

Konsolidovaná účtovná zvierka  
za rok 2011 (obdobie od 01.01.do 30.06.2011), k 30.06.2011  
zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva  
(IFRS)



**1. garantovaná a.s.**<sup>®</sup>

**1. garantovaná a. s., Bratislava**

V Bratislave, 30.8.2011

Členovia štatutárneho orgánu:

Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej zvierky:

Telefón:

02/59418892

e-mail:

[zlejsi@garantovana.sk](mailto:zlejsi@garantovana.sk)

Obsah:

**Konsolidovaná súvaha**

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát**

**Konsolidovaný prehľad zmien vlastného imania**

**Konsolidovaný prehľad peňažných tokov**

**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

1. Účtovné zásady a účtovné metódy
2. Dlhodobý hmotný majetok
3. Dlhodobý nehmotný majetok
4. Dlhodobý finančný majetok
5. Zásoby
6. Pohľadávky
7. Krátkodobý finančný majetok, peniaze a peňažné ekvivalenty
8. Vlastné imanie
9. Závázky
10. Výnosy
11. Náklady
12. Dane z príjmov
13. Informácie o iných aktívach a iných pasívach
14. Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb
15. Informácie o posúvahových skutočnostiach
16. Ostatné dôležité skutočnosti, ktoré nastali v priebehu účtovného obdobia
17. Poznámky ku konsolidácii účtovnej závierky

1. garantovaná a. s., Bratislava

Konsolidovaná súvaha k 30.06.2011

MAJETOK	30.06. 2011 v tis. EUR	31.12. 2010 v tis. EUR	Pozn.
<b>Dlhodobý majetok</b>			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	1	1	2
Investície do nehnuteľností			2
Nehmotný majetok			3
Finančný majetok	4	4	4
Investície v pridružených podnikoch vykázané podľa metódy vlastného imania			4
Biologický majetok			2
Odložené daňové pohľadávky			12
Ostatné dlhodobé pohľadávky			6
<b>Dlhodobý majetok spolu</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	
<b>Krátkodobý majetok</b>			
Zásoby			5
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	38 995	35 901	6
Daň z príjmov			12
Biologický majetok			5
Finančný majetok			7
Majetok na predaj			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	18	7
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>	<b>39 015</b>	<b>35 919</b>	
<b>MAJETOK spolu</b>	<b>39 020</b>	<b>35 924</b>	

**1. garantovaná a. s., Bratislava**

**Konsolidovaná súvaha k 30.06.2011**

<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>	<b>30.06. 2011 v tis. EUR</b>	<b>31.12. 2010 v tis. EUR</b>	<b>Pozn.</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	26 515	26 515	8
Emisné ážio	9 958	9 958	8
Kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely	-432	-412	8
Nerozdelené zisky a neuhradené straty	-16 436	-16 851	8
<b>Výsledok hospodárenia</b> bežného účetného obdobia (zisk+ / strata-)	<b>502</b>	<b>415</b>	8
Vlastné imanie pripadajúce na majiteľov vlastného imania materskej spoločnosti	<b>20 107</b>	<b>19 625</b>	8
Menšinové podiely na vlastnom imaní			8
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>20 107</b>	<b>19 625</b>	
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné dlhodobé záväzky			9
Rezervy			9
Finančné záväzky		2 029	9
Odložené daňové záväzky			12
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>2 029</b>	
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	4 605	116	9
Rezervy	14 308	14 154	9
Finančné záväzky			9
Splatná daň z príjmov			12
Záväzky v rámci vyradovaných komplexov aktív			
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>18 913</b>	<b>14 270</b>	
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b>39 020</b>	<b>35 924</b>	

## 1. garantovaná a. s., Bratislava

### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok 2011 (obdobie od 01.01. do 30.06.2011)

	2011 01 - 06 v tis. EUR	2010 01 - 06 v tis. EUR	Pozn.
Tržby	14		10
Ostatné prevádzkové výnosy	3	30	10
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby			10
Spotreba materiálu (vrátane nákladov na obstaranie predaného tovaru)	-5	-5	11
Služby	-147	-262	11
Osobné náklady	-68	-80	11
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-1	-5	2
Zníženie ceny zásob na čistú realizačnú hodnotu alebo nehnuteľností, strojov a zariadení na spätne získateľnú sumu, ako aj zrušenia týchto znížení ceny			11
Ostatné prevádzkové náklady	-257	-211	11
<b>Prevádzkový výsledok hospodárenia</b>	<b>-461</b>	<b>-533</b>	
Finančné výnosy	1 086	1 099	10
Finančné náklady	-123	-98	11
Podiel na zisku a strate pridružených podnikov a spoločných podnikov účtovaný podľa metódy vlastného imania			
Daň z príjmov			12
Zisk alebo strata z predaja aktív a úhrady záväzkov priraditeľných k ukončeným činnostiach			
<b>Výsledok hospodárenia (zisk alebo strata)</b>	<b>502</b>	<b>468</b>	
Zisk alebo strata priraditeľná menšinovému podielu;			
Zisk alebo strata priraditeľná majiteľom vlastného imania materskej spoločnosti.	<b>502</b>	<b>468</b>	
Zisk (+) / Strata (-) na akciu (základný = zriadený)			
v nominálnej hodnote 33,193 €	0,18	0,17	
v nominálnej hodnote 3,319 €	0,02	0,02	

**1. garantovaná a. s., Bratislava**

**Konsolidovaný prehľad zmien vlastného imania (v tisícoch EUR)**

	Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely	Nerozdelené zisky a neuhradené straty	Výsledok hospodárenia za obdobie	Menšinové podiely	Vlastné imanie spolu	Pozn.
<b>Stav k 01.01.2010</b>	<b>90 413</b>	<b>9 958</b>	<b>-412</b>	<b>-80 737</b>			<b>19 222</b>	
Výsledok hospodárenia za obdobie					468		468	
Zmeny reálnych hodnôt (zdanené)								
Kurzové rozdiely z konsolidácie								
Zmeny účtovných metód a opravy chýb								
Kapitálové vklady								
Priznané dividendy								
Zmeny fondov a ostatné pohyby				-12			-12	
Menšinové podiely								
<b>Stav k 30.06.2010</b>	<b>90 413</b>	<b>9 958</b>	<b>-412</b>	<b>-80 749</b>	<b>468</b>		<b>19 678</b>	
<b>Stav k 01.01.2011</b>	<b>26 515</b>	<b>9 958</b>	<b>-412</b>	<b>-16 436</b>			<b>19 625</b>	8
Výsledok hospodárenia za obdobie					502		502	
Zmeny reálnych hodnôt (zdanené)								
Kurzové rozdiely z konsolidácie								
Zmeny účtovných metód a opravy chýb								
Kapitálové vklady								
Priznané dividendy								
Zmeny fondov a ostatné pohyby			-20				-20	
Menšinové podiely								
<b>Stav k 30.06.2011</b>	<b>26 515</b>	<b>9 958</b>	<b>-432</b>	<b>-16 436</b>	<b>502</b>		<b>20 107</b>	8

**1. garantovaná a. s., Bratislava**

**Konsolidovaný prehľad peňažných tokov za rok 2011 (obdobie od 01.01.do 30.06.2011)**

2011	2010
01 - 06	01 - 06
v tis. EUR	v tis. EUR

<b>A.</b>	<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>18</b>	<b>77</b>
	<b>Peňažné toky z prevádzkových činností (vykázané nepriamou metódou)</b>		
	Výsledok hospodárenia pred zdanením	502	468
	<b>Úpravy o nepeňažné operácie:</b>		
	Odpisy a zníženia hodnoty dlhodobého majetku		5
	Zmena stavu dlhodobých rezerv		
	Zmena stavu opravných položiek		-39
	Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov a výnosov	-2 084	-4
	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov		
	Úroky účtované do nákladov	24	16
	Úroky účtované do výnosov	-1 066	-1 099
	Kurzový zisk		
	Kurzová strata		
	Výsledok z predaja dlhodobého majetku		9
	Ostatné položky nepeňažného charakteru		
	<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pre zmenu pracovného kapitálu</b>	<b>-2 624</b>	<b>-644</b>
	<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu:</b>		
	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-1 030	-1 137
	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	4 643	569
	Zmena stavu zásob		
	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku		
	Prijaté úroky	1 066	1 099
	Zaplatené úroky	-24	-16
	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku		
	Vyplatené dividendy a podiely na zisku		
	Zaplatená daň z príjmov		1
<b>B.</b>	<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>	<b>2 031</b>	<b>-54</b>

## 1. garantovaná a. s., Bratislava

Konsolidovaný prehľad peňažných tokov za rok 2011 (obdobie od 01.01.do 30.06.2011)

2011 01 - 06 v tis. EUR	2010 01 - 06 v tis. EUR
-------------------------------	-------------------------------

### Peňažné toky z investičných činností

Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného dlhodobého majetku		
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného dlhodobého majetku		30
Výdavky na obstaranie majetkových alebo dlžných cenných papierov iných podnikov a podielov		
Príjmy z predaja majetkových alebo dlžných cenných papierov iných podnikov a podielov		
Dlhodobé pôžičky a úvery poskytnuté tretím stranám		
Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek a úverov poskytnutých tretím stranám		
Výdavky vyplývajúce z future zmlúv, forwardových zmlúv, opčných zmlúv a swapových zmlúv		
Príjmy vyplývajúce z future zmlúv, forwardových zmlúv, opčných zmlúv a swapových zmlúv		
Prijaté úroky		
Prijaté dividendy a podiely na zisku		
Zaplatená daň z príjmov		
<b>C. Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>30</b>

### Peňažné toky z finančných činností

Príjmy z emisie akcií alebo iných majetkových cenných papierov		
Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie akcií podniku platené jednotlivým majiteľom		
Príjmy z emisie dlžných cenných papierov z pôžičiek, zmeniek, obligácií, hypoték a iných krátkodobých alebo dlhodobých pôžičiek		
Výdavky na splátky pôžičiek	-2 029	
Výdavky nájomcu na úhrady záväzkov z finančného prenájmu		
Zaplatené úroky		
Vyplatené dividendy a podiely na zisku		
Zaplatená daň z príjmov		
<b>D. Čisté peňažné toky z finančných činností</b>	<b>-2 029</b>	
<b>E. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>2</b>	<b>-24</b>
<b>F. Kurzové rozdiely z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia</b>		
<b>G. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>20</b>	<b>53</b>



**Poznámky k účtovným výkazom zostaveným v súlade  
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva za rok 2011**

Obchodné meno a sídlo konsolidujúcej účtovnej jednotky:

**1. garantovaná a. s.**

**Lamačská cesta 3**

**Bratislava**

Konsolidujúca spoločnosť 1. garantovaná, a.s. (ďalej len Spoločnosť, alebo konsolidujúca 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.

Opis hospodárskej činnosti konsolidujúcej účtovnej jednotky:

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,

spostredkovateľská 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

Priemerný počet zamestnancov konsolidujúcej spoločnosti v roku 2011 bol 1 zamestnanec, z toho vedúci zamestnanec bol 1 (Priemerný počet zamestnancov konsolidujúcej spoločnosti v roku 2010 bol 1 zamestnanec, z toho vedúci - jeden).

Konsolidujúca účtovná jednotka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách:

Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky:

**riadna účtovná závierka**

**Informácie o členoch štatutárnych, dozorných a iných orgánov konsolidujúcej 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

PhDr. Jozef Duch – člen

Ing. Martina Kyjaci PhD. – člen

JUDr. Marián Valko – člen

## **1. Účtovné zásady a účtovné metódy**

### **Základné zásady a východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo a všetkými platnými IFRS/IAS prijatými v rámci Európskej únie. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva.

Sú splnené predpoklady, že konsolidujúca účtovná jednotka bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti,

Pri zostavovaní účtovnej závierky v súlade s IFRS je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v účtovných výkazoch a poznámkach k účtovným výkazom. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a činnostiach, je prevdepodobné, že skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

Účtovná závierka spoločnosti, ktorá pozostáva (podľa IAS 1.7) zo súvahy k 30.06.2011, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2011 do 30.06.2011, prehľadu zmien vlastného imania za obdobie od 1.1.2011 do 30.06.2011, prehľadu peňažných tokov za obdobie od 1.1.2011 do 30.06.2011 a poznámok k účtovným výkazom k 30.06.2011 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS / IAS).

Spoločnosť zostavuje účtovnú závierku povinne v súlade IFRS po šiesty krát. K dátumu prechodu na IFRS (1.1.2005) v zmysle IFRS 1 spoločnosť neidentifikovala žiadne významné rozdiely vo vlastnom imaní v porovnaní so slovenskými postupmi účtovania. K dátumu poslednej účtovnej závierky zostavenej podľa slovenských postupov účtovania (31.12.2005) spoločnosť neidentifikovala žiadne významné rozdiely vo finančnej pozícii, výkaze ziskov a strát a výkaze peňažných tokov.

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v zmysle IAS 1. Účtovné výkazy sú zostavené v neskrátenom rozsahu, poznámky takisto.

Účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia (IAS 1.25) a na základe predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať vo svojej činnosti (IAS 1.23).

Účtovná závierka bola zostavená podľa IFRS platných k 30.6.2011. Štandardy účinné po 1.7.2011 neboli skôr aplikované. Ich aplikácia by nemala významný vplyv na vykázané údaje

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

### **Metódy oceňovania použité pri ocenení jednotlivých položiek konsolidovanej účtovnej závierky**

Dlhodobý nehmotný majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

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

Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

#### Dlhodobý finančný majetok

Za dlhodobý finančný majetok sa považujú cenné papiere a podiely, ak sú v držbe spoločnosti dlhšie ako jeden rok.

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. V prípade, že cenné papiere znejú na cudziu menu, ocenia sa kurzom NBS platným v deň obstarania.

Podiely na základnom imaní iných spoločností, ktoré spoločnosť vlastní, sa oceňujú obstarávacou cenou. V prípade poklesu trhovej hodnoty dlhodobého finančného majetku pod cenu obstarania vytvára podnik opravnú položku k tomuto majetku. V prípade, že neexistuje trhové ohodnotenie, za hodnotu podobnú trhovej hodnote sa považuje podiel na hodnote vlastného imania finančnej investície, ktorú má spoločnosť v držbe.

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie, skonto a pod.).

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia).

Zákazková výroba sa vykazuje použitím metódy stupňa dokončenia zákazky

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

Cenné papiere a podiely sa oceňujú obstarávacími cenami, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Od obstarávacej ceny je odpočítané zníženie hodnoty cenných papierov a podielov. Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou

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

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Rezervy sú závazky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

#### Odložené dane

Odložené dane 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) možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovať k budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

#### Daň z príjmov spoločnosti

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré spoločnosť uhradila v priebehu roka.

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

Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania. Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania.

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania.

#### **Zmeny účtovných zásad a zmeny účtovných metód:**

Zmeny účtovných zásad a zmeny účtovných metód v priebehu účtovného obdobia nenastali. Účtovné zásady sú použité konzistentne s účtovnými zásadami predchádzajúceho roku.

**Funkčná mena a mena vykazovania:** Na základe ekonomickej povahy podstatných transakcií a okolností bolo od 1.1.2009 za funkčnú menu a menu vykazovania stanovené EURO (EUR).

Čiastky uvedené v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR ("tis. EUR"), pokiaľ nie je uvedené inak.

#### **Transakcie a zostatky v cudzej mene**

Transakcie v cudzej mene se prepočítávajú do funkčnej meny na základe výmenných kurzov platných k dátumom transakcií. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z týchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a záväzkov vyjadrených v cudzích menách výmenným kurzom platným ku koncu účtovného obdobia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

#### **Tvorba odpisového plánu pre dlhodobý majetok**

Pri tvorbe odpisového plánu vychádzala účtovná jednotka z predpokladanej doby používania. Každý druh nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa odpisuje rovnomerne počas očakávanej priemernej doby ekonomickej životnosti takto:

	Roky
Nehmotný majetok	4
Budovy	20
Stroje a zariadenia	4 - 12
Dopravné prostriedky	4 - 6
Ostatný dlhodobý majetok	4 - 12

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu alebo počas doby životnosti majetku, podľa toho, ktorá je kratšia.

Posúdená bola zbytková cena po ukončení používania majetku  
**dotácie na obstaranie majetku** účtovná jednotka neprijala

## 2. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad o dlhodobom hmotnom majetku	V Obstarávacích cenách (v tis. EUR)				
	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.06.2011
<b>Nehnutelnosti, stroje a zariadenia</b>	<b>69</b>				<b>69</b>
Pozemky					
Budovy, stavby					
Samostatné hnutelné veci a súbory hnut. vecí	69				69
Ostatný dlhodobý hmotný majetok					
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok					
Poskytnuté preddavky na dlhod. hm. majetok					
Opravná položka k nadobudn. majetku					
<b>Investície do nehnuteľností</b>					
Pozemky					
Budovy, stavby					
<b>Biologický majetok</b>					
Pestovateľské celky trvalých porastov					
Základné stádo a ťažné zvieratá					

Prehľad o dlhodobom hmotnom majetku	Oprávky a opravné položky (v tis. EUR)				
	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.06.2011
<b>Nehnutelnosti, stroje a zariadenia</b>	<b>68</b>				<b>68</b>
Pozemky					
Stavby					
Samostatné hnut. veci a súbory hnut. v.	68				68
Ostatný dlhodobý hm. majetok					
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok					
Poskytnuté preddavky na dlh. hm. majetok					
Opravná položka k nadobudn. majetku					
<b>Investície do nehnuteľností</b>					
Pozemky					
Budovy, stavby					
<b>Biologický majetok</b>					
Pestovateľské celky trvalých porastov					
Základné stádo a ťažné zvieratá					

Prehľad o dlhodobom hmotnom majetku	V zostatkových cenách (v tis. EUR)	
	01.01.2011	30.06.2011
<b>Nehnutelnosti, stroje a zariadenia</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Pozemky		
Stavby		
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	1	1
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok		
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hm. majetok		
Opravná položka k nadobudnutému majetku		
<b>Investície do nehnuteľností</b>		
Pozemky		
Stavby		
<b>Biologický majetok</b>		
Pestovateľské celky trvalých porastov		
Základné stádo a ľahné zvieratá		

**Spôsob poistenia dlhodobého majetku:**

**Názov poisťovne:**

**Výška poistenia dlhodobého majetku:**

dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo a dlhodobý majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať:

**Suma založeného dlhodobého majetku (v tis. EUR):**

Popis:

Údaje o Opravnej položke k nadobudnutému majetku,

Opravná položka k nadobudnutému majetku	Brutto	Korekcia	Netto
Stav k 01.01.2011			
Prírastky za rok 2011			
Úbytky za rok 2011			
Presuny (+-) za rok 2011			
Stav k 30.06.2011			

Popis:

### 3. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad o dlhodobom nehmotnom majetku	V Obstarávacích cenách (v tis. EUR)				
	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.06.2011
<b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet</b>	<b>61</b>				<b>61</b>
Zriaďovacie náklady					
Aktivované náklady na vývoj					
Softvér	61				61
Oceniteľné práva					
Goodwill					
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok					
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok					
Poskytnuté preddavky na dlh. nehm. majetok					

Prehľad o dlhodobom nehmotnom majetku	Oprávky a opravné položky (v tis. EUR)				
	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.06.2011
<b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet</b>	<b>61</b>				<b>61</b>
Zriaďovacie náklady					
Aktivované náklady na vývoj					
Softvér	61				61
Oceniteľné práva					
Goodwill					
Ostatný dlh. nehm. majetok					
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok					
Poskytnuté preddavky na dlh. nehm. majetok					

Prehľad o dlhodobom nehmotnom majetku	V zostatkových cenách (v tis. EUR)	
	01.01.2011	30.06.2011
<b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet</b>		
Zriaďovacie náklady		
Aktivované náklady na vývoj		
Softvér		
Oceniteľné práva		
Goodwill		
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok		
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehm. majetok		

#### Výskumná a vývojová činnosť účtovnej jednotky:

	2011	2010
Náklady na výskum :		
Neaktivované náklady na vývoj :		
Aktivované náklady na vývoj:		

#### 4. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK

Prehľad o dlhodobom finančnom majetku	V Obstarávacích cenách (v tis. EUR)				
	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.06.2011
<b>Dlhodobý finančný majetok súčet</b>	<b>37 244</b>				<b>37 244</b>
Podielové c. papiere a podiely v dcérskych podnikoch					
Podielové c. papiere a podiely s podstatným vplyvom	4				4
Ostatné dlhodobé c. papiere a podiely					
Pôžičky účt. jednotke v konsolidovanom celku					
Ostatný dlhodobý finančný majetok	37 240				37 240
Pôžičky s dobou splatnosti do 1 roka					
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok					
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok					
<b>Investície v pridružených podnikoch vykázané podľa metódy vlastného imania</b>					

Prehľad o dlhodobom finančnom majetku	Oprávky a opravné položky (v tis. EUR)				
	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.06.2011
<b>Dlhodobý finančný majetok súčet</b>	<b>37 240</b>				<b>37 240</b>
Podielové c. papiere a podiely v dcérskych podnikoch					
Podielové c. papiere a podiely s podstatn. vplyvom					
Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely					
Pôžičky účtovnej jednotke v konsolid. celku					
Ostatný dlhodobý finančný majetok	37 240				37 240
Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok					
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok					
Poskytnuté preddavky na dlhodobý fin. majetok					
<b>Investície v pridružených podnikoch vykázané podľa metódy vlastného imania</b>					

Prehľad o dlhodobom finančnom majetku	V zostatkových cenách (v tis. EUR)	
	01.01.2011	30.06.2011
<b>Dlhodobý finančný majetok súčet</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Podielové c. papiere a podiely v dcérskych podnikoch		
Podielové c. papiere a podiely s podstatným vplyvom	4	4
Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely		
Pôžičky účtovnej jednotke v konsolid. celku		
Ostatný dlhodobý finančný majetok		
Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok		
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		
Poskytnuté preddavky na dlhod. finančný majetok		
<b>Investície v pridružených podnikoch vykázané podľa metódy vlastného imania</b>		



## 5. ZÁSoby

Prehľad zásob				
Zásoby	Brutto	Korekcia	Netto	Minulé obdobie
Materiál				
Nedokončená výroba a polotovary				
Zákazková výroba s predpokl. nad 1 rok				
Výrobky				
Tovar				
Poskytnuté preddavky na zásoby				
<b>Zásoby spolu</b>				
Zvieratá (biologické aktíva)				

Prehľad o zníženíach hodnoty zásob - opravných položkách k zásobám				
Zásoby	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	30.06.2011
Materiál				
Nedokončená výroba a polotovary				
Zákazková výroba s predpokl. nad 1 rok				
Výrobky				
Tovar				
Poskytnuté preddavky na zásoby				
<b>Zásoby spolu</b>				
Zvieratá (biologické aktíva)				

Dôvody tvorby, zníženia a zrušenia opravných položiek k zásobám:

Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo a má účtovná jednotka obmedzené právo s nimi nakladať:

### Údaje o zákazkovej výrobe:

Stupeň dokončenia zákazky sa určuje pomerom skutočne vynaložených nákladov k celkovým nákladom na zákazku podľa rozpočtu.

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

	tis. EUR
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období	
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru	
Zisk vykázaný k 31. decembru	
Suma prijatých preddavkov	
Suma zadrživanej platby	
Saldo zákazkovej výroby (vykázané ako časové rozlíšenie)	

## 6. POHLADÁVKY

Prehľad pohľadávok				
Dlhodobé pohľadávky	Brutto	Korekcia	Netto	Minulé obdobie
Pohľadávky z obchodného styku				
Pohľadávky vrámci konsolidovaného celku				
Pohľadávky voči spoločnosťom, členom a združeniu				
Iné pohľadávky				
Náklady budúcich období				
Príjmy budúcich období				
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>				

Krátkodobé pohľadávky	Brutto	Korekcia	Netto	Minulé obdobie
Pohľadávky z obchodného styku	38 688	1 888	36 800	35 680
Pohľadávky vrámci konsolidovaného celku				
Pohľadávky voči spoločnosťom, členom a združeniu				
Pohľadávky za upísané vlastné imanie				
Sociálne zabezpečenie				
Ostatné daňové pohľadávky	77		77	148
Iné pohľadávky	18 673	18 666	7	46
Náklady budúcich období	2 111		2 111	27
Príjmy budúcich období				
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>59 549</b>	<b>20 554</b>	<b>38 995</b>	<b>35 901</b>

Prehľad pohľadávok z obchodného styku		
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	Brutto - bežné obdobie	Brutto - Minulé obdobie
Odberatelia		
Zmenky na inkaso		
Pohľadávky za eskontované cenné papiere		
Poskytnuté preddávky		
Ostatné pohľadávky z obchodného styku		

Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	Brutto - bežné obdobie	Brutto - Minulé obdobie
Odberatelia	305	305
Zmenky na inkaso		
Pohľadávky za eskontované cenné papiere		
Poskytnuté preddávky		1
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	38 383	37 301

Prehľad o opravných položkách k pohľadávkam				
Dlhodobé pohľadávky	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	30.06.2011
Pohľadávky z obchodného styku				
Pohľadávky vrámci konsolidovaného celku				
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu				
Iné pohľadávky				
Náklady budúcich období				
Príjmy budúcich období				
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>				

Krátkodobé pohľadávky	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	30.06.2011
Pohľadávky z obchodného styku	1 927		-39	1 888
Pohľadávky vrámci konsolidovaného celku				
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu				
Sociálne zabezpečenie				
Ostatné daňové pohľadávky				
Iné pohľadávky	18 627		39	18 666
Náklady budúcich období				
Príjmy budúcich období				
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>20 554</b>			<b>20 554</b>

#### 7. Krátkodobý finančný majetok, peniaze a peňažné ekvivalenty

Finančné účty	01.01.2011	30.06.2011	Popis
Peniaze	1	2	
Účty v bankách	17	18	
Účty v bankách s dobou viazanosti nad jeden rok			
Krátkodobý finančný majetok			
Obstarávaný krátkodobý finančný majetok			

Finančné účty - opravné položky	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	30.06.2011
Peniaze (X)	x	x	x	x
Účty v bankách (X)	x	x	x	x
Účty v bankách s dobou viazanosti nad 1 rok (X)	x	x	x	x
Krátkodobý finančný majetok	3			3
Obstarávaný krátkodobý finančný majetok				

Dôvody tvorby, zníženia a zrušenia opravných položiek ku krátkodobému finančnému majetku:

Krátkodobý finančný majetok, na ktorý bolo zriadené záložné právo:

a krátkodobý finančný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať:

Ocenenie krátkodobého finančného majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka reálnou hodnotou - vplyv takéhoto ocenenia na výsledok hospodárenia a na výšku vlastného imania:

## 8. VLASTNÉ IMANIE

### Informácie o vlastnom imaní za bežné účtovné obdobie:

#### Opis základného imania

Základné imanie tvorí (v tis. EUR)

Počet akcií	7 023 476	x	0,001	=	7 023
Počet akcií	2 052 598	x	0,010	=	20 526
Počet akcií		x		=	
popis a práva spojené s jednotlivými druhmi akcií:				Spolu	27 549

Základné imanie bolo splatené vo výške: **100%** 27 550 tis. EUR

### Štruktúra spoločníkov - akcionárov konsolidujúcej účtovnej jednotky

Názov - meno	Podiel v tis. EUR	Podiel v % na:		Hlasovacie práva v %
		zákl. imaní	vl. maní	
AHIMSA DEVELOPMENT LIMITED (Akropoleos, 59-61 Sawides center, 1st floor Nikózia, Cyprus)	6 351	23%	23%	23%
Aphotica Investment Properties (Akropoleos, 59- 61 Sawides 2012, Nikózia, Cyprus)	4 800	17%	17%	17%
J&T Perspektiva sm.o.p.f J&T A.M. i.s.a.s. (Pobřežní 14, Praha)	2 588	9%	9%	9%
Ostatní drobní akcionári + vlastné akcie Spoločnosti	13 812	50%	50%	50%
<b>SPOLU</b>	<b>27 550</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Rozdelenie účtovného zisku alebo vysporiadanie účtovnej straty z roku 2010

<b>Výsledok hospodárenia za rok 2010</b>	<b>468</b>
Zákonný rezervný fond	
Nedeliteľný fond	
Štatutárne fondy a ostatné fondy	
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 185
Neuhradená strata minulých rokov	-1 770
Dividendy / podiely na zisku	
Iné:	53

Účtovná jednotka nevlastní akcie a podiely na základnom imaní, vrátane akcií a podielov na základnom imaní vlastnených jej dcérskymi a pridruženými podnikmi

Prehľad o zisku alebo strate, ktorá nebola účtovaná ako náklad alebo výnos, ale priamo na účty vlastného imania, najmä zmeny reálnej hodnoty

Zmena reálnej hodnoty bola v roku 2011 zúčtovaná v rámci vlastného imania vo výške -20

<b>Zisk na akciu alebo podiel na základnom imaní (v tis. EUR)</b>	2011	2010	rozdiel+-
Na základné imanie 1 000 tis. pripadá výsledok hospodárenia:	18	15	3
v percentách (%):	2%	2%	0%
Na základné imanie 1 000 tis. pripadá vlastné imanie:	730	712	17
v percentách (%):	73%	71%	2%
Na akciu v hodnote 0,001 tis. EUR pripadá výsledok hospodárenia:	0,00	0,00	0,00
Na akciu v hodnote 0,01 tis. EUR pripadá výsledok hospodárenia:	0,00	0,00	0,00

	Stav		Zmena	Popis
	01.01.2011	30.06.2011		
Základné imanie zapísané do obchodného registra	27 550	27 550		
Základné imanie nezapísané do obchodného registra				
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-1 035	-1 035		
Pohľadávky za upísané vlastné imanie				
Emisné ážio	9 958	9 958		
Rezervný fond (nedeliteľný fond) tvorený z kapitálových vkladov				
Ostatné kapitálové fondy				
Oceňovacie rozdiely nezahnuté do výsledku hospodárenia	-412	-432	-20	
Rezervný fond tvorený zo zisku				
Ostatné fondy tvorené zo zisku				
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 150	3 335	2 185	
Neuhradená strata minulých rokov	-18 001	-19 771	-1 770	
Výsledok hospodárenia v schvaľovaní	415			
Účtovný zisk alebo účtovná strata	x	502	502	
Vyplatené dividendy	x	x		
Ďalšie zmeny vlastného imania	x	x		
Menšinové podiely				
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>19 625</b>	<b>20 107</b>	<b>482</b>	

## 9. ZÁVAZKY

### Prehľad rezerv

Rezervy	01.01.2011	Prírastky	Úbytky	30.06.2011	predpokl. rok použita
Rezervy zákonné					
Ostatné dlhodobé rezervy					
Krátkodobé rezervy	14 154	154		14 308	2 012

Popis významných položiek rezerv:

### Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	31.12. Spolu	Zostatková doba splatnosti			1.1. Spolu
		do 1 roku	od 1 do 5 r.	nad 5 rokov	
Dlhodobé nevyfakturované dodávky		x			
Dlhodobé záväzky vrámci konsolidovaného celku		x			
Dlhodobé prijaté preddavky		x			
Ostatné dlhodobé záväzky		x			
Výdavky budúcich období		x			
Výnosy budúcich období		x			
<b>Spolu</b>					

Dlhodobé finančné záväzky	31.12. Spolu	Zostatková doba splatnosti			1.1. Spolu
		do 1 roku	od 1 do 5 r.	nad 5 rokov	
Dlhodobé zmenky na úhradu		x			
Vydané dlhopisy		x			2 029
Bankové úvery dlhodobé		x			
Záväzky z prenájmu (leasing)					
<b>Spolu</b>					2 029

Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	31.12. Spolu	Zostatková doba splatnosti			1.1. Spolu
		do 1 roku	od 1 do 5 r.	nad 5 rokov	
Záväzky z obchodného styku	45	45	x	x	44
Nevyfakturované dodávky			x	x	30
Záväzky vrámci konsolidovaného celku	1 893	1 893	x	x	
Záväzky voči spoločníkom a združeniu			x	x	
Záväzky voči zamestnancom	14	14	x	x	7
Záväzky zo sociálneho fondu	1	1	x		
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	7	7	x	x	2
Ostatné daňové záväzky a dotácie	6	6	x	x	5
Ostatné záväzky	2 639	2 639	x	x	28
Výdavky budúcich období			x	x	
Výnosy budúcich období			x	x	
<b>Spolu</b>	<b>4 605</b>	<b>4 605</b>			<b>116</b>

Krátkodobé finančné záväzky	31.12. Spolu	Zostatková doba splatnosti			1.1. Spolu
		do 1 roku	od 1 do 5 r.	nad 5 rokov	
Záväzky z prenájmu (leasing)			x	x	
Bežné bankové úvery			x	x	
Vydané dlhopisy			x		
Krátkodobé finančné výpomoci			x	x	
<b>Spolu</b>					

Prehľad krátkodobých záväzkov z obchodného styku		
Krátkodobé záväzky z obchodného styku	Bežné obdobie	Mínulé obdobie
Dodávatelia	45	27
Zmenky na úhradu		
Prijaté preddávky		
Ostatné záväzky z obchodného styku		17
<b>Spolu</b>	<b>45</b>	<b>44</b>

#### 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, ktorí 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 30.6.2011 Spoločnosť evidovala záväzky z nevyplatených už splatných dlhopisov spolu s úrokmi vo výške 2 009 679 EUR .

## 10. VÝNOSY

### Tržby za vlastné výkony a tovar podľa segmentov

Tržby	2011	2010
	14	
Tržby za predaj tovaru		
Tržby za predaj vl. výrobkov		
Tržby za predaj služieb	14	

Tržby podľa hlavných činností	Spolu	Hlavné činnosti			
		...	...	...	...
Tržby za predaj tovaru					
Tržby za predaj vl. výrobkov					
Tržby za predaj služieb	14	14			
<i>Tržby za vlastné výkony a tovar spolu</i>	<i>14</i>	<i>14</i>			

Tržby podľa teritórií odbytu	Spolu	Slovensko	Zahraničie:		
			...	...	...
Tržby za predaj tovaru					
Tržby za predaj vl. výrobkov					
Tržby za predaj služieb	14	14			
<i>Tržby za vlastné výkony a tovar spolu</i>	<i>14</i>	<i>14</i>			

### Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	2011	2010	
<b>Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti</b>	<b>3</b>	<b>30</b>	<b>Popis</b>
Aktivácia materiálu a tovaru			
Aktivácia vnútroorganizačných služieb			
Aktivácia dlhodobého nehmotného majetku			
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku			
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku			
Tržby z predaja dlhodobého hmotného majetku		30	
Tržby z predaja materiálu			
Zmluvné pokuty, penále a úroky z omešk.			
Ostatné pokuty, penále a úroky z omešk.			
Výnosy z odpísaných pohľadávok			
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	3		



### Zmena stavu vnútroorganizačných zásob

	2011	2010	
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob			Popis
Zmena stavu nedokoncenej výroby			
Zmena stavu polotovarov			
Zmena stavu výrobkov			
Zmena stavu zvierat			

Zmena stavu vnútroorganizačných zásob v súvahe		
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát		
<i>rozdiel</i>		
Dôvody vzniku rozdielu	manká a škody	
	opravné položky	
	zmena metódy oceňovania	
	dary	
	reprezentačné	
	nákupná cena zvierat	
	iné:	

### Opis a suma významných položiek finančných výnosov

	2011	2010	
Finančné výnosy	1 086	1 099	Popis
Tržby z predaja cenných papierov a podielov			
<i>z toho tržby z predaja dlhodobého FM</i>			
Úroky	1 066	1 099	
Kurzové zisky			
<i>z toho kurzové zisky k 30.06.</i>			
<i>z toho kurzové zisky na cash k 30.06.</i>			
Výnosy z precenenia cenných papierov			
Výnosy z dlhodob. finančného majetku			
Výnosy z krátkodob. finančného majetku			
Výnosy z derivátových operácií			
Ostatné finančné výnosy	20		
Zúčtovanie rezerv			
Zúčtovanie opravných položiek			

## II. NÁKLADY

### Spotreba materiálu (vrátane nákladov na obstaranie predaného tovaru)

	2011	2010	
<b>Spotreba materiálu, energie a predaný tovar</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>Popis</b>
Spotreba materiálu	4	4	
Spotreba energie	1	1	
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok			
Predaný tovar			

### Náklady na poskytnuté služby

	2011	2010	
<b>Služby</b>	<b>147</b>	<b>262</b>	<b>Popis</b>
Opravy a udržiavanie		1	
Cestovné			
Náklady na reprezentáciu			
<b>Ostatné služby</b>	<b>147</b>	<b>261</b>	
<i>v tom:</i>			

### Osobné náklady

	2011	2010	
<b>Osobné náklady</b>	<b>68</b>	<b>80</b>	<b>Popis</b>
Mzdové náklady	20	34	
Príjmy spoločníkov a členov zo závislej činnosti			
Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva	34	34	
Zákonné sociálne zabezpečenie	14	12	
Ostatné sociálne zabezpečenie			
<i>Sociálne náklady fyzickej osoby – podnikateľa</i>			
Zákonné sociálne náklady			
Ostatné sociálne náklady			

**Zníženie ceny zásob, nehnuteľností, strojov a zariadení, zrušenia týchto znížení ceny**

	2011	2010	
<b>Zníženie ceny zásob, nehnuteľností, strojov a zariadení, zrušenia týchto znížení ceny</b>			<b>Popis</b>
Zníženie hodnoty materiálu (+-)			
Zníženie hodnoty tovaru (+-)			
Zníženie hodnoty zásob vlastnej výroby (+-)			
Zníženie hodnoty nehn., strojov a zariadení (+-)			

**Ostatné náklady na hospodársku činnosť**

	2011	2010	
<b>Ostatné náklady na hospodársku činnosť</b>	<b>257</b>	<b>211</b>	<b>Popis</b>
Cestná daň			
Daň z nehnuteľností			
Ostatné dane a poplatky		2	
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku		39	
Predaný materiál			
Dary			
Zmluvné pokuty, penále a úroky z omešk.	170	170	
Ostatné pokuty, penále a úroky z omeškania			
Odpis a zníženia hodnoty pohľadávok			
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	87		
Manká a škody			

**Finančné náklady**

	2011	2010	
<b>Finančné náklady</b>	<b>123</b>	<b>98</b>	<b>Popis</b>
Predané cenné papiere a podiely			
Úroky	24	16	
Kurzové straty			
<i>z toho kurzové straty k 30.06.</i>			
<i>z toho kurzové straty na cash k 30.06.</i>			
Náklady na precenenie cenných papierov			
Náklady na krátkodobý finančný majetok			
Náklady na derivátové operácie			
Manká a škody na finančnom majetku			
Tvorba opravných položiek k finančnému majetku			
Ostatné finančné náklady	99	82	

## 12. DANE Z PRÍJMOV

a) suma odložených daní z príjmov vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	
1. účtovaných v bežnom účtovnom období ako náklad	
2. účtovaných v bežnom účtovnom období ako výnos	

b) suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej v bežnom účtovnom období, týkajúcej sa:	
umorenia daňovej straty	
nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov	
dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	

c) suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach,	
---	--

d) odložená daňová pohľadávka <b>nebola zaúčtovaná</b> k týmto sumám:	
neuplatneného umorenia daňovej straty	
nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov	
odpočítateľných dočasných rozdielov	

e) odložená daň z príjmov, ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov,	
---	--

f) vzťah medzi sumou splatnej dane z príjmov a sumou odloženej dane z príjmov a medzi výsledkom hospodárenia pred zdanením:

	2011	2010
Splatná daň z príjmov		
Odložená daň z príjmov		
Daň z príjmov spolu		
Daň pripadajúca na výsledok hospodárenia pred zdanením	95	89
Rozdiel	-95	-89
Daň pripadajúca na trvalé rozdiely medzi VH a základom dane	-95	-89

<b>aktuálna sadzba dane</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
-----------------------------	------------	------------

zmena sadzby dane z príjmov:

**oproti predchádzajúcemu obdobiu nedošlo k zmene sadzby dane z príjmov**

Popis tvorby odloženej daňovej pohľadávky:

**Odložená daňová pohľadávka nebola tvorená**

Popis vzniku odloženej daňovej pohľadávky:

### 13. 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:

- a) na základe Zmluvy o postúpení pohľadávky zo dňa 5.9.2006 medzi postupcom spoločnosťou VITRUM, spol. s r.o. a postupníkom spoločnosťou I. garantovaná a.s. postúpenú pohľadávku voči spoločnosti I. dôchodková a.s. v nominálnej hodnote 74.516 EUR,
- b) 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).

#### 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 13, 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, príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

#### 14. Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb

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

- Štúdio Koliba, a.s. (Brečtanova 1, 833 14 Bratislava),
- SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov v konkurze (Košická 8, 080 32 Prešov),
- 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 30.6.2011 transakcie - saldo vzájomných pohľadávok a záväzkov so spriaznenými osobami v nasledovnej výške (+ je pohľadávka, - je záväzok):

a) a) transakcie s materským podnikom, sesterskými a dcérskymi podnikmi:

K 30.6.2011 v EUR

Capital Industrial, a.s. (Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava) 194 241

SOLIVARY akciová spoločnosť Prešov (Košická 8, 080 32 Prešov) 18.627.069

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 -3 156 834

b) transakcie so spoločnými podnikmi:

Spoločnosť nemá majetkové účasti v žiadnom spoločnom podniku

c) transakcie s pridruženými podnikmi:

Spoločnosť nemá majetkové účasti v žiadnom pridruženom podniku

#### **Cenová politika so spriaznenými stranami**

Všetky transakcie so spriaznenými stranami sú zmluvne zabezpečené a sú založené na bežných obchodných podmienkach.

#### **Príjmy a výhody členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov konsolidujúcej a konsolidovanej účtovnej jednotky**

Hrubé príjmy členov štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti za ich činnosť pre Spoločnosť vo vykazovanom období boli vo výške 33 660 EUR (v predchádzajúcom kalendárnom roku boli 67 320 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.

**15. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa zostavenia účtovnej závierky (IAS10)**

Po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka nenastali významné skutočnosti, ktoré by mali vplyv na údaje konsolidovanej účtovnej závierky

**16. Ostatné dôležité skutočnosti, ktoré nastali v priebehu účtovného obdobia**

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 vyšetrowania, ktorým bol 16.január 2007 dopytovala Komisia opakovane zástupcov spoločnosti 1.garantovaná s požiadavkami o poskytnutie relevantných informácií. Výsledkom vyšetrowania 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 I.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 I.garantovanej. I.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. Žalobu na dosiahnutie odkladu vykonateľnosti rozhodnutia podala I.garantovaná 13.9.2009.

Dňa 3.3.2011 vydal predseda súdu prvého stupňa v Luxemburgu rozhodnutie, ktorým súhlasil s návrhom I.garantovanej na odklad výkonu rozhodnutia Európskej Komisie. Rozhodnutie súdu je síce podmienené a vyžaduje si od I.garantovanej okrem iného úhradu vo výške 2,1 mil. EUR, na druhej strane je však pozitívnym signálom, nakoľko ide vôbec o prvé udelenie odkladu výkonu rozhodnutia súčasným predsedom súdu. Odklad je povolený do 11.júla 2012, resp. do prijatia rozhodnutia súdu v hlavnej veci.

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 I.garantovaná sa kartelových stretnutí nezúčastňovala vôbec a o ich existencii dokonca nemala ani žiadnu vedomosť. Napriek tomu však pokuta pre spoločnosť I. garantovaná a spoločnosť NCHZ je najvyššia zo všetkých adresátov (spoju pre I.garantovaná a.s. a NCHZ vo výške 19.600.000 EUR s úrokom 2,5% p.a. v prípade, že pokuta nebude uhradená do 3 mesiacov od doručenia rozhodnutia) 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 I.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 I.garantovanú.

Do súdneho sporu sa na obranu I.garantovanej snažili zapojiť aj jej akcionári prostredníctvom intervencie, teda žiadosti o prístupenie ku konaniu, ich požiadavka však bola sudcom zamietnutá. I.garantovaná aj naďalej spochybňuje, okrem iných vecí, svoju zodpovednosť za existenciu a činnosť kartelu ako aj metodológiu, ktorú Európska Komisia použila pri výpočte udelenej pokuty. Tieto otázky však budú predmetom až hlavného pojednávania, ktoré nebolo doposiaľ vytýčené. Na základe vyššie uvedeného ako aj na základe zásady opatrnosti Spoločnosť k 31.12.2011 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 30.06.2011) vo výške 574.172,60 EUR.



## 17. Poznámky ku konsolidácii účtovnej závierky

konsolidované účtovné jednotky:

Názov a sídlo podniku	Druh vplyvu	Podiel na základ. imaní	Hlasovacie práva	Metóda konsolidácie
Solivary akciová spoločnosť Prešov Košická 8, 080 32 Prešov	Dcérsky *)	79%	79%	účet.hodnota
G1 INVESTMENTS LIMITED, Akropoleos 59-61, Nicosia, Cyprus	Dcérsky	100%	100%	úplná
Bounty Commodities Ltd. OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town Tortola, British Virgin Islands	Dcérsky	100%	100%	úplná

\*) Spoločnosť Solivary, a.s. vstúpila počas roku 2009 do konkurzu, preto keďže nejde o kontrolný vplyv bol podiel na nej vykázaný v účtovnej hodnote. Vlastné imanie spoločnosti je záporné, preto bolo vykázané zníženie hodnoty 100%

### Východiská pre konsolidáciu

#### **Dcérske spoločnosti**

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, ktoré sú kontrolované Spoločnosťou. Kontrola existuje, ak má Spoločnosť oprávnenie, priamo alebo nepriamo, riadiť finančné a prevádzkové hospodárenie nejakej spoločnosti s cieľom získania výhod z jej aktivít.

Existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnosti uplatniteľné alebo zameniteľné, sa berie do úvahy pri posudzovaní, či má Skupina kontrolu nad inou spoločnosťou. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny v iných spoločnostiach na základe schopnosti Skupiny kontrolovať tieto spoločnosti bez ohľadu na to, či v skutočnosti je kontrola uplatňovaná alebo nie. Účtovné závierky dcérske spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa, keď došlo k zániku kontroly.

#### **Spoločne ovládané spoločnosti (joint ventures)**

Spoločne ovládané spoločnosti sú také, nad ktorých aktivitami má Skupina spoločnú kontrolu, založenú na zmluvnej dohode. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na vykázaných ziskoch a stratách spoločne ovládaných spoločností podľa pomernej metódy odo dňa vzniku spoločnej kontroly do dňa, keď došlo k zániku spoločného ovládania spoločností.

#### **Pridružené spoločnosti**

Pridružené spoločnosti sú tie spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, nie však kontrolu nad finančným a prevádzkovým hospodárením. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na vykázaných ziskoch a stratách pridružených spoločností podľa metódy vlastného imania odo dňa vzniku podstatného vplyvu do dňa, keď došlo k zániku podstatného vplyvu. Keď podiel Skupiny na stratách prevýši účtovnú hodnotu pridruženej spoločnosti, účtovná hodnota takejto spoločnosti je znížená na nulu a vykazovanie budúcich strát je zastavené, okrem prípadov, keď Skupine v súvislosti s danou pridruženou spoločnosťou vznikli prípadné záväzky.

#### **Rozsah konsolidácie**

Do konsolidácie k 30. júnu 2011 boli zahrnuté 4 spoločnosti. Všetky spoločnosti konsolidované metódou úplnej konsolidácie pripravili svoju účtovnú závierku k 30. júnu 2011.

### **Transakcie eliminované pri konsolidácii**

Vzájomné zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované zisky vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky vyplývajúce z transakcií s pridruženými spoločnosťami a so spoločne ovládanými spoločnosťami sú eliminované do výšky podielu Skupiny v týchto spoločnostiach. Nerealizované zisky vyplývajúce z transakcií s pridruženými spoločnosťami sú eliminované do výšky investície v takýchto spoločnostiach. Nerealizované straty sú eliminované tým istým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v prípade, keď nejde o zníženie hodnoty.

### **Metóda obstarania**

Pri účtovaní o nákupe dcérskych spoločností je v účtovníctve použitá metóda obstarania. Obstarávacia cena akvizície je vyjadrená ako reálna hodnota odovzdaných aktív, vydaných nástrojov vlastného imania a záväzkov vzniknutých alebo podmienených ku dňu výmeny, plus náklady, ktoré je možné priamo priradiť k akvizícii. Hodnota, o ktorú náklady na akvizíciu presahujú reálnu hodnotu podielu Skupiny na obstaranom identifikovateľnom majetku a záväzkoch a podmienených záväzkoch, je vykázaná ako goodwill. Ak sú náklady na akvizíciu nižšie ako reálna hodnota čistého majetku obstarávanej spoločnosti, rozdiel sa prehodnotí a akákoľvek zostávajúca časť rozdielu po prehodnotení je zaúčtovaná priamo do výkazu ziskov a strát.

Obstaranie podielov od menšinových vlastníkov následne po získaní kontroly nad dcérskym podnikom sa účtuje v zostatkovej hodnote aktív, nástrojov vlastného imania a záväzkov ku dňu obstarania týchto dodatočných podielov. Hodnota, o ktorú náklady na akvizíciu presahujú zostatkovú hodnotu podielu Skupiny na týchto aktívach, nástrojoch vlastného imania a záväzkoch, je vykázaná ako goodwill. Ak sú náklady na akvizíciu nižšie ako zostatková hodnota získaného podielu Skupiny, tento rozdiel je zúčtovaný priamo do výkazu ziskov a strát.

### **Zjednotenie účtovných metód**

Účtovné metódy a postupy aplikované konsolidovanými spoločnosťami v ich účtovných závierkach boli počas konsolidácie zjednotené a zhodujú sa s princípmi aplikovanými materskou spoločnosťou.