



VÝROČNÁ SPRÁVA 2020

Majetkový Holding, a. s.

Staromestská 3, 811 03 Bratislava

Zapísaná v Obchodnom registri OS BA I, oddiel Sa, vložka číslo 2846/B

V Bratislave, august 2021

Obsah

Základné údaje o spoločnosti	2
Profil spoločnosti a jej doterajší vývoj	3
Podnikateľská činnosť a jej výsledky v roku 2020.....	4
Stav a vývoj hospodárskeho výsledku	8
Stav a vývoj majetku spoločnosti.....	9
Stav a vývoj vlastného imania a záväzkov spoločnosti.....	11
Stav ekonomického prostredia a jeho vplyv na spoločnosť	14
Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená.....	15
Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie	16
Vplyv činnosti spoločnosti na zamestnanosť	16
Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po 31.12.2020	16
Predpokladaný vývoj činnosti v roku 2021	17
Výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	17
Nadobúdanie vlastných akcií	17
Návrh na rozdelenie zisku za rok 2020	18
Organizačná zložka v zahraničí.....	18
Registratúra spoločnosti	18
Legalizácia príjmov z trestnej činnosti.....	19
Ochrana osobných údajov	19
Transferová dokumentácia	20
Nástroje podľa osobitného predpisu.....	20
Ciele a metódy riadenia rizík	21
Cenové riziká, úverové riziká, riziká likvidity a riziká súvisiace s tokom hotovosti.....	21
Konsolidovaná účtovná závierka.....	22
Finančná situácia	23
Vyhlásenie zodpovedných osôb	24
Správa dozornej rady.....	25
Účtovná závierka k 31.12.2020.....	27
Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke a informáciám uvádzaných vo výročnej správe	51

Základné údaje o spoločnosti

Názov spoločnosti:	Majetkový Holding, a. s.
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Sídlo:	Staromestská 3, 811 03 Bratislava
Registrácia:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 2846/B
IČO:	35 823 364
Základné imanie:	19 433 454 EUR
Počet akcií:	585 345 ks
Druh, forma a podoba:	kmeňové, akcie na meno, listinné
Menovitá hodnota:	33,20 EUR
Predmet činnosti:	<ul style="list-style-type: none">▪ kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej činnosti,▪ kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti,▪ činnosť organizačných a ekonomických poradcov,▪ sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľnosti,▪ poradenská činnosť v oblasti obchodu a rozsahu voľnej živnosti,▪ poskytovanie úverov z vlastných zdrojov nebankovým spôsobom,▪ faktoring a forfaiting.

Profil spoločnosti a jej doterajší vývoj

História spoločnosti Majetkový Holding, a.s. sa začala písať už v roku 1991 a to v dobe prvej vlny kupónovej privatizácie. Transformáciou investičných fondov zriadených v prvej vlne kupónovej privatizácie a zlúčením s viacerými holdingovými spoločnosťami vznikla spoločnosť s dnešným názvom, Majetkový Holding, a.s.. Vstupom Slovenskej republiky do Európskej únie a zavedením eura menovitá hodnota jednej akcie spoločnosti Majetkový Holding, a.s., predstavuje hodnotu 33,20 EUR. Dnes už vieme, že veľa novovzniknutých akciových spoločností, ale taktiež pôvodných privatizačných fondov prešlo procesom úpadku až likvidácie a teda už neexistuje. Viac ako dvadsaťročná pôsobnosť na kapitálovom trhu radí Majetkový Holding, a.s. medzi stabilné akciové spoločnosti na Slovensku.

Akcie spoločnosti Majetkový Holding, a.s. sa ešte v roku 2017 radili medzi prvých päť najobchodovanejších emitentov cenných papierov, s ktorými sa obchodovalo na slovenskej burze cenných papierov. Z dôvodu ukončenia obchodovania s akciami na burze cenných papierov, ako aj rozhodnutia o premene podoby a formy zo zaknihovaných akcií na doručiteľa na akcie listinnej podoby na meno, bola koncom roka 2017 v súlade s platnými právnymi predpismi realizovaná povinná ponuka na prevzatie prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., ktorá bola po zákonom stanovenej lehote ukončená dňa 27.01.2018. Spoločnosť Majetkový Holding, a.s. v rámci tejto povinnej ponuky na prevzatie nadobudla 27 462 ks vlastných akcií za cenu 66,19 EUR za jednu akciu.

Na riadnom valnom zhromaždení konaného dňa 17.6.2019 akcionári spoločnosti rozhodli o znížení základného imania zo sumy 21 900 280,40 EUR na sumu 19 433 454,- EUR a to vzatím z obehu a následne zrušením (zničením) 74 302 ks vlastných akcií na meno v listinnej podobe. Tým došlo aj k zmene bodu 6.1. článku 6 stanov spoločnosti a to tak, že základné imanie predstavuje hodnotu 19 433 454 EUR, čo predstavuje 585 345 ks kmeňových akcií v listinnej podobe znejúcich na meno v menovitej hodnote 1 akcia / 33,2 EUR s emisným kurzom 33,2 EUR.

Podnikateľská činnosť a jej výsledky v roku 2020

Rok 2020 z pohľadu podnikateľského prostredia priniesol neočakávané zmeny vyvolané pôsobením pandémie COVID – 19 v celosvetovom rozsahu. Pandémia sa stala novým faktorom riskantnosti fungovania ekonomiky celých krajín, obchodných spoločností a svetového finančného systému. Úvodom roku zasiahla panika najmä finančné trhy a prepád kurzov na burzách. Vďaka rýchlym opatreniam centrálnych bánk sa panika v podnikateľskom priestore pozvoľne vyrovnávala s prepadmi roku 2020 a subjekty hľadali cesty k zabráneniu ekonomického poklesu spotreby, výroby a zamestnanosti.

Faktom je, že už koniec roka 2019 vyvolával znaky rizikového obdobia a prehlboval neistoty pre rok 2020. Isté očakávania cykličnosti krízového obdobia boli očakávané v perióde dekády od poslednej svetovej ekonomickej krízy z roku 2008,

Stratégia spoločnosti tieto signály reflektovala v poklesoch na finančných trhoch počas roka 2019 a predpokladala konzervatívnu stratégiu v minimálnej angažovanosti a obozretnosti. Napriek jasnej stratégii sme sa nevyhli dôsledkom obrovskej volatility vyvolanej panikou pandémie COVID – 19 čo prinieslo neočakávané straty. V dôsledku nekontrolovateľne šíriacej sa pandémie COVID – 19 a následnou krízou svetovej ekonomiky burzy zareagovali prudkým prepadom. V dôsledku čoho spoločnosť v prvom štvrtroku 2020 realizovala stratu z derivátových operácií na úrovni 13% vlastného imania. Táto strata bola spôsobená na opčnom portfóliu prudkým prepadom indexu S&P, ktorý sa prepadol za pár dní o 30%.

Pandémia ovplyvnila aj ekonomické výsledky v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch. V dôsledku lockdownu boli zavreté prevádzky v spoločnosti PRIOR Stred a Galéria Martin, čo viedlo k zníženiu a výpadku tržieb. Zvýšeným úsilím a kvalifikovaným manažmentom sa podarilo zmierniť dopady tejto situácie a spoločnosť vygenerovala 1,60 mil.€ zisku a vyplatila akcionárom dividendu. Spoločnosť pripravovala projektové práce na významné obnovu OD Trenčín, Zvolen a Prievidza.

Dobré hospodárske výsledky boli už tradične dosiahnuté spoločnosťou RECLAIM a to v súvislosti v partnerskej spolupráci s českou advokátskou kanceláriou. Dlhoročná spolupráca v oblasti správy pohľadávok priniesla aj v roku 2020 slušné výsledky a sú predpoklady pokračovania podnikateľského modelu i v ďalších obdobiach.

V realitnom projekte Sekule sme pokračovali vo vytváraní podkladov pre nové riešenia funkčného využitia územia v rámci spracovania urbanistickej štúdie a prehlbovali sme komunikáciu s orgánmi samosprávy za účelom zosúladenia spoločných záujmov.

Zároveň sme naštartovali proces prípravy dokumentácie pre územné rozhodnutie na výstavbu inžinierskych sietí pre sedemdesiat stavebných pozemkov a ich dopravného napojenia v mieste dotyku s intravilánom obce podľa platného územného plánu. Daný projekt je overovacou aktivitou pre začiatok developerskej aktivity, ktorý počíta s výnosmi z predaja pozemkov.

Projekt Jarabiny Invest a výstavby komplexu bytov a ďalšej polyfunkcie sa v roku 2020 zaoberal najmä dokončovaním stavebných prác, odovzdaním bytov a mnohými ďalšími aktivitami smerujúcimi k ukončeniu a prevzatiu stavby od zhotoviteľa Strabag. I táto fáza priniesla svoje zložitosti a preto bolo potrebné zvýšiť úsilie na odstránenie úzkych miest v stavebných kapacitách pri odstraňovaní nedostatkov, pri rokovaníach s dodávateľom o nárokoch na štandardy prevedenia a fakturácie ceny zo strany stavebnej firmy. Vzhľadom na predlžovanie zmluvných termínov bolo dôležité odkomunikovať s klientami zmluvné pokuty, čo v konečnom dôsledku prinieslo efekt v podobe úspor celkovej ceny diela a výnosov z predaja. Náročnosť týchto úkonov je rovnako vysoká ako v prípade etáp celého projektu.

Spoločnosť napriek zložitým podmienkam vyvolaných pandémiou COVID -19 sa snažila znížiť dôsledky prepadu finančných trhov na celkovú výkonnosť firmy a orgány spoločnosti prijali rozhodnutia k štandardizácii výkonnosti hospodárskych výsledkov pre rok 2020 a ďalšie obdobia.

Vybrané položky hospodárenia v porovnaní dvoch predchádzajúcich období sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Vybrané položky z výkazu ziskov a strát

v tis. EUR	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Tržby z predaja služieb a tovaru	621	298	295
Náklady na služby, spotrebu materiálu a energií	498	414	876
Osobné náklady	773	842	967
Odpisy nehmotného a hmotného inv. majetku	85	93	71
Dane a poplatky	12	12	10
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	13	96	236
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	10	-13	456
Prevádzkový hospodársky výsledok	-744	-954	- 1 849
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	5 753	1 041	8 833
Predané cenné papiere a podiely	5 831	69	2 841
Výnosy z finančných investícií	2 094	1 351	2 128
Ostatné výnosy z finančného majetku	12 424	602	250
Ostatné náklady na finančný majetok	15 576	-59	471
Výnosové úroky	462	398	329
Nákladové úroky	24	11	19
Ostatné finančné výnosy	476	135	97
Ostatné finančné náklady	516	13	7
Hospodársky výsledok z fin. operácií	-738	3 493	8 299
Hospodársky výsledok pred zdanením	-1 482	2 539	6 450
Daň z príjmov	-31	315	630
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	-1 451	2 224	5 820

Vybrané súvahové položky

v tis. EUR	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Aktíva	44 984	48 477	52 505
Neobežný majetok	23 743	34 750	29 463
Hmotný a nehmotný investičný majetok	3 211	3 189	3 224
Finančné investície	20 532	31 561	26 239
Obežný majetok	21 169	13 654	22 960
Zásoby	350	350	350
Pohľadávky	15 602	7 932	8 595
Finančný majetok	5 217	5 372	14 015
Ostatné aktíva	72	73	82
Pasíva	44 984	48 477	52 505
Vlastné imanie	41 477	44 694	47 946
Základné imanie	19 433	19 433	21 900
Zákonné rezervné fondy	3 967	3 960	6 765
Oceňovacie rozdiely z precenenia	639	662	559
Hospodársky výsledok minulých období	18 889	18 415	12 902
Hospodársky výsledok bežného obdobia	-1 451	2 224	5 820
Cudzí zdroje	3 363	3 783	4 551
Rezervy	113	103	130
Dlhodobé záväzky	361	444	376
Krátkodobé záväzky	2 889	3 236	4 045
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0
Ostatné pasíva	144	0	8

Stav a vývoj hospodárskeho výsledku

V roku 2020 Majetkový Holding, a.s. dosiahol stratu vo výške 1 450 993,- EUR a jeho tvorba sa skladá z nasledovných medzivýsledkov. V nasledujúcej tabuľke uvádzame porovnanie roku 2020 a dvoch predchádzajúcich účtovných období:

v EUR	rok 2020	rok 2019	rok 2018
Prevádzkový hospodársky výsledok	- 743 718	-953 400	- 1 848 899
Výsledok z obchodovania dlhodobého a krátkodobého finančného majetku	-77 389	971 951	5 991 607
Výsledok z držby dlhodobého finančného majetku	2 032 265	1 319 666	2 113 351
Výsledok z realizácie z krátkodobého finančného majetku	61 909	15 828	739
Výsledok z precenenia CP a derivátových operácií	-5 819 200	579 269	- 58 439
Tvorba a zúčtovanie OP k finančnému majetku (-)	2 667 488	96 973	199 024
Výsledok výnosových a nákladových úrokov	437 760	386 971	310 077
Výsledok z kurzových rozdielov	-297 971	131 259	50 863
Výsledok ostatných operácií z finančnej činnosti	256 752	-8 945	90 364
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-738 386	3 492 972	8 299 538
Odložená daň (-)	-41 841	24 208	74 323
Splatná daň (-)	10 730	291 114	555 629
Daň z príjmov z bežnej činnosti (-)	-31 111	315 322	629 952
Výsledok hospodárenia po zdanení	-1 450 993	2 224 250	5 820 687

Štruktúra hospodárskeho výsledku

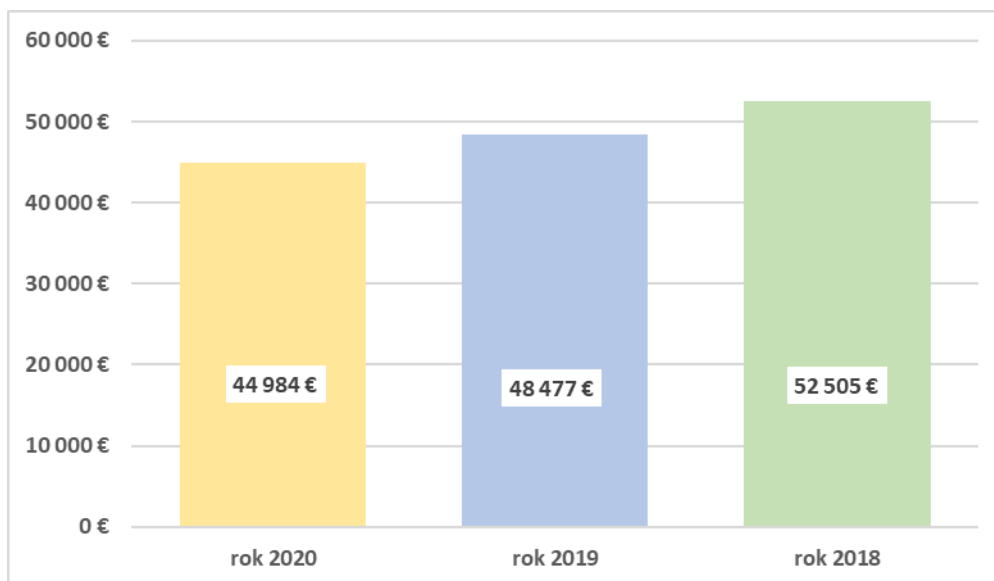
v tis. EUR	rok 2020	rok 2019	rok 2018
Hospodársky výsledok z hospodárskej činnosti	-744	-954	- 1 849
Hospodársky výsledok z finančných operácií	-738	3 493	8 299
HV z bežnej činnosti pred zdanením	-1482	2 539	6 450
Daň z príjmov splatná (-)	11	291	556
Daň z príjmov odložená (-)	-42	24	74
Zisk po zdanení za účtovné obdobie	0	2 224	5 820
Strata za účtovné obdobie	1 451	0	0

Stav a vývoj majetku spoločnosti

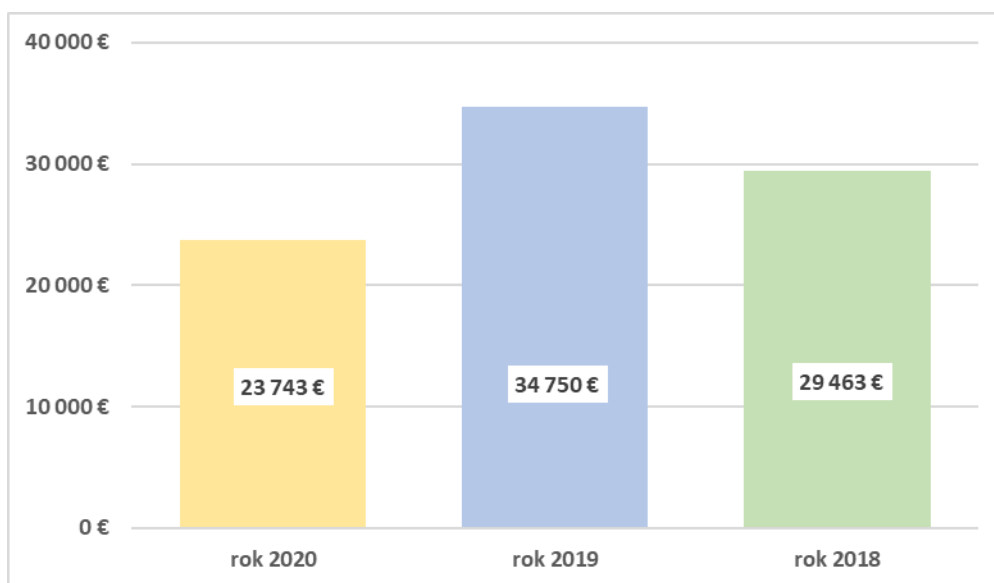
v tis. EUR	rok 2020	rok 2019	rok 2018
Aktíva celkom	44 984	48 477	52 505
Neobežný majetok	23 743	34 750	29 463
Obežný majetok	21 169	13 654	22 960
Časové rozlíšenie	72	73	82

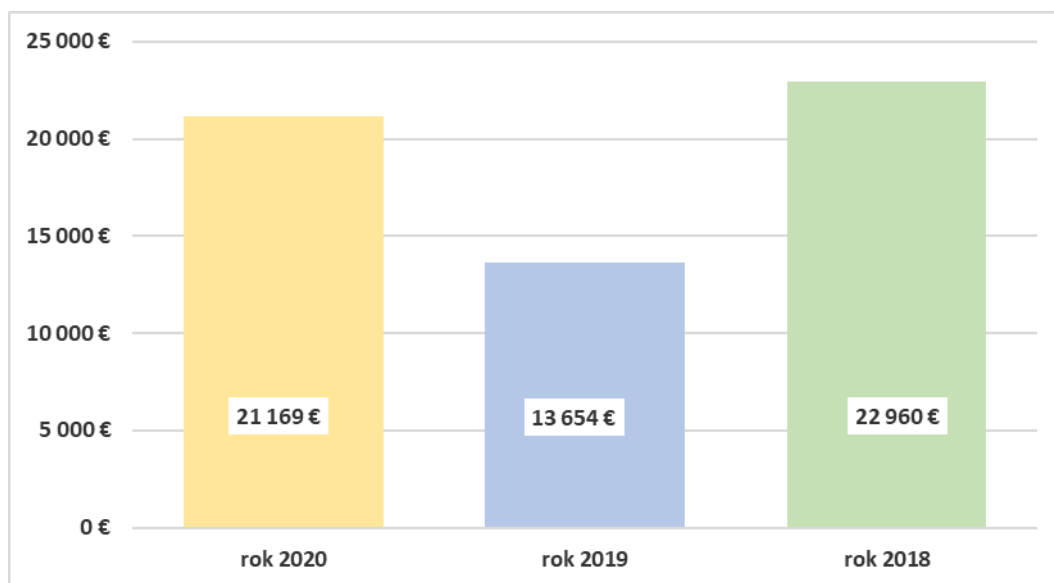
Grafické porovnanie aktív, neobežného majetku a obežného majetku za aktuálne účtovné obdobie a predchádzajúce dve účtovné obdobia uvádzame v nasledovných grafoch:

Stav aktív celkom

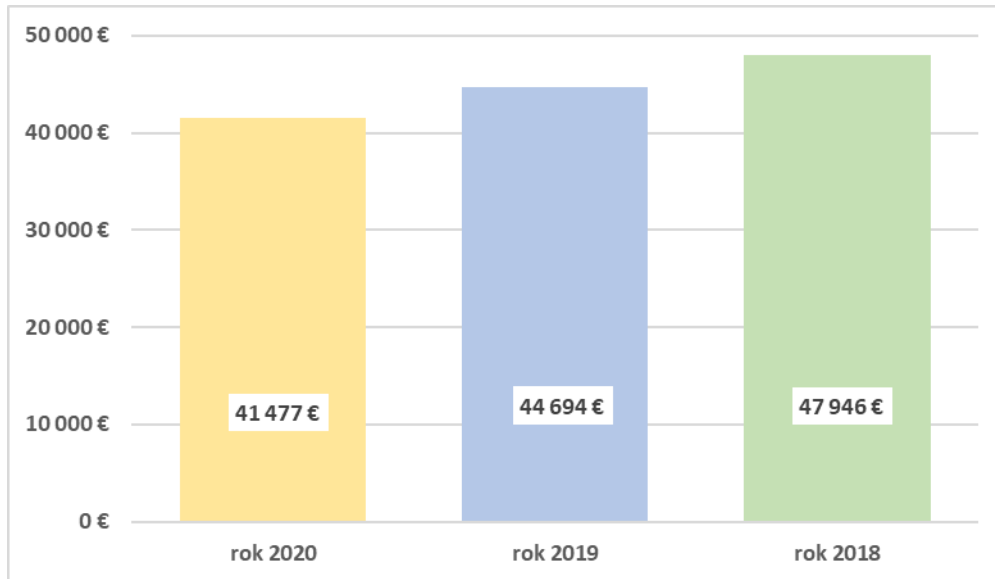
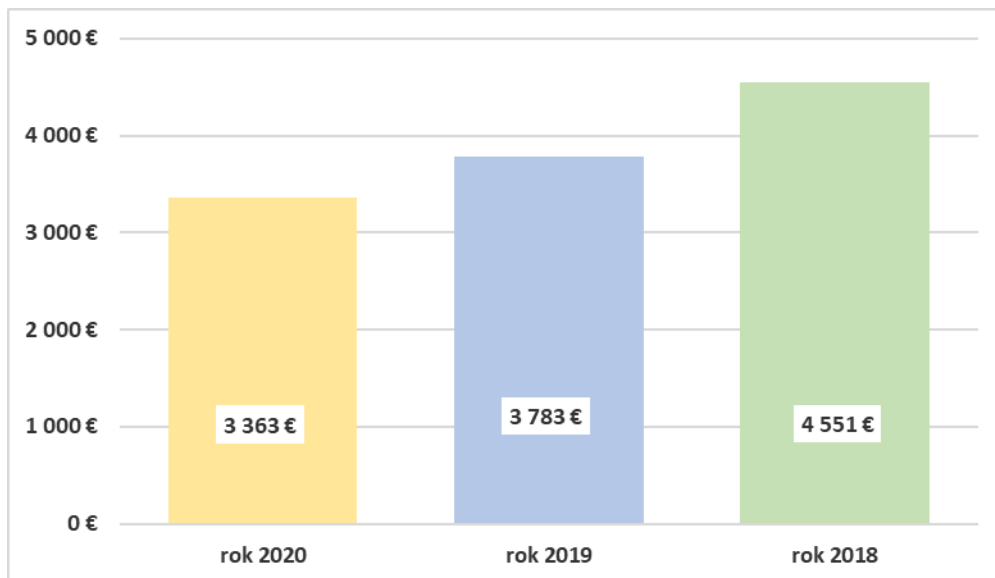


Neobežný majetok



Obežný majetok**Stav a vývoj vlastného imania a záväzkov spoločnosti**

v tis. EUR	rok 2020	rok 2019	rok 2018
Pasíva celkom	44 984	48 477	52 505
Vlastné imanie	41 477	44 694	47 946
Záväzky	3 363	3 783	4 551

Stav vlastného imania**Stav záväzkov**

Rozpis záväzkov spoločnosti k 31.12.2020 v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi

v tis. EUR	rok 2020	rok 2019	rok 2018
Rezervy	113	103	212
Záväzky z tvorby sociálneho fondu	19	26	6
Záväzky z obchodného styku	6	5	565
Ostatné záväzky voči spoločnostiam v skupine ÚJ	944	1 026	1 087
Záväzky voči akcionárom a účastníkom združení	4	276	381
Iné záväzky vrátane záväzkov z derivátových operácií	2 091	2 162	146
Finančné výpomoci	0	0	0
Daňové záväzky	186	185	54

Rozpis záväzkov spoločnosti k 31.12.2020 v percentuálnom vyjadrení

	rok 2020	rok 2019
Rezervy	3,36%	2,70%
Záväzky z tvorby sociálneho fondu	0,56%	0,70%
Záväzky z obchodného styku	0,18%	0,10%
Ostatné záväzky voči spoločnostiam v skupine ÚJ	28,07%	27,10%
Záväzky voči akcionárom a účastníkom združení	0,12%	7,30%
Iné záväzky vrátane záväzkov z derivátových operácií	62,18%	57,20%
Finančné výpomoci	0,00%	0,00%
Daňové záväzky	5,53%	4,90%

Stav ekonomického prostredia a jeho vplyv na spoločnosť

Stav ekonomického prostredia na Slovensku ako aj celosvetovo bol ovplyvnený širokým spektrom udalostí, z ktorých vplyv a dopad významne poznačí aj rok 2021. Z medzinárodných tém môžeme spomenúť Brexit a prezidentské voľby v USA, avšak najčastejšie skloňovanou témou vo svete bola pandémia COVID-19. Na Slovensku v roku 2020 rezonovala téma parlamentných volieb a podobne ako vo svete pandémia COVID-19, ktorá nepredvídateľným spôsobom zasiala ekonomiku a podnikateľské prostredie.

Na ekonomickú aktivitu negatívne vplývali zavedené opatrenia na zamedzenie šírenia koronavírusu. V priebehu roka sme zaznamenali poklesy ekonomiky, najmä na jar a koncom roka, ale aj výrazné oživenie v treťom kvartáli. Vzhľadom na to, že pandémia COVID-19 stále pretrváva, očakáva sa v súvislosti s obmedzeniami nepriaznivý vývoj slovenskej ekonomiky aj do budúcnosti.

Slovenská ekonomika sa v roku 2020 pre koronakrízu zaznamenala prepad o 5,8 %. V reakcii na globálnu pandémiu prijali zasiahnuté krajiny opatrenia obmedzujúce spoločenský kontakt s cieľom ochrany zdravia obyvateľstva. Ochrana zdravia obyvateľstva, zvýšené nároky na zdravotnú starostlivosť ako aj „záchranné balíčky“ pre rôzne skupiny obyvateľstva priniesli ekonomické náklady. Ekonomická aktivita na Slovensku sa spomalila už koncom prvého štvrťroka. Znížili sa najmä investície a nezvyčajne prudko sa zhoršil aj zahraničný obchod. K oživeniu zahraničného obchodu došlo v treťom kvartáli a to rýchlejšie aj vďaka automobilkám. Celkový pokles ekonomiky bol hlavne v dôsledku výpadku investícií ako aj nižšej tvorby zásob čo malo za následok výpadky polotovarov vo výrobe naprieč celého spektra priemyslu.

Rok 2020 bol poznamenaný globálnou pandémiou, ktorá mala dopad na všetky odvetvia ekonomického prostredia v podobe útlmu a spomalenia produkcie či podnikateľských aktivít. Po skončení pandémie sa môže ekonomika Slovenska naštartovať, pričom miera dynamiky závisí aj od účinných opatrení vlády SR a od spoločného úsilia všetkých zainteresovaných strán sociálneho trojuholníka: vláda – podnikatelia – reprezentanti zamestnancov.

Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená

Spoločnosť Majetkový Holding, a.s. je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, pohybu cien inštrumentov na finančných trhoch a úrokových sadziieb z depozít a dlhopisov. Na finančných trhoch spoločnosť pracovala s najlikvidnejšími svetovými menami EUR, USD, CHF a tiež CZK. Preferenčnou menou zostáva však domáca mena EUR. Investície na svetových a US finančných trhoch sa často realizujú v USD. Analýza pri investíciách do cenných papierov prebieha na základe podkladov od renomovaných svetových investičných bánk a obchodníkov s cennými papiermi. Analyzuje sa kvalita spoločnosti pri akciových investíciách podľa rôznych pomerových ukazovateľov a vyhodnocuje sa riziko defaultu emitenta pri emisiách dlhopisov a jeho ratingové ohodnotenie. Posudzuje sa taktiež riziko zlyhania protistrany pri dodávke a vysporiadaní investičných nástrojov, preto obchodovanie prebieha iba cez licencovaných obchodníkov a banky. Pri výbere bánk a licencovaných obchodníkov s cennými papiermi, ktoré spravujú voľné finančné prostriedky spoločnosti preto uprednostňuje silné medzinárodné finančné skupiny. Finančné prostriedky sú v súčasnej dobe na bankových účtoch neúročené, iba v prípade USD a tiež CZK sa prejavil čiastočný rast úrokových sadziieb. U niektorých obchodníkoch s cennými papiermi sú aplikované záporné úrokové sadzby hlavne na EUR. Spoločnosť preto operatívne riadi svoju likviditu.

V dôsledku nekontrolovateľne šíriacej sa pandémie COVID – 19 a následnou krízou celej svetovej ekonomiky burzy zareagovali prudkým prepadom, v dôsledku čoho spoločnosť v prvom štvrtroku roku 2020 zrealizovala stratu z derivátových operácií na úrovni cca 13 % vlastného imania. Táto strata bola spôsobená na opčnom portfóliu prudkým prepadom indexu S&P, ktorý sa prepadol za pár dní skoro o 30 %, kde mala spoločnosť zainvestované voľné finančné prostriedky v rámci riadenia likvidity. Spoločnosť je aj pri tejto strate finančne stabilizovaná.

Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

Majetkový Holding, a.s. priamo svojim predmetom podnikania životné prostredie neovplyvňuje, nakoľko jeho činnosť nemá priemyselný ani výrobný charakter. Napriek tomu ovplyvňuje životné prostredie nepriamym spôsobom a to napr. výberom investícií za účelom ich zhodnotenia. Pri finančných operáciách, t.j. pri nákupe cenných papierov posudzuje oblasť podnikania emitenta, pri nákupe dlhopisov zisťuje účel použitia získaných finančných prostriedkov uvedený v prospekte cenného papiera aj z pohľadu vplyvu na životné prostredie.

V prípade poskytovania pôžičiek nebankovým spôsobom svojim obchodným partnerom sa zaujíma o účel použitia finančných prostriedkov. V neposlednom rade pri realizácii developerských projektov vyhodnocuje spoločnosť každý projekt z pohľadu celkovej urbanizácie a taktiež aj jeho vplyvu na životné prostredie.

Vplyv činnosti spoločnosti na zamestnanosť

Majetkový Holding, a.s. má vo svojej evidencii už dlhšie obdobie stabilný počet svojich zamestnancov a nepredpokladá ich prepúšťanie. Ak si to situácia bude vyžadovať, v prípade realizovania nových projektov, spoločnosť je pripravená stav zamestnancov aj rozšíriť. Priemerný počet zamestnancov v roku 2020 bol 19, z toho 3 sú osoby predstavujúce kľúčový manažment.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po 31.12.2020

Po 31.12.2020 nenastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by výrazne ovplyvnili výsledky hospodárenia spoločnosti k 31.12.2020.

Predpokladaný vývoj činnosti v roku 2021

Rok 2021 bude poznačený pokračovaním pandémie COVID – 19 a s tým vznikajúce riziká do ovplyvnenia stratégií všetkých účastníkov ekonomického systému. Významnou zmenou celkového makroprostredia, ktoré ovplyvňuje stratégie podnikateľských subjektov ako aj spotrebiteľov je reálna inflácia najmä na realitnom trhu a komoditnom trhu. Dostupnosť úverov pre podnikateľov ako aj hypotečné úverovanie pre spotrebiteľov vytvára tlak na inflačné očakávanie. Zároveň sa prejavia dôsledky COVID -19 v oblasti zásobovania výroby a stavebných materiálov čo prináša riziká v realizácii našich projektov.

Novým impulzom pre rozvoj stratégií podnikateľských subjektov sú nástroje a impulzy štátov na prudko sa zhoršujúce podmienky a dopady klimatických zmien. Tento segment sa najmä prejavuje v cenách energetických zdrojov a sankcií z vypúšťania CO².

Tieto zmenené podmienky budú ovplyvňovať aj realitné projekty našej spoločnosti. Ide o OD PRIOR, Sekule, Jarabiny Invest a ďalšie projekty v oblasti realít. Budeme musieť presnejšie optimalizovať všetky aktivity od projektových prác a kapacít, cez presnejšie rozpočty stavebných prác a materiálov z hľadiska skutočného vývoja cien. Dobrým predpokladom je aj vývoj výnosovej stránky projektov vzhľadom na rast predajných cien. Cenové modely a kvalitné realizačné zmluvy musia prispieť k ziskovosti týchto projektov, o čo sa orgány spoločnosti budú čo najviac usilovať.

Výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť z hľadiska svojho zamerania nepredpokladá rozšírenie svojich podnikateľských aktivít v oblasti výskumu a vývoja. Vo svojom účtovníctve preto nemá zahrnuté výdavky na túto oblasť.

Nadobúdanie vlastných akcií

Akcionári spoločnosti Majetkový Holding, a.s. rozhodli na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti konanom dňa 17.06.2019 o nadobudnutí vlastných akcií spoločnosti

v počte max. 100 000 ks, v lehote 18 mesiacov odo dňa konania tohto valného zhromaždenia. Odplatné nadobudnutie vlastných akcií sa realizuje pri najnižšej cene vo výške 45,- EUR a najvyššej cene vo výške 45,- EUR za jednu akciu, ktorej menovitá hodnota je 33,20 EUR.

K 31.12.2020 spoločnosť Majetkový Holding, a.s. eviduje vo svojom majetku spolu 310 ks vlastných akcií.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2020

Predstavenstvo navrhuje stratu k 31.12.2020 vo výške 1 450 993 EUR preúčtovať na účet neuhradená strata minulých rokov.

Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť z hľadiska rozsahu svojich podnikateľských aktivít a taktiež zamerania doposiaľ nemala dôvod zakladať a v budúcnosti taktiež neplánuje založiť organizačnú zložku v zahraničí.

Registratúra spoločnosti

Spoločnosť Majetkový Holding, a.s. je obchodná spoločnosť, ktorá má v zmysle rozsiahlej legislatívy povinnosť zabezpečovať archiváciu, ochranu a skladovanie svojich písomností vzniknutých z jej činností. Na zabezpečenie tejto povinnosti má vypracovaný registratúrny plán v zmysle zákona č. 395/2002 Z.z. o archívoch a registratúrach a o doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, ktorý bol schválený Ministerstvom vnútra Slovenskej republiky. Vyrad'ovanie záznamov, ktoré podlieha schváleniu Ministerstva vnútra Slovenskej republiky sa tak vykonáva v zmysle tohto registratúrneho plánu, pričom nad celým vyrad'ovacím konaním vykonáva dohľad spoločnosť Iron Mountain Slovakia, s.r.o., ktorá je súčasťou najväčšej svetovej spoločnosti v oblasti poskytovania služieb ochrany a uchovávanía

informácií a pomáha organizáciám na celom svete znižovať náklady a obmedzovať riziká súvisiace s ochranou a uchovávaním informácií.

Legalizácia príjmov z trestnej činnosti

Tak, ako každá iná právnická osoba, aj Majetkový Holding, a.s. má povinnosť predchádzať a odhaľovať legalizáciu príjmov z trestnej činnosti a financovanie terorizmu. Za týmto účelom je povinná dodržiavať zákon č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Riziko legalizácie alebo financovania terorizmu posudzuje v závislosti od klienta, druhu obchodu, obchodného vzťahu alebo konkrétneho obchodu. Dôsledne pri tom dodržiava postupy stanovené vo vnútro podnikovej smernici, vypracovanej v zmysle uvedeného zákona. V prípade pokusu o vykonanie neobvyklej obchodnej operácie zo strany klienta bez zbytočného odkladu túto operáciu ohlási zákonom stanoveným postupom finančnej spravodajskej jednotke.

Ochrana osobných údajov

Ochranu osobných údajov fyzických osôb má spoločnosť zabezpečenú v rozsahu stanovenom aplikovateľnými právnymi predpismi, najmä v rozsahu všeobecného nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie 2016/679 o ochrane fyzických osôb v súvislosti so spracovaním osobných údajov a o voľnom pohybe týchto údajov, tiež známe pod skratkou GDPR – General Data Protection Regulation, ďalej Zákona č. 18/2018 Z.z. o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ktorý ruší zákon č. 122/2013 Z.z. o ochrane osobných údajov a dve vyhlášky úradu (č. 164/2013 Z.z. a č. 165/2013 Z.z.) a o zrušení smernice 95/46/ES.

Spoločnosť zabezpečuje primerané technické, organizačné a personálne opatrenia, ktoré zodpovedajú konkrétnym podmienkam spracúvania osobných údajov a bezpečnostným rizikám vyplývajúcim zo spracúvaných osobných údajov a zo spôsobu ich spracúvania. Osobné údaje fyzických osôb spoločnosť chráni pred ich poškodením, zničením, stratou,

zmenou, neoprávneným prístupom a sprístupnením, poskytnutím alebo zverejnením, ako aj pred akýmkoľvek iným neprístupnými spôsobmi spracúvania.

Transferová dokumentácia

Zákon č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov znení neskorších predpisov (ďalej len „ZDP“) ustanovuje v §17 ods. 5 povinnosť upraviť základ dane závislej osoby podľa §2 písm. n) a r) ZDP o rozdiel, o ktorý sa ceny pri vzájomných obchodných vzťahoch závislých osôb vrátane cien za poskytnuté služby, pôžičky a úvery líšia od cien používaných medzi nezávislými osobami v porovnateľných obchodných vzťahoch, pričom tento rozdiel znížil základ dane alebo zvýšil daňovú stratu. Pri určení rozdielu sa použije postup podľa §18 ZDP.

Spoločnosť v tejto súvislosti má vypracovanú transferovú dokumentáciu na základe, ktorej je možné oprávnene konštatovať, že pri kontrolovaných transakciách medzi závislými osobami nedochádza k rozdielom, o ktoré by bolo potrebné v zmysle §17 ods. 5 a §18 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov upravovať základ dane vykázaný v daňovom priznaní z dani z príjmov právnických osôb za rok 2020.

Nástroje podľa osobitného predpisu

Spoločnosť Majetkový Holding, a.s. používa nástroje podľa osobitného predpisu, t.j. zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov a preto je pre ňu významné posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie spoločnosti. Z pohľadu osobitného predpisu má spoločnosť vo svojich aktívach zastúpené investičné nástroje, ako akcie, dlhopisy, investičné fondy, zmenky a opcie emitované na Slovensku, taktiež aj v zahraničí. Predstavenstvo pri výbere investícií musí zohľadňovať všetky riziká s nimi spojenými a včas identifikovať faktory ovplyvňujúce vznik možnej straty z obchodu.

Ciele a metódy riadenia rizík

Spoločnosť Majetkový Holding, a.s. je pri svojom podnikaní vystavená viacerým druhom rizík. Vo všeobecnosti sú to riziká, ktoré môžu mať okamžitý dopad na finančnú situáciu spoločnosti, ako napr. zmena úrokovej sadzby alebo rýchla zmena menového kurzu alebo sú to riziká, ktoré ovplyvnia finančnú situáciu spoločnosti oneskorene, medzi ktoré s určitosťou patrí napr. vznik novej konkurencie s rovnakým predmetom podnikania alebo napredovanie vo vývoji nových technológií. Spoločnosť je však vystavená aj externým rizikám, ktoré sú vyvolané zmenou podnikateľského prostredia, napr. zmenou legislatívy a tiež interným rizikám, ktoré závisia od rôznych stratégií, taktík a tiež operatívnej rozhodovania vedenia spoločnosti.

Tak, ako pri analyzovaní obchodov s cennými papiermi a vyhodnocovaní rizík s nimi spojenými, predstavenstvo spoločnosti postupuje rovnako obozretne aj v ostatných svojich obchodných činnostiach. V developerskej činnosti, resp. iných oblastiach financovania a participácie na investičných projektoch si spoločnosť vyberá obchodného partnera, analyzuje jeho možné riziká, vyhodnocuje rizikovosť investičných projektov z pohľadu ich financovania, dopadu na životné prostredie a návratnosti finančných prostriedkov.

Cenové riziká, úverové riziká, riziká likvidity a riziká súvisiace s tokom hotovosti

Cenové riziká patria k najdôležitejším finančným rizikám, ktoré výrazným spôsobom ovplyvňujú aktíva spoločnosti, nakoľko majú bezprostredný vplyv na hodnotu majetku spoločnosti a jej záväzkov. Najčastejším zmenám podliehajú ceny podkladového aktíva pri derivátoch, ktoré je ovplyvnené vývojom na finančných trhoch, zvýšením volatility a hospodárskymi výsledkami emitentov. S vývojom úrokových sadzieb súvisí pohyb cien dlhopisov a tým aj ich výnos do splatnosti. Riadenie rizika nedostatočnej likvidity a vysokej volatility finančných trhov predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných likvidných cenných papierov. Spoločnosť je schopná operatívne reagovať na zmeny finančných trhov a prípadnú nutnosť doplniť požadovaný

kolaterál. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov na bankových účtoch a u obchodníka s cennými papiermi.

Konsolidovaná účtovná zvierka

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku a konsolidovanú výročnú správu.

Bezprostredne materská účtovná jednotka spoločnosti je Prvá slovenská investičná skupina a.s., ktorá aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú zvierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s §22 ods. 8 zákona o účtovníctve. Ich materská spoločnosť PROXY - FINANCE a.s. vlastní 100% podiel Prvej slovenskej investičnej skupine a.s. a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú zvierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej zvierky sa zahŕňa spoločnosť Majetkový Holding, a.s. a všetky jej dcérske spoločnosti.

Zostavovateľom konsolidovanej zvierky za skupinu účtovných jednotiek konsolidovaného celku a aj bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou je PROXY - FINANCE a.s., IČO: 18 631 74, Česká republika, Praha 1, Anežská 10.

V zmysle zákona č. 442/2012 Z.z. zákona o medzinárodnej pomoci a spolupráci pri správe daní a §22a písm. h) nadnárodná skupina, za ktorú spoločnosť PROXY - FINANCE a.s. zostavuje konsolidovanú zvierku spadá do vylúčených nadnárodných skupín, nakoľko podľa konsolidovanej účtovnej zvierky celkové konsolidované výnosy skupiny sú nižšie ako 750 mil. EUR.

Finančná situácia

Finančná situácia spoločnosti je dobrá. Hotovosť je predovšetkým na bežných bankových účtoch alebo na účte u obchodníka s cennými papiermi a snaží sa vyhnúť nákladom plynúcim so záporných úrokových sadzieb. Časť prostriedkov je umiestnená vo vyššie úročených dlhopisoch, ktoré majú nižšiu mieru likvidity. Aj v tomto prípade výnosy dlhopisov dosiahli veľmi nízke úrovne. V prípade potreby prostriedkov na projektové financovanie, je spoločnosť flexibilná s uvoľnením likvidity na nové investičné projekty. Časť prostriedkov sa používa na nákup krátkodobých finančných zmeniek overených partnerov, ktoré zabezpečujú spoločnosti vyššie zhodnotenie voľnej likvidity. Významná časť voľných prostriedkov je uložená u obchodníka s cennými papiermi vo forme kolaterálu pre obchodovanie a časť tiež v akciových pozíciách s orientáciou na dividendové výnosy. Tieto prostriedky sú disponibilné, slúžia iba ako pohotovostná rezerva pri investíciách v prípade zaujímavých investičných príležitostí na finančných trhoch. Naďalej však spoločnosť má dostatočnú mieru likvidity aktív zainvestovaných vo finančných nástrojoch a hotovosti na bankových účtoch. Je schopná plynule zabezpečiť a kryť svoje záväzky. Neviaznu na nej žiadne ťarchy a záväzkové bremená bánk alebo iných finančných inštitúcií.

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Vyhlásenie predstavenstva spoločnosti Majetkový Holding, a.s.

Ing. Viliam Maroš, predseda predstavenstva, Ing. Miroslav Mihalus, člen predstavenstva a Ing. Juraj Grnáčik, člen predstavenstva týmto vyhlasujeme, že podľa našich najlepších znalostí účtovná závierka vypracovaná k 31.12.2020 je v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov a


p o s k y t u j e

**pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku
akciovej spoločnosti M a j e t k o v ý H o l d i n g, a. s. .**

Súčasne prehlasujeme, že nie sme povinní zostavovať účtovnú závierku podľa IFRS. Spoločnosť ako materský podnik dcérskych spoločností nezostavujeme konsolidovanú účtovnú závierku z dôvodu, že vplyv týchto podnikov je v súlade s §22 ods. 12 zákona o účtovníctve nižší ako významný.

V Bratislave dňa 31. augusta 2021

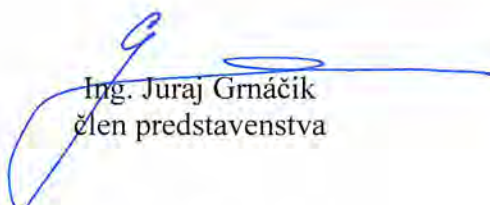
Za Majetkový Holding, a.s.



Ing. Viliam Maroš
predseda predstavenstva



Ing. Miroslav Mihalus
člen predstavenstva




Ing. Juraj Grnáčik
člen predstavenstva

Správa dozornej rady

Dozorná rada spoločnosti pracovala v roku 2020 v zložení Ing. Vladimír Rajčák, Ing. Miloš Randák, Ing. Radovan Strapko, ktorý bol odvolaný na riadnom valnom zhromaždení dňa 13.8.2020 a zvolený nový člen dozornej rady Ing. Ľudovít Kristiník. Dozorná rada dohliadala na výkon pôsobnosti predstavenstva a na uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Predstavenstvo pracovalo na základe polročných plánov činnosti. Zasadnutí predstavenstva sa zúčastňoval určený člen dozornej rady. Dozorná rada v rámci svojej kontrolnej činnosti nezistila nedostatky vo výkone predstavenstva spoločnosti.

Dozorná rada vykonala kontrolu, ktorou zistila, že účtovné záznamy sú riadne vedené v súlade so všeobecnými právnymi predpismi. Následne preskúmala ročnú účtovnú závierku spoločnosti za rok 2020, ktorou zistila, že účtovná závierka za rok 2020 overená a doložená správou audítora FINECO spol. s r.o., licencia SKAU č. 89 vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31.decembru 2020, výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve. Dozorná rada posúdila návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2020 a návrh na výplatu dividend, ktoré sú v súlade s príslušnými právnymi predpismi.



Ing. Vladimír Rajčák
Predseda dozornej rady

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 2 0

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

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

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

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 1 6 0 0 6 4 7	Účtovná závierka X riadna	Účtovná jednotka X malá	Mesiac Rok od 0 1 2 0 2 0
IČO 3 5 8 2 3 3 6 4	mimoriadna	veľká	Za obdobie do 1 2 2 0 2 0
SK NACE 7 0 . 2 2 . 0	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 1 9 do 1 2 2 0 1 9

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)

Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)

Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

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

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

S t a r o m e s t s k á

Číslo

3

PSČ

Obec

8 1 1 0 3 B r a t i s l a v a - S t a r é m e s t o

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O k r e s n ý s ú d B r a t i s l a v a I , O d d i e l : S a , V l o ž k a č . : 2 8 4 6 / B

Telefónne číslo

0 2 / 3 3 5 2 7 1 4 2

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

2 7 . 0 5 . 2 0 2 1

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	Netto
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	4 8 6 2 7 9 1 3	4 4 9 8 4 0 1 7	
			3 6 4 3 8 9 6		4 8 4 7 7 0 8 2
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	2 7 3 8 6 8 0 2	2 3 7 4 2 9 0 6	
			3 6 4 3 8 9 6		3 4 7 5 0 2 0 2
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03	1 3 1 9		
			1 3 1 9		
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04			
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05	1 3 1 9		
			1 3 1 9		
3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06			
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07			
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08			
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09			
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10			
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11	3 4 8 2 8 7 7	3 2 1 1 0 7 3	
			2 7 1 8 0 4		3 1 8 9 5 6 7
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12			
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13	2 7 3 2 5 3	2 1 8 4 8 9	
			5 4 7 6 4		2 3 5 7 9 0
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022) - /082, 092A/	14	4 5 6 6 0 7	2 3 9 5 6 7	
			2 1 7 0 4 0		2 2 5 3 3 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	Netto
			Korekcia - časť 2		
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ľahné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18	2 7 5 3 0 1 7	2 7 5 3 0 1 7	
					2 7 2 8 4 4 6
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	2 3 9 0 2 6 0 6	2 0 5 3 1 8 3 3	
			3 3 7 0 7 7 3		3 1 5 6 0 6 3 5
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	1 0 7 5 5 7 4 3	7 6 1 6 8 9 9	
			3 1 3 8 8 4 4		1 4 3 5 3 0 9 1
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23	3 8 6 5 7 2 5	3 8 6 5 7 2 5	
					3 8 6 5 7 2 5
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24	1 9 2 6 4 8 5	1 6 9 4 5 5 6	
			2 3 1 9 2 9		2 0 9 7 0 7 0
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25			
					2 8 5 8 6 8 9
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27	4 1 6 6 7	4 1 6 6 7	
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28	3 0 5 6 5 6 1	3 0 5 6 5 6 1	
					3 0 5 5 4 8 6



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1		Netto
			Korekcia - časť 2		
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29	4 2 5 6 4 2 5	4 2 5 6 4 2 5	5 3 3 0 5 7 4
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	2 1 1 6 8 4 6 3	2 1 1 6 8 4 6 3	1 3 6 5 3 5 5 3
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34	3 5 0 0 0 0	3 5 0 0 0 0	3 5 0 0 0 0
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - /194/	37			
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39	3 5 0 0 0 0	3 5 0 0 0 0	3 5 0 0 0 0
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	6 1 0 6 2	6 1 0 6 2	6 1 0 6 2
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42	6 1 0 6 2	6 1 0 6 2	6 1 0 6 2



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1		Korekcia - časť 2
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45	6 1 0 6 2	6 1 0 6 2	
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			6 1 0 6 2
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52			
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	1 5 5 4 0 7 3 7	1 5 5 4 0 7 3 7	7 8 7 0 9 3 3
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	1 5 0 8 0 0 1 0	1 5 0 8 0 0 1 0	6 9 6 7 5 3 3
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55	1 5 0 6 9 1 1 3	1 5 0 6 9 1 1 3	6 9 6 4 9 3 0
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	3
			Korekcia - časť 2		Netto
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	1 0 8 9 7	1 0 8 9 7	2 6 0 3
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60			4 9 3 4 2 4
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61			
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62			
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	3 0 4 6 7 7	3 0 4 6 7 7	2 6 4 5 9 8
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	1 5 6 0 5 0	1 5 6 0 5 0	1 4 5 3 7 8
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66	9 7 4 5 9	9 7 4 5 9	2 3 3 4 0 9 8
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68	8 3 3 6 8	8 3 3 6 8	2 3 2 6 7 9 3
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69	1 4 0 9 1	1 4 0 9 1	7 3 0 5
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	Netto
			Korekcia - časť 2		
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	5 1 1 9 2 0 5	5 1 1 9 2 0 5	3 0 3 7 4 6 0
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	4 7 7 9	4 7 7 9	5 0 6 4
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	5 1 1 4 4 2 6	5 1 1 4 4 2 6	3 0 3 2 3 9 6
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	7 2 6 4 8	7 2 6 4 8	7 3 3 2 7
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	7 0 8 6 7	7 0 8 6 7	6 9 5 2 0
3.	Prijmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Prijmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	1 7 8 1	1 7 8 1	3 8 0 7

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	4 4 9 8 4 0 1 7	4 8 4 7 7 0 8 2
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	4 1 4 7 6 8 0 2	4 4 6 9 4 3 5 4
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	1 9 4 3 3 4 5 4	1 9 4 3 3 4 5 4
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	1 9 4 3 3 4 5 4	1 9 4 3 3 4 5 4
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	3 9 6 6 6 7 7	3 9 5 9 8 9 1
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	3 9 5 2 5 8 6	3 9 5 2 5 8 6
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)	89	1 4 0 9 1	7 3 0 5



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93	6 3 8 5 7 4	6 6 2 2 9 6
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94	5 6 4 8 1 7	5 8 8 5 3 9
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)	95	7 3 7 5 7	7 3 7 5 7
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	1 8 8 8 9 0 9 0	1 8 4 1 4 4 6 3
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	1 8 8 8 9 0 9 0	1 8 4 1 4 4 6 3
2.	Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	- 1 4 5 0 9 9 3	2 2 2 4 2 5 0
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	3 3 6 3 1 8 9	3 7 8 2 3 9 7
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	3 6 0 6 5 4	4 4 3 8 2 6
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108	2 3 8 9 4 1	2 6 7 3 1 6
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	1 9 4 1 2	2 6 0 6 2
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117	1 0 2 3 0 1	1 5 0 4 4 8



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	1 3 8 1 4	1 5 6 3 1
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	1 3 8 1 4	1 5 6 3 1
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	2 8 8 9 6 6 7	3 2 3 6 0 5 3
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	5 6 7 7	5 4 4 3
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	5 6 7 7	5 4 4 3
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128	1 1 5 0 0	
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129	6 9 3 5 0 8	7 5 8 5 2 9
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	3 9 7 2	2 7 6 0 5 0
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	3 2 1 1 5	5 7 9 9 1
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	2 1 6 5 0	3 0 9 3 5
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	8 3 9 9 9	3 4 7 0 8
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		1 4 8 2 5
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	2 0 3 7 2 4 6	2 0 5 7 5 7 2
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	9 9 0 5 4	8 6 8 8 7
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	6 9 1 1 3	5 9 1 2 1
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	2 9 9 4 1	2 7 7 6 6
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	1 4 4 0 2 6	3 3 1
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143	3 9 4	1 5 1
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	1 4 3 6 3 2	1 8 0



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	2 1 3 1 2 5 2 5	3 7 5 4 8 5 7
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	6 3 4 2 0 1	3 9 3 6 3 4
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	6 2 1 1 1 2	2 9 7 5 4 3
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtovná skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtovná skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	9 1 6 7	4 5 0 6 7
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	3 9 2 2	5 1 0 2 4
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	1 3 7 7 9 1 9	1 3 4 7 0 3 4
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	5 4 0 8 5	2 8 8 7 9
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtovná skupina 51)	14	4 4 4 5 5 8	3 8 4 9 0 7
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	7 7 3 2 8 7	8 4 1 6 4 7
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	5 5 5 3 9 3	6 2 4 0 6 2
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 9 5 0 9 1	2 0 2 6 9 4
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	2 2 8 0 3	1 4 8 9 1
F.	Dane a poplatky (účtovná skupina 53)	20	1 1 6 0 2	1 1 9 2 8
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	8 4 8 6 9	9 2 8 0 2
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	8 4 8 6 9	9 2 8 0 2
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		2 6 6 6 4
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25		- 8 7 5 0 0
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	9 5 1 8	4 7 7 0 7
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 7 4 3 7 1 8	- 9 5 3 4 0 0



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	1 2 2 4 6 9	- 1 1 6 2 4 3
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	2 1 2 0 9 7 6 7	3 5 2 7 6 5 0
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30	5 7 5 3 4 0 4	1 0 4 1 4 1 1
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31	2 0 3 2 2 6 5	1 3 1 9 6 6 6
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33	1 8 7 4 9 9 3	1 1 4 5 8 9 5
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34	1 5 7 2 7 2	1 7 3 7 7 1
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35	6 1 9 0 9	3 1 0 5 7
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38	6 1 9 0 9	3 1 0 5 7
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	4 6 1 9 7 9	3 9 8 4 6 2
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	3 2 7 3 2 4	2 1 2 3 3 3
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	1 3 4 6 5 5	1 8 6 1 2 9
XII.	Kurzové zisky (663)	42	2 0 2 4 8 0	1 3 2 2 8 0
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43	1 2 4 2 4 3 8 9	6 0 1 8 5 7
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	2 7 3 3 4 1	2 9 1 7
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	2 1 9 4 8 1 5 3	3 4 6 7 8
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46	5 8 3 0 7 9 3	6 9 4 6 0
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		1 5 2 2 9
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48	- 2 6 6 7 4 8 8	- 9 6 9 7 3
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	2 4 2 1 9	1 1 4 9 1
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50	8 6 3 5	9 5 0 7
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	1 5 5 8 4	1 9 8 4
O.	Kurzové straty (563)	52	5 0 0 4 5 1	1 0 2 1
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53	1 8 2 4 3 5 8 9	2 2 5 8 8
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 6 5 8 9	1 1 8 6 2



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 7 3 8 3 8 6	3 4 9 2 9 7 2
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	- 1 4 8 2 1 0 4	2 5 3 9 5 7 2
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	- 3 1 1 1 1	3 1 5 3 2 2
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	1 0 7 3 0	2 9 1 1 1 4
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	- 4 1 8 4 1	2 4 2 0 8
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	- 1 4 5 0 9 9 3	2 2 2 4 2 5 0

Majetkový Holding, a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

Majetkový Holding, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“)
Staromestská 3
811 03 Bratislava

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

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

2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená k 31. decembru 2019, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 13. augusta 2020.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2020 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“), za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

5. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti PROXY-FINANCE a.s., Praha, Česká republika.

Zostavovateľom konsolidovanej účtovnej závierky za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, pre ktorého je účtovná jednotka konsolidovanou účtovnou jednotkou, je spoločnosť PROXY-FINANCE a.s., IČO: 18 623 174, so sídlom Anežská 10, Praha 1, Česká republika.

Konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle spoločnosti PROXY-FINANCE a.s., IČO: 18 623 174, so sídlom Anežská 10, Praha 1, Česká republika, a je uložená v obchodnom registri vedeného Mestským súdom v Prahe, oddiel B vložka 1155.

Bezprostredne materská účtovná jednotka Spoločnosti je Prvá slovenská investičná skupina a.s., Bratislava, ktorá aplikuje výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve. Ich materská spoločnosť PROXY-FINANCE a.s. vlastní 100% podiel v Prvej slovenskej investičnej skupine a.s. a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa Spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti. Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, pretože má viac ako 50% podiel na hlasovacích právach v iných účtovných jednotkách.

Spoločnosť je na základe § 22 ods. 12 zákona o účtovníctve oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, pretože zostavením len individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok.

Majetkový Holding, a.s.

Obchodné meno a sídlo dcérskych účtovných jednotiek je uvedené nižšie:

Názov	Sídlo
C-Area, s.r.o.	Staromestská 3, Bratislava, Slovenská republika
ISKO, a.s.	Staromestská 3, Bratislava, Slovenská republika
Sekulská pozemková spoločnosť, s.r.o.	Sekule, 684 Sekule, Slovenská republika
Jarabiny Invest, a.s.	Staromestská 3, Bratislava, Slovenská republika
IK-SYSTEM SK s.r.o.	Malý Trh 2/A, Bratislava, Slovenská republika
Dunajský klub, a.s.	Viedenská cesta 24, Bratislava, Slovenská republika
Kapitulské Invest, s.r.o.	Staromestská 3, Bratislava, Slovenská republika

6. Počet zamestnancov

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

	31.12.2020	31.12.2019
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	19	21
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, z toho:	20	19
počet vedúcich zamestnancov	3	5

B. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

1. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované v zmysle relevantných zákonných opatrení.

2. Informácie o charaktere a účele transakcií, ktoré sa neuvádzajú v súvahe

Z dôvodu zabezpečenia pohľadávky vyplývajúcej z poskytnutej pôžičky má Spoločnosť zriadené záložné právo k nehnuteľnostiam nachádzajúcich sa v katastri okresu Banská Bystrica a Bratislava.

3. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej zvierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Úsudky

V súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad Spoločnosti nie sú potrebné také úsudky, ktoré by mali významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej zvierke.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo signifikantné riziko, že by mohla viesť k ich významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období.

Majetkový Holding, a.s.

4. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého majetku nie sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína v mesiaci v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do užívania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR vrátane a nižšia, sa odpisuje jednorázovo pri uvedení do používania.

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

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

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína v mesiaci v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do užívania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR vrátane a nižšia, sa odpisuje jednorázovo pri uvedení do používania ako spotreba materiálu.

Pozemky sa neodpisujú.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	15	lineárna	6,5
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 10	lineárna	10 - 33,33
Dopravné prostriedky	4	lineárna	25
Zariadenie - inventár	5	lineárna	20
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorázový odpis	100

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

5. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách, podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách, ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely, dlhodobé pôžičky medzi prepojenými účtovnými jednotkami, ostatné pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok ako sú vklady do kapitálových fondov dcérskych účtovných jednotiek.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (poplatky, provízie za sprostredkovanie a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie cenných papierov a podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou cenného papiera a podielu.

Majetkový Holding, a.s.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka sa dlhodobý finančný majetok oceňuje takto:

- Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách: obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.
- Realizovateľné cenné papiere a podiely sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a podielov, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej spoločnosti a nie sú cennými papiermi a podielmi v dcérskej, spoločnej a pridruženej účtovnej jednotke sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414 - Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.
- Ak sa realizovateľné cenné papiere obchodujú na burze, reálna hodnota je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka. Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, považuje sa za reálnu hodnotu ocenenie obstarávacou cenou.

6. Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou), alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

Ako nehnuteľnosti na predaj sa účtuje o nehnuteľnosti, ktorá sa obstaráva za účelom ďalšieho predaja. Vynaložené náklady na opravy, technické zhodnotenie a súvisiace náklady spojené s nehnuteľnosťou, ktoré vznikajú z dôvodu uvedenia nehnuteľnosti do stavu spôsobilého na predaj, sú súčasťou ocenenia nehnuteľnosti na predaj jej obstarávacou cenou. Výnos z predaja a odúčtovaná obstarávacia cena nehnuteľnosti ovplyvní výsledok hospodárenia v čase jej predaja.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

7. Pohľadávky

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

Pri dlhodobých pôžičkách a pohľadávkach, ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky alebo pôžičky dlhšia ako jeden rok, upravuje sa hodnota tejto pohľadávky alebo pôžičky formou opravnej položky, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ak súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

8. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok predstavujú krátkodobé cenné papiere majetkového alebo úverového charakteru, ktoré sú určené na predaj do jedného roka od ich obstarania alebo v čase obstarania splatné do jedného roka a vlastné akcie. Krátkodobý finančný majetok Spoločnosti tvoria najmä majetkové cenné papiere a dlhopisy určené na obchodovanie a vlastné akcie.

Majetkové cenné papiere na obchodovanie sa pri ich obstaraní (prvotné ocenenie) a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka oceňujú reálnou hodnotou. Zmena hodnoty majetkových cenných papierov určených na obchodovanie sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Reálna hodnota majetkových cenných papierov na obchodovanie je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka. Ak kótovaná cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí prostredníctvom oceňovacích modelov. Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, považuje sa za reálnu hodnotu ocenenie obstarávacou cenou. Vlastné akcie sa oceňujú obstarávacou cenou. Na vlastné akcie sa vo vlastnom imaní vytvára rezervný fond.

9. Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

Majetkový Holding, a.s.

10. Emisné kvóty

Spoločnosť v účtovnom období neviduje žiadne emisné kvóty.

11. 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.

12. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevyšuje tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti
- zmeny stratégie Spoločnosti,

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku možno predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, vypočíta zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak by analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti.

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podielových cenných papieroch a v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

13. Záväzky

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

Majetkový Holding, a.s.

14. Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ťarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na odchodné

Zamestnanec má na základe Zákonníka práce pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Rezerva na odchodné je vytvorená na odhad nákladov spojených s výplatou odchodného pri odchode do dôchodku, pri jej výpočte sa použili matematicko-štatistické metódy. Čerpanie rezervy je závislé od odchodu jednotlivých zamestnancov do dôchodku.

15. Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťovních fondov, platená ročná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

16. Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.

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

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázať len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

17. 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.

18. Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu, podporu alebo príspevkov sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Majetkový Holding, a.s.

Dotácie na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaučtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Spoločnosti za účtovné obdobie nebola poskytnutá žiadna forma dotácie.

19. Deriváty

Deriváty sa pri nadobudnutí oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo na inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie týchto obchodov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií. Reálna hodnota menových futurít je stanovená na základe kótovaných cien na burze.

Reálna hodnota úrokových swapov vychádza z makléřských odhadov. Primeranosť týchto odhadov sa testuje diskontovaním odhadovaných budúcich peňažných tokov podľa podmienok a splatnosti každého kontraktu a s použitím trhových úrokových sadzieb pre podobné nástroje ku dňu ocenenia.

Reálne hodnoty odrážajú úrokové riziko nástroja a zahŕňajú úpravy s prihliadnutím na úverové riziká Spoločnosti a protistrany, tam kde je to vhodné.

20. Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

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 ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

Reálna hodnota majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi je založená na ich kótovanej trhovej cene, ak je táto cena k dispozícii. Ak kótovaná trhová cena nie je k dispozícii, potom sa reálna hodnota odhadne na základe odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov.

21. Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz).

Na ocenenie prírastku cudzej meny (okrem ocenenia cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu) nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na ocenenie prírastku cudzej meny (okrem ocenenia cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu) nakúpenej za inú cudziu menu sa použije hodnota inej cudzej meny v eurách alebo na ocenenie prírastku cudzej meny v eurách sa použije referenčný kurz v deň uzavretia obchodu.

Na ocenenie cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu

- ak je zmluvnou stranou banka alebo pobočka zahraničnej banky, použije sa ku dňu ocenenia kurz banky alebo pobočky zahraničnej banky, ktorá je zmluvnou stranou tohto menového derivátu alebo sa použije referenčný kurz ku dňu ocenenia,
- ak zmluvnou stranou nie je banka alebo pobočka zahraničnej banky, použije sa na ocenenie referenčný kurz ku dňu ocenenia.

Majetkový Holding, a.s.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Ku dňu ocenenia (ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka) sa referenčným kurzom prepočítajú:

- cenné papiere znejúce na cudziu menu,
- nástroje peňažného trhu ocenené cudzou menou,
- finančné rozdielové zmluvy ocenené cudzou menou,
- podkladové nástroje derivátov ocenených cudzou menou okrem podkladových nástrojov menových derivátov,
- pohľadávky a záväzky spojené s vyššie uvedeným majetkom, ktoré sú ocenené rovnakou cudzou menou ako tento majetok.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, sa už neprepočítavajú.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

22. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

23. Porovnateľné údaje

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej zvierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach. Spoločnosť pri zostavovaní účtovnej zvierky k 31.12.2020 za bežné účtovné obdobie a vykázania porovnateľného bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia vychádzala z vydaných Opatrení Ministerstva financií Slovenskej republiky.

24. Oprava chýb minulých období

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2020 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

Majetkový Holding, a.s.

C. INFORMÁCIE, KTORÉ VYSVETĽUJÚ A DOĽŇAJÚ SÚVAHU A VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Spoločnosť v roku 2020 neúčtovala o vzniku goodwillu, záporného goodwillu, ani neprehodnocovala výšku odpisu jeho hodnoty.

Dlhodobý hmotný majetok charakteru dopravných prostriedkov je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a haváriou do výšky 311 tis. EUR (2019: 237 tis. EUR).

K dlhodobému hmotnému majetku neexistujú záložné práva v prospech iných osôb.

Spoločnosť používa a vykazuje iba svoj majetok, žiaden majetok Spoločnosti nie je vo vlastníctve iných spoločností na základe zabezpečovacieho prevodu vlastníckeho práva zriadeného do doby uhradenia záväzkov z prijatých úverov (k 31. decembru 2019: 0 EUR).

2. Informácie o ocenení finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou

Vplyv zmeny ocenenia reálnou hodnotou na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie k 31.12.2020:

	Reálna hodnota	Účtovná hodnota (cena obstarania)	Vplyv na výsledok hospodárenia	vlastné imanie
Dlhodobý finančný majetok	1 694 556	1 803 690	-79 106	-30 028
Ostatné cenné papiere a podiely	1 694 556	1 803 690	-79 106	-30 028
Krátkodobý finančný majetok	83 368	40 834	42 534	0
Majetkové cenné papiere v EUR	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere	83 368	40 834	42 534	0
Spolu	1 777 924	1 844 524	-36 572	-30 028

Vplyv zmeny ocenenia reálnou hodnotou na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie k 31.12.2019:

	Reálna hodnota	Účtovná hodnota (cena obstarania)	Vplyv na výsledok hospodárenia	vlastné imanie
Dlhodobý finančný majetok	2 097 070	2 063 195	-96 973	130 848
Ostatné cenné papiere a podiely	2 097 070	2 063 195	-96 973	130 848
Krátkodobý finančný majetok	2 326 793	2 174 082	152 711	0
Majetkové cenné papiere v EUR	793 080	625 140	167 940	0
Dlhové cenné papiere	1 533 713	1 548 942	-15 229	0
Spolu	4 423 863	4 237 277	55 738	130 848

3. Významné položky derivátov, majetku a záväzkoch zabezpečené derivátmi

V priebehu roka Spoločnosť obchodovala s opciami na burze cenných papierov prostredníctvom licencovaného obchodníka s cennými papiermi, pričom posledné obchody boli realizované v apríli 2020. Ku koncu účtovného obdobia preto Spoločnosť neeviduje vo svojom účtovníctve žiadne deriváty, ktoré by ocenením mali vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie spoločnosti.

Majetkový Holding, a.s.

Ocenenie reálnou hodnotou a vplyv zmeny na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie:

	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na		Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na	
	výsledok hospodárenia	vlastné imanie	výsledok hospodárenia	vlastné imanie
	EUR	EUR	EUR	EUR
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	0	0	1 070	0
Kúpené opcie	0	0	0	0
Predané opcie	0	0	1 070	0

4. Záväzky

Štruktúra záväzkov vrátane rezerv podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

a	31. 12. 2020 b	31. 12. 2019 c
Záväzky po lehote splatnosti	11 500	0
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka ¹⁾	2 977 221	3 322 940
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	425 223	459 457
Záväzky spolu	<u>3 413 944</u>	<u>3 782 397</u>

Záväzky nie sú kryté záložným právom. Záväzky nie sú kryté zabezpečovacím prevodom vlastníckeho práva, napr. z dôvodu čerpania úverov účelovo určených na financovanie časti kúpnej ceny aktív.

V rámci krátkodobých a dlhodobých záväzkov Spoločnosť neeviduje záväzok z finančného prenájmu.

5. Vlastné imanie

Opis základného imania:	31.12.2020	31.12.2019
Základné imanie celkom	19 433 454	19 433 454
Počet akcií	585 345	585 345
z toho vlastné akcie	310	160
Menovitá hodnota akcie	33,20	33,20
Základné imanie splatené	19 433 454	19 433 454
Vlastné imanie	41 436 740	44 694 354
Podiel základného imania na celkovej hodnote vlastného imania v %	47%	43%

Spoločnosť nemá tvorený kapitálový fond z príspevkov podľa § 123 ods. 2 a § 217a Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov.

6. Vlastné akcie

Akcionári spoločnosti Majetkový Holding, a.s. rozhodli na riadnom valnom zhromaždení Spoločnosti konanom dňa 17.06.2019 o nadobudnutí vlastných akcií Spoločnosti v počte max. 100 000 ks, v lehote 18 mesiacov odo dňa konania tohto valného zhromaždenia, tj. najneskôr do 17.12.2020, ak nebude skôr splnená podmienka naplnenia maximálneho stanoveného počtu odkupovaných akcií Spoločnosťou. Odplatné nadobudnutie vlastných akcií bolo realizované pri najnižšej cene vo výške 45,- EUR a najvyššej cene vo výške 45,- EUR za jednu akciu, ktorej menovitá hodnota je 33,20 EUR. Nakoľko nebola skôr splnená podmienka o nadobudnutí max. počtu vlastných akcií, odkup vlastných akcií bol ukončený dňa 17. decembra 2020. Do uvedeného dňa Spoločnosť nakúpila 310 ks vlastných akcií, čo zodpovedá aj konečnému stavu počtu vlastných akcií v majetku Spoločnosti k 31.12.2020.

¹⁾ V tejto súhrnnej hodnote sú vykázané záväzky vrátane záväzkov vyplývajúcich z omeškania na strane veriteľov, pričom od roku 2020 sú v nej vykázané aj záväzky voči akcionárom (v omeškaní), ktorí si neprevzali dividendy.

Majetkový Holding, a.s.

Vlastné akcie	2020	2019
Počet akcií nadobudnutých počas účtovného obdobia	150	160
Percentuálna hodnota nadobudnutých akcií na upísanom základnom imaní	0,03	0,03
Menovitá hodnota nadobudnutých akcií	4 980	5 312
Hodnota nadobudnutia akcií	6 786	7 305
Zníženie základného imania počas účtovného obdobia - počet akcií	0	74 302
Menovitá hodnota zníženia základného imania	0	2 466 826
Počet akcií v držbe k poslednému dňu obdobia	310	160
Percentuálna hodnota držaných akcií na upísanom základnom imaní	0,06	0,03
Menovitá hodnota akcií v držbe k poslednému dňu obdobia	10 292	5 312
Hodnota akcií v držbe k poslednému dňu obdobia	14 091	7 305

D. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmienené záväzky

Spoločnosť nemá podmienené záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

Spoločnosť neručí za bankový úver.

Spoločnosti nehrozí súdny proces, v ktorom ju konkurenčná spoločnosť chce žalovať.

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. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

2. Ostatné finančné povinnosti

Ostatné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú v súvahe, nie sú.

3. Podmieneny majetok

Spoločnosť nemá podmienený majetok.

4. Najatý majetok

Spoločnosť sídli v prenajatých priestoroch. Nájomná zmluva je uzavretá na dobu určitú. Ročný nájom vrátane energií bol v roku 2020: 124 tis. EUR (v roku 2019: 80 tis. EUR).

5. Prenajatý majetok

Spoločnosť má na základe zmluvy o podnájme v podnájme niektoré holdingové spoločnosti a okrem kancelárskych priestorov im prenájíma aj kancelárske zariadenie.

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

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne iné významné skutočnosti, ktoré by výrazne ovplyvnili Spoločnosť. Všetky významné skutočnosti boli opísané v predchádzajúcich bodoch týchto poznámok k účtovnej závierke zostavenej ku dňu 31.12.2020 a nastali v roku 2020.

Majetkový Holding, a.s.

F. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť PROXY-FINANCE a.s., Praha, Česká republika.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

	2020 EUR	2019 EUR
výnosy zo združenia (Proxy)	0	947 761
predaj služieb (PSIS)	125 637	125 173
úrok zo zmenky (výnos)	0	1 433
Výnosy spolu	125 637	1 074 367

	2020 EUR	2019 EUR
náklady zo združenia (Proxy)	0	2 589
Náklady spolu	0	2 589

Transakcie s dcérskymi účtovnými jednotkami:

	2020 EUR	2019 EUR
Poskytnutie pôžičiek dcérskym spoločnostiam	4 200 000	0
Kúpa zmenky dcérskych spoločností	9 500 000	0
Pohľadávky spolu	13 700 000	0

	2020 EUR	2019 EUR
predaj služieb (výnos)	300 907	9 267
úrok z pôžičky (výnos)	8 473	9 010
úrok zo zmenky (výnos)	262 833	0
Výnosy spolu	572 213	18 276

	2020 EUR	2019 EUR
Úroky z prijatých pôžičiek (náklad)	1 625	1 881
Náklady spolu	1 625	1 881

Majetkový Holding, a.s.

Transakcie so spoločnými účtovnými jednotkami:

	2020	2019
	EUR	EUR
predaj služieb (výnos)	188 211	156 876
úrok z pôžičky (výnos)	56 018	199 007
Výnosy spolu	244 229	355 883

	2020	2019
	EUR	EUR
Prijatá finančná výpomoc	690 000	755 000
Závazky spolu	690 000	755 000

	2020	2019
	EUR	EUR
Úroky z prijatej pôžičky (náklad)	7 010	7 626
Náklady spolu	7 010	7 626

Transakcie so sesterskými účtovnými jednotkami:

	2020	2019
	EUR	EUR
Nákup tovaru (náklad)	2 095	3 232
Nákup služieb (náklad)	12 437	7 900
Úrok z pôžičky (výnos)	0	2 883
Spolu	14 532	14 015

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

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v rokoch 2020 bol 3.

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči osobám kľúčového manažmentu (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

	2020	2019
	EUR	EUR
Vyplatené odmeny manažmentu spoločnosti	16 000	36 000
Spolu	16 000	36 000

Členom štatutárneho orgánu, ani manažmentu Spoločnosti neboli v roku 2020 poskytnuté žiadne pôžičky, významné platby alebo výhody, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú.

Správa nezávislého audítora
k účtovnej závierke zostavenej
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020
a k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Majetkový Holding, a.s.

Staromestská 3
811 03 Bratislava
IČO: 35 823 364

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

FINECO spol. s r.o.

Mlynské Nivy č. 36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89
IČO: 31 356 206

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

Počet vyhotovení: 5

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti **Majetkový Holding, a.s.**

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti **Majetkový Holding, a.s.** (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku

chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 7. septembra 2021



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

JUDr. Ing. Dušan Heseck CSc., PhD., LL.M.
Licencia SKAU č. 638