

I.D.C. Holding, a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE
FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO TAK, AKO BOLI
SCHVÁLENÉ EÚ)**

Rok končiaci sa 31. decembra 2009

OBSAH

| | Strana |
|--|---------------|
| Správa nezávislého audítora | 1 |
| Konsolidovaná účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ): | |
| Konsolidovaná súvaha | 3 |
| Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát | 4 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní | 5 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov | 6 |
| Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom | 7 – 38 |

I.D.C. Holding, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. a dcérskych spoločností (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2009, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

Zodpovednosť predstavenstva spoločnosti za účtovnú závierku

2. Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnúť, 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

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Okrem skutočností uvedenej v 4. odseku sme audit uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a napláňovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že 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 účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie vyjadriť názor na efektivnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

Obmedzenie rozsahu

4. Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri pozn. 2, b., k priloženým finančným výkazom). Tieto dcérske spoločnosti predstavujú 19 % celkových konsolidovaných aktív, 9 % celkového konsolidovaného vlastného imania a 5 % celkového konsolidovaného zisku po zdanení k 31. decembru 2009 a za rok vtedy sa končiaci. Preto sme neboli schopní získať iným spôsobom uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných dcérskych spoločností k 31. decembru 2009 a za rok vtedy sa končiaci.

Názor

- Podľa nášho názoru, okrem vplyvu potenciálnych úprav, ktoré by mohli byť nevyhnutné, ak by sme mali možnosť ubezpečiť sa o skutočnosti uvedenej v 4. odseku, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., a dcérskych spoločností k 31. decembru 2009 a výsledky ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou.

Bratislava 25. marca 2010

Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA
k 31. decembru 2009
(v tis. EUR)

| | Pozn. | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| AKTÍVA | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 3 | 56 832 | 53 280 |
| Investície do nehnuteľností | 4 | 47 | 418 |
| Nehmotný majetok | 5 | 1 105 | 2 043 |
| Ostatný finančný majetok | 6 | 1 079 | 1 276 |
| Odložená daňová pohľadávka | 22 | 210 | 314 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 7 | 2 195 | 2 633 |
| Neobežný majetok celkom | | 61 468 | 59 964 |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Zásoby | 8 | 11 652 | 13 423 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 9 | 16 555 | 20 991 |
| Daňové pohľadávky | | 140 | 51 |
| Ostatný obežný majetok | 10 | 813 | 1 009 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 11 | 12 338 | 8 904 |
| Obežný majetok celkom | | 41 498 | 44 378 |
| AKTÍVA CELKOM | | 102 966 | 104 342 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 12 | 15 272 | 15 269 |
| Zákonné a ostatné fondy | 12 | 3 576 | 3 114 |
| Kurzové rozdiely | | (1 047) | (1 709) |
| Nerozdelený zisk | | 21 955 | 17 491 |
| Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | | 39 756 | 34 165 |
| Menšinové podiely | | - | 935 |
| Vlastné imanie celkom | | 39 756 | 35 100 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 13 | 35 160 | 37 801 |
| Záväzky z finančného lízingu | 14 | 487 | 772 |
| Odložený daňový záväzok | 22 | 2 635 | 1 837 |
| Rezervy | | 122 | 148 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 16 | 306 | 304 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 38 710 | 40 862 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 16 | 9 590 | 10 757 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 13 | 14 375 | 16 951 |
| Záväzky z finančného lízingu | 14 | 285 | 370 |
| Rezervy | 15 | 35 | 5 |
| Daňové záväzky | | 215 | 297 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 24 500 | 28 380 |
| ZÁVÄZKY CELKOM | | 63 210 | 69 242 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | | 102 966 | 104 342 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

| | Pozn. | Rok končiaci sa 31. decembra 2009 | Rok končiaci sa 31. decembra 2008 |
|---|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| VÝNOSY | | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 17 | 108 415 | 124 469 |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | | (756) | (1 033) |
| Spotrebovaný materiál a služby | 18 | (70 917) | (85 624) |
| Osobné náklady | 19 | (18 541) | (19 473) |
| Odpisy a amortizácia | | (7 427) | (6 217) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto | 20 | 729 | (1 570) |
| Prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto | | (96 912) | (113 917) |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | | 11 503 | 10 551 |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Výnosové úroky | | 248 | 289 |
| Nákladové úroky | | (2 523) | (3 162) |
| Kurzové rozdiely, netto | | (142) | (3 529) |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto | 21 | (281) | 1 669 |
| Finančné náklady celkom, netto | | (2 698) | (4 733) |
| ZISK PRED ZDANENÍM | | 8 805 | 5 818 |
| DAŇ Z PRÍJMOV | 22 | (1 956) | (1 352) |
| ZISK ZA ROK | | 6 849 | 4 466 |
| Zisk pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | | 6 849 | 4 340 |
| Menšinových vlastníkov | | - | 126 |
| CELKOM | | 6 849 | 4 466 |
| ZISK NA AKCIU (v eurách) | 23 | 1 489 | 944 |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK | | | |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | | 662 | (949) |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK | | 7 511 | 3 517 |
| Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | | 7 511 | 3 391 |
| Menšinových vlastníkov | | - | 126 |
| CELKOM | | 7 511 | 3 517 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

| | <i>Základné imanie</i> | <i>Zákonné a ostatné fondy</i> | <i>Kurzové rozdiely</i> | <i>Nerozdelený zisk</i> | <i>Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní</i> | <i>Menšinové podiely</i> | <i>Celkom</i> |
|---|------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--------------------------|---------------|
| K 1. januáru 2008 | 15 269 | 2 772 | (760) | 15 405 | 32 686 | 808 | 33 494 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 342 | - | (342) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 340 | 4 340 | 126 | 4 466 |
| Dividendy | - | - | - | (1 912) | (1 912) | - | (1 912) |
| Vplyv obstaranie dcérskej spoločnosti | - | - | - | - | - | 1 | 1 |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | (949) | - | (949) | - | (949) |
| K 31. decembru 2008 | 15 269 | 3 114 | (1 709) | 17 491 | 34 165 | 935 | 35 100 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 462 | - | (462) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 6 849 | 6 849 | - | 6 849 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Vplyv odpredaja dcérskej spoločnosti | - | - | - | - | - | (935) | (935) |
| Zmena menovitej hodnoty ZI z SKK na EUR | 3 | - | - | (3) | - | - | - |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | 662 | - | 662 | - | 662 |
| K 31. decembru 2009 | 15 272 | 3 576 | (1 047) | 21 955 | 39 756 | - | 39 756 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

| | Rok končiaci sa 31. decembra 2009 | Rok končiaci sa 31. decembra 2008 |
|---|--|--|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | |
| Zisk pred zdanením | 8 805 | 5 818 |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: | | |
| Odpisy a amortizácia | 7 427 | 6 217 |
| Strata zo zníženia hodnoty nehmotného majetku | (507) | 507 |
| Strata (zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (247) | (581) |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám | (771) | 368 |
| Odpis pohľadávok | 1 903 | 429 |
| Úroky, netto | 2 275 | 2 872 |
| Kurzové rozdiely, netto | 473 | (372) |
| Rezervy | 6 | 19 |
| Strata/(zisk) z predaja a likvidácie dcérskych spoločností | (8) | 8 |
| Zisk s výhodného obstarania investície | (433) | - |
| Ostatné nepeňažné položky | (897) | 187 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zásoby | 1 569 | 1 592 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 3 244 | 931 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | (688) | (1 549) |
| Ostatné aktíva a záväzky | 630 | 1 175 |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | 22 781 | 17 621 |
| Prijaté úroky | 239 | 279 |
| Zaplatené úroky | (2 508) | (3 206) |
| Zaplatená daň z príjmov | (1 225) | (704) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | 19 287 | 13 990 |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku | (10 297) | (13 118) |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 1 354 | 2 162 |
| Príjmy/(výdavky) z/(na obstaranie) investícií držaných do splatnosti | - | 1 699 |
| Čistý peňažný tok z predaja dcérskych spoločností | 461 | 7 |
| Obstaranie dcérskej spoločnosti znížené o obstarané peň. prostriedky a peň. ekvivalenty | (296) | - |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto | (8 778) | (9 250) |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Čistá zmena úverov a dlhopisov | (5 217) | 634 |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu | (370) | (545) |
| Vyplatené dividendy | (2 237) | (2 071) |
| Príjmy z derivátových transakcií | 749 | 263 |
| Peňažné toky (použit v)/z finančnej činnosti, netto | (7 075) | (1 719) |
| ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO | 3 434 | 3 021 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA | 8 904 | 5 883 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA | 12 338 | 8 904 |

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)**

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

I.D.C. Holding, a.s., („spoločnosť“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike, ktorá bola založená 22. novembra 1996, vznikla 16. januára 1997 a ktorá sa priamo alebo prostredníctvom dcérskych spoločností („skupina“) venuje výrobe a predaju trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukrovíniok. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Drieňová 3, IČO: 35 706 686, DIČ: 2020192152. Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s., pozostáva z dvoch pôvodne štátnych podnikov Pečivárne Sereď a Figaro Trnava sprivatizovaných v roku 1992 a 1993. Dňa 16. januára 1997 sa spoločnosť pretransformovala zo spoločnosti s ručením obmedzeným na akciovú spoločnosť.

1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

K 31. decembru 2009 akcie spoločnosti vlastnili:

| Akcionári | Podiel na základnom imaní | | Hlasovacie práva |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------|-------------------------|
| | v tis. EUR | v % | v % |
| Ing. arch. Pavol Jakubec | 7 636 | 50 | 50 |
| Prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. | 7 636 | 50 | 50 |

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

Dozorná rada

Prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, Dr.Sc. – predseda
Doc. Ing. František Lipták, Dr.Sc. – člen
Ing. Kamil Mikulič, CSc. – člen

Predstavenstvo

Ing. Pavol Kovačič – predseda
Ing. arch. Pavol Jakubec – podpredseda
Ing. Miroslav Buch – člen
Ing. Roman Sukdolák – člen
Doc. RNDr. Jozef Trnovec, CSc. – člen

1.4. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za I.D.C. Holding, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2009 do 31. decembra 2009 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2009 do 31. decembra 2009 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

1.6. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2008 po prepočte z tis. slovenských korún na eurá konverzným kurzom 30,126 SKK/EUR. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci 31. decembra 2008 po prepočte z tis. slovenských korún na eurá konverzným kurzom 30,126 SKK/EUR.

1.7. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009. Prijatie týchto štandardov, interpretácií a dodatkov existujúcich štandardov a interpretácií nemalo významný dopad na individuálne finančné výkazy spoločnosti, s výnimkou IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ a dodatok k IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“, revidovaný.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)**

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (s účinnosťou od 1. januára 2009). IFRS 8 nahrádza IAS 14. Podľa IAS 14 sa položky vykazovali podľa účtovných zásad používaných pri externom vykazovaní. Podľa IFRS 8 segmenty sú komponenty účtovnej jednotky, ktoré pravidelne preveruje vedúci pracovník prijímajúci rozhodnutia v prevádzkovej oblasti. Položky sa vykazujú podľa vnútorného výkazníctva. Spoločnosť uplatnila IFRS 8, od riadneho účtovného obdobia začínajúceho sa 1. januára 2009.

IAS 23 (dodatok) „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (s účinnosťou od 1. januára 2009). IAS 23 vyžaduje, aby účtovná jednotka kapitalizovala náklady na prijaté pôžičky a úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného majetku (ide o majetok, ktorý vyžaduje značné obdobie na to, aby sa mohol zaradiť do používania alebo predať) ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku. Možnosť zaúčtovať náklady na prijaté pôžičky a úvery priamo do nákladov bola odstránená. Spoločnosť uplatnila IAS 23 (dodatok) od 1. januára 2009.

Štandardy, interpretácie a dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy a interpretácie alebo dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré boli prijaté na použitie v EÚ, a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť a ktoré sa spoločnosť nerozhodla aplikovať skôr:

- **zmenený štandard IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo“**, prijaté EÚ dňa 25. novembra 2009 (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- **zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“**, prijaté EÚ dňa 3. júna 2009 (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“**, prijaté EÚ dňa 3. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykázanie a ocenenie“** - položky, ktoré je možné určiť na zabezpečenie, prijaté EÚ dňa 15. septembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- **IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“** prijaté EÚ dňa 25. marca 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr),
- **IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľností“** prijaté EÚ dňa 22. júla 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- **IFRIC 16 „Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok“** prijaté EÚ dňa 4. júna 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr),
- **IFRIC 17 „Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom“** prijaté EÚ dňa 26. novembra 2009 (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr),
- **IFRIC 18 „Prevody majetku od zákazníkov“** prijaté EÚ dňa 27. novembra 2009 (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr),

Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov, interpretácií a dodatkov existujúcich štandardov a interpretácií nebude mať významný dopad na individuálne finančné výkazy spoločnosti v období, keď ich spoločnosť začne aplikovať.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)**

Štandardy, interpretácie a dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré ešte neboli prijaté na použitie v EÚ

K dátumu tejto účtovnej závierky boli vydané nasledovné štandardy a interpretácie alebo dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré ešte neboli prijaté na použitie v EÚ:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (väčšina dodatkov sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“** - zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“** – Dodatočné výnimky pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“** – Obmedzené výnimky z vykazovania údajov za minulé účtovné obdobia podľa IFRS 7 pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ - Transakcie skupiny s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“** – Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- **IFRIC 19 „Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr).

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a. Systém účtovníctva

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ. IFRS tak, ako boli schválené EÚ, sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem účtovania o zaistení portfólií podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, ktoré nebolo schválené EÚ. Spoločnosť zistila, že účtovanie o zaistení portfólií podľa IAS 39 neovplyvní konsolidovanú účtovnú závierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú určité úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch skupiny, s cieľom prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a s inými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania skupiny je euro (EUR).

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)**

Od 1. januára 2009 vstúpila Slovenská republika do Eurozóny a slovenská koruna bola nahradená novou platnou menou eurom (EUR). Skupina prekonvertovala od tohto dátumu svoje účtovníctvo na EUR a takisto konsolidované finančné výkazy v roku 2009 sú zostavované v tis. EUR. Porovnateľné údaje sú prepočítané konverzným kurzom 30,1260 SKK/EUR. Podrobnosti o prepočte sú uvedené pri jednotlivých bodoch poznámok.

b. Základ konsolidácie

Spoločnosť konsoliduje finančné výkazy všetkých dcérskych spoločností.

Tie spoločnosti, v ktorých má spoločnosť priamo alebo nepriamo majetkovú účasť zvyčajne vyššiu, než predstavuje polovica hlasovacích práv alebo iným spôsobom kontroluje ich činnosť, sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom („dcérske spoločnosti“) a konsolidujú sa metódou úplnej konsolidácie. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú odo dňa, keď spoločnosť nadobudla kontrolu, a prestávajú sa konsolidovať dňom zániku kontroly.

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávacia cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vyказuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov. Ak podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú získavať zo synergií z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Menšinové podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Menšinový podiel sa vyказuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Podľa požiadaviek IFRS 3 „Podnikové kombinácie“, ktorý spoločnosť uplatnila s účinnosťou od 1. januára 2005, spoločnosť ukončila odpisovanie goodwillu. Prípadná zostatková hodnota goodwillu je predmetom prehodnotenia zníženia hodnoty na ročnej báze. K 31. decembru 2009 je zostatková hodnota goodwillu 138 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 138 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

| Názov | Krajina založenia | Vlastnícky podiel % | | Hlasovacie práva % | | Predmet činnosti |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|------|--------------------|------|------------------|
| | | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | |
| I.D.C. Praha, a.s., Praha | Česká republika | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o., Cífer | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | výroba čokolády |
| Coin, a.s., Bratislava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. POLONIA S.A., Krakov | Poľsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. HUNGÁRIA Rt., Budapešť | Maďarsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. ZAGREB, d.o.o., Záhreb | Chorvátsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| VÁCLAV & JEŽO, a.s., Ilava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | výroba piškót |
| GROSER a.s., Bratislava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| TEXIMPEX a.s., Kroměříž | Česká republika | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| PRODES-Říčany, a.s., Říčany u Prahy | Česká republika | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| OOO LLC SWEET FOOD, Moskva | Ruská federácia | 100 | 85 | 100 | 85 | obchodná činnosť |
| TIZIA HUNGARIA KFT | Maďarsko | 100 | - | 100 | - | obchodná činnosť |

Dňa 16. februára 2009 dcérska spoločnosť I.D.C. LOLLY odkúpila 15 % podiel v spoločnosti LLC SWEET FOOD, čím skupina získala 100 % vlastnícky aj hlasovací podiel.

Dňa 6. mája 2009 spoločnosť IDC Praha odpredala 20,3 % podiel v spoločnosti TRIAL a.s., dňa 23. novembra zvyšných 34,7% akcií a od tohto dňa skupine zanikli všetky vlastnícke aj hlasovacie práva. Výkaz ziskov a strát tejto spoločnosti za obdobie končiace 30. novembra 2009 je súčasťou konsolidovaného výkazu súhrnných ziskov a strát. Aktíva, netto (neauditované) vyradené pri odkonsolidácii možno zhrnúť takto:

| | 30. november 2009 (neauditované) v tis. EUR |
|--|--|
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (1 449) |
| Nehmotný majetok | (1) |
| Zásoby | (545) |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | (347) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | (113) |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 13 |
| Dlhodobé bankové úvery | 617 |
| Odložený daňový záväzok | 42 |
| Dlhodobé rezervy | 58 |
| Hodnota vyradených aktív, netto | (1 725) |
| Podiel spoločnosti IDC Holding na hodnote vyradených aktív (55 %), netto | (949) |
| Výnos z predaja investície | 957 |
| Zisk/(strata) z predaja dcérskej spoločnosti | 8 |
| Prírastok peňažných prostriedkov pri predaji | |
| Príjem z predaja | 574 |
| Úbytok peňažných prostriedkov | (113) |
| | 461 |

Zvyšnú časť výnosu z predaja investície vo výške 302 tis. EUR skupina eviduje vo finančných výkazoch ako dlhodobú pohľadávku diskontovanú na súčasnú hodnotu.

Ku dňu 7. júla 2009 bola v USA zlikvidovaná spoločnosť Figaro Confectionery Corporation a skupina ju ku dňu 31. decembra 2009 odpísala z vlastníctva. Ku dňu likvidácie vykazovala spoločnosť nulové hodnoty v tis. EUR, keďže bola už niekoľko rokov nečinná.

Dňa 11. augusta 2009 spoločnosť IDC Hungaria odkúpila za 296 tis. EUR (80 mil. HUF) spoločnosť Tizia Hungaria Kft, čo bola hodnota jej základného imania a získala tak 100 % vlastnícky a hlasovací podiel.

Hodnota obstaraných čistých aktív k dátumu akvizície bola 728 tis. EUR, čím podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevýšil obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie. Tento prebytok (433 tis. EUR) sa vykázal priamo vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Súvaha spoločnosti Tizia Hungaria Kft k 31. decembru 2009 a výkaz ziskov a strát tejto spoločnosti za obdobie od 11. augusta 2009 do 31. decembra 2009 sú súčasťou konsolidovaných finančných výkazov.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)**

Dcérske spoločnosti neauditované spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o.

Dcérske spoločnosti TEXIMPEX a.s., PRODES-Říčany a.s., TRIAL a.s., Coin, a.s., GROSER a.s., I.D.C. POLONIA S.A., I.D.C. HUNGÁRIA Rt., I.D.C. ZAGREB, d.o.o., Figaro Confectionery Corp., OOO LLC SWEET FOOD, Tizia Hungaria Kft. zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o. Dcérske spoločnosti neauditované spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o. k 31. decembru 2009 predstavujú 19 % celkových konsolidovaných aktív, 10 % konsolidovaných záväzkov, 19 % konsolidovaných výnosov a 20 % konsolidovaných nákladov. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie (vrátane záväzkov alebo iných povinností), ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito spoločnosťami.

c. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok používaný pri výrobe a dodávke tovaru alebo služieb, alebo na administratívne účely sa vykazuje v súvahe v obstarávacej cene zníženej o následné oprávky a celkové opravné položky z dôvodu trvalého zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál a mzdy, ako aj režijné náklady. Pozemky sú ocenené úradným odhadom stanoveným štátom pri pozemkoch získaných v rámci privatizácie alebo obstarávacou cenou.

Položky budov, stavieb, strojov a zariadení sa odpisujú podľa predpokladanej doby životnosti. Predpokladané doby životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií sú:

| Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | Predpokladaná životnosť |
|--|--------------------------------|
| Budovy a haly | 20 až 30 rokov |
| Ostatné stavebné objekty | 6 až 30 rokov |
| Energetické a hnacie stroje a zariadenia | 4 až 30 rokov |
| Pracovné stroje a zariadenia | 4 až 21 rokov |
| Prístroje a zvláštne technické zariadenia | 4 až 20 rokov |
| Dopravné prostriedky | 4 až 20 rokov |
| Inventár | 4 až 12 rokov |
| Ocenené práva | 3 až 5 rokov |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 3 až 6 rokov |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok | 2 roky |

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s., uplatnila nasledovné metódy odpisovania:

- i. dlhodobý majetok zaradený do 31. decembra 1997 – rovnomerné odpisovanie,
- ii. dlhodobý majetok zaradený od 1. januára 1998 do 31. decembra 2002 – zrýchlené odpisovanie,
- iii. dlhodobý majetok zaradený od 1. januára 2003 – odpisovaný rovnomerne počas celej doby jeho používania vzhľadom na jeho opotrebenie.

Majetok z finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti alebo počas trvania prenájmu, ak je toto obdobie kratšie, rovnakou metódou ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata pri odpredaji alebo vyradení majetku sa vyčísľuje ako rozdiel medzi výnosom z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a účtuje do výkazu ziskov a strát pri jeho vzniku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá strata na zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. V prípade, že sa skupina rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje stratu zo zníženia hodnoty.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)**

Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností, t.j. majetok určený na získanie nájomného, resp. na kapitálové zhodnotenie, sa prvotne oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov na transakciu. Po prvotnom vykázaní sa investície do nehnuteľností oceňujú obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo znehodnotenia. Doba a metóda odpisovania majetku klasifikovaného ako investície do nehnuteľností sa zhodujú s dobou a metódou odpisovania budov, stavieb, strojov a zariadení uvedených v účtovnej zásade 2c. vyššie.

d. Finančný lízing

Majetok obstaraný v rámci finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho reálnej hodnoty ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z finančného lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu použitím miery vnútornej výnosnosti.

e. Finančný majetok

Investície do cenných papierov sa vykazujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní oceňujú v obstarávacej cene. Skupina ukončuje vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

Investície držané do splatnosti sa oceňujú v amortizovaných nákladoch, upravené o prípadné časové rozlíšenie výnosových úrokov.

Investície iné než držané do splatnosti sa klasifikujú buď ako investície v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, alebo ako investície k dispozícii na predaj a oceňujú sa v reálnej hodnote určenej na základe trhových cien kótovaných k dátumu zostavenia súvahy pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty z finančných investícií v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pri investíciách k dispozícii na predaj sa nerealizované zisky a straty účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo neodpíše ako znehodnotená; vtedy sa vykázané kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú prvotne v reálnou hodnotu a následne amortizovanými nákladmi po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k dátumu súvahy.

Pri finančnom majetku vykazanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Pri pohľadávkach z obchodného styku sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok zahŕňa skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti a pravdepodobný výskyt oneskorených platieb. Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje pomocou opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 9.

f. Výskum a vývoj

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov v roku ich vzniku.

g. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a cenné papiere s dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa vystavenia, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)**

h. Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na priamy materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Obstarávacia cena sa vyčísluje použitím metódy váženého priemeru. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu pri bežných podmienkach obchodovania, po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a nákladov, ktoré sa vynaložia na marketing, predaj a distribúciu.

Štandardné náklady používané na ocenenie hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa pravidelne ročne aktualizujú na základe skutočných výrobných nákladov, pričom rozdiel medzi nasledujúcim prečenením hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

i. Časové rozlíšenie

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu súvahy. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

j. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a výšku tohto úbytku možno spoľahlivo odhadnúť.

k. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

l. Bankové úvery a dlhopisy

Bankové úvery a dlhopisy sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery a dlhopisy splatia a amortizovanými nákladmi, sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery a dlhopisy splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery a dlhopisy so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky.

m. Účtovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané vratky od odberateľov, rabaty a ostatné podobné zľavy.

Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú po splnení podmienok a to, ak skupina preniesla na kupujúceho významné riziká a úžitky z vlastníctva daných výrobkov alebo tovaru, sumu výnosov možno spoľahlivo určiť a náklady, ktoré sa vynaložili alebo ktoré sa vynaložia v súvislosti s transakciou, možno spoľahlivo určiť. Skupina uplatňuje princíp časového rozlíšenia pri účtovaní výnosov.

n. Dividendy

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

o. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

Skupina okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)**

Skupina je v zmysle kolektívnej zmluvy povinná prispievať do programu zamestnaneckých požitkov súvisiaceho s odmenami pri životných jubileách a príspevkami pri odchode do dôchodku pre zamestnancov. Rezervu zohľadňujúcu tento záväzok skupina po prvý krát vykázala k 31. decembru 2007 (pozri pozn. 15). Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške trhového výnosu zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku.

p. Štátne dotácie

Štátne dotácie poskytnuté na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení, sa vykazujú ako výnosy budúcich období a rozpúšťajú sa do výnosov vo vecnej a časovej súvislosti počas doby životnosti s nimi súvisiacich aktív, respektíve pri ich vyradení.

q. Náklady na úvery

Náklady súvisiace s úvermi sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Tieto náklady na úvery sa vykazujú do doby zaradenia príslušného majetku do používania ako súčasť jeho obstarávacej ceny (IAS 23).

r. Transakcie v cudzích menách

Prepočítavajú sa podľa určeného a vyhláseného referenčného kurzu Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenská v deň prechádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Vyplyvajúce kurzové rozdiely sa vykazujú ako náklady, resp. výnosy vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ku dňu súvahy riadnej konsolidovanej účtovnej závierky sa peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na menu euro referenčným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS.

Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Pri konsolidácii sa aktíva a pasíva zahraničných dcérskych spoločností prepočítajú kurzom platným k súvahovému dňu. Výnosy a náklady sa prepočítajú priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní v položke kurzové rozdiely. Táto položka kurzových rozdielov sa rozpustí do výkazu súhrnných ziskov a strát v momente predaja príslušnej dcérskej spoločnosti.

s. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov spoločnosti sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ upraveného o položky, ktoré ustanovuje všeobecne záväzný predpis vydaný Ministerstvom financií Slovenskej republiky, po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 19 %.

Daň z príjmov slovenských dcérskych spoločností sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 19 %. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch (pozri pozn. 2u)

t. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Na určenie výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období a uzákonená v čase zostavenia účtovnej závierky, ako uvádza nasledujúca tabuľka.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

| Rok | 2010 | 2009 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Slovenská republika | 19 % | 19 % |
| Česká republika | 19 % | 20 % |
| Chorvátsko | 20 % | 20 % |
| Maďarsko | 16 % | 16 % |
| Poľsko | 19 % | 19 % |
| Ruská federácia | 20 % | 20 % |

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení, pohľadávok a úprav finančného lízingu. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, oproti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

Odložená daň sa účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, okrem prípadov, keď spoločnosť má kontrolu nad realizáciou dočasných rozdielov a dočasné rozdiely sa nebudú realizovať v blízkej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

u. Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo svojej súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

v. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a k dátumu súvahy sa preceňujú na reálnu hodnotu.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sú určené ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. Sumy takto zúčtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo v ktorom očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia. K 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 skupina nemala žiadne finančné deriváty určené ako zabezpečenie peňažných tokov.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky v predchádzajúcom odseku, sa účtujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát pri svojom vzniku.

Deriváty vložené v iných finančných nástrojoch alebo základných zmluvách, ktoré neobsahujú derivátové nástroje, predstavujú osobitné deriváty v prípade, že ich vlastnosti a riziká nesúvisia úzko s vlastnosťami a rizikami základných zmlúv, pričom základné zmluvy sa nevykazujú v reálnej hodnote v položke nerealizovaný zisk alebo strata vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

w. Vykazovanie o segmentoch

Na základe štruktúry používanej pre vnútrofiremné výkazníctvo a riadenie spoločnosti, spoločnosť vykazuje prevádzkové segmenty: výroba trvanlivého pečiva, výroba cukroviniek, obchod a ostatné. Účtovné zásady a postupy pri oceňovaní majetku, záväzkov, nákladov a výnosov jednotlivých segmentov sú zhodné s účtovnými zásadami a postupmi, ktoré sú opísané v jednotlivých bodoch v tejto časti poznámok k individuálnym finančným výkazom. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 27.

x. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných zásad skupiny, ktoré sú opísané v poznámke 2, použila spoločnosť nasledovné rozhodnutia a východiskové predpoklady týkajúce sa budúceho vývoja a iné kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch k dátumu súvahy, s ktorými súvisí značné riziko významných úprav účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho finančného roka, alebo ktoré majú najzávažnejší vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch:

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Finančná kríza a ekonomická recesia

Vedenie spoločnosti monitoruje možný dopad finančnej krízy a hrozacej ekonomickej recesie na činnosti spoločnosti a skupiny. Skupina pôsobí v potravinárskom priemysle. V súvislosti s budúcim vývojom tohto odvetvia sa neočakáva výrazný pokles produkcie. Väčšina externých úverových zdrojov skupiny má fixnú úrokovú sadzbu. Vedenie spoločnosti verí, že finančná kríza a recesia nebudú mať významný dopad na činnosti spoločnosti a skupiny, čoho dôkazom je hospodárenie skupiny v roku 2009.

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov, zariadení

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania majetku a očakávaných budúcich výnosov skupina identifikovala zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení vo výške 725 tis. EUR. Ďalšie úpravy z titulu zníženia hodnoty majetku možno budú potrebné v budúcnosti, ak by sa výrazne znížila úroveň výroby a tržieb. V súčasnosti vedenie predpokladá, že úroveň výroby a tržieb bude zachovaná počas celého obdobia ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 3.

3. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Budovy, stavby, stroje a zariadenia pozostávajú z týchto položiek:

| | <i>Pozemky a budovy</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|--|-----------------------------|--------------------------------|--|-----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2009 | 19 765 | 64 660 | 5 426 | 89 851 |
| Prírastky | 126 | 15 | 10 546 | 10 687 |
| Úbytky | (161) | (2 419) | - | (2 580) |
| Prevody | 1 556 | 10 887 | (12 443) | - |
| Kurzové rozdiely | (28) | 39 | (17) | (6) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2009 | 21 258 | 73 182 | 3 512 | 97 952 |
| Oprávky k 1. 1. 2009 | (5 554) | (31 017) | - | (36 571) |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (1 126) | (5 454) | - | (6 580) |
| Strata zo zníženia hodnoty | (290) | (435) | - | (725) |
| Vyradenie | 161 | 2 550 | - | 2 711 |
| Kurzové rozdiely | 3 | 42 | - | 45 |
| Konečný stav k 31. 12. 2009 | (6 806) | (34 314) | - | (41 120) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2009 | 14 211 | 33 643 | 5 426 | 53 280 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2009 | 14 452 | 38 868 | 3 512 | 56 832 |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

| | <i>Pozemky a budovy</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Úprava na reálnu hodnotu nadobudn. majetku</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|--|-----------------------------|--------------------------------|---|--|-----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2008 | 20 539 | 55 532 | 3 279 | 5 468 | 84 818 |
| Prírastky | - | - | - | 13 888 | 13 888 |
| Úbytky | (1 372) | (3 274) | (3 279) | - | (7 925) |
| Prevody | 1 017 | 12 871 | - | (13 888) | - |
| Kurzové rozdiely | (419) | (469) | - | (42) | (930) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2008 | 19 765 | 64 660 | - | 5 426 | 89 851 |
| Oprávky k 1. 1. 2008 | (5 893) | (29 781) | (3 114) | - | (38 788) |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (1 146) | (4 798) | (165) | - | (6 109) |
| Vyradenie | 1 372 | 3 274 | 3 279 | - | 7 925 |
| Kurzové rozdiely | 113 | 288 | - | - | 401 |
| Konečný stav k 31. 12. 2008 | (5 554) | (31 017) | - | - | (36 571) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2008 | 14 646 | 25 751 | 165 | 5 468 | 46 030 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2008 | 14 211 | 33 643 | - | 5 426 | 53 280 |

*Presun budov do investícií do nehnuteľností

Prevody z nedokončených investícií do budov a stavieb, strojov a zariadení súvisia najmä s dokončovaním investičných akcií spojených s obnovou a rekonštrukciou pečiacich automatov a rekonštrukciou jednotlivých výrobných liniek.

Prírastok na nedokončených investíciách a preddavkoch na budovy, stavby, stroje a zariadenia predstavuje najmä pokračujúca obnova a rekonštrukcia pečiacich automatov a s tým súvisiaca rekonštrukcia priestorov pekárne a rekonštrukcia jednotlivých výrobných liniek.

Skupina používa dopravné prostriedky, stroje a zariadenia prenajaté formou finančného lízingu v obstarávacej cene 5 803 tis. EUR (31. decembra 2008: 7 683 tis. EUR) a v zostatkovej cene 1 741 tis. EUR (31. decembra 2008: 3 131 tis. EUR). V roku 2009 skupina neobstarala žiaden majetok formou finančného lízingu.

Úbytok budov, stavieb, strojov a zariadení v roku 2009 zahŕňa vyradenie majetku v I.D.C. Holding, a.s. vo výške 1 357 tis. EUR z titulu odpredaja (2008: 1 639 tis. EUR) a vo výške 816 tis. EUR z titulu likvidácie odpísaných strojov a zariadení (2008: 861 tis. EUR).

Úprava na reálnu hodnotu nadobudnutého majetku predstavuje rozdiel, ktorý vznikol po odkúpení časti podniku Figaro Trnava, medzi kúpnou cenou a účtovnou hodnotou časti podniku obstaranej v roku 1993. Vzhľadom na to, že úprava na reálnu hodnotu nadobudnutého majetku vzťahujúca sa k odštepnému závodu Figaro Trnava bola úplne doodpisovaná v roku 2008, súvisiaca obstarávacia cena a oprávky vo výške 3 283 tis. EUR boli vyradené.

Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení k 31. decembru 2009 predstavuje 20 445 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 17 610 tis. EUR), ktoré sa ešte stále používajú.

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sú zaťažené záložným právom, ako sa uvádza v pozn. 13.

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

| <i>Predmet poistenia</i> | <i>Druh poistenia</i> | <i>Poistná suma</i> |
|--------------------------|---|---------------------|
| Osobné automobily | povinné zmluvné poistenia, proti odcudzeniu, havarijné poistenie | 15 895 |
| Technológia a budovy | proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu | 157 453 |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

4. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

Investície do nehnuteľností pozostávajú z týchto položiek:

| | Pozemky | Budovy | Celkom |
|---|----------------|---------------|---------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2009 | 64 | 695 | 759 |
| Prírastky | - | - | - |
| Úbytky | (45) | (503) | (548) |
| Presuny | - | (126) | (126)* |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2009 | 19 | 66 | 85 |
| Oprávky k 1. 1. 2009 | - | (341) | (341) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | - | (209) | (209) |
| Úbytky | - | 503 | 503 |
| Presuny | - | 9 | 9 |
| Oprávky 31. 12. 2009 | - | (38) | (38) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2009 | 64 | 354 | 418 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2009 | 19 | 28 | 47 |
| | Pozemky | Budovy | Celkom |
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2008 | 64 | 695 | 759 |
| Prírastky | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Presuny | - | - | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2008 | 64 | 695 | 759 |
| Oprávky k 1. 1. 2008 | - | (314) | (314) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | - | (27) | (27) |
| Úbytky | - | - | - |
| Presuny | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2008 | - | (341) | (341) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2008 | 64 | 380 | 445 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2008 | 64 | 354 | 418 |

*Presun z budov, stavieb, strojov a zariadení

Skupina je vlastníkom pozemkov a budov, ktoré drží za účelom získania nájomného alebo kapitálového zhodnotenia. Tieto pozemky a budovy sú ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky.

Dňa 25. februára 2005 predstavenstvo spoločnosti rozhodlo o zatvorení odštepného závodu Pečivárne Holíč a výroba cukrovínok a trvanlivého pečiva sa presunula do odštepného závodu Pečivárne Sereď, kde bola presunutá aj technológia. Spoločnosť od roku 2005 postupne prenajíkala tieto priestory a klasifikovala ich v súlade s vykazovaním podľa IFRS ako investície do nehnuteľností, pozemky v obstarávacej hodnote 45 tis. EUR a budovy v obstarávacej hodnote 503 tis. EUR. Skupina k 30. júnu 2009 tieto priestory odpredala.

V novembri 2007 sa skupina rozhodla prenajímať budovu pri odštepnom závode Pečivárne Sereď v obstarávacej hodnote 126 tis. EUR. V marci 2009 skupina rozhodla o ukončení prenájmu.

Zostatok pozemkov v obstarávacej cene 20 tis. EUR a budov v obstarávacej cene 65 tis. EUR predstavuje pozemok a budovu, ktorá je prenajímaná Materskej škole.

Výška nájomného z investícií do nehnuteľností za rok končiaci 31. decembra 2009 predstavuje 5 tis. EUR (31. decembra 2008: 12 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

| | <i>Oceniteľné práva</i> | <i>Goodwill</i> | <i>Ostatný nehmotný majetok</i> | <i>Celkom</i> |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2009 | 1 946 | 138 | 5 329 | 7 413 |
| Prírastky | 161 | - | 79 | 240 |
| Úbytky | (1 620) | - | (857) | (2 477) |
| Presuny | - | - | - | - |
| Kurzové rozdiely | (48) | - | 5 | (43) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2009 | 439 | 138 | 4 556 | 5 133 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 1. 2009 | (1 131) | - | (4 239) | (5 370) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (726) | - | (426) | (1 152) |
| Úbytky | 1 620 | - | 857 | 2 477 |
| Kurzové rozdiely | 21 | - | (4) | 17 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 12. 2009 | (216) | - | (3 812) | (4 028) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2009 | 815 | 138 | 1 090 | 2 043 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2009 | 223 | 138 | 744 | 1 105 |

| | <i>Oceniteľné práva</i> | <i>Goodwill</i> | <i>Ostatný nehmotný majetok</i> | <i>Celkom</i> |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2008 | 2 735 | 138 | 5 389 | 8 262 |
| Prírastky | 84 | - | 188 | 272 |
| Úbytky | (27) | - | (40) | (67) |
| Presuny | - | - | - | - |
| Kurzové rozdiely | (846) | - | (208) | (1 054) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2008 | 1 946 | 138 | 5 329 | 7 413 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 1. 2008 | (582) | - | (3 971) | (4 553) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (742) | - | (460) | (1 202) |
| Strata zo zníženia hodnoty | (507) | - | - | (507) |
| Úbytky | 27 | - | 40 | 67 |
| Kurzové rozdiely | 673 | - | 152 | 825 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 12. 2008 | (1 131) | - | (4 239) | (5 370) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2008 | 2 153 | 138 | 1 418 | 3 709 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2008 | 815 | 138 | 1 090 | 2 043 |

Strata zo zníženia hodnoty v sume 507 tis. EUR zaúčtovaná v roku 2008 k oceniteľným právam predstavovala stratu zo zníženia hodnoty prieskumu maďarského trhu, ktorý obstarala I.D.C. HUNGÁRIA Rt. v roku 2006. Tento prieskum trhu bol obstaraný kúpou od spoločnosti mimo skupiny a predpokladalo sa, že skupina bude mať z neho ekonomický úžitok počas piatich rokov. Celková obstarávacia cena prieskumu bola 1 555 tis. EUR (420 480 tis. HUF - neauditované). V októbri 2009 skupina odpredala tento majetok za 700 tis. EUR a vyradila ho z majetku v obstarávacej cene.

Zvyšok oceniteľných práv predstavujú najmä rôzne obchodné/ochranné značky používané skupinou.

Ostatný nehmotný majetok zahŕňa najmä softvér v zostatkovej hodnote 492 tis. EUR (31. december 2008: 738 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

6. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

Ostatný finančný majetok zahŕňa:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky | 1 209 | 1 418 |
| Mínus opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam | <u>(130)</u> | <u>(142)</u> |
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky, netto | 1 079 | 1 276 |
| Celkom | <u>1 079</u> | <u>1 276</u> |

Dlhodobé pohľadávky zahŕňajú najmä pohľadávky z postúpenia a dlhodobú pohľadávku vo výške 302 tis. EUR z odpredaja spoločnosti TRIAL. Opravná položka predstavuje iba diskontovanie dlhodobých pohľadávok na súčasnú hodnotu, všetky pohľadávky sú v dobe splatnosti.

7. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Ostatný dlhodobý majetok pozostáva z týchto položiek:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | <u>2 195</u> | <u>2 633</u> |
| Celkom | <u>2 195</u> | <u>2 633</u> |

Dlhodobé náklady budúcich období predstavujú zalistovacie poplatky platené obchodným reťazcom, ktoré sa na základe odhadu vedenia postupne rozpúšťajú do nákladov počas obdobia desiatich rokov. Krátkodobá časť pripadajúca na rok 2010 je vykázaná v Ostatnom obežnom majetku (pozn. 10).

8. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Materiál a suroviny | 4 485 | 5 273 |
| Hotové výrobky | 6 971 | 7 637 |
| Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja | 167 | 394 |
| Nedokončená výroba | <u>29</u> | <u>119</u> |
| Celkom | <u>11 652</u> | <u>13 423</u> |

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu vo výške 588 tis. EUR (31. december 2008: 500 tis. EUR). Spotreba materiálu vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako náklad zahŕňa čiastku 339 tis. EUR (31. decembra 2008: 481 tis. EUR) z titulu zníženia hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykazaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 285 tis. EUR z titulu odpredaja zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote.

Zároveň k 31. decembru 2009 je znížená hodnota tovaru kúpeného s cieľom ďalšieho predaja o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu vo výške 135 tis. EUR vykázanej v spotrebe materiálu vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako náklad.

Spôsob poistenia zásob

| Predmet poistenia | Druh poistenia | Poistná suma |
|--------------------------|--|---------------------|
| Zásoby | Proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu | 11 700 |
| Výrobky | Prevádzková zodpovednosť, vadný výrobok, regresné náhrady – poistenie zodpovednosti za škodu | 498 |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

9. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 17 676 | 21 863 |
| Opravná položka k pohľadávkam | <u>(1 768)</u> | <u>(2 564)</u> |
| Pohľadávky z obchodného styku, netto | 15 908 | 19 299 |
| Ostatné pohľadávky | 196 | 188 |
| Opravná položka k ostatným pohľadávkam | <u>(4)</u> | <u>(4)</u> |
| Ostatné pohľadávky, netto | 192 | 184 |
| Pohľadávky z derivátových obchodov | - | 912 |
| Daňové pohľadávky | <u>455</u> | <u>596</u> |
| Celkom | <u>16 555</u> | <u>20 991</u> |

Skupina k 31. decembru 2008 vykazovala v pohľadávkach z derivátových obchodov uzatvorené derivátové obchody – menové forwardy uzatvorené so Slovenskou sporiteľňou a.s. vo výške 38 tis. EUR a menové opcie uzatvorené s Komerčnou bankou Bratislava, a.s. vo výške 874 tis. EUR. Tieto derivátové obchody nemali žiadne počiatočné náklady, preto boli ocenené k 31. decembru 2008 reálnou hodnotou.

K 31. decembru 2009 skupina neeviduje žiadne pohľadávky z derivátových obchodov.

Daňové pohľadávky vo výške 455 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 596 tis. EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

| | 31. december 2009 | | Celkom |
|-----------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 12 892 | - | 12 892 |
| do 30 dní | - | 2 386 | 2 386 |
| do 90 dní | - | 463 | 463 |
| do 180 dní | - | 358 | 358 |
| do 360 dní | - | 72 | 72 |
| nad 360 dní | - | 1 505 | 1 505 |
| Celkom | <u>12 892</u> | <u>4 784</u> | <u>17 676</u> |

| | 31. december 2008 | | Celkom |
|-----------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 16 468 | - | 16 468 |
| do 30 dní | - | 2 285 | 2 285 |
| do 90 dní | - | 667 | 667 |
| do 180 dní | - | 438 | 438 |
| do 360 dní | - | 387 | 387 |
| nad 360 dní | - | 1 617 | 1 617 |
| Celkom | <u>16 468</u> | <u>5 395</u> | <u>21 863</u> |

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Stav na začiatku roka | 2 567 | 1 944 |
| Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba) | 40 | 631 |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky | <u>(835)</u> | <u>(8)</u> |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty | - | - |
| Celkom | <u>1 772</u> | <u>2 567</u> |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená k pohľadávkam po lehote splatnosti voči dlžníkom v konkurznom konaní a vyrovnávacom konaní, na sporné pohľadávky voči dlžníkom, s ktorými sa vedie spor o ich zaplatenie v závislosti od individuálneho posúdenia rizika danej pohľadávky. Pri určovaní vymožitelnosti pohľadávok skupina zvažuje všetky zmeny bonity pohľadávky z obchodného styku od dátumu jej vzniku až do dátumu súvahy. Skupina vytvorila opravné položky k pohľadávkam, ktoré považuje za primerané vzhľadom na dostupné aktuálne informácie. Budúce trendy vývoja ekonomického prostredia na trhu, na ktorom skupina pôsobí, môžu vyžadovať vytvorenie dodatočných opravných položiek, ktoré k dátumu tejto účtovnej závierky nemožno objektívne kvantifikovať.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| Do 90 dní | 2 785 | 2 886 |
| 90 – 180 dní | 229 | 137 |
| 180 – 360 dní | 48 | 23 |
| Nad 360 dní | 11 | 199 |
| Celkom | 3 074 | 3 245 |

Veková štruktúra opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Do lehoty splatnosti | 14 | 414 |
| 0 – 90 dní po lehote splatnosti | 64 | 67 |
| 90 – 180 dní po lehote splatnosti | 128 | 301 |
| 180 – 360 dní po lehote splatnosti | 24 | 364 |
| Nad 360 dní po lehote splatnosti | 1 494 | 1 418 |
| Celkom | 1 724 | 2 564 |

Na časť pohľadávok z obchodného styku bolo zriadené záložné právo ako záruka za bankové úvery (pozri pozn. 13).

10. OSTATNÝ OBEŽNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | 809 | 1 000 |
| Ostatné obežné aktíva | 4 | 9 |
| Celkom | 813 | 1 009 |

Náklady budúcich období predstavujú najmä výdavky na rôzne služby platené vopred, ako napríklad nájomné, zalistovacie poplatky platené obchodným reťazcom, reklamu, poisťné, služby výpočtovej techniky a podobne.

11. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Pokladne a ceniny | 88 | 113 |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste | 12 250 | 8 791 |
| Celkom | 12 338 | 8 904 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov | 12 338 | 8 904 |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 600 akcií na meno (k 31. decembru 2008 na doručiteľa) s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320 EUR. K 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 bolo základné imanie zapísané do obchodného registra a splatené v plnej výške.

Spoločnosť dňa 29. októbra 2008 rozhodla o premene menovitej hodnoty základného imania zo slovenskej koruny na menu euro zmysle zákona č. 659/2007 o zavedení meny euro v Slovenskej republike a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, vykonala zaokrúhlenie smerom nahor a na vzniknutý rozdiel zo zaokrúhlenia použila prostriedky z rezervného fondu vo výške 2 797 EUR. Zároveň spoločnosť dňa 4. júna 2009 rozhodla o doplnení prostriedkov rezervného fondu o čiastku 2 797 EUR z prostriedkov nerozdeleného zisku.

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu a ostatných fondov k 31. decembru 2009 v celkovej výške 3 285 tis. EUR (31. december 2008: 2 823 tis. EUR), a z emisného ážia vo výške 291 tis. EUR (31. december 2008: 291 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

Zo zisku roku 2008 bola na jednu akciu dividenda v sume 944 EUR. Spoločnosť zatiaľ nerozhodla o rozdelení hospodárskeho výsledku za rok 2009.

13. ÚVERY A DLHOPISY

13.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dlhodobé bankové úvery | 10 564 | 9 480 |
| Časť splatná do 1 roka | (2 833) | (2 100) |
| Vydané dlhopisy | 31 060 | 30 931 |
| Časť splatná do 1 roka | (8 578) | (510) |
| Ostatné pôžičky | 4 947 | 1 909 |
| Časť splatná do 1 roka | - | (1 909) |
| Celkom | 35 160 | 37 801 |

Ostatné pôžičky sa týkali dlhodobých pôžičiek poskytnutých inými nepeňažnými inštitúciami a fyzickými osobami.

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

| Banka | 31. december 2009 | Splatnosť | 31. december 2008 | Splatnosť |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| HSBC | 1 701 | jún 2013 | 2 201 | jún 2013 |
| HSBC | 2 797 | december 2013 | 3 496 | december 2013 |
| Volksbank, a.s. | 869 | marec 2013 | 1 136 | marec 2013 |
| Volksbank, a.s. | 3 015 | jún 2014 | - | - |
| Československá obchodní banka, a.s. | - | - | 210 | február 2021 |
| Československá obchodní banka, a.s. | - | - | 220 | júl 2021 |
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 1 618 | september 2013 | 2 217 | september 2012 |
| SLSP, a.s. | 415 | jún 2014 | - | - |
| Unicredit Bank, a.s. | 149 | február 2011 | - | - |
| Dlhodobé úvery – celkom | 10 564 | | 9 480 | |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Dlhodobé bankové úvery a iné dlhodobé záväzky sa k 31. decembru 2009 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,23 % do 10% p. a. (31. december 2008: od 3,10 % do 6,83 %).

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

| K 31.decembru 2009: | Dlhopis 2 | Dlhopis 3 | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Názov emitenta | IDC Holding | IDC Holding | IDC Holding | Václav & Ježo |
| Emitované dňa | 20. 9. 2005 | 6. 6. 2006 | 14. 11. 2007 | 12. 5. 2005 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33,194 | 33,194 | 66,388 | 0,332 |
| Počet emitovaných dlhopisov | 300 | 350 | 150 | 4 000 |
| Splatnosť dlhopisov | 9/2010 | 6/2012 | 11/2014 | 5/2013 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 3,83 % p. a., ročne k 20. septembru | 5,45 % p. a., ročne k 6. júnu | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 9 % štvrtročne k 12. 2., 12. 5., 12. 8., 12. 11. |
| Menovitá hodnota | 9 958 | 11 618 | 9 958 | 1 328 |

Odkúpenie vlastného dlhopisu

| | | | | |
|--|--------------|---------------|--------------|------------|
| Počet odkúpených dlhopisov | 57 | - | - | 1 128 |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33,194 | - | - | 0,332 |
| Menovitá hodnota | 1 892 | - | - | 374 |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 8 066 | 11 618 | 9 958 | 954 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: | 8 153 | 11 951 | 9 991 | 965 |
| <i>krátkodobá časť</i> | 8 153 | 349 | 65 | 11 |

| K 31.decembru 2008: | Dlhopis 2 | Dlhopis 3 | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Názov | IDC Holding | IDC Holding | IDC Holding | Dlhopis V&J 4 |
| Emitované dňa | 20. september 2005 | 6. jún 2006 | 14. november 2007 | 12. máj 2008 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33 tis. EUR | 33 tis. EUR | 66 tis. EUR | 332 EUR |
| Počet emitovaných dlhopisov | 300 | 350 | 150 | 4 000 |
| Splatnosť dlhopisov | september 2010 | jún 2012 | november 2014 | máj 2013 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 3,83 % p. a., ročne k 20. septembru | 5,45 % p. a., ročne k 6. júnu | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 9 % štvrtročne k 12. 2., 12. 5., 12. 8., 12. 11. |
| Menovitá hodnota | 9 958 | 11 618 | 9 958 | 1 328 |

Odkúpenie vlastného dlhopisu

| | | | | |
|--|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Počet odkúpených dlhopisov | 57 | - | - | 1 452 |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33 tis. EUR | - | - | 332 EUR |
| Menovitá hodnota | 1 892 tis. EUR | - | - | 482 tis. EUR |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 8 066 | 11 618 | 9 958 | 846 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: | 8 153 | 11 940 | 9 983 | 856 |
| <i>krátkodobá časť</i> | 87 | 349 | 65 | 10 |

Dlhopisy 2, 3 a 4 neboli vydané na základe verejnej ponuky. V súlade s emisnými podmienkami dlhopisov bola podaná žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o ich prijatie na kótovaný paralelný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou, boli emisie prijaté k obchodovaniu na kótovaný paralelný trh burzy. Spoločnosť splatila splatný Dlhopis 1 v októbri 2008.

Spoločnosť 14. novembra 2007 kúpila vlastný „Dlhopis 2“ v počte 50 kusov za obstarávaciu hodnotu 96,95 % a 25. septembra 2008 v počte 7 kusov za obstarávaciu hodnotu 96,22 %. Spoločnosť odkúpenie vlastných dlhopisov vykázala v konsolidovaných finančných výkazoch ako zníženie záväzku z emitovaných dlhopisov za predpokladu, že tieto odkúpené vlastné dlhopisy budú držané do doby splatnosti.

Menovitá hodnota „Dlhopisu 3“ a „Dlhopisu 4“ bola upravená o náklady vzniknuté pri obstaraní vo výške 127 tis. EUR. Tieto náklady spoločnosť postupne počas doby splatnosti dlhopisu rozpúšťa do nákladov.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Dňa 12. mája 2008 emitovala dcérska spoločnosť Václav & Ježo, a.s. dlhopis V&J 4 v menovitej hodnote 1 328 tis. EUR, zároveň ku dňu zostavenia účtovnej závierky vlastní dcérska spoločnosť Coin, a.s. 1 127 kusov týchto dlhopisov v menovitej hodnote 374 tis. EUR. Skupina odkúpenie dlhopisov medzi dvoma dcérskymi spoločnosťami vykázala ako odkúpenie vlastných dlhopisov a v konsolidovaných finančných výkazoch ho vykázala ako zníženie záväzku z emitovaných dlhopisov za predpokladu, že tieto odkúpené vlastné dlhopisy budú držané do doby splatnosti.

Ostatné pôžičky zahŕňajú:

| <i>Veriteľ</i> | <i>Úroková sadzba</i> | <i>Splatnosť</i> | <i>Ručenie</i> | <i>Stav k 31. 12. 2009</i> |
|----------------------|-----------------------|------------------|----------------|----------------------------|
| MSM Invest | 10,0 % | 16. 10. 2011 | | 697 |
| Castellano Inv. Lim. | 5,5 % | 31. 12. 2011 | | 4 250 |
| Celkom | | | | 4 947 |

| <i>Veriteľ</i> | <i>Úroková sadzba</i> | <i>Splatnosť</i> | <i>Ručenie</i> | <i>Stav k 31. 12. 2008</i> |
|------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|----------------------------|
| Pôžička Castellano Inv. Lim. | 5,5 % | 31. 12. 2009 | - | 1 909 |
| Celkom | | | | 1 909 |

Záložné právo na majetok

Dlhodobé bankové úvery sú zabezpečené budovami, stavbami, strojmi a zariadeniami skupiny, vlastnými zmenkami a pohľadávkami. Celková výška založených aktív predstavuje 19 880 tis. EUR (31. decembra 2008: 15 717 tis. EUR). Z uvedenej sumy predstavujú založené budovy, stavby, stroje a zariadenia 15 887 tis. EUR (31. decembra 2008: 12 255 tis. EUR) a založené pohľadávky 3 993 tis. EUR (31. decembra 2008: 3 461 tis. EUR).

Dlhodobé úvery a dlhopisy sú splatné takto:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Splatné do 1 roka (vykázané v krátkodobých záväzkoch vrátane pôžičiek) | 11 416 | 4 519 |
| Splatné od 2 – 5 rokov | 35 160 | 27 626 |
| Splatné po 5 rokoch | - | 10 175 |
| Celkom | 46 576 | 42 320 |

Účtovná a reálna hodnota úverov a dlhopisov je takáto:

| | Účtovná hodnota | | Reálna hodnota | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2009 | 31. december 2008 | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
| Bankové úvery | 10 564 | 9 480 | 10 071 | 9 480 |
| Dlhopisy | 31 060 | 30 931 | 31 425 | 31 158 |
| Ostatné | 4 947 | 1 909 | 4 449 | 1 909 |
| Celkom | 46 571 | 42 320 | 45 934 | 42 547 |

Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by sa podľa predpokladu spoločnosti dalo v súvahový deň získať. Účtovná hodnota krátkodobých úverov sa približne zhoduje s ich reálnou hodnotou.

Skupina mala úvery a dlhopisy v nasledujúcich cudzích menách (sumy v tis. EUR):

| K 31. decembru 2009 | Krátkodobé | Dlhodobé | Celkom |
|----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Úvery denominované v EUR | 11 731 | 35 160 | 46 891 |
| Úvery denominované v CZK | 2 644 | - | 2 644 |
| Úvery celkom | 14 375 | 35 160 | 49 535 |

| K 31. decembru 2008 | Krátkodobé | Dlhodobé | Celkom |
|----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Úvery denominované v EUR | 4 102 | 6 984 | 11 086 |
| Úvery denominované v CZK | 2 803 | 396 | 3 199 |
| Úvery denominované v Sk | 10 046 | 30 421 | 40 467 |
| Úvery celkom | 16 951 | 37 801 | 54 752 |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Na základe uzatvorených úverových zmlúv a v súlade s podmienkami vydaných dlhopisov je skupina povinná dodržiavať viaceré zmluvné podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2009 boli všetky splnené.

13.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Krátkodobé bankové úvery | 2 644 | 4 904 |
| Kontokorentné úvery | 320 | 4 494 |
| Krátkodobé finančné výpomoci | - | 3 034 |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 2 833 | 2 100 |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 8 578 | 510 |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | - | 1 909 |
| Celkom | <u>14 375</u> | <u>16 951</u> |

Krátkodobé úvery zahŕňajú:

| Názov | 31. december 2009 | Splatnosť | 31. december 2008 | Splatnosť |
|--|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| SLSP, a.s. | - | - | 475 | október 2009 |
| SLSP, a.s. - kontokorent | - | - | 803 | júl 2009 |
| SLSP, a.s. - kontokorent | 320 | júl 2012 | 709 | júl 2009 |
| VOLKSBANK a.s. | - | - | 1 660 | október 2009 |
| HSBC - kontokorent | - | jún 2010 | 2 854 | jún 2010 |
| HSBC - kontokorent | - | - | 128 | jún 2010 |
| MSM Invest, spol. s r.o. - zmenka | - | - | 697 | január 2009 |
| MSM Invest, spol. s r.o. - zmenka | - | - | 14 | január 2009 |
| Komerční banka, a.s. | - | - | 2 628 | júl 2009 |
| Komerční banka, a.s. | 2 644 | júl 2012 | 141 | marec 2009 |
| Častellano Inv. Lim. | - | - | 2 323 | december 2009 |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 2 833 | splatná do 1 roka | 2 100 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 8 578 | splatná do 1 roka | 510 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | - | - | 1 909 | splatná do 1 roka |
| Krátkodobé úvery – celkom | <u>14 375</u> | | <u>16 951</u> | |

Krátkodobé úvery sa k 31. decembru 2009 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,23% do 3,83 % p.a. (31. december 2008: od 3,10 % do 7,5 %).

14. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU

14.1. Záväzky z finančného lízingu

Minimálne lízingsové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingsových splátok je k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 takáto:

| | Minimálne lízingsové splátky | | Súčasná hodnota minimálnych lízingsových splátok | |
|---|-------------------------------------|------------------------------|---|------------------------------|
| | 31. december 2009 | 31. december 2008 | 31. december 2008 | 31. december 2007 |
| Záväzky z finančného lízingu | | | | |
| Splatné do 1 roka | 340 | 454 | 285 | 370 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | 547 | 861 | 487 | 746 |
| Splatné nad 5 rokov | - | 27 | - | 26 |
| | <u>887</u> | <u>1 342</u> | <u>772</u> | <u>1 142</u> |
| Mínus nerealizované finančné náklady | <u>(115)</u> | <u>(200)</u> | - | - |
| Súčasná hodnota lízingsových záväzkov | <u>772</u> | <u>1 142</u> | <u>772</u> | <u>1 142</u> |
| Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahŕnutá v krátkodobých záväzkoch) | | | <u>(285)</u> | <u>(370)</u> |
| Suma splatná nad jeden rok | | | <u>487</u> | <u>772</u> |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Skupina obstaráva prostredníctvom finančného lízingu dopravné prostriedky, stroje a zariadenia. Priemerná doba trvania lízingu je 3 – 7 rokov. V roku končiacom sa 31. decembra 2009 dosahovala priemerná efektívna úroková sadzba 7,0 % ročne. Úrokové sadzby sú stanovené pevnou sadzbou k dátumu uzatvorenia zmluvy. Všetky líziny sa splácajú na základe pevných splátok, pričom sa neuzatvorili žiadne dohody o možných budúcich splátkach za prenájom. Závazky z finančného lízingu sú založené prenajatým majetkom. Závazky z finančného lízingu sú denominované v eurách a českých korunách.

14.2. Závazky z operatívneho lízingu

K 31. decembru 2009 má skupina uzavreté zmluvy o operatívnom lízingu týkajúcich sa prenájomu dopravných prostriedkov. Priemerná doba trvania lízingu sú 3 roky. Celková obstarávacia cena prenajatých dopravných prostriedkov k 31. decembru 2009 je 685 tis. EUR (31. december 2008: 553 tis. EUR). Za rok končiaci sa 31. decembra 2009 predstavovalo nájomné zúčtované vo výkaze súhrnných ziskov a strát 201 tis. EUR (31. december 2008: 242 tis. EUR).

Závazok vyplývajúci zo zmlúv o operatívnom lízingu je splatný takto:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Splatné do 1 roka | 187 | 166 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | 157 | 232 |
| Celkom | 344 | 398 |

15. REZERVY

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Stav k 1. januáru | 152 | 133 |
| Tvorba rezervy počas roka | 21 | 30 |
| Použitie rezervy počas roka | (16) | (11) |
| Stav k 31. decembru | 157 | 152 |
| <i>z toho: krátkodobá časť</i> | <i>35</i> | <i>5</i> |

K 31. decembru 2009 spoločnosť vykázala rezervu zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov vo výške 157 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 152 tis. EUR). Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na odmenu pri životných jubileách a na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. Program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Kľúčové predpoklady, ktoré spoločnosť použila pri odhade aktuárneho ocenenia, sú:

| | 31. december 2009 |
|---|--|
| Diskontná sadzba | 4,8 % |
| Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov | 3 % |
| Predpokladaná fluktuácia ročne | 3 % |
| Vek odchodu do dôchodku | Je určený podľa zákona o sociálnom poistení č. 461/2003 Z. z. v znení neskorších predpisov. |

16. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

16.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Výnosy budúcich období | 300 | 354 |
| Výnosy budúcich období – krátkodobá časť | (47) | (53) |
| Derivátové finančné nástroje | 53 | 3 |
| Celkom | 306 | 304 |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Výnosy budúcich období predstavujú najmä poskytnuté investičné dotácie vo výške 284 tis. EUR (31. december 2008: 316 tis. EUR). Tieto poskytnuté dotácie na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení sa rozpúšťajú do výnosov počas doby životnosti súvisiaceho majetku. Výška investičných dotácií vykázaná ako výnos vo výkaze súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2009 bola 31 tis. EUR (31. december 2008: 32 tis. EUR). V rokoch 2009 a 2008 nebola spoločnosti poskytnutá žiadna dotácia na budovy, stavby, stroje a zariadenia.

Spoločnosť k 31. decembru 2009 vykazuje v ostatných dlhodobých záväzkoch záväzkov z uzatvorených derivátových obchodov – úrokové swapy. Jeden úrokový swap je uzatvorený s Komerčnou bankou Bratislava a.s. vo výške 19 tis. EUR so splatnosťou v roku 2012. Druhý úrokový swap je uzatvorený s HSBC Bank plc vo výške 34 tis. EUR so splatnosťou v roku 2013. Tieto derivátové obchody nemali žiadne počiatkové náklady, preto boli ocenené k 31. decembru 2009 reálnou hodnotou.

Uzatvorené derivátové obchody sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

16.2. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Záväzky z obchodného styku | 6 128 | 6 841 |
| Záväzky voči zamestnancom | 1 606 | 1 406 |
| Záväzky zo sociálneho zabezpečenia | 758 | 720 |
| Dividendy | 480 | 812 |
| Daňové záväzky | 511 | 532 |
| Výdavky budúcich období | 48 | 41 |
| Výnosy budúcich období | 47 | 54 |
| Ostatné záväzky voči spoločníkom | - | 116 |
| Ostatné záväzky | 12 | 72 |
| Záväzky z derivátových operácií | - | 163 |
| Celkom | 9 590 | 10 757 |

Spoločnosť k 31. decembru 2008 vykazovala v záväzkoch z derivátových obchodov uzatvorené derivátové obchody – menové forwardy uzatvorené s HSBC Bank plc vo výške 138 tis. EUR a menové opcie s Komerčnou bankou Bratislava a.s. vo výške 24 tis. EUR. Tieto derivátové obchody nemali žiadne počiatkové náklady, preto boli ocenené k 31. decembru 2008 reálnou hodnotou.

Uzatvorené derivátové obchody sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Záväzky zo sociálneho fondu (zahrnuté v záväzkoch voči zamestnancom):

| | Suma |
|---|-------------|
| Počiatkový stav k 1. januáru 2009 | 39 |
| Tvorba celkom | 190 |
| Čerpanie celkom | (209) |
| Konečný stav k 31. decembru 2009 | 20 |

Sociálny fond bol čerpaný na regeneráciu pracovných síl, stravovanie, cestovné, kultúrnu činnosť, športovú rehabilitáciu, zdravotnú starostlivosť.

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Záväzky do lehoty splatnosti | 9 378 | 10 077 |
| Záväzky po lehote splatnosti | 212 | 680 |
| Celkom | 9 590 | 10 757 |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

17. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

Vlastné výrobky, služby a tovar sa predávajú do nasledovných krajín:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Slovensko | 46 523 | 54 196 |
| Česká republika | 44 041 | 52 906 |
| Ostatné | 17 851 | 17 367 |
| Predaj celkom | 108 415 | 124 469 |

Predaj do ostatných krajín predstavuje najmä predaj do Maďarska, Poľska a do ostatných štátov Európskej únie, Ruska a Chorvátska.

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Vlastné výrobky a tovar | 107 231 | 123 346 |
| Služby | 1 184 | 1 123 |
| Predaj celkom | 108 415 | 124 469 |

Predaj vlastných výrobkov predstavuje najmä predaj sušienok, oblátok, perníkov, cukríkov, lízaniok, čokoládových výrobkov, müsli tyčiniek a piškót.

18. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Spotreba materiálu a energií a predaj tovaru | 50 555 | 61 180 |
| Služby | 20 362 | 24 444 |
| Spotrebovaný materiál a služby, celkom | 70 917 | 85 624 |

19. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Mzdové náklady | 13 439 | 14 070 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 5 102 | 5 403 |
| Osobné náklady, celkom | 18 541 | 19 473 |

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Robotníci a administratívni pracovníci | 1 328 | 1 405 |
| Riadiaci pracovníci | 96 | 97 |
| Priemerný počet pracovníkov, celkom | 1 424 | 1 502 |

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/ (NÁKLADY)

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Zisk/strata z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení, nehmotného majetku a zásob | 878 | 439 |
| Dane a poplatky | (260) | (313) |
| Zúčtovanie opravnej položky k pohľadávkam a odpis pohľadávok | 35 | (699) |
| Strata zo zníženia hodnoty nehmotného majetku | - | (507) |
| Výnos z výhodného obstarania investície | 433 | - |
| Poistné | (430) | (405) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) | 73 | (85) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto | 729 | (1 570) |

21. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Výnosy/(náklady) z predaja vlastníckych podielov | 4 | (4) |
| Výnosy/(náklady) z derivátových operácií | (124) | 1 845 |
| Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť | (161) | (172) |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto | (281) | 1 669 |

22. DAŇ Z PRÍJMOV

22.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Splatná daň | (1 054) | (967) |
| Odložená daň | (902) | (385) |
| Celková daň z príjmov | (1 956) | (1 352) |

22.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 19-percentnou sadzbou s daňou z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
| Zisk pred zdanením | 8 682 | 5 818 |
| Daň pri domácej miere zdanenia 19 % | (1 650) | (1 105) |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov | (174) | (129) |
| Vplyv nevykázananej odloženej daňovej pohľadávky | (147) | (130) |
| Vplyv rozdielnych daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách | 22 | 12 |
| Vplyv zmeny sadzby dane z príjmov na odloženú daň | - | 2 |
| Vplyv predaja dcérskej spoločnosti | (7) | (1) |
| Daň z príjmov celkom | 1 956 | (1 352) |

Reálna sadzba dane z príjmov sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 19 % najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne, nemožno vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

22.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

| Odložená daňová pohľadávka/(záväzok) | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Umorovanie daňovej straty | 94 | 71 |
| Pohľadávky | 247 | 352 |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (3 336) | (2 416) |
| Nehmotný majetok | 95 | 211 |
| Zásoby | 166 | 125 |
| Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku | 143 | - |
| Ostatné | 166 | 134 |
| Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka celkom, netto | (2 425) | (1 523) |

V súlade s účtovnými zásadami spoločnosť vzájomne započítala odložené daňové pohľadávky a záväzky. Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | 210 | 314 |
| Odložený daňový záväzok | (2 635) | (1 837) |

23. ZISK NA AKCIU

Zisk na akciu sa vypočíta ako podiel čistého zisku, ktorý pripadá na akcionárov I.D.C. Holding, a.s., a váženého aritmetického priemeru počtu akcií počas roka.

24. VÝZNAMNÉ TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

24.1. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby patria akcionári, členovia predstavenstva, riaditelia a vedenie skupiny.

Transakcie medzi skupinou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Skupina vykázala v roku 2009 a 2008 voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. decembra 2009 | 31. decembra 2008 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Záväzky voči akcionárom – rozdelenie zisku | 480 | 812 |
| Záväzky voči akcionárom – ostatné | - | 116 |
| Nákladové úroky za rok – akcionár | - | 53 |

24.2. Mzdy riaditeľov a odmeny za výkon funkcie členov orgánov skupiny

Mzdy vyplatené riaditeľom a odmeny za výkon funkcie vyplatené členom orgánov skupiny počas roka končiaceho sa 31. decembra 2009 predstavovali sumu 828 tis. EUR a počas roka končiaceho sa 31. decembra 2008 sumu 908 tis. EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

25. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

25.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie skupiny je presvedčené, že skupina spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých aspektoch. Neočakáva sa, že skupine vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

25.2. Investičné výdavky

Spoločnosť pripravila investičný plán na rok 2010 vo výške 9 122 tis. EUR, avšak realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

25.3. Dane

Daňové prostredie, v ktorom skupina na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2005 až 2009 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

26.1. Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2008 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Dlh (i) | 49 535 | 54 751 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | (12 338) | (8 905) |
| Čistý dlh | 37 197 | 45 847 |
| Vlastné imanie (ii) | 39 757 | 35 100 |
| Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu | 94 % | 131 % |

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky.

(ii) Pozn. 12

26.2. Kategórie finančných nástrojov

| | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Investície k dispozícii na predaj | - | - |
| Ostatný finančný majetok | 1 080 | 1 276 |
| Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov) | 28 893 | 29 896 |
| Finančný majetok | 29 973 | 31 172 |
| V reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) | - | - |
| Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie | - | - |
| Bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch | 49 535 | 54 751 |
| Závazky z finančného lízingu | 772 | 1 142 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 9 896 | 11 062 |
| Finančné záväzky | 60 203 | 66 955 |

(1) Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, úrokových sadzieb z úverov a cien komodít. Vo svojom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

(i) Riziko menových kurzov

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, najmä v českých korunách, poľských zlotých, maďarských forintoch, švajčiarskych frankoch a v amerických dolároch. Skupina využíva derivátové nástroje na zníženie týchto rizík.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

| | Závazky | | Majetok | |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2009 | 31. december 2008 | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
| USD | 1 | 40 | 329 | 11 |
| CZK | 4 111 | 5 744 | 10 576 | 8 438 |
| HUF | 863 | 621 | 1 872 | 4 557 |
| PLN | 452 | 332 | 5 755 | 5 124 |
| CHF | - | - | - | 736 |
| ostatné | 685 | 909 | 1 195 | 1 418 |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť skupiny na 25-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD, 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, a 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči HUF, PLN a CHF. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna/negatívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania.

| | USD | | CHF | | CZK | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2009 | 31. december 2008 | 31. december 2009 | 31. december 2008 | 31. december 2009 | 31. december 2008 |
| Zisk alebo strata | 82 | (7) | - | 74 | 970 | 404 |

| | HUF | | PLN | | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----|
| | 31. december 2009 | 31. december 2008 | 31. december 2009 | 31. december 2008 | |
| Zisk alebo strata | | 101 | 394 | 530 | 479 |

(ii) Riziko pohybu cien komodít

Skupina uzatvorila zmluvy na nákup surovín a materiálov s pevne stanovenou cenou na obdobie polroka až jedného roka s cieľom minimalizovať riziko pohybu cien komodít.

(iii) Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadzieb na trhu. Skupina má portfólio úverov úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami (pozri pozn. 13).

Skupina má úročené cudzie zdroje, z ktorých platí veriteľom pohyblivý úrok a tak pri zmenách trhových úrokových mier môže byť vystavená úrokovému riziku. Skupina riadi svoje úrokové riziko stanovením pomeru medzi cudzími zdrojmi úročenými pevnou úrokovou mierou a cudzími zdrojmi úročenými pohyblivou úrokovou mierou na celkových úročených cudzích zdrojoch. Objem úročených cudzích zdrojov úročených pohyblivou úrokovou sadzbou nesmie presiahnuť úroveň 50 % celkových úročených cudzích zdrojov.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje k dátumu súvahy. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu súvahy bola neuhradená celý rok.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2009 by sa znížil, resp. zvýšil o 50 tis. EUR (2008: zmena o 94 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

(iv) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Prípadné operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

(v) Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Skupina udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

| | <i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i> | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> | <i>Celkom</i> |
|--|---|-------------------------|--------------------------|--|--------------------|---------------------------|---------------|
| 2009 | | | | | | | |
| Bezúročné záväzky | - | 6 937 | 1 549 | 1 098 | 6 | - | 9 590 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou | 2,04 % | 24 | 652 | 1 984 | 8 486 | - | 11 146 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou | 5,23 % | 71 | 190 | 10 596 | 34 501 | - | 45 358 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7,00 % | 24 | 48 | 213 | 487 | - | 772 |
| | | 7 056 | 2 439 | 13 891 | 43 480 | - | 66 866 |

| | <i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i> | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> | <i>Celkom</i> |
|--|---|-------------------------|--------------------------|--|--------------------|---------------------------|---------------|
| 2008 | | | | | | | |
| Bezúročné záväzky | - | 7 468 | 2 369 | 922 | - | - | 10 759 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou | 4,78 % | 168 | 875 | 8 316 | 11 030 | 259 | 20 647 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou | 5,28 % | 18 | 19 | 2 306 | 25 235 | 10 516 | 38 094 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7,10 % | 18 | 66 | 370 | 805 | 27 | 1 287 |
| | | 7 672 | 3 329 | 11 914 | 37 070 | 10 801 | 70 787 |

Skupina má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná suma k dátumu súvahy predstavuje 13 152 tis. EUR.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu likvidity skupiny týkajúcu sa finančných derivátov. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných čistých peňažných príjmov/(výdavkov) z finančných derivátov, ktoré spoločnosť môže splácať netto alebo brutto. Ak záväzok alebo pohľadávka nie sú fixné, vykázaná výška sa odvodila z predpokladaných úrokových sadzieb podľa výnosových kriviek k dátumu súvahy.

| | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> |
|----------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------|-----------------------|
| 2009 | | | | | |
| Forwardové menové kontrakty | (2) | - | - | - | - |
| Swapové úrokové kontrakty | - | (16) | (39) | (13) | - |
| Celkom | (2) | (16) | (39) | (13) | - |
| | | | | | |
| | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> |
| 2008 | | | | | |
| Opčné menové kontrakty | 87 | 173 | 761 | - | - |
| Forwardové menové kontrakty | 12 | (16) | (150) | (3) | - |
| Swapové menovo-úrokové kontrakty | - | - | - | - | - |
| Celkom | 99 | 157 | 611 | (3) | - |

(2) Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj alebo v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu súvahy. Reálna hodnota úrokových swapov sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov. Reálna hodnota kontraktov na menovo-úrokové swapy sa stanoví na základe devízových kurzov ku dňu súvahy. Reálna hodnota forwardových menových kontraktov sa stanoví na základe forwardových menových kurzov k dátumu súvahy.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva spoločnosť množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu súvahy. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

27. VYKAZOVANIE PREVÁDZKOVÝCH SEGMENTOV

Skupina sa rozhodla vytvoriť segmenty podľa typu výroby, pretože každá výroba vyžaduje odlišnú technológiu a trhovú stratégiu. Ako samostatný segment skupina ďalej vyčlenila divíziu obchodu nakoľko toto oddelenie zabezpečuje predaj výrobkov a nakúpeného tovaru, pričom pri predaji finálnym zákazníkom skupina pre svoje interné účely nesleduje, ktorá časť nákladov divízie obchodu a vygenerovaného zisku, či otvorených pohľadávok sa špecificky týka konkrétneho typu výroby. Prevádzkové segmenty boli identifikované na základe interných správ, ktoré sú pravidelne preverované a na ich základe sú robené rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť. Skupina má tri prevádzkové segmenty: trvanlivé pečivo, cukrovinky a obchod.

Trvanlivé pečivo predstavujú obľátky, sušienky, perníky, suché piškóty a trubičky. Cukrovinky predstavujú viaceré sortimenty cukríkov, máčaných cukrovínok, čokolád, čokoládových figúriek a lízaniek. Obchod predstavuje samostatný segment, ktorý zabezpečuje predaj výrobkov a tovaru, obchodno-marketingové služby a služby pre zákazníkov.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

28. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

| K 31. decembru 2009 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|----------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Tržby | - | - | 107 492 | 923 | 108 415 |
| Odpisy | 3 253 | 1 290 | 1 301 | 858 | 6 702 |
| Strata zo zníženia hodnoty | 638 | 68 | 16 | 4 | 726 |
| Obchodná marža | - | - | 13 454 | - | 13 454 |
| Pridaná hodnota | 9 803 | 3 713 | - | - | 13 516 |
| Majetok | 39 088 | 14 420 | 26 837 | 5 344 | 85 689 |
| K 31. decembru 2008 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
| Tržby | - | - | 123 465 | 1 003 | 124 469 |
| Odpisy | 2 407 | 1 449 | 1 496 | 865 | 6 217 |
| Strata zo zníženia hodnoty | - | - | - | - | - |
| Obchodná marža | - | - | 17 793 | - | 17 793 |
| Pridaná hodnota | 6 839 | 4 088 | - | - | 10 927 |
| Majetok | 37 111 | 14 796 | 33 319 | 4 334 | 89 560 |

Skupina nesleduje tržby pre účely rozhodovania o alokácii zdrojov a hodnotení výsledkov vo finančnom vyjadrení podľa jednotlivých výrobných segmentov. Segment obchod zabezpečuje predaj výrobkov a nakúpeného tovaru samostatne, ako je uvedené aj vyššie v poznámkach a preto sú tržby vykázané v segmente obchod. Teritoriálna štruktúra tržieb je uvedená v bode 17. poznámok

Výsledky výrobných segmentov spoločnosť analyzuje na základe objemu výroby v merných jednotkách.

Skupina sa pri hodnotení výsledkov výrobných segmentov nerozhoduje na základe účtovného zisku. Zisk/stratu segmentu v prípade výrobných segmentov predstavuje pridaná hodnota, v prípade obchodu obchodná marža. Tieto údaje sú poskytované pre rozhodovanie sa na účely alokácie zdrojov a posúdenia výkonnosti segmentu.

Vykázaným segmentom sa prideluje všetok majetok okrem investícií v dcérskych spoločnostiach, ostatného finančného majetku a daňových pohľadávok. Majetok výrobných segmentov teda predstavuje neobežný majetok a zásoby jednotlivých výrobných segmentov. Majetok segmentu obchod predstavuje neobežný majetok, zásoby výrobkov a tovaru ako aj pohľadávky z obchodného styku, keďže konečný predaj realizuje segment obchodu.

Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, straty zo zníženia hodnoty sú vykazované v nadväznosti na alokáciu majetku na jednotlivé segmenty.

Úrokové náklady a výnosy, ktorých vykazovanie podľa segmentov vyžaduje IFRS 8 skupina podľa jednotlivých segmentov nesleduje, nakoľko tieto informácie nie sú pre účely riadenia segmentov významné, nie sú využívané pri rozhodovaní o segmentoch a posudzovaní výkonnosti segmentov.

Skupina nesleduje záväzky pre účely rozhodovania o alokácii zdrojov a hodnotení výsledkov podľa jednotlivých segmentov.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2009
(v tis. EUR)

29. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2009 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

30. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovanú účtovnú závierku na stranách 3 až 38 podpísali v mene predstavenstva spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., dňa 25. marca 2010 Ing. Miroslav Buch a Ing. Roman Sukdolák, členovia predstavenstva.

| Zostavené dňa: | Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: |
|-----------------------|--|--|---|
| 25. marca 2010 | Ing. Miroslav Buch Ing. Roman Sukdolák | Ing. Viera Tomaníková | Ing. Daniela Remenárová |
