



**SLOVINTEGRA**

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA



**SLOVINTEGRA**

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA

BRATISLAVA JÚN 2007



Predstavenstvo akciovej spoločnosti Slovintegra

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI SLOVINTEGRA, A. S., BRATISLAVA

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky akciovej spoločnosti SLOVINTEGRA, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, výkaz peňažných tokov a zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

### Zodpovednosť predstavenstva spoločnosti za konsolidovanú účtovnú závierku

Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnuť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby; zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné postupy, a urobiť odhady primerané daným okolnostiam.

### Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní splňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, či konsolidovaná účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia konsolidovanej účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnuť vhodné audítorské postupy, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.


Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

### Názor

*Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje verný a pravdivý obraz o finančnej situácii spoločnosti SLOVINTEGRA, a. s. k 31. decembru 2006, výsledkoch jej hospodárenie a peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo.*

Bratislava 17. júla 2007

EKOGE s. r. o.  
Pekná cesta 19, 831 05 Bratislava  
Obchodný register, Oddiel: Sro, Vložka č. 9037/B  
Licencia SKAU č. 210

  
Ing. Gampe Marta  
Zodpovedný audítora  
Licencia SKAU č. 96

## 1. ČINNOSŤ SKUPINY ZA ROK 2006

V roku 2006 spoločnosť vstúpila do druhého desaťročia svojej existencie. Rok 2006 bol pre ňu významným rokom, pretože sa začali realizovať nové strategické zábery, prijaté na valnom zhromaždení v máji 2006. V súlade s touto stratégiou sa hlavná pozornosť zameriavala najmä na oblasť finančných investícií. V spolupráci s renomovanými bankami, ako je Banque Priveé Edmond de Rothschild Europe, BNP Paribas AM, Morgan Stanley Private Wealth Management a ďalšie, bolo založených niekoľko investičných fondov, ktoré budú v horizonte 5 – 8 rokov spravovať finančné investície. Aj keď tieto fondy majú prakticky za sebou necelý rok existencie, možno konštatovať, že splňajú očakávania z hľadiska dosahovaných výnosov, diverzifikácie portfólia a ochrany kapitálu. Napriek pomerne veľkým prepadom na svetových finančných trhoch v máji a v júni tieto fondy za rok 2006 dosiahli predpokladané výnosy. V oblasti finančných investícií výsledky negatívne ovplyvnili kurzové straty, vyplývajúce najmä z pomerne výrazného a neočakávaného posilnenia slovenskej koruny v závere roku 2006 oproti rozhodujúcim svetovým menám, najmä EUR a USD, v ktorých je alokovaná podstatná časť finančných investícií.

Rok 2006 bol rokom, keď spoločnosť vstúpila do novej podnikateľskej oblasti, a to do energetiky.

Nová dcérska spoločnosť SlovinTEGRA Energy začala v Priemyselnom parku Levice budovať v máji 2006 paroplynový cyklus s výkonom 85 MWh. Ukončenie stavby a uvedenie do prevádzky je plánované v máji 2007.

V roku 2006 sa ďalej pokračovalo v snahe realizovať projekt zdravotného centra so zameraním na preventívnu ochranu zdravia, diagnostiku a jednoduchú chirurgiu. Úsilie v tejto oblasti bolo korunované prvým úspechom, keď sa podarilo získať stavebné povolenie a v závere roka sa začalo so stavebnými prácami.

Celkovo možno rok 2006 hodnotiť ako úspešný najmä z pohľadu, že sa podarilo úspešne naštartovať nové rozvojové programy v oblasti finančných investícií, energetiky a zdravotníctva. Úspešná realizácia týchto nových projektov prinesie v budúcnosti akcionárom novú pridanú hodnotu v raste vlastného imania spoločnosti a zodpovedajúcej výpläte dividend.

V nasledujúcom období sa úsilie bude naďalej orientovať na rozvoj súčasného portfólia už rozbehnutých podnikateľských aktivít a na vyhľadávanie nových, lukratívnych podnikateľských príležitostí s cieľom vytvárať nové hodnoty pre našich akcionárov a spoločnosť.

## 2. KONSOLIDOVANÝ CELOK

### Materská spoločnosť

SLOVINTEGRA, a. s., Jašíkova 2, 821 03 Bratislava, je akciová spoločnosť (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá bola založená 27. februára 1995 a zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky dňa 6. apríla 1995. Konsolidované finančné výkazy Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2006, sú pripravené za Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Finančné výkazy sú zostavené v tisícoch Sk. Slovenská koruna je mena, v ktorej sa vykazuje a uskutočňuje väčšina transakcií.

V roku 2006 mala spoločnosť v priemere 5 zamestnancov, z toho 1 vedúceho.

### Dcérske spoločnosti

#### Názov a sídlo:

Trenčianske minerálne vody, a. s.,  
Jašíkova 2, 821 03 Bratislava,  
Slovenská republika

#### Predmet činnosti:

– stáčanie prírodnej minerálnej vody  
a výroba nealkoholických nápojov

**IČO:** 35 86 71 59

**Podiel:** do 3/2006 vo výške 76 %, od 4/2006 vo výške 100 %

**Počet zamestnancov:** 39, z toho 3 vedúci

#### Názov a sídlo:

GRANITOL, a. s.,  
Partyzánská 464, 793 05 Moravský Beroun,  
Česká republika

#### Predmet činnosti:

– výroba výrobkov z plastov a súprav  
– kovoobrábanie  
– zámočníctvo  
– montáž, oprava, údržba vyhradených  
elektrických zariadení

**IČO:** 00 01 21 14

**Podiel:** 100 %

**Počet zamestnancov:** 384, z toho 16 vedúcich

#### Názov a sídlo:

PORTFIN, o. c. p., a. s.  
– obchodník s cennými papiermi,  
Jašíkova 2, 821 03 Bratislava,  
Slovenská republika

#### Predmet činnosti:

– hlavné investičné činnosti  
– vedľajšie investičné činnosti

**IČO:** 35 87 35 31

**Podiel:** 100 %

**Počet zamestnancov:** 5, z toho 3 vedúci

#### Názov a sídlo:

Microline Enterprise Limited,  
8 Gregory Afxentiou Avenue, EL.PA.Livadiotis,  
Office 401, 6023 Larnaca, Cyprus

**Podiel:** 100 %

V roku 2006 nevykonávala žiadnu činnosť  
a nemala žiadnych zamestnancov.

#### Názov a sídlo:

Sunpalm Enterprise Limited,  
EL.PA.Livadioti, Flat/office 401, 6023 Larnaca,  
Cyprus

**Podiel:** 100 % od 12. 5. 2006

V roku 2006 nevykonávala žiadnu činnosť  
a nemala žiadnych zamestnancov.

#### Názov a sídlo:

GEOSAN GAMA, s. r. o.,  
Šancová 48, 811 05 Bratislava,  
Slovenská republika

#### Predmet činnosti:

– inžinierska činnosť, obstaráateľská činnosť  
v stavebníctve, poradenstvo v oblasti stavebníctva,  
obstaráateľská činnosť spojená so správou  
a prenájmom nehnuteľnosti, realitná činnosť

**IČO:** 35 94 71 01

**Podiel:** do 6/2006 vo výške 50 %

**Počet zamestnancov:** 0

#### Názov a sídlo:

GasTrading, s. r. o.,  
Šafárikova 1, 934 01 Levice,  
Slovenská republika

#### Predmet činnosti:

– dodávka plynu, distribúcia plynu

**IČO:** 36 28 58 71

**Podiel:** do 12/2006 vo výške 50 %

**Počet zamestnancov:** 1

**Názov a sídlo:**

SLOVINTEGRA ENERGY, s. r. o.,  
Šafárikova 1, 934 01 Levice, Slovenská republika

**Predmet činnosti:**

– maloobchod, sprostredkovanie obchodu,  
služieb a výroby v rozsahu voľných živností

**IČO:** 35 96 84 86

**Podiel:** do 6/2006 vo výške 67 %

**Počet zamestnancov:** 3, z toho 1 vedúci

**Názov a sídlo:**

SI DEVELOPMENT, s. r. o.,  
Jašíkova 2, 821 03 Bratislava,  
Slovenská republika

**Predmet činnosti:**

– inžinierska činnosť obstarávateľská činnosť  
v stavebníctve, poradenstvo v oblasti staveb-  
níctva, obstarávateľská činnosť spojená so  
správou a prenájmom nehnuteľnosti, realitná  
činnosť

**IČO:** 36 28 73 26

**Podiel:** do 4/2006 vo výške 100 %

**Počet zamestnancov:** 0

**Názov a sídlo:**

SI REAL, s. r. o.,  
Jašíkova 2, 821 03 Bratislava,  
Slovenská republika

**Predmet činnosti:**

– inžinierska činnosť obstarávateľská činnosť  
v stavebníctve, poradenstvo v oblasti staveb-  
níctva, obstarávateľská činnosť spojená so  
správou a prenájmom nehnuteľnosti, realitná  
činnosť

**IČO:** 36 29 27 88

**Podiel:** do 4/2006 vo výške 100 %

**Počet zamestnancov:** 0

**Názov a sídlo:**

SI MEDICAL, s. r. o.,  
Jašíkova 2, 821 03 Bratislava,  
Slovenská republika

**Predmet činnosti:**

– prenájom nehnuteľnosti  
– obstarávateľská činnosť

**IČO:** 36 68 04 78

**Podiel:** do 9/2006 vo výške 100 %

**Počet zamestnancov:** 0

**Názov a sídlo:**

MULTIWORLD – Absolute One

**Podiel:** 97,31 %

**Názov a sídlo:**

Opti – Growth – First Optimal Growth

**Podiel:** 99,9936 % Slovintegra, a. s.

00,0064 % Portfin, o. c. p.

### 3. ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

Konsolidované finančné výkazy boli pripravené  
v súlade s medzinárodnými smernicami pre  
finančné výkazníctvo (International Financial  
Reporting Standards, ďalej len „IFRS”), prijatý-  
mi Radou pre medzinárodné účtovné predpisy  
International Accounting Standards Board,  
ktoré boli do roku 2002 vydávané ako IAS.

Konsolidované finančné výkazy Skupiny zahŕ-  
ňajú finančné výkazy materskej spoločnosti  
a dcérskych spoločností.

Finančné výkazy boli zostavené na princípe  
historických nákladov okrem majetku a záväz-  
kov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, a to  
derivátové finančné nástroje, obchodovateľné  
investície, investície k dispozícii na predaj  
a investície do nehnuteľností.

Finančné výkazy vychádzajú z účtovných zázna-  
mov vedených podľa slovenskej legislatívy  
a zohľadňujú niektoré úpravy a preklasifikácie  
tak, aby boli finančné výkazy v súlade s IFRS.  
Účtovné pravidlá, uvádzané ďalej, sa uplatň-  
ovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré  
sa v týchto finančných výkazoch prezentujú,  
a za otváraciu súvahu podľa IFRS, zostavenú ku  
dňu prechodu 1. januára 2004 s cieľom trans-  
formácie na IFRS. Tieto pravidlá sa uplatňovali

konzistentne aj v rámci účtovných jednotiek,  
zahrnutých do Skupiny.

**Dcérske spoločnosti**

Sú tie, ktoré kontroluje Spoločnosť. Kontrola  
existuje vtedy, keď má Spoločnosť moc priamo  
alebo nepriamo riadiť finančné a prevádzkové  
pravidlá s cieľom získať úžitok zo svojich aktivít.  
Pri hodnotení kontroly sa berú do úvahy možné  
uplatniteľné hlasovacie práva. Finančné výkazy  
dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsoli-  
dovaných finančných výkazov od obdobia, keď  
sa kontrola začala, až do obdobia, keď sa kon-  
trola končí. Všetky medziskupinové transakcie,  
zostatky, náklady a výnosy sa eliminujú.

**Moment zaúčtovania tržieb**

Tržby sa oceňujú v reálnej hodnote získanej  
proti hodnoty alebo pohľadávok a predstavujú  
sumy, ktoré sa získajú za dodávky výrobkov  
a služieb v normálnom podnikaní. Tržby sú  
po odpočítaní diskontov, DPH prípadne iných  
obchodných daní (spotrebná daň). Tržby za do-  
dávky sa zaúčtujú v okamihu, keď sa výrobky  
dodajú a keď prejde vlastníctvo (právo nakladať).

**Zahraničná mena**

Transakcie v zahraničnej mene sa prepočítavajú  
v kurze platnom v deň transakcie. Kurzové roz-

diely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia súvahy sú peňažné položky majetku a záväzkov, denominované v zahraničnej mene, prepočítané na slovenské koruny v kurze Národnej banky Slovenska platnom v deň, ku ktorému sa zostavila súvaha. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa plne účtujú na účtoch výkazu ziskov a strát.

Zahraničné prevádzky predstavujú zahraničné dcérske a pridružené spoločnosti. Ich majetok záväzky sa prepočítali na Sk v kurze Národnej banky Slovenska platnom ku dňu, ku ktorému sa zostavila súvaha. Náklady a výnosy zahraničných prevádzok sa prepočítali na Sk v priemerných kurzoch Národnej banky Slovenska za obdobie. Kurzové rozdiely pri prekurzovaní zahraničných prevádzok sú zaúčtované vo vlastnom imaní ako rezervy z prevodu a účtujú sa do výkazu ziskov a strát pri predaji dcérskej alebo pridruženej spoločnosti.

**Sociálne zabezpečenie a dôchodkové schémy**  
Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb plat-

ných v danom roku. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

#### **Náklady na pôžičky**

Všetky náklady na pôžičky sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

#### **Daň z príjmu**

Daň z príjmu sa platí zo zisku vo výške 19 % po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ.

Odložená daň sa počíta záväzkovou metódou na všetky dočasné rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa počíta vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať alebo v ktorom sa záväzok vyrovná. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú na účty vo vlastnom imaní. Platná sadzba dane z príjmov k 1. januáru 2006 je 19 % (k 1. januáru 2005: 19 %). Hlavné dočasné rozdiely na účely odloženej dane vznikajú z rozdielov medzi účtov-

nými a daňovými odpismi, z rozdielov medzi uznávaním lízingov pre daň z príjmu a momentom ich zaúčtovania, z nerealizovaných kurzových rozdielov, ktoré sa plne daňovo uznávajú až od roku 2005 (podľa slovenského zákona o dani z príjmu). Odložená daň sa počíta aj na dočasné rozdiely, ktoré vznikajú pri investovaní do dcérskych a pridružených spoločností, okrem prípadov, keď je pod kontrolou zúčtovanie dočasných rozdielov a dočasné rozdiely sa v dohľadnej budúcnosti zúčtujú.

#### **Neobežný hmotný a nehmotný majetok**

##### **a) Vlastnený majetok**

Pozemky, budovy a zariadenia sa oceňujú v obstarávacích nákladoch. Tieto náklady zahŕňajú ceny obstaraného majetku a vedľajšie náklady obstarania, ako sú preprava, montáž, clo. Budovy a zariadenia vyrobené vo vlastnej réžii sa oceňujú priamym materiálom, priamou prácou a výrobnou réžiou.

Neobežný hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát lineárne počas odhadnutej životnosti. Neobežný nehmotný majetok, ktorý má nedefinovateľnú životnosť, sa neodpisuje. Pozemky sa neodpisujú. Odhadnutá životnosť podľa hlavných skupín neobežného hmotného majetku je:

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Budovy, stavby            | 20 – 30 rokov |
| Stroje, zariadenia,       |               |
| dopravné prostriedky      | 4 – 20 rokov  |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 4 – 5 rokov   |

V súlade s IAS 36 sa ku dňu zostavenia finančných výkazov uskutočňuje zhodnotenie, či nedošlo k poklesu hodnoty majetku. Zistené straty z poklesu hodnoty sa ihneď účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Použitá úroková sadzba pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich tokov peňažných prostriedkov pri stanovení hodnoty z používania je tá, ktorá je primeraná z hľadiska spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenska.

Neobežný majetok, ktorý je v procese konštrukcie a je určený v budúcnosti ako investícia do nehnuteľnosti, sa účtuje až do dokončenia vo výške obstarávacích nákladov na účte nedokončených investícií. Po dokončení sa preklasifikuje na účet investície do nehnuteľnosti a oceňuje sa v reálnej hodnote.

Výdavky v súvislosti s výmenou komponentu, ktorý je súčasťou položky majetku, ale účtuje sa oddelene, vrátane výdavkov na generálne opravy a veľké inšpekcie sa kapitalizujú. Ostatné výdavky, nasledujúce po dátume obstarania

sa priradujú k účtovnej hodnote majetku len vtedy, ak sa očakáva budúci úžitok oproti pôvodnej výške. Ostatné výdavky sa zaúčtujú na účet nákladov výkazu ziskov a strát.

#### b) Majetok na lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu transferujú všetky riziká a výhody vlastníctva na nájomcu. Všetky ostatné lízingu sa klasifikujú ako operatívny lízing. Majetok a záväzok získaný na základe finančného lízingu sa zaúčtuje v nižšej z reálnej hodnoty zo dňa obstarania a súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok. Finančný náklad, ktorý predstavuje rozdiel medzi celkovou povinnosťou z finančného lízingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát počas obdobia lízingu s použitím implicitnej úrokovej sadzby.

#### Neobežný majetok držaný na predaj

Neobežný majetok, klasifikovaný ako držaný na predaj, sa oceňuje nižšou zo zostatkovej hodnoty a reálnej hodnoty (mínus predajné náklady).

#### Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri konsolidácii, predstavuje prevýšenie obstarávacích nákladov investície nad podielom identifikovateľného majetku

a záväzkov dcérskych a pridružených spoločností v reálnej hodnote. Goodwill sa zaúčtuje ako majetok a hodnotí sa najmenej ročne na pokles hodnoty. Strata z poklesu hodnoty sa zaúčtuje ihneď do výkazu ziskov a strát a neodúčtováva sa späť. Pri predaji dcérskej alebo pridruženej spoločnosti sa goodwill zaúčtuje do výkazu ziskov a strát ako súčasť výsledku z predaja.

#### Investície

a) Investície do dlhových a majetkových cenných papierov  
Investície do cenných papierov sa účtujú v deň obchodu a sú prvotne ocenené obstarávacími nákladmi. Dlhé cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v amortizovaných nákladoch a hodnotia sa na pokles hodnoty, ktorý odráža nenávratnosť súm.

Ostatné investície sa klasifikujú ako obchodovateľné alebo k dispozícii na predaj. Tieto investície sa oceňujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota je ich kótovaná hodnota ku dňu súvahy. Zisky a straty z obchodovateľných cenných papierov sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Zisky a straty z cenných papierov k dispozícii na predaj sa účtujú do vlastného imania na účet oceňovacích rozdielov.

b) Investície do nehnuteľnosti  
Investícia sa vykazuje v reálnej hodnote, ktorá sa určuje ročne na základe posudku nezávislého znalca. Reálna hodnota je založená na bežných cenách na aktívnom trhu pre podobné položky v tej istej lokalite a za tých istých podmienok. Výnosy a straty zo zmeny reálnej hodnoty sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

#### Obchodné a iné pohľadávky

Obchodné a ostatné pohľadávky sa vykazujú v ich nominálnej hodnote. Ich hodnota sa zníži prostredníctvom opravnej položky v odhadnutej sume, kde je predpoklad, že sa nevyinkasuje.

#### Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje s cieľom zaistenia (hedžingu) proti rizikám zo zmien v zahraničných menách a úrokových sadzbách, ktoré vznikajú pri jej prevádzkovej, finančnej a investičnej činnosti. V súlade so svojimi firemnými pravidlami Skupina nevydáva derivátové finančné nástroje na účely obchodovania. Aj napriek tomu sa tie derivátové finančné nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky hedžingu, účtujú ako obchodované nástroje. Finančné nástroje sa prvotne zaúčtujú v obstarávacích nákladoch. Následne sa oceňujú

v reálnej hodnote. Reálna hodnota úrokového swapu je odhadnutá suma, ktorú by Skupina zaplatila alebo inkasovala na ukončenie swapu ku dňu súvahy, pričom sa berú do úvahy bežné úrokové sadzby a kreditná hodnota tretích strán. Reálna hodnota forwardového kontraktu na cudziu menu je jeho kótovaná trhová hodnota ku dňu súvahy, ktorá je súčasťou hodnotou kótovanej forwardovej ceny.

#### Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa skladajú z hotovosti a zostatkov na účtoch v bankách a z vysoko likvidných investícií s nevýznamným rizikom zmien v hodnote, ktoré majú pôvodnú splatnosť do troch mesiacov alebo kratšiu odo dňa obstarania. Za peňažné ekvivalenty sa nepovažujú krátkodobé finančné investície na obchodovanie.

#### Rezervy

Rezervy sa zaúčtujú vtedy, keď existuje právna alebo konštruktívna povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že bude treba použiť zdroje, ktoré predstavujú ekonomický úžitok, aby sa vyrovnala povinnosť, a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinnosti.



#### Vykázanie segmentov

Segment je odlišiteľná časť Skupiny, zaoberajúca sa výrobou výrobkov, alebo poskytovaním služieb (podnikateľský segment), alebo dodávaním výrobkov a služieb v určitom ekonomickom prostredí (geografický segment), ktorá je subjektom rizík a výhod odlišných od tých, ktorým sú vystavené iné segmenty.

## 4. VÝNOSY

| Analýza výnosov Skupiny (v tis. Sk):       | 2006      | 2005       | 2004      |
|--|-----------|------------|-----------|
| Tržby z predaja tovaru                     | 2 970     | 5 109      | 4 957     |
| Tržby z predaja výrobkov z plastu a súprav | 1 599 011 | 1 538 633  | 716 338   |
| Zmeny stavu vnútro podnikových zásob       | 33 474    | 4 869      | -592      |
| Výnosové úroky                             | 137 828   | 77 563     | 109 157   |
| Výnosy z investícií                        | 4 407 808 | 11 152 732 | 1 911 283 |

## 5. NÁKLADY

| Analýza nákladov Skupiny (v tis. Sk):             | 2006      | 2005      | 2004      |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Finančné náklady                                  | 559 913   | 209 125   | 138 450   |
| Na spotrebu materiálu, energie a na predaný tovar | 1 226 961 | 1 151 090 | 543 244   |
| Osobné náklady                                    | 167 217   | 171 207   | 95 160    |
| Odpisy  | 167 217   | 82 402    | 45 072    |
| Službové náklady                                  | 145 976   | 159 211   | 72 555    |
| Nákladové úroky                                   | 29 491    | 5 206     | 3 371     |
| Predané cenné papiere a podiely                   | 4 344 335 | 8 037 579 | 1 836 103 |
| Predaj podielu v dcérskej spoločnosti             |           | 79 220    |           |

## 6. DANE

| V tis. Sk     | 2006   | 2005    | 2004   |
|---------------|--------|---------|--------|
| Daň a z toho: | 22 089 | 460 563 | 45 265 |
| Odložená daň  | -220   | 3 598   | 4 671  |

Okrem sumy, vykázanej vo výkaze ziskov a strát, bola vo vlastnom imaní vykázaná odložená daňová pohľadávka z medzizisku – zostatok materiálu na sklade, obstaraný od dcérskej spoločnosti druhou dcérskou spoločnosťou vo výške 3-tisíc Sk.

## 7. GOODWILL

| V tis. Sk                         | 2006    | 2005    | 2004    |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|
| Goodwill celkom (z toho):         | 289 189 | 267 752 | 272 851 |
| Trenčianske minerálne vody, a. s. | 15 191  | 4 682   | 6 160   |
| Granitol, a. s.                   | 262 805 | 262 805 | 266 691 |
| GasTrading, s. r. o.              | 10 313  |         |         |
| GEOSAN, s. r. o.                  | 615     |         |         |
| Microline Enterprise Limited      | 265     | 265     |         |

## 8. OBCHODOVATEĽNÉ INVESTÍCIE

| V tis. Sk                                  | 2006      | 2005      | 2004      |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Investície na predaj – neobežný majetok    | 8 141 165 | 340 300   | 8 232 878 |
| Obchodovateľné investície – obežný majetok |           | 1 568 598 |           |

Reálna hodnota týchto cenných papierov vychádza z trhových cien.

## 9. ZÁSoby

| Zásoby tvoria tieto položky: | 2006    | 2005   | 2004    |
|------------------------------|---------|--------|---------|
| Materiál                     | 101 402 | 78 168 | 108 165 |
| Nedokončená výroba           | 33 657  | 15 930 | 11 475  |
| Hotové výrobky               | 61 790  | 48 285 | 49 497  |
| Tovar                        | 354     | 560    | 663     |
| Mínus: opravná položka       | -5 641  | -1 739 |         |

## 10. OSTATNÝ MAJETOK

| V tis. Sk                               | 2006      | 2005      | 2004    |
|---|-----------|-----------|---------|
| Budovy, pozemky, zariadenia             | 2 045 871 | 394 254   | 452 832 |
| Ostatný nehmotný majetok                | 51 798    | 73 568    | 96 242  |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné | 514 279   | 290 540   | 210 022 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty       | 1 663 166 | 9 692 550 | 551 009 |

### Budovy, pozemky a zariadenia

Budovy sú evidované v dcérskych spoločnostiach Trenčianske minerálne vody, a. s., Granitol, a. s., GEOSAN GAMA, s. r. o., GasTrading, s. r. o., Slovintegra Energy, s. r. o. Zariadenia pozostávajú z motorových vozidiel, liniek na výrobu a ostatných zariadení potrebných pri výrobe.

K 31. decembru je založený majetok spoločnosti Granitol, a. s., v prospech Českej sporiteľne, a. s. – stroj na výrobu blokováných vreciek, v prospech Československej obchodnej banky, a. s., nehnuteľnosť, dlhodobý úver Komerčnej banky a krátkodobý úver HVB sú zaistené blankozmenkami.

### Nehmotný majetok

Nehmotným majetkom vykázaným na uvedených účtoch sú licencie a softvér. Najvýznamnejšou položkou je ocenené právo, spĺňajúce podmienku IAS 38. Využitelnosť je 60 mesiacov.

### Peňažné prostriedky

Zostatky v bankách a peňažné prostriedky predstavujú peniaze, ktoré drží Skupina, a krátkodobé bankové depozity so splatnosťou tri mesiace a menej. Zostatkové hodnoty tohto majetku sa približujú k ich reálnej hodnote.

## 11. BANKOVÉ ÚVERY

| V tis. Sk     | 2006      | 2005  | 2004   |
|---------------|-----------|-------|--------|
| Bankové úvery | 1 174 105 | 5 530 | 13 277 |

Bankové úvery pozostávajú z úverov poskytnutých rôznymi komerčnými bankami na kúpu neobežných majetkov.

## 12. REZERVY

| V tis. Sk | 2006   | 2005   | 2004   |
|-----------|--------|--------|--------|
| Rezervy   | 31 780 | 28 650 | 17 723 |

## 13. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie sa skladá:

výška základného imania: 1 098 100 000 Sk  
 rozsah splatenia: 1 098 100 000 Sk  
 počet, druh, podoba  
 menovitá hodnota:  
     9 762 kmeňové, listinné,  
     menovitá hodnota: 50 000 Sk  
     122 kmeňové, listinné,  
     menovitá hodnota: 5 000 000 Sk

## 14. FONDY

| V tis. Sk | 2006      | 2005      | 2004      |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fondy     | 1 210 110 | 1 311 752 | 1 171 867 |

Fondy materskej spoločnosti vo výške 1 205 453-tis. Sk k 31. decembru 2006 boli upravené o zmenu oceňovacích rozdielov z precenenia majetku (kurzové rozdiely).

## 15. NEROZDELENÝ ZISK

| V tis. Sk        | 2006      | 2005      | 2004      |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| Nerozdelený zisk | 9 022 549 | 9 594 162 | 8 553 100 |

Nerozdelený zisk je upravený o medzizisk obstaraných a nespotrebovaných zásob dcérskych spoločností, nesprávne účtované úroky v dcérskej spoločnosti, odloženú daň z medzizisku.

Multiworld Absolute One a OPTI Growth, v ktorých má materská spoločnosť podiely, bola k 31. 12. 2006 vyjadrená v reálnej hodnote. Ich možný vplyv na výsledok hospodárenia bol upravený v rámci nerozdeleného zisku nasledovne:

| V tis. Sk                                  |           |
|--|-----------|
| Celková hodnota MULTIWORLD                 | 3 196 570 |
| Podiel 97,31 % patriaci Slovintegre, a. s. | 3 110 582 |
| Zisk MULTIWORLD                            | 110 225   |

| V tis. Sk                                    |           |
|--|-----------|
| Celková hodnota OPTI GROWTH                  | 2 874 007 |
| Podiel 00,0064 % patriaci Portfinu, o. c. p. | 184       |
| Podiel 99,9936 % patriaci Slovintegre, a. s. | 2 976 616 |
| Zisk OPTI GROWTH                             | -102 793  |

## 16. FINANČNÁ ANALÝZA

### a) Ukazovatele likvidity

| Ukazovateľ         | Individuálna účtovná uzávierka materskej spol. | Konsolidovaná účtovná uzávierka Skupiny |
|--------------------|--|---|
| Okamžitá likvidita | 310,50   | 4,55                                    |
| Pohotová likvidita | 318,39   | 5,96                                    |
| Celková likvidita  | 319,56   | 6,80                                    |

**Okamžitá likvidita** – ukazovateľ vypovedá o vzťahu medzi najlikvidnejšou časťou majetku (finančný majetok) a krátkodobými záväzkami. Optimálne hodnoty tohto ukazovateľa sa pohybujú v rozmedzí 0,2 – 0,6.

**Pohotová likvidita** – číateľ ukazovateľa je doplnený krátkodobými pohľadávkami. Za od-

porúčané hodnoty sa považujú tie, ktoré sú v intervale 1 – 1,5. Krátkodobé záväzky nemajú presiahnuť objem finančného majetku a krátkodobých pohľadávok.

**Celková likvidita** – číateľ ukazovateľa je doplnený zásobami. Smernou hodnotou je interval 2 – 2,5.

### b) Ukazovatele aktivity

| Ukazovateľ                             | Individuálna účtovná uzávierka materskej spol. | Konsolidovaná účtovná uzávierka Skupiny |
|--|--|---|
| Obrat aktív                            | 0,42   | 0,50                                    |
| Lehota obratu krátkodobých pohľadávok  | 3,50 dňa                                       | 29,06 dňa                               |
| Lehota splácania krátkodobých záväzkov | 0,43 dňa                                       | 20,10 dňa                               |

Dcérske podniky zhoršujú ukazovatele splatnosti krátkodobých pohľadávok a krátkodobých záväzkov.

### c) Ukazovatele zadlženosti

| Ukazovateľ  | Individuálna účtovná uzávierka materskej spol. | Konsolidovaná účtovná uzávierka Skupiny |
|---|--|---|
| Celková zadlženosť                                      | 0,47 %   | 12,46 %                                 |
| Úverová zadlženosť                                      | 0  | 9,02 %                                  |
| Podiel vlastného imania (samofinancovanie)              | 99,53 %  | –                                       |
| Podiel vlastného imania v Skupine                       | –  | 87,54 %                                 |
| Podiel vlastného imania materskej spoločnosti v Skupine | –  | 87,21 %                                 |

Celková zadlženosť materského podniku je enormne nízka, až 99,53 % majetku kryje z vlastných zdrojov. Celková zadlženosť v Skupine je tiež veľmi nízka, až 87,54 % majetku je krytých z vlastných zdrojov.

Z porovnania posledných dvoch ukazovateľov je evidentná vysoká kapitálová účasť materského podniku v dcérskych podnikoch zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky.

### d) Ukazovatele rentability

| Ukazovateľ   | Individuálna účtovná uzávierka materskej spol. | Konsolidovaná účtovná uzávierka Skupiny |
|--|--|---|
| Rentabilita aktív (ROA)                              | -1,190 %                                       | -1,211 %                                |
| Rentabilita vlastného kapitálu matky                 | -1,196 %                                       | –                                       |
| Rentabilita vlastného kapitálu v Skupine             | –  | -1,384 %                                |
| Rentabilita vlastného kapitálu major. akc. v Skupine | –  | -1,144 %                                |

Ukazovatele rentability sú záporné, keďže materská spoločnosť, ako aj konsolidovaný celok, vykázali za rok 2006 stratu.

## 17. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2006 nenastali žiadne udalosti, ktoré by významne zmenili údaje prezentované v týchto finančných výkazoch, aby bolo

treba zmeniť finančné výkazy alebo doplniť tieto poznámky.

## 18. SPRIAZNENÉ OSOBY

Transakcie medzi spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú spriaznenými osobami, sa eliminovali v konsolidácii, a preto sa v týchto poznámkach neuvádzajú.

### Obchodné transakcie

Skupina spoločností vstúpila v priebehu roka do transakcií so spriaznenými osobami, ktoré sú členmi Skupiny:

| V tis. Sk                         | Náklady |         | Výnosy |        |
|-----------------------------------|---------|---------|--------|--------|
|                                   | 2005    | 2006    | 2005   | 2006   |
| Slovintegra, a. s.                | 16 503  | 16 821  | 2 252  | 8 070  |
| Trenčianske minerálne vody, a. s. | 3 729*  | 1 927** | 20     | 26     |
| Granitol, a. s.                   |         |         | 2 344  | 2038   |
| SI REAL, s. r. o.                 |         | 1 721   |        |        |
| GEOSAN GAMA, s. r. o.             |         | 6 010   |        |        |
| GasTrading, s. r. o.              |         | 43***   |        |        |
| Slovintegra Energy, s. r. o.      |         | 388     |        |        |
| Portfin, o. c. p., a. s.          | 1       | 4       | 16 044 | 17 239 |

| V tis. Sk                         | Pohľadávky |           | Závazky |           |
|-----------------------------------|------------|-----------|---------|-----------|
|                                   | 2005       | 2006      | 2005    | 2006      |
| Slovintegra, a. s.                | 13 473     | 222 476   | 1 129   | 1 238     |
| Trenčianske minerálne vody, a. s. |            |           | 13 904  | 395       |
| Granitol, a. s.                   | 427        | 395       |         |           |
| SI REAL, s. r. o.                 |            |           |         | 46 712    |
| GEOSAN GAMA, s. r. o.             |            |           |         | 125 657   |
| GasTrading, s. r. o.              |            |           |         | 50 043*** |
| Slovintegra Energy, s. r. o.      |            |           |         | 35        |
| Portfin, o. c. p., a. s.          | 1 133      | 1 278**** |         |           |

\* 427-tis. Sk príjem v Trenčianskych minerálnych vodách, a. s., na sklad – nepotrebované.

\*\* 395-tis. Sk príjem v Trenčianskych minerálnych vodách, a. s., na sklad – nepotrebované.

\*\*\* 64-tis. Sk nesprávne účtované nákladové úroky z pôžičky.

\*\*\*\* 5-tis. Sk voči TMV, ktorá bola uhradená 31. 12., avšak na účet bola pripísaná až v roku 2007.

Nákupy a predaje sa uskutočnili za bežné ceny podľa cenníka Skupiny. Nezaplatené pohľadávky a záväzky sú nezabezpečené a budú uhradené v peniazoch. Žiadne garancie sa neposkytli

ani neprijali. K pohľadávkam, ktoré sa týkajú spriaznených osôb, sa nevytvorili žiadne opravné položky.

## 19. OČAKÁVANÝ A BUDÚCI VÝVOJ SKUPINY

Očakávame, že rok 2007 bude rokom ďalšieho rozvoja našej spoločnosti. Budeme ďalej vyvíjať úsilie a hľadať podnikateľské aktivity v tých oblastiach, kde sme sa už etablovali, ako sú finančné investície, výroba obalov a fólií na báze plastov a energetika, ale aj v ďalších oblastiach, ako je ochrana životného prostredia a nové technológie.

Nadalej venujeme pozornosť aj rozvoju dcérskych spoločností. Budeme posilňovať pozíciu spoločnosti Portfin ako obchodníka s cennými papiermi, ktorý plní funkciu hlavného manažéra finančných investícií našej spoločnosti. V spoločnosti Granitol budeme pokračovať v realizácii strednodobého plánu a zvyšovať podiel výrob-

kov na českom a slovenskom trhu. Nadalej budeme pokračovať v úsilí zvýšiť výkonnosť spoločnosti Trenčianske minerálne vody, zvýšiť predaj minerálnej vody Mitická na slovenskom trhu a hľadať možnosti exportu do okolitých štátov. Veľkú pozornosť venujeme aj spoločnostiam Slovintegra Energy a GasTrading, ktoré po ukončení výstavby paroplynového cyklu v priemyselnom parku Levice postupne nabehnú na plánovaný prevádzkový režim. V oblasti zdravotníctva sa sústreďíme na výstavbu Zdravotného centra v Petržalke prostredníctvom spoločnosti SI Real a na prípravu štartu novej spoločnosti SI Medical, ktorá bude zabezpečovať zdravotnícke služby v tomto zdravotnom centre.

## Konsolidovaná súvaha

| Majetok (v tis. Sk)                     | Za obdobie<br>k 31. 12. 2004 | Za obdobie<br>k 31. 12. 2005 | Za obdobie<br>k 31. 12. 2006 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Neobežný majetok                        | 9 054 803                    | 1 076 092                    | 10 528 023                   |
| Budovy, pozemky, zariadenia             | 452 832                      | 394 254                      | 2 045 871                    |
| Goodwill                                | 272 851                      | 267 752                      | 289 189                      |
| Nehmotný majetok                        | 96 242                       | 73 568                       | 51 798                       |
| Ostatné investície na predaj            | 8 232 878                    | 340 300                      | 8 141 165                    |
| Ostatný neobežný majetok                |                              | 218                          |                              |
| Obežný majetok                          | 984 256                      | 11 727 301                   | 2 484 337                    |
| Zásoby                                  | 169 800                      | 141 204                      | 191 562                      |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné | 252 068                      | 315 476                      | 514 279                      |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty       | 551 009                      | 9 692 550                    | 1 663 166                    |
| Obchodovateľné investície               |                              | 1 568 598                    |                              |
| Ostatný obežný majetok                  | 11 379                       | 9 473                        | 115 330                      |
| Majetok celkom                          | 10 039 059                   | 12 803 393                   | 13 012 360                   |

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

| Vlastné imanie a záväzky (v tis. Sk) | Za obdobie<br>k 31. 12. 2004 | Za obdobie<br>k 31. 12. 2005 | Za obdobie<br>k 31. 12. 2006 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Vlastné imanie celkom                | 9 709 151                    | 12 077 693                   | 11 390 682                   |
| Základné imanie                      | 2 221                        | 1 099 550                    | 1 098 100                    |
| Vlastné akcie a podiely              | -14 850                      | -1 296                       | -420                         |
| Fondy                                | 1 171 867                    | 1 311 752                    | 1 210 110                    |
| Menšinový podiel                     | -3 187                       | 73 525                       | 60 343                       |
| Nerozdelený zisk/neuhradená strata   | 8 553 100                    | 9 594 162                    | 9 022 549                    |
| Záväzky celkom                       | 329 908                      | 725 700                      | 1 621 678                    |
| Dlhodobé záväzky                     | 61 325                       | 52 489                       | 1 256 440                    |
| Dlhodobé úvery                       | 13 277                       | 5 530                        | 1 174 105                    |
| Odložená daň                         | 4 671                        | 3 598                        | 7 081                        |
| Ostatné dlhodobé záväzky/rezervy     | 43 377                       | 43 361                       | 75 254                       |
| Krátkodobé záväzky                   | 268 583                      | 673 211                      | 365 238                      |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné | 93 371                       | 93 090                       | 203 465                      |
| Daňové záväzky                       | 10 013                       | 417 899                      | 810                          |
| Krátkodobé pôžičky                   | 139 793                      | 129 852                      | 107 506                      |
| Krátkodobé rezervy                   | 21 043                       | 31 428                       | 31 780                       |
| Ostatné krátkodobé záväzky           | 4 363                        | 942                          | 21 677                       |
| Vlastné imanie a záväzky celkom      | 10 039 059                   | 12 803 393                   | 13 012 360                   |

| V tis. Sk                                    | Za obdobie<br>roku 2004 | Za obdobie<br>roku 2005 | Za obdobie<br>roku 2006 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Tržby z predaja tovaru                       | 4 957                   | 5 109                   | 2 970                   |
| Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb | 716 338                 | 1 538 633               | 1 599 011               |
| Zmeny stavu vnútropodnikových zásob          | -592                    | 4 869                   | 33 474                  |
| Spotreba materiálu a energie                 | 538 974                 | 1 146 755               | 1 222 688               |
| Predaný tovar                                | 4 270                   | 4 335                   | 4 273                   |
| Osobné náklady                               | 95 160                  | 171 207                 | 167 217                 |
| Odpisy                                       | 45 072                  | 82 402                  | 89 897                  |
| Služby                                       | 72 555                  | 159 211                 | 145 976                 |
| Ostatné náklady                              | 25 076                  | 54 839                  | 65 628                  |
| Ostatné výnosy                               | 32 050                  | 69 199                  | 78 303                  |
| Výnosové úroky                               | 109 157                 | 77 563                  | 137 828                 |
| Nákladové úroky                              | 3 371                   | 5 206                   | 29 491                  |
| Predané cenné papiere a podiely              | 1 836 103               | 8 037 579               | 4 344 335               |
| Výsledok z predaja podielu                   |                         | 79 220                  |                         |
| Ostatné finančné náklady                     | 138 450                 | 209 125                 | 559 913                 |
| Tržby z predaja cenných papierov a podielov  | 1 861 922               | 10 941 432              | 4 366 748               |
| Výnosy z dlhodobého finančného majetku       | 105 043                 | 211 300                 | 41 060                  |
| Ostatné finančné výnosy                      | 136 060                 | 147 893                 | 234 494                 |
| Zisk pred zdanením                           | 205 904                 | 3 046 119               | -135 530                |
| Daňové náklady                               | 45 265                  | 460 563                 | 22 089                  |
| Zisk po zdanení                              | 160 639                 | 2 585 556               | -157 619                |
| Menšinový podiel                             | -376                    | -4 889                  | -27 989                 |



## Konsolidovaný výkaz o vlastnom imaní

| V tis. Sk                                | 31. 12. 2005 | Prírastok | Úbytok    | Presun | 31. 12. 2006 |
|--|--------------|-----------|-----------|--------|--------------|
| Vlastné imanie                           | 12 077 693   | 387 992   | 1 075 003 | 0      | 11 390 682   |
| Základné imanie                          | 1 099 550    |           | 1 450     |        | 1 098 100    |
| Vlastné akcie a podiely                  | -1 296       | 876       |           |        | -420         |
| Fondy                                    | 1 311 752    | 173 567   | 275 209   | 0      | 1 210 110    |
| oceňovacie rozdiely z precenenia majetku | -70 774      | 70 774    |           |        | 0            |
| fondy                                    | 1 359 719    | 102 793   | 252 402   |        | 1 210 110    |
| úprava fondu                             | 22 807       |           | 22 807    |        | 0            |
| Menšinový podiel                         | 73 525       | 85 988    | 99 170    |        | 60 343       |
| Nerozdelený zisk/neuhradená strata       | 9 594 162    | 127 561   | 699 174   | 0      | 9 022 549    |
| nerozdelený zisk                         | 9 620 481    |           | 574 969   |        | 9 045 512    |
| úpravy goodwill a kurzové rozdiely       | -17 336      | 17 336    |           |        | 0            |
| úpravy zisku/straty                      | -8 983       | 110 225   | 124 205   |        | -22 963      |

## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov – cashflow

|  | v tis. Sk   |
|--|-------------|
| Peňažné toky z hospodárskych činností  |             |
| Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie   | -135 530    |
| Nepeňažné operácie   | -4 417 012  |
| Odpisy dlhodob. nehmot. a hmotného majetku   | 89 897      |
| Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov  | 9 236       |
| Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov   | -4 407 808  |
| Úroky účtované do výnosov  | -137 828    |
| Úroky účtované do nákladov   | 29 491      |
| Ostatné položky nepeňažného charakteru, vplývajúce na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti s výnimkou tých, ktoré sa musia uvádzať samostatne         | -21 871     |
| Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu s výnimkou položiek, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov                             | -599 740    |
| Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti   | -198 803    |
| Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti   | -328 708    |
| Zmena stavu zásob  | -50 358     |
| Peňažný tok vytvorený v prevádzkových činnostiach s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa musia uvádzať v samostatných riadkoch                          | -5 130 411  |
| Prijaté úroky s výnimkou tých, ktoré sa začlenia do investičných činností  | 137 828     |
| Výdavky na zaplatené úroky s výnimkou tých, ktoré sa začlenia do finančných činností   | -29 491     |
| Príjmy z dividend a iných podielov na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začlenia do investičných činností  | 4 407 808   |
| Peňažný tok vytvorený v prevádzkových činnostiach pred peňažným tokom dane z príjmov účtovnej jednotky a peňažným tokom z mimoriadnej činnosti           | -636 355    |
| Čistý peňažný tok z prevádzkových činností   | -636 355    |
| Peňažné toky z investičných činností (IČ)  |             |
| Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)  | -8 099 171  |
| Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)   | 0           |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti  | -8 098 953  |
| Peňažné toky z finančných činností (FČ)  |             |
| Výdavky súvisiace so znížením vlastného imania   | -620 469    |
| Výdavky na splácanie ost. dlhodob. a krátkodob. záväzkov, vyplývajúcich z fin. činnosti účt. jednotky s výnimkou tých, ktoré sa musia uvádzať samostatne | 1 230 951   |
| Čistý peňažný tok z finančných činností  | 583 482     |
| Čisté zvýšenie, resp. zníženie peňažných prostriedkov  | -8 151 826  |
| Stav peňažných prostriedkov a peňaž. ekvivalentov na začiatku účt. obdobia   | 9 692 550   |
| Stav peňažných prostriedkov a peňaž. ekvivalentov na konci účt. obd. pred zohľad. kurz. rozdielov ku dňu účt. uzávierky.                                 | * 1 540 724 |

\* Obchodovateľné krátkodobé finančné investície nie sú súčasťou peňažných ekvivalentov.



Ďalšie informácie o spoločnosti Slovintegra, a. s., ako aj o možnosti prípadnej spolupráce, vám radi poskytneme na uvedenej adrese.

Slovintegra, a. s., Jašíkova 2, 821 03 Bratislava  
tel.: 02/4829 1425, fax: 02/4829 1543, e-mail: slovintegra@slovintegra.sk

