 do 30. júna 2012 je uvedený v tabuľkách na stranách 7 až 10.

Realitný projekt „Sekule“, v hodnote 2 486 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.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 268 tis. EUR.

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie								Spolu
	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok		
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	17 154	0	0	0	0	0	0	17 154
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	17 154	0	0	0	0	0	0	17 154
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	17 154	0	0	0	0	0	0	17 154
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	17 154	0	0	0	0	0	0	17 154
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu		
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	17 154	0	0	0	0	0	0	0	17 154
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	17 154	0	0	0	0	0	0	0	17 154
Oprávy										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	17 154	0	0	0	0	0	0	0	17 154
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	17 154	0	0	0	0	0	0	0	17 154
Opravné položky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu	
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	57 274	428 341	0	0	0	2 482 220	4 740	2 972 575	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	4 116	0	4 116	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	57 274	428 341	0	0	0	2 486 336	4 740	2 976 691	
Oprávky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	38 148	269 645	0	0	0	0	0	307 793	
Prírastky	0	1 861	31 449	0	0	0	0	0	33 310	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	40 009	301 094	0	0	0	0	0	341 103	
Opravné položky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	19 126	158 696	0	0	0	2 482 220	4 740	2 664 782	
Stav na konci účtovného obdobia	0	17 265	127 247	0	0	0	2 486 336	4 740	2 635 588	

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu	
Prvotné ocenenie	0	57 274	447 603	0	0	0	2 465 914	4 740	2 975 531	
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	122 502	0	0	0	16 306	0	138 808	
Prírastky	0	0	141 764	0	0	0	0	0	141 764	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Presuny	0	57 274	428 341	0	0	0	2 482 220	4 740	2 972 575	
Stav na konci účtovného obdobia	0	57 274	428 341	0	0	0	2 482 220	4 740	2 972 575	
Oprávky	0	32 420	354 888	0	0	0	0	0	387 308	
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	5 728	56 521	0	0	0	0	0	62 249	
Prírastky	0	0	141 764	0	0	0	0	0	141 764	
Úbytky	0	38 148	269 645	0	0	0	0	0	307 793	
Stav na konci účtovného obdobia	0	38 148	269 645	0	0	0	0	0	307 793	
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Zostatková hodnota	0	24 854	92 715	0	0	0	2 465 914	4 740	2 588 223	
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	19 126	158 696	0	0	0	2 482 220	4 740	2 664 782	
Stav na konci účtovného obdobia	0	19 126	158 696	0	0	0	2 482 220	4 740	2 664 782	

2. Dlhodobý finančný majetok

Výška vlastného imania k 31. decembru 2011 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2011 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie (30.06.2012)				
	Podiel účtovnej jednotky na ZI v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
a	b	c	d	e	f
a) Dcérske účtovné jednotky			2011	2011	30.06.2012
ISKO, a.s. Bratislava, Prievozská 2/A	100	100	1 374 980	-122 207	1 068 844
C-AREA, s.r.o., Bratislava, Prievozská 2/A	100	100	719 954	7 354	663 878
Resort Paradise, a.s., Benátky nad Jizerou, Na Golfu 1003	100	100	1 013 340	-272 036	1 063 931
DRATEX, s.r.o., Hlohovec, Mierová 1	100	100	-853 749	-1 114	0
Pure Energy Dolná Strehová I, s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A	100	100	93 592	93 521	1 800
Pure Energy Dolná Strehová II, s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A	100	100	95 923	95 920	1 800
Jarabiny Invest, a.s., Bratislava, Prievozská 2/A	60	60	-1 201 300	-1 249 662	15 000
Reclaim, a.s., Bratislava, Prievozská 2/A	100	100	363 565	63 565	300 000
Sekulská pozemková spol., Sekule, 684 Sekule	100	100	9 439	6 434	6 639
b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
Spoločné podniky					
DUNAJSKÝ KLUB a.s., Bratislava, Viedenská cesta 24	25,7	25,7	851 087	-22 654	281 185
IK SYSTÉM SK, s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A	40	40	-862 202	-459 790	929
OD Reality, Bratislava, Prievozská 2/A	50	50	17 490 350	2 119 296	3 486 840
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
Východoslovenské strojárne a.s.					0
Obchodné domy Prior Stred, a.s.					229 886
VUB, a.s.					32 973
Vltava Found, a.s.					338 422
Podielové fondy v USD					101 683
d) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke					
-	-	-	-	-	-
Dlhodobý finančný majetok spolu					7 593 810

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., Bratislava. Hodnota za bežné účtovné obdobie

Dlhodobý finančný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	189 515
Dlhodobý finančný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	189 515

Výška vlastného imania k 31. decembru 2011 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2010 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (rok 2011)					
Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Podiel účtovnej jednotky na ZI v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
a	b	c	d	e	f
a) Dcérske účtovné jednotky					
ISKO, a.s. Bratislava, Prievozská 2/A	100	100	1 374 980	-122 207	1 068 844
C-AREA, s.r.o., Bratislava, Prievozská 2/A	100	100	719 954	7 534	663 878
Resort Paradise, a.s., Benátky nad Jizerou, Na Golfu 1003	100	100	1 013 340	-272 036	1 063 931
DRATEX, s.r.o., Hlohovec, Mierová 1	100	100	-853 749	-1 114	0
Pure Energy Dolná Strehová I, s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A	100	100	93 592	93 521	1 800
Pure Energy Dolná Strehová II, s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A	100	100	95 923	95 920	1 800
Jarabíny Invest, a.s., Bratislava, Ružinovská 42	60	60	-1 201 300	-1 249 662	15 000
RECLAIM, a.s., Prievozská 2/A	100	100	363 565	63 565	300 000
Sekulská pozemk.spol.Sekule	100	100	9 439	6 434	6 639
b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
Spoločné podniky					
Dunajský klub, a.s. Bratislava, Viedenská cesta 24	25,7	25,7	851 087	-22 654	281 185
IK Systém, s.r.o., Bratislava, Malý trh 2/A	40	40	-862 202	-459 790	929
OD Reality, Bratislava, Prievozská 2/A	50	50	17 490 350	2 119 296	3 486 840
c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
VSS Košice					0
OD Prior Stred, a.s. Zvolen					229 886
VUB, a.s. Bratislava					32 973
Vltava Found, a.s.					338 422
Podielové fondy v USD					101 683
d) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke					
-					-
Dlhodobý finančný majetok spolu					7 593 810

V účtovných hodnotách dlhodobého finančného majetku nedošlo k 30.6.2012 k žiadnym zmenám.

Štruktúra ostatného dlhodobého finančného majetku a jeho medzročných zmien je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Dlhodobé pôžičky	Stav k 31.12.2011	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Vyradenie pôžičky z účtovníctva	Stav k 30.06.2012
a	b	c	d	e	f
Do splatnosti viac ako päť rokov	0	0	0	0	0
Do splatnosti od troch do piatich rokov vrátane	760 000	0	0	0	760 000
Do splatnosti od jedného roka do troch rokov vrátane	7 820 671	503 942	84 178	0	8 240 435
Do splatnosti do jedného roka vrátane	8 599 435	54 490	1 149 938	0	7 503 987
Dlhodobé pôžičky spolu	17 180 106	558 432	1 234 116	0	16 504 422

Ocenenie reálnou hodnotou a vplyv ocenenia na výsledok hospodárenia (VZS) alebo na vlastné imanie (VI):

K 30.6.2012 Spoločnosť neprecenila CP reálnou hodnotou-uvádzané sú hodnoty r.2011 a r.2012

Bežné účtovné obdobie (2011)

Dlhodobý finančný majetok	Zvýšenie/zníženie hodnoty (+/-)	Vplyv ocenenia na VZS	Vplyv ocenenia na VI
a	b	c	d
Majtkové CP s podstatným vplyvom	0	0	0
Majtkové CP bez podstatného vplyvu	-4 597	0	-4 597
Ostatné cenné papiere	-102 736	0	-102 736
Ostatný finančný majetok	-310 722	-310 722	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	-418 055	-310 722	-107 333

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2010)

Dlhodobý finančný majetok	Zvýšenie/zníženie hodnoty (+/-)	Vplyv ocenenia na VZS	Vplyv ocenenia na VI
a	b	c	d
Majtkové CP s podstatným vplyvom	-539 991	-539 991	0
Majtkové CP bez podstatného vplyvu	18 807	9 525	9 282
Ostatné cenné papiere	112 740	0	112 740
Ostatný finančný majetok	2 559 317	2 559 317	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	2 150 873	2 028 851	122 022

K 30.6.2012 spoločnosť neprecenila dlhodobý finančný majetok.

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2012 do 30. júna 2012 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 je uvedený v tabuľke na stranách 14 a 15.

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Pozemky	Stavby	Samostatné hmuteľné veci a súbory hmuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu	
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	57 274	428 341	0	0	0	2 482 220	4 740	2 972 575	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	4 116	0	4 116	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stav na konci účtovného obdobia	0	57 274	428 341	0	0	0	2 486 336	4 740	2 976 691	
Oprávky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	38 148	269 645	0	0	0	0	0	307 793	
Prírastky	0	1 861	31 449	0	0	0	0	0	33 310	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stav na konci účtovného obdobia	0	40 009	301 094	0	0	0	0	0	341 103	
Opravné položky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Zostatková hodnota										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	19 126	158 696	0	0	0	2 482 220	4 740	2 664 782	
Stav na konci účtovného obdobia	0	17 265	127 247	0	0	0	2 486 336	4 740	2 635 588	

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie										Spolu
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutel'né veci a súbory hnutel'ných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok			
Prvotné ocenenie	0	57 274	447 603	0	0	0	2 465 914	4 740	2 975 531		
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	122 502	0	0	0	16 306	0	138 808		
Prírastky	0	0	141 764	0	0	0	0	0	141 764		
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Presuny	0	57 274	428 341	0	0	0	2 482 220	4 740	2 972 575		
Stav na konci účtovného obdobia	0	57 274	447 603	0	0	0	2 465 914	4 740	2 975 531		
Oprávký	0	32 420	354 888	0	0	0	0	0	387 308		
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	5 728	56 521	0	0	0	0	0	62 249		
Prírastky	0	0	141 764	0	0	0	0	0	141 764		
Úbytky	0	38 148	269 645	0	0	0	0	0	307 793		
Stav na konci účtovného obdobia	0	38 148	269 645	0	0	0	0	0	307 793		
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Zostatková hodnota	0	24 854	92 715	0	0	0	2 465 914	4 740	2 588 223		
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	19 126	158 696	0	0	0	2 482 220	4 740	2 664 782		
Stav na konci účtovného obdobia	0	19 126	158 696	0	0	0	2 482 220	4 740	2 664 782		

3. Zásoby

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

Spoločnosť nevykonáva zákazkovú výrobu.

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

4. Odložená daňová pohľadávka

K 30.6.2012 Spoločnosť o odloženej dani neúčtovala.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
– odpočítateľné	-49 021 407	-53 763 449
– zdaniteľné	45 133 591	49 590 052
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
– odpočítateľné	-5 861 971	-6 042 250
– zdaniteľné	5 838 364	6 023 587
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	19	19
Odložená daňová pohľadávka	743 170	796 491
Uplatnená daňová pohľadávka	0	23 184
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	0	0
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	23 184
Odložený daňový záväzok	0	0
Zmena odloženého daňového záväzku	53 321	604 898
Zaúčtovaná ako náklad	32 928	604 898
Zaúčtovaná do vlastného imania	20 393	0

Suma odloženého daňového záväzku vo výške 20 393 EUR vykázaná s vplyvom na vlastné imanie Spoločnosti, vyplýva z precenenia dlhodobých majetkových cenných papierov bez podstatného vplyvu zaúčtovaného do vlastného imania na oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

5. Pohľadávky

Pri pohľadávkach obstaraných za účelom ich speňažovania (pracovný názov VVK 2003 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 2012 neboli vytvorené ďalšie opravné položky k pohľadávkam u vyššie uvedeného združenia. Stav opravných položiek vytvorených v rámci združenia je k 30.06.2012 v hodnote 1 704 341 EUR (1 809 202 EUR v 2011)

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie (1. polrok 2012)				
	Stav opravnej položky k 31.12.2011	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 31.12.2011
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	3 243 670	0	0	98 222	3 145 448
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	2 031 706	0	0	0	2 031 706
Pohľadávky spolu	5 275 376	0	0	98 222	5 177 154

Veková štruktúra pohľadávok za účtovné obdobie 2011 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2011	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	685 789	0	685 789
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	1 499 939	0	1 499 939
Dlhodobé pohľadávky spolu	2 185 728	0	2 185 728
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	5 821 316	3 143 820	8 965 136
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	3 362 210	0	3 362 210
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	203 534	0	203 534
Iné pohľadávky	772 802	1 116 785	1 889 587
Krátkodobé pohľadávky spolu	10 159 862	4 260 605	14 420 467

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.

Veková štruktúra pohľadávok k 30.6.2012 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky k 30.06.2012	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	685 789	0	685 789
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	1 708 924	0	1 708 924
Dlhodobé pohľadávky spolu	2 394 713	0	2 394 713
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	8 094 768	3 019 457	11 114 225
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	2 929 362	0	2 929 362
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	81 685	0	81 685
Iné pohľadávky	887 236	1 116 785	2 004 021
Krátkodobé pohľadávky spolu	11 993 051	4 136 242	16 129 293

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2011	30.06.2012
a	b	c
Pohľadávky po lehote splatnosti	4 260 605	4 136 242
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	10 159 862	11 993 051
Krátkodobé pohľadávky spolu	14 420 467	16 129 293
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	2 185 728	2 394 713
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	2 185 728	2 394 713

Informácie o pohľadávkach zabezpečených záložným právom alebo inou formou zabezpečenia sú uvedené v nasledujúcom prehľade:
Opis predmetu záložného práva

a	Bežné účtovné obdobie	
	Hodnota predmetu	Hodnota pohľadávky
Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia	750 000	267 783
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	x	0
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať	x	0

6. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a ceniny. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

a	31. 12. 2011 b	30. 6. 2012 c
Pokladnica	1 018	1 812
Ceniny	3 324	3 326
Bežné bankové účty	90 903	405 912
Bankové účty termínované	2 340 900	4 859 600
Peniaze na ceste	0	-431
Spolu	2 436 145	5 270 219

7. Krátkodobý finančný majetok

Ako krátkodobý finančný majetok sú vykázané akcie, dlhopisy, hypotekárne záložné listy a indexy obchodovateľné na verejnom trhu prostredníctvom obchodníka s cennými papiermi na základe inštrukcií Spoločnosti.

Krátkodobý finančný majetok a	Bežné účtovné obdobie (polrok 2012)			
	Stav 31.12.2011 b	Prírastky c	Úbytky d	Stav k 30.06.2012 e
Majetkové cenné papiere na obchodovanie	3 218 825	334 929	678 711	2 875 043
Dlhové cenné papiere na obchodovanie	2 506 642	34 625	2 181 624	359 643
Emisné kvóty	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere so splatnosťou do jedného roka držané do splatnosti	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere	1 103 975	136 080	495 990	744 065
Obstarávanie krátkodobého finančného majetku	0	0	0	0
Krátkodobý finančný majetok spolu	6 829 442	505 634	3 356 325	3 978 751

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

	Stav opravnej položky k 31.12.2011	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 30.06.2012
a	b	c	d	e	f
Ostatné realizovateľné CP	372 067	0	0	0	372 067
Obstarávanie krátkodobého finančného majetku	0	0	0	0	0
Krátkodobý finančný majetok spolu	372 067	0	0	0	372 067

Ocenenie reálnou hodnotou a vplyv ocenenia na výsledok hospodárenia (VZS) alebo na vlastné imanie (VI):
K 30. júnu nebolo zúčtované ocenenie reálnou hodnotou.

Krátkodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie (k 30.6.2012)		
	Zvýšenie/zníženie hodnoty (+/-)	Vplyv ocenenia na VZS	Vplyv ocenenia na VI
a	b	c	d
Majetkové CP na obchodovanie	0	0	0
Dlhové CP na obchodovanie	-23 521	-23 521	0
Emisné kvóty (komodity)	0	0	0
Ostatné realizovateľné CP	0	0	0
Krátkodobý finančný majetok spolu	-23 521	-23 521	0

Krátkodobý finančný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2011)		
	Zvýšenie/zníženie hodnoty (+/-)	Vplyv ocenenia na VZS	Vplyv ocenenia na VI
a	b	c	d
Majetkové CP na obchodovanie	-630 289	-630 289	0
Dlhové CP na obchodovanie	-113 702	-113 702	0
Emisné kvóty (komodity)	0	0	0
Ostatné realizovateľné CP	-225 842	-225 842	0
Krátkodobý finančný majetok spolu	-969 833	-969 833	0

8. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:	31. 12. 2011	30. 6. 2012
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	54 411	903
Nájomné platené predom	41 539	0
Ostatné prevádzkové náklady vrátane poistného platené predom	11 348	820
Ostatné prevádzkové náklady vrátane poistného platené predom - zdruzenia	1 524	83
Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	1 496	16
Príjmy z podnájmu vyučované po účtovnom období	1 458	0
Kreditné úroky pripísané po účtovnom období	38	16
Spolu	<u>55 907</u>	<u>919</u>

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	31. 12. 2011	30. 06. 2012
a	b	c
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	39 447 117	39 895 096
Podiel základného imania na celkovej hodnote vlastného imania	0,56	0,55

Ďalšie informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti P

2. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	Stav				Stav
	k 31. 12. 2011	Tvorba	Použitie	Zrušenie	k 30. 06. 2012
	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho:	23 607	0	0	0	23 607
Odchodné	23 607	0	0	0	23 607
Krátkodobé rezervy, z toho:	87 533	0	12 180	0	75 353
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	73 533	0	0	0	73 533
Overenie účtovnej závierky audítorom a zostavenie daňového priznania daňovým poradcom	12 000	0	12 000	0	0
Overenie účtovnej závierky audítorom - združenia	2 000	0	180	0	1 820

Prehľad o rezervách za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (rok 2011)

a	Stav				Stav
	k 31. 12. 2010	Tvorba	Použitie	Zrušenie	k 31. 12. 2011
	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho:	18 663	6 674	1 730	0	23 607
Odchodné	18 663	6 674	1 730	0	23 607
Krátkodobé rezervy, z toho:	96 724	87 533	91 214	5 510	87 533
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	78 474	73 533	78 474	0	73 533
Overenie účtovnej závierky audítorom a zostavenie daňového priznania daňovým poradcom	11 250	12 000	10 220	1 030	12 000
Overenie účtovnej závierky audítorom - združenia	7 000	2 000	2 520	4 480	2 000

Krátkodobé rezervy

Rezerva na mzdy vrátane odvodov poistného je vytvorená na odhad nákladov na nevyčerpané dovolenky z roku 2011, čerpané v roku 2012.

Rezerva na audit a daňové poradenstvo (overenie účtovnej závierky a zostavenia daňového priznania) zahŕňa predpokladané nevyfakturované náklady na tieto služby, ktoré budú vyúčtované v roku 2012.

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. Závazky

Štruktúra záväzkov (okrem krátkodobých finančných výpomocí) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2011	30. 6. 2012
Závazky po lehote splatnosti	642 366	638 345
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	2 909 928	4 219 557
Krátkodobé záväzky spolu	3 552 294	4 857 902
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	0	0
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Dlhodobé záväzky spolu	0	0

Zúčtovací vzťah voči združeniu 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.

Závazky nie sú kryté záložným právom.

Spoločnosť nemá záväzky z finančného prenájmu.

4. Krátkodobé finančné výpomoci

Špecifikácia finančných výpomocí je uvedená v nasledujúcom prehľade:

a	b	c	d	e	f
	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2011	Suma istiny v príslušnej mene k 30.06.2012
Krátkodobé finančné výpomoci					
Krátkodobá pôžička	EUR	3	15.06.2012	990 000	500 000

5. Deriváty

Prehľad o derivátoch určených na obchodovanie a zabezpečovacích derivátoch:

a	Účtovná hodnota		d
	b	c	
	pohľadávky	záväzku	Dohodnutá cena podkladového nástroja
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	0	405 680	0
Predané predajné opcie	0	405 680	0
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	0	0	0

S opciami Spoločnosť obchoduje na burze prostredníctvom obchodníka s cennými papiermi.

Ocenenie reálnou hodnotou a vplyv zmeny na výsledok hospodárenia (VZS) alebo na vlastné imanie (VI):

	k 31.12.2011		k 30.06.2012	
	Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na		Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na	
	výsledok hospodárenia	vlastné imanie	výsledok hospodárenia	vlastné imanie
a	b	c	d	e
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	18 735	0	0	0
Predané predajné opcie	18 735	0	0	0
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	0	0	0	0

6. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2011	30. 06. 2012
Začiatkový stav sociálneho fondu	11 262	7 285
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	5 305	2 178
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>5 305</i>	<i>2 178</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>9 282</i>	<i>4 017</i>
Konečný zostatok sociálneho fondu	7 285	5 446

Sociálny fond Spoločnosť tvorí na ťarchu nákladov percentom stanoveným v zákone z miezd zamestnancov. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpal na stravné kupóny a na športové aktivity.

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

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Oblasť odbytu	Tržby za tovar		Tržby za podnájom a s ním spojené služby		Tržby za iné poskytnuté služby		Spolu tržby za služby	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Slovenská republika	0	0	84 405	24 079	5 590	962	89 995	25 041
Spolu	0	0	84 405	24 079	5 590	962	89 995	25 041

2. Výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Prehľad o výnosoch nákladov, výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti je uvedený v nasledujúcom prehľade:

<i>Spoločnosť bez združení, z toho:</i>	30 125	6 650
Tržby z predaja dlhodobého majetku	27 500	5 000
Náhrady od poisťovne	967	654
Iné prevádzkové výnosy	1 658	996
<i>Podiel na výnosoch zo združení s inými právnickými osobami, z toho:</i>	1 340 897	419 389
Inkasá nad obstarávaciu cenu nadobudnutých pohľadávok	596 151	68 755
Postúpenie nadobudnutých pohľadávok	486 452	350 569
Inkasá z nadobudnutých pohľadávok, pri kt. bola tvorená opravná	256 019	0
Vrátené súdne poplatky a iné výnosy	2 275	65
Finančné výnosy, z toho:	12 610 568	3 033 785
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	33 251	5 475
Kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	9 386	0
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	12 577 317	3 028 310
Tržba z predaja dlhodobého finančného majetku	22 400	0
Tržba z predaja krátkodobého finančného majetku	4 737 517	1 237 482
Podiel na zisku z dcérskych spoločností	915 000	1 060 000
Podiel na zisku z ostatných dlhodobých cenných papierov	97 135	46 053
Výnosy z pôžičiek (dlhodobého finančného majetku)	811 125	337 387
Výnosy z krátkodobého finančného majetku, z toho:	292 151	78 005
Úrokový výnos z dlhopisov na obchodovanie	178 304	34 625
Prijaté dividendy z cenných papierov na obchodovanie	113 847	43 380
Výnosy z precenenia krátkodobých cenných papierov	87 376	0
Výnosy z derivátových operácií	60 215	162 075
Výnosové úroky - Spoločnosť bez združení	159 850	104 896
Výnosové úroky - podiel zo združení	54 411	2 244
Odpis premlčaných záväzkov z titulu neprevzatia dividend	955 899	0
Podiel na likvidačnom zostatku	4 377 138	0
Iné finančné výnosy	7 100	168
Mimoriadne výnosy, z toho:	0	0

3. Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky auditorom [§ 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve] je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2011	30.06.2012
Tržby za vlastné výrobky	0	0
Tržby z predaja služieb	89 995	25 041
Tržby za tovar	0	0
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	13 981 590	3 459 825
Čistý obrat spolu	14 071 585	3 484 866

INFORMÁCIE O NÁKLADOCH

1. Náklady na poskytnuté služby, ostatné náklady na hospodársku činnosť, finančné a mimoriadne náklady

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť, finančných a mimoriadnych nákladoch:

Náklady na poskytnuté služby, z toho:	388 026	158 290
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	10 195	0
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	10 195	0
Iné uisťovacie audítorské služby	0	0
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neaudítorské služby	0	0
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	377 831	158 290
<i>Spoločnosť bez združení, z toho:</i>	250 794	95 953
Nájomné	142 795	59 691
Telefón a pripojenie na internet	12 162	4 146
Poštovné	20 819	257
Inzercia, reklama, reprezentácia	34 105	16 437
Právne a ekonomické poradenstvo	8 883	5 939
Ostatné poskytnuté služby	32 030	9 483
<i>Podiel na nákladoch zo združení s inými právnickými osobami, z toho</i>	127 037	62 337
Nájomné	30 887	11 789
Telefón a pripojenie na internet	9 092	3 273
Poštovné	1 646	243
Provízie, dražby	4 070	9 143
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	74 318	32 989
Ostatné poskytnuté služby	7 024	4 900
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	1 973 998	834 646
<i>Spoločnosť bez združení, z toho:</i>	1 283 608	340 823
Mzdové náklady a odmeny členom orgánov	497 380	229 154
Náklady na sociálne poistenie a sociálne náklady	111 350	56 938
Dane a poplatky	9 253	244
Odpisy dlhodobého majetku	50 204	29 487
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	525 339	0
Náklady na poistenie majetku	9 727	8 048
Nenárokovateľná daň z pridanej hodnoty	79 404	16 794
Ostatné náklady	951	158
<i>Podiel na nákladoch zo združení s inými právnickými osobami, z toho</i>	690 390	493 823
Mzdové náklady a odmeny členom orgánov	150 283	175 169
Náklady na sociálne poistenie a sociálne náklady	47 229	49 727
Dane a poplatky	32 417	30 359
Odpisy dlhodobého majetku	8 431	8 713
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	0	164 801
Postúpenie nadobudnutých pohľadávok	429 235	47 619
Odpis obstaraných pohľadávok	9 225	1 859
Náklady na poistenie majetku	1 508	0
Nenárokovateľná daň z pridanej hodnoty	12 062	15 576

	2011	30.06.2012
Finančné náklady, z toho:	9 126 658	1 234 399
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>163 034</i>	<i>959</i>
Kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	143 997	0
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>8 963 624</i>	<i>1 233 440</i>
Predané cenné papiere a podiely z dlhodobého finančného majetku	22 400	0
Predané cenné papiere a podiely z krátkodobého finančného majetku	4 752 908	1 173 750
Náklady na krátkodobý finančného majetok	9 081	0
Náklady na precenenie krátkodobých cenných papierov	1 022 951	40 326
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k dlhodobému majetku	310 722	0
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek ku krátkodobému majetku	34 259	0
Nákladové úroky zo zmeniek	34 684	137
Nákladové úroky z ostatných záväzkov	15 965	9 983
Poplatky na obstaranie a predaj krátkodobého finančného majetku	11 054	7 722
Bankové poplatky - Spoločnosť bez združení	936	594
Bankové poplatky - podiel zo združení	207	10
Výdavok na základné imanie a kapitálový vklad zlikvidovanej spoločnosti	2 748 457	0
Iné finančné náklady	0	918
Mimoriadne náklady, z toho:	0	0

I. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

K 30.6.2012 spoločnosť účtuje len preddavky na daň z príjmu a do nákladov zúčtováva len daň z prijatých úrokov na bankových účtoch.

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	2011			2010		
	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	2 547 630		100,00 %	3 877 582		100,00 %
teoretická daň		484 050	19,00 %		736 741	19,00 %
Daňovo neuznané náklady	4 039 360	767 478	30,13 %	853 870	162 235	4,18 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-5 938 540	-1 128 323	-44,29 %	-2 605 467	-495 039	-12,77 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	-400 684	-76 130	-1,96 %
Spolu	648 450	123 205	4,84 %	1 725 301	327 807	8,45 %
Zrážková daň z úrokov		1 682	0,07 %			
Splatná daň z príjmov		124 887	4,90 %		327 807	8,45 %
Odložená daň z príjmov		32 928	1,29 %		604 898	15,60 %
Celková daň z príjmov		157 815	6,19 %		932 705	24,05 %

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2011	2010
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky 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	215 770	750 602
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	5 476 029	4 828 535
Suma odloženej dane z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	20 393	-23 184

J. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

1. Prenajatý majetok

Spoločnosť sldi a vykonáva svoju činnosť v prenajatých kancelárskych priestoroch. Polročné náklady na nájom sú vo výške 71 479 EUR .

2. Prenajímaný majetok

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

3. Prehľad o podsúvahových položkách

	2011	30.06.2012
Prenajatý majetok	0	0
Majetok v nájme (operatívny prenájom)	0	0
Majetok prijatý do úschovy	0	0
Pohľadávky z derivátov	0	0
Závazky z opcíí derivátov	119 600	405 680
Odpísané pohľadávky	0	0
Pohľadávky z lízingu	0	0
Závazky z lízingu	0	0
Iné položky	0	0

K. 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 avalom zmeniek za bankový úver.
- Spoločnosti nehrozí súdny proces, v ktorom ju konkurenčná spoločnosť chce žalovať.
- 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 znátočnosti žalobného petitu.
- Proti Spoločnosti je vedené súdne konanie, spis. značka 23 Cb/256/2010 a spis.značka 42Cb 229/2011 v právnej veci navrhovateľa GLOBAL PACIFIC WEST, s.r.o. o určenie neplatnosti uznesení riadneho valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 22.6.2010. a dňa 22.6.2011. Spoločnosť v písomnom vyjadrení požiadala súd o zamietnutie žaloby v plnom rozsahu z nedostatku aktívnej legitímácie na strane navrhovateľa. V tejto veci boli vytýčené pojednávania, a to 10.4.2012 a 17.4.2012, ale advokátska kancelária zastupujúca našu 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. Aktíva a pasíva vyplývajúce zo zmlúv o združení

Spoločnosť bola v priebehu polroka 2012 účastníkom 2 združení bez právnej subjektivity:

- V združení založenom za účelom speňažovania obstaraných pohľadávok, vzniknutom v roku 2004, má od 1.1.2009 70% podiel na nákladoch a výnosoch združenia je Spoločnosť poverená správou a účtovaním. Z tohto dôvodu sa v súvahe Spoločnosti uvádzajú údaje vyplývajúce z povahy účtovného vykazovania združenia. 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 združenia poverená spoločnosť PROXY-FINANCE, a.s. Z tohto dôvodu sa v aktívach Spoločnosti vykazuje len pohľadávka voči združeniu vo výške 1 951 416 EUR (2 010 768 EUR v 2010), hoci majetok získaný pri výkone spoločnej činnosti združenia sa stáva v zmysle § 834 zákona č.40/1964 Zb. (Občiansky zákonník) spoluvlastníctvom všetkých účastníkov, a to vrátane akcií spoločnosti CEFEUS CAPITAL, a.s..

3. Ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť nevykazuje žiadne ďalšie finančné povinnosti.

4. Podmieneny majetok

Spoločnosť neeviduje žiaden podmienený majetok

L. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNÝCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Prehľad o príjmoch a výhodách členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov:

Druh príjmu, výhody	Hodnota príjmu, výhody súčasných členov orgánov			Hodnota príjmu, výhody bývalých členov orgánov		
	b			c		
	štatutárnych	dozorných	iných	štatutárnych	dozorných	iných
	Časť 1 - rok 2012			Časť 1 - rok 2011		
a	Časť 2 - rok 2011			Časť 2 - rok 2010		
Peňažné príjmy	5 975	5 975	0	0	0	0
	11 950	11 950	0	0	0	0
Nepeňažné príjmy	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Peňažné preddavky	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Nepeňažné preddavky	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté úvery	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté záruky	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	0

M. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť uskutočnila v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia nasledujúce transakcie s dcérskymi spoločnosťami a materskou spoločnosťou:

Materská spoločnosť

PROXY-FINANCE, a.s.

vklad do združenia	06	0	0
--------------------	----	---	---

Prvá slovenská investičná skupina a.s.

prijatá pôžička, zmenková	08	2 030 000	600 000
poskytnutá pôžička, zmenková	08	0	0
predaj služieb	03	38 424	17 060

Dcérska spoločnosť

C - Area, s.r.o.	predaj služieb	03	1 992	0
FV Brezno 3, s.r.o.	poskytnutá pôžička	08	0	0
FV Brezno 4, s.r.o.	poskytnutá pôžička	08	0	0
FV Brezno 5, s.r.o.	poskytnutá pôžička	08	0	0
IK-SYSTEM SK, s.r.o.	poskytnutá pôžička, zmenková	08	25 000	0
ISKO, a.s.	predaj služieb	03	1 992	0
ISKO, a.s.	prijatá pôžička	08	200 000	0
Jarabiny Invest, a.s.	poskytnutá pôžička	08	290 802	149 000
OD Reality, a.s.	predaj služieb	03	1 992	0
OD Reality, a.s.	prijatá pôžička	08	990 000	500 000
Pure Energy DS I., a.s.	poskytnutá pôžička	08	0	0
Pure Energy DS I., a.s.	predaj tovaru	02	0	0
Pure Energy DS II., a.s.	poskytnutá pôžička	08	0	0
Pure Energy DS II., a.s.	predaj tovaru	02	0	0
Reclaim, a.s.	prijatá pôžička, zmenková	08	300 000	0
Reclaim, a.s.	poskytnutá pôžička	08	470 000	90 000
Reclaim, a.s.	predaj služieb	03	2 403	1 399

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami (okrem transakcií s materskou účtovnou jednotkou a dcérskymi účtovnými jednotkami):

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2011	30.06.2012
a	b	c	d
Transakcie so sesterskými podnikmi			
SONBERK, a.s. (Popice, ČR), kúpa tovaru	01	1 524	460

Kód druhu obchodu:

- 01 – kúpa
- 02 – predaj
- 03 – poskytnutie služby
- 06 – transfer
- 08 – úver, pôžička

N. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 30. júni 2012 nenastali žiadne významné udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

O. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Stav k 31.12.2011 f
	Stav k 31.12.2010 b	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	
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
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-251 417	0	127 727	0	-379 144
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	73 757	0	0	0	73 757
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	1 793 247	0	0	294 488	2 087 735
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	11 911 649	0	0	1 463 024	13 374 673
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	2 944 877	2 389 815	0	-2 944 877	2 389 815
Vyplatené dividendy	0	0	1 187 365	1 187 365	0
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Spolu	38 372 393	2 389 815	1 315 092	0	39 447 116

Prehľad o pohybe vlastného imania za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	Bežné účtovné obdobie				Stav k
	31.12.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.06.2012
	b	c	d	e	f
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
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-379 144	0	0	0	-379 144
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	73 757	0	0	0	73 757
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	2 087 735	0	0	238 981	2 326 716
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	13 374 673	0	0	963 470	14 338 143
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	2 389 815	1 635 342	0	-2 389 815	1 635 342
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Spolu	39 447 116	1 635 342	0	-1 187 364	39 895 094

	2012
Účtovný zisk	1 635 342

Účtovný zisk za rok 2011 bol rozdelený takto:

Rozdelenie účtovného zisku	2011
Prídel do zákonného rezervného fondu	238 981
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel na zvýšenie základného imania	0
Úhrada straty minulých období	0
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	963 469
Rozdelenie podielu na zisku akcionárom	1 187 365
Iné	0
Spolu	2 389 815

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2011 vo výške 2 389 815 EUR rozhodlo valné zhromaždenie dňa 20.6.2012.

P. PREHEAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 30. JÚNU 2012

Prehľad o peňažných tokoch nepriamou metódou

Majetkový Holding, a.s.

IČO: 35 823 364

821 09, Prívozská 2/A

PREHLAD

za obdobie od 1.1.2012 do 30.06.2012

v celých EUR

P.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	2 436 145	2 668 753
Z.	Účtovný zisk alebo strata z bežnej činnosti pred zdanením	1 636 581	3 877 582
A.1.	Úpravy o nepeňažné operácie	-4 459 044	-2 514 452
A.1.1.	Odpisy stálych aktív	32 164	64 840
A.1.2.	Zmena stavu opravných položiek rezerv	-12 180	-676 402
A.1.2.1.	Zmena stavu opravných položiek	0	-683 907
A.1.2.2.	Zmena stavu rezerv	-12 180	7 505
A.1.3.	Zisk (strata) z predaja stálych aktív	-5 000	-11 473
A.1.4.	Výnosy z dividend a podielov na zisku	-812 047	-1 082 594
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky a vyúčtované výnosové úroky	-434 407	-581 433
A.1.5.1.	Vyúčtované nákladové úroky	10 120	41 224
A.1.5.2.	Vyúčtované výnosové úroky	-444 527	-622 657
A.1.6.	Úpravy o ostatné nepeňažné operácie	-3 227 575	-227 390
A.*	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením, zmenami prevádzkového kapitálu a mimoriadnymi položkami	-2 822 463	1 363 130
A.2.	Zmena potreby pracovného kapitálu	1 252 334	956 360
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti a časového rozlíšenia aktívneho	-1 421 278	-373 547
A.2.2.	Zmena stavu krátkodobých záväzkov z prevádzkovej činnosti a časového rozlíšenia pasívneho	-177 078	-33 645
A.2.3.	Zmena stavu zásob	0	0
A.2.4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku	2 850 691	1 363 552
A.**	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením a mimoriadnymi položkami	-1 570 129	2 319 490
A.3.	Výdaje z platieb úrokov s výnimkou kapitalizovaných úrokov	21 889	-15 084
A.4.	Prijaté úroky	-508 955	6 978
A.5.	Zaplatená daň z príjmov za bežnú činnosť a za domeranie dane za minulé obdobia	131 664	127 429
A.6.	Prijmy a výdaje spojené s mimoriadnymi účtovnými prípadmi		
A.7.	Prijaté dividendy a podiely na zisku	43 381	225 613
A.***	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-1 882 150	2 664 426
B.1.	Výdaje spojené so zriadením stálych aktív	-80 432	-2 414 099
B.2.	Prijmy z predaja stálych aktív	5 638 653	528 292
B.3.	Pôžičky a úvery spriazneným osobám	-239 000	-930 524
B.4.	Prijaté dividendy a podiely na zisku	464 708	81 981
B.5.	Prijaté úroky	11 089	65 510
B.***	Čistý peňažný tok vzťahujúci sa k investičnej činnosti	5 795 018	-2 668 840
C.1.	Zmena stavu dlhodobých, príp. krátkodobých záväzkov		
C.2.	Dopady zmien vlastného kapitálu na peňažné prostriedky	-1 078 794	-1 079 344
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	0	-1 291
C.2.3.	Ďalšie vklady peňažných prostriedkov spoločníkom a akcionárom	0	0
C.2.4.	Úhrada straty spoločníkmí a akcionármí		
C.2.5.	Príame platby na vrub fondov		
C.2.6.	Vyplatené dividendy alebo podiely na zisku vrátane zrážkovej dane vzťahujúce sa k týmto nárokom	-1 078 794	-1 078 053
C.3.	Výdaje z platieb úrokov s výnimkou kapitalizovaných úrokov	0	0
C.***	Čistý peňažný tok vzťahujúci sa k finančnej činnosti	-1 078 794	-1 079 344
F.	Čisté zvýšenie, resp. zníženie peňažných prostriedkov	2 834 074	-1 083 758
D.	Rozdiel D=P+F-R	0	0
R.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	5 270 219	1 584 995

príloha č. 3

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

Vyhlasenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

Spoločnosť [...] a členovia jej orgánov, prihlásiac sa ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne corporate governance, prijali Kódex správy a riadenia spoločnosti na Slovensku, ktorý tvorí prílohu tohto vyhlásenia (ďalej len ako "Kódex"), a ktorý je zverejnený na internetovej stránke CEEGA: http://www.ceega.org/files/kodex_pre_web.pdf. S cieľom (i) prihlásiť sa k plneniu a dodržiavaniu jednotlivých zásad Kódexu, (ii) poukázať na spôsob ich plnenia a súčasne (iii) vydať vyhlásenie o správe a riadení podľa § 20 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej aj len ako "Zákon") predkladá toto Vyhlásenie:

I. PRINCÍP: PRÁVA AKCIONÁROV A KĹÚČOVÉ FUNKCIE VLASTNÍCTVA

Rámec správy a riadenia spoločnosti musí ochraňovať a uľahčovať výkon práv akcionárov.

	spĺňa/nespĺňa	spôsob splnenia / dôvod nepĺnenia
A. Základné práva akcionárov (stručný popis)		
1. registrácia akcií	spĺňa	
2. právo na prevod akcií/obmedzenie prevoditeľnosti	spĺňa	prevoditeľnosť nie je obmedzená
3. právo na informácie	spĺňa	v sídle spoločnosti a na internetovej stránke sú informácie dostupné
4. právo účasti a rozhodovania na valnom zhromaždení, obmedzenie hlasovacieho práva	spĺňa	po splnení zákonom stanovených podmienok
5. aktívne volebné právo akcionára	spĺňa	právo akcionára v zmysle zákona
6. právo na podiel na zisku	spĺňa	po splnení podmienok schválených VZ
B. Právo účasti na rozhodovaní o podstatných zmenách v spoločnosti a na prístup k informáciám		
1. stanovy a iné interné predpisy	spĺňa	zmena stanov podlieha schváleniu VZ
2. vydávanie nových emisií	spĺňa	vydávanie nových emisií podlieha schváleniu VZ
3. mimoriadne transakcie	spĺňa	mimoriadne transakcie podliehajú schváleniu VZ
4. iné právomoci valného zhromaždenia	spĺňa	podliehajú schváleniu VZ
C. Právo podieľať sa na rozhodovaní o systémoch odmeňovania členov orgánov a manažmentu		
1. rozhodovanie o stratégii odmeňovania a jej zmenách	spĺňa	v zmysle stanov spoločnosti
2. rozhodovanie o odmenách vo forme akcií a o iných motivačných programoch	spĺňa	podliehajú schváleniu VZ
3. dostatok informácií o odmeňovaní viazanom na akcie	spĺňa	
D. Právo účasti a hlasovania na valnom zhromaždení		
1. včasné informácie o valnom zhromaždení a programe	spĺňa	informácie sú dostupné v sídle spoločnosti, prípadne budú na vyžiadanie zaslané
2. právo klást' otázky	spĺňa	

3. právo na vyjadrenie svojho názoru	spĺňa	spôsob splnenia / dôvod neplnenia
4. hlasovanie osobne alebo v zastúpení	spĺňa	po riadnej registrácii alebo po predložení splnomocnenia
5. informácie o činnosti valného zhromaždenia	spĺňa	program VZ je v zákonnej lehote zverejnený a dostupný
E. Štruktúra vlastníctva a stupeň kontroly		
1. dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv	neplňa	spoločnosť nemá takéto dohody uzatvorené
2. majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv	spĺňa	spoločnosť nemá majiteľov CP s osobitnými právami
F. Možnosti získania kontroly nad spoločnosťou		
1. transparentnosť prevzatia spoločnosti a iných mimoriadnych transakcií	spĺňa	prípadne prevzatia spoločnosti podliehajú schváleniu VZ
2. nástroje obrany proti prevzatiu a informácie o existencii potenciálnych obranných nástrojoch v spoločnosti	spĺňa	prevzatie spoločnosti podlieha schváleniu VZ
G. Zjednotenie výkonu práv akcionára		
1. zverejnenie politiky inštitucionálnych investorov	spĺňa	
2. zverejnenie spôsobu riešenia konfliktov záujmov	spĺňa	
H. Možnosť vzájomných konzultácií akcionárov	spĺňa	

II. PRINCÍP: SPRAVODLIVÉ ZAOBCHÁDZANIE S AKCIONÁRMÍ

Rámec správy a riadenia spoločnosti by mal zabezpečiť spravodlivé zaobchádzanie so všetkými akcionármi, vrátane minoritných a zahraničných. Väčštin akcionári by mali mať možnosť získať efektívne odškodnenie, v prípade, že ich práva boli porušené.

A. Rovnaké zaobchádzanie s akcionármi (stručný popis)	spĺňa/nesplňa	spôsob splnenia / dôvod neplnenia
1. rovnosť akcionárov a ich hlasovacieho práva	spĺňa	za každú jednu akciu má akcionár jeden hlas
2. ochrana práv minoritných akcionárov	spĺňa	
3. hlasovanie správcov	spĺňa	
4. odstránenie prekážok cezhraničného hlasovania	nesplňa	
5. procesné postupy valných zhromaždení	spĺňa	VZ sa koná vždy v súlade so zákonnými predpismi
B. Zákaz zneužívania dôverných informácií	spĺňa	
C. Transparentnosť pri konflikte záujmov	spĺňa	

III. PRINCÍP: ÚLOHA ZÁJIMOVÝCH SKUPÍN V SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTI

Rámec správy a riadenia spoločnosti by mal uznávať práva zájmových skupín, stanovené zákonom, alebo prostredníctvom zmlúv, a podporovať aktívnu spoluprácu medzi spoločnosťou a zájmovými skupinami pri vytváraní duševných a materiálnych hodnôt, pracovných miest a udržateľnosti finančne zdravých spoločností.

	spĺňa/nespĺňa	spôsob splnenia / dôvod nespĺnenia
A. Rešpektovanie práv zájmových skupín	spĺňa	
B. Možnosti efektívnej ochrany práv zájmových skupín	spĺňa	
C. Účasť zamestnancov v orgánoch spoločnosti	spĺňa	
D. Právo na prístup k informáciám	spĺňa	informácie sú dostupné v sídle spoločnosti
E. Kontrolné mechanizmy zájmových skupín	spĺňa	
F. Ochrana veriteľov	spĺňa	

IV. PRINCÍP: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ

Rámec správy a riadenia spoločnosti by mal zabezpečiť, aby sa zverejňovali včasné a presné informácie vo všetkých podstatných záležitostiach, týkajúcich sa spoločnosti, vrátane finančnej situácie, výkonnosti, vlastníctva a správy spoločnosti.

	spĺňa/nespĺňa	spôsob splnenia / dôvod nespĺnenia
A. Minimálne požiadavky na zverejňovanie		
1. finančné a prevádzkové výsledky	spĺňa	informácie sú predmetom informačnej povinnosti
2. predmet podnikania (činnosti) a širšie ciele	spĺňa	informácie sú predmetom ročnej a polročnej informačnej povinnosti
3. štruktúra základného imania a kvalifikovaná účasť v spoločnosti podľa osobitného predpisu	spĺňa	informácie sú predmetom ročnej a polročnej informačnej povinnosti
4. stratégia odmeňovania, opis jej štruktúry a vysvetlenie	nepĺňa	
5. informácie o členoch orgánov spoločnosti, pravidlá upravujúce ich výber, vymenovanie a odvolanie a informácie o ich nezávislosti	spĺňa	
6. transakcie so sťahovateľnými stranami	spĺňa	informácie sú predmetom ročnej a polročnej informačnej povinnosti
7. predvídateľné rizikové faktory	spĺňa	informácie sú predmetom ročnej a polročnej informačnej povinnosti

8. záležitosti týkajúce sa zamestnancov a iných záujmových skupín	spĺňa	
9. stratégia v oblasti corporate governance a zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a údaj o tom, kde sú tieto informácie zverejnené	spĺňa	

	spĺňa/nespĺňa	spôsob splnenia / dôvod neplnenia
10. opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík	spĺňa	
B. Úroveň kvality informácií	spĺňa	
C. Nezávislý audit	spĺňa	
D. Zodpovednosť audítora akcionárom	spĺňa	
E. Prístup akcionárov a záujmových skupín k informáciám v rovnakom čase a rozsahu	spĺňa	
F. Nezávislé analýzy a poradenstvo	spĺňa	

V. PRINCÍP: ZODPOVEDNOSŤ ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Rámec správy a riadenia spoločnosti by mal zabezpečiť strategické vedenie spoločnosti, efektívne monitorovanie manažmentu zo strany orgánov spoločnosti a zodpovednosť orgánov spoločnosti voči spoločnosti a akcionárom.
(stručný popis)

	spĺňa/nespĺňa	spôsob splnenia / dôvod neplnenia
A. Konanie členov orgánov na základe úplných informácií v záujme spoločnosti a akcionárov	spĺňa	
B. Pochtivé zaobchádzanie členov orgánov s akcionármi	spĺňa	
C. Uplatňovanie etických štandardov	spĺňa	
D. Zabezpečenie kľúčových funkcií:		
1. majetková a ekonomická stratégia	spĺňa	
2. monitorovanie efektívnosti správy a riadenia	spĺňa	
3. personálna politika týkajúca sa vyššieho manažmentu	spĺňa	
4. odmeňovanie v súlade s dlhodobými záujmami spoločnosti a akcionárov	spĺňa	
5. transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov	spĺňa	
6. monitorovanie a riadenie potenciálnych konfliktov	spĺňa	

záujmov členov orgánov a manažmentu		
7. zabezpečenie integrity systému účtovníctva, vrátane nezávislého auditu a systému riadenia rizika	spĺňa	
8. dohľad nad zverejňovaním informácií a komunikáciou s okolím	spĺňa	

	spĺňa/nespĺňa	spôsob splnenia / dôvod neplnenia
9. právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií	spĺňa	
10. iné právomoci štatutárneho orgánu	spĺňa	len na základe rozhodnutia VZ

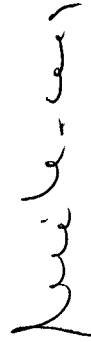
	spĺňa/nespĺňa	spôsob splnenia / dôvod neplnenia
E. Objektivnosť a nezávislosť orgánov spoločnosti		
1. nezávislosť členov dozornej rady	spĺňa	
2. ponímanie nezávislosti	spĺňa	
3. informovanie o nezávislosti členov orgánov	spĺňa	
4. existencia, zloženie a činnosť výborov		
a) Výbor pre menovanie	nespĺňa	
b) Výbor pre odmeňovanie	nespĺňa	
c) Výbor pre audit	spĺňa	
5. kvalifikácia a skúsenosti členov orgánov spoločnosti a funkcie v iných spoločnostiach	spĺňa	
F. Právo členov orgánov na prístup k presným, relevantným a včasným informáciám	spĺňa	

Svojim podpisom potvrdzujeme hodnovernosť vyššie uvedených skutočností:

V Bratislave, dňa 13.8.2012



Ing. Viliam Maroš
predseda predstavenstva



Ing. Miroslav Mihalus
člen predstavenstva

Vyhlásenie o správe a riadení Spoločnosti

1. Dostupnosť kódexu o riadení spoločnosti

Podľa Pravidiel pre prijatie cenných papierov na trhy Burzy cenných papierov Bratislava (ďalej len BCPB) sa od 1. 1. 2007 začal aj na Spoločnosť ako emitenta cenných papierov obchodovaných na regulovanom voľnom trhu cenných papierov vzťahovať Zjednotený kódex správy a riadenia (ďalej JKSR) vydaný OECD. Uvedený kódex v znení platnom pre rok 2012 je verejne dostupný na stránke www.mholding.sk

2. 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 a určuje strategickú a koncepcijnú líniu činnosti, vymedzuje hlavné smery rozvoja, trend obchodnej politiky a dlhodobé podnikateľské zámery spoločnosti.

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

Predseda dozornej rady aj ďalší jej člen sú denne na pracovisku pripravený na prerokovanie zložitejších problémov a odsúhlasovanie rozhodnutí, ktoré si vyžadujú súhlas dozornej rady. Členovia dozornej rady majú účasť na zasadnutiach rady viac ako 90%-nú. Takýto styk dozornej rady s predstavenstvom je žiaduci aj preto, že predstavenstvo je volené dozornou radou a preto dozorná rada je priamo zodpovedná za jeho činnosť valnému zhromaždeniu.

Členovia predstavenstva a predseda dozornej rady sú súčasne členmi orgánov a.s. Prvá slovenská investičná skupiny (ďalej PSIS), ktorá je ako majoritný akcionár spoločnosti so 72,73 % podielom na základnom imaní našou materskou spoločnosťou. Členovia orgánov spoločnosti nemajú žiadne obchodné vzťahy s majoritným akcionárom ani s inou spoločnosťou, ktorá by mohla vecne zasahovať do ich nezávislého rozhodovania

Zamestnanci, ktorí tvoria málopočetný riadiaci aparát spoločnosti vykonávajú viac profesijné činnosti, zamerané na zhodnocovanie viac ako miliardového vlastného imania. Sú zamerané na zvýšenie hodnoty portfólia cenných papierov a podielov v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim a podstatným vplyvom, vyhľadávajú nových doteraz nevyužívaných priestorov na investovanie predovšetkým na trhu nehnuteľností, postúpených pohľadávok aj finančnom trhu a možností uplatnenia sa v developérskych činnostiach. Prevažia premenlivých a rôznorodých činností nad rutinnými si miesto pevných organizačných štruktúr

vyžaduje projektovo orientovanú organizáciu s náležitou flexibilitou štruktúry. Z celkového počtu pracovníkov pracuje viac ako tretina na nadobúdanie, inkasovanie a likvidáciu postúpených pohľadávok .

3 Informácie o odchyľkach zásad JKSR

Majetkový Holding je dcérskou spoločnosťou a.s. Prvá slovenská investičná skupina Bratislava (PSIS). Keďže PSIS vlastní 72,4% akcií je rozhodujúcim inštitucionálnym akcionárom Spoločnosti. Členovia predstavenstva a predseda dozornej rady sú aj členmi orgánov materskej spoločnosti. Z toho postavenia vyplýva aj uvážlivé použitie hlasov, dialóg o spoločných cieľoch, otázok štruktúry zloženia predstavenstva ,informovanosť o politike dotýkajúcej sa Spoločnosti zo strany PSIS, ktoré však nie sú v zásadnom rozpore s JKSR.

Spoločnosť nemá ucelený systém dlhodobého odmeňovania, pretože neustále zmeny finančného trhu si vyžadujú operatívne zásahy do investovania neumožňujúce stanoviť dlhodobé ciele záväzne s prepojením na dlhodobú hmotnú zainteresovanosť. Predstavenstvo nemá zriadené žiadne komisie odporúčané JKSR, keďže za súčasných podmienok minimálneho počtu členov orgánov a celého aparátu to nevyžadujú. Činnosť výboru pre audit je v pôsobnosti dozornej rady.

Členmi dozornej rady sú všetci vysoko kvalifikovaní odborníci ovládajúci vecnú problematiku a metódy riadiacej práce. Dozorná rada nemá tzv. nestranného člena, pretože sa neosvedčilo mať člena dozornej rady, ktorá je v Spoločnosti druhým najvyšším orgánom po valnom zhromaždení s nedostatočnými odbornými znalosťami.

Osobitným riešením je totožnosť členov predstavenstva a manažmentu, ktoré však takto nemá obvyklé problémy s nezávislým rozhodovaním predstavenstva od manažmentu, ktoré je akcentované v JKSR.

Orgány spoločnosti budú postupne prehĺbovať uplatňované princípy stanovených JKSR nadväzne na novovzniknuté podmienky.

4. Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík

Pri málopočetnom aparáte spoločnosti základom 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 inkasa a predaj pohľadávok nadobudnutých postúpením, prípravu a riadenia developerských projektov. Uskutočňuje sa denná kontrola bankového styku prostredníctvom elektronického podpisu a priebežný dohľad nad likvidáciou účtovných dokladov najmä ich schválenia osobou zodpovednou za účtovný prípad.


Riadenia rizík sa dostáva do popredia najmä pri operáciách na finančnom trhu, ktoré si vyžadujú riadené investovanie na základe denného sledovania vývoja .

Akcionár má právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom 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.

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti, ktorého sa zúčastňuje akcionár osobne alebo v zastúpení na základe písomného splnomocnenia. Valné zhromaždenie sa zvoláva aspoň raz ročne ako riadne, za účelom schválenia ročnej účtovnej závierky rozhodnutia o rozdelení zisku alebo úhrade strát, prerokovania výročnej správy a informovania o podnikateľskom zámere bežného roka.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, voľba a odvolanie členov dozornej rady, rozhodnutia o premene formy listinných cenných papierov na zaknihované cenné papiere a naopak, zrušenie spoločnosti alebo zmene právnej formy, vymenovaní likvidátora, spôsobe vyporiadania likvidačného zostatku majetku spoločnosti, skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze, schválenie zmluvy o prevod podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku 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 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 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.



Ing. Viliam Maroš
Predseda predstavenstva



Ing. Miroslav Mihalus
Člen predstavenstva

Vyhlasenie predstavenstva spoločnosti Majetkový Holding, a.s.

Ing. Viliam Maroš, predseda predstavenstva, Ing. Jozef Grmáčík, člen predstavenstva a Ing. Miroslav Mihalus, člen predstavenstva týmto vyhlasujeme, že podľa našich najlepších znalostí priebežná účtovná závierka vypracovaná k 30.6. 2012 v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona č. 431/2002 o účtovníctve a zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

p o s k y t u j e

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

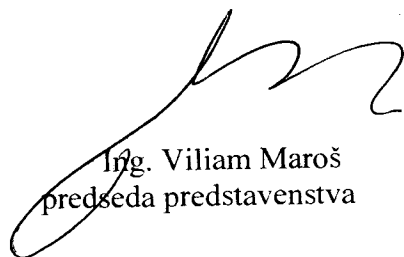
akciovej spoločnosti M a j e t k o v ý H o l d i n g, a.s.

Priebežná účtovná závierka k 30.6.2012 nebola overená audítorom.

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

V Bratislave dňa 13.8.2012

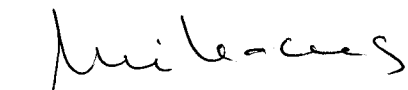
Za Majetkový Holding, a.s. .



Ing. Viliam Maroš
predseda predstavenstva



Ing. Jozef Grmáčík
člen predstavenstva



Ing. Miroslav Mihalus
člen predstavenstva

FAKTÚRA

č.: 0302/12/01

príloha č. 6

Dodávateľ: ADMINISTER Slovakia, spol. s r.o. Kopčianska 20 851 01 Bratislava IČO: 43 999 948 DIČ: 2022555370 IČ DPH: SK2022555370 Obch. register: Okresný súd Bratislava I., oddiel Sro, vložka číslo 50877/B Bank. spojenie: Tatra banka, a.s. Číslo účtu: 2629206013/1100 IBAN: SK3011000000002629206013 SWIFT: TATR SK BX	Odberateľ: Majetkový Holding, a.s. Prievozská 2/A 821 09 Bratislava IČO: 35823364 DIČ: 2021600647 IČ DPH: SK2021600647 Prijemca: Andrea Hlinková Správa pohľadávok
---	--

Spôsob dopravy: Číslo zákazky: 04222/04303 Číslo objednávky: Objednal: Andrea Hlinková	Dátum vyhotovenia: 13.8.2012 Dátum dodania: 13.8.2012 Dátum splatnosti: 17.8.2012 Forma úhrady: PREVODNÝ PRÍKAZ
---	--

Predmet dodávky	Množstvo	Cena za jedn. bez dane	Cena bez dane	% DPH
-----------------	----------	------------------------	---------------	-------

Spracovanie inzerátu a zaistenie uverejnenia - Polročná finančná správa	1,00	122,00	122,00	20%
- Hospodárske noviny - Naša značka: HN/0232/12 - Rozmer: 93 x 25, Farebnosť: ČB, Umiestnenie: inzertná strana, Ďalšia špecifikácia: celoštátne vydanie - Dátum zverejnenia: 20.8.2012				

Celková čiastka za jednotlivé sadzby dane:

Celkom faktúrované bez DPH:	122,00 €
DPH 20%:	24,40 €
Celkom faktúrované s DPH:	146,40 €

Celkom k úhrade: 146,40 €

Administer

Vámery

ADMINISTER Slovakia, spol. s r.o.
 Kopčianska 20
 851 01 Bratislava

