

**OSIVO a.s. a dcérske spoločnosti**

**Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie tak, ako boli schválené na použitie v EU a Správa nezávislého audítora**

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti OSIVO a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti OSIVO a.s. („spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá pozostáva z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2009, konsolidovaného výkazu komplexného výsledku, konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaného výkazu peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a prehľad významných účtovných zásad a ostatných vysvetľujúcich poznámok.

### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti*

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

### *Zodpovednosť audítora*

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnuť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol skupiny. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.


### *Názor audítora*

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na skutočnosť uvedenú v časti Základ zostavenia v poznámkach, v ktorej sa uvádza, že vplyvom straty dosiahnutej za rok 2009 skupina vykázala výrazný pokles vlastného imania zo 6 735 848 EUR na 2 083 989 EUR a podiel čistých dlhov na kapitáli celkom sa zvýšil zo 66% v roku 2008 na 87% v roku 2009. Uvedená situácia spolu s rizikom, že skupina nebude schopná získať dostatočné financovanie zo strany bánk a odberatelia skupiny nebudú schopní splácať svoje záväzky, naznačujú existenciu významnej neistoty, ktorá môže vyvolať pochybnosť o schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, a preto by nemusela byť schopná realizovať svoje aktíva a plniť svoje záväzky v rámci bežného chodu svojho podnikania.

Banská Bystrica, 31. augusta 2010

Ing. Lesayová Regina s.r.o.  
Licencia SKAU č. 305

  
Ing. Regina Lesayová  
Licencia SKAU č. 56

**OSIVO a.s. a dcérske spoločnosti**

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009**

(v EUR)

	Pozn.	2009	2008
<b>MAJETOK</b>			
<b>Neobežný majetok</b>			
Ostatný nehmotný majetok	10	7 086	9 460
Pozemky, budovy a zariadenia	9	10 566 002	7 977 196
Investície do pridružených spoločností	12	1 722 928	1 720 408
Finančný majetok k dispozícii na predaj	13	115 908	333 195
Dlhodobé pohľadávky	14	42 483	14 348
<b>Neobežný majetok spolu</b>		<b>12 454 407</b>	<b>10 054 607</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	15	6 546 860	9 360 452
Obchodné a ostatné pohľadávky	16	3 342 861	4 797 382
Daňové pohľadávky		17 693	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17	226 621	460 466
Neobežný majetok držaný na predaj		0	10 191
<b>Obežný majetok spolu</b>		<b>10 134 035</b>	<b>14 628 491</b>
<b>Majetok spolu</b>		<b>22 588 442</b>	<b>24 683 098</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce akcionárom mater. spoločnosti</b>			
Základné imanie	18	3 710 407	3 709 724
Rezervy	18	1 087 792	1 089 624
Nerozdelené zisky		2 023 786	2 276 970
Čistý zisk pripadajúci akcionárom materskej spoločnosti		-4 542 048	-141 107
<b>Vlastné imanie pripadajúce akcionárom mater. spoločnosti</b>		<b>2 279 937</b>	<b>6 935 211</b>
<b>Menšinové podiely</b>		<b>-195 948</b>	<b>-199 363</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>2 083 989</b>	<b>6 735 848</b>
<b>Neobežné záväzky</b>			
Bankové úvery	19	1 460 599	3 189 670
Ostatné neobežné pôžičky	19	16 120	46 272
Odložený daňový záväzok	23	257 805	104 140
Záväzky z finančného leasingu	20	7 631	30 970
Ostatné neobežné záväzky		16 355	10 589
Dotácie na obstaranie aktív	22	1 425 017	211 216
<b>Neobežné záväzky spolu</b>		<b>3 183 527</b>	<b>3 592 857</b>
<b>Obežné záväzky</b>			
Obchodné a ostatné záväzky	21	4 628 841	4 060 029
Daňové záväzky	23	0	235 013
Bankové úvery	19	12 502 322	9 911 472
Ostatné pôžičky	19	166 438	103 200
Záväzky z finančného leasingu	20	23 325	44 679
<b>Obežné záväzky spolu</b>		<b>17 320 926</b>	<b>14 354 393</b>
Záväzky týkajúce sa majetku držaného na predaj		0	0
		<b>17 320 926</b>	<b>14 354 393</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>20 504 453</b>	<b>17 947 250</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>22 588 442</b>	<b>24 683 099</b>

**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil****31. decembra 2009**

(v EUR)

	Pozn.	2009	2 008
<b>Tržby</b>	1	10 934 607	19 762 730
Ostatné prevádzkové výnosy	3	254 421	224 225
Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-1 180 359	1 176 857
Aktivované vlastné výkony		0	0
Spotreba materiálu a nákl. na obstaranie predaného tovaru		-10 146 828	-16 957 180
Osobné náklady	5	-1 805 836	-1 857 897
Odpisy		-742 905	-497 676
Pokles hodnoty neobežného majetku		0	0
Ostatné prevádzkové náklady	4	-1 146 805	-1 274 049
Finančné náklady	6	-534 829	-690 002
Podiely na výsledku pridružených spoločností		-1 924	19 916
Zisk pred zdanením		-4 370 458	-93 076
Daňové náklady	7	-168 175	-50 156
<b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>		<b>-4 538 633</b>	<b>-143 232</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok</b>			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných pridružených podnikov		83	-2 324
Precenenie finančného majetku k dispozícii na predaj		-4 952	-6 074
Odložená daň		941	1 162
Predaj finančného majetku k dispozícii na predaj		-45 698	
Odložená daň		8 683	
<b>Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>		<b>-40 943</b>	<b>-7 236</b>
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>		<b>-4 579 576</b>	<b>-150 468</b>
<b>Čistý zisk</b>			
<b>pripadajúci na akcionárov mater. spoločnosti</b>		<b>-4 542 048</b>	<b>-141 107</b>
<b>menšinové podiely</b>		<b>3 415</b>	<b>-2 125</b>
<b>Komplexný výsledok</b>			
<b>pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti</b>		<b>-4 582 991</b>	<b>-148 343</b>
<b>menšinové podiely</b>		<b>3 415</b>	<b>-2 125</b>
<b>Zisk na akciu v EUR</b>	8		
Základný zisk na akciu pripadajúci na akcionárov mater. spoločnosti		0	0
Zriedený zisk na akciu pripadajúci na akcionárov mater. spoločnosti		0	0

**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009**  
(v EUR)

	Pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti				Zisk za obdobie	Spolu	Menšinové podieľy	Spolu
	Základné imanie	Oceňovacie rezervy	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk				
Zostatok k 1. 1. 2008	3 709 724	103 687	934 553	2 072 435	270 292	7 090 691	-197 238	6 893 453
Zmeny v účtovných pravidlách								
<u>Upravený zostatok</u>	<b>3 709 724</b>	<b>103 687</b>	<b>934 553</b>	<b>2 072 435</b>	<b>270 292</b>	<b>7 090 691</b>	<b>-197 238</b>	<b>6 893 453</b>
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-4 912	-2 324		-141 107	-148 343	-2 125	-150 468
Prevod nerozd. zisku za pred. rok do rezerv			58 620	211 672	-270 292	0		0
Tantiemy				-7 137		-7 137		-7 137
<u>Zostatok k 31. decembru 2008</u>	<b>3 709 724</b>	<b>98 775</b>	<b>990 849</b>	<b>2 276 970</b>	<b>-141 107</b>	<b>6 935 211</b>	<b>-199 363</b>	<b>6 735 848</b>
Zmeny vlastnom imaní						0		0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-41 026	83		-4 542 048	-4 582 991	3 415	-4 579 576
Zvýšenie základného imania	683			-683		0		0
Prevod nerozd. zisku za pred. rok do rezerv			39 111	-180 218	141 107	0		0
Tantiemy				-72 283		-72 283		-72 283
<u>Zostatok k 31. decembru 2009</u>	<b>3 710 407</b>	<b>57 749</b>	<b>1 030 043</b>	<b>2 023 786</b>	<b>-4 542 048</b>	<b>2 279 937</b>	<b>-195 948</b>	<b>2 083 989</b>

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok,  
ktorý sa skončil 31. decembra 2009**

V EUR	Pozn.	2009	2008
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností		-4 370 458	-93 076
Zisk pred zdanením z ukončených činností		0	0
Zisk pred zdanením spolu		-4 370 458	-93 076
Úpravy zisku na peňažné toky :			
Nákladové úroky		498 780	663 912
Výnosové úroky		-622	-2 888
Výnosy z investícií		0	0
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		-30 366	-9 626
Strata/(zisk) z precenenia na reálnu hodnotu		0	0
(Zisk)/strata transferovaná z vlastného imania pri predaji investícií k dispozícii na predaj		57 377	0
Podiely na výsledku pridružených spoločností		1 924	-19 916
Odpisy		742 905	497 676
Straty zo zníženia hodnoty neobežného majetku		0	0
(Zisk)/strata z kurzových rozdielov		39	55 932
		1 270 037	1 185 090
(Zvýšenie)/zníženie zásob		2 813 592	-1 761 236
(Zvýšenie)/zníženie obchodných a ostatných pohľadávok		1 500 535	-1 868 419
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov		730 707	1 615 149
Zvýšenie/(zníženie) rezerv		0	0
		5 044 834	-2 014 506
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		1 944 413	-922 492
Daň z príjmu zaplatená		-252 706	-37 542
Úroky zaplatené		-445 471	-659 862
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		1 246 236	-1 619 896
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup softvéru		0	-9 460
Nákup pozemku a budovy		-296 471	-133 141
Nákup zariadení		-3 153 287	-2 169 920
Príjmy z predaja zariadení		6 217	55 832
Príjmy z predaja investícií k dispozícii na predaj		40 000	
Úroky prijaté		622	2 888
Dividendy prijaté		16 389	18 124
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		-3 386 530	-2 235 677
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie akcií		0	0
Príjmy z pôžičiek	19	7 566 261	17 181 272
Splátky pôžičiek	19	-6 595 481	-13 921 596
Splátky záväzkov z finančného leasingu	20	-49 791	-41 990
Prijaté dotácie		1 065 317	
Tantiémy vyplatené		-3 903	-7 137
Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach		1 982 403	3 210 549
<b>Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>-157 891</b>	<b>-645 024</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia</b>		<b>-862 710</b>	<b>-161 754</b>
<b>Dopady kurzových zmien</b>		<b>-39</b>	<b>-55 932</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>	17	<b>-1 020 640</b>	<b>-862 710</b>
		<b>-157 891</b>	<b>-645 024</b>