



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

*Drieňová 3  
821 01 Bratislava  
tel.: + 421/2/48 241 711  
fax: +421/2/48 241 729  
www.idcholding.com*

# **POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013**

## **Identifikácia emitenta**

<b>Informačná povinnosť za:</b>	I. polrok roku 2013
<b>Účtovné obdobie:</b>	od 1.1.2013 do 30.6.2013
<b>Obchodné meno:</b>	I.D.C. Holding, a.s.
<b>Právna forma:</b>	akciová spoločnosť
<b>IČO:</b>	35 706 686
<b>Sídlo:</b>	Drieňová 3, 821 01 Bratislava
<b>Tel./Fax:</b>	+421 2 48241 711/+421 2 48241 729
<b>www stránka:</b>	<a href="http://www.idcholding.com">www.idcholding.com</a>
<b>Dátum vzniku:</b>	16.1.1997
<b>Základné imanie:</b>	15 272 000,- EUR
<b>Predmet podnikania:</b>	výroba a predaj trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukroviniek, kúpa, predaj a sprostredkovanie predaja balených potravín, alko, nealko nápojov v originálnom balení, strojov, strojných zariadení, obalového materiálu, kúpa a predaj surovín konečnému spotrebiteľovi alebo ďalšiemu prevádzkovateľovi živnosti (maloobchod, veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti.
<b>Zakladateľ:</b>	I.D.C. s.r.o. (Valné zhromaždenie spoločníkov, konané dňa 22.11.1996 zrušilo spoločnosť I.D.C. s.r.o. bez likvidácie, a to premenou na akciovú spoločnosť I.D.C. Holding, a.s.).
<b>Oznámenie spôsobu zverejnenia polročnej finančnej správy:</b>	§ 47 ods. 4 zákona o burze cenných papierov písmeno a) a b), Hospodárske noviny, dňa 28.8.2013.

## **Účtovná závierka**

### **Priebežná individuálna účtovná závierka podľa IFRS**

Priebežná individuálna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2013 do 30. júna 2013 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) tak, ako boli schválené Európskou úniou. Predmetnú účtovnú závierku audítor neoveroval.

I.D.C. Holding, a.s. ako emitent dlhopisov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na kótovaný paralelný a regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. vyhlasuje, že Polročná finančná správa za I. polrok roku 2013 nebola overená alebo preverená audítorom.

### **Priebežná konsolidovaná účtovná závierka podľa IFRS**

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2013 do 30.6.2013 podľa IFRS tak, ako boli schválené Európskou úniou. Konsolidovanú účtovnú závierku za uvedené obdobie audítor neoveroval.

## **Priebežná správa**

- a) informácia o vývoji účtovnej jednotky, o stave v ktorom sa nachádza a o významných rizikách a neistotách, ktorým je vystavená

## **Slovenská republika**

Na základe údajov zverejnených Štatistickým úradom SR vzrástli v mesiaci jún celkové maloobchodné tržby v medziročnom porovnaní o 0,9 %. Tržby v maloobchode s potravinami, nápojmi a tabakom v špecializovaných predajniach klesli v uvedenom období o 1 %. S výnimkou mesiacov január (o 1%) a máj (o 0,5%), kedy došlo k ich miernemu medziročnému nárastu, pretrvával v ostatných mesiacoch I. polroka roka 2013 pokles maloobchodných tržieb s potravinami, nápojmi a tabakom.

Spotrebiteľské ceny zaznamenali v prvom štvrtroku 2013 v porovnaní so štvrtým štvrtrokom 2012 nárast v úhrne o 0,6 %. V segmente potraviny a nealkoholické nápoje ceny vzrástli o 2,1 %. Rastúci trend spotrebiteľských cien pokračoval aj v ďalšom štvrtroku, keď sa spotrebiteľské ceny v druhom štvrtroku 2013 v porovnaní s prvým štvrtrokom roka 2013 zvýšili v úhrne o 0,2 %. Ceny v segmente potraviny a nealkoholické nápoje vzrástli o 1,2 %.

V rámci rebríčka Top 30 Food Kategórií sa kategória „sladké sušienky, oblátky a perníky“ nachádza v top trojke spoločne s čokoládovými cukrovinkami a pivom. Za obdobie piatich mesiacov roka 2013 v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zaznamenala táto kategória nárast o 1 % v hodnotovom vyjadrení (Zdroj: The Nielsen Company).

V súlade s predajnými a marketingovými cieľmi stanovenými pre rok 2013 sa aj v prvom polroku roka 2013 pokračovalo v podpore kľúčových značiek v segmente oblátok a sušienok. Efektívne marketingové aktivity a komunikácia podporovaných značiek zabezpečila spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. nárast trhového podielu v segmente oblátok o 0,3 percentuálneho bodu v objemovom vyjadrení a o 1 percentuálny bod v hodnotovom vyjadrení (za obdobie december 2012 až máj 2013 v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka). Trhový podiel I.D.C. Holding, a.s. v segmente oblátok predstavuje 47 % v objemovom a 49 % v hodnotovom vyjadrení, čím si spoločnosť posilnila pozíciu lídra v tejto kategórii (Zdroj: The Nielsen Company).

Hlavným cieľom v oblasti obchodu a marketingu v tomto období bola podpora a zvyšovanie trhových podielov TOP značiek spoločnosti, najmä oblátok Mila, Lina, Horalky a Romanca Premium. V medziročnom porovnaní za obdobie január až máj celkový trh oblátok klesol o 6 % v objeme. Za uvedené obdobie zaznamenala kategória polomáčaných oblátok mierny pokles predaja v objeme aj v hodnote. I.D.C. Holding, a.s. však vďaka marketingovým aktivitám svoje trhové podiely zvýšila a v porovnaní s rovnakou periódou minulého roka dosiahla v kategórii polomáčaných oblátok trhový podiel 75,7 % v objeme a 77,4% v hodnote. Aj kategória celomáčaných oblátok zaznamenala mierny pokles predaja v objeme, v hodnote naopak narástla. V medziročnom porovnaní za obdobie piatich mesiacov tohto roka I.D.C. Holding, a.s. dosiahla trhový podiel 32 % v objemovom a 31 % v hodnotovom vyjadrení. V porovnaní s rovnakou periódou minulého roka trhové podiely spoločnosti v kategórii celomáčaných oblátok rástli v objeme aj hodnote.

Začiatok roka 2013 sa niesol v znamení značky Mila - jednej zo strategických značiek spoločnosti s ohľadom na jej trhové podiely a dlhodobú tradíciu. Tento niekoľko desaťročí vyrábaný produkt sa spoločnosť rozhodla posunúť o krok dopredu. So zámerom ďalšieho budovania a upevňovania jej pozície sa imidžu značky pridalo viac luxusu, čím sa posunula k prémiovejším značkám. Zmenila sa nielen komunikácia ale aj obal výrobku. Doterajší biely obalový materiál nahradila metalická fólia, evokujúca väčšiu luxunosť produktu a vďaka jej bariérom vlastnostiam zachováva vysokú kvalitu a čerstvosť produktu po dlhšiu dobu. Tomuto veľkému posunu značky Mila, t.j. k väčšej luxunosťi a prémiovosti bola prispôbená aj celá jej marketingová komunikácia. Práve originálny koncept reklamného spotu posilňuje budovanie imidžu značky a posúva brand Mila do kategórie prémiových produktov. Nielen nadlinková ale aj podlinková komunikácia vychádzala z myšlienky zobrazenej v novom TV spote (citylights, megaboards, reklama v kinách a rozsiahla trade podpora). Vďaka úsiliu obchodného tímu a marketingovým aktivitám sa počas obdobia piatich mesiacov roka 2013 zvýšil trhový podiel značky o 2,9 percentuálneho bodu v objemovom vyjadrení a dosiahol tak

## ***POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013***

úroveň 23 %. V hodnotovom vyjadrení predstavoval nárast trhového podielu 4,3 % a dosiahol tak úroveň 26,5 % - v kategórii polomáčaných oblátok.

Pre značku Lina bol dôležitým medzníkom rok 2012. Po prvý krát bola komunikovaná tak nadlinkovo ako aj podlinkovo, zásluhou čoho jej trhové podiely medziročne vzrástli o 8,5% v objemovom vyjadrení a o 14,8 % v hodnotovom vyjadrení. Aby tieto skvelé výsledky mali dlhodobý význam, bola pre značku Lina dôležitá intenzívna, kontinuálna komunikácia aj v ďalšom období. Apríl bol teda pokračovaním nadstaveného komunikačného konceptu z roku 2012 - intenzívna TV kampaň a celoslovenský sampling so zameraním predovšetkým na cieľovú skupinu mužov, ktorých spoločnosť oslovovala na im blízkych miestach či podujatiach. Sampling sa tak odohrával na výstavách ako napr. Autosalón Bratislava, Notebook Expo, na koncertoch, futbalových zápasoch Corgoň ligy a na parkoviskách DiY (do it yourself) obchodov - Hornbach a Baumax. Za obdobie piatich mesiacov roku 2013 v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zaznamenali oblátky Lina nárast trhových podielov a dosiahli 13 % v objemovom a 14 % v hodnotovom vyjadrení.

V poradí treťou komunikačnou kampaňou v roku 2013 bola masívna kampaň na oblátku Horalky. S komunikáciou brandu Horalky sa historicky prvý krát začalo v roku 2010. Tohtoročná letná kampaň bola naviazaná na slovenskú prírodu, hory a turistiku. Turistika je totiž na Slovensku typickou aktivitou, pri ktorej je oblátka Horalky neodmysliteľnou súčasťou. Zároveň sa turistika vždy spája s rodinou, priateľmi a zážitkami, čo sú hlavné hodnoty značky Horalky. Outdoorová podpora je doplnená o trade podporu prepojenú so spotrebiteľskou súťažou. V spotrebiteľoch spoločnosť podporuje nielen emocionálne vnímanie značky, ale aj vnímanie slovenskej prírody, čím ešte viac podporuje jej tradíciu a „slovenský pôvod“. Tak, aby spotrebiteľia vnímali Horalky ako tradičný, slovenský a vynikajúci výrobok, ktorý je tu pre nich nezmenený už od roku 1965. Ideou celej kampane bolo predstaviť značku Horalky ako ambasádora turistiky na Slovensku. Komunikácia prebiehala nielen na predajných miestach, ale aj vo vybraných turistických strediskách a na novej web stránke [www.horalkysedita.sk](http://www.horalkysedita.sk). Nemenej významnou časťou komunikácie bol aj 20 sekundový TV spot komunikujúci spotrebiteľskú súťaž.

Hlavnej kampani „Horalky – Váš turistický sprievodca“ predchádzala kampaň u jedného z významných obchodných partnerov „Horalky CBA“. Cieľom kampane bolo osloviť najmä prostredníctvom výhodnej ceny v predajniach siete CBA čo najširšiu skupinu spotrebiteľov a zvýšiť frekvenciu spotreby. Okrem tradičnej formy komunikácie, ktorou je spotrebiteľský leták partnera CBA, spoločnosť tento krát zrealizovala spotrebiteľskú súťaž o atraktívne ceny.

Kvalita kampane sa prejavila aj na výsledkoch. V medziročnom porovnaní za obdobie piatich mesiacov v roku 2013 zaznamenala značka Horalky nárast trhového podielu o 4,3 percentuálneho bodu a dosiahol úroveň 39,2% v objemovom vyjadrení. V hodnotovom vyjadrení jej trhový podiel vzrástol o 4,2 percentuálneho bodu a dosiahol tak úroveň 37,8% v rámci kategórie polomáčaných oblátok.

Poslednou kampaňou v prvom polroku roka 2013 bola kampaň na sušienky Romanca Premium. Túto prémiovú značku sušienok uviedla spoločnosť na trh v roku 2009 v dvoch príchutiach – vanilka a čokoláda. Ide o prémiové produkty pre náročnejšieho konzumenta, ktorý si rád vychutná vyššiu kvalitu lahodných sušienok. V marci 2013 bola na trh uvedená novinka v podobe lieskorieškovej príchute, ktorá nahradila príchut' čokoládovú. Výnimočnosť oboch terajších príchutí (vanilka a lieskový oriešok) spočíva hlavne v tmavom kakaovom korpuse, ktorý má v súčasnosti značnú obľubu u spotrebiteľov. Práve túto vlastnosť sa spoločnosť rozhodla zviditeľniť prostredníctvom ochutnávok, ktoré prebiehali od 01. 06. – 31. 07. 2013 vo všetkých významných obchodných sieťach po celom území SR. Ich hlavným cieľom bolo informovať spotrebiteľov o novinke na trhu, prilákať k ochutnaniu, presvedčiť o kvalite a vyvolať záujem k opakovanému nákupu. Samotné ochutnávky boli podporené aj rozdávaním darčiek ako motiváciou ku kúpe väčšieho množstva produktov a trade podporou na tradičnom aj modernom trhu. Kampaň bola podporená aj online komunikáciou

## ***POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013***

na Facebooku a reklamou v printových médiách. Výsledkom tejto promo akcie boli takmer okamžité nárasty predaja v hodnote aj objeme.

### **Česká republika**

Kúpyschopnosť obyvateľstva je stále ovplyvnená recesiou v ekonomike. Spotrebitelia stále šetria v dôsledku obáv z vývoja cien a zvyšujúcej sa nezamestnanosti. Ceny rýchloobrátkového spotrebného tovaru v I. štvrtroku roka 2013 medziročne vzrástli o 3,6 %. Objem predaného tovaru medziročne poklesol o 1,3 %, tržby vzrástli o 2,3 %. Najväčšie prepady predajov zaznamenali hypermarkety, ktorým nepomáhajú ani stále sa zvyšujúce promočné predaje. Promočné aktivity totiž negenerujú rast, len zastavujú pokles.

V segmente oblátok došlo na českom trhu za I. polrok roka 2013 v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka k poklesu o -1,7 % v objemovom vyjadrení, v hodnotovom vyjadrení trh naopak zaznamenal nárast o 4,6 %. Medziročný pokles v objemovom vyjadrení - 4,7 % zaznamenal i segment sušienok, perníkov a piškót. Segment cukríkov poklesol v objemovom vyjadrení o -3,9 %, v hodnotovom vyjadrení vzrástol o 3 % (Zdroj: The Nielsen Company).

Prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti patrí I.D.C. Holding, a.s. v segmente oblátok stále druhé miesto na trhu s podielom 27,9 %. V medziročnom porovnaní zaznamenala dcérska spoločnosť na českom trhu nárast trhového podielu o 5,1 % (Zdroj: The Nielsen Company). Spoločnosť naplnila plánované objemy predaja i na tomto trhu a v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zvýšila nárast tržieb o 14 %. Výborné výsledky sa podarilo dosiahnuť predovšetkým v segmente oblátok.

V rámci marketingovej podpory sa spoločnosť sústredila predovšetkým na podporu TOP značiek v segmente oblátok a sušienok. Podpora predaja bola zameraná na TOP produkty pod značkou Sedita – Mila, Lina, Horalky, Kávenky. V mesiaci február bola zrealizovaná masívna reklamná kampaň na značku Mila v novom obale. V apríli sa pokračovalo v budovaní značky Lina prostredníctvom kompletného marketingového mixu vrátane televíznej reklamy. Ostatné značky z TOP Sedita boli podporené najmä trade marketingovými aktivitami (letákové akcie, ochutnávky, druhotné umiestnenia v miestach predaja). Súčasne pokračovala podpora predaja sušienok, a to tak tradičných (Venčeky, Club maslové sušienky) ako aj „mladých“ značiek Romanca Premium a Ego. V segmente cukríkov pracuje spoločnosť na vývoji inovácií v už zavedených značkách s prihliadnutím na nové trendy a potreby trhu. Ide predovšetkým o Snehulky a rokové lízanky.

V prvom polroku roka 2013 bol na českom trhu uvedená novinka Romanca Premium lieskový orech.

### **Poľská republika**

Podľa informácií hlavného štatistického úradu sa ku koncu mája 2013 vo väčšine ekonomických oblastí v Poľsku prejavuje spomalenie ekonomického rastu. Prepad oproti úrovni minulého roka zaznamenala priemyselná produkcia. Maloobchodný predaj však v medziročnom porovnaní zaznamenal nárast o 1,2 %. Tempo rastu cien sa medziročne spomalilo na 0,5 %.

V období december 2012 až máj 2013 zaznamenali medziročný nárast segmenty oblátok (1,4%), sušienok a perníkov (0,3%) aj cukríkov (2,9%) v objemovom vyjadrení. Rast zaznamenali všetky segmenty i v hodnotovom vyjadrení (Zdroj: The Nielsen Company).

Všetky obchodné zámery boli v Poľskej republike v sledovanom období opäť splnené. I.D.C. Holding, a.s. tu prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti dosiahla opäť veľmi pozitívne výsledky. Plán predaja bol splnený nad očakávania v objemovom i v hodnotovom vyjadrení. V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka došlo na poľskom trhu takmer k 79 % - mu nárastu predaja.

## ***POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013***

Výrazný nárast predaja spoločnosť zaznamenala najmä pri značke Goralki. Na produkt Goralki bola v mesiacoch február a marec zrealizovaná TV kampaň s hlavným cieľom – zvýšiť trhovú podiel v kategórii máčané oblátky do 50g. Zámer sa podarilo dosiahnuť a značka Goralki opäť zaujala pozíciu č. 2. na poľskom trhu za spoločnosťou Mondelez (nový obchodný názov Kraft Foods pre Európu). V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka vzrástol predaj produktu Goralki o 59 % (v objemovom vyjadrení).

Vďaka kampani, ktorá prebehla v mesiacoch máj a jún 2013, vzrástli predaje v segmente rodinných oblátok Andante. Nárast predaja sa podarilo dosiahnuť výraznejšou trade marketingovou podporou a ATL podporou venovanou tejto značke najmä v obchodných sieťach. V medziročnom porovnaní došlo k nárastu jej predaja takmer o 60% (v objemovom vyjadrení).

Na jar bola zrealizovaná TV kampaň aj na plnené funkčné cukríky pod značkou Verbena, ktorá napomohla k zvýšeniu trhového podielu značky. I pri Verbene sa podarilo zabezpečiť nárast predaja v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o 45 % (v objemovom vyjadrení). Na trh bola uvedená nová príchuť Verbena zelený čaj.

Väčšina z investícií do trade marketingových aktivít bola smerovaná do značiek Goralki, Verbena, Andante a Attack.

Počas roka dcérska spoločnosť na poľskom trhu intenzívne pokračovala v zlepšovaní kvality distribučnej siete zamestnaním nových obchodných zástupcov. Noví obchodní zástupcovia boli zamestnaní v regiónoch, kde doteraz spoločnosť nepôsobila a umožnil to potenciál regiónu. Spoločnosť stále napreduje i v zvyšovaní počtu obsluhovaných MO predajní. Kvalitná databáza obsluhovaných MO predajní je základ pre kvalitnú distribúciu produktov spoločnosti, a teda aj efektívnejšie využitie prostriedkov použitých na podporu predaja.

### **Maďarsko**

V období december 2012 až máj 2013 pokračuje pokles trhov, najmä trhu cukríkov (-11,4%) a oblátok (-2,5%) v objemovom vyjadrení. Mierny nárast zaznamenal len segment sušienok (+0,92% v objemovom a 2,6 % v hodnotovom vyjadrení) – Zdroj The Nielsen Company. Situácii nepomáhajú ani ďalšie nové vládne opatrenia, ktoré negatívne vplývajú na ziskovosť podnikateľských subjektov. Jedným z nich je spoplatnenie cestnej siete a ďalšie zvyšovanie sadzieb už skôr zavedených nových druhov daní. Tieto zmeny samozrejme postihujú aj spoločnosť I.D.C. Holding, a.s.

Napriek vyššie uvedeným negatívnym zmenám sa spoločnosti podarilo splniť i mierne prekročiť plán predaja v objemovom i hodnotovom vyjadrení. V medziročnom porovnaní dosiahla spoločnosť na maďarskom trhu nárast predaja takmer o 9 %.

Pre dosiahnutie takýchto výsledkov je nevyhnutné neustále venovať pozornosť podpore predaja. Podpora vybraných značiek na tomto trhu je už viac rokov kontinuálna a vďaka tomu má vyšší účinok. Naďalej pokračuje podpora a budovanie značiek Verbena a Horalky. Viac prostriedkov oproti predchádzajúcemu obdobiu bola venovaná značke Bombi a nevyhnutnosťou zostáva i podpora sortimentu diabetických výrobkov Ela. Podpora predaja prebehla formou televíznej reklamy (Verbena), spotrebiteľských súťaží (Horalky, Bombi, Ela) a rôznych trade marketingových aktivít.

V prvom polroku roka 2013 bolo rozšírené portfólio výrobkov o novú príchuť cukríkov Verbena zázvor, Verbena želé aloe vera, ovocné želé Ovomia máčané a cukríky Bombi softies.

**Novinky uvedené na trh v období od 1.1.2013 do 30.6.2013:**

**Pod značkou Sedita**

- *Goralki Nugát 50g* – spoločnosť na poľskom trhu uviedla v mesiaci január ďalšiu príchuť obvodovomáčaných oblátok. Tmavé pláty plnené výbornou nugátovou plnkou sú výnimočné nielen svojím vzhľadom, ale aj skvelou vyváženou chuťou.
- *Romanca Premium lieskooriešková* – rad plnených sušienok Romanca Premium bol rozšírený o novú žiadanú lieskoorieškovú príchuť. Tmavé kakaovo-čokoládové sušienky sú plnené lahodnou lieskoorieškovou krémovou plnkou.

**Pod značkou Figaro**

- *Verbena Zelený čaj 60g* – na poľskom trhu bola v mesiaci marec uvedená nová príchuť Verbena fure cukríkov. Vyvážená chuť zeleného čaju, limetky a verbeny určite osloví aj tých najnáročnejších spotrebiteľov.
- *Verbena Zázvor 60g* – pre maďarský trh začala spoločnosť v mesiaci máj s predajom ďalšej príchute Verbena fure cukríkov – Zázvor. Nezameniteľná chuť zázvoru doplnená medom a sviežim citrónom osloví aj náročnejších spotrebiteľov.
- *Verbena želé Aloe vera a hrozno 60g* – po úspešnom uvedení Verbena želé Šípka a Baza bol v mesiaci máj na maďarskom trhu spustený predaj tretej príchute Verbena želé Aloe Vera a hrozno.
- *Tyčinka Vanilla in chocolate 25g* – vanilkové penové želé máčané v čokoláde. Novinka bola uvedená na trh v mesiaci apríl na poľskom trhu. Špecifická chuť tohto produktu bola pripravená presne podľa požiadaviek poľského trhu.
- *Ovomia máčaná 150g* – pre trhy V4 spoločnosť pripravila novinku ovocné želé máčané v čokoláde. Dezertné balenie – bonboniéra s podmanivou grafikou v sebe skrýva citrónové, malinové a pomarančové bonbóny v tvare ovocia podľa príchute.
- *Happy minis 110g* – mini čokoládové bonbóny plnené lahodnou krémovou plnkou s príchuťou lieskovo-orieškovou a mliečnou sú ďalšou novinkou značky Figaro. Celoročné balenie tak nahradilo sezónny vianočný produkt Happy Minis Christmas. Pre trhy V4 začala ich distribúcia od apríla tohto roka.
- *Nové sezónne výrobky pre Veľkú noc 2013* – pre veľkonočnú sezónu bol sortiment produktov rozšírený o tieto novinky: Zajac 40g z horkej čokolády (dutá figúrka z horkej čokolády), Bunny box 132,5g – mix čokoládových a nečokoládových cukroví v tvarovanej krabičke s detským motívom, Kohút 70g – dutá čokoládová figúrka v špeciálnom tvarovanom hliníku, Veľkonočný košík 123g – mix čokoládových a nečokoládových cukroví v tvarovanej krabičke s veľkonočným motívom.

**Systém zabezpečovania kvality**

Spoločnosť má vybudovaný systém manažérstva kvality na základe požiadaviek štandardov IFS a BRC. V dňoch 13.5. – 16.5.2013 prebehli v odštepných závodoch Figaro Trnava a Pečivárne Sereď recertifikačné audity podľa noriem IFS a BRC. Spoločnosť opäť získala certifikáty IFS a BRC na obdobie jedného roka s hodnotením vyššej úrovne.

V prvom polroku roka 2013 boli zároveň zrealizované externé audity u dodávateľov surovín a služieb. Pri týchto auditoch sa preveroval súlad dokumentácie výroby, hygieny, kvality, manipulácie, skladovania a bezpečnosti suroviny dodávanej do spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. so zavedeným systémom manažérstva kvality a so zmluvne dohodnutými požiadavkami na surovinu uvedenými v interných špecifikáciách. U dodávateľov služieb sa preverovala celková hygiena prevádzky, kvalita poskytovaných služieb a súlad s právnymi predpismi.

## **Životné prostredie**

Jedným zo základných princípov Etického kódexu I.D.C. Holding, a.s. je ochrana životného prostredia. I.D.C. Holding, a.s. má organizovanú výrobu spôsobom, ktorý rešpektuje a spĺňa príslušné platné predpisy a normy týkajúce sa životného prostredia a jeho ochrany vo všetkých procesoch dodávateľsko – odberateľského reťazca. Dôležitú úlohu pritom zohráva aktívna spolupráca s dodávateľmi obalových materiálov a baliacich zariadení zameraná na znižovanie množstva obalového materiálu rešpektujúc pritom funkciu spotrebiteľského a obchodného obalu.

V roku 2013 tím zamestnancov I.D.C. Holding, a.s. pokračuje na projekte bezobalových dodávok všetkých strategických surovín (preprava v cisternách a uskladňovanie v silách) s úmyslom znížiť nielen náklady na strategické vstupné suroviny, ale prispieť k ďalšiemu zníženiu spotreby prepravných obalov a vozových jednotiek.

V priebehu tohto roka pokračuje v cieľavedomom a plánovanom riadení separovania a recyklácii druhotných surovín a odpadov vznikajúcich v priemyselnom procese i mimo neho. V januári 2013 bol v spoločnosti zavedený kontroling odpadového hospodárstva. Jeho hlavnou úlohou je zvýšenie podielu stupňa separácie a recyklácie druhotných surovín s cieľom dosiahnutia pozitívnej finančnej bilancie (náklady na odpadové hospodárstvo vs. výnosy z predaja druhotných surovín).

Spoločnosť spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých podstatných aspektoch. Neočakáva sa, že spoločnosti vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

## **Finančno - ekonomická situácia**

### Výkaz ziskov a strát

Za prvých šesť mesiacov roka 2013 dosiahol predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru 53 827 674,- EUR. V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka I.D.C. Holding, a.s. zaznamenala takmer 15 % -ný nárast predaja. Z celkového objemu predaja vlastných výrobkov, tovaru a služieb predstavoval podiel predaja na trhu Slovenskej republiky 48 %, na trhu Českej republiky 29 %, zvyšok vo výške 23 % tvoril predaj do ostatných krajín, a to najmä Poľska a Maďarska.

V sledovanom období dosiahla spoločnosť prevádzkový zisk vo výške 5 101 549,- EUR, čo predstavuje v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka nárast o 6,8 %.

Spoločnosť dosiahla v sledovanom období zisk pred zdanením vo výške 3 989 262,- EUR.

### Vývoj majetku a zdrojov krytia (Súvaha)

Majetok spoločnosti zaznamenal v porovnaní so stavom k 31.12.2012 nárast z úrovne 101 407 378,- EUR na úroveň 105 600 510,- EUR k 30.6.2013. Nárast v absolútnych číslach zaznamenal obežný majetok. Neobežný majetok zostal takmer na úrovni z konca decembra 2012.

Vlastné imanie spoločnosti vzrástlo v porovnaní so stavom k 31.12.2012 o 2 066 808,- EUR na úroveň 50 429 610,- EUR.

Celkový stav bankových úverov a dlhopisov vo výške 39 580 315,- EUR k 31.12.2012 sa k 30.6.2013 znížil na úroveň 38 729 231, EUR. V priebehu sledovaného obdobia spoločnosť nečerpala žiadne nové úvery. Popri priebežnom splácaní existujúcich dlhodobých bankových investičných úveroch len dočerpala v mesiaci apríl dlhodobý investičný úver, ktorý získala v júli 2012.



## ***POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013***

*Cenové, úverové a menové riziká, riziká likvidity a riziká súvisiace s tokom hotovosti, ktorým je spoločnosť vystavená.*

Spoločnosť je pri svojej podnikateľskej činnosti vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, úrokových sadzieb z úverov a cien komodít. Vo svojom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

Cenové riziko súvisiace s nákupom surovín a materiálov spoločnosť eliminuje uzatvorením kontraktov na obdobie polroka až jedného roka, s pevne stanovenou cenou. Snaží sa tak minimalizovať riziko pohybu cien komodít.

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť má portfólio úverov úročené pevnými a pohyblivými úrokovými sadzbami.

Spoločnosť má úročené cudzie zdroje, z ktorých platí veriteľom pohyblivý úrok a tak pri zmenách trhových úrokových mier môže byť vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť 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.

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť 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.

Finančnú stabilitu potvrdzuje skutočnosť, že k 30.6.2013 mala spoločnosť nevyčerpaný úverový limit v celkovom objeme 8 220 000,- EUR a stav na účtoch v bankách 15 976 220,- EUR. I.D.C. Holding, a.s. si dlhodobo udržiava kredit dôveryhodného partnera a vo vzťahu k finančným inštitúciám dodržiava všetky finančné ukazovatele, povinnosti a podmienky dohodnuté v úverových zmluvách.

Riadenie pohľadávok a ich inkasovanie v termínoch splatnosti je základným predpokladom pre zabezpečenie dostatočnej likvidity na splácanie záväzkov spoločnosti. Preto spoločnosť kladie veľký dôraz na systém riadenia pohľadávok, na dennej báze monitoruje ich stav a minimalizuje možnosť vzniku nových nedobytných pohľadávok.

Spoločnosť pôsobí na medzinárodných trhoch a preto je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, najmä v českých korunách, poľských zlotých a maďarských forintoch. Možné kurzové výkyvy sa snaží eliminovať zabezpečením pevných výmenných kurzov pre časť svojich príjmov plynúcich z exportu.

Spoločnosti nie sú známe žiadne riziká a neistoty, ktoré by mali mať dopad na jej hospodárenie v období zostávajúcich šiestich mesiacov účtovného obdobia.

### **b) udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia**

Dňa 12. augusta 2013 spoločnosť vydala dve nové emisie dlhopisov v celkovom objeme 20 000 000,-EUR. Jednu emisiu v objeme 10 000 000,-EUR, so splatnosťou 8 rokov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 100 000,-EUR a druhú v objeme 10 000 000,-EUR, so splatnosťou 9 rokov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 100 000,- EUR.

Po 30. júni 2013 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné zverejniť, prípadne komentovať.

c) informácia o predpokladanom budúcom vývoji

**Zámery v oblasti obchodu a marketingu**

Naďalej bude kladený hlavný dôraz na zvyšovanie trhových podielov na všetkých ťažiskových trhoch a uvedenie novinek za účelom rozšírenia ponuky pre spotrebiteľov.

V Slovenskej a Českej republike bude spoločnosť venovať pozornosť kľúčovým segmentom, t.j. oblátkam a sušienkam.

Prvoradou úlohou na trhu v Slovenskej republike bude posilnenie pozície pevnej jednotky v kategórii polomáčaných oblátok ďalším zvyšovaním povedomia o tradičných produktoch Horalky a Mila. I v Českej republike sa spoločnosť zameria na posilňovanie trhovej pozície v kategórii polomáčaných oblátok. I.D.C. Holding, a.s. má ambíciu dosiahnuť pozíciu č. 1 v tejto kategórii aj na českom trhu.

V segmente sušienok pôjde predovšetkým o stabilizáciu tradičných brandov na slovenskom aj českom trhu. Dlhodobou komunikáciou a podporou už uvedených sušienok Ego na slovenskom a českom trhu sa bude spoločnosť usilovať o ďalšie zvyšovanie svojich trhových podielov.

Na trhu cukroviniek v Slovenskej republike bude prvoradou úlohou podpora jedinečných produktov ako sú Snehulky, Doksy roksy, Ovomia a Verbena prostredníctvom podlinkových aktivít a uvedenie rebrandovaného a inovovaného želé Baili pod novou značkou Bombi.

Na trhu v Poľskej republike sa spoločnosť sústreďí na zvyšovanie povedomia a trhových podielov značky Verbena a Andante, distribučné a komunikačné budovanie značky Goralki a zvýšenie predaja sezónnej produkcie.

V Maďarsku bude podpora predaja zameraná na udržanie pozície značky Bombi, stabilizáciu a postupný rozvoj produktu Horalky a komunikačnú podporu značky Verbena.

V oblasti privat label má I.D.C. Holding, a.s. ambíciu vytážiť zostatok svojich voľných výrobných kapacít produkciou veľkoobjemových kvalitných produktov pre významných odberateľov. V uvedenom smere má spoločnosť zadanú jasnú produktovú stratégiu, ktorá má zamedziť prípadnému poškodzovaniu vlastných značkových výrobkov I.D.C. Holding, a.s.

**Zámery v oblasti investičnej, inovačnej a výrobnjej**

Spoločnosť v tomto roku pripravuje rozsiahly investičný projekt rozvoja výroby trvanlivého pečiva, ktorý je rozložený na obdobie troch rokov. Jeho realizácia je plánovaná na roky 2013 až 2016. Výsledkom bude nárast kapacity výroby oblátok i kapacít na skladovanie a manipuláciu so vstupnými materiálmi a hotovými výrobkami. Investície do technologických zariadení na najvyššej technickej úrovni umožnia dosiahnuť maximálnu efektívnosť výrobných procesov a procesov vnútornej logistiky a vytvoria priestor na ďalšie inovácie oblátok.

Súčasne bude spoločnosť v roku 2013 selektívne investovať do rozvoja výroby ostatných segmentov trvanlivého pečiva a cukroviniek, aby tak vytvorila priestor pre rovnomerný rast miery inovácií vo všetkých skupinách výrobného portfólia.

**Zámery v oblasti ekonomiky a finančnej politiky**

Zabezpečenie likvidity, dosiahnutie stabilnej ziskovosti, finančnej stability a zdrojov pre naplnenie investičných zámerov a efektívne riadenie nákladov sú hlavné strategické ciele pre oblasť ekonomiky a financií. O dosiahnutie týchto cieľov sa spoločnosť bude naďalej snažiť zvyšovaním vlastného imania, získaním dlhodobých cudzích zdrojov a dôsledným kontrolíngom.

**Zámery v oblasti ľudských zdrojov**

Cieľom spoločnosti v najbližšom období je udržať si pozíciu stabilného zamestnávateľa a naďalej budovať a posilňovať imidž zaujímavého zamestnávateľa v regióne. Vedenie spoločnosti bude venovať mimoriadnu pozornosť problematike udržania zamestnanosti a mzdovej úrovne zamestnancov, stabilizácii zamestnancov, obsadzovaniu pozícií stredného manažmentu predovšetkým z vlastných zdrojov, zabezpečovaniu ich odborného rastu s cieľom obsadenia náročnejších pozícií a tým zabezpečovať ich flexibilitu v pracovnom procese. V oblasti sociálneho programu bude pokračovať v poskytovaní rôznych foriem sociálnej starostlivosti s cieľom zabezpečiť regeneráciu zamestnancov. Mimoriadna pozornosť bude naďalej venovaná vytváraniu priaznivej firemnej kultúry a internej komunikácii v rámci spoločnosti.

d) náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Celkové náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja za rok I. polrok roku 2013 dosiahli 192 tis. EUR.

e) nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií

Uvedený bod sa na spoločnosť nevzťahuje.

f) návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2012 bol uvedený v Ročnej finančnej správe za rok 2012. Predmetný návrh bol schválený na riadnom valnom zhromaždení akcionárov, ktoré sa konalo dňa 18.6.2013.

g) údaje požadované podľa osobitných predpisov – priebežná správa obsahuje najmä uvedenie dôležitých udalostí, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch účtovného obdobia, a ich dopad na priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre spolu s opisom hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich šesť mesiacov účtovného obdobia.

informácie z tohto bodu sú uvedené v bode a) priebežnej správy.

h) informácia o tom, či má účtovná jednotka organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

**Vyhlásenie o správe a riadení**

**Odkaz na kódex o riadení, ktorý sa na spoločnosť vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení**

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. a členovia jej orgánov sa prihlásili ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne corporate governance a prijali Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku, ktorý je zverejnený na internetovej stránke CECGA: <http://www.cecga.org/>. S cieľom prihlásiť sa k plneniu a dodržiavaniu jednotlivých zásad kódexu, poukázať na spôsob ich plnenia a súčasne vydať vyhlásenie

o správe a riadení podľa § 20 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, spoločnosť predkladá toto vyhlásenie:

## **I. PRINCÍP: PRÁVA AKCIONÁROV A KLÚČOVÉ FUNKCIE VLASTNÍCTVA:**

### **A. Základné práva akcionárov**

#### *1. registrácia akcií*

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. má akcie vedené ako zaknihované cenné papiere v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. a v súlade so zákonom o cenných papieroch v platnom znení (§ 99 a nasl. najmä § 107).

#### *2. právo na prevod akcií/obmedzenie prevoditeľnosti*

Prevoditeľnosť akcií spoločnosti je obmedzená predkupným právom akcionárov akciovej spoločnosti v zmysle platných stanov spoločnosti s výnimkou prevodu akcií na blízke osoby akcionárov a súhlasom predstavenstva spoločnosti v prípade prevodu akcií na tretie osoby.

#### *3. právo na informácie*

Spoločnosť zverejňuje požadované informácie v súlade s príslušnými právnymi predpismi (Obchodný zákonník, Zákon o účtovníctve, Zákon o burze cenných papierov a Zákon o obchodnom registri).

#### *4. právo účasti a rozhodovania na valnom zhromaždení, obmedzenie hlasovacieho práva*

Akcionári sú oprávnení zúčastňovať sa a rozhodovať na valnom zhromaždení v súlade so stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom bez obmedzenia hlasovacích práv.

#### *5. aktívne volebné právo akcionára*

Všetci akcionári majú rovnaké práva týkajúce sa voľby a odvolania členov orgánov spoločnosti.

#### *6. právo na podiel na zisku*

Predstavenstvo spoločnosti riadne informuje všetkých akcionárov o skutočnej finančnej situácii spoločnosti a jej schopnosti vyplácať dividendy. Spoločnosť však nepovažuje za potrebné, aby bol na valnom zhromaždení prítomný externý audítors spoločnosti a členovia Výboru pre audit.

Všetky podrobné informácie týkajúce sa opisu práv s akciami a postupu ich vykonávania sú uvedené v Stanovách akciovej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. Úplné znenie Stanov je prístupné v sídle spoločnosti a v Zbierke listín Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.

### **B. Právo účasti na rozhodovaní o podstatných zmenách v spoločnosti a na prístup k informáciám**

#### *1. stanovy a iné interné predpisy*

#### *2. vydávanie nových emisií*

#### *3. mimoriadne transakcie*

Pri zmene stanov, interných predpisov, vydávaní nových emisií a mimoriadnych transakciách postupuje spoločnosť v súlade so stanovami a Obchodným zákonníkom.

Zmena stanov patrí do pôsobnosti valného zhromaždenia. Na schválenie rozhodnutia o zmene stanov je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica.

*4. iné právomoci valného zhromaždenia*

Právomoci valného zhromaždenia sú vymedzené stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

**C. Právo podieľať sa na rozhodovaní o systémoch odmeňovania členov orgánov a manažmentu**

*1. rozhodovanie o stratégii odmeňovania a jej zmenách*

Valné zhromaždenie schvaľuje pravidlá odmeňovania členov orgánov spoločnosti. Odmeňovanie vyššieho manažmentu a pravidlá odmeňovania ostatných zamestnancov schvaľuje predstavenstvo.

*2. rozhodovanie o odmenách vo forme akcií a o iných motivačných programoch*

Spoločnosť nerealizuje žiadne odmeňovanie vo forme akcií, opcií na akcie alebo akékoľvek iné odmeňovanie vo forme práv na získanie akcií. Ak by sa o takýchto formách odmeňovania uvažovalo, museli by to odsúhlasiť všetci akcionári.

*3. dostatok informácií o odmeňovaní viazanom na akcie*

Vzhľadom na vyššie uvedené vysvetlenie v bode 2. sa tento bod na spoločnosť nevzťahuje.

**D. Právo účasti a hlasovania na valnom zhromaždení**

*1. včasné informácie o valnom zhromaždení a programe*

Spoločnosť poskytuje včasné informácie o valnom zhromaždení a programe, nie však prostredníctvom svojej internetovej stránky, ale písomnou pozvánkou na valné zhromaždenie všetkým akcionárom na adresu sídla alebo bydliska uvedenú v zozname akcionárov najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia vrátane podkladov na valné zhromaždenie ako aj zápisníc z valného zhromaždenia.

*2. právo klásť otázky*

Akcionári majú príležitosť klásť orgánom spoločnosti otázky vrátane otázok, ktoré sa vzťahujú k ročnému externému auditu. Taktiež majú právo navrhnúť ďalšie body programu a návrhy uznesení valného zhromaždenia.

*3. právo na vyjadrenie svojho názoru*

Je to základné právo akcionárov - vyjadrovať sa k čomukoľvek na valnom zhromaždení.

*4. hlasovanie osobne alebo v zastúpení*

Pri hlasovaní na valnom zhromaždení spoločnosť postupuje v súlade s § 184 - § 186 Obchodného zákonníka.

*5. informácie o činnosti valného zhromaždenia*

Každý akcionár dostáva zápisnicu z konania valného zhromaždenia.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach

*Valné zhromaždenie*

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti; je kolektívnym orgánom, ktorý tvoria všetci akcionári. Valné zhromaždenie sa koná najmenej raz za rok v súlade s platnými právnymi predpismi.

## **POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013**

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä: zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení alebo znížení základného imania, voľba a odvolanie členov predstavenstva a dozornej rady, schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém, rozhodnutie o zrušení a likvidácii spoločnosti, rozhodnutie o premene akcií vydaných ako zaknihované cenné papiere na listinné a naopak, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy, zriaďovanie fondov spoločnosti a stanovenie pravidiel ich tvorby a čerpania, schvaľovanie účasti na podnikaní iných právnických osôb a rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zahŕňa zákon alebo stanov spoločnosti.

Všetky podrobné informácie týkajúce sa činnosti valného zhromaždenia a jeho právomocí sú uvedené v Stanovách akciovej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. Úplné znenie stanov je prístupné v sídle spoločnosti a v Zbierke listín Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.

Počas sledovaného obdobia bolo valné zhromaždenie zvolané jedenkrát. Išlo o riadne valné zhromaždenie akcionárov, konané dňa 18.6.2013, na ktorom bola schválená výročná správa o výsledkoch podnikateľskej činnosti za rok 2012, riadna individuálna účtovná závierka za rok 2012 a taktiež bolo schválené rozdelenie zisku za rok 2012.

### ***E. Štruktúra vlastníctva a stupeň kontroly***

*1. dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv*

Spoločnosť nevydala žiadne akcie na základe verejnej ponuky a akcie spoločnosti neboli prijaté na obchodovanie na žiadny trh burzy. Spoločnosť zároveň prehlasuje, že podľa jej dostupných údajov, neexistujú žiadne dohody, ktorých uzatváranie podľa § 186a Obchodného zákonníka je zakázané.

Spoločnosti nie sú známe skutočnosti o existencii dohôd medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

### ***Údaje o obmedzeniach hlasovacích práv***

*Spoločnosť nevydala žiadne akcie s obmedzením hlasovacích práv. Emitovala však dlhopisy a to, „Dlhopisy I.D.C. Holding, a.s. 2014“, „Dlhopisy I.D.C. Holding, a.s. 2016“ a „Dlhopisy I.D.C. Holding, a.s. 2018“, ktorých emisné podmienky sa v časti „9. Schôdze Majiteľov Dlhopisov“ odvolávajú na Zmluvu s Administrátorom, obsahujúcu ustanovenia upravujúce „Schôdze Majiteľov Dlhopisov“. Jedno z predmetných ustanovení obsahuje obmedzenie hlasovacieho práva pre emitenta, v prípade nadobudnutia vlastných dlhopisov. S takýmito dlhopismi nie je spojené hlasovacie právo a nezapočítavajú sa pre účel uznášania schopnosti Schôdze Majiteľov Dlhopisov.*

*2. majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv*

Spoločnosť nemá majiteľov cenných papierov s osobitnými právami kontroly.

### ***F. Možnosť získania kontroly nad spoločnosťou***

*1. transparentnosť prevzatia spoločnosti a iných mimoriadnych transakcií*

Uvedený bod sa na spoločnosť nevzťahuje vzhľadom na skutočnosť, že I.D.C. Holding, a.s. je emitentom dlhopisov prijatých na obchodovanie na kótovaný paralelný a regulovaný voľný trh BCPB, a.s., nie verejne obchodovateľných akcií.

*2. nástroje obrany proti prevzatiu a informácie o existencii potenciálnych obranných nástrojoch v spoločnosti*

Tento bod sa na spoločnosť nevzťahuje vzhľadom na skutočnosť, že I.D.C. Holding, a.s. je emitentom dlhopisov prijatých na obchodovanie na kótovaný paralelný a regulovaný voľný trh BCPB, a.s., nie verejne obchodovateľných akcií.

Spoločnosti nie sú známe žiadne dohody, v ktorých by mala byť zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa končí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na základe ktorých sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

### **G. Zjednodušenie výkonu práv akcionára**

#### *1. zverejnenie politiky inštitucionálnych investorov*

Uvedený bod sa na spoločnosť nevzťahuje.

#### *2. zverejnenie spôsobu riešenia konfliktov záujmov*

Uvedený bod sa na spoločnosť nevzťahuje.

### **H. Možnosť vzájomných konzultácií akcionárov**

Uvedený bod sa na spoločnosť nevzťahuje.

## **II. PRINCÍP: SPRAVODLIVÉHO ZAOBCHÁDZANIA S AKCIONÁRMÍ**

### **A. Rovnaké zaobchádzanie s akcionármi**

#### *1. rovnosť akcionárov a ich hlasovacie práva*

Všetky hlasovacie práva spojené s akciami sú určené iba pomerom menovitej hodnoty akcií k výške základného imania. Spoločnosť nevydala prioritné ani vymeniteľné akcie.

#### *Údaje o spôsobe kontroly zamestnaneckých akcií*

K dátumu vyhotovenia tejto priebežnej správy spoločnosť nevydala žiadne zamestnanecké akcie.

#### *2. ochrana práv minoritných akcionárov*

Všetci akcionári majú rovnaké práva, práva a povinnosti minoritných akcionárov sa spravujú platnými právnymi predpismi (Obchodný zákonník, Zákon o cenných papieroch).

#### *3. hlasovanie správcov*

Uvedený bod sa na spoločnosť nevzťahuje.

#### *4. odstránenie prekážok cezhraničného hlasovania*

Zo stanov spoločnosti vyplýva možnosť, že v prípade neprítomnosti akcionára má tento možnosť využiť svoje právo zastúpenia na základe plnej moci.

*5. procesné postupy valných zhromaždení*

Neexistujú žiadne prekážky, ktoré by bránili akcionárom akýmkoľvek spôsobom uplatniť svoje práva spojené s hlasovaním na valnom zhromaždení.

***B. Zákaz zneužívania dôverných informácií***

Spoločnosť má podľa Zákona o cenných papieroch vypracovaný zoznam osôb, ktoré majú prístup k dôverným informáciám, ale neposkytla ho Burze cenných papierov v Bratislave, a.s.

***C. Transparentnosť pri konflikte záujmov***

Tento bod je predmetom Etického kódexu I.D.C. Holding, a.s.

**III. PRINCÍP: ÚLOHA ZÁUJMOVÝCH SKUPÍN V SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTÍ**

***A. Rešpektovanie práv záujmových skupín***

V spoločnosti existuje nepretržitá komunikácia so zástupcami zamestnancov (odbory, BOZP).

***B. Možnosti efektívnej ochrany práv záujmových skupín***

Odškodnenie záujmových skupín spoločnosť zabezpečuje v zákonom stanovenom rozsahu.

***C. Účasť zamestnancov v orgánoch spoločnosti***

Spoločnosť vytvára priestor pre voľbu zástupcu zamestnancov do dozornej rady v súlade so zákonom.

***D. Právo na prístup k informáciám***

Záujmové skupiny (odbory) majú podľa platnej kolektívnej zmluvy právo prístupu k pravidelným, včasným, relevantným, dostatočným a spoľahlivým informáciám.

***E. Kontrolné mechanizmy záujmových skupín***

Záujmové skupiny vrátane jednotlivých zamestnancov majú možnosť slobodne oznamovať vedeniu spoločnosti svoje obavy a námety z nezákonných alebo neetických postupov v spoločnosti formou priameho kontaktu so zástupcami zamestnancov (odbory), e-mailom, telefonicky, poštou a formou anonymných schránok umiestnených na pracoviskách.

***F. Ochrana veriteľov***

Základný rámec správy a riadenia spoločností je stanovený zákonom, ochrana práv jednotlivých veriteľov (finančných inštitúcií) je ošetrená prostredníctvom konkrétnych zmlúv. Ochrana veriteľov je zároveň i predmetom Etického kódexu I.D.C. Holding, a.s.

**IV. PRINCÍP: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ**

***A. Minimálne požiadavky na zverejňovanie***

*1. finančné a prevádzkové výsledky*

Spoločnosť zostavuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ a zverejňuje ju v súlade s platnými právnymi predpismi (Obchodný zákonník, Zákon o účtovníctve, Zákon o burze cenných papierov, Pravidlá pre prijatie



## POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013

dlhopisov na kótovaný hlavný a paralelný trh burzy). Účtovná závierka je taktiež sprístupnená na internetovej stránke spoločnosti.

### 2. predmet podnikania (činnosti) a širšie ciele

Hlavným predmetom podnikania spoločnosti sú tieto činnosti:

- výroba a predaj trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukrovíniok,
- kúpa, predaj a sprostredkovanie predaja balených potravín, alko, nealko nápojov v originálnom balení, strojov, strojných zariadení, obalového materiálu,
- kúpa a predaj surovín konečnému spotrebiteľovi alebo ďalšiemu prevádzkovateľovi živnosti/maloobchod, veľkoobchod/ v rozsahu voľnej živnosti,
- reklamná a propagačná činnosť.

I.D.C. Holding, a.s. zverejňuje aj svoje širšie ciele a svoju politiku týkajúcu sa obchodnej etiky, životného prostredia a iných záväzkov voči verejnému poriadku.

### 3. štruktúra základného imania a kvalifikovaná účasť v spoločnosti podľa osobitného predpisu

#### Údaje o štruktúre základného imania

Základné imanie spoločnosti je rozdelené na 4 600 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320,- EUR. Akcie nie sú verejne obchodovateľné. Prevod akcií sa uskutočňuje spôsobom uvedeným v Zákone o cenných papieroch v platnom znení a v súlade s platnými stanovami spoločnosti.

	Náležitosti akcií
Druh cenného papiera	Akcie
Forma	na meno
Podoba	zaknihovaný cenný papier
Spôsob vydania	neverejná ponuka a registrácia v CDCP
ISIN	SK1110015072 séria 01
Menovitá hodnota	3 320,- EUR
Počet kusov	4 600 kusov
Celková hodnota emisie	15 272 000,- EUR
Podiel na základnom imaní	100,00 %
Účel emisie	akcie tvoria základné imanie
Opis práv s nimi spojených	právo podieľať sa na riadení, zisku a likvidačnom zostatku spoločnosti
Doposiaľ nesplatená suma	Splatené
Prijaté/neprijaté na obchodovanie	akcie neboli prijaté na obchodovanie na žiadny trh burzy

#### Doteraz vydané dlhopisy

ISIN	SK4120005638	SK4120007345	SK4120008616
Druh	Dlhopis	Dlhopis	Dlhopis
Forma	na doručiteľa	na doručiteľa	na doručiteľa
Podoba	zaknihovaná	zaknihovaná	zaknihovaná
Počet	150 kusov	160 kusov	200 kusov
Menovitá hodnota	66 387,84 EUR	50 000,00 EUR	50 000,00 EUR
Dátum začiatku vydávania	14.11.2007	14.7.2010	29.6.2012
Termín splatnosti menovitej hodnoty	14.11.2014	14.7.2016	29.6.2018
Spôsob určenia výnosu	fixný, vo výške 5,60 % p.a.	fixný, vo výške 5,08 % p.a.	fixný, vo výške 4,37 % p.a.
Termíny výplaty	ročne	ročne	ročne
Možnosť predčasného splatenia	nie je	nie je	nie je

## **POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013**

Opis práv s doteraz vydanými dlhopismi: všetky doteraz vydané dlhopisy sú prevoditeľné bez obmedzenia a nie sú s nimi spojené žiadne predkupné ani výmenné práva.

Pri žiadnej z uvedených emisií dlhopisov nemal emitent ručiteľa, ktorý by prevzal záruku za splatenie menovitej hodnoty alebo vyplatenie výnosov z predmetných dlhopisov.  
Spoločnosť nevydala žiadne vymeniteľné dlhopisy.

*Údaje o kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu*

Kvalifikovaná účasť I.D.C. Holding, a.s. na základnom imaní v iných spoločnostiach podľa stavu k 30.6.2013:

<i>Názov spoločnosti</i>	<i>Krajina založenia</i>	<i>Vlastnícky podiel v % (priamy/nepriamy) k 30.6.2013</i>	<i>Hlasovacie práva v % k 30.6.2013</i>	<i>Predmet činnosti</i>
I.D.C. Praha, a.s.	Česká republika	100,00	100,00	obchodná činnosť
I.D.C. LOLLY, s.r.o.	Slovenská republika	100,00	100,00	výroba čokolády
Coin, a.s.	Slovenská republika	100,00	100,00	obchodná činnosť
I.D.C. POLONIA S.A.	Poľská republika	100,00	100,00	obchodná činnosť
I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.	Maďarská republika	100,00	100,00	obchodná činnosť
VÁCLAV & JEŽO, a.s.	Slovenská republika	100,00	100,00	výroba piškót
GROSER a.s.	Slovenská republika	100,00	100,00	obchodná spoločnosť
TIZIA HUNGÁRIA KFT.	Maďarská republika	100,00	100,00	obchodná činnosť

Akcionármi spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. sú: Ing. arch. Pavol Jakubec a Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. Podrobnejšie informácie sú uvedené v Poznámkach k individuálnym finančným výkazom za 6-mesačné obdobie končiacie sa 30. júna 2013.

#### *4. stratégia odmeňovania, opis jej štruktúry a vysvetlenie*

Spoločnosť nie je emitentom verejne obchodovateľných akcií a z tohto dôvodu nezverejňuje informácie týkajúce sa stratégie odmeňovania.

#### *5. informácie o členoch orgánov spoločnosti, pravidlá upravujúce ich výber, vymenovanie a odvolanie a informácie o ich nezávislosti*

##### *Zloženie predstavenstva:*

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

## ***POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013***

### *Údaje o pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov štatutárneho orgánu*

Predstavenstvo má piatich členov volených valným zhromaždením na obdobie piatich rokov. Opätovná voľba je možná. Valné zhromaždenie zároveň pri voľbe členov predstavenstva určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom, prípadne podpredsedom predstavenstva.

Prvé predstavenstvo spoločnosti bolo menované valným zhromaždením na obdobie troch rokov odo dňa zápisu spoločnosti do obchodného registra.

Výkon funkcie člena predstavenstva môže skončiť niektorým z nasledovných spôsobov: vzdaním sa funkcie, odvolaním, smrťou, uplynutím doby výkonu funkcie (ak nepríde k opätovnej voľbe), pričom valné zhromaždenie musí do 3 mesiacov namiesto pôvodného člena zvoliť nového člena.

Odvolanie z funkcie je účinné prijatím rozhodnutia valného zhromaždenia.

### *Činnosť predstavenstva*

#### *Predstavenstvo*

Predstavenstvo je štatutárnym a výkonným orgánom spoločnosti; v mene spoločnosti koná spôsobom stanoveným v stanovách spoločnosti. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú zákonom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Predstavenstvo má piatich členov volených valným zhromaždením na obdobie piatich rokov. Opätovná voľba je možná. Valné zhromaždenie zároveň pri voľbe členov predstavenstva určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom, prípadne podpredsedom predstavenstva.

Predseda predstavenstva riadi bežnú činnosť spoločnosti; je oprávnený prijímať v nevyhnutných prípadoch opatrenia, ktoré inak prináležia predstavenstvu. Tieto opatrenia musí predseda predložiť predstavenstvu k schváleniu na jeho najbližšom zasadnutí.

Zasadnutia predstavenstva sa uskutočňujú štvrťročne - riadne zasadnutia a podľa potreby - mimoriadne zasadnutia. Zasadnutia zvoláva predseda predstavenstva obyčajne do sídla spoločnosti.

Predstavenstvo okrem iných úloh stanovených zákonom a stanovami spoločnosti má najmä: zabezpečiť riadne vedenie účtovníctva spoločnosti, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú uzávierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú uzávierku s návrhom na rozdelenie zisku, poprípade krytie straty spoločnosti a zároveň predkladať valnému zhromaždeniu spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou alebo mimoriadnou individuálnou účtovnou závierkou výročnú správu vyhotovenú podľa osobitného predpisu. V lehotách určených stanovami, najmenej však jedenkrát ročne, ako súčasť výročnej správy predkladá predstavenstvo valnému zhromaždeniu na prerokovanie správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku. Taktiež rozhoduje o prijatí alebo poskytnutí úveru, stanovuje zásady prijímania a odmeňovania zamestnancov spoločnosti, predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie alebo odvolanie audítora spoločnosti.

Počas sledovaného obdobia predstavenstvo spoločnosti na svojich zasadnutiach prerokovalo a schválilo investičný a finančný plán spoločnosti na rok 2013, schválilo individuálnu účtovnú závierku za rok 2012 vrátane návrhu na rozdelenie zisku za rok 2012, schválilo vydanie emisiu/e dlhopisov v objeme do 25 mil. EUR s dobou splatnosti do 10 rokov, prerokovalo Správu o preskúvaní systému riadenia kvality manažmentom, odsúhlasilo vnútropodnikové smernice, rozhodnutia a pracovné postupy.

Spoločnosť nemá zriadené výbory predstavenstva.

## **POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013**

### *Zloženie dozornej rady:*

Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc.	predseda dozornej rady
doc. Ing. František Lipták, DrSc.	člen dozornej rady
Ing. Kamil Mikulič, CSc.	člen dozornej rady

### *Dozorná rada*

Dozorná rada spoločnosti dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a na podnikateľskú činnosť spoločnosti. V rámci jej pôsobnosti upravenej zákonom a stanovami spoločnosti dozornej rade, resp. jej členom prináleží najmä: nahliadať do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti, kontrolovať, či sú riadne a v súlade so skutočnosťou vedené účtovné záznamy spoločnosti, kontrolovať, či podnikateľská činnosť spoločnosti sa uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi valného zhromaždenia, kontrolovať ročnú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku vypracované predstavenstvom a predkladať svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu, zúčastniť sa valného zhromaždenia a zoznamovať valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej činnosti, zastupovať spoločnosť voči členom predstavenstva v rozhodovaní pred súdmi alebo inými orgánmi, schvaľovanie finančného a investičného plánu.

Dozorná rada má minimálne troch členov, ktorých volí valné zhromaždenie v súlade s ustanovením § 200 odsek 1 Obchodného zákonníka na obdobie piatich rokov. Zasadnutia dozornej rady sa konajú podľa potreby, najmenej však dva krát ročne; zvoláva ich predseda dozornej rady obyčajne do sídla spoločnosti.

### *6. transakcie so spriaznenými stranami*

Informácie o transakciách so spriaznenými stranami spoločnosť zverejňuje v poznámkach k účtovnej závierke, ktorú spoločnosť zostavuje k 30.6. a 31.12. príslušného kalendárneho roka. Taktiež je to súčasťou Etického kódexu I.D.C. Holding, a.s.

### *7. predvídateľné rizikové faktory*

I.D.C. Holding, a.s. má zadané princípy systému vnútornej kontroly a riadenia rizík v rámci spoločnosti podnikovou smernicou.

### *8. záležitosti týkajúce sa zamestnancov a iných záujmových skupín*

Spoločnosť informuje zamestnancov o dôležitých záležitostiach ktoré sa ich týkajú formou nástieniek, interného časopisu a prostredníctvom odborov. Vedúci zamestnanci informujú pravidelne svojich podriadených o dôležitých záležitostiach spoločnosti.

### *9. stratégia v oblasti corporate governance a zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a údaje o tom, kde sú tieto informácie zverejnené*

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. sa hlási ku Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku. Zloženie a činnosť orgánov spoločnosti zverejňuje prostredníctvom ročnej a polročnej finančnej správy ako aj prostredníctvom svojej aktualizovanej internetovej stránky.

Metódy riadenia sú rozpracované v štatutárnej smernici „Organizačný poriadok I.D.C. Holding, a.s.“

### *10. opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík*

I.D.C. Holding, a.s. má zadané princípy systému vnútornej kontroly a riadenia rizík v rámci spoločnosti podnikovou smernicou. Účelom tejto smernice je identifikovať najdôležitejšie riziká

## **POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA ZA I. POLROK ROKU 2013**

spoločnosti, opísať spôsob ich riadenia a eliminovania a opísať systém vnútornej kontroly v oblasti rizík.

### ***B. Úroveň kvality informácií***

Spoločnosť tento bod spĺňa v súlade so Zákonom o účtovníctve a Zákonom o audítoroch.

I.D.C. Holding, a.s. zostavuje účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, tak ako boli schválené Európskou úniou. Účtovná závierka je zverejnená až po jej overení audítorom. Spoločnosť priebežne prijíma všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť a boli schválené EÚ a zároveň prehodnocuje ich dopad na finančné výkazy v období, keď ich spoločnosť začne aplikovať. Snaží sa pritom o verné zobrazenie finančnej situácie spoločnosti.

### ***C. Nezávislý audit***

Výrok audítora obsahuje aj názor na spôsob vypracovania a predloženia účtovnej závierky.

Spoločnosť má zriadený *Výbor pre audit*. Výbor pre audit sa skladá z členov menovaných valným zhromaždením. Výbor pre audit má nasledujúce práva a povinnosti: sledovať zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov, sledovať efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v účtovnej jednotke, sledovať audit individuálnej účtovnej závierky a audit konsolidovanej účtovnej závierky, preverovať a sledovať nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu, odporúčať predstavenstvu schválenie alebo odvolanie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku, určovať termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

Výbor pre audit má minimálne dvoch členov, ktorých menuje a odvoláva valné zhromaždenie na obdobie piatich rokov.

Zasadnutia výboru pre audit sa konajú podľa potreby, najmenej však jedenkrát ročne.

### ***D. Zodpovednosť audítora akcionárom***

Spoločnosť má zriadený nezávislý výbor pre audit, ktorý kontroluje a vyhodnocuje činnosť externého audítora a navrhuje akcionárom jeho schválenie, prípadne neschválenie.

### ***E. Prístup akcionárov a záujmových skupín k informáciám v rovnakom čase a rozsahu***

Všetci akcionári majú rovnaký prístup k informáciám (prostredníctvom Hospodárskych novín, Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., Obchodného vestníka, Národnej banky Slovenska, Obchodného registra, web stránky spoločnosti).

### ***F. Nezávislé analýzy a poradenstvo***

Spoločnosť nemá vypracovaný postup, ktorý určuje a podporuje obstarávanie analýz a poradenstva.

## **V. PRINCÍP: ZODPOVEDNOSŤ ORGÁNOV SPOLOČNOSTI**

### ***A. Konanie členov orgánov na základe úplných informácií v záujme spoločnosti a akcionárov***

Spoločnosť uvedený bod spĺňa v súlade s §194 a §200 Obchodného zákonníka.

### ***B. Poctivé zaobchádzanie členov orgánov s akcionármi***

Spoločnosť uvedený bod spĺňa v súlade s Obchodným zákonníkom.

**C. Uplatňovanie etických štandardov**

Spoločnosť prijala Etický kódex, ktorý je dostupný na internetovej stránke spoločnosti.

**D. Zabezpečenie kľúčových funkcií**

*1. majetková a ekonomická stratégia*

Spoločnosť tento bod spĺňa v súlade s vybranými ustanoveniami Obchodného zákonníka najmä, § 173, § 191 a nasl., I.D.C. Holding, a.s. má spracovanú stratégiu spoločnosti pre jednotlivé oblasti vrátane investičného, finančného plánu a plánov predaja na jednotlivých trhoch.

*2. monitorovanie efektívnosti správy a riadenia*

Spoločnosť tento bod spĺňa v súlade s Obchodným zákonníkom, § 182, § 191 a nasl. a § 197 a nasl.

*3. personálna politika týkajúca sa vyššieho manažmentu*

Personálna politika týkajúca sa vyššieho manažmentu je v kompetencii generálneho riaditeľa a riaditeľky divízie ľudských zdrojov.

*4. odmeňovanie v súlade s dlhodobými záujmami spoločnosti a akcionárov*

Odmeňovanie členov predstavenstva a kľúčových manažérov závisí od splnenia ročného finančného plánu. O vyplatení odmien manažmentu rozhoduje predseda predstavenstva. O vyplatení odmien pre predsedu predstavenstva rozhoduje valné zhromaždenie. Spoločnosť nemá vytvorený výbor pre odmeňovanie.

*5. transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov*

Transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov je zabezpečená v súlade so stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

*6. monitorovanie a riadenie potenciálnych konfliktov záujmov členov orgánov a manažmentu*

Dozorná rada spoločnosti dohliada na systém vnútornej kontroly vrátane finančného výkazníctva a využívania majetku spoločnosti.

*7. Zabezpečenie integrity systému účtovníctva, vrátane nezávislého auditu a systému riadenia rizika*

Spoločnosť uvedený bod spĺňa v súlade s § 35 a nasl., § 191 a nasl., § 197 a nasl. Obchodného zákonníka a Zákomom o účtovníctve § 19a.

*8. dohľad nad zverejňovaním informácií a komunikáciou s okolím*

Dohľad nad procesom zverejňovania informácií vykonávajú členovia manažmentu (finančný riaditeľ a vedúca štábu generálneho riaditeľa).

*9. právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií*

Spoločnosť tento bod dodržiava v zmysle stanov a Obchodného zákonníka.

Predstavenstvo môže samé rozhodnúť o zvýšení základného imania, najviac však o jednu tretinu jeho pôvodnej výšky, pokiaľ ho tým poverí valné zhromaždenie. Predstavenstvo je pritom povinné dodržať podmienky pre zvýšenie základného imania stanovené v tomto poverení valným zhromaždením.

O vydaní nových akcií alebo spätnom odkúpení akcií rozhoduje valné zhromaždenie spoločnosti. Na schválenie rozhodnutia o vydaní nových akcií alebo spätnom odkúpení akcií je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica.

#### *10. iné právomoci štatutárneho orgánu*

Štatutárny orgán má len právomoci vymedzené stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

#### **E. Objektívnosť a nezávislosť orgánov spoločnosti**

##### *1. nezávislosť členov dozornej rady*

Tento bod spoločnosť nespĺňa. Predseda dozornej rady je súčasne akcionárom i zamestnancom spoločnosti.

##### *2. ponímanie nezávislosti*

Tento bod spoločnosť nespĺňa. Predseda dozornej rady je súčasne akcionárom i zamestnancom spoločnosti.

##### *3. informovanie o nezávislosti členov orgánov*

Tento bod spoločnosť spĺňa len čiastočne. Jeden člen dozornej rady je závislý, zvyšní dvaja sú nezávislí.

##### *4. existencia, zloženie a činnosť výborov*

- a) Výbor pre menovanie*
- b) Výbor pre odmeňovanie*

Spoločnosť nemá zriadený výbor pre menovanie ani výbor pre odmeňovanie.

##### *c) Výbor pre audit*

Spoločnosť má zriadený Výbor pre audit v súlade so Zákonom o účtovníctve a Obchodným zákonníkom.

##### *5. kvalifikácia a skúsenosti členov orgánov spoločnosti a funkcie v iných spoločnostiach*

Všetci členovia orgánov spoločnosti majú dostatočnú kvalifikáciu a skúsenosti a stavajú sa zodpovedne ku svojim povinnostiam.

#### **F. Právo členov orgánov na prístup k presným, relevantným a včasným informáciám**

Spoločnosť uvedený bod spĺňa v súlade s § 193, § 195, § 197 a § 201 Obchodného zákonníka.