

POZNÁMKY

k riadnej účtovnej závierke za rok 2009

1.garantovaná a.s.

Lamačská cesta 3

841 04 Bratislava

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

(a) Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

1. garantovaná a.s.
Lamačská cesta 3 (od 24.7.2008)
841 04 Bratislava

Spoločnosť 1. garantovaná a.s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 10. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná 10. augusta 1995 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 893/B). Identifikačné číslo organizácie je 31 400 434.

(b) Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľnej živnosti,
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľnej živnosti,
- sprostredkovateľská činnosť,
- faktoring a forfaiting,
- reklama a propagácia,
- vydavateľská činnosť s výnimkou remeselných živností uvedených v prílohe č. 1 živnostenského zákona,
- poradenská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti,
- prenájom nehnuteľností za podmienky poskytovania nielen základných, ale aj iných služieb,
- prenájom strojov, prístrojov, zariadení, dopravných prostriedkov a výpočtovej techniky

Spoločnosť sa v priebehu účtovného obdobia roku 2009 a 2008 venovala hlavne týmto podnikateľským činnostiam:

- správa svojho investičného portfólia cenných papierov a obchodných podielov (predaj obchodných a akciových podielov)
- správa vlastnej nehnuteľnosti a jej prenájom,

(c) Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2009 bol 4, z toho vedúci bol jeden zamestnanec (v roku 2008 bol priemerný stav zamestnancov v počte 8, z toho vedúci boli dvaja zamestnanci).

(d) Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti je k 31.12.2009 zostavená ako riadna účtovná závierka podľa zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2009 do 31. decembra 2009 (ďalej len **vykazované obdobie**).

(e) Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti zostavená k 31. decembru 2008, bola schválená Riadnym valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30.06.2009.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo: Ing. Igor Rattaj – predseda
Ing. Aurel Zrubec – člen
Ing. Ondrej Kardoš – člen
Ing. Patrik Reisel – člen

Dozorná rada: Ing. Štefan Kučmina – člen
Katarína Čajová – člen
Ing. Jozef Čermák – člen (do 30.6.2009)
PhDr. Jozef Duch – člen (od 30.6.2009)
Ing. Martina Kyjaci PhD. – člen
Pavol Hornyak – člen (do 30.6.2009)
JUDr. Marián Valko – člen (od 30.6.2009)

Konanie menom spoločnosti: V mene spoločnosti konajú vždy najmenej 2 členovia predstavenstva, pričom jedným z nich musí byť vždy predseda predstavenstva, a to tak, že k obchodnému menu spoločnosti pripoja svoje meno a priezvisko s označením svojej funkcie v predstavenstve a svoj podpis.

Základné imanie spoločnosti: 91.447.432,722080 EUR (v plnej výške splatené)

Hodnota , druh, podoba a menovitá hodnota akcií:

Počet akcií: 7.023.476 na meno – kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované, menovitá hodnota jednej akcie 3,319391EUR,

Počet akcií: 2.052.598 na meno – kmeňové akcie na doručiteľa, zaknihované, menovitá hodnota jednej akcie 33,193918 EUR

Všetky akcie spoločnosti nesú v sebe rovnaké práva a povinnosti z ich vlastníctva vyplývajúce, v závislosti od menovitej hodnoty akcie.

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov k 31.12.2009

| | podiel na základnom imaní | | hlasovacie |
|---|---------------------------|---------------|---------------|
| | v mil. EUR | v % | práva |
| | | | % |
| 1. AHIMSA DEVELOPMENT LIMITED (Akropoleos, 59-61 Sawides center, 1st floor Nikózia, Cyprus) | 21,08 | 23,05 | 23,05 |
| 2. Aphotica Investment Properties (Akropoleos, 59-61 Sawides 2012, Nikózia, Cyprus) | 15,93 | 17,42 | 17,42 |
| 3. J&T Perspektiva s.m.o.p.f. J&T A.M. i.s.a.s. (Pobřežní 14, Praha) | 8,59 | 9,40 | 9,40 |
| 4. Ostatní drobní akcionáři + vlastní akcie Společnosti | 45,84 | 50,13 | 50,13 |
| | 91,44 | 100,00 | 100,00 |

V tabuľke sú uvedení akcionári s podielom nad 5% na základnom imaní Spoločnosti. Údaj o vlastných akciách Spoločnosti je uvedený v bode F, číslo 7 týchto poznámok.

D. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť - konsolidovaná účtovná jednotka, je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti AHIMSA DEVELOPMENT LIMITED so sídlom Akropoleos, 59-61 Sawides center, 1st floor Nikózia, Cyprus (konsolidácie vyššieho stupňa). Samotná Spoločnosť konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje za svoje dcérske spoločnosti metódou účtovnej hodnoty. Konsolidované účtovné závierky, ktoré zostavujú niektoré z týchto dcérskych spoločností (konsolidované účtovné jednotky) sú prístupné v sídle konsolidujúcej účtovnej jednotky (Spoločnosti) na Lamačskej ceste 3 v Bratislave. Registrový súd, ktorý vedie príslušný obchodný register, v ktorom sú uložené tieto konsolidované účtovné závierky sídli na Záhradníckej ulici č. 10, 812 44 Bratislava.

E. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

1. Výhodiská 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.

2. Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

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

| | predpokladaná | metóda | ročná odpisová |
|----------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|
| | doba používania | odpisovania | sadzba v % |
| softvér | rôzna | lineárna | podľa doby použitia |
| drobný dlhodobý nehmotný majetok | rôzna | lineárna | 12/13 |

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebovania. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 996 EUR a nižšia, sa odpisuje 13 mesiacov, vychádzajúc z predpokladaného priebehu jeho opotrebovania. Pozemky sa neodpisujú. Spoločnosť obstarávala v minulých rokoch osobné motorové vozidlá za účelom ich následného prenájmu formou finančného leasingu na základe leasingových zmlúv. Účtovne a daňové odpisy sa nerovnajú.

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

| | predpokladaná | metóda | ročná odpisová |
|--------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|
| | doba používania | odpisovania | sadzba |
| stavby | 20r. | lineárna | 1/20 |
| stroje, prístroje a zariadenia | 4 až 12r. | lineárna | 1/4 až 1/12 |
| dopravné prostriedky - leasing | 3r. | Leasing. metóda | 12/36 |
| dopravné prostriedky | 4r. | lineárna | 1/4 |
| drobný dlhodobý hmotný majetok | min. 13mes | lineárna | 12/13 |

3) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa pri obstaraní oceňujú obstarávacími cenami, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Od obstarávacej ceny je odpočítané zníženie hodnoty cenných papierov a podielov.

4) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie, skonto a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Nakupované zásoby sú oceňované váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien. Toto ocenenie sa upravuje o zníženie hodnoty zásob.

5) Pohľadávky

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

6) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

7) 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.

8) 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.

9) Záväzky

Záväzky sa oceňujú pri ich vzniku 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.

10) 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) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

11) 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.

12) Leasing

Majetok prenajatý na základe finančného prenájmu (leasingu) vykazuje ako svoj majetok nájomca. Tento účtuje o účtovných odpisoch a súčasne si uplatňuje daňové odpisy, nakoľko mu tento majetok prináša ekonomické úžitky. Prenajímateľ má však k majetku vlastnícke právo ale majetok eviduje len v podsúvahovej evidencii. V prípade operatívneho leasingu vykazuje majetok vo svojom účtovníctve prenajímateľ.

13) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky platným ku dňu predchádzajúcemu účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

14) Zásady pre tvorbu opravných položiek

Opravné položky predstavujú premietnutie zásady opatrnosti do účtovníctva a do účtovných informácií. Opravné položky sa tvoria k majetku, pri ktorom sa pri inventarizácii preukázalo, že jeho ocenenie v účtovníctve je vyššie ako je jeho súčasná reálna (trhová) cena, avšak predpokladá sa prechodnosť tejto tendencie. Ak sa preukáže ich neopodstatnenosť, rozpustia sa v zmysle zákona čiastočne alebo úplne. Účtovná jednotka vytvára opravné položky k majetku ako pohľadávkam po lehote splatnosti, k pohľadávkam, pri ktorých je riziko ich návratnosti vo vzťahu k reálnemu stavu majetku dlžníka veľmi vysoké alebo finančným investíciám so záporným vlastným imaním. Opravné položky sú vytvárané tiež k pohľadávkam v konkurznom konaní. Účtovná jednotka sa riadi metodikou internej smernice k opravným položkám a rezervám, v ktorej sú vyšpecifikované jednotlivé pohľadávky, ku ktorým sa budú tvoriť opravné položky a ich percentuálne vyčíslenie. Pri daňovom posudzovaní opravných položiek sa účtovná jednotka riadi Zákonom č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, hlavne §20 (Rezervy a opravné položky)

15) Zmeny účtovných postupov

V priebehu roka nedošlo k žiadnym zmenám účtovných postupov, k zmene oceňovania, spôsobov odpisovania, usporiadania položiek účtovnej závierky a obsahového vymedzenia položiek účtovnej závierky.

16) Spôsob účtovania prijatých preddavkov

Prijatý preddavok pred splnením dodávky od odberateľa účtovná jednotka zaúčtuje v na ťarchu účtu 221 (bežné účty) súvšťažne v prospech účtu 324 (prijaté preddavky). Následne na základe vyhotoveného daňového dokladu na prijatý preddavok zaúčtuje výšku daňovej povinnosti DPH v prospech účtu 343 (daň z pridanej hodnoty) v analitickom členení so súvšťažným zápisom na ťarchu účtu 378 (iné pohľadávky). Po splnení dodávky a jej vyúčtovaní odberateľovi sa prijatý preddavok zúčtuje na ťarchu účtu 324 a v prospech účtu 311 (odberatelia) a zároveň sa zúčtuje DPH odvedená do štátneho rozpočtu z prijatých preddavkov v prospech účtu 378 na ťarchu účtu 311.

F. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný majetok

Zoznam dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyb od 1.1.2009 do 31.12.2009 je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

a) prírastky, úbytky a presuny majetku

| Názov majetku | Stav k 01.01.2009 /EUR/ | Prírastky /EUR/ | Úbytky /EUR/ | Presuny /EUR/ | Stav k 31.12.2009 /EUR/ |
|---------------|-------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------------------------|
| Softvér | 61 027 | 0 | 0 | 0 | 61 027 |
| SPOLU | 61 027 | 0 | 0 | 0 | 61 027 |

b) pohyb oprávok

| Názov majetku | Stav oprávok k 1.1.2009 /EUR/ | Odpisy za rok 2009 /EUR/ | Stav oprávok k 31.12.2009 /EUR/ |
|---------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| Softvér | 61 027 | 0 | 61 027 |
| SPOLU | 61 027 | 0 | 61 027 |

c) pohyb opravných položiek

O opravných položkách k nehmotnému majetku účtovná jednotka od 1.1.2009 do 31.12.2009 neúčtovala.

d) pohyb zostatkových cien

| Názov majetku | Stav k 1.1.2009 /EUR/ | Stav k 31.12.2009 /EUR/ |
|---------------|--------------------------|----------------------------|
| Softvér | 0 | 0 |
| SPOLU | 0 | 0 |

e) Ostatné informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

Vo vykazovanom období spoločnosť svoj dlhodobý nehmotný majetok nepoist'ovala, nemala naň zriadené žiadne záložné právo a nemala obmedzené právo s ním nakladať.

2. Dlhodobý hmotný majetok

Zoznam dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyb vo vykazovanom období je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

a) prírastky, úbytky a presuny majetku

| Názov majetku | Stav k 1.1.2009 /EUR/ | Prírastky /EUR/ | Úbytky /EUR/ | Presuny /EUR/ | Stav k 31.12.2009 /EUR/ |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------------------------|
| Stavby | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Samostatné hnuiteľné veci a súbory | 548 277 | 0 | 64 299 | 0 | 483 978 |
| Pozemky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umelecké diela a zbierky | 4 780 | 0 | 4 780 | 0 | 0 |
| Obstaranie dlhodob. hmot.majetku | 108 639 | 0 | 108 639 | 0 | 0 |
| Poskytnuté predd. na dl.hm.majetok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPOLU | 661 696 | 0 | 177 718 | 0 | 483 978 |

Spoločnosť k 31.12.2009 na základe fyzickej inventúry majetku odpísala do mánk a škôd celý stav účtu 032 – umelecké diela a zbierky z dôvodu, že sa jej nepodarilo uvedený majetok fyzicky zinventarizovať. Účtovná jednotka vyradila vo vykazovanom období aj majetok účtovaný na obstaraní hmotných investícií (účty 042) vo výške zostatkovej ceny spolu 108.292 EUR z dôvodu predaja.

b) pohyb oprávok

| Názov majetku | Stav oprávok k 1.1.2009 /EUR/ | Vyradenie majetku za vykazované obdobie /EUR/ | Odpisy za vykazované obdobie /EUR/ | Stav oprávok k 31.12.2009 /EUR/ |
|------------------------------------|----------------------------------|--|--|------------------------------------|
| Stavby (081105 + 082115) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Samostatné hnuiteľné veci a súbory | 471 156 | 60 248 | 27 599 | 438 507 |
| SPOLU | 471 156 | 60 248 | 27 599 | 438 507 |

c) pohyb opravných položiek

| Názov majetku | Stav OP k 1.1.2009 /EUR/ | Tvorba OP za vykazované obdobie /EUR/ | Rozpustenie OP za vykazované obdobie /EUR/ | Stav OP k 31.12.2009 /EUR/ |
|--------------------------------|-----------------------------|---|--|----------------------------------|
| Stroje, prístroje a zariadenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPOLU | 0 | 0 | 0 | 0 |

d) pohyb zostatkových cien

| Názov majetku | Stav k 1.1.2009 /EUR/ | Stav k 31.12.2009 /EUR/ |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Stavby | 0 | 0 |
| Samostatné hnuťelné veci a súbory | 77 122 | 45 471 |
| Pozemky | 0 | 0 |
| Umelecké diela a zbierky | 4 780 | 0 |
| Obstaranie dlhodob. hmot.majetku | 108 639 | 0 |
| Poskytnuté predd. na dl.h.m.majetok | 0 | 0 |
| SPOLU | 190 541 | 45 471 |

e) spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Spoločnosť vo vykazovanom období mala svoj majetok (dopravné prostriedky) poistený (povinné zákonné poistenie a havarijné poistenie). Ostatný majetok poistený spoločnosť nemala.

f) majetok na ktorý je zriadené záložné právo

Spoločnosť nemala k 31.12.2009 na žiadny svoj dlhodobý hmotný a nehmotný majetok zriadené záložné právo.

g) Ostatné informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Spoločnosť na účtoch 022 účtovala taktiež o majetku v podobe inventáru, strojov, prístrojov a zariadení ktorý má vo vojom vlastníctve (pôvodne sa nachádzal v bývalých priestoroch Spoločnosti v administratívnych budovách mesta Martin a Nové Zámky). Tento majetok však zadržovala spoločnosť RE-ARCH, a.s. preto kvôli uvedenému nemohla Spoločnosť v roku 2009 vykonať fyzickú inventúru tohto majetku.

3. Dlhodobý finančný majetok

Výška vlastného imania a výsledku hospodárenia finančného majetku v podobe akcií podnikov je teda vykázaná za obdobie k 31.12.2009 a k 31.12.2008, t.j. za účtovné obdobie roku 2009 a 2008 (viď v tabuľke):

a) štruktúra majetku vo vzťahu k výsledkom hospodárenia a vlastnému imaniu (v EUR)

| | Podiel na ZI | Podiel na hlas. právach | Mena | Výsledok hospodárenia | | Vlastné imanie | |
|---|--------------|-------------------------|------|-----------------------|-------------|----------------|------------|
| | % | % | | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| a) Podielové CP a podiely v ovládanej osobe (061) | | | | | | | |
| M.M.B.M., spol. s r.o. (Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava) | 100 | 100 | EUR | -99 508 | 39 670 044 | 11 014 | -3 776 263 |
| G1 INVESTMENTS LIMITED, Akropoleos, 59-61, Savvides center, 1stfloor, Flat/Office 102, Nicosia, Cyprus) | 100 | 100 | EUR | -437 003 | -39 452 964 | 33 186 234 | 31 849 963 |
| b) Podielové CP a podiely v spol. s podstatným vplyvom (062) | | | | | | | |
| c) Realizovateľné CP a podiely (063) | | | | | | | |
| d) Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066) | - | - | - | - | - | - | - |
| e) Ostatné pôžičky (067) | - | - | - | - | - | - | - |

Poznámky:

Dňa 27.1.2008 bola medzi Spoločnosťou (ako predávajúci 1), G1 INVESTMENTS LIMITED (ako predávajúci 2) a DISOR HOLDINGS LIMITED so sídlom Nikokleous 8, Flat/Office 301, Kaimaki, P.C. 1037, Nicosia, Cyprus (ako kupujúci) uzatvorená Zmluva o kúpe cenných papierov, predmetom ktorej bol prevod vlastníckeho práva k celému akciovému podielu v spoločnosti Novácke chemické závody, a.s., ktoré mal predávajúci 1 a predávajúci 2 vo svojom majetku. Poradcom pri predaji bola na základe vyhlásenej verejnej súťaže zvolená spoločnosť Ernst & Young Financial Advisory, s.r.o. Samotný proces predaja trval približne 12 mesiacov a bol úspešne ukončený v septembri 2008, kedy kupujúci uhradil celú výšku dohodnutej kúpnej ceny. V rámci procesu predaja prejavilo o nadobudnutie 72,95% podielu na spoločnosti Novácke chemické závody, a.s., nezáväzný záujem 27 potenciálnych investorov, z ktorých bolo na základe predložených predbežných ponúk siedmym umožnené vykonať v predávanej spoločnosti predinvestičnú preverku. Na základe jej výsledkov, sa však len dvaja záujemcovia rozhodli predložiť definitívnu záväznú ponuku. Z týchto dvoch predložených ponúk bola následne ako víťazná zvolená ponuka spoločnosti DISOR HOLDINGS LIMITED, ktorá bola z hľadiska podmienok pre spoločnosť výhodnejšia.

b) štruktúra majetku vo vzťahu k obstarávacím cenám, ich prírastkom, úbytkom a presunom
(v tis. EUR)

| | Účtovný stav majetku k 1.1.2009 | Prírastky vo vykazov. období | Úbytky vo vykazov. období | Presuny vo vykazov. období | Účtovný stav majetku k 31.12.2009 bez vplyvu precenenia |
|--|---------------------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------------|---|
| a) Podielové CP a podiely v ovládanej osobe (061) | | | | | |
| M.M.B.M., spol. s r.o. (Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava) | 940 | 4 160* | 5 100 | - | 0 |
| G1 INVESTMENTS LIMITED, Akropoleos, 59-61, Savvides center, 1stfloor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C.2082, Cyprus | 31 825 | 1 773** | - | - | 33 598 |
| | | | | | |
| b) Podielové CP a podiely v spol. s podstatným vplyvom (062) | | | | | |
| | | | | | |
| c) Realizovateľné CP a podiely (063) | | | | | |
| Novácke chemické závody, a.s. (M.R. Štefánika 1, 972 71 Nováky) | 0 | - | - | - | 0 |
| | | | | | |
| d) Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066) | | | | | |
| Drevolan, a.s. (M.R. Štefánika 1, 972 71 Nováky) | 0 | 1 | - | - | 1 |
| V.V.R. Slovakia, s.r.o. (M.R. Štefánika 1, 972 71 Nováky) | 1 | 1 | - | - | 2 |
| M.M.B.M., spol. s r.o. (Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava) | 3 806 | - | 3 806 | - | 0 |
| | | | | | |
| e) Ostatné pôžičky (067) | | | | | |
| - z toho pôžičky pre spoločnosť 1.dôchodková, a.s. (Nám. 1.mája 14, 811 06 Bratislava) | 37 240 | - | - | - | 37 240 |

Poznámky:

* Na základe rozhodnutia jediného spoločníka obchodnej spoločnosti M.M.B.M., spol. s r.o. zo dňa 13.1.2009 vykonal jediný spoločník (spoločnosť 1.garantovaná a.s.) premenu menovitej hodnoty vkladu do základného imania a základného imania zo slovenskej meny na EUR s použitím zaokrúhlenia na 2 desatinné miesta tak, že po premene predstavuje základné imanie Spoločnosti výšku 939.919,01 EUR. Súčasne v zmysle ustanovení Obchodného zákonníka sa jediný spoločník rozhodol zvýšiť základné imanie Spoločnosti z aktuálnej výšky 939.919,01 EUR o 4.160.080,99 EUR na celkových 5.100.000 EUR a to peňažným vkladom jediného spoločníka vo výške 4.160.080,99 EUR. Jediný spoločník sa zaviazal splatiť zvýšené základné imanie pred podaním návrhu na zápis pred podaním návrhu na zápis zvýšenia základného imania do obchodného registra. Súčasne jediný spoločník rozhodol o zmene sídla Spoločnosti a následne odvolal z funkcie jedného konateľa spoločnosti. Došlo taktiež k zmene vybraných bodov Spoločenskej zmluvy v spojitosti s konaním za spoločnosť a jej zastupovaním po odvolaní druhého konateľa z funkcie. V tejto súvislosti Spoločnosť zrušila v plnej výške všetky opravné položky tvorené k pohľadávkam voči spoločnosti M.M.B.M., spol. s r.o., nakoľko táto spoločnosť svoje záväzky voči Spoločnosti v priebehu mesiaca január 2009 v plnej výške uhradila. Na základe zmluvy o prevode obchodného podielu zo dňa 2.7.2009 uzatvorenej medzi Spoločnosťou (ako prevodca) a spoločnosťou G1 INVESTMENTS LIMITED (ako nadobúdateľ), odplatne previedol prevodca na nadobúdateľa celý svoj obchodný podiel (100% základného imania) v spoločnosti M.M.B.M., spol. s r.o.

** Spoločnosť vo vykazovanom období zvýšila základné imanie svojej dcérskej spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED, spolu o 999 kusov akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 1,71 EUR (spolu za akcie 1.708 EUR) a o emisné ážio spolu vo výške 1.771.562 EUR. K 31.7.2009 boli všetky zvyšovania základného imania do spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED v plnej výške splatené.

c) štruktúra majetku vo vzťahu k tvorbe a rozpúšťaniu opravných položiek (v tis. EUR)

| | Stav OP k 1.1.2009 | Tvorba OP vo vykaz. období | Rozpustenie OP vo vykaz. období | Stav OP k 31.12.2009 |
|--|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| a) Podielové CP a podiely v ovládanej osobe (061) | | | | |
| M.M.B.M., spol. s r.o. (Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava) | 0 | - | - | 0 |
| b) Podielové CP a podiely v spol. s podstatným vplyvom (062) | | | | |
| c) Realizovateľné CP a podiely (063) | | | | |
| Novácke chemické závody, a.s. (M.R.Štefánika 1, 972 71 Nováky) | 0 | - | - | 0 |
| d) Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066) | | | | |
| Drevolan, a.s. (M.R. Štefánika 1, 972 71 Nováky) | 0 | 1 | 1 | 0 |
| V.V.R. Slovakia, s.r.o. (M.R. Štefánika 1, 972 71 Nováky) | 0 | 2 | - | 2 |
| e) Ostatné pôžičky (067) | | | | |
| - z toho pôžičky poskytnuté spoločnosti I.dôchodková, a.s. (Nám. 1.mája 14, 811 06 Bratislava) | 37 240 | - | - | 37 240 |

d) informácie o ocenení dlhodobého finančného majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (v tis. EUR)

| | Účtovný stav k 1.1.2009 | Stav po precenení k 31.12.2009 | Vplyv na HV ((znižuje zisk (-), zvyšuje zisk (+)) vo vykaz. období | Vplyv na VI ((znižuje VI (-), zvyšuje VI (+)) vo vykaz. období |
|---|----------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Podielové CP a podiely v ovládanej osobe (061) | | | | |
| M.M.B.M., spol. s r.o. (Nám. 1. mája 14, 811 06 Bratislava) | 940 | 0 | - 5 001 | - 5 001 |
| G1 INVESTMENTS LIMITED, Akropoleos, 59-61, Savvides center, 1stfloor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C.2082, Cyprus | 31 825 | 33 186* | 0 | -412 |

Poznámky:

* V zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov Spoločnosť v priebehu roka 2008 preceňovala vyššie uvedené finančné investície (majetkové účasti a podiely). Použitý spôsob precenenia týchto cenných papierov bol použitý metódou vlastného imania. Preceňovanie sa týkalo všetkých finančných investícií aj s kladným aj záporným vplyvom na vlastné imanie Spoločnosti. Všetky obchodné podiely boli preceňované s vplyvom na vlastné imanie cez účet 414. K 31.12.2008 Spoločnosť na ocenenie obchodných podielov reálnou hodnotou postupovala v súlade s § 27 ods. 9 zákona o účtovníctve, t.j., obchodné podiely boli precenené v obstarávacích cenách. Obchodný podiel v spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED, ktorého hodnota bola v cudzej mene (EUR), bol k 31.12.2008 prepočítaný kurzom NBS k 31.12.2008 a kurzový rozdiel bol zaúčtovaný výsledkovo. V priebehu roka 2009 Spoločnosť finančnú investíciu u M.M.B.M., spol. s r.o. (z dôvodu ako je uvedené v bode F.3.b týchto poznámok – obchodný podiel v júli 2009 Spoločnosť predala so záporným vplyvom na hospodársky výsledok a vlastné imanie) nepreceňovala, len zvyšovala základné imanie v spoločnosti M.M.B.M., spol. s r.o. Hodnotu investície v spoločnosti G1 INVESTMENTS

LIMITED spoločnosť preceňovala metódou vlastného imania podľa stavu vlastného imania dcérskej spoločnosti k 31.12.2009 smerom nadol.

e) informácie o dlhodobom finančnom majetku, ktorý užíva účtovná jednotka na základe zmluvy o výpožičke

Vo vykazovanom období o takomto finančnom majetku Spoločnosť neúčtovala.

4. Zásoby

Spoločnosť k 31.12.2009 eviduje len materiál na sklade vo výške 142 EUR v podobe zostatkovej PHM v nádržiach osobných automobilov. Na základe inventarizácie zásob k 31.12.2009 stav tovaru na sklade v plnej výške odpísala z dôvodu jeho fyzického poškodenia. V priebehu vykazovaného obdobia Spoločnosť neúčtovala o žiadnych opravných položkách k zásobám.

5. Pohľadávky

a) druhové členenie pohľadávok je uvedené v nasledujúcej tabuľke (v EUR):

| | stav k 1.1.2009 EUR | zvýšenie stavu EUR | zníženie stavu EUR | odpísanie pohľadávok EUR | stav k 31.12.2009 EUR |
|--|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| pohľadávky z obchodného styku (311, 314, 315) | 28 028 906 | 20 698 786 | 46 275 556 | 0 | 2 452 136 |
| ostatné pohľadávky (066, 067, 312, 335, 341, 343, 345, 351, 378) | 51 210 846 | 29 992 169 | 12 974 505 | 12 255 380 | 55 973 130 |
| spolu | 79 239 752 | 50 690 955 | 59 250 061 | 12 255 380 | 58 425 266 |

- 1) Na základe zmluvy o postúpení pohľadávok zo dňa 5.5.2009 postúpila Spoločnosť (ako postupca) na spoločnosť ZBUDZA RESOURCES LLC (ako postupník) pohľadávky voči spoločnosti Novácke chemické závody, a.s. v celkovej výške istiny s príslušenstvom 3.142 tis. EUR.
- 2) Na základe zmluvy o postúpení pohľadávky zo dňa 26.3.2009 postúpila Spoločnosť (ako postupca) na spoločnosť Novácke chemické závody, a.s. (ako postupník) pohľadávky voči spoločnosti SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov vo výške 996 tis. EUR.
- 3) Na základe zmluvy o postúpení pohľadávok zo dňa 30.3.2009 postúpila Spoločnosť (ako postupca) na spoločnosť Solivary Trade, s.r.o. pohľadávky voči spoločnosti SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov spolu vo výške 445 tis. EUR.
- 4) Na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosť trvalo odstúpila od vymáhania pohľadávok (trvalo dopísala pohľadávky) voči spoločnosti ZBUDZA RESOURCES LLC vo výške spolu 12.255.380 EUR.

b) veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v EUR):

| | k 31.12.2009 EUR | k 1.1.2009 EUR |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|
| pohľadávky v lehote splatnosti | 283 285 | 25 915 692 |
| pohľadávky po lehote splatnosti | 58 141 981 | 53 324 060 |
| spolu | 58 425 266 | 79 239 752 |

c) vývoj opravných položiek v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v tabuľke (v EUR):

| | stav OP k 1.1.2009 EUR | tvorba OP (zvýšenie) EUR | zníženie OP (použitie) EUR | zrušenie OP (rozpustenie) EUR | stav OP k 31.12.2009 EUR |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| pohľadávky z obchodného styku | 12 596 447 | 293 966 | 0 | 10 986 818 | 1 903 595 |
| ostatné pohľadávky | 311 208 | 18 627 069 | 264 329 | 0 | 18 673 948 |
| spolu | 12 907 655 | 18 921 035 | 264 329 | 10 986 818 | 20 577 543 |

Spoločnosť vo vykazovanom období tvorila hlavne opravnú položku k pohľadávke voči spoločnosti SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov vo výške 18.627 tis. EUR a k pohľadávkam z poskytnutých pôžičiek a iných pohľadávok spoločnostiam konsolidačného poľa. Súčasne rozpustila hlavne opravnú položku vo výške 10.987 tis. EUR voči spoločnosti ZBUDZA RESOURCES LLC z dôvodu trvalého odpisu pohľadávky.

d) pohľadávky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

- Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k hnutel'nému a nehnuteľnému majetku zo dňa 20.6.2005 uzatvorenej medzi Spoločnosťou a SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov, bolo zriadené záložné právo v prospech Spoločnosti na zabezpečenie celkovej pohľadávky voči SOLIVAROM vo výške 323.521 tis. Sk. Celková výška zabezpečenej pohľadávky pozostávala z neuhradenej časti pohľadávky nadobudnutej od spoločnosti Zbudza Resources Ltd. vo výške 276.521 tis. Sk, z nedoplatku kúpnej ceny za prevod akcií Novácke chemické závody, a.s. vo výške 30.000 tis. Sk a z pohľadávky na základe Zmluvy o pôžičke vo výške 10.211 tis. Sk. Spoločnosť ako oprávnený podala v roku 2007 návrh na vykonanie exekúcie. Súdny exekútor na základe exekučných titulov (notárskej zápisnice), na návrh oprávneného na vykonanie exekúcie a poverenia na vykonanie exekúcie vydaného Okresným sudom Prešov vykonával exekúciu predajom hnutel'ného a nehnuteľného majetku vo verejnej dražbe. Prvé kolo dražby prebehlo neúspešne. V druhom kole na základe Uznesenia Okresného súdu Prešov zo dňa 15.7.2008 v exekučnej veci oprávneného I.garantovaná, a.s. proti povinnému SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov o vymoženie 276.520.554,- Sk s príslušenstvom, súdnym exekútorom JUDr. Petrom Molnárom rozhodol, že schvaľuje príklep udelený pri dražbe nehnuteľností vo výlučnom vlastníctve SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov. Na základe tohto bol tento nehnuteľný majetok vydražený za čiastku 71.881.500,- Sk. Súčasne na základe Uznesenia Okresného súdu Prešov zo dňa 14.8.2008 v exekučnej veci oprávneného I.garantovaná, a.s. proti povinnému SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov o vymoženie 276.520.554,- Sk s príslušenstvom, súdnym exekútorom JUDr. Petrom Molnárom rozhodol, že schvaľuje rozvrh výťažku z dražby nehnuteľností vo výlučnom vlastníctve SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov. Na základe tohto z exekúovanej sumy 71.881.500,- Sk patrí na úhradu pohľadávky Spoločnosti celkovo suma vo výške 70.532.964,10 Sk. Súčasťou výkonu exekúcie bola aj dražba hnutel'ných vecí. Výťažok z dražby týchto hnutel'ných vecí predstavoval čiastku 65.061.712,- Sk., pričom po dopočítaní odmeny exekútora a výdavkov a trov exekúcie bude na úhradu pohľadávky oprávneného použitá suma vo výške 63.073.529,70 Sk.

Následne v decembri 2008 exekúciou bankových účtov povinného obdržala Spoločnosť na úhradu svojich pohľadávok čiastku 47.309 tis. Sk

V priebehu roku 2009 obdržala Spoločnosť na úhradu svojich pohľadávok voči povinnému SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov, exekúciou jeho pozemkov, hnutel'ného a nehnuteľného majetku od exekútora čiastku 3.471 tis. EUR.

- Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k hnutel'ným veciam zo dňa 4.5.2008 uzatvorenej medzi Spoločnosťou a Nováckymi chemickými závodmi, a.s. (ďalej len NCHZ) bolo zriadené záložné právo v prospech Spoločnosti na pohľadávky ktoré má Spoločnosť voči NCHZ vo výške 92.469.808,84 Sk (najvyššia hodnota istiny, do ktorej sa zabezpečované pohľadávky zabezpečujú). NCHZ touto zmluvou zriaďujú záložné právo v prospech Spoločnosti k majetku špecifikovanom v znaleckom posudku č. 40/2008 zo dňa 28.3.2008 vyhotoveným znalcom Ing. Petrom Kapustom, evidenčné č. znalca 911 517. Následne na základe zmluvy o postúpení pohľadávok zo dňa 5.5.2009 postúpila Spoločnosť (ako postupca) na spoločnosť ZBUDZA RESOURCES LLC (ako postupník) pohľadávky voči spoločnosti Novácke chemické závody, a.s. v celkovej výške istiny s príslušenstvom 3.142 tis. EUR. Na základe tohto prešlo vyššie uvedené záložné právo k majetku zo Spoločnosti na nového veriteľa, teda na spoločnosť ZBUDZA RESOURCES LLC.

e) pohľadávky, na ktoré sa zriadilo záložné právo a pohľadávky, pri ktorých má účtovná jednotka obmedzené právo s nimi nakladať.

Spoločnosť k 31.12.2009 vo svojom účtovníctve neviduje žiadne takéto pohľadávky.

6. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže spoločnosť voľne disponovať. Spoločnosť vedie k 31.12.2009 peniaze v hotovosti v CZK a EUR a bankové účty v EUR.

7. Krátkodobý finančný majetok

a) významné zložky krátkodobého finančného majetku v tis. EUR.

| | Účtovný stav majetku k 1.1.2009 | Prírastky vo vykaz. období | Úbytky vo vykaz. období | Presuny vo vykaz. období | Účtovný stav majetku k 31.12.2009 |
|--|---------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| a) Majetkové cenné papiere na obchodovanie (251) | | | | | |
| Akcie z I. vlny kupónovej privatizácie * | 18 | 0 | 15 | 0 | 3 |
| a) Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252) | | | | | |
| 1.garantovaná, a.s. (v nominálnej hodnote akcie 3,319391 EUR) | 59 | 0 | 0 | 0 | 59 |
| 1.garantovaná, a.s. (v nominálnej hodnote akcie 33,193918 EUR) | 976 | 0 | 0 | 0 | 976 |
| SPOLU | 1 053 | 0 | 15 | 0 | 1 038 |

Komentár:

* Spoločnosť eviduje vo svojom účtovníctve cenné papiere - akcie z I. vlny kupónovej privatizácie (akcie slovenských a českých podnikov), ktorých reálnu cenu pre dlhoročnú neobchodovateľnosť na príslušných kapitálových trhoch nie je možné určiť. Z toho dôvodu sú vedené v obstarávacích cenách. Ich výška a význam predstavuje z pohľadu celkového krátkodobého a dlhodobého majetku nevýznamnú položku. Spoločnosť v priebehu roka 2008 časť týchto akcií predala spoločnosti Longman SK, s.r.o. so sídlom Vinohradská 11, 920 01 Hlohovec, v čom bude pokračovať aj v ďalších rokoch. Na základe inventarizácie krátkodobých cenných papierov k 31.12.2009 (aktuálne výpisy od správcov cenných papierov, CDCP SR, SCP ČR Praha, disponovanie listinnými CP) spoločnosť odpísala časť cenných papierov z dôvodu, že nebolo možné tieto cenné papiere riadne zinventarizovať, resp. sa časť z nich nenachádzala na týchto výpisoch z majetkových účtov (spoločnosti sú v konkurze resp. boli vymazané z obchodného registra).

- b) vývoj opravných položiek v priebehu vykazovaného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke (v tis. EUR).

| | Stav OP k 1.1.2009 | Tvorba OP vo vykaz. období | Rozpustenie OP vo vykaz. období | Stav OP k 31.12.2009 |
|--|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| a) Majetkové cenné papiere na obchodovanie (251) | | | | |
| Akcie z I. vlny kupónovej privatizácie | 18 | 0 | 15 | 3 |
| a) Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252) | | | | |
| I.garantovaná, a.s. (v nominálnej hodnote akcie 3,319391 EUR) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I.garantovaná, a.s. (v nominálnej hodnote akcie 33,193918 EUR) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPOLU | 18 | 0 | 15 | 3 |

Spoločnosť v roku 2008 tvorila opravnú položku k zostatkovej výške doposiaľ nepredaných akcií z I. vlny kupónovej privatizácie, nakoľko ich reálnu cenu pre dlhoročnú neobchodovateľnosť na príslušných kapitálových trhoch nebolo možné určiť. V priebehu roku 2009 Spoločnosť upravovala opravné položky podľa bodu F. 7. a) týchto poznámok.

- c) krátkodobý finančný majetok, na ktorý bolo zriadené záložné právo a majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s nimi nakladať

Účtovná jednotka vo svojom účtovníctve neeviduje žiadny krátkodobý finančný majetok, na ktorý by bolo zriadené záložné právo alebo pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať.

- d) informácie o ocenení dlhodobého finančného majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (v tis. EUR).

| | Účtovný stav k 1.1.2009 | Stav po precenení k 31.12.2009 | Vplyv na HV ((znižuje zisk (-), zvyšuje zisk (+)) vo vykaz. období | Vplyv na VI ((znižuje VI (-), zvyšuje VI (+)) vo vykaz. období |
|--|----------------------------|--------------------------------------|---|---|
| a) Majetkové cenné papiere na obchodovanie (251) | | | | |
| Akcie z I. vlny kupónovej privatizácie | 18 | 3 | 0 | -15 |
| a) Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252) | | | | |
| I.garantovaná, a.s. (v nominálnej hodnote akcie 3,319391 EUR) | 59 | 59 | 0 | 0 |
| I.garantovaná, a.s. (v nominálnej hodnote akcie 33,193918 EUR) | 976 | 976 | 0 | 0 |
| SPOLU | 1 053 | 1 038 | 0 | -15 |

8. Časové rozlíšenie aktívne

| | 2009 EUR | 2008 EUR |
|--|---------------|---------------|
| náklady budúcich období (381) – nákl. úroky (dlhopisy) | 0 | 0 |
| ostatné náklady budúcich období (381) | 11 874 | 10 725 |
| príjmy budúcich období (385) | 0 | 114 |
| spolu | 11 874 | 10 839 |

G. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti P.

2. Rezervy

Prehľad o rezervách je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | stav k 1.1.2009 v EUR | tvorba v EUR | použitie v EUR | zrušenie v EUR | stav k 31.12.2009 v EUR |
|--|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| zákonné rezervy | 29 257 0 | 21 539 0 | 29 257 0 | 0 0 | 21 539 |
| - na ND - mzdy | 6 487 | 5 355 | 6 487 | 0 | 5 355 |
| - na ND - odvody | 2 283 | 1 885 | 2 283 | 0 | 1 885 |
| - na audit indiv. a kons. zav. | 20 387 | 14 100 | 20 387 | 0 | 14 100 |
| - na uloženie UZ do OV | 100 | 199 | 100 | 0 | 199 |
| ostatné rezervy | 29 874 527 | 13 781 082 | 0 | 29 874 527 | 13 781 082 |
| pokuta za kartel EK | 0 | 13 720 000 | 0 | 0 | 13 720 000 |
| úroky z pokuty za kartel EK | 0 | 61 082 | 0 | 0 | 61 082 |
| - spor WHIGHAM vs Solivary | 29 874 527 | 0 | 0 | 29 874 527 | 0 |
| | 29 903 784 | 13 802 621 | 29 257 | 29 874 527 | 13 802 621 |
| nevyfaktované dodávky | | | | | |
| nevyfakt. dodávky | 2 391 | 63 062 | 2 391 | 0 | 63 062 |
| nevyfaktované dodávky spolu | 2 391 | 0 | 2 391 | 0 | 63 062 |
| rezervy a nev. dodávky spolu | 29 906 175 | 13 802 621 | 31 648 | 29 874 527 | 13 865 683 |
| mínus nevyf. dodávky spolu | -2 391 | 0 | -2 391 | 0 | -63 062 |
| rezervy, ktorých tvorba, použitie a zrušenie sa účtuje ako náklad alebo výnos | 29 903 784 | 13 802 621 | 29 257 | 29 874 527 | 13 802 621 |

Ostatné rezervy

Spoločnosť tvorila v roku 2008 rezervu na potencionálny nedaňový náklad vyplývajúci zo súdneho sporu so spoločnosťou WHIGHAM TRADING LIMITED. V decembri roku 2008 Spoločnosť uzatvorila so spoločnosťou WHIGHAM TRADING LIMITED dohodu o usporiadaní vzájomných vzťahov. Následne dodatkom č. 1 z júna 2009 k tejto vzájomnej dohode sa obe zmluvné strany dohodli na konečnom finančnom vyrovnaní si vzájomných pohľadávok a záväzkov. Na základe tohto účtovná jednotka rozpustila vyššie uvedenú rezervu zo súdneho sporu v plnej výške.

V roku 2009 Spoločnosť tvorila rezervu na pokutu z EK za kartelovú dohodu vo výške 13.720.000 EUR spolu s úrokmí z omeškania vo výške 61.082 EUR (viď bod S, 11 týchto poznámok).

3. Záväzky (v EUR)

| | stav k 1.1.2009 EUR | zvýšenie stavu EUR | zníženie stavu EUR | odpísanie záväzkov EUR | stav k 31.12.2009 EUR |
|---|---------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| záväzky z obchodného styku (321, 324, 325) | 112 074 | 932 133 | 1 012 459 | 3 662 | 28 086 |
| ostatné záväzky (331, 333, 336, 342, 361, 366, 367, 379, 472, 473, 474) | 2 298 229 | 25 484 476 | 23 135 036 | 1 986 626 | 2 661 043 |
| spolu | 2 410 303 | 26 416 609 | 24 147 495 | 1 990 288 | 2 689 129 |

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v tabuľke (v EUR):

| | k 31.12.2009 | k 1.1.2009 |
|--|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| záväzky po lehote splatnosti | 2 148 672 | 2 359 017 |
| záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka | 540 457 | 51 286 |
| spolu krátkodobé záväzky | 2 689 129 | 2 410 303 |
| záväzky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov | 0 | 0 |
| záväzky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov | 0 | 0 |
| spolu dlhodobé záväzky | 0 | 0 |
| SPOLU | 2 689 129 | 2 410 303 |

4. Odložený daňový záväzok resp. pohľadávka

Zmena odloženého daňového záväzku resp. pohľadávky je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| | EUR |
|--------------------------|----------|
| stav k 31. decembru 2008 | 0 |
| stav k 31. decembru 2009 | 0 |
| zmena | 0 |

Po komplexnom prehodnotení všetkých položiek majúcich potencionálny vplyv na tvorbu odloženej dane sa účtovná jednotka rozhodla o tvorbe odloženej dane tak ako v roku 2008 ako aj v roku 2009 neúčtovať. Účtovná jednotka v prvom rade prehodnocovala tieto položky:

- rozdiely medzi daňovou a účtovnou cenou investičného majetku výsledkom čoho bol odložený daňový záväzok,
- nákladové položky zmluvných pokút neuhradené do 31.12.2009 výsledkom čoho bola odložená daňová pohľadávka,
- rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou pohľadávok (z tvorby opravných položiek) výsledkom čoho bola odložená daňová pohľadávka.

Spoločnosť s vysokou istotou nepredpokladá dosiahnutia takej výšky základu dane, od ktorej by v budúcnosti mohla odpočítať takúto odloženú daňovú pohľadávku, rozhodla sa o odloženej dani neúčtovať. Stav odloženej dane k 31.12.2009 je teda nulový.

5. Sociálny fond

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

| | 2009 | 2008 |
|--|------------|------------|
| | EUR | EUR |
| stav k 1. januáru | 250 | 2 628 |
| tvorba na ťarchu nákladov | 386 | 6 231 |
| tvorba zo zisku | 0 | 0 |
| čerpanie | 177 | 8 609 |
| stav k 31. decembru (resp. k 30.6.) | 459 | 250 |

Účtovná jednotka čerpala vo vykazovanom období prostriedky zo sociálneho fondu len na príspevky zamestnancom na stravovanie a na regeneráciu pracovnej sily.

6. Vydané dlhopisy

Emisné podmienky pre Dlhopis I. garantovaná a.s., ISIN 4120003393 séria 01:

Dlhopis bol vydaný ako zaknihovaný cenný papier na meno v menovitej hodnote 1.000,- Sk, ISIN SK 4120003393 séria 01. Cenný papier bol vydaný na základe verejnej ponuky.

Emisný kurz bol stanovený na 96% - 100% menovitej hodnoty dlhopisu, pričom pevná cena bola stanovená v deň začiatku vydávania emisie dlhopisov. Emisný kurz bol určený tak, že prvých 5 dní sa dlhopisy predávali v emisnom kurze a počnúc 6 dňom sa už predávali za cenu zvýšenú o alikvotný úrokový výnos (AUV) za obdobie od dátumu začiatku vydávania dlhopisov, ku dňu ich predaja.

Na dlhopis bol vyhotovený Prospekt cenného papiera v súlade s §123 zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. GRUFT - 007/2002/SPCP zo dňa 9.9.2002. Prospekt cenného papiera je k nahliadnutiu v sídle spoločnosti.

Na Dlhopis I. garantovaná a.s. bola podaná žiadosť na obchodovanie na voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave v roku 2002, pričom v tomto roku bolo aj kladne rozhodnuté v tejto veci a súčasne sa začalo obchodovanie na burze.

Dlhopis bol úročený pevnou ročnou úrokovou sadzbou vo výške 8,75 % p. a. počas úročeného obdobia, počítanou spôsobom 30/360.

Výnos dlhopisu bol vyplácaný jedenkrát ročne, k 23.9. príslušného roka výplaty výnosu. Výplatu výnosov zabezpečuje emitent. Výnosy z dlhopisu sú zdaňované v zmysle platných daňových predpisov, platných v čase ich vyplácania. Dlhopis je krytý majetkom spoločnosti.

V zmysle emisných podmienok Spoločnosť k 23.9.2007 (deň splatnosti) mala vyplatené menovité hodnoty všetkých dlhopisov (spolu s adekvátnymi úrokovými výnosmi) tým majiteľom, ktorý riadne a včas oznámili Spoločnosti ich bankové účty.

K dátumu zostavenia poznámok mala Spoločnosť vyrovnané všetky svoje splatné záväzky z istín a úrokov z dlhopisov pri tých majiteľoch dlhopisov, ktorí si riadne splnili podmienky nutné na vyplatenie týchto výnosov.

Výplata istín a výnosov z dlhopisov prebieha a bude prebiehať aj v najbližších rokoch podľa toho, ako si budú ich majitelia nahlasovať svoje bankové účty.

K 31.12.2009 Spoločnosť evidovala záväzky z nevyplatených už splatných dlhopisov spolu s úrokmi vo výške 2.129.541 EUR.

7. Bankové úvery

Vo vykazovanom období roku 2009 a 2008 Spoločnosť nečerpala ani nesplácala žiadne bankové úvery.

8. Časové rozlíšenie

Vo vykazovanom období Spoločnosť neúčtovala na žiadnych účtoch časového rozlíšenia pasív. V roku 2008 Spoločnosť účtovala len o výnosov budúcich období vo výške 17.665 EUR ako o výnosoch z dopredu zaplateného nájomného od nájomcov na Nám. 1.mája 14 v Bratislave, v budove Spoločnosti. K 31.12.2009 je stav výnosov budúcich období a výdavkov budúcich období nulový.

H. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| tržby za predaj služieb (602) | 2 401 | 150 589 |
| spolu | 2 401 | 150 589 |

Tržby z predaja služieb predstavovali vo vykazovanom období tržby z prenájmu hnutel'ného a nehnuteľného majetku a to konkrétne z prenájmu administratívnych priestorov na Nám. 1.mája v Bratislave.

2. Iné výnosy z hospodárskej činnosti

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| tržby z predaja dlho d. hmot. a nehmot. majetku (641) | 41 176 | 2 500 051 |
| tržby z predaja materiálu (642) | 0 | 0 |
| zmluvné pokuty, penále a úroky z omeškania (644) | 57 271 | -76 707 |
| ostatné pokuty, penále a úroky z omeškania (645) | 0 | 0 |
| výnosy z odpísaných pohľadávok (646) | 1 984 779 | 20 194 044 |
| ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (648) | 33 016 | 59 971 |
| spolu | 2 116 242 | 22 677 359 |

Vo vykazovanom období účtovala Spoločnosť o iných výnosoch z hospodárskej činnosti takto:

- na účte 641 o výnosoch z predaja hmotného majetku, automobilov, výpočtovej techniky a nábytku,
- na účte 644 o zmluvných pokutách a úrokoch z omeškania z poskytnutej pôžičky spoločnosti Novácke chemické závody, a.s.,
- na účte 646 o postúpení pohľadávok (viď bod F.5. týchto poznámok),
- na účte 648 hlavne o vrátenej pomernej časti za poistenie automobilov v dôsledku bezškodového priebehu poistenia.

3. Finančné výnosy

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| tržby z predaja cenných papierov a podielov (661) | 99 000 | 1 398 638 |
| úroky (662) | 3 586 608 | 909 893 |
| kurzové zisky (663) | 0 | 4 385 |
| výnosy z dlhodobého finančného majetku (665) | 237 | 140 |
| ostatné finančné výnosy (668) | 0 | 169 |
| Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666) | 111 | 0 |
| spolu | 4 579 566 | 2 313 225 |

Vo vykazovanom období účtovala Spoločnosť o finančných výnosoch hlavne na účte 662, o výnosových úrokoch z poskytnutých pôžičiek spoločnostiam konsolidačného poľa a iným nespriazneným spoločnostiam a na účte 661 o výnosoch z predaja obchodného podielu v spoločnosti M.M.B.M., spol. s r.o.

I. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH

1. Náklady na spotrebované nákupy

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| spotreba materiálu (501) | 12 253 | 23 346 |
| spotreba energie (502) | 2 354 | 32 212 |
| spolu | 14 607 | 55 558 |

2. Náklady na služby

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| opravy a udržiavanie (511) | 10 523 | 56 317 |
| cestovné (512) | 6 232 | 12 687 |
| náklady na reprezentáciu (513) | 1 241 | 541 |
| ostatné služby (518) | 597 235 | 400 265 |
| spolu | 615 231 | 469 810 |

Vo vykazovanom období Spoločnosť realizovala náklady na iné súvisiace služby poskytnuté účtovnej jednotke auditorom (overenie účtovnej závierky) vo výške 24.700 EUR. Medzi

najvýznamnejšie náklady ostatných služieb patrili hlavne tieto: náklady na právne služby a právne poradenstvo, náklady na prenájom administratívnych priestorov, náklady na operatívny prenájom osobných automobilov, náklady na organizovanie valného zhromaždenia, internet a telekomunikačné poplatky, náklady na vypracovanie znaleckých posudkov a iné.

3. Osobné náklady

| | 2009 | 2008 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| mzdové náklady (521) | 71 562 | 142 892 |
| odmeny členom štatutárnych orgánov (523) | 67 399 | 70 902 |
| zákonné a sociálne zabezpečenie (524) | 29 833 | 46 018 |
| zákonné sociálne náklady (527) | 4 573 | 8 629 |
| spolu | 173 367 | 268 441 |

4. Dane a poplatky

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| daň z motorových vozidiel (531) | 877 | 1 004 |
| daň z nehnuteľností (532) | 0 | 3 592 |
| ostatné dane a poplatky (538) | 7 529 | 14 739 |
| spolu | 8 406 | 19 335 |

5. Iné náklady na hospodársku činnosť

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| zostatková cena dlhod. hmot. a nehmot. majetku (541) | 109 348 | 5 697 416 |
| zmluvné pokuty, penále a úroky z omeškania (544) | 933 | 150 |
| ostatné pokuty, penále a úroky z omeškania (545) | 13 806 248 | 43 125 |
| odpis pohľadávky (546) | 5 851 578 | 40 894 961 |
| tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam (547) | 18 657 849 | -357 714 |
| ostatné náklady na hospodársku činnosť (548) | 66 770 | 29 910 646 |
| manká a škody (549) | 8 045 | 0 |
| spolu | 38 500 771 | 76 188 584 |

Vo vykazovanom období účtovala Spoločnosť o iných nákladoch na hospodársku činnosť takto:

- na účte 541 o zostatkovej cene za predaný hmotný majetok (reštauračné zariadenie a výpočtová technika),
- na účte 545 o pokute Európskej komisii za podozrenie na kartelovú dohodu bývalej dcérskej spoločnosti Novácke chemické závody, a.s. vo výške 13.720.000 EUR + úroky z omeškania vo výške 61.082 EUR od termínu splatnosti pokuty do konca účtovného obdobia,
- na účte 546 o nákladoch z postúpených a odpísaných pohľadávok (viď bod F.5. týchto poznámok),
- na účte 547 o nákladoch na tvorbu opravnej položky z pohľadávky voči spoločnosti SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov vo výške 18.627.069 EUR,
- na účte 548 hlavne o zúčtovaní mesačných koeficientov DPH s ročným koeficientom a o nákladoch na finančné vyrovnanie sa v spore I.garantovaná a.s. s dvomi fyzickými osobami.
- Na účte 549 o inventarizačných rozdieloch majetku a zásob

6. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku

| | 2009 | 2008 |
|---|---------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| odpisy dlhodobého HM a NH (551) | 27 599 | 398 768 |
| tvorba a zúčtovanie OP k dlhodobému majetku (553) | 0 | 42 926 |
| spolu | 27 599 | 441 694 |

7. Finančné náklady

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|-----------------|
| | EUR | EUR |
| predané cenné papiere a podiely (561) | 5 100 000 | 3 312 459 |
| nákladové úroky (562) | 3 716 | 71 807 |
| kurzové straty (563) | 0 | 3 993 |
| tvorba a zúčtovanie OP k finančnému majetku (565) | 0 | -3 911 098 |
| ostatné finančné náklady (568) | 67 953 | 10 814 |
| spolu | 5 171 669 | -512 025 |

Vo vykazovanom období účtovala Spoločnosť o finančných nákladoch hlavne na účte 568, kde účtovala hlavne o nákladoch na uzatvorené poistenie za škodu spôsobenú členmi orgánov spoločnosti. Na účte 561 účtovala o predaji obchodného podielu v spoločnosti M.M.B.M., spol. s r.o.

J. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

| | 2009 | | | 2008 | | |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------|-----------------|----------------------|
| | základ dane EUR | daň EUR | daň % | základ dane EUR | daň EUR | daň % |
| výsledok hospodárenia pred zdanením | -41 935 053 | | 100,00 % | -51 764 375 | | 100,00 % |
| z toho teoretická daň 19% | | -7 967 660 | 19,00 % | | -9 835 231 | 19,00 % |
| daňovo neuznané náklady | 42 475 266 | 8 070 301 | -19,24 % | 79 956 262 | 15 191 690 | -29,35 % |
| výnosy nepodliehajúce dani | 0 | 0 | 0,00 % | -15 103 272 | -2 869 622 | 5,54 % |
| odpočet daňovej straty | -540 213 | -1 02 640 | 0,24 % | -13 088 615 | -2 486 837 | 4,80 % |
| | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0,00 %</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0,00 %</u> |
| splatná daň | | <u>0</u> | <u>0,00 %</u> | | <u>0</u> | <u>0,00 %</u> |
| odložená daň | | <u>0</u> | <u>0,00 %</u> | | <u>0</u> | <u>0,00 %</u> |
| celková vykázaná daň | | <u>0</u> | <u>0,00 %</u> | | <u>0</u> | <u>0,00 %</u> |

K. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

Na podsúvahových účtoch účtovná jednotka sleduje skutočnosti, o ktorých neúčtuje v účtovných knihách a ktorých znalosť je podstatná na posúdenie majetkovoprávnej situácie účtovnej jednotky a jej ekonomických zdrojov, ktoré môže využiť.

Spoločnosť eviduje na podsúvahe tieto pohľadávky:

- na základe Zmluvy o postúpení pohľadávky zo dňa 5.9.2006 medzi postupcom spoločnosťou VITRUM, spol. s r.o. a postupníkom spoločnosťou 1. garantovaná a.s. postúpenú pohľadávku voči spoločnosti 1. dôchodková a.s. v nominálnej hodnote 74.516 EUR,
- na základe zmluvy o postúpení pohľadávky uzatvorenej medzi Spoločnosťou a spoločnosťou Koliba production & services, s.r.o. (Brečtanova 1, 833 14 Bratislava) zo dňa 20.12.2007 pohľadávku voči spoločnosti Štúdio Koliba, a.s. výške 185.576 EUR (rozdiel medzi nominálnou hodnotou pohľadávky a odplatom za jej postúpenie).

L. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Prípadné ďalšie záväzky

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

Pohľadávky uvedené v bode K, písmeno a) a b).

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.

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

Hrubé príjmy členov štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti za ich činnosť pre Spoločnosť vo vykazovanom období boli vo výške 67.399 EUR (v predchádzajúcom účtovnom období boli 41.360 EUR). V priebehu vykazovaného obdobia rovnako ako v predchádzajúcom účtovnom období členovia štatutárneho ani dozorného orgánu Spoločnosti nepoberali žiadne nepeňažné príjmy.

Okrem vyššie uvedených príjmov, Spoločnosť vo vykazovanom období členom štatutárneho a dozorného orgánu nevyplatila žiadne iné peňažné a nepeňažné odmeny.

N. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

a) zoznam spriaznených osôb vo vykazovanom období (kapitálovo a personálne prepojené osoby):

- V.V.R. Slovakia, s.r.o. (M.R. Štefánika 1, 972 71 Nováky),
- Štúdio Koliba, a.s. (Brečtanova 1, 833 14 Bratislava),
- SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov (Košická 8, 080 32 Prešov),
- M.M.B.M., spol. s r.o. (Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava),
- G1 INVESTMENTS LIMITED, (Akropoleos, 59-61, Savvides center, 1stfloor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C.2082, Cyprus),
- Capital Industrial, a.s. (Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava),

Medzi osoby kapitálovo a personálne prepojené so Spoločnosťou sa zaraďujú i fyzické osoby, ktoré boli a sú v obchodnom vzťahu so Spoločnosťou, pričom tieto zastávajú funkcie v štatutárnych a kontrolných orgánoch vyššie uvedených obchodných spoločností.

b) spoločnosť evidovala k 31.12.2009 transakcie - saldo vzájomných pohľadávok a záväzkov so spriaznenými osobami v nasledovnej výške (+ je pohľadávka, - je záväzok):

| a) transakcie s materským podnikom, sesterskými a dcérskymi podnikmi: | K 31.12.2009 v EUR |
|--|-----------------------|
| M.M.B.M., spol. s r.o. (Lamačská cesta 3, 841 041 Bratislava) | 3.048 |
| V.V.R. Slovakia, s.r.o. (M.R. Štefánika 1, 972 71 Nováky) | 14.112 |
| Capital Industrial, a.s. (Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava) | 224.422 |
| SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov (Košická 8, 080 32 Prešov) | 18.628.624 |
| Štúdio Koliba, a.s. (Brečtanova 1, 833 14 Bratislava) | 321.981 |
| G1 INVESTMENTS LIMITED, Akropoleos, 59-61, Savvides center, 1stfloor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C.2082, Cyprus | -513.689 |
| Zástupcovia štatutárneho a dozorného orgánu + zamestnanci | -8.926 |

b) transakcie so spoločnými podnikmi:

| | |
|--|---|
| Spoločnosť nemá majetkové účasti v žiadnom spoločnom podniku | 0 |
|--|---|

c) transakcie s pridruženými podnikmi:

| | |
|--|---|
| Spoločnosť nemá majetkové účasti v žiadnom pridruženom podniku | 0 |
|--|---|

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

Po dni ku ktorému zostavuje účtovná jednotka účtovnú závierku (31.12.2009) do dátumu zostavenia týchto poznámok nenastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by mali vplyv na verné zobrazenie hospodárskej situácie spoločnosti.

P. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

a) Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia

| | stav | | | | stav 31.12.2009 EUR |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|---------------------------|
| | 31.12.2008 EUR | prírastky EUR | úbytky EUR | presuny EUR | |
| Základné imanie | | | | | |
| Základné imanie | 91 447 441 | 0 | 0 | 0 | 91 447 441 |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely | -1 035 045 | 0 | 0 | 0 | -1 035 045 |
| Zmena základného imania | 0 | 0 | 8 | 0 | -8 |
| Kapitálové fondy | | | | | |
| Emisné ážio | 9 958 176 | 0 | 0 | 0 | 9 958 176 |
| Ostatné kapitálové fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceň.rozdiely z precenenia majetku a záväzkov | 0 | -412 161 | 0 | 0 | -412 161 |
| Oceň.rozdiely z kapitálových účastín | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceň.rozdiely z precen. pri splnutí a rozdelení | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fondy zo zisku | | | | | |
| Zákonný rezervný fond | 0 | 8 | 0 | 0 | 8 |
| Nedeliteľný fond | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledok hospodárenia minulých rokov | | | | | |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neuhradená strata minulých rokov | -1 807 826 | 0 | -29 874 526 | -51 764 375 | -39 963 674 |
| Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie | -51 764 375 | -41 935 053 | 0 | 51 764 375 | -41 935 053 |
| Spolu | 30 532 371 | -42 347 206 | -29 874 518 | 0 | 18 059 684 |

b) Rozdelenie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

V roku 2008 dosiahla Spoločnosť účtovný hospodársky výsledok stratu vo výške 51.764.375 EUR. Na základe rozhodnutia Riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 30.6.2009 sa táto strata preúčtovala v plnej výške na účet neuhradená strata minulých rokov.

c) Akcie a podiely na základom imaní vlastnené účtovnou jednotkou, vrátane akcií a podielov na základom imaní vlastnených ňou ovládanými osobami a osobami, v ktorých má účtovná jednotka podstatný vplyv.

Vid' tabuľka v časti C, Informácie o akcionároch účtovnej jednotky, štruktúra akcionárov k 31.12.2009.

d) Zisk na akciu alebo podiel na vlastnom imaní

Spoločnosť dosiahla v účtovnom období od 1.1.2009 do 31.12.2009 účtovnú stratu vo výške 41.935.053 EUR.

Ukazovateľ ziskovosti na jednu akciu je nasledovný:

- na 1 akciu v nominálnej hodnote 3,319391 EUR predstavuje stratovosť výšku približne 1,522173 EUR
- na 1 akciu v nominálnej hodnote 33,193918 EUR predstavuje stratovosť výšku približne 15,221736 EUR

Podiel na základom imaní za vykazované obdobie na akciu je nasledovný:

- na akciu v nominálnej hodnote 3,319391 EUR podiel vo výške 3,319391 EUR
- na akciu v nominálnej hodnote 33,193918 EUR podiel vo výške 33,193918 EUR

Podiel na vlastnom imaní k 31.12.2009 na akciu je nasledovný:

- na akciu v nominálnej hodnote 3,319391 EUR podiel vo výške približne 0,655537 EUR
- na akciu v nominálnej hodnote 33,193918 EUR podiel vo výške 6,555369 EUR

e) Ostatné informácie o vlastnom imaní

Na negatívnu zmenu vlastného imania vo vykazovanom období prostredníctvom dosiahnutého hospodárskeho výsledku mali vplyv hlavne tieto účtovné operácie:

- tvorba opravnej položky k pohľadávke voči spoločnosti SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov vo výške 18.627 tis. EUR.
- saldo nákladov z postúpených a odpísaných pohľadávok vo výške 3.867 tis. EUR (viď bod F.5. týchto poznámok),
- zúčtovanie záväzku voči Európskej komisii z dôvodu podozrenia uzatvorenia kartelovej dohody bývalej dcérske spoločnosti I.garantovanej vo výške 13.781 tis. EUR.
- strata z predaja obchodného podielu v spoločnosti M.M.B.M., spol. s r.o. vo výške 5.000 tis. EUR.

R. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31.12.2009
(priama metóda vykazovania)

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti v EUR

| Označenie | Text | Bežné obdobie | Minulé obdobie |
|-----------|---|-------------------|-------------------|
| A.1. | Príjmy z predaja tovaru (+) | | |
| A.2. | Výdavky na nákup tovaru (-) | | |
| A.3. | Príjmy z predaja vlastných výrobkov (+) | | |
| A.4. | Príjmy z predaja služieb (+) | | 137 490 |
| A.5. | Výdavky na obstaranie materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (-) | 1 928 | 43 273 |
| A.6. | Výdavky na služby (-) | 3 640 | 399 380 |
| A.7. | Výdavky na osobné náklady (-) | 167 670 | 286 358 |
| A.8. | Výdavky na dané a poplatky, s výnimkou výdavkov na daň z príjmov účtovnej jednotky (-) | 411 968 | 165 908 |
| A.9. | Príjmy z predaja cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+) | | |
| A.10. | Výdavky na nákup cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-) | | |
| A.11. | Príjmy z uzavretých zmlúv, ktorých predmetom je právo určené na predaj alebo na obchodovanie (+) | | |
| A.12. | Výdavky z uzavretých zmlúv, ktorých predmetom je právo určené na predaj alebo na obchodovanie (-) | | |
| A.13. | Príjmy z úverov, ktoré účtovne jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, ak boli úvery poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+) | | |
| A.14. | Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovne jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, ak boli úvery poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-) | | |
| A.15. | Ostatné príjmy z prevádzkovej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+) | -827 876 | -3 029 632 |
| A.16. | Ostatné výdavky na prevádzkovú činnosť, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (-) | 860 304 | 2 469 775 |
| | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet A.1. až A.16.) | -2 273 386 | -6 256 836 |
| A.17. | Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+) | 925 | 14 629 |
| A.18. | Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-) | | 905 672 |
| A.19. | Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+) | | |
| A.20. | Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-) | | |
| | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet A.1. až A.20.) | -2 272 461 | -7 147 879 |
| A.21. | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo do finančných činností (-/+) | | |
| A.22. | Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+) | | |
| A.23. | Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-) | | |
| A. | Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (súčet A.1. až A.23.) | -2 272 461 | -7 147 879 |

Peňažné toky z investičnej činnosti v EUR

| | | | |
|-----------|---|------------------|------------------|
| B.1. | Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-) | | |
| B.2. | Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-) | | 49 955 |
| B.3. | Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo obchodovanie (-) | | |
| B.4. | Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+) | | |
| B.5. | Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+) | | 12 773 |
| B.6. | Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo obchodovanie (+) | | |
| B.7. | Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-) | -510 000 | 1 821 |
| B.8. | Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+) | 7 428 968 | 6 079 040 |
| B.9. | Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-) | | |
| B.10. | Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+) | | |
| B.11. | Príjmy z nájmu súboru hnutelného majetku a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájmom (+) | | |
| B.12. | Príjate úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+) | | |
| B.13. | Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+) | | |
| B.14. | Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo, ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-) | | |
| B.15. | Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo, ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (+) | | |
| B.16. | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ich možné začleniť do investičných činností (-) | | |
| B.17. | Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+) | | |
| B.18. | Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-) | | |
| B.19. | Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+) | | |
| B.20. | Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-) | | |
| B. | Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B.1. Až B.20.) | 7 938 968 | 6 040 037 |

Peňažné toky z finančnej činnosti v EUR

| | | | |
|---------|--|------------|------------|
| C.1. | Peňažné toky vznikajúce vo vlastnom imaní (súčet C.1.1. až C.1.8.) | -5 560 258 | -3 183 |
| C.1.1. | Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+) | | |
| C.1.2. | Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ak je účtovnou jednotkou (+) | | |
| C.1.3. | Prijaté peňažné dary (+) | | |
| C.1.4. | Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+) | | |
| C.1.5. | Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-) | | |
| C.1.6. | Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-) | | |
| C.1.7. | Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkom alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (-) | 5 560 081 | |
| C.1.8. | Výdavky z ďalších dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-) | 177 | 3 183 |
| C.2. | Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov a z finančnej činnosti (súčet C.2.1. až C.2.10.) | -135 542 | -367 065 |
| C.2.1. | Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+) | 85 | 854 |
| C.2.2. | Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-) | 134 729 | 360 895 |
| C.2.3. | Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+) | | |
| C.2.4. | Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-) | | |
| C.2.5. | Príjmy z prijatých pôžičiek (+) | | |
| C.2.6. | Výdavky na splácanie pôžičiek (-) | | |
| C.2.7. | Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci (-) | | 4 958 |
| C.2.8. | Výdavky na úhradu záväzkov za nájom súboru hnuťelného majetku a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájomcom (-) | | |
| C.2.9. | Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+) | 5 | |
| C.2.10. | Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (-) | 903 | 2 066 |
| C.3. | Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-) | | |
| C.4. | Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-) | | |
| C.5. | Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (-) | | |
| C.6. | Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (+) | | |
| C.7. | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností (-) | | |
| C.8. | Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+) | | |
| C.9. | Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-) | | |
| C. | Čisté peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C.1. až C.9.) | -5 695 801 | -370 248 |
| D. | Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (+/-) (súčet A + B + C) | -26 846 | -1 379 020 |
| E. | Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-) | 37 478 | 1 416 676 |
| F. | Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-) | 10 632 | 37 656 |
| G. | Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-) | | -178 |
| H. | Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-) | 10 632 | 37 478 |

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

S. OSTATNÉ DÔLEŽITÉ SKUTOČNOSTI KTORÉ NASTALI V PRIEBEHU VYKAZOVANÉHO OBDOBIA

- 1) Dňa 14.1.2008 uzatvorila Spoločnosť spolu so spoločnosťou M.M.B.M., spol. s r.o. (ako Objednávateľa) Zmluvu o poskytovaní odbornej poradenskej činnosti so spoločnosťou PP CONSULT – znalecká organizácia, s.r.o. (ako Poradca), na základe ktorej sa Poradca zaviazal pre objednávateľov odplatne poskytnúť poradenské služby pri predaji celého akciového podielu v spoločnosti Štúdio Koliba, a.s. v konkurze, nachádzajúceho sa v majetku spoločnosti M.M.B.M., spol. s r.o., spolu so všetkými pohľadávkami Objednávateľov voči uvedenému úpadcovi. V zmysle uvedeného bol následne zrealizovaný prostredníctvom obchodnej verejnej súťaže predaj vyššie uvedených aktív, pričom na základe Súhlasu s víťazom tendra zo dňa 28.2.2008 sa po splnení všetkých požadovaných kritérií a odporúčaní Poradcu víťazom tohto tendra stala spoločnosť SIRKLEIN HOLDINGS LTD., so sídlom Vanterpool Plaza, Wickhams Cay 1, 2nd floor, Road Town Tortola, British Virgin Islands (ako Kupujúci). Následne dňa 29.2.2008 uzatvorila spoločnosť M.M.B.M. spol. s r.o. s Kupujúcim Zmluvu o kúpe cenných papierov, na základe ktorej Kupujúci nadobudol od M.M.B.M. spol. s r.o. celý jej akciový podiel v spoločnosti Štúdio Koliba, a.s., v konkurze. Predajná cena bola dohodnutá vo výške 57.650 tis. Sk, pričom časť kúpnej ceny vo výške 10.000 tis. Sk uhradil Kupujúci ako povinnú zábezpeku do 31.1.2008 a zvyšnú časť kúpnej ceny sa v zmysle zmluvy zaviazal uhradiť najneskôr do 30 dní od majetkového vysporiadania transakcie, t.j. od prevodu akcií v zmysle zmluvy. Súčasne dňa 29.2.2008 uzatvorila Spoločnosť s Kupujúcim Zmluvu o postúpení pohľadávok, na základe ktorej Spoločnosť na kupujúceho postúpila svoje pohľadávky voči spoločnosti Štúdio Koliba, a.s. v konkurze v celkovej výške 258.366 tis. Sk za odplatu vo výške 258.366 tis. Sk. Kupujúci mal v zmysle zmluvy celú odplatu uhradiť najneskôr do 30 dní odo dňa účinnosti zmluvy. Rovnako postúpila na Kupujúceho aj všetky svoje pohľadávky spoločnosť M.M.B.M. spol. s r.o. K dátumu zostavenia týchto poznámok bola celá kúpna cena za predaj obchodného podielu ako aj odplata za postúpenie pohľadávok v plnej výške Kupujúcim uhradená.
- 2) Spoločnosť Dňa 21.6.2007 prostredníctvom inzercie v denníku Hospodárske noviny vyhlásila obchodnú verejnú súťaž o najvhodnejší návrh na uzavretie zmlúv predmetom ktorých bolo odplatné zabezpečenie poradenskej činnosti pri predaji všetkých alebo časti nasledovných aktív: 72,21% zaknihovaných a verejne obchodovateľných akcií emitenta JASNÁ Nízke Tatry, a.s. a 72,95% zaknihovaných a verejne obchodovateľných akcií emitenta Novácke chemické závody, a.s., ktoré sú buď v priamom alebo nepriamom (prostredníctvom dcérskych spoločností) vlastníctve Spoločnosti. Dňa 6.12.2007 uzatvorila Spoločnosť Zmluvu o poskytovaní poradenských služieb so spoločnosťou Cabernet Finance, a.s. so sídlom Laurinská 11, 811 01 Bratislava (ďalej len poradca) na základe ktorej sa poradca zaviazal poskytovať služby ekonomického a organizačného poradenstva pri príprave a realizácii predaja vyššie

uvedeného podielu v spoločnosti JASNÁ Nízke Tatry, a.s.. Na základe tohto bola dňa 7.5.2008 v denníku Hospodárske noviny a denníku Financial Times uverejnená Výzva na prejavenie záujmu na odpredaj podielu v spoločnosti JASNÁ Nízke Tatry, a.s. Víťazom tendra o kúpu vyššie uvedeného balíka akcií spoločnosti JASNÁ Nízke Tatry, a.s. sa stala spoločnosť KALIMRAJ EQUITY MANAGEMENT LIMITED. Konečným kupujúcim sa však napokon stala spoločnosť Tatry mountain resorts, a.s., ktorá bola spoločnosťou KALIMRAJ EQUITY MANAGEMENT LIMITED označená ako spoločnosť, ktorá je oprávnená uzavrieť s predávajúcim, spoločnosťou G1 INVESTMENTS LIMITED zmluvu o prevode práva a povinností a následne dňa 30.10.2008 uzatvoriť zmluvu o kúpe cenných papierov, ktorých predmetom bol prevod 732.046 kusov akcií emitenta JASNÁ Nízke Tatry, a.s.

- 3) V marci roku 2005 bol na spoločnosť 1.dôchodková, a.s. so sídlom Nám. 1.mája 14, 811 06 Bratislava vyhlásený konkurz. Spoločnosť si ako veriteľ riadne a včas prihlásila v konkurznom konaní svoje pohľadávky v celkovej výške 1.176.991.197,53 Sk. Na tieto pohľadávky sa tvorili v rokoch 2003, 2004 a 2005 v plnej výške nedaňové opravné položky nakoľko ich Spoločnosť považovala za klasifikované a rizikové. Správca konkurznej podstaty tieto pohľadávky poprel v plnej výške a spoločnosť 1.garantovaná, a.s. si uplatnila nárok na ich uspokojenie z konkurznej podstaty na súde. Dňa 30.1.2008 Krajský súd v Bratislave schválil zmier medzi Spoločnosťou a správcom konkurznej podstaty úpadcu a určil, že pohľadávky spoločnosti 1.garantovaná, a.s. vo výške 900.000.000,- Sk v uvedenom konkurznom konaní sú po práve a patria do 1.triedy. Na základe tohto si Spoločnosť už vytvorené nedaňové opravné položky uznala za daňové výdavky do výšky 900.000.tis,- Sk, počínajúc zdaňovacím obdobím, v ktorom boli tieto pohľadávky v určenej lehote prihlásené, t.j. v roku 2005, pričom za toto zdaňovacie obdobie (a následne aj za zdaňovacie obdobie roku 2006) podala aj dodatočné daňové priznania. Spoločnosť touto opravou nevykázala zvýšenú daňovú povinnosť ani za rok 2005 ani za rok 2006.
- 4) Spoločnosť podpísala dňa 6.3.2008 Dohodu o urovaní so spoločnosťou Istrobanka, a.s. (ďalej len „Banka“) a spoločnosťou Novácke chemické závody, a.s. (ďalej len „NCHZ“), ktorou boli urované nasledovné nároky: Banka ako jedna z financujúcich bánk, poskytla NCHZ tri úvery, ktoré boli medzi iným zabezpečované blanco zmenkou vystavenou Spoločnosťou (ďalej len „zmenka“). Vzhľadom na to, že jeden z úverov sa stal splatným, Banka za daných okolností využila doložku cross default a zosplatnila aj zvyšné úvery. Banka následne využila právo vyplniť a prezentovať zmenku. Spoločnosť dobrovoľne neplnila povinnosti zo zmenky. Banka podala návrh na vydanie zmenkového platobného rozkazu, ktorý príslušný súd vydal. Spoločnosť podala v lehote proti zmenkovému platobnému rozkazu námietky. NCHZ následne splatili všetky záväzky voči Banke. Po úpravách výšky žalovanej sumy si Banka uplatňovala trovy súdneho konania vo výške 600 tis. Sk, odmenu zo zmenkovej sumy vo výške 5 tis. EUR a úrokov zo zmenkovej istiny vo výške 166 tis. EUR. Po mimosúdnych rokovaniach bola uzavretá predmetná Dohoda o urovaní, ktorá urovnala tieto sporné a pochybné nároky nasledovným spôsobom: Spoločnosť a NCHZ sa zaviazali spoločne a nerozdielne banke zaplatiť sumu vo výške 1.500 tis. Sk (50% NCHZ a 50% Spoločnosť), Banka sa zaviazala vziať späť v celom rozsahu návrh na začatie konania na vydanie zmenkového platobného rozkazu, NCHZ sa zaviazali vziať späť návrh na začatie konania v časti nároku uplatňovaného voči Banke.
- 5) Svojim Rozsudkom zo dňa 14.11.2007 Okresný súd v Prešove rozhodol, že žalovaný, a to spoločnosť SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov (ďalej len „Solivary“), je povinná zaplatiť žalobcovi, spoločnosti WHIGHAM TRADING LIMITED, so sídlom Road Town, Tortola, British Virgins Islands, Wichams Cay 1 (ďalej len „WHIGHAM“) sumu 418.532 tis. Sk s príslušenstvom. Táto pohľadávka vznikla v rámci poskytovania štátnych záruk za úvery niektorých slovenských podnikov pôvodne Fondu národného majetku SR (ďalej len „FNM“). FNM svoju pohľadávku neskôr postúpil a jej súčasným vlastníkom sa tak stal žalobca. Žalovaný sa následne voči rozhodnutiu Okresného súdu v Prešove odvolal. Odvolací súd, ktorým bol v tomto prípade Krajský súd v Prešove, však rozhodnutie Okresného súdu v celom rozsahu potvrdil. Zároveň si spoločnosť WHIGHAM na Okresnom súde Bratislava I uplatňovala voči Spoločnosti žalobou nárok, predmetom ktorého je určenie neúčinnosti

právneho úkonu Solivarov vo vzťahu k spoločnosti WHIGHAM, ktorý spočíva vo vyplatení sumy 900.000 tis. Sk v prospech Spoločnosti. Dňa 20.6.2008 Okresný súd Bratislava I, v Bratislave rozhodol, že Spoločnosť je povinná na splnenie ukrátenej pohľadávky špecifikovanej vo výroku Okresného súdu Bratislava I. zaplatiť spoločnosti WHIGHAM sumu 900.000 tis. Sk. Voči uvedenému rozsudku sa Spoločnosť v zákonnej lehote odvolala. V záujme minimalizovania rizika vyplývajúceho z existujúcej situácie sa Spoločnosť napokon rozhodla so spoločnosťou WHIGHAM uzatvoriť mimosúdnu dohodu na základe ktorej došlo k finančnému vyrovnaniu oboch strán. Súčasne Spoločnosť súvzťažne účtovala o pohľadávke voči spoločnosti SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov vo výške 18.627 tis. EUR ako regresnú náhradu za vyššie uvedené plnenie v prospech spoločnosti WHIGHAM.

- 6) V roku 2006 zaúčtovala Spoločnosť pohľadávku z titulu dividendy vo výške 1.850.000 tis. Sk, ktorú svojim hospodárskym výsledkom vygenerovala za rok 2006 100%-ná dcérska spoločnosť I.garantovanej a.s., spoločnosť G1 INVESTMENTS LIMITED so sídlom Akropoleos, 59-61 Savvides Center, Nicosia, Cyprus. Táto v decembri roku 2006 nadobudla od spoločnosti ZBUDZA RESOURCES LLC. (ďalej len „ZBUDZA“) významné obchodné podiely v spoločnostiach JASNÁ Nízke Tatry, a.s., Novácke chemické závody, a.s. a SOLIVARY, akciová spoločnosť Prešov, ktoré následne v roku 2006 vo svojom účtovníctve precenila na trhovú cenu.

Súčasne sa G1 písomne zaviazala časť zisku z tohto precenenia vo vyššie 1.850.000 tis. Sk vyplatiť ako podiel na zisku (dividendu) svojmu jedinému akcionárovi, spoločnosti I.garantovaná, a.s. Na základe výsledkov priebežnej účtovnej závierky spoločnosť G1 INVESTMENTS LIMITED za obdobie od 1.1.2008 do 30.6.2008 Spoločnosť precenila výšku svojej pohľadávky voči tejto spoločnosti, výsledkom čoho bol trvalý odpis časti pohľadávky vo výške 589.246 tis. Sk. Následne k 17.12.2008 Spoločnosť takto odpísala ďalšiu časť tejto pohľadávky vo výške 270.894 tis. Sk. Dôvodom tohto odpisu bola skutočnosť, že spoločnosť G1 INVESTMENTS LIMITED vo svojom účtovníctve precenila svoje aktívy v podobe akciových podielov na trhovú cenu po reálnom predaji týchto aktív v priebehu roku 2008. Reálna možnosť odpisu časti pohľadávky ktorú uskutočnila Spoločnosť vo svojom účtovníctve z časti k 30.6.2008 a z časti k 17.12.2008 bola podložená písomným potvrdením vedenia Spoločnosti, že v prípade, že ak zisk z dividend, resp. zisk z predaja časti alebo celého balíka aktív spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED, ktoré sú v podobe akciových podielov bude nižší ako výška záväzku z priznaných ale nevyplatených dividend, Spoločnosť súhlasí že si nebude nárokovať zostatkovú výšku pohľadávky a že sa tuto pohľadávku môže o túto čiastku trvalo ponížiť.

- 7) K 31.12.2008 Spoločnosť z pohľadávky z titulu priznanej dividendy voči spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED nevidovala žiadnu sumu. Výška tejto pohľadávky sa v priebehu roka 2008 zúčtovala nasledovne:
- suma vo výške 589.246 tis. Sk sa v zmysle vyššie uvedeného bodu týchto poznámok dňa 30.6.2008 trvalo odpísala,
 - suma vo výške 270.894 tis. Sk sa v zmysle vyššie uvedeného bodu týchto poznámok dňa 17.12.2008 trvalo odpísala,
 - suma vo výške 19.239 tis. Sk bola prijatá na bankový účet Spoločnosti podľa vyššie uvedeného bodu týchto poznámok,
 - suma vo výške 10.000 tis. Sk si Spoločnosti 12.11.2008 vzájomne započítali z existujúcich vzájomných splatných pohľadávok a záväzkov,
 - suma vo výške 1,71 EUR (51,62 Sk) bola použitá vzájomným zápočtom ako vklad do základného imania spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED v podobe zvýšenia základného imania tejto spoločnosti o jednu akciu v nominálnej hodnote 1,71 EUR,
 - suma vo výške 960.621 tis. Sk bola použitá ako vklad do kapitálových fondov spoločnosti G1 INVESTMENTS LIMITED v podobe emisného ážia.
- 8) Na základe rozsudku Okresného súdu Bratislava I zo dňa 19.6.2008 v právnej veci o určenie neplatnosti uznesenia predstavenstva spoločnosti súd rozhodol a určuje, že uznesenie č. 2 prijaté predstavenstvom žalovaného k bodu programu 2. zasadnutia predstavenstva žalovaného, ktoré sa konalo dňa 14.12.2006 o zvýšení základného imania žalovaného podľa § 210 O. z.

z 2.119.945.600,- Sk o čiastku 635.000.000,- Sk na celkových 2.754.945.600,- Sk upísaním 6.350.000 kusov nových kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 100,- Sk a s emisným kurzom jednej akcie 100,- Sk nepeňažným vkladom, je neplatné. Spoločnosť podala voči tomuto rozsudku v zákonnej lehote odvolanie. Na základe Rozsudku Krajského súdu v Bratislave zo dňa 16.4.2009 zmenil rozsudok Okresného súdu v Bratislave tak, že žalobný návrh akcionára (ako žalujúceho) zamietol. Vzhľadom na právnu skutočnosť, že v zmysle ustanovení Občianskeho súdneho poriadku sú dané zákonné dôvody pre podanie dovolania voči Rozsudku Krajského súdu v Bratislave, ako aj vzhľadom na tú právnu skutočnosť, že Rozsudkom Krajského súdu v Bratislave bolo znemožnené právo na ochranu vlastníckych práv akcionára, mal akcionár záujem o uplatnenie mimoriadneho opravného prostriedku voči Rozsudku Krajského súdu v Bratislave, prípadne o podanie ústavnej sťažnosti. V zmysle uvedeného, sa obaja účastníci sporu na základe Dohody o urovaní zo dňa 19.6.2009 uzatvorenej medzi Spoločnosťou (ako žalovaným) a akcionárom Spoločnosti dohodli na finančnom urovaní s tým, že akcionár písomne prehlásil, že sa zaväzuje v plnom rozsahu rešpektovať rozhodnutie prijaté Rozsudkom Krajského súdu v Bratislave ako konečné.

- 9) Na základe zmluvy o urovaní uzatvorenej medzi Spoločnosťou a JUDr. Petrom Kubikom (ako správcom konkurznej podstaty úpadcu 1.dôchodková a.s., ďalej len SKP) sa Spoločnosť zaviazala, že bez zbytočného odkladu vydá pre 1.dôchodkovú, a.s. akcie Spoločnosti v počte 7.981 kusov kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe v nominálnej hodnote jednej akcie 100 SKK a 1.073 kusov kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe v nominálnej hodnote jednej akcie 1.000 SKK, a najmä vykoná všetky úkony potrebné na to, aby akcie boli pripísané na účet majiteľa zaknihovaných cenných papierov. Tento úkon uskutočnila Spoločnosť z toho dôvodu, že do dňa uzatvorenia tejto dohody nevydala vyššie uvedený počet akcií, na ktoré je podľa stavu zápisu v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I a znenia stanov Spoločnosti ku dňu uzavretia tejto dohody rozvrhnuté základné imanie, pričom SKP tvrdí, že spoločnosť 1.dôchodková, a.s. originálne nadobudla práva akcionára ako spoločníka Spoločnosti a to práva akcionára, ktoré zodpovedajú vyššie uvedeným akciám.
- 10) Na základe Zmluvy o prevode majetkového podielu zo dňa 11.6.2009 predala spoločnosť G1 INVESTMENTS LIMITED celý svoj podiel v spoločnosti ZBUDZA RESOURCES LLC spoločnosti mimo konsolidačného poľa spoločnosti 1.garantovaná a.s.
- 11) Dňa 22.7.2009 bolo do sídla spoločnosti doručená informácia, že Európska komisia prijala konečné rozhodnutie vzťahujúce sa na jediné a opakované porušenia ustanovení článku 81 Zmluvy o založení Európskeho spoločenstva a článku 53 Dohody o Európskom hospodárskom priestore. Porušovanie spočívalo v delení trhu, pridelovaní predajných kvót, zákazníkov, určovaní cien ako aj vo výmene citlivých obchodných informácií, ktoré podľa záverov Komisie trvalo minimálne od 7.apríla 2004 do 16.januára 2007. Rozhodnutie Komisie bolo určené spolu 15 spoločnostiam z Nemecka, Švédska, Rakúska, Slovinska a Slovenska. Jedným z príjemcov tohto rozhodnutia bola aj spoločnosť 1.garantovaná a to aj napriek skutočnosti, že jej zástupcovia sa kartelových stretnutí nikdy nezúčastňovali, dokonca o ich existencii nikdy nemali ani žiadnu vedomosť. Túto skutočnosť Komisia vo svojom vyšetrowaní nikdy nespochybnila a ani sa nepokúšala tvrdiť opak. K obvineniu 1.garantovanej pristúpila Komisia až na základe tzv. Zásady osobnej zodpovednosti. Pri uplatňovaní tejto zásady najprv Komisia určí subjekt, právnickú osobu, ktorá sa priamo podieľala na činnosti kartelu, v tomto prípade teda Novácke chemické závody (NCHZ). V tejto súvislosti Komisia vykonala 16.januára 2007 neohlásené vyšetrowania priamo na mieste v závode v Novákoch. Následne v rámci uplatňovania uvedenej zásady Komisia skúma, či subjekt, ktorý sa zúčastňoval na kartelových jednaniach náhodou nepatrí do skupiny spoločností, v rámci ktorej nemá možnosť určiť si svoje správanie na trhu samostatne. V takomto prípade totiž Komisia potom prisudzuje protiprávne konanie aj právnickej osobe, v tomto prípade 1.garantovanej, ktorá podľa názoru Komisie determinuje jej trhové správanie. V dôsledku toho bude materská spoločnosť (1.garantovaná a.s.) zodpovedná spôsobom spoločne a nerozdielne za úhradu pokuty, ktorá môže byť uložená spoločnosti, ktorá sa priamo podieľala na činnosti kartelu. A k práve takémuto záveru sa dopracovala Komisia a to aj napriek tomu, že 1.garantovaná informovala

zástupcov Komisie o skutočnosti, že NCHZ bola schopná v uvedenom čase určovať svoje trhové správanie samostatne. Odo dňa oficiálneho začatia vyšetrovania, ktorým bol 16. január 2007 dopytovala Komisia opakovane zástupcov spoločnosti 1.garantovaná s požiadavkami o poskytnutie relevantných informácií. Výsledkom vyšetrovania zástupcov Európskej komisie bolo prijatie dokumentu tzv. Oznámenie námietok, ktoré je možné vnímať ako obvinenie. Toto Oznámenie námietok je určené len spoločnostiam, ktoré plánuje Komisia potrestať udelením pokuty za porušovanie pravidiel hospodárskej súťaže. Oznámenie námietok bolo dňa 26. júna 2008 doručené do sídla 1.garantovanej a až týmto okamihom sa tak 1.garantovaná dozvedela, že aj ona je podozrivá z účasti na kartelovej dohode.

Následne bolo dňa 2.októbra 2008 odoslané zástupcom Komisie vyjadrenie 1.garantovanej, v ktorom sme podľa nášho názoru jasne preukázali, prečo by 1.garantovaná nemala byť obvinená po boku NCHZ. Argumenty, ktoré sme v obhajobe uplatnili však Komisia pri prijímaní konečného rozhodnutia odmietla uznať a k uhradeniu pokuty tak zaviazala 1.garantovanú spolu s NCHZ spôsobom spoločne a nerozdielne. Ako už bolo uvedené, toto Rozhodnutie Komisie bolo do Spoločnosti doručené 27.7.2009. Od tohto okamihu začala pre 1.garantovanú plynúť 3-mesačná lehota na uhradenie udelenej pokuty, resp. jej časti, keďže sme k jej uhradeniu boli zaviazaní spolu s NCHZ spôsobom spoločne a nerozdielne, resp. lehota dvoch mesiacov a desiatich dní na podanie žaloby na preskúmanie príslušného Rozhodnutie Komisie.

Rozhodnutie Komisie o uložení pokuty je preskúmateľné Súdom prvého stupňa so sídlom v Luxemburgu. Môže sa tak stať z viacerých dôvodov, ako napríklad ak došlo zo strany Komisie k porušeniu právnych predpisov – čo podľa nášho názoru a podľa názoru nášho právneho zástupcu v prípade 1.garantovanej aj oprávnene tvrdíme.

Súd prvého stupňa je orgánom EÚ, ktorý okrem iného dohliada na zákonnosť právnych aktov ostatných orgánov EÚ, vrátane rozhodnutí Komisie. Súd prvého stupňa môže pokutu potvrdiť, zrušiť, znížiť ale dokonca aj zvýšiť. Konanie o preskúmaní rozhodnutia Komisie pred Súdom prvého stupňa sa začína na návrh dotknutej strany, teda 1.garantovanej. 1.garantovaná podala návrh na preskúmanie rozhodnutia Komisie dňa 2.októbra 2009 prostredníctvom svojho právneho zástupcu, ktorým je spoločnosť White & Case. Popri návrhu na preskúmanie rozhodnutia Komisie je možné podať aj samotný návrh na odklad výkonu rozhodnutia Komisie, nakoľko samotné podanie žaloby na Súde prvého stupňa nemá samo o sebe odkladný účinok. O návrhu na odklad výkonu rozhodnutia Komisie rozhoduje skráteným konaním predseda Súdu prvého stupňa. Odklad výkonu je možné udeliť, ak navrhovateľ preukáže, že návrh vo veci samej je prijateľný a odklad výkonu je naliehavý z dôvodu vzniku neodstrániteľnej škody v prípade úspechu v ďalšom konaní. V prípade 1.garantovanej sme presvedčení, že v prípade, pokiaľ Súd nevyhoví návrhu na odklad vykonateľnosti rozhodnutia skutočne môže dôjsť k vzniku neodstrániteľnej škody, keďže by to znamenalo pravdepodobne konkurz spoločnosti. Žalobu na dosiahnutie odkladu vykonateľnosti rozhodnutia podala 1.garantovaná 13.9.2009. O jej prípadnom úspechu alebo neúspechu by malo byť predsedom Súdu prvého stupňa rozhodnuté v priebehu najbližších týždňov. Z procesného hľadiska je aj v prípade neúspechu pred Súdom prvého stupňa ešte možné podať opravný prostriedok na Súdny dvor Európskych spoločenstiev a to v lehote dvoch mesiacov od doručenia rozhodnutia Súdu prvého stupňa spoločnosti.

Pokiaľ sa však vrátíme k podstate porušeniu hospodárskej súťaže a k výške udelených sankcií je možné konštatovať, že celý doterajší proces je pomerne prekvapujúci vo viacerých ohľadoch. Pre príklad je možné uviesť, že 1.garantovaná sa kartelových stretnutí nezúčastňovala vôbec a o ich existencii dokonca nemala ani žiadnu vedomosť. Napriek tomu však pokuta pre spoločnosť 1. garantovaná a spoločnosť NCHZ je najvyššia zo všetkých adresátov Rozhodnutia Komisie. Uloženie najvyššej pokuty spomedzi všetkých účastníkov kartelu je podľa nášho názoru neprimerané okrem iného aj vzhľadom na nízku osobnú angažovanosť predstaviteľov spoločnosti NCHZ v kartelových dohodách a absolútnu neangažovanosť zástupcov 1.garantovanej.

Záverom tejto správy nie je možné opomenúť skutočnosť, že na spoločnosť Novácke chemické závody už bol z podnetu predstavenstva spoločnosti dňa 8.októbra 2009 vyhlásený konkurz a miestne príslušný Okresný súd v Trenčíne ustanovil konkurzného správcu a vyzval veriteľov

závodu, aby v lehote 45 dní odo dňa vyhlásenia konkurzu prihlásili svoje pohľadávky. Hrozba plnenia celej udelenej pokuty tak prechádza v plnom zmysle na 1.garantovanú.

Úsilie predstavenstva v boji proti rozhodnutiu Komisie sa rozhodli podporiť aj drobní akcionári, ktorí v priebehu septembra organizovali petičnú akciu s cieľom osloviť príslušné kompetentné orgány s požiadavkou na podporu spoločnosti a jej akcionárov. Petícia bola odovzdaná zástupcom Európskej komisie na Slovensku ako aj predstaviteľom slovenskej vlády a jej cieľom je vyjadriť nesúhlas s rozhodnutím a postupom Európskej komisie. Z hľadiska závažnosti existujúcej situácie sa okrem aktivity organizovania uvedenej petície zástupcovia drobných akcionárov spoločnosti rozhodli podať vo veci žiadosti o udelenie odkladu výkonu rozhodnutia na súde v Luxemburgu žiadosť o vstup do konania na strane 1.garantovanej. Ich cieľom je podporiť žiadosť 1.garantovanej a dosiahnuť, aby sudca svojim rozhodnutím umožnil 1.garantovanej dosiahnuť želaný odklad. V opačnom prípade, teda za predpokladu, že 1.garantovaná nebude úspešná, to totiž môže mať pre spoločnosť veľmi nepriaznivý dopad. O úspešnosti žiadosti minoritných akcionárov a umožnenie im tak stať sa vedľajším účastníkom konania, by malo byť rozhodnuté v najbližších dňoch.

Na základe vyššie uvedeného ako aj na základe zásady opatrnosti Spoločnosť k 31.12.2009 účtuje o rezerve na túto pokutu vo výške 70% z hodnoty udelenej pokuty 19.600.000 EUR (ako celkového objemu vyrúbenej pokuty) teda vo výške 13.720.000 EUR spolu s úrokom z omeškania od splatnosti pokuty (t.j. od 27.10.2009) do konca účtovného obdobia (t.j. do 31.12.2009).

Zostavená: V Bratislave, 28.04.2010

Schválená: V Bratislave,2010

Člen štatutárneho orgánu spoločnosti:

Osoba zodpovedná za zostavenie poznámok:

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva:

Telefón: 02/59 418 892

Fax: 02/59 418 896

e-mail: zlejsi@garantovana.sk