



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

Drieňová 3, 821 01 Bratislava, Slovakia  
Tel. / Fax: +421 2 4824 1711, +421 2 4824 1729  
www.idcholding.com



# Výročná správa 2016

## Annual Report



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





VÝROČNÁ SPRÁVA  
ZA ROK 2016



## OBSAH

|  |         |
|--|---------|
| Prihovor predsedu predstavenstva   | 2       |
| Profil spoločnosti   | 3       |
| Dcérske spoločnosti  | 4       |
| Zloženie orgánov spoločnosti   | 5       |
| Výsledky spoločnosti dosiahnuté v roku 2016  | 6       |
| 1. Produkcia a obchodná činnosť  | 6 - 13  |
| 2. Ekonomika a hospodárenie s majetkom   | 14 - 15 |
| 3. Sociálna a personálna politika  | 16 - 17 |
| 4. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia  | 17      |
| 5. Informácie o tom, či spoločnosť má organizačnú zložku v zahraničí   | 17      |
| Strategické zámery spoločnosti   | 18 - 19 |
| Návrh na rozdelenie zisku za rok 2016  | 19      |
| Vyhlasenie o správe a riadení  | 20 - 27 |
| Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ) za rok končiaci sa 31. decembra 2016 | 29 - 71 |

# PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

## Vážení akcionári a vážení obchodní partneri,

naša spoločnosť má za sebou ďalší rok, ktorý priniesol množstvo zmien a novinek. Dovoľte mi preto v krátkosti zhodnotiť výsledky a najvýznamnejšie udalosti uplynulého roka. Hneď v úvode by som rád zdôraznil, že ciele stanovené pre rok 2016 sa nám podarilo z veľkej časti naplniť.

Začiatok roka 2016 bol spojený so završením procesu zlúčenia spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. s dcérskymi spoločnosťami VÁCLAV & JEŽO, a.s. a I.D.C. LOLLY, s.r.o. Od januára 2016 došlo k zániku oboch týchto spoločností, pričom ich aktíva a záväzky prešli na materskú spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. K doterajším dvom prevádzkarňam Pečivárne Sereď a Figaro Trnava tak pribudli dve nové. Jedna so sídlom v Ilave - špecializujúca sa na výrobu dlhých a okrúhlych piškôt, druhá v Cíferi – zameraná na výrobu čokoládových výrobkov, tzv. sezónnej produkcie. Projekt zlúčenia bol proces časovo, organizačne aj psychicky veľmi náročný. Všetci zainteresovaní zamestnanci odvedli veľmi dobrú prácu, za ktorú by som sa im rád osobitne poďakoval.

V roku 2016 zaznamenala ekonomika Slovenskej republiky nárast o 3,3 %. Medziročné tempo rastu sa mierne spomalilo - približne o pol percentuálneho bodu oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka. Došlo tak k očakávanému spomaleniu jej rastu po období výrazného čerpania eurofondov v končiacom programovom období v roku 2015. Napriek miernemu spomaleniu patrila slovenská ekonomika v minulom roku k šiestim najrýchlejšie rastúcim v rámci krajín EÚ. Nárast ekonomiky sa vyvážene opieral o domáci aj zahraničný dopyt. Pozitívny vývoj na trhu práce spojený s nárastom reálnych miezd priaznivo vplýval na domácnosti, čo sa napokon odrazilo v silnejšej spotrebe domácností, ktorá zaznamenala najrýchlejší rast od roku 2008.

Rast ekonomiky sa prejavil i vo výsledkoch hospodárenia našej spoločnosti. Celkové tržby zaznamenali medziročný nárast o 8,5 %. I napriek tvrdej konkurencii na všetkých kľúčových trhoch si spoločnosť dlhodobo drží pozíciu lídra v segmente oblátok na slovenskom trhu a obhajuje, resp. zvyšuje svoje tržové podiely vo vybraných segmentoch v rámci exportu. S cieľom udržať si a rozšíriť počet obchodných partnerov i spokojných konzumentov, uviedla spoločnosť počas roka na trh viaceré novinky, ktoré zaznamenali úspech u spotrebiteľov a niektoré i prekročili plánované očakávania v oblasti predaja. Pozitívnymi obchodnými a finančnými výsledkami sme dokázali nadviazať na úspechy predchádzajúcich rokov. Zisk po zdanení vo výške 8 058 tis. EUR potvrdil vynikajúci rok 2016.

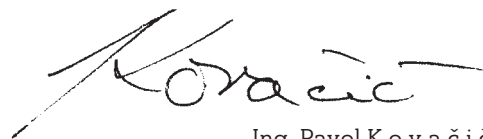
V súvislosti s výstavbou a rozširovaním našej prevádzkarne Pečivárne Sereď v roku 2016 by som

chcel vyzdvihnúť najmä dokončenie výstavby nového moderného skladu hotových výrobkov a skladu obalov s celkovou kapacitou 17 tis. paletových miest. Taktiež bola ukončená výstavba vstupného areálu s novými administratívnymi priestormi. S cieľom zvýšiť kapacitu a efektívnosť výroby piškôt bola nainštalovaná nová výkonná linka. V súlade s dlhodobou koncepciou integrácie výrobných kapacít naša spoločnosť realizovala rozšírenie výrobných haly B, do ktorej bude v priebehu I. polroka roka 2017 nainštalovaná ďalšia linka.

Dovoľím si pripomenúť, že spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. je dlhodobo vnímaná ako dôveryhodný a spoľahlivý partner. Tieto pozitíva sú nevyhnutné pre naše ďalšie pôsobenie na trhu ako aj naplnenie strategických zámerov. I vďaka nim spoločnosť opakovane presvedčila investorov a získala v uplynulom roku nové finančné zdroje emisiou dlhopisov pre realizáciu svojich dlhodobých investičných a obchodných zámerov.

Veľmi sa tiež teším z dvoch ocenení, ktorými bola naša spoločnosť v roku 2016 odmenená. Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. získala ocenenie od Spoločnosti priateľov detí z detských domovov Úsmev ako dar, za neoceniteľnú dlhoročnú podporu a pomoc rodinám a deťom v ťažkých životných situáciách a Slovenská obchodná a priemyselná komora udelila spoločnosti IDC Holding, a.s. čestné uznanie za uplatňovanie etických princípov v podnikaní za rok 2015.

Z pohľadu dosiahnutých výsledkov, ako aj zrealizovaných aktivít bol rok 2016 veľmi intenzívnym a zároveň i úspešným rokom. Dovoľte mi na záver poďakovať všetkým našim zamestnancom za ich vynikajúcu prácu, akcionárom, obchodným partnerom a zákazníkom za ich podporu, priazeň a dôveru, ktorú si veľmi vážime.



Ing. Pavol Kováčič  
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

# PROFIL SPOLOČNOSTI

## ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

|                                 |                               |
|---------------------------------|-------------------------------|
| <b>Obchodné meno:</b>           | I.D.C. Holding, a.s.          |
| <b>Sídlo:</b>                   | Drieňová 3, 821 01 Bratislava |
| <b>IČO:</b>                     | 35 706 686                    |
| <b>Deň vzniku:</b>              | 16.1.1997                     |
| <b>Právna forma:</b>            | akciová spoločnosť            |
| <b>Výška základného imania:</b> | 15 272 000,- EUR              |

Akciová spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 1257/B.

## PREDMET ČINNOSTI:

Hlavným predmetom činnosti I.D.C. Holding, a.s. je výroba a predaj trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukrovínok.

## OCENENIA VÝROBKOV SPOLOČNOSTI

Snaha spoločnosti o výrobu kvalitných produktov, ktoré sa stretávajú s pozitívnou odozvou u spotrebiteľov i vďaka lákavým obalom a účinnej marketingovej podpore bola odmenená viacerými oceneniami.

### Rok 2005

Na Slovensku vznikol projekt Značka kvality. Označenie „Značka kvality“ zaviedol Národný program podpory domácich poľnohospodárskych výrobkov a potravín, ktorý vypracovalo Ministerstvo pôdohospodárstva SR spolu s Intervenčnou agentúrou SR.

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. splnila všetky kritéria kvality a bezpečnosti potravín stanovené štatútom značky v zmysle legislatívy Európskej únie a bola jej dňa 19.1.2005 udelená značka kvality pre dva druhy Tatraniek celomáčaných a dva druhy Tatraniek obvodovo máčaných.

Okrem vyššie uvedeného ocenenia I.D.C. Holding, a.s. získala počas 11. ročníka konferencie CZECH RETAIL SUMMIT 2005, ktorá sa konala v dňoch 1.-2. februára 2005, ocenenie Zlatý dukát – cena časopisu Moderní obchod. Spoločnosť získala ocenenie v kategórii „Dodávateľ SR“. Udelenie ocenenia dokumentuje rastúce postavenie I.D.C. Holding, a.s. na trhoch ČR a SR a rozvíjajúcu sa spoluprácu s národnými i medzinárodnými reťazcami.

### Rok 2007

V prestížnej českej národnej súťaži organizovanej Obalovým inštitútom SYBA (ktorý je členom World Packaging Organisation) získala I.D.C. Holding, a.s. ocenenie „Obal roka 2007“ za kartón pre oblatky Ela.

### Rok 2009

V dňoch 24. júna a 25. júna prebehlo hodnotenie prihlásených exponátov v rámci 15. ročníka národnej súťaže Obal roka vyhlásenej Obalovým inštitútom SYBA so sídlom v Prahe. I.D.C. Holding, a.s. získala za nové balenie pre produkt Gradimento - fľaštičky z tmavej a mliečnej čokolády plnené likérom, ocenenie „OBAL ROKA 2009“.

## INÉ OCENENIA SPOLOČNOSTI

### Rok 2005

I.D.C. Holding, a.s. sa umiestnila na 2. mieste v súťaži „Zamestnávateľ ústretový k rodine“, organizovanej Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny.

### Rok 2006

Dňa 30.5.2006 I.D.C. Holding, a.s. získala 3. miesto v kategórii „Rodinná politika“ v súťaži „Zamestnávateľ ústretový k rodine“, organizovanej Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny.

### Rok 2007

Sociálna politika spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. bola v roku 2007 opätovne ocenená v celoštátnej súťaži organizovanej Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny, „Zamestnávateľ ústretový k rodine“. Spoločnosť obhájila 2. miesto v kategórii „Rodinná politika“ za organizáciu podujatí na podporu rodiny, za komplexný prístup pri harmonizácii pracovného a rodinného života a za poskytovanie finančnej pomoci rodinám.

### Rok 2012

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. získala ocenenie Stredo-európskej asociácie správy a riadenia spoločností – Central European Corporate Governance Association (CECGA) za dodržiavanie princípov Corporate Governance a transparentné zverejnenie informácií v súlade s Kódexom správy a riadenia spoločností na Slovensku vo svojej výročnej správe za rok 2011.

### Rok 2016

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. získala ocenenie od Spoločnosti priateľov detí z detských domovov Úsmev ako dar, za neoceniteľnú dlhoročnú podporu a pomoc rodinám a deťom v ťažkých životných situáciách.

Slovenská obchodná a priemyselná komora udelila v mesiaci apríl 2016 spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. čestné uznanie za uplatňovanie etických princípov v podnikaní za rok 2015.



# DCÉRSKE SPOLOČNOSTI

Významné investície v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2016:

## TUZEMSKÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

### **Coin, a.s.** **(Bratislava)**

– podiel I.D.C. Holding, a.s. na základoch imaní spoločnosti predstavuje 100 %. Predmetom činnosti je kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej činnosti, sprostredkovateľská činnosť, reklamná a propagačná činnosť.

## ZAHRANIČNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

### **I.D.C. Praha, a.s.** **(Praha, Česká republika)**

– podiel I.D.C. Holding, a.s. na základoch imaní spoločnosti predstavuje 100 %. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je distribúcia a predaj výrobkov skupiny I.D.C. Holding, a.s. v Českej republike.

### **I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.** **(Szigetszentmiklós, Maďarská republika)**

- podiel I.D.C. Holding, a.s. na základoch imaní spoločnosti predstavuje 99 %. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je distribúcia a predaj výrobkov skupiny I.D.C. Holding, a.s. v Maďarskej republike.

### **I.D.C. POLONIA S.A.** **(Libertow, Poľská republika)**

– podiel na základoch imaní spoločnosti predstavuje 100 %. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je distribúcia a predaj výrobkov skupiny I.D.C. Holding, a.s. v Poľskej republike.

### **ООО I.D.C. Sedita** **(Moskva, Ruská federácia)**

– podiel na základoch imaní spoločnosti predstavuje 100 %. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je distribúcia a predaj výrobkov skupiny I.D.C. Holding, a.s. v Ruskej federácii.



# ZLOŽENIE ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

## PREDSTAVENSTVO

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Ing. Pavol <b>Kovačič</b>              | predseda predstavenstva    |
| Ing. arch. Pavol <b>Jakubec</b>        | podpredseda predstavenstva |
| doc. RNDr. Jozef <b>Trnovec</b> , CSc. | člen predstavenstva        |
| Ing. Miroslav <b>Buch</b>              | člen predstavenstva        |
| Ing. Roman <b>Sukdolák</b> , MBA       | člen predstavenstva        |

## DOZORNÁ RADA

|   |                        |
|---|------------------------|
| Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan <b>Kassay</b> , DrSc. | predseda dozornej rady |
| doc. Ing. František <b>Lipták</b> , DrSc.             | člen dozornej rady     |
| Ing. Kamil <b>Mikulič</b> , CSc.                      | člen dozornej rady     |

## VEDENIE AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI

|                                  |                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| Ing. Pavol <b>Kovačič</b>        | generálny riaditeľ                  |
| Ing. Miroslav <b>Buch</b>        | riaditeľ divízie stratégie          |
| Ing. Roman <b>Sukdolák</b> , MBA | riaditeľ divízie obchodu            |
| Ing. Roman <b>Ježo</b>           | riaditeľ divízie výroby             |
| Ing. Darina <b>Pápayová</b>      | riaditeľka divízie ľudských zdrojov |



# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

## I. Produkcia a obchodná činnosť

Rok 2016 bol pre slovenskú ekonomiku úspešným rokom. Hospodársky rast dosahoval vo všetkých štyroch kvartáloch úroveň nad 3 %, čo možno v porovnaní s ostatnými krajinami EU považovať za úspech. Po viac ako dvoch rokoch prispel k rastu ekonomiky okrem domáceho aj zahraničný dopyt. Pokles nezamestnanosti, ktorá klesá od roku 2013 nebol prerušený ani v roku 2016. Od začiatku roka sa znížila z 10,39 % na 9,1 % koncom roka 2016. Vďaka priaznivému vývoju na trhu práce sa tiež zvýšili reálne mzdy a disponibilný príjem domácností, ktorý podporil rast ich spotreby. Silný záver roka potvrdili aj čísla, rast maloobchodných tržieb bol najvyšší za posledné dva roky, v mesiaci november zaznamenali maloobchodné tržby rast +3,9 % a v mesiaci december dokonca 4,9 %. Tržby v maloobchode sa v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zvýšili o 2,2 %. Pozitívnym vývojom externého prostredia je ovplyvnená i spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. V uplynulom roku 2016 sa jej opäť darilo, dokumentujú to i výsledky dosiahnuté v oblasti obchodu. Počas roka spoločnosť uviedla na trh viaceré novinky, ktoré zaznamenali úspech u spotrebiteľov a niektoré i prekročili plánované očakávania v oblasti predaja. I.D.C. Holding, a.s. zaznamenala medziročný nárast celkových tržieb o 8,5 %. Napriek tvrdej konkurencii na všetkých kľúčových trhoch si dlhodobo drží pozíciu lídra v segmente oblátok na slovenskom trhu a obhajuje, resp. zvyšuje svoje trhové podiely vo vybraných segmentoch v rámci exportu. Podiel exportu na celkových tržbách každoročne narastá i vďaka neustálemu získavaniu nových obchodných partnerov na nových teritóriách.

### ZLÚČENIE

Na základe rozhodnutia I.D.C. Holding, a.s. došlo s účinnosťou odo dňa 1.1.2016 k zlúčeniu 100 % - ných dcérskych výrobných spoločností VÁCLAV & JEŽO, a.s. a I.D.C. LOLLY, s.r.o. s materskou spoločnosťou I.D.C. Holding, a.s. ako nástupníckou spoločnosťou. Zlúčením spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. so spoločnosťami VÁCLAV & JEŽO, a.s. a I.D.C. LOLLY, s.r.o. došlo k zániku spoločností VÁCLAV & JEŽO, a.s. a I.D.C. LOLLY, s.r.o. Dňom 1. januára 2016 prešli aktíva a záväzky zanikajúcich dcérskych spoločností I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. na spoločnosť I.D.C. Holding, a.s., ktorá sa stala ich univerzálnym právnym nástupcom.

V rámci zmien súvisiacich so zlúčením spoločnosť zároveň rozhodla aj o zrušení svojich odštepných závodov, ako organizačných zložiek zapísaných v obchodnom registri.

Výroba a predaj trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukroví tak od 1.1.2016 kontinuálne pokračuje v prevádzkarňach spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.:

- I.D.C. Holding, a.s., prevádzkareň Pečivárne Sereď, Trnavská cesta 946/14, 926 01 Sereď;
- I.D.C. Holding, a.s., prevádzkareň Figaro Trnava, Mesačná 2, 917 02 Trnava;
- I.D.C. Holding, a.s., prevádzkareň Ilava, Kpt. Nálepku 749/90 019 01 Ilava;
- I.D.C. Holding, a.s., prevádzkareň Cífer, Družstevná 9, 919 43 Cífer.

### ROZŠÍRENIE PREVÁDZKARNE PEČIVÁRNE SEREĎ

Spoločnosť v roku 2016 zrealizovala ďalšie etapy rozvoja výrobných a skladových kapacít. V areáli prevádzkarne Pečivárne Sereď bola dokončená výstavba nového moderného skladu hotových výrobkov a skladu obalov s celkovou kapacitou 17 tis. paletových miest. Súčasne bola ukončená výstavba vstupného areálu s novými administratívnymi priestormi.

S cieľom zvýšiť kapacitu a efektívnosť výroby piškót bola v roku 2016 v prevádzkarni Pečivárne Sereď nainštalovaná nová výkonná linka. V súlade s dlhodobou koncepciou integrácie výrobných kapacít bolo zároveň zrealizované rozšírenie výrobnéj haly B, do ktorej bude v priebehu I. polroka roka 2017 nainštalovaná ďalšia linka. V rámci uvedeného projektu bude v roku 2017 vyriešené aj automatické balenie a kartónovanie výrobkov vyrobených na týchto linkách.

### SYSTEM ZABEZPEČOVANIA KVALITY

V dňoch 9.5.2016-13.5.2016 bol vykonaný auditorskou firmou SGS recertifikačný audit podľa noriem IFS verzia 6 a BRC verzia 7 v celej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. Recertifikačný audit bol zrealizovaný vo všetkých prevádzkarňach – Pečivárne Sereď, Figaro Trnava, Cífer aj Ilava. Spoločnosť opätovne získala oba certifikáty na obdobie jedného roka s hodnotením vyššej úrovne.

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

V priebehu roka 2016 bolo vykonaných 8 externých auditov u dodávateľov vstupných materiálov a dodávateľov služieb. U dodávateľov sa preveroval súlad dokumentácie, výroby, hygieny, kvality, manipulácie, skladovania a bezpečnosti dodávaných materiálov aj služieb so zavedeným systémom manažérstva kvality v I.D.C. Holding, a.s. a súlad so zmluvne dohodnutými požiadavkami a špecifikáciami.

## VÝVOJ NOVÝCH PRODUKTOV

Inovačné aktivity spoločnosti boli v roku 2016 zamerané na podporu produktov pod značkami Sedita, Verbena a Figaro.

Celkové náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja za rok 2016 predstavovali 340 tis. EUR.

## NOVÉ PRODUKTY UVEDENÉ NA TRH V ROKU 2016:

### Pod značkou Sedita

- **Tatranky Admirál punč 33g** – od apríla tohto roka bola na slovenský a český trh uvedená nová punčová príchuť obvodovomáčanaj oblatky Tatranky Admirál. Novinka Tatranky Admirál 33g má výraznú punčovú vôňu a príjemnú chuť, ktorá vznikla spojením chutnej punčovej plnky, chrumkavých plátov a obvodového máčania.
- **Lina mandľa 60g** – od júna 2016 je v ponuke limitovaná edícia oblatky Lina s mandľovým posypom. Oblátka je určená pre spotrebiteľov na slovenskom a českom trhu. Tradičná oblatka, bohatá na plnku, orechový posyp i polevu sa tentoraz snúbi s mandľami. Milovníci Liny, zvyknutí na poriadne porcie poctivých ingrediencií si určite prídu na svoje a mandľovú novinku oceňujú.
- **Goralki malina 50g** – pre poľských spotrebiteľov bola pripravená letná limitovaná edícia Goralki s malinovou náplňou, na trh bola uvedená koncom mesiaca jún.
- **Kakaové rezy s banánom 50g** – táto úspešná limitovaná edícia sa od marca roka 2016 zaradila do štandardného portfólia pre slovenských spotrebiteľov. Uvedená novinka v produktovom rade Kakaové rezy bola v roku 2015 uvedená ako limitovaná edícia. Vzhľadom na veľmi pozitívny ohlas u spotrebiteľov sa spoločnosť rozhodla zaradiť túto príchuť do stáleho portfólia.
- **Kávenky Írska káva 45g** – v mesiaci október boli pre slovenských spotrebiteľov uvedené na trh nová celomáčaná oblatka s príchuťou kávy a Írskeho likéru.
- **Vesna višňa 50g** - priaznivci ovocných príchuťí si budú môcť vychutnať limitovanú edíciu oblatky Vesna so smotanovo-višňovou plnkou. Tradícia Vesny sa tu spojila so sviežosťou ovocia a vznikla mimoriadne chutná, krémovo- ovocná, smotanová plnka, ktorá v spojení s krehkou oblatkou poskytuje konzumentovi skutočný pôžitok. Oblátka bola uvedená pre slovenských spotrebiteľov na trh v mesiaci júl.
- **Lusette Cappuccino 50g** – pre spotrebiteľov na poľskom trhu uviedla spoločnosť na trh v mesiaci september ďalšiu príchuť do produktového radu Lusette.
- **Lusette Cappuccino 40g** – táto nová príchuť bola uvedená na trh v mesiaci október aj pre ruských spotrebiteľov.
- **Goralki Nagie 42g** – produktový rad Goralki bol na poľskom trhu rozšírený o novinku, a to nemáčané oblátky 42g v príchuťiach vanilková, extra kakao a arašidová. Prvá výroba prebehla v mesiaci november.
- **Sušienky + 20%** - v mesiaci máj spoločnosť uviedla na trhu v Slovenskej a Českej republike cenovo výhodnejšiu verziu + 20 % sušienok Club, Venčeky a Sušienky lisované polomáčané.

### Pod značkou Verbena

- **Verbena Eukalypt v rolke 32g** – rad Verbena furé cukríkov bol rozšírený o novú eukalyptovú príchuť, a to v národných mutáciách pre maďarský trh v mesiaci máj a slovenský a českých trh v mesiaci jún. Verbena Eukalypt svojou sviežou bylinkovou chuťou dopĺňa ponuku Verbena cukríkov v rolke. Balenie do rolky zaznamenalo hneď po uvedení na trh veľký úspech u spotrebiteľov a vďaka svojej praktickosti sa stalo obľúbenou formou balenia.

### Pod značkou Figaro

- **Nové sezónne výrobky pre Veľkú noc 2016** – pre veľkonočnú sezónu bol sortiment produktov rozšírený o tieto novinky: Mini čokoládky 60g – figúrky z mliečnej čokolády určené pre slovenský, český a poľský trh, Vajička Smajlíci 10,5g – duté figúrky z mliečnej čokolády pre slovenský, český a maďarský trh, Veľkonočná Ovómia 150g – želé s ovocnými príchuťami v čokoláde pre slovenský, český a maďarský trh, Likérové vajičko 27,5g – plnené čokoládové vajičko s karamelovým likérom pre slovenský, český a maďarský trh, Maxi Horalky 500g – maxi balenia 10ks oblatok Horalky

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

určené pre slovenský trh, Zajac s vajíčkom 70g – dutá figúrka z mliečnej čokolády pre spotrebiteľov v Česku, Figúrky s ovocnou náplňou 27g – čokoládové figúrky s jahodovou a višňovou náplňou pre český trh, Likérové figúrky 34g – banánový likér v mliečnej čokoláde pre český trh, Veľkonočný kalendár 50g – veľkonočné figúrky z mliečnej čokolády pre poľský trh, Likérové vajička 27,5g – vajička plnené cappuccino, karamel a whisky likérom pre poľský trh a Mini banánky 200g – mini banánky v čokoláde vo vrecúšku pre spotrebiteľov na poľskom trhu.

**– Nové sezónne výrobky pre Vianoce 2016** – pre vianočnú sezónu pripravila spoločnosť opäť niekoľko novinek na základe požiadaviek jednotlivých trhov - Mikuláš 110g – nová Chocal figúrka s horkou čokoládou pre spotrebiteľov na maďarskom trhu, Elf 50g – nová Chocal figúrka s mliečnou čokoládou pre český, poľský a maďarský trh, Detské šišky malina, citrón 27,5g – šišky plnené krémovou ovocnou plnkou bez alkoholu pre slovenský, poľský a maďarský trh, Vianočná krabička s knihou – mix produktov v krabičke s knihou receptov pre slovenský, poľský a maďarský trh, Likérové šišky whisky + banán 27,5g - nové likérové príchuťe šišiek predávané v samopredávači pre slovenský, poľský a maďarský trh.

## ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Výrobné procesy v spoločnosti sú riadené spôsobom, ktorý spĺňa a rešpektuje platné legislatívne predpisy a normy týkajúce sa životného prostredia a jeho ochrany na všetkých stupňoch dodávateľsko – odberateľského reťazca. Dôležitú úlohu zohráva aktívna spolupráca s dodávateľmi surovín, obalových materiálov a spracovateľských zariadení zameraná na znižovanie potreby energií a obalového materiálu rešpektujúc pritom funkciu spotrebiteľského a obchodného obalu. Dôkazom tejto spolupráce sú aj bezobalové dodávky všetkých strategických surovín (preprava v cisternách, uskladňovanie v silách).

V zmysle novely Zákona o odpadoch č. 79/2015 Z.z. v znení neskorších zmien a doplnení, ktorý vstúpil do platnosti odo dňa 1.1.2016 je spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. povinná postarať sa o svoje výrobky počas ich celého životného cyklu, t.j. aj v momente, keď sa stávajú odpadom. Túto legislatívnu povinnosť si I.D.C. Holding, a.s. plní prostredníctvom tzv. organizácie zodpovednosti výrobcov - spoločnosti Recyklogrup, a.s., ktorá zabezpečuje zber, zhodnocovanie a recykláciu odpadov z obalov svojich hotových výrobkov.

Snahou spoločnosti je neustále zefektívňovať systém triedeného zberu druhotných surovín a odpadov, predovšetkým papiera, plastov a dreva, ktoré vznikajú v priemyselnej a administratívnej sfére I.D.C. Holding a.s. a znižovať tak objem a náklady na komunálny odpad a prispievať k recyklácii a zhodnocovaniu odpadov.

Efektívnym riadením energetickej náročnosti a spotrebou elektriny z obnoviteľných zdrojov sa spoločnosť aktívne podieľa na znižovaní negatívnych vplyvov na životné prostredie.

## OBCHODNÁ ČINNOSŤ

### Slovenská republika

Celý trh oblátok v Slovenskej republike vzrástol v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka v objeme o + 5,8 % a v hodnotovom vyjadrení o + 5,4 %. (zdroj: The Nielsen Company). Nárast segmentu súvisel najmä s nárastom privátnych značiek ako aj rastom spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., ktorá ako jediná z TOP hráčov na trhu zaznamenala výraznejšie medziročné nárasty v objemoch aj dosiahnutých obratoch predaja v rámci retail trhu v Slovenskej republike.

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. je dlhodobým lídrom v segmente oblátok v Slovenskej republike. Už niekoľko rokov po sebe sa jej darí udržiavať viac než 50%-ný podiel v objemoch aj obratoch v rámci tohto segmentu. V sledovanom období dosiahla spoločnosť v segmente oblátok tržový podiel na úrovni 54,5 % v hodnotovom vyjadrení (zdroj: The Nielsen Company).

K výraznému úspechu spoločnosti prispelo najmä uvedenie novej značky Rodinné, zastrešujúcej rodinné balenia oblátok. Značka je postavená na emócií rodiny a rodinnej pohody. Stojí na pilieroch najobľúbenejších nemáčaných oblátok z tradičného portfólia Sedita, ktorými sú Kávenky, Kakaové rezy a Vesna. Efektívnou marketingovou komunikáciou, predajnými nástrojmi a príchuťovými novinkami sa jej podarilo zvýšiť a zachovať podiely na tržbách aj týchto menovaných „mono brandov“.

Ostatné TOP značky spoločnosti, zastrešené pod Seditou a podporované marketingovými aktivitami, zostali pri nezmenených tržových podieloch.

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

Segment sušienok (bez piškót a perníkov) zaznamenal v Slovenskej republike medziročne pokles objemu predaja o -2,4 % a v hodnote o -1,43 %. I.D.C. Holding, a.s. si svoje trhové podiely v uvedenom segmente zachovala a mierne i navýšila v objemovom i hodnotovom vyjadrení. Trhový podiel spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. v uvedenom segmente medziročne vzrástol v objeme o +0,87 percentuálnych bodov a dosiahol tak úroveň 7,0 %. (zdroj: The Nielsen Company)

Celkový trh cukroviniek v Slovenskej republike zaznamenal v roku 2016 nárast v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o +3,7% v objeme a +2,6 % v hodnote. (zdroj: The Nielsen Company). Spoločnosť si svoje podiely v uvedenom segmente udržala.

V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka si I.D.C. Holding, a.s. na domácom trhu udržala predaj na úrovni predchádzajúceho roka a mierne ho i zvýšila (o +0,14 % v hodnotovom vyjadrení).

Marketingové aktivity na trhu v Slovenskej republike boli v tomto období zamerané na podporu predaja a zvýšenie trhových podielov najmä nasledovných produktov – Polomáčané sušienky Sedita, Verbena, Kávenky, Lina, Mila, Mini piškóty Seditky, Horalky a produktový rad Rodinné. Rok 2016 bol významným z dôvodu uvedenia novej značky Rodinné, ktorá je dôležitým míľnikom v budovaní značiek I.D.C. Holding, a.s.

Začiatok roka 2016 bol zameraný na podporu **Polomáčaných sušienok Sedita**. Súčasťou komunikačného mixu pre túto kampaň bola aj on-line podpora, vo forme bannerov na [www.sedita.sk](http://www.sedita.sk) a propagácia kampane na sociálnej sieti facebook. Po ukončení tradovej časti komunikácie bol na trh uvedený produkt s benefitom +20 %, ktorý taktiež prispel k zvýšeniu obratu značky a spoločnosť tak dosiahla výraznejšie podiely v rámci kategórie polomáčaných sušienok.

V mesiaci marec spoločnosť spustila dlhodobú on-line podporu venovanú značke **Verbena**. Vo vlnách naplánovaná on-line podpora, striedala propagáciu furé a želé, až do novembra 2016, kedy podpora vyvrcholila v celoslovenskej kampani využívajúc mix ATL aj BTL nástrojov. Na podporu cukríkov Verbena v rolke, ktoré sú stále považované za novinku v portfóliu Verbena, spoločnosť zvolila i sampling v spolupráci s donáškovým portálom jedla [www.bistro.sk](http://www.bistro.sk), kde súčasťou každej objednávky bola aj rolka cukríkov Verbena. Rovnakým spôsobom prebehla i podpora novo uvedenej príchuť Verbena Eukalypt. Počas hlavnej kampane v mesiaci november bol vysielaný TV spot, masívne druhotné vystavenia so zvýhodnenou cenou a akcia pre vybraných zákazníkov v podobe darčeka za nákup.

Významným produktovým radom v portfóliu Sedita je nepochybne rad **Kávenky**, ktorý sa rozrástol ešte v roku 2015 o novú príchuť Kávenky Moka. Pridaním tohto produktu do produktového radu Kávenky spoločnosť súčasne vstúpila do kategórie celomáčaných oblátok, ktorý bol koncom roka 2016 obohatený o nové Kávenky Írska káva. Kampaň na Kávenky Moka bola zrealizovaná v období od 1. marca až do 15. apríla 2016. Podpora bola zahájená ATL kampaňou v televíznych, printových a on-line médiách. Vystavenia boli posilnené o sekundárne pozície, vrátane kartónových stojanov s pútavou grafikou vychádzajúcou z pôvodného obalu. Všetky tieto aktivity dopomohli k získaniu znalosti nových Káveniek Moka u spotrebiteľov a k zvýšeniu predajov v celom produktovom rade Kávenky. Po úspešnom spropagovaní Káveniek Moka spoločnosť spustila do predaja na konci roka aj vyššie zmieňovanú novinku Kávenky Írska káva. Ich úlohou bolo rozšíriť portfólio celomáčaných Káveniek a priniesť zákazníkovi nový chuťový zážitok s trendovou príchuťou, ktorá doposiaľ na trhu v segmente oblátok neexistovala.

Rok 2016 bol rokom konania letných olympijských hier, a preto bola i pozornosť slovenských divákov viac ako obvykle upriamená na šport. Od apríla 2016 spoločnosť spustila predaj oblatky **Lina** so športovcami na obaloch. Tvármi značky Lina sa stali Danka Barteková (reprezentantka v skeete) a Juraj Tarr a Erik Vlček (reprezentanti v rýchlostnej kanoistike). Spolupráca vyústila do hlavnej kampane značky Lina v priebehu mesiaca október, v ktorej bol hlavnou cenou spotrebiteľskej súťaže deň strávený so športovcami. Spolupráca so športovcami pri propagácii značky Lina a jej podpora slovenských športovcov je pokračovaním budovania hodnôt značky ktorými sú kvalita, výkon, odmena za úsilie a dobre vykonanú prácu a v neposlednom rade slovenský pôvod. V súlade s cieľovou skupinou značky Lina sa jej komunikácia obsahovo zameriava skôr na mužskú časť populácie, rešpektujúc pri tom i veľkú časť ženskej populácie, ktorá je taktiež konzumentom tejto značky.

Značka **Mila** je druhou najsilnejšou značkou v portfóliu I.D.C. Holding, a.s. na Slovensku. V tomto roku ju spoločnosť vybrala do partnerskej spolupráce s predajnou sieťou CBA a v mesiaci apríl spoločne spustili pre zákazníkov spotrebiteľskú súťaž o atraktívne výhry. Súťaž zaznamenala medziročný nárast počtu súťažiacich až o 50 %, čím sa potvrdil vysoký záujem zo strany spotrebiteľov.

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

V rámci tohtoročných kampaní bola uvedená aj „**Retro edícia**“ výrobkov spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. Boli do nej zaradené TOP oblatky spoločnosti: Horalky, Mila, Kakaové rezy a Kávenky s obalmi v pôvodných historických dizajnoch. Pre obchodnú sieť Lidl boli uvedené aj okrúhle piškóty v retro obale.

Podpora novinky - **Mini piškóty Seditky**, bola realizovaná prostredníctvom sekundárnych vystavení v kartónových stojanoch s pútavou detskou grafikou. Značka bola podporená najmä cez on-line kanál - oslovením matiek s deťmi a spustením spotrebiteľskej súťaže s názvom „Nájdí zebra“ na sociálnej sieti Facebook. Uvedený krok napomohol k podpore znalosti nového produktu a jeho odčleneniu od generickej skupiny piškót. Zároveň prispel k prekročeniu plánovaných objemov predaja.

Mesiace máj, jún, august a september boli venované novinke roka 2016, ktorou sa stal jednoznačne produktový rad „**Rodinné**“. Značka „Rodinné“ zastrešuje väčšie, rodinné balenia oblátok a je postavená na emócií rodiny a rodinnej pohody. Stojí na pilieroch najobľúbenejších nemáčaných oblátok z tradičného portfólia značky Sedita, ktorými sú Kávenky, Kakaové rezy a Vesna. Ku tradičným chutiám pribudli i nové - Rodinné Citrónové, ktoré sú sviežim citrónovým doplnením overených chutí. Prijemný, čistý a moderný dizajn obalov komunikuje emócie aj produkt. Súčasťou masívnej kampane bolo vysielanie nového televízneho spotu, inzercia v printových médiách s vysokou čítanosťou, kampaň v rádiách spojená s ochutnávaním Rodinných oblátok poslucháčmi a súťažou o produkty, premietanie spotu na veľkoplošných obrazovkách po Slovensku a product placement v TV spojený so súťažou o produkty. Silnú trade kampaň na predajniach dopĺňali ochutnávky realizované po celom Slovensku. Kampaň pomohla značke Rodinné získať dobrú znalosť produktov medzi spotrebiteľmi a naštartovať predaj, ktorý niekoľkonásobne prekročil pôvodné očakávania spoločnosti spojené s uvedením značky na trhu.

Koncom júna 2016 začala prázdninová kampaň na značku **Horalky**, ktorá trvala do konca mesiaca augusta. Spoločnosť v nej komunikuje už tradičnú spotrebiteľskú súťaž pre svojich zákazníkov, a to nielen širokou podporou na predajných miestach, ale i on-line, prostredníctvom bannerovej reklamy a facebookovej podpory. Oblátky Horalky od Sedity sa už niekoľko rokov aktívne zapájajú do podpory turistiky, formou prispievania na projekty obnovy a zveľaďovania turisticky využívaných miest - turistických chodníkov, značenia, objektov atď. V tomto roku Horalky navyše podporili turistiky aj inak. Aktívne zapájali svojich fanúšikov do cestovania po Slovensku, prostredníctvom cestovateľskej hry na novom portáli [www.vasturistikysprievodca.sk](http://www.vasturistikysprievodca.sk), kde ľudia nachádzali tipy na výlety a zaujímavé miesta po celom Slovensku.

## Česká republika

Podľa spresneného odhadu Českého štatistického úradu zaznamenala česká ekonomika rast v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o 2,3 %. Podobne ako ďalšie ekonomiky v stredoeurópskom regióne (Maďarsko, Poľsko) i Česká republika doplatila na slabšie využitie prostriedkov z európskych fondov s negatívnym dopadom na investičné výdavky. Práve z uvedeného dôvodu bol rast českej ekonomiky v porovnaní s predchádzajúcim rokom 2015 len polovičný. Hlavným faktorom rastu bola spotreba domácností. Výdavky na konečnú spotrebu domácností vzrástli medziročne o 2,9 %, najmä vďaka nákupom predmetov dlhodobej spotreby. Rast výdavkov domácností plynul najmä z dobrých podmienok na trhu práce a rýchlejšieho rastu miezd. Miera nezamestnanosti v Českej republike klesla vo IV. štvrtroku roku 2016 na 3,6 %. Ku koncu roka došlo ku zvýšeniu inflácie najmä vplyvom zrýchlenia rastu cien potravín a nealkoholických nápojov. Priemerná miera inflácie v roku 2016 bola 0,7 %, čo je najvyššia hodnota za posledné tri roky. Za celý rok 2016 rástli maloobchodné tržby o 5,6 %. Medziročný predaj rýchloobrátkového tovaru vzrástol o 2,2 %. Najviac k rastu prispeli hypermarkety, supermarkety a diskontné reťazce.

V segmente oblátok došlo na českom trhu k medziročnému nárastu o +2,4 % v objemovom a +3,3 % v hodnotovom vyjadrení. Trh sušienok (bez perníkov a piškót) zaznamenal taktiež medziročný nárast o +1,7 % v objeme a v hodnotovom vyjadrení o +2,3 %. Segment cukrovíniiek v sledovanom období medziročne poklesol v objemovom vyjadrení o -0,5 %, v hodnotovom naopak rástol o +2,2 %. (zdroj: The Nielsen Company)

Prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti je I.D.C. Holding, a.s. dlhodobo druhým najsilnejším hráčom na trhu oblátok s podielom 30 % (v hodnotovom vyjadrení). V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zaznamenala spoločnosť rast trhových podielov o +0,6 % v objemovom a +1,5 % v hodnotovom vyjadrení (zdroj: The Nielsen Company).

V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zaznamenala spoločnosť na českom trhu nárast predaja o 26 % (v hodnotovom vyjadrení). Významný vplyv na raste tržieb mal rast predaja značkových výrobkov TOP Sedita. Na predaj mal jednoznačne pozitívny vplyv i rast českej ekonomiky, najnižšia hodnota priemernej

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

nezamestnanosti od roku 2008 a kúpna sila obyvateľstva bola v roku 2016 najvyššia za posledných 10 rokov, čo sa prejavilo na dlhodobom raste indexu spotrebiteľskej dôvery.

V sledovanom období uviedla spoločnosť na trh niekoľko novinek. Rozšírila ponuku už zavedených značiek o nové príchute ako sú Tatrany Admirál 33g, Lina Mandle 60g a Verbena Eukalypt 32g. Koncom roka 2016 spoločnosť pripravila a uviedla na českom trhu novú značku Rodinných oblátok pod značkou Sedita v štyroch príchuťach (Kávenky, Kakaové rezy, Vesna a Citrónové).

V oblasti marketingu bola v tomto roku pozornosť zameraná predovšetkým na budovanie a podporu značiek Horalky a Lina. Vďaka podpore zaznamenali obe značky výborné výsledky predaja a rast trhových podielov. Pre obe vyššie uvedené značky boli zrealizované dve kampane (jar – jeseň). Do marketingového mixu boli zapojené televízna kampaň i podpory v mieste predaja. Spoločnosť sa samozrejme venovala aj ostatným značkám z TOP Sedita a TOP Figaro. Výsledok sa dostavil v podobe medziročného posilnenia a prekročenia plánovaných cieľov predaja všetkých výrobkov v TOP 10. V letných mesiacoch bola už tradične nasadená TV kampaň na výrobky značky Kávenky. Z portfólia cukroviniek pod značkou Figaro bola podpora venovaná predovšetkým značke Verbena balenej do rolky formou trade marketingu.

## Poľská republika

Rast HDP za rok 2016 dosiahol v Poľsku úroveň 2,8 %. Tempo jeho rastu sa tak spomalilo oproti predchádzajúcemu roku o 1,1 percentuálneho bodu. Rast bol v tomto roku tvorený predovšetkým súkromnou spotrebou, ktorá profitovala zo štedrého programu prídavkov na deti (program 500+) a dobrého stavu trhu práce. Domáci dopyt vzrástol v medziročnom porovnaní o +2,8 %. Tempo rastu investícií kleslo o -5,5 % v roku 2016 (z pôvodného rastu + 6,1 % v roku 2015) v dôsledku slabšieho prílivu finančných prostriedkov z regionálnych fondov EU. Pozitívne výsledky na trhu práce (na konci roka 2016 bola celková registrovaná nezamestnanosť na úrovni 8,3 %), ale i novo zavedený program prídavkov na deti a v neposlednom rade vyšší predaj automobilov - to sú faktory, ktoré stáli za výraznou akceleráciou poľských maloobchodných tržieb v závere roka 2016. Maloobchodný obrat zaznamenal medziročný nárast o +6,0 %. Ceny tovarov a služieb poklesli medziročne o -0,6 %.

Celkový trh oblátok zaznamenal v roku 2016 medziročný pokles v objemovom vyjadrení (-1,7 %) a mierny pokles aj v hodnotovom vyjadrení (-0,2 %). Segment sušienok a perníkov v medziročnom porovnaní vzrástol v objeme o +1,5 % a v hodnote o +2 %. Trh cukríkov zaznamenal nárast v objemovom vyjadrení (o +4,1 %) aj v hodnote (o +4,8 %). (zdroj: The Nielsen Company)

Predaj výrobkov spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. na poľskom trhu bol ovplyvnený najmä poklesom predaja v segmente impulzných oblátok, teda pod značkou Lusette. Hlavným dôvodom sú už dlhodobo aktivity konkurencie zamerané na segment impulzných oblátok do 50g. Hlavní konkurenti v sledovanom období podobne ako spoločnosť realizovali výrazné podporné aktivity, a to hlavne TV kampane, masívne komunikované spotrebiteľské súťaže a cenové akcie s cieľom udržania trhových podielov. Prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. promovala svoje oblátky pod značkou Lusette prostredníctvom TV kampaní v mesiacoch apríl a máj. Spoločnosť bude i naďalej intenzívne pokračovať vo svojich podporných aktivitách a promovat brand za účelom jeho väčšieho priblíženia a zvýšenia známosti u konzumentov. Zákazník sa totiž pre nedostatočnú známosť značky často rozhodne pre konkurenčný, vo väčšine prípadoch lacnejší brand.

Za úspech roka 2016 možno považovať predaj hlavnej značky na poľskom trhu, ktorou je značka Goralki. Za účelom udržať tržové podiely v tomto segmente a splniť stanovené objemy predaja bola v mesiacoch január, február a október, november zrealizovaná TV kampaň. Spoločnosť splnila svoje plánované očakávania pri uvedenom produkte na 100 %. V druhom polroku roka 2016 pripravila viaceré zmeny, ktoré mali pozitívny dopad na výsledky predaja. Hlavnou zmenou bola zmena stratégie komunikácie a nové obaly vytvorené pre značku Goralki. Zmena stratégie bola zrealizovaná na základe výsledkov testov, ktoré spoločnosť uskutočnila prostredníctvom Goraliiek a iných konkurenčných impulzných oblátok priamo u konzumentov. Pod značkou Goralki spoločnosť pripravila pre poľský trh novinku v podobe nemáčaných oblátok o hmotnosti 42g v troch príchuťach. Počnúc dňom 1. septembra 2016 boli postupne nahradené všetky staré obaly Goraliiek za nové a koncom roka spustila predaj troch nových výrobkov – nemáčaných oblátok pod značkou Goralki Nagie.

Podobne ako pri produkte Goralki sa v mesiaci júl podarilo prebaliť do nových atraktívnych obalov i oblátky Andante. Cieľom je zmena trendu predaja, udržanie a samozrejme navýšenie existujúcich trhových podielov.



# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

Zatraktívnenie novými obalmi sa podarilo i pri oblátkach pod značkou Lusette, pri ktorých bola nahradená pôvodná biela farba loga novým zlatým nápisom Lusette. Obal sa tiež postupne zmenil z lesklej do matnej fólie. Výrobok tak bude pôsobiť na pulloch maloobchodných predajní viac luxusne.

Zmeny grafiky obalových materiálov pre produkty pod značkami Andante, Lusette a Goralki možno považovať za najvýznamnejšie zmeny, ktoré sa v sledovanom období na poľskom trhu udiali. Sú výsledkom analýz a testovania všetkých hlavných brandov, pričom spoločnosť od nich očakáva lepšiu vizibilitu, t.j. rozpoznateľnosť na pulloch predajní a pozitívny dopad na celkový predaj.

Na jar roka 2016 bola tiež zrealizovaná out-doorová kampaň na cukríky pod značkou Verbena. Zásluhou kampane sa podarilo zvýšiť trhovú podiel značky z pôvodných 8,9 % na začiatku roka na 11,8 % v mesiaci marec.

## Maďarsko

Maďarská ekonomika medziročne rástla o 2 %, čo v porovnaní s rokom 2015 znamenalo pokles o 0,9 percentuálneho bodu. Uvedený rast bol dokonca najnižší za posledné štyri roky. I tu sa negatívne prejavil pomalý nábeh financovania z nového programového obdobia fondov EU. Na raste ekonomiky sa podieľala predovšetkým konečná spotreba domácností, ktorá medziročne rástla o 4,2 %, konečná spotreba verejnej správy prakticky stagnovala (+0,1 %). Celková konečná spotreba tak zaznamenala medziročný nárast o 3,6 %. Spotrebiteľské ceny zaznamenali v medziročnom porovnaní rast o +0,4 %. Maloobchodné tržby vzrástli v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o 4,6 %.

Segment oblátok na maďarskom trhu zaznamenal v medziročnom porovnaní mierny rast v objemovom (+0,9 %) a taktiež rast v hodnotovom vyjadrení (o +1,4 %). V segmente sušienok a perníkov došlo k rastu o +2,5 % v objemovom a 6,5 % v hodnotovom vyjadrení. Trh cukríkov v objemovom vyjadrení vzrástol o +1,5 % a v hodnotovom o +3,4 %. (zdroj: The Nielsen Company)

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. v uvedenom období opäť naplnila i prekročila plánované ciele predaja v objemovom i hodnotovom vyjadrení. Medziročný nárast predaja predstavoval takmer 35 % (v hodnotovom vyjadrení). Trhové podiely spoločnosti na tomto trhu sú stabilné vo všetkých segmentoch.

Najdôležitejším cieľom pre rok 2016 na maďarskom trhu bolo zvládnuť zmenu značky Horalky na novú značku „MOMENTS“. Zmena bola naplánovaná na druhý polrok roka 2016. Hlavným očakávaním zmeny názvu značky bolo dostať skupinu obvodovo máčaných oblátok bližšie k spotrebiteľovi v Maďarsku, teda v krajine, v ktorej nie sú slovansky znejúce názvy až tak typické. Nová značka „MOMENTS“ bola na trh uvedená v mesiaci august. Pri hodnotení tohto roka možno konštatovať, že prechod sa podarilo úspešne zvládnuť bez väčších komplikácií, pričom náhrada výrobkov s doteraz používanou značkou za výrobky pod novou značkou „MOMENTS“, prebehla bez akýchkoľvek výpadkov na pulloch predajní.

Podpora predaja bola venovaná značke Verbena už tradične prostredníctvom reklamného TV spotu. V druhom polroku roka 2016 sústredila spoločnosť svoju pozornosť na zmenu značky Horalky na novú značku „MOMENTS“. Zmena bola komunikovaná pomocou televíznej kampane. Vyššie uvedené značky ako i ostatné produkty z portfólia I.D.C. Holding, a.s. boli podporované aj trade marketingom.

V roku 2016 sa portfólio produktov na maďarskom trhu podarilo rozšíriť o novú príchuť „sugar free“ cukríkov Verbena – zázvor a Verbena eukalyptus. Okrem toho je každoročne portfólio sezónnych výrobkov (Veľká noc a Vianoce) doplnené o nové figúrky.

## Ruská federácia

V roku 2016 sa I.D.C. Holding, a.s. prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti zamerala v Ruskej federácii na rozšírenie distribúcie cukríkov pod značkou Verbena na farmaceutickom trhu a oblátok pod značkou Lusette a Daffers na maloobchodnom trhu. Spoločnosť začala dodávať svoje výrobky do niektorých z TOP-10 maloobchodných sietí v Ruskej federácii a to konkrétne Metro, Dixi, Auchan a jednému z TOP partnerov na farmaceutickom trhu v regióne Moskva – sieti A.V.E. Apteka Moskva.

Predaj výrobkov bol podporený účasťou spoločnosti na výstavách Prodexpo 2016 a World Food 2016 v Moskve, kde súčasne našla nových lokálnych distribútorov pre svoje produkty. Taktiež pripravila rozšírenie sortimentu máčaných oblátok pod značkou Lusette o príchuť cappuccino, ktorú predstavila obchodným partnerom koncom roka.

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

## Ostatný export

Pri exporte do ostatných krajín spoločnosť v sledovanom období pokračovala v trende z predošlého obdobia, a to v optimalizácii zákazníckeho a výrobkového portfólia. Výrazným spôsobom bola zvýšená ziskovosť predaja vďaka získaniu nových zákazníkov.

Export do arabských krajín je do značnej miery charakteristický veľkými výkyvmi spôsobenými nestabilitou regiónu. I napriek tejto skutočnosti sa plánované výsledky predaja podarilo dosiahnuť. I.D.C. Holding, a.s. tiež získala nového obchodného partnera v Jemene, kde navzdory zložitej politickej situácii realizovala predaj svojich výrobkov. Najpredávanejšie výrobky boli oblátky Lina, Horalky a Lusette.

V rámci regiónu Blízkeho Východu sa spoločnosť naďalej zviditeľňuje aj vo forme výstav. V roku 2016 to bola výstava Foodex Saudi, kde mnoho potenciálnych obchodných partnerov prejavilo záujem najmä o kvalitné oblátky. Tieto boli prostredníctvom obchodného partnera kvalitatívne schválené pre predaj v Saudskej Arábii, čo spoločnosti otvára ďalší významný trh vo väčšom meradle.

Najväčším exportným trhom i naďalej ostáva Veľká Británia, kde spoločnosť umiestnila objemovo až 40 % celkového exportu do ostatných krajín (mimo V4 a Ruskej federácie). Produktovo stále vedú oblátky Horalky a Mila. Spotrebiteľské portfólio stále tvoria do značnej miery občania Slovenskej a Českej republiky žijúci v Anglicku. V súvislosti s aktuálnou politickou situáciou (BREXIT) spoločnosť naďalej rokuje o zavedení nových výrobkov, s cieľom osloviť anglického konzumenta.

I.D.C. Holding, a.s. bola v roku 2016 značne aktívna na nových teritóriách. Koncom roka sa podarilo získať partnera v Ugande (oblátky Horalky, Mila, Kávenky a Kakaové rezy), vo Fínsku (banány v čokoláde), Švédsku (oblátky všeobecne) a najväčší potenciál predstavuje Čína. Po viac ako dvojročnej intenzívnej snahe preniknúť na rozsiahly čínsky trh spoločnosť koncom roka 2016 podpísala zmluvu s významným čínskym distribútorom na obdobie minimálne troch rokov výhľadovo s 200 – 400 tonami ročne.

## VÝZNAMNÍ DODÁVATELIA

AarhusKarlshamn Sweden AB (tuky náplňové a polevové, rastlinný olej)  
 DANAKTA spol. s.r.o. (kakaový prášok, kakaové maslo, kakaová hmota, vaječný žltok)  
 GRAFOBAL, akciová spoločnosť (kartóny)  
 HORSONA, s.r.o (fólie)  
 CHEMOSVIT FOLIE, a.s. (fólie)  
 Ing. Bohumil Kratochvíl – IBK Trade (suché plody – podzemnica, lieskové jadrá, kokos)  
 MILKPOL Slovakia, s.r.o. (sušené mlieko, sušená srvátka sladká)  
 MODEL OBALY, s.r.o. (kartóny)  
 Považský cukor, a.s. (cukor)  
 WMJ company, s.r.o. (tuk)

## VÝZNAMNÍ ZÁKAZNÍCI

Billa s.r.o.  
 I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.  
 I.D.C. POLONIA S.A.  
 I.D.C. Praha, a.s.  
 Kaufland Slovenská republika v.o.s.  
 LABAŠ s.r.o.  
 Lidl Slovenská republika, v.o.s.  
 Lidl Česká republika v.o.s.  
 METRO Cash & Carry Slovakia s.r.o.  
 TESCO STORES SR, a.s.

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

## 2. Ekonomika a hospodárenie s majetkom

### VÝVOJ REÁLNEJ EKONOMIKY SLOVENSKA V ROKU 2016

Na základe údajov Štatistického úradu Slovenskej republiky bol celkový rast slovenskej ekonomiky za rok 2016 potvrdený na úrovni 3,3 % v stálych cenách, čo predstavovalo spomalenie oproti roku 2015 o 0,5 percentuálneho bodu. Napriek tomu to bol pozitívny výsledok, nakoľko v roku 2015 bol rast HDP výraznejšie ťahaný vďaka silnému čerpaniu eurofondov v súvislosti s končiacim sa programovým obdobím 2007-2013.

Slovenská ekonomika bola vlni pozitívne ovplyvnená zahraničným aj domácim dopytom. V roku 2016 vzrástol zahraničný dopyt o 4,8 %. Exportná výkonnosť rástla, keďže sa ekonomikám našich obchodných partnerov darilo. V rámci domáceho dopytu sa pod rast hospodárstva podpísala hlavne vyššia spotreba domácností. Konečná spotreba domácností vzrástla o 2,9 %. Domácnostiam pomáhal najmä ďalší pokles nezamestnanosti a pokračovanie rastu reálnych disponibilných príjmov v nízko-inflačnom prostredí.

Cenový vývoj bol charakterizovaný deflačným prostredím takmer počas celého roka 2016. Spotrebiteľské ceny sa v roku 2016 v priemere znížili o 0,5 %, čo predstavuje mierne prehlbenie deflácie v porovnaní s rokom 2015 (-0,3 %). Medziročná inflácia sa v decembri prvý raz po vyše dvoch rokoch dostala do pozitívnych čísel a dosiahla úroveň +0,2 %. K vyššej inflácii v decembri prispel najmä nárast cien v doprave (+2 %), službách (+1,4%), vzdelávaní (+1,9 %). Na druhej strane ceny potravín a nealkoholických nápojov poklesli o 1,3 %. Na medziročnej báze sa podľa údajov Štatistického úradu SR znížili najmä ceny za potraviny a nealkoholické nápoje (-2,8 %), dopravu (-2,4 %), bývanie, vodu, elektrinu, plyn a iné palivá (-1,4 %).

Rast maloobchodných tržieb na Slovensku za celý rok 2016 dosiahol nárast o 2,2 %. Najmä posledné dva mesiace roka 2016 lepšie odrážali priaznivý vývoj na trhu práce – rastúca zamestnanosť, klesajúca miera nezamestnanosti, ako aj rast reálnych miezd pomáhali zvyšovať disponibilný príjem domácností. Podľa údajov Štatistického úradu Slovenskej republiky zvýšenie súviselo s rastom tržieb najmä v maloobchode v nešpecializovaných predajniach (+2,2 %), maloobchode s pohonnými látkami v špecializovaných predajniach (+5,8 %) a v maloobchode s potravinami, nápojmi a tabakom v špecializovaných predajniach (+17,1 %).

### INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Predaj vlastných výrobkov, tovaru a služieb dosiahol v hodnotenom období 112 633 578,- EUR. V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka spoločnosť zaznamenala nárast predaja o 8,5 %. Z celkového objemu predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru predstavoval podiel predaja na trhu Slovenskej republiky 47 %, export do Českej republiky 33 % a zvyšok vo výške 20 % bol zastúpený exportom do ostatných krajín, najmä Poľska a Maďarska. Z pohľadu teritoriálnej štruktúry predaja tak možno badať neustály rast podielu exportu na celkových tržbách. V medziročnom porovnaní dosiahla spoločnosť 19 % - ný nárast prevádzkového zisku.

Vývoj celkových finančných nákladov bol v sledovanom období výrazne ovplyvnený situáciou na finančných trhoch v okolitých krajinách, ktoré tvoria podstatnú časť exportných aktivít spoločnosti. Nárast kurzových rozdielov v roku 2016 oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka bol spôsobený najmä vývojom na menovom trhu poľského zlatého, ktorý v priebehu roka 2016 oslaboval.

I.D.C. Holding, a.s. uzavrela hospodárenie v roku 2016 so ziskom po zdanení vo výške 8 057 536,- EUR. V medziročnom porovnaní zaznamenala nárast čistého zisku o 30 %.

### VÝVOJ MAJETKU A ZDROJOV KRYTIA (INDIVIDUÁLNA SÚVAHA)

Majetok spoločnosti zaznamenal v porovnaní so stavom k 31.12.2015 nárast z úrovne 128 309 940,- EUR na úroveň 157 008 455 EUR. Nárast v absolútnych číslach zaznamenal neobežný aj obežný majetok.

V porovnaní so stavom k 31.12.2015 došlo k zníženiu investícií v dcérskych spoločnostiach z dôvodu zlúčenia spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. s dcérskymi spoločnosťami I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. Finančné investície spoločnosti v sume 4 369 464 boli vylúčené a o túto sumu bola znížená hodnota nerozdeleného zisku spoločnosti.

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

Prírastky a prevody v položke „Nedokončené investície“ súvisia najmä s investičnými akciami spojenými s obnovou a rekonštrukciou technologického zariadenia a rekonštrukciou a rozšírením prevádzkarne Pečivárne Sereď. V roku 2016 spoločnosť investovala do dlhodobého hmotného a nehmotného majetku 21 584 168,- EUR. Investičné aktivity boli v tomto období zamerané na zvýšenie produktivity práce, modernizáciu strojnotechnologického zariadenia, označovanie obchodného balenia, nákup motorových vozidiel a práce súvisiace s výstavbou v rámci rozšírenia závodu Pečivárne Sereď.

Vlastné imanie spoločnosti sa v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zvýšilo o 12 204 907,- EUR na hodnotu 70 633 060,- EUR. Nárast vlastného imania súvisel najmä s prevzatím vlastného imania spoločností I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s., ktoré spoločnosť prevzala v celkovej čiastke 10 424 864,- EUR ako nerozdelený zisk.

Celkové záväzky sa v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zvýšili (nárast o 24%). Z hľadiska časovej štruktúry zaznamenala spoločnosť nárast dlhodobých a pokles krátkodobých záväzkov.

Celkový stav bankových úverov a dlhopisov sa zvýšil z úrovne 44 259 323,- EUR k 31.12.2015 na 62 279 437,- EUR k 31.12.2016. Jedným z dôvodov zvýšenia celkového stavu úverov a dlhopisov bolo zlúčenie spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. s dcérskymi spoločnosťami VÁCLAV & JEŽO, a.s. a I.D.C. LOLLY, s.r.o.. Pri zlúčení prevzala spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. okrem iného i záväzky oboch dcérskych spoločností vyplývajúce z už existujúcich pôžičiek a dlhopisov. Ďalším dôvodom boli dve nové emisie dlhopisov, ktoré spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. emitovala v mesiaci júl v celkovom objeme 16 000 000,- EUR.

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

Spoločnosť je vystavená rôznym rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, úrokových sadziieb 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.

S cieľom minimalizovať riziko pohybu cien komodít, spoločnosť uzatvára zmluvy súvisiace s nákupom surovín a materiálov na obdobie polroka až jedného roka s pevne stanovenou cenou.

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadziieb na trhu. Spoločnosť má portfólio cudzích zdrojov úročené zväčša pevnými úrokovými sadzbami.

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.

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

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 a emisných podmienkach dlhopisov.

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, maďarských forintoch a ruských rubľoch. Na čiastočné zníženie týchto rizík využíva derivátové nástroje.

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

## 3. Sociálna a personálna politika

### KVALIFIKAČNÁ ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV V ROKU 2014, 2015 A 2016

| Druh vzdelania               | Počet zamestnancov |            |             |
|------------------------------|--------------------|------------|-------------|
|                              | Rok 2014           | Rok 2015   | Rok 2016    |
| Vysokoškolské vzdelanie      | 122                | 124        | 145         |
| Úplné stredné s maturitou    | 327                | 346        | 403         |
| Stredné odborné bez maturity | 385                | 386        | 458         |
| Základné                     | 139                | 134        | 145         |
| <b>Spolu</b>                 | <b>973</b>         | <b>990</b> | <b>1151</b> |

Rozhodnutím I.D.C. Holding, a.s. došlo s účinnosťou odo dňa 1.1.2016 k zlúčeniu dcérskych výrobných spoločností VÁCLAV & JEŽO, a.s. a I.D.C. LOLLY, s.r.o. s materskou spoločnosťou I.D.C. Holding, a.s. ako nástupníckou spoločnosťou. V dôsledku zlúčenia došlo k zvýšeniu celkového počtu zamestnancov I.D.C. Holding, a.s.

### OBLASŤ VZDELÁVANIA ZAMESTNANCOV

Spoločnosť venuje vzdelávaniu a ďalšiemu profesionálnemu rozvoju svojich zamestnancov mimoriadnu pozornosť. Proces vzdelávania zamestnancov sa realizuje v súlade s internou smernicou spoločnosti. Požiadavky na ďalšie vzdelávanie zamestnancov sú definované pri hodnotení zamestnancov v nadväznosti na plnenie pracovných úloh a taktiež pri stanovovaní požadovaných spôsobilostí súvisiacich s ich kariérnym rozvojom. V rámci procesu vzdelávania každoročne organizuje a zabezpečuje pre zamestnancov jazykové, odborné, periodické školenia a tréningové kurzy pre manažérov.

### OBLASŤ SOCIÁLNEJ STAROSTLIVOSTI O ZAMESTNANCOV

Sociálna starostlivosť o zamestnancov je súčasťou sociálneho programu spoločnosti a odsúhlasuje ju vedenie spoločnosti spolu so zástupcami zamestnancov. Konkrétne podmienky realizácie sociálnej starostlivosti sú stanovené v platnej Kolektívnej zmluve I.D.C. Holding, a.s.

Sociálny program je financovaný z prostriedkov sociálneho fondu. Sociálny fond sa tvorí v zmysle platnej legislatívy a dobrovoľným prídedom. Sociálny program je rozpracovaný na príslušný rok podľa jednotlivých oblastí a je prístupný všetkým zamestnancom. V roku 2016 predstavoval dobrovoľný prídok do sociálneho fondu 100 000,- EUR.

Zamestnávateľ v oblasti sociálnej starostlivosti kladie dôraz na regeneráciu, zdravotnú starostlivosť o svojich zamestnancov, ich kultúrne vyžitie ako i aktívne využívanie voľnočasových aktivít.

Sociálny program spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. sa zameriava na dlhodobé opatrenia smerujúce k stabilizácii zamestnancov a podpore ich rodinného zázemia. Mladším zamestnancom finančne prispieva pri významných životných udalostiach ako je napríklad narodenie dieťaťa. Spoločnosť poskytuje zamestnancom príspevok pri rôznych vážnych životných situáciách (napríklad pri úmrtí najbližších rodinných príslušníkov), pri dlhodobých práceneschopnostiach a podobne. Prispieva tiež na doplnkové dôchodkové sporenie s cieľom umožniť zamestnancom získať v budúcnosti vyšší dôchodok.

Podstatný objem finančných prostriedkov je vyčlenený na stravovanie zamestnancov.

Značnú pozornosť v rámci zdravotnej starostlivosti spoločnosť venuje zdravotnej prevencii a predchádzaniu súčasným civilizačným ochoreniam. Prepláca zamestnancom príspevok na úhradu za zdravotné úkony a odborné vyšetrenia v zdravotníckych zariadeniach. Zamestnanci sa môžu aktívne zúčastňovať akcií „Dni zdravia“, ktoré prebiehajú na pracoviskách v jednotlivých prevádzkarňach dvakrát do roka. Dni zdravia sa v roku 2016 konali v mesiaci máj aj november spolu so sprievodnými akciami, ktorými boli krvné testy, meranie vitálnych funkcií, prednáška o ergonómii, konzultácie s odborníkmi na tému zdravého životného štýlu. Okrem štandardnej zdravotnej starostlivosti spoločnosť presadzuje a podporuje u zamestnancov aktívny prístup k športu a športový súťažiam –

# VÝSLEDKY SPOLOČNOSTI DOSIAHNUTÉ V ROKU 2016

organizovaním alebo podieľaním sa na organizovaní športových podujatí. Zamestnanci I.D.C. Holding, a.s. sa pravidelne zúčastňujú napr. národného Behu Devín Bratislava, Behu mestom Sereď a charitatívneho behu - Beh nádeje. V porovnaní s rokom 2015 spoločnosť zaznamenala zo strany zamestnancov zvýšený záujem o účasť v rámci celoeurópskej aktivity „Do práce na bicykli“. Spoločnosť sa taktiež pravidelne zapája do celoslovenskej súťaže „Zdravá firma“. Každoročne sa medzi zamestnancami k obľúbeným akciám zaraďujú zamestnávateľom organizované relaxačné pobyty a zájazdy, ktoré sú preplácané v plnej výške a zamestnanci sa ich môžu zúčastňovať spolu s kolegami alebo aj s rodinnými príslušníkmi. Spoločnosť prepláca zamestnancom aj príspevok na športovú rehabilitáciu, masáže, plaváreň a podobne.

V období sviatkov Veľkej noci a Vianoc zamestnávateľ odmeňuje svojich zamestnancov darčekom v podobe cukrovniiek a pri príležitosti Mikuláša pre deti svojich zamestnancov zamestnávateľ organizuje kultúrne podujatie spojené s príchodom Mikuláša a odmenou pre deti v podobe mikulášskeho balíčka sladkostí. Podstatnú zložku v čerpaní prostriedkov sociálneho fondu tvoria náklady zamestnávateľa spojené so zabezpečením dopravy zamestnancov do a zo zamestnania v prípade, ak nemajú možnosť dostať sa na svoje pracoviská verejnou dopravou. Zamestnávateľ prepláca zamestnancom cestovné náklady súvisiace s dopravou zamestnancov do a zo zamestnania pri splnení podmienky uvedenej v platnej kolektívnej zmluve. Zamestnávateľ tiež oceňuje svojich zamestnancov pri príležitosti ich pracovných, životných jubileí i pri príležitosti odchodu do dôchodku a darcovstva krvi. Každoročne takisto organizuje stretnutia zamestnancov s vedením spoločnosti i s bývalými zamestnancami – dôchodcami. Už tradíciou sa stalo organizovanie Dňa IDC, ktorý je spojený s oslavou Dňa detí. Celková výška finančných zdrojov použitá na financovanie sociálnej starostlivosti o zamestnancov v roku 2016 predstavovala 253 244,- EUR.

## SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ ZAMESTNÁVATEĽA

I.D.C. Holding, a. s. ako jeden z najväčších zamestnávateľov v regióne, si plne uvedomuje svoju spoločenskú zodpovednosť. Aktivity v tejto oblasti realizuje predovšetkým prostredníctvom spolupráce s občianskymi združeniami, nadáciami a neziskovými organizáciami z okolia svojich výrobných prevádzkarní. Podpora je prioritne orientovaná na pomoc organizáciám, ktoré pomáhajú chorým, opusteným a sociálne znevýhodneným deťom. V roku 2016 spoločnosť svojimi výrobkami potešila deti žijúce v detských domovoch a krízových centrách v rámci letných dní. Pomohla Detskému domovu Compass v Hlohovci, Detskému centru Slovensko a Domovu sociálnych služieb v Šoporni. Z lokálnych združení, ktoré pomáhajú výchove detí, podporuje napr. Špeciálnu základnú školu v Sereďi, v Galante alebo Spojenú školu v Trnave. Podporu vo forme sladkých dobrôt si vychutnali aj choré deti z občianskeho združenia Klub detskej nádeje alebo vo Fakultnej nemocnici v Žiline. Výrobkami zo svojho portfólia potešila aj najmenších konzumentov pri príležitosti osláv spojených s príchodom Mikuláša a Vianoc. Už viac než desať rokov je spoločnosť produktovým partnerom organizácie „Spoločnosť priateľov detí z detských domovov Úsmev ako dar“ počas každoročne organizovaného Vianočného koncertu.

## 4. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by bolo potrebné zverejniť, prípadne komentovať.

## 5. Informácie o tom, či spoločnosť má organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

# STRATEGICKÉ ZÁMERY SPOLOČNOSTI

Spoločnosť kladie hlavný dôraz na kvalitu svojich produktov a zvyšovanie trhových podielov na všetkých ťažiskových trhoch, upevňovanie pozícií na nových trhoch a uvedenie novinek za účelom rozšírenia ponuky pre spotrebiteľov.

## ZÁMERY V OBLASTI OBCHODU A MARKETINGU

Hlavným cieľom na trhu v **Slovenskej republike** zostáva upevnenie pozície číslo 1 v segmente oblátok, a to udržaním trhových podielov v kategórii polomáčaných oblátok prostredníctvom kľúčových značiek Horalky a Mila a ďalej posilňovať pozíciu v kategórii celomáčaných oblátok. Súčasne sa spoločnosť zameria na posilnenie trhového podielu v oblasti ponuky rodinných balení. Uvedenie značky „Rodinné“ na tento trh v roku 2016 prinieslo mimoriadny úspech a prekročilo tak plánované očakávania spoločnosti v oblasti predaja. V segmente sušienok sa i naďalej sústreďuje na zvýšenie trhového podielu cez podporu tradičných značiek a vývoj nových moderných produktov. Podporou značky Verbena a posilnením pozície tradičných výrobkov bude pôsobiť v segmente cukríkov.

V **Českej republike** je stále aktuálne posilňovanie pozície v kategórii polomáčaných oblátok a ďalšie zvyšovanie podielu v kategórii celomáčaných oblátok podporou oblátok Horalky a značky Lina, s ktorou zaznamenala v roku 2016 mimoriadne úspechy. V kategórii nemáčaných oblátok sa sústreďí na udržanie podielu v ponuke snackových balení a bude pokračovať v aktivitách cielených na budovanie podielu v segmente rodinných balení a značky Kávenky. Pre najbližšie obdobie plánuje spoločnosť uviesť na český trh oblátky pod značkou „Rodinné“. V segmente sušienok bude pokračovať v ďalšom posilňovaní trhových podielov prostredníctvom tradičných značiek za výhodnú cenu.

Na trhu v **Poľskej republike** prešli v roku 2016 redizajnom všetky ťažiskové značky – Goralki, Andante a Verbena. Koncom roka bola na trh uvedená i nová nemáčaná oblátka Goralki Nagie, ktorú bude spoločnosť podporovať i v nasledujúcom roku. Naďalej bude pokračovať podpora venovaná značke Goralki, Lusette, Verbena a Andante za účelom zvýšenia predaja i trhových podielov.

V **Maďarsku** bude podpora predaja zameraná na už novú značku MOMENTS a značku Verbena podobne ako v Poľsku jej ďalším rozšírením o nové produkty. Taktiež bude pokračovať prehlbovanie distribúcie značky Andante.

V **Ruskej Federácii** bude spoločnosť venovať pozornosť zlepšeniu distribúcie aktuálne predávaných značiek Verbena, Attack a Lusette.

Pre najbližšie obdobie sú stanovené jasné ciele exportu na **ostatných trhoch** – kontinuálne zvyšovanie predaja a otváranie nových teritórií.

## ZÁMERY V OBLASTI INVESTIČNEJ, INOVAČNEJ A VÝROBNEJ

V roku 2017 má spoločnosť naplánovanú komplexnú modernizáciu balenia sušienok v prevádzkarni Sereď. Taktiež bude zrealizované rozšírenie výrobných haly D a následne prebehne modernizácia a rozšírenie jestvujúcej kapacity na výrobu oblátok.

Realizáciou projektu paletizácie plánovaného na druhý polrok roku 2017 dosiahne spoločnosť plnú automatizáciu balenia a manipulácie s výrobkami až po novovybudovaný sklad hotových výrobkov.

Moderné technológie vytvoria priestor na ďalšie inovácie výrobkov, atraktívne spôsoby balenia a zefektívnenie všetkých materiálových tokov.

Rast efektivity výrobných a logistických procesov s novými možnosťami diverzifikácie výrobného portfólia vytvoria predpoklady na ďalšie zvýšenie konkurencieschopnosti spoločnosti na svetových trhoch.

## ZÁMERY V OBLASTI IT

V súlade so strategickým smerovaním spoločnosti je kladený dôraz na rozvoj IT tak, aby informačné technológie napomáhali rozvoju a riadeniu spoločnosti. Medzi kľúčové iniciatívy v oblasti stratégie IT stále patria:

1. Systémovo riadiť rozvoj a implementáciu priemyselných informačných a riadiacich systémov (IaRS) v spoločnosti
2. Riadenie bezpečnosti IT a ochrana informačných aktív

# STRATEGICKÉ ZÁMERY SPOLOČNOSTI

3. Digitalizácia riadenia dokumentov a dlhodobý archív
4. Rozvoj technickej infraštruktúry a komunikácií
5. Rozšírenie podpory dodávky a riadenia IT služieb.

## ZÁMERY V OBLASTI EKONOMIKY A FINANČNEJ POLITIKY

Zabezpečenie likvidity, dosiahnutie stabilnej ziskovosti, finančnej stability, 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 kontrolingom.

## ZÁMERY V OBLASTI ĽUDSKÝCH ZDROJOV

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. je stabilným zamestnávateľom, ktorý má jasnú víziu a hodnoty. Víziou spoločnosti je „byť kvalitným a spoľahlivým stredo európskym výrobcom a dodávateľom trvanlivého pečiva a cukrovínok“.

I.D.C. Holding, a.s. je spoločnosťou, ktorej nie je ľahostajné zdravie a bezpečnosť svojich zamestnancov. Celková podnikateľská činnosť výroby spoločnosti sa realizuje v silnom konkurenčnom prostredí pri plnení požiadaviek súčasných legislatívnych podmienok bez dopadu na životné prostredie. Realizované výrobné procesy využívajú nové technologické zariadenia a novú kvalifikačnú úroveň pracovných síl pri zabezpečení rastu produktivity práce a dodržaní kvalitatívnych noriem vyrábaného sortimentu.

Súčasní zamestnanci majú v I.D.C. Holding, a.s. istotu zamestnania, môžu sa tešiť z vyhovujúceho pracovného prostredia vzhľadom na skutočnosť, že zamestnávateľ neustále zlepšuje podmienky pracovného prostredia.

V najbližšom období je hlavným cieľom v oblasti riadenia ľudských zdrojov vytvárať harmonické pracovné prostredie, poskytovať rôznorodé benefity a širokú škálu sociálnej politiky. Súčasné obdobie je charakteristické nedostatkom kvalifikovanej pracovnej sily, a preto medzi hlavné priority zamestnávateľa v budúcom období patrí zvýšenie povedomia o spoločnosti v blízkom okolí.

Mimoriadnu pozornosť bude i naďalej venovať stabilizácii vlastných zamestnancov a opatreniam smerujúcim k zníženiu fluktuácie.

Inštalácia nových technologických zariadení do výroby si v najbližšom období vyžiada zabezpečenie požiadaviek na zvýšenie kvalifikačnej úrovne existujúcich kmeňových ako i novo prijímaných zamestnancov.

Spoločnosť bude pokračovať v realizácii rozvojového programu praktikantov s cieľom vychovať si vlastné personálne rezervy na úrovni špecialistov alebo na úrovni riadiaceho manažmentu. Plánuje pokračovať v rozvíjaní spolupráce so strednými odbornými školami pri zabezpečovaní odbornej praxe študentov v spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.

# NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016

|  |                        |
|--|------------------------|
| <b>Zisk po zdanení</b>                               | <b>8 057 536,- EUR</b> |
| Výplata dividend akcionárom                          | 2 000 000,- EUR        |
| Prevod na účet 428 – Nerozdelený zisk minulých rokov | 6 057 536,- EUR        |



# 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 spoločnosti 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 § 13 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 audítor 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. a na Burze cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej aj BCPB, a.s.).

## 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 spoločnosti, interných predpisov, vydávaní nových emisií a mimoriadnych transakciách postupuje spoločnosť v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Zmena Stanov spoločnosti patrí do pôsobnosti valného zhromaždenia. Na schválenie rozhodnutia o zmene Stanov spoločnosti 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 zápisnic z valného zhromaždenia.

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## 2. právo klásť otázky

Akcionári majú príležitosť klásť orgánom spoločnosti otázky vrátane otázok, ktoré sa vzťahujú k ročnému externému auditu. Taktiež majú právo navrhovať 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 a platnými Stanovami spoločnosti.

## 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. 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 pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti, vymenovanie a odvolanie generálneho riaditeľa spoločnosti, menovanie likvidátora spoločnosti, schvaľovanie účasti na podnikaní iných právnických osôb a rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zahŕňa zákon alebo Stanovy 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. a BCPB, a.s.

Počas sledovaného obdobia bolo valné zhromaždenie zvolané dvakrát. Prvýkrát išlo o mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov, konané dňa 13.4.2016. Na predmetnom mimoriadnom valnom zhromaždení bol opätovne do funkcie člena predstavenstva zvolený Ing. Roman Sukdolák na obdobie ďalších 5 rokov s účinnosťou od 1.5.2016, ďalej bola schválená zmena Stanov spoločnosti v časti ustanovenia Výboru pre audit v zmysle novej právnej úpravy s účinnosťou od 17.6.2016 a súčasne bol odvolaný jeden člen výboru pre audit a menovaný nový člen výboru pre audit. Druhýkrát išlo o riadne valné zhromaždenie akcionárov, konané dňa 22.6.2016. Na uvedenom valnom zhromaždení bolo prerokované vyjadrenie dozornej rady k preskúmaniu riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2015 a boli schválené výročná správa o výsledkoch podnikateľskej činnosti za rok 2015, riadna individuálna účtovná závierka za rok 2015, návrh na rozdelenie zisku za rok 2015.

## 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, s výnimkou ustanovení týkajúcich sa predkupného práva akcionárov v zmysle platných Stanov spoločnosti.

### 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. 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 uznášaniaschopnosti 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 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 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 vzhľadom na funkcie, výpovede zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpovede 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.

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## 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 AKCIONÁRMÍ

#### 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 výročnej 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 a Stanovy spoločnosti).

#### 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. Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. podľa Zákona č. 307/2014 Z.z. o niektorých opatreniach súvisiacich s oznamovaním protispoločenskej činnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „Zákon“) vydala Smernicu - Vnútrošný systém evidovania podnetov v súlade s uvedeným Zákonom. Táto smernica upravuje vnútorný systém evidovania podnetov podľa príslušných ustanovení zákona.

### F. OCHRANA VERITEĽOV

Základný rámec správy a riadenia spoločnosti 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.

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## 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 pre finančné výkazníctvo 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 regulovaného trhu burzy). Účtovná závierka je taktiež sprístupnená v registri účtovných závierok a 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 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,
- 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 CDPCP   |
| 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; právo na výmenu akcie na doručiteľa za akciu na meno a naopak, právo na vlastné náklady požadovať výpis zo zoznamu akcionárov v časti, ktorá sa ho týka; právo na podiel zo zisku (dividendu); oprávnenie zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom a požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, týkajúce sa záležitostí spoločnosti a osôb ovládaných spoločnosťou a uplatňovať na ňom návrhy; ďalšie práva stanovené zákonom a Stanovami spoločnosti |
| Doposiaľ nesplatená suma          | splatené   |
| Prijaté/neprijaté na obchodovanie | akcie neboli prijaté na obchodovanie na žiadny trh burzy   |

##### Doteraz vydané dlhopisy

| ISIN                                | SK4120008616                      | SK4120009374                      | SK4120009366                      | SK4120011859                      | SK4120011891                      |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Druh                                | Dlhopis                           | Dlhopis                           | Dlhopis                           | Dlhopis                           | Dlhopis                           |
| Názov                               | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2018 | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2021 | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2022 | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2024 | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2027 |
| Forma                               | na doručiteľa                     | na doručiteľa                     | na doručiteľa                     | na doručiteľa                     | na doručiteľa                     |
| Podoba                              | zaknihovaná                       | zaknihovaná                       | zaknihovaná                       | zaknihovaná                       | zaknihovaná                       |
| Počet                               | 200 kusov                         | 100 kusov                         | 100 kusov                         | 80 kusov                          | 80 kusov                          |
| Menovitá hodnota                    | 50 000 EUR                        | 100 000 EUR                       | 100 000 EUR                       | 100 000 EUR                       | 100 000 EUR                       |
| Dátum začiatku vydávania            | 29.6.2012                         | 12.8.2013                         | 12.8.2013                         | 8.7.2016                          | 29.7.2016                         |
| Termín splatnosti menovitej hodnoty | 29.6.2018                         | 12.8.2021                         | 12.8.2022                         | 8.7.2024                          | 29.7.2027                         |
| Spôsob určenia výnosu               | fixný, vo výške 4,37 % p.a.       | fixný, vo výške 4,50 % p.a.       | fixný, vo výške 4,60 % p.a.       | fixný, vo výške 1,77 % p.a.       | fixný, vo výške 2,97 % p.a.       |
| Termíny výplaty                     | ročne                             | ročne                             | ročne                             | ročne                             | ročne                             |
| Možnosť predčasného splatenia       | nie je                            | nie je                            | nie je                            | nie je                            | nie je                            |

| ISIN                                | SK4120009135  | SK4120010265  |
|-------------------------------------|---|---|
| Druh                                | Dlhopis   | Dlhopis   |
| Názov                               | Dlhopis V&J 5   | Dlhopis V&J 6   |
| Forma                               | na doručiteľa   | na doručiteľa   |
| Podoba                              | zaknihovaná   | zaknihovaná   |
| Počet                               | 1 500 kusov   | 3 000 kusov   |
| Menovitá hodnota                    | 1 000 EUR   | 1 000 EUR   |
| Dátum začiatku vydávania            | 20.5.2013   | 13.10.2014  |
| Termín splatnosti menovitej hodnoty | 20.5.2018   | 13.10.2020  |
| Spôsob určenia výnosu               | fixný, vo výške 7,5 % p.a.  | fixný, vo výške 6,50 % p.a.   |
| Termíny výplaty                     | štvrtročne, k 20.2., 20.5., 20.8., 20.11.   | štvrtročne, k 13.1., 13.4., 13.7., 13.10.   |
| Možnosť predčasného splatenia       | právo predčasného splatenia celej menovitej hodnoty dlhopisov po 3 rokoch od dátumu emisie zo strany emitenta | právo predčasného splatenia celej menovitej hodnoty dlhopisov po 4 rokoch od dátumu emisie zo strany emitenta |

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

**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 31.12.2016:

| Názov spoločnosti    | Krajina založenia   | Vlastnícky podiel v %<br>(priamy/nepriamy)<br>k 31. 12. 2016 | Hlasovacie práva v %<br>k 31. 12. 2016 | Predmet činnosti    |
|----------------------|---------------------|--|--|---------------------|
| I.D.C. Praha, a.s.   | Česká republika     | 100,00   | 100,00                                 | obchodná činnosť    |
| 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. | Maďarsko            | 100,00   | 100,00                                 | obchodná činnosť    |
| GROSER a.s.          | Slovenská republika | 100,00   | 100,00                                 | obchodná spoločnosť |
| TIZIA HUNGÁRIA KFT.  | Maďarsko            | 100,00   | 100,00                                 | obchodná činnosť    |
| OOO I.D.C. SEDITA    | Ruská Federácia     | 100,00   | 100,00                                 | obchodná činnosť    |

Dňom 1. januára 2016 nadobudol účinnosť zlučenie spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. s dcérskymi spoločnosťami VÁCLAV & JEŽO, a.s., a I.D.C. LOLLY, s.r.o. Rozhodným dňom, od ktorého sa úkony zanikajúcich spoločností považujú z hľadiska účtovníctva za úkony vykonané na účet nástupníckej spoločnosti podľa § 69 ods. 6 písm. d) Obchodného zákonníka je deň 1. január 2016.

Priamu účasť s minimálne 10 % podielom na spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. majú dvaja akcionári. Akcionármi I.D.C. Holding, a.s. sú Ing. arch. Pavol Jakubec s podielom 50 % na základnom imaní a spoločnosť Kassay Invest, a.s. s podielom 50 % na základnom imaní spoločnosti. Oba akcionári majú súčasne 50 % podiel na hlasovacích právach spoločnosti.

Spoločnosti nie je známa nepriama účasť s minimálne 10 % podielom na I.D.C. Holding, a.s.

## 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, pravidiel upravujúce ich výber, vymenovanie a odvolanie a informácie o ich nezávislosti

### Zloženie predstavenstva:

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Ing. Pavol <b>Kovačič</b>              | predseda predstavenstva    |
| Ing. arch. Pavol <b>Jakubec</b>        | podpredseda predstavenstva |
| doc. RNDr. Jozef <b>Trnovec</b> , CSc. | člen predstavenstva        |
| Ing. Miroslav <b>Buch</b>              | člen predstavenstva        |
| Ing. Roman <b>Sukdolák</b> , MBA       | člen predstavenstva        |

### 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 nepride 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 štvrtročne - riadne zasadnutia a podľa potreby - mimoriadne zasadnutia. Zasadnutia zvoláva predseda predstavenstva obyčajne do sídla spoločnosti.

O priebehu zasadnutia predstavenstva a o jeho rozhodnutiach sa vyhotovujú zápisnice podpísané predsedom predstavenstva dvoma overovateľmi a zapisovateľom.

Pokiaľ to schvália všetci členovia predstavenstva, môže na návrh predsedu vykonať predstavenstvo rozhodnutie tiež mimo svojho zasadania (rozhodovanie per rollam), a to písomným hlasovaním alebo hlasovaním pomocou elektronickej pošty (scan podpísanej listiny), ďalekopisu alebo faxu, spôsobom nevzbudzujúcim pochybnosti o prejavej vôli hlasujúceho. V takom prípade musí byť uznesenie prijaté všetkými členmi predstavenstva. Každé uznesenie prijaté mimo zasadania predstavenstva sa zapisuje do zápisnice z ďalšieho zasadnutia predstavenstva.

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

Predstavenstvo je schopné uznášať sa, len ak je prítomná nadpolovičná väčšina jeho členov.

Pokiaľ sa člen predstavenstva nemôže zúčastniť na jeho zasadnutí, môže svoj názor k prejednávanej otázke, s ktorou bol oboznámený, platne vyjadriť aj písomnou formou – podpísaným listom nevzbudzujúcim pochybnosti o jeho vôli. Člen predstavenstva, ktorý svoj názor k prejednávanej otázke platne vyjadril spôsobom podľa prvej vety tohto odseku sa považuje za prítomného podľa predchádzajúceho odseku. Písomné vyjadrenie člena predstavenstva podľa prvej vety tohto odseku, ktorý fyzicky nebol na zasadnutí predstavenstva, musí byť prílohou zápisnice zo zasadnutia predstavenstva.

Predstavenstvo okrem iných úloh stanovených zákonom a stanovami spoločnosti má najmä: zabezpečiť riadne vedenie účtovníctva spoločnosti, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku s návrhom na rozdelenie zisku, popri prípade krytie straty spoločnosti a zároveň predkladať valnému zhromaždeniu spolu s riadnu individuálnu účtovnú závierku alebo mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku 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, vymenováva náhradných členov predstavenstva v súlade s § 194 ods. 4 Obchodného zákonníka v platnom znení, vykonáva zmeny v zozname akcionárov, a to podľa platných stanov a predstavenstvom odsúhlasených pravidiel.

Počas sledovaného obdobia predstavenstvo spoločnosti na svojich zasadnutiach prerokovalo a schválilo finančný plán spoločnosti na rok 2016, odsúhlasilo individuálnu účtovnú závierku za rok 2015 vrátane návrhu na rozdelenie zisku za rok 2015, prerokovalo Správu o preskúmaní systému riadenia kvality manažmentom, odsúhlasilo vnútropodnikové smernice, rozhodnutia a pracovné postupy, schválilo emisiu dlhopisov v objeme do 20 000 000,- EUR, s dobou splatnosti do 15 rokov, schválilo zriadenie prevádzkárne – podnikovej predajne v Trnave, odsúhlasilo konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2015, konsolidovanú výročnú správu za rok 2015, schválilo výrobnú politiku I.D.C. Holding, a.s. na roky 2017-2020, schválilo plán investičných požiadaviek pre I.D.C. Holding, a.s. na roky 2017-2019.

Spoločnosť nemá zriadené výbory predstavenstva.

## Zloženie dozornej rady:

|  |                        |
|--|------------------------|
| Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, Dr.Sc. | predseda dozornej rady |
| doc. Ing. František Lipták, Dr.Sc.             | 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 musí mať najmenej troch členov. Dve tretiny členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie a jednu tretinu zamestnanci spoločnosti, ak má spoločnosť viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere v čase voľby. Stanovy môžu určiť vyšší počet členov dozornej rady volených zamestnancami, ale tento počet nesmie byť väčší než počet členov volených valným zhromaždením, môžu takisto určiť, že zamestnanci volia časť členov dozornej rady aj pri menšom počte zamestnancov spoločnosti. Členovia dozornej rady si zo svojho streda volia predsedu.

Členovia dozornej rady sa volia na dobu päť 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 násteniek, 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 údaj o tom, kde sú tieto informácie zverejnené

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

Metódy riadenia v spoločnosti sú rozpracované v Organizačnom poriadku, ktorý je štatutárnu smernicou I.D.C. Holding, a.s. a sú v nej zakotvené základy podnikateľskej činnosti, princípy riadenia, organizačné usporiadanie, rozdelenie úloh jednotlivých úrovní riadenia a organizačná schéma.

Tento organizačný poriadok je záväzný pre všetky organizačné zložky a zamestnancov spoločnosti a je schvaľovaný predstavenstvom, ktoré je štatutárnym a výkonným orgánom spoločnosti, riadi jej činnosť a koná v mene spoločnosti.

Činnosť predstavenstva a jeho kompetencie sú podrobne uvedené vo Vyhlásení o správe a riadení (IV. Princíp: Zverejňovanie informácií a transparentnosť – A. Minimálne požiadavky na zverejnenie, bod 5).

Zmenové riadenie Organizačného poriadku je vykonávané podľa smernice „Riadenie dokumentácie a údajov“, ktorá patrí k riadiacim procesom implementovaného systému manažérstva kvality. Systém manažérstva kvality zároveň zabezpečuje riadenie rizík a vnútornú kontrolu spoločnosti za pomoci vypracovaných smerníc a pracovných postupov. Všetky tieto dokumenty spoločnosti sú interné a sú prístupné na vnútropodnikovom informačnom systéme INTRANET len vybraným zamestnancom spoločnosti.

V rámci spoločnosti je pravidelne vykonávaný interný audit, ktorý má za úlohu kontrolovať dodržiavanie vnútorných pravidiel a riadiacich systémov. Spoločnosť má certifikované systémy manažérstva kvality v zmysle BRC (Global Standard for Food Safety) a IFS (International Food Standard), v rámci ktorých audity prebiehajú a systém vnútornej kontroly pravidelne preverujú.

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## 10. opis hlavných systémov vnútornej kontroly a riadenia rizik vo vzťahu k účtovnej závierke

Systém vnútornej kontroly a riadenia rizik vo vzťahu k účtovnej závierke je v spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. tvorený vzájomne prepojenými vnútropodnikovými smernicami a pracovnými postupmi, v ktorých sú riešené kompetencie jednotlivých organizačných zložiek. Zároveň má spoločnosť vypracovanú smernicu „Systém riadenia rizik a vnútornej kontroly“, v ktorej sú identifikované najdôležitejšie riziká v oblasti účtovníctva, finančné riziká, riziká v oblasti bezpečnosti pri práci a požiarnej ochrane, v oblasti informačných technológií, riziká pri uzatváraní zmlúv, riziká vyplývajúce z oblasti duševného vlastníctva, riziká pri ochrane majetku ako aj obchodné a výrobné riziká.

Postupy a pravidlá začlenené v uvedenej vnútropodnikovej smernici slúžia na elimináciu identifikovaných rizik ako aj na zabezpečenie dodržiavania zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s účtovnou závierkou.

Smernica je pravidelne prehodnocovaná s cieľom identifikovať ďalšie nové riziká.

## B. ÚROVEŇ KVALITY INFORMÁCIÍ

Spoločnosť tento bod spĺňa v súlade so Zákonom o účtovníctve a Zákonom č. 423/2015 o štatutárnom audite.

I.D.C. Holding, a.s. zostavuje účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, tak ako boli schválené Európskou úniou. Účtovná závierka je zverejnená až po jej overení auditorom. 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 auditora obsahuje aj názor na spôsob vypracovania a predloženia účtovnej závierky.

Spoločnosť má zriadený Výbor pre audit. Výbor pre audit je zriadený na základe povinnosti vyplývajúcej z platných právnych predpisov, najmä zo zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o štatutárnom audite). Výbor pre audit je zriadený ako samostatný orgán spoločnosti.

Výbor pre audit má troch členov, ktorých menuje a odvoláva valné zhromaždenie. Predsedu výboru pre audit menujú členovia výboru pre audit. Členovia výboru pre audit musia spĺňať podmienky Zákona o štatutárnom audite týkajúce sa odbornej praxe, kvalifikácie a nezávislosti.

Funkčné obdobie členov výboru pre audit je päť rokov. Opätovná voľba členov výboru pre audit je možná.

Výbor pre audit v zmysle Zákona o štatutárnom audite má najmä:

- sledovať proces zostavovania účtovnej závierky spoločnosti, dodržiavanie osobitných predpisov, a predkladanie odporúčaní a návrhov na zabezpečenie integrity tohto procesu valnému zhromaždeniu,
- sledovať efektívnosť vnútornej kontroly, interného auditu a systémov riadenia rizik v spoločnosti, ak ovplyvňujú zostavovanie účtovnej závierky,
- sledovať priebeh a výsledky štatutárneho auditu individuálnej účtovnej závierky a štatutárneho auditu konsolidovanej účtovnej závierky a zohľadňovať zistenia a závery úradu (Úrad pre dohľad nad výkonom auditu),
- preverovať a sledovať nezávislosť štatutárneho audítora alebo auditorskej spoločnosti podľa § 21, 24 a 25 Zákona o štatutárnom audite, predovšetkým vhodnosť poskytovania neauditorských služieb v súlade s osobitným predpisom a služieb poskytovaných štatutárnym auditorom alebo auditorskou spoločnosťou podľa § 33 ods. 1 Zákona o štatutárnom audite,
- zodpovedať za postup výberu štatutárneho audítora alebo auditorskej spoločnosti a odporúčať vymenovanie štatutárneho audítora alebo auditorskej spoločnosti na schválenie na výkon štatutárneho auditu pre spoločnosť v súlade s osobitným predpisom,
- určovať termín štatutárnemu audítovi alebo auditorskej spoločnosti na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti,
- informovať predstavenstvo spoločnosti o výsledku štatutárneho auditu a vysvetľovať ako štatutárny audit účtovnej závierky prispel k integrite spoločnosti a akú úlohu mal výbor pre audit v uvedenom procese.

Zasadnutia výboru pre audit sa konajú podľa potreby, najmenej však jedenkrát ročne; zvoláva ich predseda výboru pre audit obvyčajne do sídla spoločnosti alebo na adresu niektorej z prevádzkarní spoločnosti.

V sledovanom období sa konalo jedno zasadnutie výboru pre audit I.D.C. Holding, a.s. Na tomto zasadnutí výbor pre audit prerokoval výsledky auditu účtovnej závierky za rok 2015 vykonaného spoločnosťou Deloitte Audit a súčasne skonštatoval, že si spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. splnila všetky povinnosti v oblasti spracovávania, auditu ako aj zverejňovania účtovných závierok v zmysle Stanov spoločnosti a zákonných ustanovení.

## 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, registra účtovných závierok a web stránky spoločnosti, Obchodného zákonníka a Stanov 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 a platných Stanov spoločnosti.

## B. POCTIVÉ ZAOBCHÁDZANIE ČLENOV ORGÁNOV S AKCIONÁRMÍ

Spoločnosť uvedený bod spĺňa v súlade s Obchodným zákonníkom a Stanovami spoločnosti.

## C. UPLATŇOVANIE ETICKÝCH ŠTANDARDOV

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

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## D. ZABEZPEČENIE KLÚČOVÝCH FUNKCIÍ

### 1. majetková a ekonomická stratégia

Spoločnosť tento bod spĺňa v súlade s vybranými ustanoveniami Obchodného zákonníka najmä, § 173, § 191 a nasl. a platnými Stanovami spoločnosti, 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, Zákomom o účtovníctve, Zákomom o štatutárnom audite a Stanovami spoločnosti.

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

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

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

Spoločnosť tento bod dodržiava v zmysle Stanov spoločnosti a Obchodného zákonníka.

Predstavenstvo môže samé rozhodnúť o zvýšení základného imania, pokiaľ ho tým poverí valné zhromaždenie v súlade so Stanovami spoločnosti a §210 Obchodným zákonníka. 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 v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom (§203 až §216). 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 v rozsahu všetkých členov dozornej rady. 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 Zákomom o štatutárnom audite, Zákomom 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 a Stanovami spoločnosti.





I.D.C. HOLDING, A.S.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO  
VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)

ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016



# OBSAH

|  |         |
|--|---------|
| Správa nezávislého audítora  | 32 - 33 |
| Individuálna účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ): |         |
| Individuálna súvaha  | 34      |
| Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát  | 35      |
| Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní   | 36      |
| Individuálny výkaz peňažných tokov   | 37      |
| Poznámky k individuálnym finančným výkazom   | 38 - 71 |

## I.D.C. Holding, a. s. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. a výboru pre audit:

### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

#### Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2016, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

#### Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

#### Zlúčenie spoločnosti s jej dcérskymi spoločnosťami I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s.

K 1. januáru 2016 sa spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. („spoločnosť“) zlúčila so svojimi 100 %-nými dcérskymi účtovnými jednotkami I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s., ktoré boli zrušené bez likvidácie. K rozhodnému dňu, t. j. k 1. januáru 2016, sa ich právnym nástupcom stala spoločnosť. Zlúčenie má významný vplyv na prevádzku spoločnosti v súvislosti so zabezpečením adekvátnej integrácie informácií z rôznych systémov a s uplatnením správneho úsudku zo strany vedenia spoločnosti pri uplatňovaní požiadaviek Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ („IFRS“). Na účely nášho auditu sme všetky tieto aspekty identifikovali ako aspekty predstavujúce kľúčové záležitosti auditu.

Naše auditorské postupy zaoberajúce sa týmito aspektami okrem iného zahŕňali:

- prerokovanie procesu migrácie finančných údajov zlúčených dcérskych účtovných jednotiek so zamestnancami spoločnosti zodpovednými za zlúčenie,
- kontrolu individuálnych súvah spoločnosti a jej dcérskych účtovných jednotiek s cieľom zabezpečiť, že počiatočné zostatky agregované k 1. januáru 2016 sú odsúhlasené na zostatky zaúčtované k 31. decembru 2015, ktoré sú vykazané v súvahe materskej spoločnosti a jej dcérskych účtovných jednotiek,
- overenie správneho prevodu informácií z analytickej evidencie dcérskych účtovných jednotiek do účtovného systému spoločnosti na základe porovnania analytickej evidencie a účtovnej evidencie spoločnosti,
- zhodnotenie úsudkov, ktoré vedenie spoločnosti uplatnilo pri posudzovaní ekonomickej podstaty zlúčenia z hľadiska požiadaviek IFRS 3 – Podnikové kombinácie, ako aj posúdenie, či vedenie spoločnosti správne zohľadnilo ostatné relevantné štandardy IFRS vrátane prístupu k porovnateľným údajom,
- overenie primeranosti všetkých relevantných úprav vykonaných v súvislosti s úpravou zlúčených počiatočných zostatkov k 1. januáru 2016 na zostatky pôvodne vykazané v konsolidovanej účtovnej závierke spoločnosti zostavenej podľa IFRS,
- overenie správneho zohľadnenia akýchkoľvek daňových vplyvov transakcie zlúčenia,
- overenie správneho vykázania a zverejnenia zlúčenia v individuálnej účtovnej závierke spoločnosti zostavenej podľa IFRS.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jej členských firiem sa uvádza na adrese [www.deloitte.com/sk/onas](http://www.deloitte.com/sk/onas).

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálne prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

#### **Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky**

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováme profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevytlučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

#### **SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV**

##### **Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe**

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

Bratislava 21. marca 2017



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



Ing. Jozef Hýbl, CA, FCCA, DipIFR  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAu č. 857

# INDIVIDUÁLNA SÚVAHA

S ÚDAJMI K 31. DECEMBRU 2016 A K 31. DECEMBRU 2015 (V CELÝCH EUR)

|  | Pozn. | 31. december<br>2016 | 31. december<br>2015 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| <b>AKTÍVA</b>  |       |                      |                      |
| <b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>  |       |                      |                      |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia                              | 4     | 76 948 540           | 53 795 555           |
| Nehmotný majetok   | 5     | 793 787              | 781 480              |
| Investície v dcérskych spoločnostiach                            | 6     | 14 808 860           | 19 178 324           |
| Ostatný finančný majetok   | 7     | -                    | 2 345 271            |
| Ostatný dlhodobý majetok   | 8     | 15 198               | 8 958                |
| <b>Neobežný majetok celkom</b>                                   |       | <b>92 566 385</b>    | <b>76 109 588</b>    |
| <b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>  |       |                      |                      |
| Zásoby   | 9     | 8 181 922            | 6 673 946            |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky               | 10    | 16 950 275           | 13 214 502           |
| Daňové pohľadávky  | 25    | 181 847              | -                    |
| Ostatný finančný majetok   | 7     | -                    | -                    |
| Ostatný obežný majetok   | 8     | 166 694              | 185 336              |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                    | 11    | 38 961 332           | 32 126 568           |
| <b>Obežný majetok celkom</b>                                     |       | <b>64 442 070</b>    | <b>52 200 352</b>    |
| <b>AKTÍVA CELKOM</b>   |       | <b>157 008 455</b>   | <b>128 309 940</b>   |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                                  |       |                      |                      |
| <b>KAPITÁL A REZERVY</b>   |       |                      |                      |
| Základné imanie  | 12    | 15 272 000           | 15 272 000           |
| Zákonné a ostatné fondy  | 12    | 5 551 380            | 5 647 491            |
| Nerozdelený zisk   | 12    | 49 809 680           | 37 508 662           |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                     |       | <b>70 633 060</b>    | <b>58 428 153</b>    |
| <b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>  |       |                      |                      |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy  | 13    | 62 279 437           | 44 259 323           |
| Odložený daňový záväzok  | 25    | 3 418 629            | 2 424 693            |
| Rezervy  | 14    | 462 097              | 316 350              |
| Ostatné dlhodobé záväzky   | 15    | 734 223              | 767 907              |
| <b>Dlhodobé záväzky celkom</b>                                   |       | <b>66 894 386</b>    | <b>47 768 273</b>    |
| <b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>  |       |                      |                      |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky                     | 15    | 12 519 547           | 7 271 501            |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 13    | 6 858 006            | 14 231 708           |
| Rezervy  | 14    | 103 456              | 68 755               |
| Daňové záväzky   | 25    | -                    | 541 550              |
| <b>Krátkodobé záväzky celkom</b>                                 |       | <b>19 481 009</b>    | <b>22 113 514</b>    |
| <b>Záväzky celkom</b>  |       | <b>86 375 395</b>    | <b>69 881 787</b>    |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>                           |       | <b>157 008 455</b>   | <b>128 309 940</b>   |

# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

## ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2016 A 31. DECEMBRA 2015 (V CELÝCH EUR)

|  | Pozn.     | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2016 | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2015 |
|--|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>VÝNOSY</b>                                    |           |                                      |                                      |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru      | 16        | 112 633 578                          | 103 852 918                          |
| <b>PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>                       |           |                                      |                                      |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | 17        | (295 450)                            | (297 618)                            |
| Spotrebovaný materiál a služby                   | 18        | (70 360 387)                         | (68 146 761)                         |
| Osobné náklady                                   | 19        | (18 969 743)                         | (15 776 253)                         |
| Odpisy a amortizácia                             |           | (9 273 772)                          | (8 509 688)                          |
| Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy, netto      | 20        | (510 215)                            | (30 860)                             |
| <b>Prevádzkové náklady celkom, netto</b>         |           | <b>(99 409 567)</b>                  | <b>(92 761 180)</b>                  |
| <b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>                          |           | <b>13 224 011</b>                    | <b>11 091 738</b>                    |
| <b>FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)</b>                 |           |                                      |                                      |
| Výnosové úroky                                   | 21        | 138 613                              | 125 232                              |
| Nákladové úroky                                  | 22        | (2 677 460)                          | (2 343 214)                          |
| Kurzové rozdiely, netto                          | 23        | (356 165)                            | 236 432                              |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto         | 24        | (128 184)                            | (885 275)                            |
| <b>Finančné náklady celkom, netto</b>            |           | <b>(3 023 196)</b>                   | <b>(2 866 825)</b>                   |
| <b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>                        |           | <b>10 200 815</b>                    | <b>8 224 913</b>                     |
| <b>DAŇ Z PRÍJMOV</b>                             | <b>25</b> | <b>(2 143 279)</b>                   | <b>(2 038 667)</b>                   |
| <b>ZISK ZA ROK</b>                               |           | <b>8 057 536</b>                     | <b>6 186 246</b>                     |
| <b>ZISK NA AKCIU</b>                             | <b>26</b> | <b>1 752</b>                         | <b>1 345</b>                         |
| <b>OSTATNÝ SUHRNNÝ ZISK/(STRATA)</b>             |           |                                      |                                      |
| <b>POLOŽKY BEZ REKLASIFIKÁCIE</b>                |           | <b>(96 111)</b>                      | <b>(29 523)</b>                      |
| Oceňovacie rozdiely                              |           | (96 111)                             | (29 523)                             |
| <b>CELKOVÝ SUHRNNÝ ZISK</b>                      |           | <b>7 961 425</b>                     | <b>6 156 723</b>                     |





# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

## ZA ROKY KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 A 31. DECEMBRA 2015 (V CELÝCH EUR)

|                                      | Základné imanie   | Emisné ážio    | Oceňovacie rozdiely | Zákonný rezervný fond | Nerozdelený zisk  | Celkom            |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|---------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>K 1. januáru 2015</b>             | <b>15 272 000</b> | <b>291 144</b> | <b>(72 217)</b>     | <b>5 458 087</b>      | <b>33 242 416</b> | <b>54 191 430</b> |
| Čistý zisk za rok                    | -                 | -              | -                   | -                     | 6 186 246         | 6 186 246         |
| Rozdelenie štatutárneho zisku        | -                 | -              | -                   | -                     | -                 | -                 |
| Dividendy                            | -                 | -              | -                   | -                     | (1 920 000)       | (1 920 000)       |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | -                 | -              | (29 523)            | -                     | -                 | (29 523)          |
| <b>K 31. decembru 2015</b>           | <b>15 272 000</b> | <b>291 144</b> | <b>(101 740)</b>    | <b>5 458 087</b>      | <b>37 508 662</b> | <b>58 428 153</b> |
| Vplyv zlúčenia (pozn.3)              | -                 | -              | -                   | -                     | 6 163 482         | 6 163 482         |
| <b>K 1. januáru 2016</b>             | <b>15 272 000</b> | <b>291 144</b> | <b>(101 740)</b>    | <b>5 458 087</b>      | <b>43 672 144</b> | <b>64 591 635</b> |
| Čistý zisk za rok                    | -                 | -              | -                   | -                     | 8 057 536         | 8 057 536         |
| Rozdelenie štatutárneho zisku        | -                 | -              | -                   | -                     | -                 | -                 |
| Dividendy                            | -                 | -              | -                   | -                     | (1 920 000)       | (1 920 000)       |
| Ostatné položky                      | -                 | -              | -                   | -                     | -                 | -                 |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | -                 | -              | (96 111)            | -                     | -                 | (96 111)          |
| <b>K 31. decembru 2016</b>           | <b>15 272 000</b> | <b>291 144</b> | <b>(197 851)</b>    | <b>5 458 087</b>      | <b>49 809 680</b> | <b>70 633 060</b> |

# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

## ZA ROKY KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 A 31. DECEMBRA 2015 (V CELÝCH EUR)

|   | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2016 | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2015 |
|---|---|---|
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:</b>                                  |   |   |
| Zisk pred zdanením  | 10 200 815                              | 8 224 913                               |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: |   |   |
| Odpisy a amortizácia  | 9 273 772                               | 8 509 688                               |
| Strata/(zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení                   | (78 738)                                | (426 997)                               |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám                                       | (376 063)                               | 504 758                                 |
| Odpis pohľadávok  | 62 302                                  | -                                       |
| Strata/(zisk) z precenenia derivátov  | (98 639)                                | 62 811                                  |
| Úroky, netto  | 2 538 847                               | 2 217 982                               |
| Kurzové rozdiely, netto   | 69 790                                  | 50 624                                  |
| Rezervy   | 60 440                                  | 765                                     |
| Ostatné nepeňažné položky   | 4 685                                   | 35 532                                  |
| Zmeny pracovného kapitálu:  |   |   |
| Zásoby  | 503 879                                 | 339 556                                 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky                            | (2 008 588)                             | 1 967 677                               |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky                                  | 4 215 981                               | (240 677)                               |
| Ostatné aktíva a záväzky  | 24 073                                  | (8 456)                                 |
| <b>Prevádzkové peňažné toky, netto</b>  | <b>24 392 556</b>                       | <b>21 238 176</b>                       |
| Prijaté úroky   | 138 613                                 | 125 232                                 |
| Zaplatené úroky   | (2 722 489)                             | (2 318 820)                             |
| Zaplatená daň z príjmov   | (2 941 982)                             | (2 068 638)                             |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto</b>                            | <b>18 866 698</b>                       | <b>16 975 950</b>                       |
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:</b>                                   |   |   |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku            | (21 584 168)                            | (6 773 401)                             |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení                          | 312 312                                 | 428 061                                 |
| Príjmy zo zlúčenia (pozn. 3)  | 4 204 452                               | -                                       |
| <b>Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto</b>                     | <b>(17 067 404)</b>                     | <b>(6 345 340)</b>                      |
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:</b>                                     |   |   |
| Čistá zmena úverov  | (5 464 801)                             | (2 001 717)                             |
| Čistá zmena dlhopisov   | 8 000 000                               | -                                       |
| Čistá zmena prijatých pôžičiek  | 2 075 000                               | 2 750 000                               |
| Čistá zmena poskytnutých pôžičiek   | 2 345 271                               | -                                       |
| Vyplatené dividendy   | (1 920 000)                             | (1 920 000)                             |
| Čistá zmena ostatných dlhodobých záväzkov                                     | -                                       | 33 411                                  |
| <b>Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto</b>                  | <b>5 035 470</b>                        | <b>(1 138 306)</b>                      |
| <b>ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO</b>                     | <b>6 834 764</b>                        | <b>9 492 304</b>                        |
| <b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA</b>                      | <b>32 126 568</b>                       | <b>22 634 264</b>                       |
| <b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>                         | <b>38 961 332</b>                       | <b>32 126 568</b>                       |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

## I. 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 venuje výrobe a predaju trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukrovínok. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Drieňová 3, IČO: 35 706 686, DIČ: 2020192152.

### 1.2. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

### 1.3. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za I.D.C. Holding, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“) a taktiež predstavuje slovenskú štatutárnu účtovnú závierku spoločnosti.

Riadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

### 1.4. Schválenie účtovnej závierky za rok 2015

Riadna individuálna účtovná závierka I.D.C. Holding, a.s., za rok končiaci 31. decembra 2015 bola schválená na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 22. júna 2016.

### 1.5. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2015. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t.j. rok končiaci sa 31. decembra 2015.

### 1.6. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

V tomto roku 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 finančného výkazníctva (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 2016.

#### Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

### Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

### Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 23. marcu 2017 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nere realizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Presuny investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Spoločnosť stále posudzuje vplyv prijatia týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### 2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

#### a. Systém účtovníctva

Táto individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva 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 individuálnu účtovnú závierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ. Na základe slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov je spoločnosť povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ. Spoločnosť zostavila konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ za rok končiaci 31. decembra 2016 s dátumom 21. marca 2017, ktorá je k dispozícii v priestoroch spoločnosti. Konsolidovaná účtovná závierka bude uložená v registri účtovných závierok.

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte.

#### b. 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, mzdy, režijné náklady a kapitalizované úroky na prijaté úvery a pôžičky priamo pripadajúce na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného majetku. 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 | Doba odpisovania |
|---|------------------|
| Budovy a haly                                   | 20 až 40 rokov   |
| Ostatné stavebné objekty                        | 6 až 30 rokov    |
| Energetické a hnacie stroje a zariadenia        | 4 až 40 rokov    |
| Pracovné stroje a zariadenia                    | 2 až 30 rokov    |
| Prístroje a zvláštne technické zariadenia       | 2 až 15 rokov    |
| Dopravné prostriedky                            | 4 až 8 rokov     |
| Inventár  | 2 až 20 rokov    |
| Oceniteľné práva                                | 3 až 5 rokov     |
| Dlhodobý nehmotný majetok                       | 2 až 8 rokov     |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok                  | 2 až 20 rokov    |

- 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.
- iv. dlhodobý majetok od 1. januára 2015 je 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 vyčísluje 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

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

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 opravná položka 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 spoločnosť rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

### c. 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 2b. 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. Spoločnosť 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 do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov sú oceňované v obstarávacej cene.

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. 10.

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### f. Finančné nástroje

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

### g. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a k dátumu zostavenia riadnej individuálnej účtovnej závierky 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 ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo v ktorom očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia. K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 spoločnosť nemala žiadne finančné deriváty určené ako zabezpečenie peňažných tokov.

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

### h. 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 miery.

### i. 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.

### j. Výskum a vývoj

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

### k. 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.

### l. 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 precenením hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

### m. Časové rozlíšenie

Spoločnosť 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.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

## **n. 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.

## **o. 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 spoločnosť 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. Spoločnosť uplatňuje princíp časového rozlíšenia pri účtovaní výnosov.

## **p. Dividendy**

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

## **q. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky**

Spoločnosť 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. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

Spoločnosť okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

Spoločnosť 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. Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Dodatkom k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania – prijaté EÚ dňa 5. júna 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 sa z nákladov na zamestnanecké požitky Precenenia zisky a straty z poistnej matematiky „actuarial gains/losses“ účtujú do súvahy vo vlastnom imaní. V zmysle IAS 8 bola spätná aplikácia novej účtovnej politiky tak, ako keby sa táto politika uplatňovala po celý čas.

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.

## **r. 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.

## **s. Náklady na úvery**

Náklady na úvery 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).

## **t. 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. Vyplývajúce kurzové rozdiely sa vykazujú ako náklady, resp. výnosy vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu súvahy riadnej individuálnej účtovnej

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

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 ziskov a strát. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

### u. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov 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 22 %.

### v. 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 vyrovať príslušná pohľadávka alebo záväzok. K 31. decembru 2016 bola pre výpočet odloženej dane použitá schválená sadzba od 1. januára 2017 21 %. Odložená daň sa účtuje vo výkaze 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.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení a pohľadávok. 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 vyrubanou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

### w. Vykazovanie o prevádzkových segmentoch

Na základe štruktúry používanej pre vnútrofiremné výkazníctvo a riadenie spoločnosti, spoločnosť vykazuje prevádzkové segmenty: výroba trvanlivého pečiva, výroba cukrovínok, 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. 30.

### x. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných zásad spoločnosti, ktoré sú opísané v bode 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 obdobia, alebo ktoré majú najzávažnejší vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch.

#### Prehodnotenie zostatkovej doby životnosti budov, stavieb, strojov, zariadení

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania dlhodobého majetku v súlade so strategickými plánmi spoločnosti prehodnotila spoločnosť dobu životnosti budov a technológií a v tejto súvislosti zaúčtovala spoločnosť dodatočnú opravnú položku vo výške zvýšených odpisov budov, stavieb, strojov a zariadení vo výške 2 174 253 EUR k 31. decembru 2016. Ďalšie úpravy z titulu strategických plánov spoločnosti možno budú potrebné v budúcnosti, ak by sa výrazne znížila úroveň výroby a tržieb resp. zmenila by sa očakávaná zostatková hodnota dlhodobého majetku. 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. 4.

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

## 3. ZLÚČENIE

Dcérske spoločnosti I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. zanikli 1. januára 2016 a boli zrušené bez likvidácie na základe uzatvorenej Zmluvy o zlúčení medzi spoločnosťou I.D.C. Holding, a.s. a spoločnosťami I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s., podpísanej dňa 4. novembra 2015. Dňom, kedy začala materská účtovná jednotka efektívne vykonávať činnosť dcérskych účtovných jednotiek, ktoré zanikli bez likvidácie a od ktorého sa úkony Zanikajúcich spoločností považujú z hľadiska účtovníctva za úkony vykonané na účet Nástupníckej spoločnosti podľa § 69 ods. 6 písm. d) Obchodného zákonníka je deň 1. január 2016. Dňom 1. januára 2016 prešli aktíva a záväzky spoločností I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. na spoločnosť I.D.C. Holding, a.s., ktorá sa stala univerzálnym právnym nástupcom.

Pre pravdivé a verné zobrazenie transakcie zlúčenia boli aktíva a záväzky spoločností I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. prevedené na Nástupnícku spoločnosť v účtovných hodnotách, v ktorých boli vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke spoločnosti k 31. decembru 2015. Základné imanie spoločnosti v sume 15 272 000 EUR sa zlúčením nezmenilo.

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2015. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t.j. rok končiaci sa 31. decembra 2015 (pozn. 1.5). Z uvedeného dôvodu údaje za minulé účtovné obdobie nie sú úplne porovnateľné. Nižšie uvádzame porovnanie údajov pred zlúčením a po zlúčení.

### Vlastné imanie:

|                              | Vplyv zlúčenia   | 1. január 2016    | 31. december 2015 |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Základné imanie              | -                | 15 272 000        | 15 272 000        |
| Zákonné a ostatné fondy      | -                | 5 647 491         | 5 647 491         |
| Nerozdelený zisk             | 6 163 482        | 43 672 144        | 37 508 662        |
| <b>Vlastné imanie celkom</b> | <b>6 163 482</b> | <b>64 591 635</b> | <b>58 428 153</b> |

| Prevzaté hodnoty vlastného imania            | I.D.C. LOLLY, s.r.o. | VÁCLAV & JEŽO    | Spolu             |
|--|----------------------|------------------|-------------------|
| Základné imanie                              | 1 536 879            | 2 655 200        | 4 192 079         |
| Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov | -                    | 2 585            | 2 585             |
| Zákonný rezervný fond                        | 153 688              | 175 347          | 329 035           |
| Nerozdelený zisk minulých rokov              | 4 407 180            | 723 612          | 5 130 792         |
| Čistý zisk za rok                            | 389 115              | 381 258          | 770 373           |
|  | <b>6 486 862</b>     | <b>3 938 002</b> | <b>10 424 864</b> |

Vlastné imanie spoločností I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. prevzala spoločnosť v sume 10 424 864 EUR ako nerozdelený zisk.

### Investície v dcérskych spoločnostiach

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| I.D.C. LOLLY, s.r.o. | 1 538 870        |
| VÁCLAV & JEŽO, a.s.  | 2 830 594        |
| <b>Celkom</b>        | <b>4 369 464</b> |

Finančné investície spoločnosti v sume 4 369 464 EUR boli vylúčené a o túto sumu bola ponížená hodnota nerozdeleného zisku spoločnosti.

Spoločnosť prevzala účtovné hodnoty dlhodobého majetku tak, ako by boli vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke spoločnosti k 31. decembru 2015 vrátane IFRS úprav (v súlade s požiadavkou IFRS 3). Hodnota nerozdeleného zisku bola zvýšená o sumu úpravy (108 082 EUR) dlhodobého majetku a súvisiacej odloženej dane podľa IFRS.

### Vzájomné pohľadávky a záväzky:

K 1. januáru 2016 neboli evidované žiadne vzájomné pohľadávky a záväzky.

### Ostatné:

Ostatné položky majetku a záväzkov prevzala spoločnosť v plnej výške a vykázala ich v rovnakej hodnote a členení.

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

Spoločnosť k 31. decembru 2015 vykazovala v položke zásob tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja obstaraný od spoločností I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. v čiastke 498 261 EUR.

Dňom 1. januára 2016 z titulu zlúčenia bola táto položka zásob preklasifikovaná a vykazovaná v položke zásob výroby.

**Porovnanie vykazovania individuálnej súvahy k 31. decembru 2015 po zlúčení a k 31. decembru 2015 ako bola vykázaná je takéto:**

|  | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2015<br>po zlúčení | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2015 |
|--|--|--------------------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>  |  |                                      |
| <b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>  |  |                                      |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia                              | 64 882 484   | 53 795 555                           |
| Nehmotný majetok   | 783 233  | 781 480                              |
| Investície v dcérskych spoločnostiach                            | 14 808 860   | 19 178 324                           |
| Ostatný finančný majetok   | 2 345 271  | 2 345 271                            |
| Ostatný dlhodobý majetok   | 8 958  | 8 958                                |
| <b>Neobežný majetok celkom</b>                                   | <b>82 828 806</b>                                  | <b>76 109 588</b>                    |
| <b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>  |  |                                      |
| Zásoby   | 8 372 629  | 6 673 946                            |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky               | 15 015 527   | 13 214 502                           |
| Ostatný obežný majetok   | 202 885  | 185 336                              |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                    | 36 331 020   | 32 126 568                           |
| Obežný majetok celkom  | 59 922 061   | 52 200 352                           |
| <b>AKTÍVA CELKOM</b>   | <b>142 750 867</b>                                 | <b>128 309 940</b>                   |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                                  |  |                                      |
| <b>KAPITÁL A REZERVY</b>   |  |                                      |
| Základné imanie  | 15 272 000   | 15 272 000                           |
| Zákonné a ostatné fondy  | 5 647 491  | 5 647 491                            |
| Nerozdelený zisk   | 43 672 144   | 37 508 662                           |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                     | <b>64 591 635</b>                                  | <b>58 428 153</b>                    |
| <b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>  |  |                                      |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy  | 50 284 323   | 44 259 323                           |
| Odložený daňový záväzok  | 3 675 464  | 2 424 693                            |
| Rezervy  | 316 350  | 316 350                              |
| Ostatné dlhodobé záväzky   | 767 907  | 767 907                              |
| <b>Dlhodobé záväzky celkom</b>                                   | <b>55 044 044</b>                                  | <b>47 768 273</b>                    |
| <b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>  |  |                                      |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky                     | 8 376 057  | 7 271 501                            |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 14 286 457   | 14 231 708                           |
| Rezervy  | 68 755   | 68 755                               |
| Daňové záväzky   | 383 919  | 541 550                              |
| <b>Krátkodobé záväzky celkom</b>                                 | <b>23 115 188</b>                                  | <b>22 113 514</b>                    |
| <b>Záväzky celkom</b>  | <b>78 159 232</b>                                  | <b>69 881 787</b>                    |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>                           | <b>142 750 867</b>                                 | <b>128 309 940</b>                   |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

Porovnanie individuálneho výkazu súhrnných ziskov a strát k 31. decembru 2015 po zlúčení a k 31. decembru 2015 ako bol vykázaný je takého:

|  | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2015<br>po zlúčení | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2015 |
|--|--|--------------------------------------|
| <b>VÝNOSY</b>                                    |  |                                      |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru      | 114 010 188  | 103 852 918                          |
| <b>PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>                       |  |                                      |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | (862 954)  | (297 618)                            |
| Spotrebovaný materiál a služby                   | (73 239 945)                                       | (68 146 761)                         |
| Osobné náklady                                   | (18 800 429)                                       | (15 776 253)                         |
| Odpisy a amortizácia                             | (9 811 852)  | (8 509 688)                          |
| Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy, netto      | (186 164)  | (30 860)                             |
| <b>Prevádzkové náklady celkom, netto</b>         | <b>(102 901 344)</b>                               | <b>(92 761 180)</b>                  |
| <b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>                          | <b>11 108 844</b>                                  | <b>11 091 738</b>                    |
| <b>FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)</b>                 |  |                                      |
| Výnosové úroky                                   | 128 205  | 125 232                              |
| Nákladové úroky                                  | (2 811 104)  | (2 343 214)                          |
| Kurzové rozdiely, netto                          | 255 886  | 236 432                              |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto         | (894 892)  | (885 275)                            |
| <b>Finančné náklady celkom, netto</b>            | <b>(3 321 905)</b>                                 | <b>(2 866 825)</b>                   |
| <b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>                        | <b>7 786 939</b>                                   | <b>8 224 913</b>                     |
| <b>DAŇ Z PRÍJMOV</b>                             | <b>(2 229 034)</b>                                 | <b>(2 038 667)</b>                   |
| <b>ZISK ZA ROK</b>                               | <b>5 557 905</b>                                   | <b>6 186 246</b>                     |
| <b>OSTATNÝ SUHRNNÝ ZISK/(STRATA)</b>             |  |                                      |
| POLOŽKY BEZ REKLASIFIKÁCIE                       | (29 523)   | (29 523)                             |
| <b>Oceňovacie rozdiely</b>                       | <b>(29 523)</b>                                    | <b>(29 523)</b>                      |
| <b>CELKOVÝ SUHRNNÝ ZISK</b>                      | <b>5 528 382</b>                                   | <b>6 156 723</b>                     |

### 4. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

|   | Pozemky          | Budovy a<br>stavby  | Stroje a<br>zariadenia | Nedokončené<br>investície<br>a preddavky<br>na budovy,<br>stavby, stroje<br>a zariadenia | Celkom              |
|---|------------------|---------------------|------------------------|--|---------------------|
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2015              | 1 398 214        | 18 500 929          | 93 438 002             | 6 669 850  | 120 006 995         |
| Vplyv zlúčenia (pozn.3)                       | 398 201          | 6 440 211           | 13 484 341             | 137 847  | 20 460 600          |
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2016                | 1 796 415        | 24 941 140          | 106 922 343            | 6 807 697  | 140 467 595         |
| Prírastky                                     | -                | -                   | -                      | 21 244 670   | 21 244 670          |
| Úbytky  | -                | (435 207)           | (3 030 720)            | -  | (3 465 927)         |
| Prevody                                       | 222 932          | 2 912 120           | 7 652 341              | (10 787 393)   | -                   |
| <b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2016</b>       | <b>2 019 347</b> | <b>27 418 053</b>   | <b>111 543 964</b>     | <b>17 264 974</b>  | <b>158 246 338</b>  |
| Oprávky k 31. 12. 2015                        | -                | (10 367 418)        | (55 844 022)           | -  | (66 211 440)        |
| Vplyv zlúčenia (pozn.3)                       | -                | (2 258 555)         | (7 115 116)            | -  | (9 373 671)         |
| <b>Oprávky k 1. 1. 2016</b>                   | <b>-</b>         | <b>(12 625 973)</b> | <b>(62 959 138)</b>    | <b>-</b>   | <b>(75 585 111)</b> |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | -                | (864 641)           | (7 324 253)            | -  | (8 188 894)         |
| (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky         | -                | (719 241)           | (270 479)              | -  | (989 720)           |
| Vyradenie                                     | -                | 435 207             | 3 030 720              | -  | 3 465 927           |
| Prírastky                                     | -                | -                   | -                      | -  | -                   |
| <b>Oprávky k 31. 12. 2016</b>                 | <b>-</b>         | <b>(13 774 648)</b> | <b>(67 523 150)</b>    | <b>-</b>   | <b>(81 297 798)</b> |
| <b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2016</b>        | <b>1 796 415</b> | <b>12 315 167</b>   | <b>43 963 205</b>      | <b>6 807 697</b>   | <b>64 882 484</b>   |
| <b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2016</b>      | <b>2 019 347</b> | <b>13 643 405</b>   | <b>44 020 814</b>      | <b>17 264 974</b>  | <b>76 948 540</b>   |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

|   | Pozemky          | Budovy a stavby     | Stroje a zariadenia | Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia | Celkom              |
|---|------------------|---------------------|---------------------|---|---------------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2015                | 1 398 214        | 17 439 884          | 84 221 795          | 12 032 697  | 115 092 590         |
| Prírastky                                     | -                | -                   | -                   | 6 498 236   | 6 498 236           |
| Úbytky  | -                | (1 368)             | (1 517 556)         | (64 907)  | (1 583 831)         |
| Prevody                                       | -                | 1 062 413           | 10 733 763          | (11 796 176)  | -                   |
| <b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2015</b>       | <b>1 398 214</b> | <b>18 500 929</b>   | <b>93 438 002</b>   | <b>6 669 850</b>  | <b>120 006 995</b>  |
| Oprávky k 1. 1. 2015                          | -                | (8 799 812)         | (50 642 904)        | -   | (59 442 716)        |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | -                | (606 528)           | (6 033 693)         | -   | (6 640 221)         |
| (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky         | -                | (962 446)           | (684 981)           | -   | (1 647 427)         |
| Vyradenie                                     | -                | 1 368               | 1 517 556           | -   | 1 518 924           |
| Prírastky                                     | -                | -                   | -                   | -   | -                   |
| <b>Oprávky k 31. 12. 2015</b>                 | <b>-</b>         | <b>(10 367 418)</b> | <b>(55 844 022)</b> | <b>-</b>  | <b>(66 211 440)</b> |
| <b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2015</b>        | <b>1 398 214</b> | <b>8 640 072</b>    | <b>33 578 891</b>   | <b>12 032 697</b>   | <b>55 649 874</b>   |
| <b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2015</b>      | <b>1 398 214</b> | <b>8 133 511</b>    | <b>37 593 980</b>   | <b>6 669 850</b>  | <b>53 795 555</b>   |

Prírastky a prevody na nedokončených investíciách súvisia najmä s investičnými akciami spojenými s obnovou a rekonštrukciou technologického zariadenia a rekonštrukciou a rozšírením prevádzkarne Pečivárne Sereď.

Úbytok budov, stavieb, strojov a zariadení v roku 2016 zahŕňa najmä vyradenie majetku vo výške 1 070 644 EUR z titulu likvidácie a vo výške 2 394 870 EUR z titulu predaja.

Hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku je upravená k 31. decembru 2016 o opravné položky vo výške 7 759 743 EUR (31. december 2015: 6 687 801 EUR) z titulu plánovaného ukončenia využívania tohto majetku v rámci obnovy a modernizácie majetku spoločnosti. Vplyvom zlúčenia je upravená hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku k 1. januáru 2016 o stratu zo zníženia hodnoty vo výške 6 770 023 EUR (pozn.3). K 31. decembru 2016 je v odpisoch a amortizácii vykázanych vo výkaze ziskov a strát ako zvýšenie nákladov čiastka 1 197 107 EUR (31. december 2015: zvýšenie 1 647 427 EUR). Zároveň k 31. decembru 2016 je v ostatných prevádzkových nákladoch vykázanych vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladu vykázaná čiastka 207 387 EUR z titulu zúčtovania zostatkovej hodnoty pri odpredaji dlhodobého hmotného majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty (31. december 2015: 0 EUR).

V roku 2016 a 2015 spoločnosť neobstarala žiaden majetok formou finančného lízingu.

Stroje a zariadenia sú zatažené záložným právom, ako sa uvádza v pozn. 13.

### Spôsob poistenia dlhodobého majetku

| Predmet poistenia  | Druh poistenia   | Názov a sídlo poisťovne  | Poistná suma |
|--|--|--|--------------|
| Dopravné prostriedky   | povinné zmluvné poistenia, proti odcudzeniu, havarijné poistenie | KOOPERATIVA, Bratislava, Allianz – Slov. poisť. a. s. Bratislava | 4 218 803    |
| Nehnutelný a hnu-<br>teľný majetok vrátane<br>software   | proti všetkým rizikám  | Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s.<br>Bratislava                  | 168 790 837  |
| Pripoistenie nového<br>majetku a prerušenie<br>prevádzky - hodnota<br>ušlého zisku a stálych<br>nákladov | proti všetkým rizikám  | Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s.<br>Bratislava                  | 46 185 000   |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### 5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

|   | Oceniteľné<br>práva, náklady<br>na vývoj | Softvér            | Nedokončené<br>investície<br>a preddavky<br>na nehmotný<br>majetok | Celkom             |
|---|--|--------------------|--|--------------------|
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2015              | 918 968                                  | 3 343 501          | 158 080  | 4 420 549          |
| Vplyv zúčenia (pozn.3)                        | 22 730                                   | 5 363              | -  | 28 093             |
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2016                | 941 698                                  | 3 348 864          | 158 080  | 4 448 642          |
| Prírastky                                     | -  | -                  | 343 217  | 343 217            |
| Úbytky  | -  | (488)              | -  | (488)              |
| Prevody                                       | 8 300                                    | 350 219            | (358 519)  | -                  |
| <b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2016</b>       | <b>949 998</b>                           | <b>3 698 595</b>   | <b>142 778</b>   | <b>4 791 371</b>   |
| Oprávky k 31. 12. 2015                        | (768 213)                                | (2 870 856)        | -  | (3 639 069)        |
| Vplyv zúčenia (pozn.3)                        | (22 730)                                 | (3 610)            | -  | (26 340)           |
| <b>Oprávky k 1. 1. 2016</b>                   | <b>(790 943)</b>                         | <b>(2 874 466)</b> | <b>-</b>   | <b>(3 665 409)</b> |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (54 682)                                 | (277 981)          | -  | (332 663)          |
| Prevody                                       | -  | -                  | -  | -                  |
| Vyradenie                                     | -  | 488                | -  | 488                |
| <b>Oprávky 31. 12. 2016</b>                   | <b>(845 625)</b>                         | <b>(3 151 959)</b> | <b>-</b>   | <b>(3 997 584)</b> |
| <b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2016</b>        | <b>150 755</b>                           | <b>474 398</b>     | <b>158 080</b>   | <b>783 233</b>     |
| <b>Zostatková hodnota k 31.12.2016</b>        | <b>104 373</b>                           | <b>546 636</b>     | <b>142 778</b>   | <b>793 787</b>     |

|   | Oceniteľné<br>práva, náklady<br>na vývoj | Softvér            | Nedokončené<br>investície<br>a preddavky<br>na nehmotný<br>majetok | Celkom             |
|---|--|--------------------|--|--------------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2015                | 858 791                                  | 3 121 175          | 103 362  | 4 083 328          |
| Prírastky                                     | -  | -                  | 345 858  | 345 858            |
| Úbytky  | (8 637)                                  | -                  | -  | (8 637)            |
| Prevody                                       | 68 814                                   | 222 326            | (291 140)  | -                  |
| <b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2015</b>       | <b>918 968</b>                           | <b>3 343 501</b>   | <b>158 080</b>   | <b>4 420 549</b>   |
| Oprávky k 1. 1. 2015                          | (729 853)                                | (2 689 290)        | -  | (3 419 143)        |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (47 309)                                 | (181 254)          | -  | (228 563)          |
| Prevody                                       | 312                                      | (312)              | -  | -                  |
| Vyradenie                                     | 8 637                                    | -                  | -  | 8 637              |
| <b>Oprávky 31. 12. 2015</b>                   | <b>(768 213)</b>                         | <b>(2 870 856)</b> | <b>-</b>   | <b>(3 639 069)</b> |
| <b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2015</b>        | <b>128 938</b>                           | <b>431 885</b>     | <b>103 362</b>   | <b>664 185</b>     |
| <b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2015</b>      | <b>150 755</b>                           | <b>472 645</b>     | <b>158 080</b>   | <b>781 480</b>     |

Oceniteľné práva vykázané k 31. decembru 2016 predstavujú najmä obchodné/ochranné značky používané spoločnosťou.

Presuny nedokončených investícií nehmotného majetku súvisia najmä s automatizáciou výroby.

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### 6. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Investície v dcérskych spoločnostiach zahŕňajú tieto majetkové účasti:

|  | 31. december 2016<br>Obstarávacia cena | 1. január 2016<br>Obstarávacia cena | 31. december 2015<br>Obstarávacia cena |
|--|--|-------------------------------------|--|
| <b>Investície v dcérskych spoločnostiach</b> |  |                                     |  |
| I.D.C. Praha, a.s.                           | 3 625 723                              | 3 625 723                           | 3 625 723                              |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o.                         | -                                      | -                                   | 1 538 870                              |
| I.D.C. POLONIA, S.A.                         | 3 430 755                              | 3 430 755                           | 3 430 755                              |
| I.D.C. HUNGÁRIA ZRT.                         | 3 618 217                              | 3 618 217                           | 3 618 217                              |
| Coin, a.s.                                   | 3 983 270                              | 3 983 270                           | 3 983 270                              |
| VÁCLAV & JEŽO, a.s.                          | -                                      | -                                   | 2 830 595                              |
| OOO "I.D.C. Sedita"                          | 150 895                                | 150 895                             | 150 895                                |
| <b>Celkom, brutto</b>                        | <b>14 808 860</b>                      | <b>14 808 860</b>                   | <b>19 178 324</b>                      |
| Mínus: opravné položky                       | -                                      | -                                   | -                                      |
| <b>Celkom, netto</b>                         | <b>14 808 860</b>                      | <b>14 808 860</b>                   | <b>19 178 324</b>                      |

Spoločnosť vykazuje investície v dcérskych spoločnostiach na báze historických cien.

Spoločnosť a 100 % dcérske spoločnosti I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. boli k 1. januáru 2016 zlúčené. Spoločnosť sa stala právnym nástupcom spoločnosti I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. a prevzala ich aktíva a záväzky. Ďalšie informácie k zlúčeniu spoločností sa nachádzajú v pozn. 3.

Informácie o dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2016 možno zhrnúť takto:

| Názov spoločnosti    | Sídlo   | Majetková účasť /<br>Hlasovacie<br>práva v % | Základná<br>činnosť                               | Vlastné imanie<br>31. 12. 2016*<br>31. 12. 2015 | Zisk/(strata)<br>2016*<br>2015 |
|----------------------|---|--|---|---|--------------------------------|
| I.D.C. Praha, a.s.   | Štítneho 388/18<br>130 00 Praha 3<br>Česká republika                | 100,00                                       | obchodná<br>spoločnosť                            | 4 927 859<br>4 853 244                          | 74 220<br>148 121              |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o. | Družstevná 9<br>Čífer 919 43<br>Slovensko                           | 100,00                                       | výroba<br>cukrovíniiek                            | -<br>6 608 573                                  | -<br>258 319                   |
| I.D.C. POLONIA, S.A. | Ul. Bartnicka 35<br>30 – 444 Libertów<br>Krakov, Poľská republika   | 100,00                                       | obchodná<br>spoločnosť                            | 2 260 950<br>2 326 884                          | 11 430<br>10 273               |
| Coin, a.s.           | Drieňová 3<br>Bratislava 821 01<br>Slovensko                        | 100,00                                       | finančné<br>služby                                | 4 323 152<br>4 268 656                          | 54 496<br>73 513               |
| I.D.C. HUNGÁRIA ZRT. | Leshegy utca 3<br>2310 Szigetszentmiklós<br>Maďarská republika      | 99,00  | obchodná<br>spoločnosť                            | 2 168 298<br>2 075 523                          | 51 310<br>66 537               |
| VÁCLAV & JEŽO, a.s.  | Kpt. Nálepku 749/90<br>Ilava 01901<br>Slovensko                     | 100,00                                       | výroba<br>trvanlivých<br>pekárenských<br>výrobkov | -<br>3 850 580                                  | -<br>250 340                   |
| OOO "I.D.C. Sedita"  | Egerska ul. Dom I,<br>Bud IIIA, Moskva<br>107014<br>Ruská Federácia | 100,00                                       | obchodná<br>spoločnosť                            | 191 363<br>91 101                               | 66 832<br>39 484               |

\* Na základe predbežných účtovných výkazov dcérskych spoločností zostavené podľa lokálnych výkazov.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

## 7. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

|   | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Ostatný finančný majetok</b>             | -                 | <b>2 345 271</b>  |
| z toho: ostatný finančný majetok krátkodobý | -                 | -                 |

Ostatný finančný majetok k 31. decembru 2015 vo výške 2 345 271 EUR predstavuje pôžička spoločnosti I.D.C. POLONIA, S.A., 10 000 000 PLN, so splatnosťou do 31. decembra 2017, p. a. 2,75 %. Pôžička bola predčasne splatené vo februári 2016 v plnej výške.

## 8. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok pozostáva z týchto položiek:

|  | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Náklady budúcich období                | 181 892           | 194 294           |
| Príjmy budúcich období                 | -                 | -                 |
| <b>Celkom ostatný majetok</b>          | <b>181 892</b>    | <b>194 294</b>    |
| z toho: ostatný obežný majetok         | 166 694           | 185 336           |
| <b>Celkom ostatný dlhodobý majetok</b> | <b>15 198</b>     | <b>8 958</b>      |

Náklady budúcich období predstavujú k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 najmä výdavky na rôzne služby platené vopred, ako napríklad poisťné, služby výpočtovej techniky, prenájom reklamnej plochy.

## 9. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|  | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Materiál a suroviny                    | 5 369 408         | 3 822 828         |
| Nedokončená výroba a polotovary        | 299 821           | 9 783             |
| Výrobky                                | 2 512 636         | 2 318 395         |
| Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja | 57                | 522 940           |
| <b>Celkom</b>                          | <b>8 181 922</b>  | <b>6 673 946</b>  |

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis z titulu znehodnotenia vo výške 305 412 EUR (31. december 2015: 603 965 EUR). Vplyvom zlúčenia hodnota vykazovaného materiálu a surovín k 1. januáru 2016 je znížená o odpis z titulu znehodnotenia zásob vo výške 622 767 EUR (pozn.3). K 31. decembru 2016 je v spotrebe materiálu vykazanej vo výkaze ziskov a strát ako zníženie náklad číastka 140 336 EUR (31. december 2015: zvýšenie nákladu 355 763 EUR) z titulu zníženia hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladu číastka 177 019 EUR (31. december 2015: 91 717 EUR) z titulu odpredaja zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote.

K 31. decembru 2015 je v spotrebe materiálu vykazanej vo výkaze ziskov ako zníženie nákladu číastka 15 571 EUR.

### Spôsob poistenia zásob

| Predmet poistenia | Druh poistenia  | Názov a sídlo poisťovne                       | Poistná suma |
|-------------------|---|---|--------------|
| Zásoby            | Proti všetkým rizikám   | Allianz - Slov. poisťovňa, a.s.<br>Bratislava | 9 800 000    |
| Výrobky           | Prevádzková zodpovednosť,<br>vadný výrobok, regresné<br>náhrady – poistenie<br>zodpovednosti za škodu | Allianz - Slov. poisťovňa, a.s.<br>Bratislava | 7 500 000    |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### 10. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLADÁVKY

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

|  | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku          | 16 670 044        | 13 077 231        |
| Opravná položka k pohľadávkam          | (750 093)         | (804 908)         |
| Pohľadávky z obchodného styku, netto   | 15 919 951        | 12 272 323        |
| Ostatné pohľadávky                     | 128 246           | 118 924           |
| Opravná položka k ostatným pohľadávkam | -                 | (3 893)           |
| Ostatné pohľadávky, netto              | 128 246           | 115 031           |
| Ostatné pohľadávky daňové a dotácie    | 902 078           | 827 148           |
| <b>Celkom</b>                          | <b>16 950 275</b> | <b>13 214 502</b> |

V položke ostatné pohľadávky v celkovej výške 128 246 EUR spoločnosť eviduje pohľadávku voči colným orgánom – stála zábezpeka v zmysle zákona č. 105/2004 Z. z. o spotrebnej dani z liehu v znení neskorších predpisov vo výške 111 065 EUR (31. december 2015: 82 985 EUR), pohľadávky z titulu vrátenia dane z pridanej hodnoty z iného členského štátu EÚ vo výške 4 989 EUR (31. december 2015: 2 811 EUR), pohľadávky voči zamestnancom 12 180 EUR (31. december 2015: 17 971 EUR), pohľadávky z titulu náhrady škody 12 EUR (31. december 2015: 10 434 EUR).

Ostatné pohľadávky daňové a dotácie vo výške 902 078 EUR (31. december 2015: 827 148 EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

Členenie pohľadávok z obchodného styku celkom vrátane skupiny:

|                               | 31. december 2016 |                  | Celkom            |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                               | do lehoty         | po lehote        |                   |
| Krátkodobé pohľadávky         | 13 269 971        | -                | 13 269 971        |
| do 30 dní                     | -                 | 2 181 552        | 2 181 552         |
| do 90 dní                     | -                 | 738 138          | 738 138           |
| do 180 dní                    | -                 | 15 649           | 15 649            |
| do 360 dní                    | -                 | -                | -                 |
| nad 360 dní                   | -                 | 464 734          | 464 734           |
| <b>Celkom vrátane skupiny</b> | <b>13 269 971</b> | <b>3 400 073</b> | <b>16 670 044</b> |
|                               | 31. december 2015 |                  | Celkom            |
|                               | do lehoty         | po lehote        |                   |
| Krátkodobé pohľadávky         | 11 077 165        | -                | 11 077 165        |
| do 30 dní                     | -                 | 1 292 172        | 1 292 172         |
| do 90 dní                     | -                 | 160 430          | 160 430           |
| do 180 dní                    | -                 | 76 532           | 76 532            |
| do 360 dní                    | -                 | 6 133            | 6 133             |
| nad 360 dní                   | -                 | 464 799          | 464 799           |
| <b>Celkom vrátane skupiny</b> | <b>11 077 165</b> | <b>2 000 066</b> | <b>13 077 231</b> |

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

Pohľadávky voči dcérskym a vnukovským spoločnostiam:

|                      | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| I.D.C. HUNGÁRIA ZRT. | 1 662 553         | 1 702 613         |
| I.D.C. POLONIA, SA   | 7 021 132         | 5 119 632         |
| I.D.C. Praha, a.s.   | 1 240 854         | 1 111 019         |
| OOO "I.D.C. Sedita"  | 324 550           | 126 645           |
| Ostatné              | 203               | 242               |
| <b>Celkom</b>        | <b>10 249 292</b> | <b>8 060 151</b>  |

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné obchodné pohľadávky a ostatné pohľadávky:

|  | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stav na začiatku roka  | 808 801           | 552 518           |
| Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)      | -                 | 256 283           |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky | 58 708            | -                 |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty                       | -                 | -                 |
| <b>Celkom</b>  | <b>750 093</b>    | <b>808 801</b>    |

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená k pohľadávkam po lehote splatnosti, voči dlžníkom v konkurznom konaní a vyrovnávacom konaní a 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 spoločnosť zvažuje všetky zmeny bonity pohľadávky z obchodného styku od dátumu jej vzniku až do dátumu súvahy. Spoločnosť vytvorila opravné položky k pohľadávkam, ktoré považuje za primerané vzhľadom na dostupné aktuálne informácie. Budúce trendy vývoja ekonomického prostredia na trhu, na ktorom spoločnosť pôsobí, môžu vyžadovať vytvorenie dodatočných opravných položiek, ktoré k dátumu tejto účtovnej závierky nemožno objektívne kvantifikovať.

Spoločnosť pred akceptovaním nového odberateľa využíva externý hodnotiaci systém, na základe ktorého sa posudzuje bonita odberateľov a podľa výsledku je udelený úverový limit. Bonita odberateľov je preverovaná štvrtročne externou poisťovacou spoločnosťou.

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

|                                  | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky po lehote splatnosti: |                   |                   |
| do 90 dní                        | 2 919 690         | 1 452 602         |
| 90 – 180 dní                     | 4 018             | 21 653            |
| 180 – 360 dní                    | -                 | -                 |
| nad 360 dní                      | -                 | -                 |
| <b>Celkom</b>                    | <b>2 923 708</b>  | <b>1 474 255</b>  |

Veková štruktúra opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku:

|                                    | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| do lehoty splatnosti               | 273 728           | 279 097           |
| 0 – 90 dní po lehote splatnosti    | -                 | -                 |
| 90 – 180 dní po lehote splatnosti  | 11 631            | 54 879            |
| 180 – 360 dní po lehote splatnosti | -                 | 6 133             |
| nad 360 dní po lehote splatnosti   | 464 734           | 464 799           |
| <b>Celkom</b>                      | <b>750 093</b>    | <b>804 908</b>    |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### 11. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

|                                       | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pokladne a ceniny                     | 38 660            | 46 666            |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste | 38 922 672        | 32 079 902        |
| <b>Celkom</b>                         | <b>38 961 332</b> | <b>32 126 568</b> |

|  | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b> | <b>38 961 332</b> | <b>32 126 568</b> |

### 12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 600 akcií na meno (31. december 2015: 4 600 akcií na meno) s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320 EUR. Základné imanie bolo celé upísané a splatené.

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu, ktorého výška k 31. decembru 2016 predstavovala 5 458 087 EUR (31. december 2015: 5 458 087 EUR), a z emisného ážia vo výške 291 144 EUR (31. december 2015: 291 144 EUR) a z oceňovacích rozdielov z precenenia ziskov a strát poistnej matematiky na rezervu na zamestnanecké požitky vo výške (197 851) EUR (31. december 2015: (101 740) 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 2015 bola na jednu akciu dividenda v sume 417 EUR.

Rozdelenie účtovného zisku za rok 2015:

| Druh prídeltu                   | Schválené rozdelenie zisku roku 2015 |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| Dividendy                       | 1 920 000                            |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 5 036 619                            |
| <b>Zisk na rozdelenie spolu</b> | <b>6 956 619</b>                     |

S účinnosťou od 1. januára 2016 spoločnosti I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. zanikli a boli zrušené bez likvidácie. Ďalšie informácie vplyvu zlúčenia na vlastné imanie spoločnosti sa nachádzajú v pozn. 3.

### 13. ÚVERY A DLHOPISY

#### 13.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                        | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobé bankové úvery | 11 557 637        | 17 022 763        |
| Časť splatná do 1 roka | (4 080 147)       | (5 465 676)       |
| Vydané dlhopisy        | 51 229 806        | 38 693 744        |
| Časť splatná do 1 roka | (2 777 859)       | (8 741 508)       |
| Ostatné pôžičky        | 6 350 000         | 2 774 524         |
| Časť splatná do 1 roka | -                 | (24 524)          |
| <b>Celkom</b>          | <b>62 279 437</b> | <b>44 259 323</b> |



## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

| Banka                           | Úverový rámec | Mena | Splatnosť | 31. december 2016  | 31. december 2015  |
|---------------------------------|---------------|------|-----------|--|--|
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 3 700 tis.    | EUR  | 6/2017    | 88 967 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>88 967 EUR       | 796 404 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>707 440 EUR     |
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 5 000 tis.    | EUR  | 9/2017    | 713 073 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>713 073 EUR     | 1 663 820 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>950 832 EUR   |
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 4 327 tis.    | EUR  | 6/2019    | 3 086 579 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>1 234 761 EUR | 4 321 203 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>1 234 845 EUR |
| Oberbank AG                     | 2 500 tis.    | EUR  | 03/2017   | 137 573 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>137 573 EUR     | 804 270 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>666 704 EUR     |
| Oberbank AG                     | 4 559 tis.    | EUR  | 09/2019   | 2 950 102 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>1 072 913 EUR | 4 022 866 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>1 072 999 EUR |
| EXIMBANKA Slovensko             | 5 839 tis.    | EUR  | 06/2022   | 4 581 343 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>832 860 EUR   | 5 414 200 EUR<br>z toho: časť splatná do 1 roka<br>832 856 EUR   |
| <b>Celkom</b>                   |               |      |           | <b>11 557 637 EUR</b>  | <b>17 022 763 EUR</b>  |

Bankové úvery a dlhopisy sa k 31. decembru 2016 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1 % do 7,50 % p. a. (31. december 2015: od 1 % do 5,08 %).

### Záložné právo na majetok

Na základe uzatvorených úverových zmlúv k 31. decembru 2016 sú zriadené záložné práva na huteľný majetok vo výške zostatkovej hodnoty majetku s Komerční bankou Bratislava, a.s. (vo výške 12 070 315 EUR), Oberbank AG (vo výške 7 325 907 EUR) a EXIMBANKA Slovensko (vo výške 5 587 608 EUR).

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

| K 31. decembru 2016:  | Dlhopis 6                            | Dlhopis 7                               | Dlhopis 8                               | Dlhopis 9   | Dlhopis 10   | Dlhopis 11                          | Dlhopis 12                           |
|---|--------------------------------------|---|---|---|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Názov   | IDC Holding                          | IDC Holding                             | IDC Holding                             | Václav & Ježo   | Václav & Ježo  | IDC Holding                         | IDC Holding                          |
| Emitované dňa   | 29. jún 2012                         | 12. august 2013                         | 12. august 2013                         | 20. máj 2013  | 13. október 2014   | 8. júl 2016                         | 29. júl 2016                         |
| Emisný kurz na 1 dlhopis  | 100 %                                | 99,48 %                                 | 100 %                                   | 100 %   | 100 %  | 100 %                               | 100 %                                |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu   | 50 000 EUR                           | 100 000 EUR                             | 100 000 EUR                             | 1 000 EUR   | 1 000 EUR  | 100 000 EUR                         | 100 000 EUR                          |
| Počet emitovaných dlhopisov   | 200                                  | 100                                     | 100                                     | 1 500   | 3 000  | 80                                  | 80                                   |
| Splatnosť dlhopisov   | jún 2018                             | august 2021                             | august 2022                             | máj 2018  | október 2020   | júl 2024                            | júl 2027                             |
| Úrok, dátum vyplácania úroku  | 4,37 % p. a.,<br>ročne<br>k 29. júnu | 4,50 % p. a.,<br>ročne<br>k 12. augustu | 4,60 % p. a.,<br>ročne<br>k 12. augustu | 7,5 %;<br>štvrtročne<br>k 20. máju;<br>20. augustu;<br>20. februáru | 6,5 % p. a.<br>štvrtročne<br>k 13. januáru;<br>13. aprílu;<br>13. júlu;<br>13. októbru | 1,77 % p. a.,<br>ročne<br>k 8. júlu | 2,97 % p. a.,<br>ročne<br>k 29. júlu |
| <b>Menovitá hodnota</b>   | <b>10 000 000</b>                    | <b>10 000 000</b>                       | <b>10 000 000</b>                       | <b>1 500 000</b>  | <b>3 000 000</b>   | <b>8 000 000</b>                    | <b>8 000 000</b>                     |
| <b>Odkúpenie vlastného dlhopisu</b>                                       |                                      |   |   |   |  |                                     |                                      |
| Počet odkúpených dlhopisov  |                                      |   |   |   |  |                                     |                                      |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu   |                                      |   |   |   |  |                                     |                                      |
| Menovitá hodnota  |                                      |   |   |   |  |                                     |                                      |
| <b>Menovitá hodnota po odkúpení</b>                                       | <b>10 000 000</b>                    | <b>10 000 000</b>                       | <b>10 000 000</b>                       | <b>1 500 000</b>  | <b>3 000 000</b>   | <b>8 000 000</b>                    | <b>8 000 000</b>                     |
| <b>Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov</b> | <b>10 209 620</b>                    | <b>10 140 647</b>                       | <b>10 174 258</b>                       | <b>1 512 500</b>  | <b>3 042 250</b>   | <b>8 054 477</b>                    | <b>8 096 054</b>                     |
| z toho: krátkodobá časť   | 213 361                              | 2 166 575                               | 177 014                                 | 12 500  | 42 250   | 66 242                              | 99 917                               |

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

| K 31. decembru 2015:  | Dlhopis 5                           | Dlhopis 6                           | Dlhopis 7                             | Dlhopis 8                             |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Názov   | IDC Holding                         | IDC Holding                         | IDC Holding                           | IDC Holding                           |
| Emitované dňa   | 14. 7. 2010                         | 29. 6. 2012                         | 12. 8. 2013                           | 12. 8. 2013                           |
| Emisný kurz na 1 dlhopis  | 100%                                | 100%                                | 99,48%                                | 100%                                  |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu   | 50 000 EUR                          | 50 000 EUR                          | 100 000 EUR                           | 100 000 EUR                           |
| Počet emitovaných dlhopisov   | 160                                 | 200                                 | 100                                   | 100                                   |
| Splatnosť dlhopisov   | júl 2016                            | jún 2018                            | august 2021                           | august 2022                           |
| Úrok, dátum vyplácania úroku  | 5,08% p. a.,<br>ročne<br>k 14. júlu | 4,37% p. a.,<br>ročne<br>k 29. júnu | 4,50% p. a.<br>ročne<br>k 12. augustu | 4,60% p. a.<br>ročne<br>k 12. augustu |
| <b>Menovitá hodnota</b>   | <b>8 000 000</b>                    | <b>10 000 000</b>                   | <b>10 000 000</b>                     | <b>10 000 000</b>                     |
| <b>Odkúpenie vlastného dlhopisu</b>                                       |                                     |                                     |                                       |                                       |
| Počet odkúpených dlhopisov  |                                     |                                     |                                       |                                       |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu   |                                     |                                     |                                       |                                       |
| Menovitá hodnota  |                                     |                                     |                                       |                                       |
| <b>Menovitá hodnota po odkúpení</b>                                       | <b>8 000 000</b>                    | <b>10 000 000</b>                   | <b>10 000 000</b>                     | <b>10 000 000</b>                     |
| <b>Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov</b> | <b>8 184 558</b>                    | <b>10 202 053</b>                   | <b>10 133 473</b>                     | <b>10 173 660</b>                     |
| z toho: krátkodobá časť   | 8 184 558                           | 213 361                             | 166 575                               | 177 014                               |

Dlhopisy 5 a 6 boli vydané na základe verejnej ponuky. Spoločnosť podala na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. žiadosť o prijatie Dlhopisov 5 a 6 na regulovaný voľný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou boli tieto prijaté k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy. Dlhopisy 7, 8, 9, 10, 11 a 12 neboli vydané na základe verejnej ponuky. V súlade s emisnými podmienkami dlhopisov bola podaná žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. o prijatie Dlhopisov 7, 8, 11 a 12 na regulovaný voľný trh. Následne po splnení podmienok stanovených burzou boli Dlhopisy 7, 8, 11 a 12 prijaté k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy.

Ostatné dlhodobé pôžičky zahŕňajú:

| Veriteľ             | Úroková sadzba | Splatnosť         | Stav k 31. 12. 2016 | Stav k 31. 12. 2015 |
|---------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Kassay Invest, a.s. | 3,5 %          | 31. decembra 2022 | 5 000 000           | 2 774 524           |
| Coin, a.s.          | 3,5 %          | 31. decembra 2018 | 1 350 000           | -                   |
| <b>Celkom</b>       |                |                   | <b>6 350 000</b>    | <b>2 774 524</b>    |

Účtovná a reálna hodnota úverov a dlhopisov je takáto:

|               | Účtovná hodnota   |                   | Reálna hodnota    |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|               | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| Úvery         | 11 557 637        | 17 022 763        | 11 557 637        | 17 022 763        |
| Dlhopisy      | 51 229 806        | 38 693 744        | 50 139 118        | 38 533 824        |
| Pôžička       | 6 350 000         | 2 774 524         | 6 350 000         | 2 774 524         |
| <b>Celkom</b> | <b>69 137 443</b> | <b>58 491 031</b> | <b>68 046 755</b> | <b>58 331 111</b> |

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by sa podľa predpokladu spoločnosti dalo v súvahový deň získať.

Na základe uzatvorených úverových zmlúv a v súlade s podmienkami vydaných dlhopisov je spoločnosť povinná dodržiavať viaceré zmluvné podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2016 boli všetky splnené.

### 13.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|   | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 13.1)   | 4 080 147         | 5 465 676         |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 2 777 859         | 8 741 508         |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | -                 | 24 524            |
| <b>Celkom</b>   | <b>6 858 006</b>  | <b>14 231 708</b> |

### 14. REZERVY

|                            | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Stav k 1. januáru          | 385 105           | 346 489           |
| Tvorba rezervy             | 249 203           | 102 659           |
| Použitie rezervy           | (68 755)          | (64 043)          |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>565 553</b>    | <b>385 105</b>    |
| z toho: krátkodobá časť    | 103 456           | 68 755            |

K 31. decembru 2016 spoločnosť vykazuje rezervu zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov vo výške 565 553 EUR (31. december 2015: 385 105 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.

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

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

|   | <b>31. december 2016</b>  |
|---|---|
| Diskontná sadzba                              | 1,7 %   |
| Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov | 5 %   |
| Predpokladaná fluktuácia ročne                | 1 %   |
| Vek odchodu do dôchodku                       | Je určený podľa zákona o sociálnom poistení č. 461/2003<br>Z.z. v znení neskorších predpisov. |
|   | <b>31. december 2015</b>  |
| Diskontná sadzba                              | 2,4 %   |
| Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov | 4 %   |
| Predpokladaná fluktuácia ročne                | 1 %   |
| Vek odchodu do dôchodku                       | Je určený podľa zákona o sociálnom poistení č. 461/2003<br>Z.z. v znení neskorších predpisov. |

### 15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

#### 15.1. Ostatné dlhodobé záväzky

|  | <b>31. december 2016</b> | <b>31. december 2015</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Výnosy budúcich období                                   | 42 753                   | 48 936                   |
| Výnosy budúcich období – krátkodobá časť                 | (6 100)                  | (6 147)                  |
| Ostatné záväzky z derivátových obchodov                  | 565 246                  | 855 887                  |
| Ostatné záväzky z derivátových obchodov –krátkodobá časť | -                        | (192 003)                |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                       | 132 324                  | 61 234                   |
| <b>Celkom</b>  | <b>734 223</b>           | <b>767 907</b>           |

Výnosy budúcich období predstavujú poskytnuté investičné dotácie vo výške 42 753 EUR (31. december 2015: 48 936 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 ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2016: 6 183 EUR (31. december 2015: 13 181 EUR).

Spoločnosť vykazuje v ostatných dlhodobých záväzkoch záväzok z uzatvorených derivátových obchodov – úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 14. júna 2011 s Komerční bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2018, vykázaný k 31. decembru 2016 v čiastke 130 404 EUR (31. december 2015: 205 298 EUR) a úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 3. septembra 2013 s Komerční bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2020, vykázaný k 31. decembru 2016 v čiastke 434 841 EUR (31. december 2015: 458 856 EUR). Tieto derivátové obchody nemali žiadne počiatočné náklady, preto boli ocenené k 31. decembru 2016 reálnou hodnotou. Uzatvorené derivátové obchody sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.



## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### 15.2. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

|   | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodného styku  | 8 213 147         | 3 466 153         |
| Závazky voči zamestnancom   | 2 816 222         | 2 390 475         |
| Závazky zo sociálneho zabezpečenia                                    | 1 282 985         | 1 070 147         |
| Daňové záväzky a dotácie  | 141 548           | 125 365           |
| Závazky so sociálneho fondu   | 24 456            | 622               |
| Výdavky budúcich období   | -                 | 1 166             |
| Výnosy budúcich období – krátkodobá časť (pozn. 15.1)                 | 6 100             | 6 147             |
| Ostatné záväzky z derivátových obchodov –krátkodobá časť (pozn. 15.1) | -                 | 192 003           |
| Ostatné záväzky   | 35 089            | 19 423            |
| <b>Celkom</b>   | <b>12 519 547</b> | <b>7 271 501</b>  |

Sociálny fond bol tvorený vo výške 273 687 EUR (31. december 2015: 201 028 EUR). Sociálny fond bol čerpaný na regeneráciu pracovných síl, stravovanie, cestovné, kultúrnu činnosť, športovú rehabilitáciu, zdravotnú starostlivosť.

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov celkom vrátane skupiny:

|                              | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky do lehoty splatnosti | 11 976 683        | 7 042 441         |
| Závazky po lehote splatnosti | 542 864           | 229 060           |
| <b>Celkom</b>                | <b>12 519 547</b> | <b>7 271 501</b>  |

Závazky voči dcérskym spoločnostiam:

|                            | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodného styku | 57 782            | 47 441            |
| <b>Celkom</b>              | <b>57 782</b>     | <b>47 441</b>     |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### 16. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

| Teritórium            | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2016 |               | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2015 |               |
|-----------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
|                       | Suma                                 | %             | Suma                                 | %             |
| Slovensko             | 52 720 570                           | 46,81         | 52 648 337                           | 50,70         |
| Zahranície celkom     | 59 913 008                           | 53,19         | 51 204 581                           | 49,30         |
| z toho:               |                                      |               |                                      |               |
| Austrália             | 4 286                                | -             | 8 905                                | 0,01          |
| Česká republika       | 37 358 312                           | 33,17         | 29 643 767                           | 28,53         |
| Čína                  | 57 423                               | 0,05          | 2 179                                | -             |
| Fínsko                | 4 075                                | -             | -                                    | -             |
| Francúzsko            | 23 360                               | 0,02          | 18 176                               | 0,02          |
| Hong Kong             | 1 437                                | -             | 1 443                                | -             |
| Chorvátsko            | 113 297                              | 0,10          | 47 900                               | 0,05          |
| Írsko                 | 54 495                               | 0,05          | 58 303                               | 0,06          |
| Izrael                | 47 275                               | 0,04          | 428 462                              | 0,41          |
| Jemen                 | 553 482                              | 0,49          | 63 341                               | 0,06          |
| Kanada                | 3 791                                | -             | 6 151                                | 0,01          |
| Litva                 | 63 847                               | 0,06          | 17 591                               | 0,02          |
| Lotyšsko              | 188 587                              | 0,17          | 153 051                              | 0,15          |
| Maďarsko              | 5 145 997                            | 4,57          | 3 826 989                            | 3,68          |
| Malta                 | 31 930                               | 0,03          | -                                    | -             |
| Moldavsko             | 6 697                                | 0,01          | 7 009                                | 0,01          |
| Mongolsko             | 143 941                              | 0,13          | 139 532                              | 0,13          |
| Nemecko               | 202 988                              | 0,18          | 113 271                              | 0,11          |
| Nórsko                | 3 679                                | -             | 7 815                                | 0,01          |
| Poľsko                | 13 614 300                           | 12,09         | 14 800 697                           | 14,25         |
| Rakúsko               | 34 215                               | 0,03          | 88 306                               | 0,08          |
| Rumunsko              | 157 715                              | 0,14          | 145 752                              | 0,14          |
| Rusko                 | 876 792                              | 0,78          | 545 993                              | 0,53          |
| Singapur              | -                                    | -             | 12 120                               | 0,01          |
| Slovinsko             | 70 937                               | 0,06          | -                                    | -             |
| Švédsko               | 206 326                              | 0,18          | 183 396                              | 0,18          |
| Uganda                | 7 173                                | 0,01          | -                                    | -             |
| Ukrajina              | 37 972                               | 0,03          | 12 052                               | 0,01          |
| Veľká Británia        | 898 679                              | 0,80          | 872 380                              | 0,84          |
| <b>Predaje celkom</b> | <b>112 633 578</b>                   | <b>100,00</b> | <b>103 852 918</b>                   | <b>100,00</b> |

Komoditná štruktúra predajov výrobkov, tovaru, služieb

| Komodita              | Rok končiaci sa 31. decembra 2016 |               | Rok končiaci sa 31. decembra 2015 |               |
|-----------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
|                       | Suma                              | %             | Suma                              | %             |
| Trvanlivé pečivo      | 97 178 438                        | 86,28         | 89 101 706                        | 85,80         |
| Cukrovinky            | 15 094 798                        | 13,40         | 10 376 276                        | 9,99          |
| Tovar                 | 161 651                           | 0,14          | 4 121 702                         | 3,97          |
| Služby                | 198 691                           | 0,18          | 253 234                           | 0,24          |
| <b>Predaje celkom</b> | <b>112 633 578</b>                | <b>100,00</b> | <b>103 852 918</b>                | <b>100,00</b> |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

## 17. ZMENA STAVU ZÁSOb VÝROBKOV A NEDOKONČENEJ VÝROBY

|                            | Stav<br>31. 12. 2016 | Stav<br>1. 1. 2016 | Zmena stavu    | Účty zmien<br>stavu | Rozdiel        |
|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Nedokončená výroba         | 145 530              | 138 500            | (7 030)        | 7 030               | -              |
| Polotovary vlastnej výroby | 154 291              | 158 088            | 3 797          | (2 198)             | 1 599          |
| Výrobky                    | 2 512 636            | 2 996 711          | 484 075        | (300 282)           | 183 793        |
| <b>Celkom</b>              | <b>2 812 457</b>     | <b>3 293 299</b>   | <b>480 842</b> | <b>(295 450)</b>    | <b>185 392</b> |

Rozdiel v zmene stavu polotovarov vlastnej výroby a hotových výrobkov a v hodnote na účtoch zmien stavu v čiastke 185 392 EUR predstavujú najmä výdaje na vzorky na podporu predaja, na kontrolné účely, reprezentačné na zásobách vlastnej výroby.

## 18. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

|   | Rok končiaci sa      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| Spotreba materiálu                            | 48 627 130           | 45 311 747           |
| Spotreba energií                              | 2 627 909            | 2 319 771            |
| Spotreba tovaru                               | 99 252               | 3 309 061            |
| Služby  | 19 006 096           | 17 206 182           |
| <b>Spotrebovaný materiál a služby, celkom</b> | <b>70 360 387</b>    | <b>68 146 761</b>    |

Audítorská spoločnosť poskytla služby overenia auditu účtovnej závierky a odmena nepresiahla čiastku 100 000 EUR.

Náklady z transakcií s dcérskymi spoločnosťami:

|                  | Rok končiaci sa      |                      |
|------------------|----------------------|----------------------|
|                  | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| Nákupy materiálu | 1 030 253            | 7 444 974            |
| Nákupy tovaru    | 135                  | 3 142 763            |
| Služby           | 1 235 825            | 1 248 225            |
| <b>Celkom</b>    | <b>2 266 213</b>     | <b>11 835 962</b>    |

## 19. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                  | Rok končiaci sa      |                      |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                  | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| Mzdové náklady                   | 13 495 803           | 11 282 450           |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 4 681 698            | 3 942 229            |
| Ostatné osobné náklady           | 792 242              | 551 574              |
| <b>Osobné náklady, celkom</b>    | <b>18 969 743</b>    | <b>15 776 253</b>    |

Spoločnosť k 31. decembru 2016 zúčtovala rezervu v ostatných osobných nákladoch zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov 60 440 EUR (31. december 2015: 765 EUR).

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

|   | Rok končiaci sa      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| <b>Priemerný prepočítaný počet zamestnancov, celkom</b> | <b>1 151</b>         | <b>990</b>           |
| z toho riadiaci zamestnanci                             | 20                   | 18                   |
|   | Rok končiaci sa      |                      |
|   | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| <b>Počet zamestnancov, celkom</b>                       | <b>1133</b>          | <b>964</b>           |
| z toho riadiaci zamestnanci                             | 20                   | 18                   |

### 20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY)/VÝNOSY

Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|  | Rok končiaci sa      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| Dane a poplatky  | (139 375)            | (100 902)            |
| Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a oceniteľných práv | 78 738               | 426 997              |
| Zisk/(strata) z predaja zásob  | 77 718               | 42 152               |
| Zúčtovanie opravnej položky k pohľadávkam, netto a odpis pohľadávok    | (3 594)              | (256 283)            |
| Poistné  | (291 240)            | (256 582)            |
| Ostatné (náklady), netto   | (232 462)            | 113 758              |
| <b>Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy celkom, netto</b>              | <b>(510 215)</b>     | <b>(30 860)</b>      |

V roku 2016 nebol voči dcérskym spoločnostiam realizovaný predaj strojov a zariadení (31. december 2015: zisk 230 EUR).

Z predaja zásob v roku 2016 voči dcérskym spoločnostiam predstavuje realizovaný zisk výšku 205 EUR (31. december 2015: 639 EUR).

### 21. VÝNOSOVÉ ÚROKY

|  | Rok končiaci sa      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| <b>Výnosové úroky, celkom</b>                  | <b>138 613</b>       | <b>125 232</b>       |
| z toho: spriaznené osoby – dcérske spoločnosti | 6 658                | 64 361               |

### 22. NÁKLADOVÉ ÚROKY

|  | Rok končiaci sa      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| <b>Nákladové úroky, celkom</b>                 | <b>2 677 460</b>     | <b>2 343 214</b>     |
| z toho: spriaznené osoby – dcérske spoločnosti | 54 373               | -                    |

### 23. KURZOVÉ ROZDIELY

|                                       | Rok končiaci sa      |                      |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| Kurzové zisky                         | 1 340 737            | 825 163              |
| Kurzové straty                        | (1 696 902)          | (588 731)            |
| <b>Kurzové rozdiely celkom, netto</b> | <b>(356 165)</b>     | <b>236 432</b>       |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

## 24. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

|  | Rok končiaci sa      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| Výnosy/(náklady) z derivátových operácií, netto        | (97 301)             | (839 270)            |
| Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť | (30 883)             | (46 005)             |
| <b>Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto</b> | <b>(128 184)</b>     | <b>(885 275)</b>     |

## 25. DAŇ Z PRÍJMOV

### 25.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

|  | Rok končiaci sa      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 31. decembra<br>2016 | 31. decembra<br>2015 |
| Splatná daň  | (2 376 216)          | (2 544 026)          |
| Odložená daň účtovaná do nákladov                      | 232 937              | 505 359              |
| Daň z príjmov vo výsledku hospodárenia                 | (2 143 279)          | (2 038 667)          |
| Odložená daň celkového súhrnného výsledku hospodárenia | 23 898               | 8 327                |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>                            | <b>(2 119 381)</b>   | <b>(2 030 340)</b>   |

### 25.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie splatnej dane z príjmov vypočítanej zákonnou 22-percentnou sadzbou a odsúhlasenie odloženej dane z príjmov vypočítanej sadzbou dane 21-percent účtované do nákladov, zahŕňa:

|  | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2016 |
|--|---|
| <b>Zisk pred zdanením</b>                  | <b>10 200 815</b>                       |
| Daň pri domácej miere zdanenia 22 %        | (2 244 179)                             |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov            | (67 342)                                |
| Vplyv dane vykonanej zrážkou v sadzbe 19 % | 2 946                                   |
| Vplyv zmeny sadzby dane 21 %               | 165 296                                 |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>                | <b>(2 143 279)</b>                      |

|  | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2015 |
|--|---|
| <b>Zisk pred zdanením</b>                  | <b>8 224 913</b>                        |
| Daň pri domácej miere zdanenia 22 %        | (1 809 481)                             |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov            | (229 909)                               |
| Vplyv dane vykonanej zrážkou v sadzbe 19 % | 723                                     |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>                | <b>(2 038 667)</b>                      |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

|  | 31. december 2016  | 31. december 2015  |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Odložený daňový záväzok</b>               |                    |                    |
| Pohľadávky                                   | 104 391            | 118 493            |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia          | (5 755 603)        | (4 623 775)        |
| Rezervy – zamestnanci                        | 500 223            | 442 718            |
| Zásoby                                       | 64 137             | 132 872            |
| Dotácie k dlhodobému hmotnému majetku        | 5 366              | 5 403              |
| Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku | 1 629 546          | 1 471 316          |
| Nevyfakturované dodávky-odhady               | 16 970             | 21 758             |
| Ostatné                                      | 16 341             | 6 522              |
| <b>Odložený daňový záväzok celkom, netto</b> | <b>(3 418 629)</b> | <b>(2 424 693)</b> |

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. december 2016  | 31. december 2015  |
|--|--------------------|--------------------|
| Odložená daňová pohľadávka                   | 2 336 974          | 2 199 082          |
| Odložený daňový záväzok                      | (5 755 603)        | (4 623 775)        |
| <b>Odložený daňový záväzok celkom, netto</b> | <b>(3 418 629)</b> | <b>(2 424 693)</b> |

## 26. 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.

## 27. VÝZNAMNÉ TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

### 27.1. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby patria akcionári, členovia orgánov spoločnosti, kľúčoví riadiaci pracovníci a dcérske spoločnosti. Transakcie a zostatky s dcérskymi spoločnosťami sú komentované v jednotlivých častiach poznámok.

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

Spoločnosť vykázala voči spriazneným osobám okrem dcérskych spoločností zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|  | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodného styku – krátkodobé    | 324               | 185               |
| Pohľadávky z obchodného styku – krátkodobé | 2 033             | -                 |
| Spotreba materiálu a služieb za rok        | 133 715           | 82 811            |
| Výnosy z transakcií za rok                 | 1 694             | 1 694             |
| Závazky z úverov, pôžičiek                 | 6 663 000         | 2 774 709         |
| Náklady z úverov, pôžičiek                 | 230 748           | 24 524            |

### 27.2. Mzdy riaditeľov a odmeny za výkon funkcie členov orgánov spoločnosti

Mzdy vyplatené riaditeľom a odmeny za výkon funkcie vyplatené členom orgánov spoločnosti počas roka končiaceho sa 31. decembra 2016 predstavovali sumu 963 744 EUR a počas roka končiaceho sa 31. decembra 2015 sumu 780 427 EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov. Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015 neboli poskytnuté iné plnenia.

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

Členenie príjmov za výkon funkcií je nasledovný:

|                               | Rok končiaci sa   |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
|                               | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| Štatutárne orgány             | 3 319             | 3 319             |
| Dozorné orgány                | 14 340            | 14 340            |
| Ostatné                       | 1 666             | 996               |
| <b>Osobné náklady, celkom</b> | <b>19 325</b>     | <b>18 655</b>     |

## 28. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

### 28.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že spoločnosť splňa 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.

### 28.2. Investičné výdavky

Spoločnosť pripravila investičný plán na rok 2017 vo výške 29 042 tis. EUR, avšak realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

### 28.3. Dane

Daňové prostredie, v ktorom spoločnosť 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 2012 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

### 28.4. Závazky vyplývajúce z ručenia

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2016 žiadne ručenie.

## 29. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

### 29.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť 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 spoločnosti sa oproti roku 2015 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženia:

|  | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dlh (i)                                      | 69 137 443        | 58 491 031        |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                | (38 961 332)      | (32 126 568)      |
| Čistý dlh                                    | 30 176 111        | 26 364 463        |
| Vlastné imanie (ii)                          | 70 633 060        | 58 428 153        |
| <b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b> | <b>43 %</b>       | <b>45 %</b>       |

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

(ii) Pozn. 12

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### 29.2. Kategórie finančných nástrojov

|   | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)                | 55 911 607        | 47 686 341        |
| <b>Finančný majetok</b>   | <b>55 911 607</b> | <b>47 686 341</b> |
| Ostatné pôžičky, bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch | 69 137 443        | 58 491 031        |
| Závazky z obchodného styku a ostatné závazky                                  | 13 253 770        | 8 039 408         |
| <b>Finančné závazky</b>   | <b>82 391 213</b> | <b>66 530 439</b> |

#### (1) Faktory finančného rizika

Spoločnosť 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 spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

#### Riziko menových kurzov

Spoločnosť pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, najmä v českých korunách, poľských zlotých, maďarských forintoch, amerických dolároch a v ruských rubľoch.

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

|         | Závazky           |                   | Majetok           |                   |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|         | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| USD     | -                 | -                 | 30 730            | 29 877            |
| CZK     | 345               | 176               | 12 305 168        | 3 671 365         |
| HUF     | -                 | -                 | 1 705 460         | 1 853 522         |
| PLN     | -                 | 13 674            | 22 129 790        | 8 935 020         |
| RUB     | 4 076             | -                 | 329 183           | 126 553           |
| Ostatné | 18 917            | -                 | 3 645             | 4 337             |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD (2015: 10-percentné), 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, HUF, PLN a RUB (2015: 15-percentné). Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna 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               |                   | CZK               |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|               | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| Zisk/(strata) | 3 073             | 2 988             | 1 845 723         | 550 678           |

|               | HUF               |                   | PLN               |                   | RUB               |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|               | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 31. december 2016 | 31. december 2015 | 31. december 2016 | 31. december 2015 |
| Zisk/(strata) | 255 819           | 278 028           | 3 319 468         | 1 338 202         | 48 766            | 18 983            |



## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

### (i) Riziko pohybu cien komodít

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

### (ii) Úrokové riziko

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

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.

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.

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2016 by sa znížil, resp. zvýšil o 1 133 EUR (2015: zmena o 8 003 EUR); to platí najmä pre angažovanosť spoločnosti voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

### (iii) Úverové riziko

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.

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

### (iv) Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

|  | Vážená<br>priemerná<br>efektívna<br>úroková<br>miera | Do 1<br>mesiaca  | 1 – 3<br>mesiace | Od 3<br>mesiacov<br>do 1 roka | 1 – 5<br>rokov    | 5 rokov<br>a viac | Celkom            |
|--|--|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>2016</b>  |  |                  |                  |                               |                   |                   |                   |
| Bezúročne záväzky  | -  | 7 852 202        | 1 846 038        | 2 815 207                     | 132 324           | -                 | 12 645 771        |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)                | 1,61%  | -                | 227 441          | -                             | -                 | -                 | 227 441           |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou (dlhopisy, úvery a pôžičky) | 3,82%  | 48 750           | 1 139 542        | 7 225 932                     | 37 393 395        | 33 907 765        | 79 715 384        |
|  |  | <b>7 900 952</b> | <b>3 213 021</b> | <b>10 041 139</b>             | <b>37 525 719</b> | <b>33 907 765</b> | <b>92 588 596</b> |

|  | Vážená<br>priemerná<br>efektívna<br>úroková<br>miera | Do 1<br>mesiaca  | 1 – 3<br>mesiace | Od 3<br>mesiacov<br>do 1 roka | 1 – 5<br>rokov    | 5 rokov<br>a viac | Celkom            |
|--|--|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>2015</b>  |  |                  |                  |                               |                   |                   |                   |
| Bezúročne záväzky  | -  | 4 722 278        | 1 304 389        | 1 594 390                     | 55 078            | -                 | 7 676 135         |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)                | 1,59%  | -                | 354 036          | 1 048 771                     | 228 007           | -                 | 1 630 814         |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou (dlhopisy, úvery a pôžičky) | 4,15%  | -                | 1 144 286        | 13 233 204                    | 33 112 368        | 17 240 866        | 64 730 724        |
|  |  | <b>4 722 278</b> | <b>2 802 711</b> | <b>15 876 365</b>             | <b>33 395 453</b> | <b>17 240 866</b> | <b>74 037 673</b> |

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu likvidity spoločnosti týkajúcu sa finančných derivátov. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných čistých peňažných príjmov/(výdavkov) z finančného derivátu, 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.

|                             | Do 1 mesiaca | 1 – 3 mesiace | Od 3 mesiacov<br>do 1 roka | 1 – 5 rokov      | 5 rokov a viac |
|-----------------------------|--------------|---------------|----------------------------|------------------|----------------|
| <b>31. december 2016</b>    |              |               |                            |                  |                |
| Opčné menové kontrakty      | -            | -             | -                          | -                | -              |
| Forwardové menové kontrakty | -            | -             | -                          | -                | -              |
| Swapové úrokové kontrakty   | -            | -             | (205 818)                  | (359 434)        | -              |
| <b>Celkom</b>               | -            | -             | <b>(205 818)</b>           | <b>(359 434)</b> | -              |
| <b>31. december 2015</b>    |              |               |                            |                  |                |
| Opčné menové kontrakty      | -            | -             | -                          | -                | -              |
| Forwardové menové kontrakty | -            | -             | -                          | -                | -              |
| Swapové úrokové kontrakty   | -            | -             | (194 794)                  | (469 067)        | -              |
| <b>Celkom</b>               | -            | -             | <b>(194 794)</b>           | <b>(469 067)</b> | -              |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

## (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 forwardových menových kontraktov sa stanoví na základe forwardových menových kurzov k dátumu súvahy. Reálna hodnota úrokových swapov sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov.

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.

## (3) Ocenenia reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii

Spoločnosť vykázala finančné nástroje, ktoré sa následne po prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Tieto finančné nástroje tvoria finančné záväzky z precenenia derivátov vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2016 vo výške 565 245 EUR (2015: derivátové finančné záväzky vo výške 855 877 EUR.)

Ocenenia reálnymi hodnotami vykazovaných finančných nástrojov predstavujú tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov, ktoré nie sú pozorovateľné na trhu pre majetok alebo záväzok priamo alebo nepriamo. (úroveň 3 oceňovania z pohľadu hierarchie používanej v IFRS 7).

## 30. VYKAZOVANIE PREVÁDZKOVÝCH SEGMENTOV

Spoločnosť sa rozhodla vytvoriť segmenty podľa typu výroby, pretože každá výroba vyžaduje odlišnú technológiu a trhovú stratégiu. Ako samostatný segment spoločnosť ďalej vyčlenila divíziu obchodu nakoľko toto oddelenie zabezpečuje predaj výrobkov a nakúpeného tovaru, pričom pri predaji finálnym zákazníkom spoločnosť 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. Spoločnosť má tri prevádzkové segmenty: trvanlivé pečivo, cukrovinky a obchod.

S účinnosťou od 1. januára 2016 spoločnosti I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a.s. zanikli a boli zrušené bez likvidácie. Spoločnosť ako právny nástupca prevzal všetky aktíva a záväzky zlúčených spoločností. Pre segmentové vykazovanie bol typ výroby zlúčenej spoločnosti VÁCLAV & JEŽO, a.s. zaradený do segmentu Trvanlivé pečivo a typ výroby zlúčenej spoločnosti I.D.C. LOLLY, s.r.o. bol zaradený do segmentu Cukrovinky. Ďalšie informácie k zlúčeniu spoločností sa nachádzajú v pozn. 3.

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

### 30.1. Informácie o tržbách, odpisoch, majetku, obchodnej marži a pridanej hodnoty segmentov

|                                    | Trvanlivé<br>pečivo | Cukrovinky | Obchod      | Ostatné   | Spolu       |
|------------------------------------|---------------------|------------|-------------|-----------|-------------|
| <b>K 31. decembru 2016</b>         |                     |            |             |           |             |
| Tržby                              | -                   | -          | 112 633 578 | -         | 112 633 578 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 7 124 871           | 1 114 141  | 408 991     | 625 769   | 9 273 772   |
| Obchodná marža                     | -                   | -          | 62 400      | -         | 62 400      |
| Pridaná hodnota                    | 11 842 580          | 4 443 954  | -           | -         | 16 286 534  |
| Majetok                            | 60 967 930          | 11 441 550 | 25 656 883  | 4 087 975 | 102 154 338 |

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016 (V CELÝCH EUR)

|                                    | Trvanlivé<br>pečivo | Cukrovinky | Obchod      | Ostatné   | Spolu       |
|------------------------------------|---------------------|------------|-------------|-----------|-------------|
| <b>K 31. decembru 2015</b>         |                     |            |             |           |             |
| Tržby                              | -                   | -          | 103 852 918 | -         | 103 852 918 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 6 322 696           | 676 006    | 553 607     | 957 379   | 8 509 688   |
| Obchodná marža                     | -                   | -          | 812 641     | -         | 812 641     |
| Pridaná hodnota                    | 12 122 430          | 2 252 027  | -           | -         | 14 374 457  |
| Majetok                            | 51 755 902          | 3 029 703  | 16 533 512  | 2 513 512 | 73 832 629  |

Spoločnosť 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 16. poznámok.

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

Spoločnosť 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 spoločnosť 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.

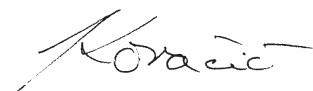
Spoločnosť nesleduje záväzky pre účely rozhodovania o alokácii zdrojov a hodnotení výsledkov podľa jednotlivých segmentov.

### 31. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

### 32. SCHVÁLENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Individuálnu účtovnú závierku na stranách 34 až 71 podpísal v mene predstavenstva spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., dňa 21. marca 2017 Ing. Pavol Kovačič, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ.



Podpisový záznam člena  
štatutárneho orgánu  
účtovnej jednotky:

Zostavené dňa:

21. marca 2017

Ing. Pavol Kovačič



ANNUAL REPORT  
FOR 2016



# CONTENTS

|  |         |
|--|---------|
| Foreword by the Chair of the Board of Directors  | 2       |
| Company's Profile  | 3       |
| Subsidiaries   | 4       |
| Structure of the Company's Bodies  | 5       |
| Company's Results Achieved in 2016   | 6       |
| 1. Production and Commercial Activities  | 6 - 13  |
| 2. Economy and Asset Management  | 14      |
| 3. Social and Human Resources Policy   | 16      |
| 4. Significant Events that Occurred After the Balance Sheet Date                                     | 17      |
| 5. Information on the Company's Organisational Unit Abroad   | 17      |
| Strategic Objectives of the Company  | 18      |
| Proposal for 2016 Profit Distribution  | 19      |
| Statement on Corporate Governance  | 20 - 27 |
| Separate Balance Sheet with data as at 31 December 2016 and 31 December 2015                         | 28 - 29 |
| Separate Statement of Comprehensive income for the years ended 31 December 2016 and 31 December 2015 |         |



# FOREWORD BY THE CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS

## Dear Shareholders and Business Partners,

Our company has mastered another year that has brought along many changes and novelties. Therefore, with your permission I would like to take the liberty to assess in brief the results and most important events of the past year. Firstly, I would like to highlight that we managed to meet the majority of objectives set for 2016.

The beginning of 2016 was characterized by completing the merger of I.D.C. Holding, a.s. with its subsidiaries, VÁCLAV & JEŽO, a.s. and I.D.C. LOLLY, s.r.o. In January 2016, both companies ceased to exist, and their assets and liabilities were transferred to the parent company, I.D.C. Holding, a.s. Thus, two new plants were added to the existing two plants, Pečivárne Sereď and Figaro Trnava. One of them is located in Ilava and specializes in manufacturing long and round sponge cakes. The other one is located in Cífer and focuses on manufacturing chocolate products of the so-called seasonal production line. The merger project was very demanding in terms of time, organization and mental stress. All employees involved delivered a very good job and I would like to thank them for it.

In 2016, the economy of the Slovak Republic recorded an increase by 3.3%. Year-on-year growth slowed down moderately – approximately by a half percentage point compared to the same period of the preceding year. Following a period of significant drawdown of EU funds in the programming period ended in 2015, the growth thus experienced an expected slowdown. Despite a moderate slowdown, the Slovak economy was among the six economies of the EU countries that recorded the fastest pace of growth in the last year. Economic growth was based on both domestic and foreign demand in a balanced manner. Positive development in the labour market together with a wage drift had a positive impact on households that ultimately translated into increasing the consumption of households, which recorded the fastest growth since 2008.

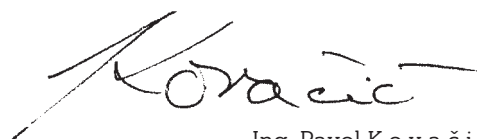
Economic growth also became evident in the operation results of our company. Total revenues recorded a year-on-year increase by 8.5%. In spite of the tough competition in all key markets, our company maintains a long-standing leading position in the wafers segment in the Slovak market and keeps or increases its market shares in the selected segments within exports. In view of keeping and increasing the number of business partners and satisfied consumers, in the course of the year the company introduced several new products that were very well received by consumers and some of them even surpassed the forecasted expectations in terms of sale. We managed to follow up to the success of the preceding year and recorded positive business and financial results. The after-tax profit totalling to EUR 8,058,000 testified to the extraordinary nature of 2016.

In the context of constructing and expanding our Pečivárne Sereď plant in 2016, I would like to highlight the completion of construction of a new and modern warehousing facility for final products and a warehousing facility for packaging with a total capacity of 17,000 pallet slots. We also completed the construction of the entrance site comprising new administrative premises. In order to increase the capacity and efficiency of sponge cakes production we installed a new high-performing line. In line with the long-term approach of the product capacity integration, our company enlarged the manufacturing premises B where an additional line will be installed during the first half of 2017.

I would like to recall that I.D.C. Holding, a.s. is a company with long-standing reputation of a trustworthy and reliable partner. These positive aspects are indispensable both for our further activities in the market and meeting our strategic objectives. Owing to them the company repeatedly convinced investors and, in the past year, acquired new financial resources through a bond issue to carry out its long-term investment and business objectives.

I am very pleased by two awards that our company received in 2016. I.D.C. Holding, a.s. received an award from Spoločnosť priateľov detí z detských domovov Úsmev ako dar (Society of Friends of Children from Children's Homes – Smile as a Gift) for invaluable long-standing support of and assistance to families and children facing difficult life situations. Slovenská obchodná a priemyselná komora (Slovak Chamber of Commerce) granted to I.D.C. Holding, a.s. a certificate of merit recognizing its application of ethical principles in business for 2015.

2016 was a very intensive and successful year from the viewpoint of results achieved and activities accomplished. In conclusion, please let me express and address my words of gratitude to all our employees for their outstanding work and our shareholders, business partners and customers for their support, favour, and trust that we appreciate very much.



Ing. Pavol Kováčik  
Chair of the Board of Directors  
and General Director

# COMPANY'S PROFILE

## COMPANY DETAILS

|                               |                               |
|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Business name:</b>         | I.D.C. Holding, a.s.          |
| <b>Registered office:</b>     | Drieňová 3, 821 01 Bratislava |
| <b>Company ID:</b>            | 35 706 686                    |
| <b>Date of establishment:</b> | 16 January 1997               |
| <b>Legal form:</b>            | joint-stock company           |
| <b>Registered Capital:</b>    | EUR 15,272,000                |

The joint-stock company is registered in the Commercial Register of the Bratislava I District Court, Section: Sa, File No.: 1257/B.

## BUSINESS ACTIVITIES:

The core business activity of I.D.C. Holding, a.s. is the production and sale of preserved and semi-preserved pastry and confectionery.

## COMPANY'S PRODUCT AWARDS

The company received several awards for its high-quality products that were positively received by customers thanks to the attractive packaging and efficient marketing support.

### 2005

The Quality Trademark project was introduced in Slovakia. The National Programme for Support of Domestic Agricultural and Food Products developed by the Ministry of Agriculture of the Slovak Republic and the Intervention Agency of the Slovak Republic introduced the label "Quality Trademark" ("Značka kvality").

I.D.C. Holding, a.s. met all the food quality and safety criteria set out by the quality statute pursuant to the European Union legislation. On 19 January 2005, it was awarded a quality trademark for two kinds of fully-coated Tatranky and two kinds of edge-coated Tatranky.

In addition to this award, I.D.C. Holding, a.s. was awarded the Zlatý dukát prize – an award from the Moderní obchod magazine – during the 11th CZECH RETAIL SUMMIT 2005 held on 1-2 February 2005. The company was awarded a prize in the "Supplier from Slovakia" category. The award serves as evidence of the fact that the position of I.D.C. Holding, a.s. grew stronger in the markets of the Czech Republic and Slovakia, and of developing cooperation with national and international retail chains.

### 2007

I.D.C. Holding a.s. was awarded the prize "Obal roka 2007" (Packaging of the Year 2007) for the Ela wafers box in a prestigious Czech national competition organised by Obalový institut SYBA (a member of the World Packaging Organisation).

### 2009

As a part of the 15th national competition "Obal roka 2009" (Packaging of the Year) organised by the Obalový inštitút SYBA based in Prague and held on 24-25 June the registered exhibits were assessed. I.D.C. Holding, a.s. received the award for a new packaging for the Gradimento product – small bottles made of dark and milk chocolate filled with liquor.

## OTHER AWARDS OF THE COMPANY

### 2005

At the competition "Family Friendly Employer" organised by the Ministry of Labour, Social Affairs, and Family of the Slovak Republic, I.D.C. Holding, a.s. was awarded second place.

### 2006

At the competition "Family Friendly Employer" organised by the Ministry of Labour, Social Affairs, and Family of the Slovak Republic, I.D.C. Holding, a.s. was awarded the third place in the "Family Policy" category on 30 May 2006.

### 2007

In 2007, the social policy of I.D.C. Holding, a.s. was repeatedly recognised in the national competition entitled "Family Friendly Employer" organised by the Ministry of Labour, Social Affairs, and Family. The company again took second place in the "Family Policy" category for the organisation of events supporting the family, a comprehensive approach to the work and family life balance, and the provision of financial assistance to families.

### 2012

I.D.C. Holding, a.s. was awarded a prize by the Central European Corporate Governance Association (CECGA) for complying with the Corporate Governance principles and transparent disclosure of information pursuant to the Corporate Governance Code in Slovakia in its 2011 Annual Report.

### 2016

I.D.C. Holding, a.s. received an award from Spoločnosť priateľov detí z detských domovov Úsmev ako dar (Society of Friends of Children from Children's Homes – Smile as a Gift) for invaluable long-standing support of and assistance to families and children facing difficult life situations.

Slovenská obchodná a priemyselná komora (Slovak Chamber of Commerce) granted to I.D.C. Holding, a.s. a certificate of merit recognizing its application of ethical principles in business for 2015.

# SUBSIDIARIES

Significant investments in subsidiaries as at 31 December 2016:

## DOMESTIC FINANCIAL INVESTMENTS

### **Coin, a.s.** **(Bratislava)**

– I.D.C. Holding, a.s. has a 100% share of the company's registered capital. The core business activities include the purchase of goods for resale to end customers (retail) under a general trade licence, intermediary activities, and advertising and promotional activities.

## FINANCIAL INVESTMENTS ABROAD

### **I.D.C. Praha, a.s.** **(Prague, Czech Republic)**

– I.D.C. Holding, a.s. has a 100% share of the company's registered capital. The company's core business activity is the distribution and sale of products of the I.D.C. Holding, a.s. Group in the Czech Republic.

### **I.D.C. HUNGÁRIA, Zrt.** **(Szigetszentmiklós, Hungary)**

– I.D.C. Holding, a.s. has a 99% share of the company's registered capital. The company's core business activity is the distribution and sale of products of the I.D.C. Holding, a.s. Group in Hungary.

### **I.D.C. POLONIA, S.A.** **(Libertow, Poland)**

– The share of the company's registered capital is 100%. The company's core business activity is the distribution and sale of products of the I.D.C. Holding, a.s. Group in Poland.

### **OOO I.D.C. Sedita** **(Moscow, Russian Federation)**

– The share of the company's registered capital is 100%. The company's core business activity is the distribution and sale of products of the I.D.C. Holding, a.s. Group in the Russian Federation.



# STRUCTURE OF THE COMPANY'S BODIES

## BOARD OF DIRECTORS

|  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| Ing. Pavol <b>Kovačič</b>              | Chair of the Board of Directors      |
| Ing. arch. Pavol <b>Jakubec</b>        | Vice-Chair of the Board of Directors |
| doc. RNDr. Jozef <b>Trnovec</b> , CSc. | Member of the Board of Directors     |
| Ing. Miroslav <b>Buch</b>              | Member of the Board of Directors     |
| Ing. Roman <b>Sukdolák</b> , MBA       | Member of the Board of Directors     |

## SUPERVISORY BOARD

|   |                                 |
|---|---------------------------------|
| Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan <b>Kassay</b> , DrSc. | Chair of the Supervisory Board  |
| doc. Ing. František <b>Lipták</b> , DrSc.             | Member of the Supervisory Board |
| Ing. Kamil <b>Mikulič</b> , CSc.                      | Member of the Supervisory Board |

## MANAGEMENT OF THE JOINT-STOCK COMPANY

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Ing. Pavol <b>Kovačič</b>        | General Director                              |
| Ing. Miroslav <b>Buch</b>        | Director of the Strategic Planning Department |
| Ing. Roman <b>Sukdolák</b> , MBA | Director of the Sales Department              |
| Ing. Roman <b>Ježo</b>           | Director of the Department of Manufacture     |
| Ing. Darina <b>Pápayová</b>      | Director of Human Resources Department        |



# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

## 1. PRODUCTION AND COMMERCIAL ACTIVITIES

2016 was a successful year for the Slovak economy. In all quarters of the year the economic growth was above 3% and this fact could be considered a success when compared to other EU countries. In addition to domestic demand it was also the foreign demand that contributed to the economic growth after more than two years. The decline in unemployment, which is following a decreasing path since 2013, was not interrupted in 2016 either. Since the year's beginning it decreased from 10.39% to 9.1% at the end of 2016. Owing to the favourable development in the labour market an increase was recorded in real wages and available income of households that boosted their consumption growth. The figures also confirmed a robust close of the year when retail revenues achieved the highest levels for the last two years, recording an increase of retail revenues of +3.9% in November and even +4.9% in December. In comparison to the same period of the preceding year the retail revenues increased by 2.2 %. Positive developments in the external environment have also influenced I.D.C. Holding, a.s. In 2016, the company was thriving again that was documented by the results achieved in sales. During the year, the company placed several new products in the market that earned success with the customers and some of them even surpassed the forecasted expectations in sales. I.D.C. Holding, a.s. recorded a year-on-year increase of total revenues by 8.5%. In spite of the tough competition in all the key markets it maintains a long-standing leading position in the wafers segment of the Slovak market and keeps or increases its market shares in the selected segments within exports. The export share on total revenues is annually growing also thanks to constant acquiring of new business partners in new territories.

### MERGER

Pursuant to the decision of I.D.C. Holding, a.s. a merger of the 100% manufacturing subsidiaries, VÁCLAV & JEŽO, a.s. and I.D.C. LOLLY, s.r.o., with the parent company I.D.C. Holding, a.s. as the successor company took effect on 1 January 2016. As a consequence of the merger of I.D.C. Holding, a.s. with VÁCLAV & JEŽO, a.s. and I.D.C. LOLLY, s.r.o. the latter ones ceased to exist. On 1 January 2016, the assets and liabilities of the dissolving subsidiaries, I.D.C. LOLLY, s.r.o. and VÁCLAV & JEŽO, a.s., were transferred to I.D.C. Holding, a.s. that has become their universal legal successor.

In the context of the changes related to the merger, the company also decided on dissolving its branches as organizational units registered in the Commercial Register.

Since 1 January 2016, the production and sale of preserved and semi-preserved pastry and confectionery has continued in the following plants of I.D.C. Holding, a.s.:

- I.D.C. Holding, a.s., Pečivárne Sereď branch plant, Trnavská cesta 946/14, 926 01 Sereď;
- I.D.C. Holding, a.s., Figaro Trnava branch plant, Mesačná 2, 917 02 Trnava;
- I.D.C. Holding, a.s., Ilava branch plant, Kpt. Nálepku 749/90 019 01 Ilava;
- I.D.C. Holding, a.s., Cífer branch plant, Družstevná 9, 919 43 Cífer.

### ENLARGEMENT OF THE PEČIVÁRNE SEREĎ PLANT

In 2016, the company completed further stages of developing its manufacturing and warehousing capacities. At the Pečivárne Sereď plant it completed the construction of a new and modern warehousing facility for final products and a warehousing facility for packaging with a total capacity of 17,000 pallet slots. At the same time, it completed the construction of the entrance site comprising new administrative premises.

In view of increasing the capacity and efficiency of sponge cakes manufacture we installed a new high-performing line in the Pečivárne Sereď plant in 2016. In line with the long-term approach of the product capacity integration we enlarged the manufacturing premises B where an additional line would be installed during the first half of 2017. Under that project in 2017 we will also put in place a solution regarding the automated packaging and cardboard chargin of products manufactured in those lines.

### QUALITY ASSURANCE SYSTEM

Between 9-13 May 2016 the auditing company, SGS, carried out a re-certification audit of the entire I.D.C. Holding, a.s. pursuant to the IFS standard, version 6, and the BRC standard, version 7. The re-certification audit was performed at all plants – Pečivárne Sereď, Figaro Trnava, Cífer and Ilava. The company re-acquired both certificates of higher standard assessment for a one-year period.

# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

In the course of 2016 there were eight external audits carried out with the suppliers of input materials and the service suppliers. The suppliers were audited in terms of compliance of documentation, manufacture, hygiene, quality, handling, warehousing and safety of materials supplied to I.D.C. Holding, a.s. with its established quality management system and compliance with the contractual requirements and specifications.

## DEVELOPMENT OF NEW PRODUCTS

The company's innovation activities in 2016 focused on promoting products under the Sedita, Verbena, and Figaro trademarks.

The costs of R&D activities totalled EUR 340 thousand in 2016.

## NEW PRODUCTS PLACED ON THE MARKET IN 2016:

### Under the Sedita Trademark

- **Tatranky Admirál punč 33g** (Tatranky Admiral Punch 33g) – In April 2016 the company placed a new punch flavour of edge-coated wafers Tatranky Admirál on the Slovak and Czech markets. The new product Tatranky Admirál 33g is characterized by a pronounced punch aroma and agreeable taste, which was established by fusing a tasty punch filling, crispy wafer plates and edge coating.
- **Lina mandľa 60g** (Lina Almond 60g) – A limited edition of Lina wafers with almond sprinkles has been in the supply since June 2016. The wafer is intended for the consumers in the Slovak and Czech markets. A traditional wafer rich with filling, nut sprinkles and icing is combined with almonds. The adorers of Lina who are used to a proper portion of quality ingredients will certainly appreciate and value the almond-flavoured innovation.
- **Goralki malina 50g** (Goralki Raspberry 50g) – A limited summer edition of Goralki with raspberry filling was prepared for the Polish consumers and placed on the market at the end of June.
- **Kakaové rezy s banánom 50g** (Kakaové rezy with banana 50g) – This successful limited edition was included in the standard portfolio for Slovak consumers in March 2016. In 2015, this innovation of the Kakaové rezy product range was marketed as a limited edition. In view of its positive reception by the consumers the company decided to enlist this flavour in the standard portfolio.
- **Kávenky Írska káva 45g** (Kávenky Irish Coffee 45g) – In October a new fully-coated wafer with the flavour of coffee and Irish liquor was launched on the market for Slovak consumers.
- **Vesna višňa 50g** (Vesna Sour Cherry 50g) – Favourers of fruit flavour will have the opportunity to savour a limited edition of Vesna wafers with a creamy-sour cherry filling. This innovation combines the tradition of Vesna with fruit lushness resulting in an exceptionally tasteful creamy-fruity filling that in combination with a tender wafer offers a true delight to the consumer. The wafer was placed on the market for Slovak consumers in July.
- **Lusette Cappuccino 50g** – In September an additional flavour of the Lusette product range was placed on the Polish market.
- **Lusette Cappuccino 40g** – This new flavour was placed on the market in October also for Russian consumers.
- **Goralki Nagie 42g** – A new product, namely non-coated 42g wafer with the vanilla, extra cocoa and peanut flavours expanded the Goralki product range on the Polish market. The first production started in November.
- **Sušienky + 20%** (Biscuits +20%) – In May the company launched on the Slovak and Czech markets a budget-priced version +20% of the Club, Venčeky, and Sušienky lisované polomáčané (pressed semi-coated) biscuits.

### Under the Verbena Trademark

- **Verbena Eukalypt v rolke 32g** (Verbena Eucalypt in roll 32g) – The Verbena range of free sweets was expanded by a new eucalyptus flavour in the respective national versions for the Hungarian market in May and for the Slovak and Czech markets in June. By its refreshing herbal flavour Verbena Eukalypt complements the supply of Verbena sweets in roll. Immediately after its market launch the roll packaging earned a great success with the consumers and thanks to its functional character it has become a popular packaging form.

### Under the Figaro Trademark

- **New seasonal products for Easter 2016** – The product range for the Easter season was expanded to include the following new products: Mini čokoládky 60g (Mini chocolates) – Milk chocolate statuettes intended for the Slovak, Czech, and Polish markets; Vajička Smajlici 10,5g (Smiley Eggs) – Hollow milk chocolate statuettes for the Slovak, Czech, and Hungarian markets; Velkonočná Ovómia 150g (Easter Ovómia) – Jelly with fruit flavours in chocolate intended for the

# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

Slovak, Czech, and Hungarian markets; Likérové vajíčko 27,5g (Liquor Egg) – Chocolate egg filled with caramel liquor for the Slovak, Czech, and Hungarian markets; Maxi Horalky 500g – Maxi packaging of 10 pieces of Horalky wafers intended for the Slovak market; Zajac s vajíčkom 70g (Bunny with an egg) – A hollow milk chocolate statuette intended for the consumers in the Czech Republic; Figúrky s ovocnou náplňou 27g (Statuettes with fruit filling) – Chocolate statuettes with strawberry and sour cherry filling for the Czech market; Likérové figúrky 34g (Liquor statuettes) – Banana liquor in milk chocolate for the Czech market; Velkonočný kalendár 50g (Easter calendar) – Milk chocolate Easter statuettes for the Polish market; Likérové vajíčka 27,5g (Liquor eggs) – Eggs filled with cappuccino, caramel and whisky liquors for the Polish market; and Mini banánky 200g – Mini bananas in chocolate packed in sacs for customers in the Polish market.

– **New seasonal products for Christmas 2016** – The company again prepared several new products for the Christmas season based on the requirements of individual markets: Mikuláš 110g (Saint Nicholas) – A new Chocal statuette made of bitter chocolate for the consumers on the Hungarian market; Elf 50g – A new Chocal statuette made of milk chocolate for the Czech, Polish, and Hungarian markets; Detské šišky malina, citrón 27,5g (Children cones raspberry, lemon) – Cones filled with creamy fruit filling without alcohol for the Slovak, Polish, and Hungarian markets; Vianočná krabička s knihou (Christmas box with a book) – A mix of products in a box with a recipe book for the Slovak, Polish, and Hungarian markets; Likérové šišky whisky + banán 27,5g (Liquor cones whisky & banana) – Cones with new liquor flavours marketed in display boxes for the Slovak, Polish, and Hungarian markets.

## ENVIRONMENT

The production processes in the company are managed in a way that complies with and respects the applicable legislation and standards relating to environment and its protection in all the stages of the supplier-consumer chain. Active cooperation with the suppliers of raw materials, packaging materials, and processing equipment that focuses on reducing energy consumption and the use of packaging material, while respecting the functionality of the consumer and commercial packaging, plays an important role. This cooperation is also evidenced by packaging-free supplies for all strategic materials (transport in cisterns and storage in dry-bulk tanks).

Pursuant to the amendment to Act No. 79/2015 Coll. on Waste as amended that took effect on 1 January 2016, I.D.C. Holding, a.s. is obliged to take care of its products throughout their life cycle, including the moment when they are turning into waste. I.D.C. Holding, a.s. observes this legal obligation through the so-called producers' responsibility organization – Recyklogrup, a.s. that ensures the collection, revaluation and recycling of waste from packaging of its final products.

The company's effort is to constantly increase the efficiency of separated collection of secondary materials and waste, especially paper, plastic, and wood, that is produced in the industrial and administrative premises of I.D.C. Holding, a.s., and thus reduce the volume and costs of communal waste and contribute to recycling and revaluing of waste.

The company is actively engaged in reducing negative environmental impacts through effective management of energy intensity and consumption of electricity from renewable resources.

## BUSINESS ACTIVITY

### Slovak Republic

Compared to the same period of the preceding year, the entire market of wafers in Slovakia increased by 5.8% in volume terms and 5.4% in value terms. (Source: The Nielsen Company). The segment's increase was related to the increase of private label brands and the growth of I.D.C. Holding, a.s. that as the sole top actor in the market recorded more substantial year-on-year increases both in terms of volume and achieved sales in the Slovak retail market.

I.D.C. Holding, a.s. is the long-standing leader in the wafers segment in the Slovak Republic. For several years in a row, it has managed to keep a share of more than 50% in this segment both in volumes and sales. In the period under review the company achieved a market share in the wafers segment of 54.5% in value terms (Source: The Nielsen Company).

The launch of a new Rodinné brand, which covers all family packaging kinds of wafers, contributed to the massive success of the company. The brand is based on the emotion of family and family comfort. Its pillars are the most popular non-coated wafers of the traditional Sedita portfolio, namely Kávenky, Kakaové rezy, and Vesna. By means of efficient marketing communication, vending tools, and flavour innovations it managed to increase and preserve the shares in revenues of the mentioned mono brands.

# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

Other top brands of the company that are covered by the Sedita trademark and supported by marketing activities preserved the same market shares.

The biscuit segment (excluding sponge cakes and gingerbread) in Slovakia recorded a year-on-year decrease of sales by 2.4% in volume terms and by 1.43% in value terms. I.D.C. Holding, a.s. preserved and slightly increased its shares in the above-mentioned segment both in volume and value terms. The market share of I.D.C. Holding, a.s. in that segment increased y/y by 0.87 percentage point to 7.0 % in volume terms. (Source: The Nielsen Company)

In 2016, the whole confectionery market in Slovakia recorded an increase by 3.7% in volume terms and 2.6% in value terms compared to the same period of the preceding year. (Source: The Nielsen Company). The company managed to maintain its shares in the segment.

In comparison to the same period of the preceding year I.D.C. Holding, a.s. maintained the sale level on the domestic markets at the preceding year's level and even achieved a moderate increase (by 0.14% in value terms).

During this period, the marketing activities on the Slovak market focused on sale support and increasing the market shares especially with the following products: Polomáčané sušienky Sedita (Semi-coated biscuits Sedita), Verbena, Kávenky, Lina, Mila, Mini piškóty Seditky (Mini sponge cakes Seditky), Horalky, and the Rodinné product range. The importance of 2016 rested in the fact that we launched the new Rodinné brand that was an important milestone in developing the brands of I.D.C. Holding, a.s.

The beginning of 2016 focused on rendering support to **Polomáčané sušienky Sedita** (Semi-coated biscuits Sedita). The communication mix for this campaign also included on-line support in the form of banners on [www.sedita.sk](http://www.sedita.sk) and a promotion campaign on Facebook. After completing the trade part of the communication, we placed the product on the market with a benefit of +20% that also contributed to the sales of the brand and the company thus acquired more substantial shares in the category of semi-coated biscuits.

In March the company launched a long-term on-line support focusing on the **Verbena** trademark. The on-line support was scheduled in waves when the promotion of furee was replaced by the promotion of jelly until November 2016 when the support peaked in a nation-wide campaign making use of a mix of both ATL and BTL instruments. To support the Verbena sweets in roll packaging that are still considered a new product in the Verbena portfolio, the company also chose a sampling activity in cooperation with the food delivery portal [www.bistro.sk](http://www.bistro.sk) where each order was supplied with a Verbena sweets roll. The support of a recently launched flavour Verbena Eukalypt was carried out in the same manner. During the main campaign run in November we undertook broadcasting of a TV commercial, massive secondary displays with advantageous prices and a promotion for selected customers in the form of a present for purchase.

Without doubt an important product line within the Sedita portfolio is the **Kávenky** line that was expanded by a new flavour Kávenky Moka in 2015. By adding this product to the Kávenky product line the company concurrently entered the category of fully-coated wafers. At the end of 2016 it enhanced this line by a new product Kávenky Írska káva (Irish coffee). Between 1 March and 15 April 2016, a campaign for Kávenky Moka was carried out. The support was launched by an ATL campaign on TV, in the press and on-line media. The displays were buttressed by secondary positions including cardboard stands with a captivating graphic deriving from the original packaging. All those activities contributed to making the consumers familiar with the new Kávenky Moka and increasing the sale in the entire Kávenky product line. Following a successful promotion of Kávenky Moka the company launched the sale of the aforementioned new product Kávenky Írska káva at the year-end. Its purpose was to expand the portfolio of fully-coated Kávenky and provide the customers with a new gustative experience of a trendy flavour that was missing on the market in the wafer segment.

In 2016, the Olympic Games took place and, consequently, the attention of Slovak spectators was more than usually focused on sports. In April 2016, the company launched the sale of **Lina** wafers with sportsmen depicted on packaging. The brand Lina was represented by Danka Barteková (skeet national team) and Juraj Tarr and Erik Vlček (speed canoe national team). The cooperation resulted in the main campaign for the Lina brand during October and the grand prix of the consumer competition was a day spent with the sportswoman and sportsmen. The cooperation with sportsmen in promoting the Lina brand and the brand's support for the Slovak sportsmen and sportswomen means a further development of the brand's values, namely quality, performance, reward for efforts and well accomplished work, and last but not least, the Slovak origin. In terms of content and in conformity with its target group, the communication activity for the Mila brand rather focuses on the male population while also respecting a large part of the female population, which are also consumers of this brand.





## COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

The **Mila** brand is the second strongest brand in the portfolio of I.D.C. Holding, a.s. in Slovakia. For the purpose of partner cooperation, this year the company selected the CBA retail chain. In April both entities launched a joint consumer competition for attractive prizes. In terms of the number of participants the competition recorded a year-on-year increase by 50% confirming an increased interest of consumers.

As part of this year's campaigns, I.D.C. Holding, a.s. also introduced a retro product line "**Retro edícia**". It contains the company's top wafers: Horalky, Mila, Kakaové rezy, and Kávenky in packaging drawing upon the original historical designs. The company launched a retro packaging of round sponge cakes for the Lidl retail chain.

Support provided for the new product, **Mini piškóty Seditky** (mini sponge cakes), was carried out through secondary displays in cardboard stands with a captivating child graphic. The brand received support especially via an on-line channel addressing mothers with children and by launching a consumer competition named "Nájdí zebra" (Find a zebra) on Facebook. This activity helped to increase the awareness of the new product and its emancipation from the generic group of sponge cakes. At the same time, it contributed to exceeding the planned sales.

The months of May, June, August, and September were dedicated to the 2016 innovation that definitely became the "**Rodinné**" (Familial) product line. The "Rodinné" brand covers a larger family packaging of wafers and is built upon the emotion of family and family comfort. Its pillars are the most popular non-coated wafers of the traditional Sedita trademark portfolio, namely Kávenky, Kakaové rezy, and Vesna. Traditional flavours were complemented by new ones, namely Rodinné Citrónové ("Familial Lemon"), constituting a refreshing lemon addition to the established flavours. Agreeable, authentic, and modern design of the packaging communicates emotions and the product. The massive campaign contained broadcasting of a new TV commercial, advertising in the print media with high readership, a radio campaign combined with the tasting of Rodinné oblátky by listeners and a product competition, projection of the commercial on large screens all over Slovakia, and product placement in TV combined with a product competition. Robust trade campaign at stores was complemented by tasting events organized all over Slovakia. The campaign helped the Rodinné brand and its individual products to become well known among consumers and trigger their sale, which exceeded several fold the company's initial expectations related to the brand's market placement.

At the end of June 2016, a vacation time campaign for the **Horalky** brand was launched and lasted until the end of August. Therein the company communicated an established and traditional consumer competition intended for its customers, not only through its wide-scaled support at selling points, but also on-line by means of banner advertising and support on Facebook. For several years, the Horalky wafers of Sedita have actively supported hiking by contributing to projects of rehabilitation and improvement of hiking places, such as hiking paths, marking, objects etc. In addition, this year Horalky also rendered support to hiking activities in a different manner. The product support aimed at inspiring its adorers to travel around Slovakia via a traveller's game at a new portal [www.vasturistikyprievodca.sk](http://www.vasturistikyprievodca.sk) where people found ideas for trips and interesting places all over Slovakia.

### Czech Republic

In comparison to the same period of the preceding year, the Czech economy grew by 2.3% according to the improved estimate of the Czech Statistical Office. As the other Central European economies (Hungary, Poland), the Czech Republic also had to pay the price for a weak implementation of EU funds with a negative impact on the investment expenditures. For this reason, the Czech economy growth reached only a half of the level recorded in the preceding year 2015. The major growth driver was the consumption of households. The expenditures for the final consumption of households recorded a year-on-year increase by 2.9% especially due to purchasing of the long-term consumption items. The growth of households' spending especially profited from a good situation in the labour market and a faster wage drift. In the last quarter of 2016 the unemployment rate in the Czech Republic dropped to 3.6%. Especially due to the accelerated growth of prices for food and non-alcoholic beverages the inflation increased by the end of the year. In 2016, the average inflation rate was at 0.7%, which is the highest rate for the last three years. The retail revenues increased by 5.6% for all 2016. The sale of high-turnover goods recorded a year-on-year increase by 2.2%. Hypermarkets, supermarkets, and discount retail chains mostly contributed to the growth.

The wafer segment of the Czech market recorded a year-on-year increase by 2.4% in volume terms and 3.3% in value terms. The biscuit market (excluding gingerbread and sponge cakes) also recorded a year-on-year increase by 1.7% in volume terms and 2.3 % in value terms. In the period under review the confectionery segment recorded a year-on-year decrease by 0.5% in volume terms, and an increase by 2.2% in value terms. (Source: The Nielsen Company)

Through its subsidiary, I.D.C. Holding, a.s. is on a long-term basis the second strongest player in the wafer market with a 30% share (in value terms). Compared to the same period of the preceding year, the company recorded an increase of market shares by 0.6% in volume terms and 1.5% in value terms (Source: The Nielsen Company).

# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

In comparison to the same period of the preceding year the company recorded an increase in sales by 26% (in value terms) on the Czech market. An increase in the sale of brand products of TOP Sedita considerably influenced the growth of revenues. Sales were positively influenced by the growth of the Czech economy, the lowest level of average unemployment since 2008, and the purchasing power of the population in 2016, which was highest for the last 10 years. This also translated into the long-term growth of consumer confidence index.

In the monitored period the company placed several new products on the market. It expanded the supply of established brands by new flavours, such as Tatranky Admirál 33g, Lina Mandle 60g, and Verbena Eukalypt 32g. At the end of 2016 the company developed and placed on the Czech market the new Rodinné oblátky (Family wafers) brand under the Sedita trademark with four flavours (Kávenky, Kakaové rezy, Vesna, and Citrónové).

In 2016, the attention in the field of marketing was especially paid to developing and supporting the Horalky and Lina brands. Owing to the support received, both brands achieved excellent sale results and recorded an increase in market shares. Two campaigns (spring – autumn) were carried for both brands. The marketing mix was composed of a TV campaign and support at vending locations. The company also paid attention to the other brands of TOP Sedita and TOP Figaro lines. This effort translated into a year-on-year consolidation and over-fulfilment of the planned sale targets for all products in TOP 10. A TV campaign was launched for Kávenky brand products in summer. Support in the form of trade marketing was provided primarily to the Verbena brand in roll belonging to the confectionery portfolio under the Figaro trademark.

## Poland

In 2016, the GDP growth in Poland was at 2.8%. The growth rate thus slowed down by 1.1 percentage point compared to the preceding year. The year's growth was especially sustained by private consumption that profited from a generous child allowance programme (Programme 500+) and a good situation in the labour market. Domestic demand recorded a year-on-year increase of 2.8%. The growth of investments decreased by 5.5% in 2016 (from the original growth of 6.1% in 2015) due to a weaker inflow of financing from the regional EU funds. The factors that contributed to a substantial acceleration of the Polish retail revenues at the end of 2016 included the positive results in the labour market (at the end of 2016 the registered unemployment was at 8.3%), the child allowance programme in place and, last but not least, higher sales of cars. Retail turnover recorded an increase by +6.0% y/y. The prices of goods and service recorded a year-on-year decrease of 0.6%.

In 2016, the entire wafer market recorded a year-on-year decrease in terms of volume (-1.7%) and a moderate decrease in terms of value (0.2%). The biscuit and gingerbread segment increased by 1.5% in volume terms and by 2% in value terms in a year-on-year comparison. The confectionery market recorded an increase both in terms of volume (by 4.1%) and value (by 4.8%). (Source: The Nielsen Company)

The sale of I.D.C. Holding, a.s. products on the Polish market was especially influenced by a decline in sales in the countline wafer segment, ie wafers under the Lusette brand. It was especially due to the long-standing activities of the competition focusing on the segment of countline wafers up to 50g. During the period under review the major competitors carried out significant support activities similar to those of our company, including TV campaigns, massively communicated consumer competitions, and price sales to preserve the market shares. I.D.C. Holding, a.s. using its subsidiary promoted its Lusette wafers by means of TV campaigns in April and May. The company will further intensively continue in its support activities and promoting the brand in order to make it more familiar with and known among consumers. Due to the fact that the brand is not sufficiently known, consumers often decide to buy a competing brand that is mostly cheaper.

The sales of the major brand on the Polish market, ie Goralki, could be considered the success of 2016. In January, February, October and November, a TV campaign was carried out to preserve the market shares in this segment and achieve the set volumes of sales. Regarding this product, the company met its forecasted expectations to 100%. In the second half of 2016 the company prepared several changes that had a positive impact on the sale results. The major change rested in adjusting the communication strategy and introducing a new packaging designed for the Goralki brand. The strategy adjustment was carried out on based on the results of test the company realized by means of Goralki and other competitive countline wafers directly with the consumers. Under the Goralki brand the company prepared a new product for the Polish market in form of non-coated wafers of 42g weight with three flavours. As of 1 September 2016, we gradually replaced all the old packaging designs of Goralki with new ones and in the year's end we launched the sale of three new products, namely the non-coated wafers under the brand Goralki Nagie.

As in the case of the Goralki product we also managed to replace the packaging of the Andante wafers with new and attractive designs. This measure aimed at changing the sale pattern, maintaining and obviously improving the existing market shares.



## COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

We also managed to improve the attractiveness of Lusette wafers where the original white logo colour was replaced with a new golden inscription Lusette. There were also some changes in packaging. A matte foil was used instead of a shiny one. Thus, the product placed on the shelves of retail stores will have a more luxurious appearance.

Changes of the packaging material graphic design for products branded Andante, Lusette, and Goralki could be considered the most important changes on the Polish market in the monitored period. They resulted from analyses and testing of all major brands, and the company expects that they would contribute to an improved visibility, ie that the brands would be more recognizable on store shelves, and a positive impact on the overall sale.

An outdoor campaign for sweets under the Verbena trademark was also carried out in spring 2016. Owing to this campaign we managed to increase the trademark's market share from the initial 8.9% at the year's start to 11.8% in March.

### **Hungary**

The Hungarian economy recorded a year-on-year growth of 2% representing a decrease by 0.9 percentage point compared to 2015. The growth was actually the lowest one for the last four years. A slow start of financing from the EU funds under the new programming period also negatively contributed to that fact. The economic growth was especially driven by the final consumption of households that increased by 4.2% y/y. The final consumption of public administration was in fact facing stagnation (0.1%). The total final consumption thus recorded a year-on-year increase of 3.6%. Consumer prices experienced an increase of 0.4% y/y. In comparison to the same period of the preceding year the retail revenues increased by 4.6%.

In the Hungarian market, the wafer segment recorded a moderate increase both in terms of volume (0.9%) and value (1.4%) y/y. The biscuit and gingerbread segment recorded an increase of 2.5% in volume and 6.5% in value terms. The confectionery market increased by 1.5% in volume and 3.4% in value terms. (Source: The Nielsen Company)

In the given period I.D.C. Holding, a.s. repeatedly met and even exceeded the planned objectives related to sales both in volume and value terms. A year-on-year increase in sales represented nearly 35% (in value terms). Regarding this market, the company's market shares are stable in all segments.

The most important objective for 2016 in the Hungarian market was to master shifting from the Horalky brand to the new "MOMENTS" brand. This shift was scheduled for the second half of 2016. The central expectation of changing the brand's name was to bring the group of edge-coated wafers closer to consumers in Hungary, ie in a country where Slavonic sounding names are not that usual. The new "MOMENTS" brand was placed on the market in August. When assessing the year, we can conclude that the shift was successfully mastered without major complications and the replacement of products under the previously used brand name with products under the new "MOMENTS" brand was smooth and without supply breakdowns on store shelves.

The sales support focused on the Verbena trademark in a traditional way, namely in the form of a TV commercial. In the second half of 2016 the company fully concentrated on rebranding Horalky to the new "MOMENTS" brand. This change was communicated via a TV campaign. The above-mentioned brands and other products from the portfolio of I.D.C. Holding, a.s. also received a trade marketing support.

In 2016, we managed to expand the product portfolio in the Hungarian market by a new flavour of sugar-free sweets: Verbena – Ginger and Verbena – Eucalypt. In addition, the portfolio of seasonal products (for Easter and Christmas) is annually complemented by new statuettes.

### **Russian Federation**

In 2016, I.D.C. Holding, a.s. using its subsidiary focused in the Russian Federation on expanding the distribution of sweets under the Verbena trademark on the pharmaceutical market and the wafers branded Lusette and Daffers on the retail market. The company started supplying its products to some of the Top 10 retail chains in the Russian Federation, namely Metro, Dixi, Auchan, and to one of the top partners in the pharmaceutical market of the Moscow region, namely the A.V.E. Apteka Moskva chain.

Product sales received support through the company's participation in the Prodexpo 2016 and World Food 2016 exhibitions held in Moscow where it established relations with new local distributors for its products. It also expanded the coated wafer range branded Lusette by a Cappuccino flavour that was introduced to the business partners at the year-end.

# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

## Other exports

Regarding the exports to other countries, during the monitored period the company continued in the previous period trend, ie in optimising the customer and product portfolios. A significant increase of profitability was achieved thanks to acquiring new customers.

Exports to the Arab countries are, to a certain degree, characterized by strong fluctuations caused by the region's instability. Despite this fact, we managed to achieve the planned sale results. I.D.C. Holding, a.s. also established relations with a new business partner in Yemen where it realized sales of its products despite the difficult political situation. The top selling products were the Lina, Horalky, and Lusette wafers.

In the Middle East region, the company continues to improve its visibility also by participating in exhibitions. In 2016, it took part in the Foodex Saudi exhibition where a number of potential business partners expressed their interest in quality wafers. Via a business partner, they were approved in terms of quality for sale in Saudi Arabia, opening up another major market for the company.

However, the biggest export market remains the United Kingdom where the company placed 40% (in volume terms) of its total exports to other countries (excluding the Visegrad Four countries and the Russian Federation). In product terms the leading positions are occupied by the Horalky and Mila wafers. A considerable part of the consumer portfolio comprise Slovak and Czech citizens living in the UK. In the context of the current political situation (Brexit) the company continues negotiations regarding the placement of new products on the market to address domestic consumers.

In 2016, I.D.C. Holding, a.s. was fairly active in new territories. At the year-end it established relations with a new partner in Uganda (Horalky, Mila, Kávenky, and Kakaové rezy wafers), Finland (Banana in chocolate), Sweden (wafers in general). China represents the biggest potential. Following a period of more than two years of intensive efforts to enter the vast Chinese market, at the end of 2016 the company signed a contract with a major Chinese distributor for a minimum three-year period with a prospect of exporting a product volume of 200-400 tonnes annually.

## SIGNIFICANT SUPPLIERS

AarhusKarlshamn Sweden AB (fats for fillings and coatings, plant oil)  
 DANAKTA spol. s.r.o. (cocoa powder, cocoa butter, cocoa mass, egg yolk)  
 GRAFOBAL, akciová spoločnosť (boxes)  
 HORSONA, s.r.o. (foils)  
 CHEMOSVIT FOLIE, a.s. (foils)  
 Ing. Bohumil Kratochvíl – IBK TRADE – (dried fruits – peanuts, hazelnut kernels, coconut)  
 MILKPOL Slovakia, s.r.o. (milk powder, dry sweet whey)  
 MODEL OBALY, s.r.o. (boxes)  
 Považský cukor, a.s. (sugar)  
 WMJ company, s.r.o. (fat)

## SIGNIFICANT CUSTOMERS

Billa s.r.o.  
 I.D.C. HUNGÁRIA, Zrt.  
 I.D.C. POLONIA S.A.  
 I.D.C. Praha, a.s.  
 Kaufland Slovenská republika v.o.s.  
 LABAŠ s.r.o.  
 Lidl Slovenská republika v.o.s.  
 Lidl Česká republika v.o.s.  
 METRO Cash & Carry Slovakia s.r.o.  
 TESCO STORES SR, a.s.

# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

## 2. ECONOMY AND ASSET MANAGEMENT

### DEVELOPMENT OF SLOVAKIA'S REAL ECONOMY IN 2016

Based on the data of the Statistical Office of the Slovak Republic the general growth of the Slovak economy for 2016 was confirmed at 3.3% in stable prices. Compared to 2015 it slowed down by 0.5 percentage point. Despite that fact, it was a positive result since the GDP growth in 2015 was significantly driven by a robust drawdown of EU funds linked to the closing of the 2007-2013 programming period.

In the past year, the Slovak economy was positively influenced by both foreign and domestic demand. The foreign demand grew by 4.8% in 2016. Since the economies of our business partners were thriving, the export performance increased. Within the domestic demand, the higher consumption of households contributed to the economic growth. The final consumption of households recorded an increase by 2.9%. This consumption was also supported by a decline in unemployment and continued growth of the real available income in a low-inflation environment.

The price development was characterized by a deflation environment for nearly all 2016. In 2016, consumer prices increased by 0.5% on average, representing a moderate deepening of deflation compared to 2015 (-0.3%). For the first time in more than two years, the year-on-year inflation recorded positive figures and reached +0.2% in December. The increase in the prices of transport (+2%), services (+1.4%), and education (+1.9%) contributed to a higher inflation rate measured in December. On the other hand, the prices of food and non-alcoholic beverages decreased by 1.3%. According to the data of the Statistical Office of the Slovak Republic, a year-on-year decrease in prices was observed in food and non-alcoholic beverages (-2.8%), transport (-2.4%), and housing, water, electricity, gas and other fuels (-1.4%).

For all 2016, the retail revenues in Slovakia recorded an increase by 2.2%. Favourable developments in the labour market were especially reflected in the last two months of 2016 – increasing employment, decreasing unemployment rate, and an increase in real wages helped to increase the available income of households. Based on the data of the Statistical Office of the Slovak Republic this increase was especially related to the growing retail revenues in non-specialized stores (+2.2%), retail of fuels in specialized stores (+5.8%), and retail of food, beverages, and tobacco in specialized stores (+17.1%).

### SEPARATE INCOME STATEMENT

In the period under review, the sale of own products, merchandise, and services amounted to EUR 112,633,578. In comparison to the same period of the preceding year, the company recorded an increase in sale by 8.5%. The share of the market in the Slovak Republic of the total sales of own products, merchandise, and services was 47%, exports to the Czech Republic comprised 33%, and the remainder of 20% comprised exports to other countries, especially Poland and Hungary. Regarding geographical sale structure, we could observe a continuous increase in the export share of total revenues. The company achieved an increase in operating income by 19% y/y.

The situation in financial markets in the neighbouring countries constituting the substantial part of the company's export activities significantly influenced the development of total financial costs. Compared to the same period of the preceding year an increase in exchange rate differences in 2016 was caused by the developments in the currency market of Polish zloty that was experiencing a weak trend in the course of that year.

I.D.C. Holding, a.s. posted an after-tax profit of EUR 8,057,536 at the end of 2016. In a year-on-year comparison it recorded an increase of net profits by 30%.

### DEVELOPMENT OF ASSETS AND LIABILITIES (SEPARATE BALANCE SHEET)

In comparison to the situation as at 31 December 2015, the company's assets increased from EUR 128,309,940 to EUR 157,008,455. An increase in absolute figures was recorded in both non-current and current assets.

In comparison to the situation as at 31 December 2015 a decrease was recorded in the investments in subsidiaries due to a merger between I.D.C. Holding, a.s. and its subsidiaries, I.D.C. LOLLY, s.r.o. and VÁCLAV & JEŽO, a.s. The company's financial investments amounting to EUR 4,369,464 were excluded and the value of the company's retained earnings was reduced by that amount.

# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

Accruals and transfers in the line "Ongoing Investments" are primarily related to the investment activities in the context of the refurbishment and reconstruction of the technology equipment and the reconstruction and extension of the Pečivárne Sereď branch plant. In 2016, the company invested in non-current tangible and intangible assets in the amount of EUR 21,584,168. During this period, the investment activities focused on the increase in labour productivity, modernisation of machinery and technology equipment, commercial packaging labelling, the purchase of new vehicles, and constructions work related to the extension of the Pečivárne Sereď plant.

Compared to the same period of the preceding year, the company's equity increased by EUR 12,204,907 to EUR 70,633,060. The increase in equity was primarily related to acquiring the equity of I.D.C. LOLLY, s.r.o. and VÁCLAV & JEŽO, a.s. that the company acquired in total amount of EUR 10,424,864 in the form of retained earnings.

Total liabilities increased by 24% compared to the previous year. In terms of the time structure the company recorded an increase in non-current liabilities and a decrease in current liabilities.

The total amount of bank loans and bonds increased from EUR 44,259,323 as at 31 December 2015 to EUR 62,279,437 as at 31 December 2016. One of the reasons leading to the increase in the total amount of loans and bonds was the merger between I.D.C. Holding, a.s. and its subsidiaries, VÁCLAV & JEŽO, a.s. and I.D.C. LOLLY, s.r.o. Through the merger, I.D.C. Holding, a.s. assumed, inter alia, the liabilities of both subsidiaries resulting from the existing loans and bonds. Further reason rested in the two new issues of bonds by I.D.C. Holding, a.s. in July totalling to EUR 16,000,000.

## **Price, Credit, Currency, Liquidity and Cash Flow Risks to Which the Company is Exposed**

The company is exposed to various risks due to the consequences of floating foreign currencies exchange rates, loan interest rates, and commodity prices. In its risk management programme, the company focuses on the unpredictability of financial markets and makes efforts to minimise possible negative impacts on the company's financial position.

In order to minimize the risk of commodity price fluctuations, the company concludes half-year to one-year contracts for the purchase of raw materials and other materials with fixed prices.

The company's operating revenues and operating cash flows do not largely depend on changes in interest rates on the market. The company's portfolio of external debt mostly bears fixed interest rates.

Credit risk takes into account the risk that a contracting party will not meet its contractual obligations due to which the company will incur a loss. The company has adopted a principle that it will only conduct business with credible contractual partners and that, if necessary, it must obtain adequate security to mitigate the risk of financial losses due to non-compliance with obligations.

Derivative transactions and cash transactions are only concluded via reputable financial institutions. The company did not limit the amount of the open position vis-à-vis any financial institution.

I.D.C. Holding, a.s. has maintained its reputation as a credible partner over the long term, and in relation to financial institutions, it meets all the financial covenants, obligations, and conditions agreed in loan contracts and the issue conditions of bonds.

The management and collection of receivables by maturity periods is one of the fundamental prerequisites for securing sufficient liquidity for the repayment of the company's liabilities. Therefore, the company puts great emphasis on its receivable management system, it monitors receivables and minimises the occurrence of bad debts on a daily basis.

The company operates on international markets and thus it is exposed to currency risk arising from transactions made in foreign currencies, especially in the Czech koruna, the Polish zloty, the Hungarian forint, and the Russian rouble. It uses derivative instruments to reduce these risks partially.

# COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

## 3. SOCIAL AND HUMAN RESOURCES POLICY

### EDUCATIONAL STRUCTURE OF EMPLOYEES IN 2014, 2015, AND 2016

| Type of Education                  | Number of Employees |            |             |
|------------------------------------|---------------------|------------|-------------|
|                                    | Rok 2014            | Rok 2015   | Rok 2016    |
| University                         | 122                 | 124        | 145         |
| Complete secondary with SLE        | 327                 | 346        | 403         |
| Secondary professional without SLE | 385                 | 386        | 458         |
| Primary                            | 139                 | 134        | 145         |
| <b>Total</b>                       | <b>973</b>          | <b>990</b> | <b>1151</b> |

By decision of I.D.C. Holding, a.s. a merger of the manufacturing subsidiaries, VÁCLAV & JEŽO, a.s. and I.D.C. LOLLY, s.r.o., with the parent company, I.D.C. Holding, a.s., as the successor company took effect on 1 January 2016. As a consequence of the merger the total number of employees of I.D.C. Holding, a.s. increased.

### EDUCATION OF EMPLOYEES

The company pays an exceptional attention to the education and further professional development of its employees. The education process of employees is carried out in line with company's internal directive. Requirements for further education of employees are defined during a career development review in relation to accomplishing the professional tasks and when specifying the required skills related to their career development. As part of the education process, the company annually organises language, professional, and periodical training courses for employees and training courses for managers.

### SOCIAL CARE FOR EMPLOYEES

Social care for employees is a part of the company's social programme and it is approved by its management and the employee representatives. Specific conditions for the implementation of social care are provided for in the applicable Collective Agreement of I.D.C. Holding, a.s.

The social programme is financed from the social fund. The social fund is created pursuant to the applicable legislation and on the basis of voluntary allocations. Social programme is developed for the respective year by individual areas and is available to all employees. In 2016, voluntary allocations to the social fund amounted to EUR 100,000.

As regards social care, the employer puts emphasis on recuperation, health care of its employees, their cultural activities, and an active use of leisure time.

The social programme of I.D.C. Holding, a.s. focuses on long-term measures leading to the consolidation of employees and support of their family background. The company makes contributions to younger employees on the occasion of important life events, for example at a child birth. The company provides its employees with a contribution in case of serious life events (eg decease of a close family member) or long-term disability, etc. It also makes contributions to the complementary pension saving scheme to enable its employees to acquire a higher retirement pension in the future.

However, a substantial part of the financial allocations is spent on the employee boarding.

As a part of health care the company pays a considerable attention to health prevention and prophylaxis of diseases resulting from our current way of life. It reimburses the costs incurred to its employees in relation to medical treatments and expert examination in healthcare institutions. Employees can actively participate in "Dni zdravia" (Health Days) organised at workplaces in the individual plants twice a year. In 2016, Health Days took place in May and November and were accompanied by other events, such as blood tests, measurements of vital functions, lecture on ergonomics, consultations with experts on healthy life style. In addition to the standard health care the company

## COMPANY'S RESULTS ACHIEVED IN 2016

promotes and supports the employees' active approach to sports and sport competitions by organizing and participating in the organisation of sport events. The employees of I.D.C. Holding, a.s. regularly participate in various competitions, such as the National Run Devín – Bratislava, The City Run in Sered', and a charitable run entitled "Beh nádeje" (Run of Hope). Compared to 2015 the company recorded an increased interest of employees in taking part in the all-European activity "Do práce na bycikli" (Bike to Work). The company also regularly participates in the nationwide competition "Zdravá firma" (Healthy Firm). The most popular events annually organized by the employer include relaxation stays and collective tours that are fully reimbursed and that can be attended by the employees together with their colleagues and family members. The company also reimburses the contribution incurred to its employees in relation to sport rehabilitation, massages, swimming pool, etc.

During Easter and Christmas the employer rewards its employees with presents in the form of confectionery and regarding the children of its employees it organizes a cultural event on the occasion of the St. Nicholas feast that is combined with the advent of St. Nicholas and a St. Nicholas package of sweets for the children. A substantial portion of resources drawn from the social fund consists of the employer's expenses for the employees' transport to and from work, if they have no possibility to get to work by public transport. The employer reimburses the travel costs of employees related to their transport to and from work provided that the condition stipulated in the applicable Collective Agreement is met. The employer also rewards its employees on the occasions of professional and life anniversaries, retirement and blood donations. It also organizes annual meetings of the employees with the company management and former employees – pensioners. Organising the IDC Day connected with the celebration of Children's Day has already become a tradition. In 2016, the total amount of financial resources expended on financing employee social care amounted to EUR 253,244.

### EMPLOYER'S SOCIAL RESPONSIBILITY

I.D.C. Holding, a.s. is one of the major employers in the region and is fully aware of its social responsibility. Activities in this area are organised in cooperation with civil associations, foundations, and non-profit organisations from the vicinity of its manufacturing plants. The support focuses on assisting the organisations that provide assistance to sick, abandoned, and socially deprived children. In the summer days of 2016 the company cheered children living in children's homes and crisis centres by means of its products. It provided assistance to Detský domov (Children's Home) in Hlohovec, Detské centrum Slovensko (Child Centre Slovakia), and Domov sociálnych služieb (Social Services Home) in Šoporňa. Among the local associations helping in the area of child education, the company provides assistance to, for example, Špeciálna základná škola (Special Needs Primary School) in Sered' and Galanta or Spojená škola (Integrated School) in Trnava. Children patients receiving care from the civil association Klub detskej nádeje (Club of Child Hope) or in Fakultná nemocnica (University Hospital) in Žilina also received support in the form of sweet delights. On the occasion of festivities connected to St. Nicholas feast and Christmas the company also cheered the small consumers by providing them with products of its portfolio. The company has been a product partner of "Spoločnosť priateľov detí z detských domovov – Úsmev ako dar" (Society of Friends of children from children's homes – Smile as a gift) during the annual Christmas concert for more than 10 years.

## 4. SIGNIFICANT EVENTS THAT OCCURRED AFTER THE BALANCE SHEET DATE

After 31 December 2016, there were no significant events that would have to be disclosed or commented on.

## 5. INFORMATION ON THE COMPANY'S ORGANISATIONAL UNIT ABROAD

The company does not have any organisational units abroad.





# STRATEGIC OBJECTIVES OF THE COMPANY

The company places its main emphasis on the quality of its products and increasing the market shares in all the key markets, strengthening its positions in new markets, and launching new products to expand the range of products offered to consumers.

## COMMERCE AND MARKETING OBJECTIVES

In the **Slovak Republic**, the company's main objective remains the consolidation of its number one position in the wafers segment by retaining market shares in the category of semi-coated wafers via the key Horalky and Mila brands, and further strengthening its position in the category of fully-coated wafers. It will also focus on increasing the market share in the supply of family packaging. The launch of the "Rodinné" brand in the said market in 2016 resulted in an exceptional success and exceeded the company's forecasted expectations in the field of sales. In the biscuit segment, it continues to focus on increasing the market share by supporting traditional brands and developing new modern products. By supporting the Verbena trademark and reinforcing the position of traditional products, it will pursue its activities in the sweets segment.

In the **Czech Republic**, the Company continues to consolidate its position in the semi-coated wafers category and increase the market share in the fully-coated wafers category by supporting the Horalky wafers and the Lina brand, which earned the company an extraordinary success in 2016. In the non-coated wafers category, the company will focus on retaining the market share in the supply of snack packaging and will continue in activities aiming at developing the market share in the family packaging segment. In the near future, the company plans to place "Rodinné" brand wafers on the Czech market. In the biscuits segment, it will continue to further increase market shares by selling traditional brands at advantageous prices.

All key brands in the market of **Poland**, namely Goralki, Andante, and Verbena, were subject to a redesign in 2016. At the year-end the company placed on the market a new non-coated Goralki Nagie wafer to be supported in the following year. We will continue to support the Goralki, Lusette, Verbena, and Andante brands to increase their sales and market shares.

In **Hungary**, sales support will focus on the new MOMENTS brand and the Verbena brand will be further expanded by new products as in Poland. We will also continue to expand the distribution of the Andante brand.

In the **Russian Federation**, the company will focus on improving the distribution of the currently sold Verbena, Attack, and Lusette brands.

In **other markets**, there are clearly set export objectives for the upcoming period – a continuous increase in sales and expansions in new territories.

## INVESTMENT, INNOVATION, AND MANUFACTURING OBJECTIVES

For 2017, the company has scheduled a comprehensive modernisation of the biscuits packaging facility in the Sereď plant. It will also implement an extension of the manufacturing premises D and, subsequently, it will carry out a modernisation and extension of the existing wafer manufacturing capacity.

By implementing the pallet project scheduled for the second half of 2017 the company will have full automation of product packaging and handling up to the newly constructed warehousing facility for final products.

Modern technology will create new possibilities for further product innovations, attractive forms of packaging, and further improvement of all material flows.

Improving the efficiency of the production and logistic processes along with the new possibilities for diversifying the product portfolio will create conditions for further improvements to the company's competitiveness in global markets.

## IT OBJECTIVES

In line with the strategic orientations of the company we focus on developing IT in a manner that information technologies would enable development and help to manage the company. The key initiatives of the IT strategy are:

1. System oriented management of the development and implementation of the industrial information and management systems of the company;

# STRATEGIC OBJECTIVES OF THE COMPANY

2. Management of IT security and protection of information assets;
3. Digitalisation of document management and long-term archives;
4. Development of technology infrastructure and communications;
5. Extension of support to supplies and management of IT services.

## ECONOMY AND FINANCIAL POLICY OBJECTIVES

As regards economy and finances, the main strategic objectives are to ensure liquidity, stable profitability, financial stability, funds to implement investment goals, and effective cost management. The company will continue to make efforts in achieving these goals by increasing its equity, acquiring long-term external funds, and close control.

## HUMAN RESOURCES OBJECTIVES

I.D.C. Holding, a.s. is a stable employer with a clear vision and values. The company's vision is to "be a quality oriented and reliable central European producer and supplier of preserved pastry and confectionery".

I.D.C. Holding, a.s. cares for the health and security of its employees. The company's general business activity including manufacturing is carried out in a very competitive environment, while complying with the requirements of the existing legislation, and without negative environmental impacts. The manufacturing processes use new technological equipment and new skills of the labour force while securing the growth of work productivity and compliance with the quality standards for the manufactured product range.

The current employees of I.D.C. Holding, a.s. have secure jobs and they can profit from the conforming work environment as the employer continuously improves the work environment conditions.

In human resources management in the near future, the company's main objective is to create a harmonious work environment, provide a wide range of benefits and broad social policy. The current period is characterised by a lack of skilled labour and, therefore, one of the employer's main priorities in the future is to raise the awareness of the company in the adjacent region.

It will continue to pay a special attention to consolidating its own employees and will focus on measures to reduce the employee turnover.

The installation of new production technologies in the near future will require complying with requirements for improving the skill level of the existing and newly recruited staff.

The company will continue to implement the trainee development programme to educate its own personnel reserves at the specialist or management levels. It plans to continue developing cooperation with secondary professional schools to provide the students with professional experience in I.D.C. Holding, a.s.

# PROPOSAL FOR 2016 PROFIT DISTRIBUTION

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>After Tax Profit</b>   | <b>EUR 8,057,536</b> |
| Dividends Paid to Shareholders                                  | EUR 2,000,000        |
| Transfer to Account 428 – Retained Earnings from Previous Years | EUR 6,057,536        |



# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## Reference to the Governance Code applicable to the company or which it decided to comply with regard to management

I.D.C. Holding, a.s. and the members of its bodies stated the need for an overall increase of the corporate governance standard and approved the Corporate Governance Code in Slovakia that was published on the web site of CECGA: <http://www.cecga.org/>. In order to recognise the fulfilment of and compliance with the individual code principles, to disclose the manner of their implementation, and also to publish a statement on governance and management pursuant to Article 20 (6) of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended, the company presents the following statement:

## PRINCIPLE I: THE RIGHTS OF SHAREHOLDERS AND THE KEY FUNCTIONS OF OWNERSHIP

### A. FUNDAMENTAL RIGHTS OF SHAREHOLDERS

#### 1. Share registration

I.D.C. Holding, a.s. has shares entered as book securities in the Central Depository of Securities of the Slovak Republic (Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.) and in accordance with the applicable Act on Securities (Article 99 et seq., especially Article 107).

#### 2. Right to the transfer of share/restrictions to transmissibility

Transmissibility of the company's shares is limited by pre-emptive right of the shareholders of the joint stock company under Article 13 of the applicable company's statutes, except for transferring the shares to shareholders' close persons, and by the approval of the company's Board of Directors in the event of a transfer of share to third parties.

#### 3. Right to information

The company publishes the required information pursuant to the relevant legislation (Commercial Code, Act on Accounting, Act on Stock Exchange, and Act on the Companies Register).

#### 4. Right to participate in and make decisions at the General Meeting, restriction of voting rights

The shareholders are entitled to participate in and take decisions at the General Meeting in accordance with the company's statutes and the Commercial Code without voting right restrictions.

#### 5. Active voting right of a shareholder

All shareholders have equal rights as far as the election and removal of the members of the company bodies are concerned.

#### 6. Right to a share in profits

The company's Board of Directors duly informs all shareholders on the real financial situation of the company and its ability to pay out dividends. The company, however, does not deem it necessary that an external auditor and the members of the Audit Committee be present at the General Meeting.

All detailed information on the description of rights relating to shares and the manner of their execution are contained in the statutes of the joint-stock company I.D.C. Holding, a.s. The full text of the statutes is accessible in the company's seat and in the Collection of Deeds of the District Court Bratislava I. and in the Bratislava Stock Exchange (Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., henceforth "BCPB, a.s.").

### B. RIGHT TO PARTICIPATE IN THE DECISION-MAKING PROCESS CONCERNING SUBSTANTIAL CHANGES WITHIN THE COMPANY AND ACCESS TO INFORMATION

#### 1. Statutes and other internal rules

#### 2. New share issue

#### 3. Extraordinary transactions

When amending the statutes, internal rules, issuing new shares, and making extraordinary transactions, the company proceeds in accordance with the statutes and the Commercial Code.

Amendments of the statutes are in the competency of the General Meeting. In order to approve amendments to the statutes, a majority of two-thirds of the votes of the present shareholders is required and a notarial deed must be drawn up.

#### 4. Other competencies of the General Meeting

The competencies of the General Meeting are stipulated by the statutes of the company and the Commercial Code.

### C. RIGHT TO PARTICIPATE IN THE DECISION-MAKING PROCESS CONCERNING THE REMUNERATION SYSTEMS OF THE MEMBERS OF THE BODIES AND OF THE MANAGEMENT

#### 1. Decision-making on the remuneration strategy and its amendments

The General Meeting approves the rules of remuneration of the members of the company bodies. Remuneration of the senior management and the remuneration rules of other employees are approved by the Board of Directors.

#### 2. Decision-making on bonuses in the form of shares and on other motivation programmes

The company does not carry out remuneration in the form of shares, share options, or any other remuneration in the form of rights to acquire shares. If the company considered these forms of remuneration, it would have to be approved by all shareholders.

#### 3. Sufficient information on the remuneration linked to shares

In light of the above-stated explanation in clause 2, this clause does not apply to the company.

### D. RIGHT TO PARTICIPATE IN AND VOTE AT THE GENERAL MEETING

#### 1. Timely information on General Meeting and agenda

The company provides timely information about the General Meeting and the agenda. However, it does not provide this on its website, but by a written invitation to attend

# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

the General Meeting. The invitation is sent to all shareholders at their addresses of their registered seats or residences stated in the list of shareholders, at least 30 days before the General Meeting, including the documentation needed for the General Meeting, as well as the minutes of the General Meeting.

## 2. Right to pose questions

The shareholders have the opportunity to submit questions to the company bodies, including questions related to the annual external audit. They also have the right to put forward further agenda items and proposals for the General Meeting's resolutions.

## 3. Right to express opinion

The shareholder has a fundamental right to express an opinion on any issue at the General Meeting.

## 4. Voting in person or by proxy

As far as voting at the General Meeting is concerned, the company proceeds in accordance with Article 184 to Article 186 of the Commercial Code and the applicable company's statutes.

## 5. Information on the General Meeting's activity

Each shareholder receives minutes from the General Meeting.

### Information on the General Meeting's activity and its powers

#### General Meeting

The General Meeting is the supreme body of the company, its collective body constituted by all shareholders. The General Meeting meets at least once a year pursuant to the applicable legislation. The powers of the General Meeting include above all: amendments to the statutes; decisions on increasing or decreasing the registered capital; election and removal of the members of the Board of Directors and the Supervisory Board; approval of annual and extraordinary separate financial statements; decisions on the distribution of profits or settlement of losses and determining bonuses; decisions on dissolution and liquidation of the company; decisions on transforming the shares issued as book entry securities into share certificates and vice versa; decisions on dissolution of the company and change of legal form; establishing the company's funds and laying down rules for their creation and use; approving the rules for remuneration of members of the company bodies, appointing and dismissing the company's General Director, appointing the company liquidator; approving participation in business activities of other legal entities; and decisions on other issues that are included in the powers of the General Meeting by law or the company's statutes.

All detailed information on the activity of the General Meeting and its powers are contained in the statutes of the joint-stock company I.D.C. Holding, a.s. The full text of the statutes is accessible in the seat of the company and in the Collection of Deeds of the District Court Bratislava I. and BCPB, a.s.

During the monitored period, the General Meeting was convened two times. The first one was the extraordinary General Meeting of shareholders held on 13 April 2016. In that extraordinary General Meeting Ing. Roman Sukdolák was re-elected to the office of a member of the Board of Directors for another five-year term with the effect as of 1 May 2016, amendment of the company's statutes concerning the provisions on Audit Committee pursuant to the new legislation was approved with the effect as of 17 June 2016, and, furthermore, one member of the Audit Committee was removed and a new member of the Audit Committee was appointed. The second General Meeting was an annual General Meeting of shareholders held on 22 June 2016. There the General Meeting discussed the opinion of the Supervisory Board on the audit of the annual separate financial statements for 2015 and approved the annual report on the results of business activity for 2015, annual separate financial statements for 2015, proposed distribution of profit for 2015.

## E. OWNERSHIP STRUCTURE AND CONTROL LEVEL

### 1. Agreements among the owners of securities that are known and that may lead to restrictions to the transferability of securities and restrictions to voting rights

The company did not issue any shares on the basis of a public offer, nor were company's shares accepted at any stock exchange for trading. The company also declares that according to the available information, there are no agreements whose conclusion is forbidden according to Article 186a of the Commercial Code.

The company is not aware of any facts regarding the existence of agreements among the owners of securities that may lead to restrictions to the transferability of securities and restrictions to voting rights with the exception of provisions relating to the pre-emptive right of the shareholders pursuant to the applicable statutes.

#### Information on Restrictions to Voting Rights

The company did not issue any shares with limited voting rights. However, it issued the bonds "Dlhopisy I.D.C. Holding, a.s. 2018", whose issue conditions in the part "9th Meeting of Bond Owners" refer to the Contract with the Administrator containing provisions that regulate "Meetings of Bond Owners". One of the provisions in question contains a restriction to voting rights for the issuer in the event of acquiring own bonds. Such bonds are not associated with voting rights and are not counted for the purpose of the Meeting of Bond Owners being quorate.

### 2. Owners of securities with special control rights and a description of those rights

The company does not have securities owners with special control rights.

## F. POSSIBILITY OF ACQUIRING CONTROL OVER THE COMPANY

### 1. Transparency of the company's takeover and other extraordinary transactions

This point does not apply to the company as I.D.C. Holding, a.s. is an issuer of bonds accepted for trading in the regulated free market of BCPB, a.s. and not an issuer of publicly tradable shares.

### 2. Defensive instruments against a takeover and information on the existence of potential defensive instruments in the company

This point does not apply to the company as I.D.C. Holding, a.s. is an issuer of bonds accepted for trading in the regulated free market of BCPB, a.s. and not an issuer of publicly tradable shares.

The company is not aware of any agreements to which the company is a contracting party which enter into force, are amended, or whose validity expires due to a change in its control conditions, which occurred in relation to a takeover bid.

The company has not concluded agreements with the members of its bodies or employees on the basis of which they are to be given compensation if their office or employment is terminated by resignation, employee's termination notice, their removal, dismissal by the employer without giving reasons, or their office or employment is terminated due to a takeover bid.

## G. SIMPLIFICATION OF THE EXERCISE OF SHAREHOLDER'S RIGHTS

### 1. Publication of the institutional investors' policy



# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

This point does not apply to the company.

## **2. Publication of the method for resolving conflicts of interest**

This point does not apply to the company.

## **H. POSSIBILITY OF MUTUAL CONSULTATIONS OF SHAREHOLDERS**

This point does not apply to the company.

## **PRINCIPLE II: FAIR TREATMENT OF SHAREHOLDERS**

### **A. EQUAL TREATMENT OF SHAREHOLDERS**

#### **1. Equality of the shareholders and their voting rights**

All voting rights connected to the shares are determined solely by the ratio of the nominal value of shares and the amount of registered capital. The company did not issue priority or exchangeable shares.

#### **Information on the control method of employee shares**

The company did not issue any employee shares as at the annual report date.

#### **2. Protection of the minority shareholder rights**

All shareholders have equal rights and the rights and obligations of the minority shareholders are governed by the applicable legislation (Commercial Code, Act on Securities, and the company's statutes).

#### **3. Voting of administrators**

This point does not apply to the company.

#### **4. Removing the barriers to cross-border voting**

The company's statutes allow that in the event of a shareholder's absence, the shareholder can make use of his right of representation on the basis of a power of attorney.

#### **5. Procedural methods of the General Meeting**

There are no obstacles that in any way prevent shareholders from exercising their rights to vote at the General Meeting.

### **B. PROHIBITION OF MISUSING CONFIDENTIAL INFORMATION**

Pursuant to the Act on Securities, the company prepared a list of persons who have access to confidential information; however, it was not provided to Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.

### **C. TRANSPARENCY IN THE EVENT OF A CONFLICT OF INTERESTS**

This point is covered by the Ethical Code of I.D.C. Holding, a.s.

## **PRINCIPLE III: THE ROLE OF INTEREST GROUPS IN CORPORATE GOVERNANCE**

### **A. RESPECTING THE RIGHTS OF INTEREST GROUPS**

In the company, there is continuous communication with employee representatives (trade unions, occupational health and safety).

### **B. POSSIBILITIES OF EFFECTIVE PROTECTION OF INTEREST GROUP RIGHTS**

The company provides compensation to interest groups to the extent stipulated by law.

### **C. PARTICIPATION OF EMPLOYEES IN THE COMPANY'S BODIES**

The company creates an opportunity for the election of an employee representative in the Supervisory Board in accordance with law.

### **D. RIGHT OF ACCESS TO INFORMATION**

According to the applicable collective agreement, interest groups (trade unions) have the right of access to regular, timely, relevant, sufficient and reliable information.

### **E. CONTROL INSTRUMENTS OF INTEREST GROUPS**

Interest groups, including individual employees, have the right to freely inform the company's management about their concerns and suggestions regarding illegal or unethical procedures at the company by direct contact with the employee representatives (trade unions), e-mail, telephone, mail, or via anonymous letterboxes located at workplaces. Pursuant to the Act No. 307/2014 Coll. on Certain Measures related to the Reporting of Antisocial Activity and amending of certain acts (henceforth "the Act") I.D.C. Holding, a.s. issued a Directive on the internal system of registering complaints in compliance with that Act. This directive regulates the internal system of registering complaints in accordance with the respective provisions of the Act.

### **F. PROTECTION OF CREDITORS**

The basic framework of corporate governance of the company is stipulated by legislation, and the protection of the rights of individual creditors (financial institutions) is covered by specific contracts. The protection of creditors is also subject to the Ethical Code of I.D.C. Holding, a.s.

# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## PRINCIPLE IV: PUBLICATION OF INFORMATION AND TRANSPARENCY

### A. MINIMUM REQUIREMENTS FOR PUBLICATION

#### 1. Financial and operating results

The company prepares its financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and publishes them in accordance with the applicable legislation (Commercial Code, Act on Accounting, and Act on the Stock Exchange, Rules on Regulated Exchange Market). The financial statements are also available in the register of financial statements and on the company's website.

#### 2. Scope of business (activities) and broader objectives

The primary scope of the company's business includes the following activities:

- Production and sale of preserved pastry, semi-preserved pastry, and confectionery;
- Purchase, sale, and sale mediation of packaged food products, alcoholic and non-alcoholic beverages in original packaging, machines, machinery equipment, packaging material;
- Purchase and sale of raw materials to final customers or other trade licence holders (retail, wholesale) under a general trade license;
- Advertising and promotion activities.

I.D.C. Holding, a.s. publishes its broader objectives and its policy concerning business ethics, environment, and other commitments as regards public order.

#### 3. Structure of registered capital and qualified participation in the company pursuant to the specific regulation

##### Information on the structure of the registered capital

The registered capital of the company is divided into 4,600 registered shares with a face value of EUR 3,320 per share. The shares are not publicly tradable. A transfer of shares is carried out in the manner specified in the Securities Act as amended and in accordance with the applicable statutes of the company.

| Information about shares          |   |
|-----------------------------------|---|
| Type of security                  | Shares  |
| Form                              | Registered shares   |
| Nature                            | Book entry securities   |
| Method of issue                   | Non-public offer and registration in CDCP (Central Depository of Securities)  |
| ISIN                              | SK110015072 series 01   |
| Nominal value                     | EUR 3,320   |
| Number of shares                  | 4,600   |
| Total value of emission           | EUR 15,272,000  |
| Share in the registered capital   | 100,00 %  |
| Issue purpose                     | Shares constitute registered capital  |
| Description of associated rights  | Right to a share in management, profit, and surplus in the event of liquidation of the company; right to exchange bearer security for registered security and vice versa; right to request at his/her own expenses an extract of the shareholders list in the section pertaining to him/her; right to a share in the profits (dividend); authorization to participate, vote, and request information and explanations relating to the company's matters and the entities controlled by the company and put forward proposals in General Meetings; additional rights specified by the law and the company's statutes |
| Unpaid amount                     | Paid  |
| Received/not received for trading | Shares were not accepted for trading in any stock market  |

##### Bonds that have been issued

| ISIN                           | SK4120008616                      | SK4120009374   | SK4120009366                      | SK4120011859   | SK4120011891                      |
|--------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|
| Type                           | Bond                              | Bond   | Bond                              | Bond   | Bond                              |
| Name                           | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2018 | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2021  | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2022 | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2024  | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2027 |
| Form                           | Bearer security                   | Bearer security  | Bearer security                   | Bearer security  | Bearer security                   |
| Nature                         | Book entry security               | Book entry security  | Book entry security               | Book entry security  | Book entry security               |
| Quantity                       | 200                               | 100  | 100                               | 80   | 80                                |
| Nominal value                  | EUR 50,000                        | EUR 100,000  | EUR 100,000                       | EUR 100,000  | EUR 100,000                       |
| Starting date of issue         | 29/6/2012                         | 12/8/2013  | 12/8/2013                         | 8/7/2016   | 29/7/2016                         |
| Maturity date of nominal value | 29/6/2018                         | 12/8/2021  | 12/8/2022                         | 8/7/2024   | 29/7/2027                         |
| Method of yield determination  | Fixed, 4.37% p.a.                 | Fixed, 4.50% p.a.  | Fixed, 4.60% p.a.                 | Fixed, 1.77% p.a.  | Fixed, 2.97% p.a.                 |
| Pay-out dates                  | annually                          | annually   | annually                          | annually   | annually                          |
| Early payment option           | no                                | no   | no                                | no   | no                                |
| ISIN                           |                                   | SK4120009135   |                                   | SK4120010265   |                                   |
| Type                           |                                   | Bond   |                                   | Bond   |                                   |
| Name                           |                                   | Dlhopis V&J 5  |                                   | Dlhopis V&J 6  |                                   |
| Form                           |                                   | Bearer security  |                                   | Bearer security  |                                   |
| Nature                         |                                   | Book entry security  |                                   | Book entry security  |                                   |
| Quantity                       |                                   | 1,500  |                                   | 3,000  |                                   |
| Nominal value                  |                                   | EUR 1,000  |                                   | EUR 1,000  |                                   |
| Starting date of issue         |                                   | 20/5/2013  |                                   | 13/10/2014   |                                   |
| Maturity date of nominal value |                                   | 20/5/2018  |                                   | 13/10/2020   |                                   |
| Method of yield determination  |                                   | Fixed, 7.5% p.a.   |                                   | Fixed, 6.50% p.a.  |                                   |
| Pay-out dates                  |                                   | Quarterly, as at 20/02, 20/05, 20/08, 20/11  |                                   | Quarterly, as at 13/01, 13/04, 13/07, 13/10  |                                   |
| Early payment option           |                                   | Right to early payment of the total nominal value of bonds after 3 years since the date of issue by the issuer |                                   | Right to early payment of the total nominal value of bonds after 4 years since the date of issue by the issuer |                                   |

# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

**Description of rights relating to the bonds that have been issued:** All the bonds that have been issued are transferable without restriction and no pre-emptive right or exchange rights are applicable to them.

None of the above-stated issues of bonds involved an issuer's guarantor who guaranteed the repayment of the nominal value or the pay-out of the yields from the bonds.

The company issued no convertible bonds.

## Information on qualified participation in the registered capital pursuant to the specific regulation

Qualified participation of I.D.C. Holding, a.s. in the registered capital of other companies as at 31 December 2016:

| Company name          | Country of establishment | Ownership interest in % (direct/indirect) as at 31/12/2016 | Voting rights in % as at 31/12/2016 | Subject of activity |
|-----------------------|--------------------------|--|-------------------------------------|---------------------|
| I.D.C. Praha, a.s.    | Czech Republic           | 100,00   | 100,00                              | business activity   |
| Coin, a.s.            | Slovak Republic          | 100,00   | 100,00                              | business activity   |
| I.D.C. POLONIA S.A.   | Poland                   | 100,00   | 100,00                              | business activity   |
| I.D.C. HUNGÁRIA, Zrt. | Hungary                  | 100,00   | 100,00                              | business activity   |
| GROSER a.s.           | Slovak Republic          | 100,00   | 100,00                              | trading company     |
| TIZIA HUNGÁRIA KFT.   | Hungary                  | 100,00   | 100,00                              | business activity   |
| OOO I.D.C. SEDITA     | Russian Federation       | 100,00   | 100,00                              | business activity   |

The merger of I.D.C. Holding, a.s. and its subsidiaries VÁCLAV & JEŽO, a.s. and I.D.C. LOLLY, s.r.o. took effect on 1 January 2016. From the viewpoint of accounting the effective day, ie the day when the actions of the dissolving companies are considered actions executed on the account of the successor company pursuant to Article 69(6)(d) of the Commercial Code, is 1 January 2016.

Direct participation with a minimum 10% share in I.D.C. Holding, a.s. belongs to two shareholders. The shareholders of I.D.C. Holding, a.s. are: Ing. arch. Pavol Jakubec with 50% share in registered capital and the company Kassay Invest, a.s. with 50% share in the company's registered capital. At the same time both shareholders hold 50% share in the voting rights of the company.

The company is not aware of any indirect participation with a minimum 10% share in I.D.C. Holding, a.s.

## 4. Remuneration strategy, description of its structure and explanation

The company is not an issuer of publicly tradable shares; therefore, it does not publish information on the remuneration strategy.

## 5. Information on the members of the company bodies, rules governing their selection, appointment and removal, and information on their independence

### Composition of the Board of Directors

|                                |                                      |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| Ing. Pavol Kovačič             | Chair of the Board of Directors      |
| Ing. arch. Pavol Jakubec       | Vice-Chair of the Board of Directors |
| Doc. RNDr. Jozef Trnovec, CSc. | Member of the Board of Directors     |
| Ing. Miroslav Buch             | Member of the Board of Directors     |
| Ing. Roman Sukdolák, MBA       | Member of the Board of Directors     |

### Information on rules regulating the appointment and removal of the members of the statutory body

The Board of Directors is composed of five members elected by the General Meeting for a five-year term. Re-election is possible. When electing members of the Board of Directors, the General Meeting determines which of the members is to be the Chair and the Vice-Chair of the Board of Directors.

The first Board of Directors was appointed by the General Meeting for a three-year term as of the day of the company's registration with the Commercial Register.

The discharge of the office of a member of the Board of Directors may cease in the following manner: resignation from the office, removal, death, and expiration of incumbency (if not re-elected). The General Meeting must elect a new member in place of the original member within 3 months.

A removal from the office enters into force upon the adoption of a decision by the General Meeting.

## Activity of the Board of Directors

### Board of Directors

The Board of Directors is the statutory and executive body of the company and it acts on behalf of the company in the way stipulated in the company's statutes. The Board of Directors decides on all matters of the company, unless by law or the statutes, they fall under the competency of the General Meeting or the Supervisory Board. The Board of Directors is composed of five members elected by the General Meeting for a five-year term. Directors may be re-elected. When electing members of the Board of Directors, the General Meeting determines which of the members is to be the Chair and the Vice-Chair of the Board of Directors.

The Chair of the Board of Directors manages day-to-day operation of the company; the Chair is authorised to take measures in urgent cases that otherwise pertain to the Board of Directors. The Chair must submit these measures to the Board of Directors for approval at its next meeting.

Regular meetings of the Board of Directors take place quarterly and extraordinary meetings as necessary. As a rule, the Chair of the Board of Directors convenes the meetings at the seat of the company.

The course of a meeting of the Board of Directors is recorded in minutes that are signed by the Chair of the Board of Directors, two verifiers, and the reporter.

If approved by all members of the Board of Directors, based on the proposal of its Chair the Board of Directors can adopt a decision outside of its meeting (decision per rollam), namely through voting in writing or voting by e-mail (scan of the signed deed), telex, or fax, in a manner raising no doubts about the voter's expressed will. In such a case the resolution must be adopted by all the members of the Board of Directors. Any resolution adopted outside of the meeting of the Board of Directors shall be recorded in the minutes of the next meeting of the Board of Directors.

# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

The Board of Directors constitutes a quorum only when the absolute majority of its members are present.

If a member of the Board of Directors cannot participate in its meeting, he/she can validly express his/her views on the discussed issue he/she had become familiar with in writing, that is, by a signed letter raising no doubts about his/her will. A member of the Board of Directors who has validly expressed his/her views on the discussed issue in a manner referred to in the first sentence of this paragraph is considered to be present according to the preceding paragraph. The written expression of views of the member of the Board of Directors referred to in the first sentence of this paragraph who was not present in the meeting of Board of Directors must be attached to the minutes of the Board of Directors' meeting.

In addition to other tasks stipulated by the law and the company's statutes the Board of Directors has the following tasks: ensure correct bookkeeping of the company; present the annual separate financial statements and extraordinary separate financial statements together with the proposed distribution of profits to the General Meeting for approval; if applicable, present a proposal on the company's loss settlement and, concurrently with the annual separate financial statements or extraordinary separate financial statements, and submit the annual report drafted in accordance with a special regulation. The Board of Directors submits to the General Meeting a report on the company's business activities and on its assets for discussion by the specified deadlines at least once a year. It also decides on accepting or providing a loan, specifies the principles of recruitment and remuneration for the company's employees, submits to the General Meeting the company's auditor for approval or dismissal, appoints alternate members of the Board of Directors pursuant to Article 194(4) of the Commercial Code as amended, performs changes in the list of shareholders according to the applicable statutes and rules approved by the Board of Directors.

At its meetings held during the monitored period, the Board of Directors discussed and approved the company's financial plan for 2016; approved the separate financial statements for 2015 including the proposal for distribution of profits of 2015; discussed the Report on the management's review of the quality management system, approved the internal company directives, decisions and work methods; approved the issue of bonds worth EUR 20,000,000 with maturity of 15 years; approved the establishment of a corporate store in Trnava; approved the consolidated financial statements for 2015 and the consolidated annual report for 2015; approved the production policy of I.D.C. Holding, a.s. for 2017-2020; approved the plan of investment requirements for I.D.C. Holding, a.s. for 2017-2019.

The company has not established committees within the Board of Directors.

## Composition of the Supervisory Board

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan <b>Kassay</b> , Dr.Sc. | Chair of the Supervisory Board  |
| doc. Ing. František <b>Lipták</b> , Dr.Sc.             | Member of the Supervisory Board |
| Ing. Kamil <b>Mikulič</b> , CSc.                       | Member of the Supervisory Board |

## Supervisory Board

The Supervisory Board of the company supervises the execution of the Board of Directors' powers and the company's business activities. Based on the powers regulated by law and the company's statutes the Supervisory Board and its members undertake the following: inspect all documents and records related to the company's activities; check the correctness of the company's accounting records and their consistency with the facts; check the compliance of the company's business activities with legislation, statutes, and instructions of the General Meeting; check the annual financial statements and the proposed distribution of profits prepared by the Board of Directors and submit its own statement to the General Meeting; take part in the General Meeting and inform the General Meeting about the results of its control activities; represent the company vis-à-vis the members of Board of Directors in proceedings in courts or other bodies; and approve the financial and investment plan.

The Supervisory Board must consist of at least three members. Two thirds of the Supervisory Board members are elected and removed by the General Meeting and one third by the company's employees, if the company has more than 50 full-time employees at the time of an election. The statutes may stipulate a higher number of Supervisory Board members elected by the employees; however, this number may not exceed the number of members elected by the General Meeting; and they may also stipulate that employees elect some of the Supervisory Board members, even if the number of company's employees is lower. The members of the Supervisory Board elect the Chair from among their own number.

The Supervisory Board members are elected for a five-year term.

Meetings of the Supervisory Board take place whenever necessary, however, at least twice a year. They are convened by the Chair of the Supervisory Board at the seat of the company.

### 6. Transactions with related parties

In the notes to the financial statements, which the company prepares as at 30 June and 31 December of the relevant calendar year, the company publishes information on transactions with related parties. This is also a part of the Ethical Code of I.D.C. Holding, a.s.

### 7. Foreseeable risk factors

A corporate directive of I.D.C. Holding, a.s. defines the principles of internal control and risk management systems at the company.

### 8. Matters concerning the employees and other interest groups

The company informs the employees about important matters that are relevant to them via notice boards, an internal magazine, and trade unions. Managers regularly inform their subordinates about important matters of the company.

### 9. Corporate governance strategy and the composition and activity of the company bodies and information about the place where such information is published

I.D.C. Holding, a.s. recognises the Corporate Governance Code in Slovakia. The composition and activity of the company bodies is published in annual and semi-annual financial reports, and on its website.

Governance methods are detailed in the statutory directive "Organisational Rules of I.D.C. Holding, a.s." and stipulate the fundamentals of business activity, principles of governance, organisational structure, distribution of tasks on the individual levels of governance, and organisation scheme.

The Organisational Rules are binding for all of the company's organisational units and employees and is being approved by the Board of Directors that is the statutory and executive body of the company, governing its activities and acting on behalf of the company.

The activities of the Board of Directors and its powers are detailed in the Statement on Corporate Governance (Principle IV: Publication of Information and Transparency – A. Minimum requirements for publication, point 5).

Change management of the Organisational Rules is implemented in compliance with the "Documentation and data management" that belongs to the managing processes of the implemented quality management system. Quality management system concurrently provides for the company's risk management and internal control by using drafted guidelines and work processes. All the mentioned documents of the company are internal and accessible only to a limited number of the company employees within the corporate information system, namely INTRANET.

Within the company, we carry out a regular internal audit whose objective is to control the compliance with internal rules and management systems. The company has certified quality management systems pursuant to the BRC (Global Standard for Food Safety) and IFS (International Food Standard) standards. Audits and internal control system is regularly reviewed in compliance with those standards.



# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## 10. Description of the principal internal control and risk management systems in relation to financial statements

The internal control and risk management systems in relation to the financial statements in IDC Holding, a.s. consist of mutually interlinked internal corporate directives and work methods that deal with the competencies of individual branches. In parallel the company developed a directive "The System of Risk Management and Internal Control" (Systém riadenia rizik a vnútornej kontroly) that identifies the most significant risks in the field of accounting, financial risks, risks to safety at work and fire security, information technologies, risks related to concluding contracts, risks implied by the intellectual property rights, risks related to the protection of property as well as business and production risks.

Practices and rules included in that internal corporate directive are intended for eliminating the identified risks as well as securing the compliance with laws and other generally applicable regulations related to the financial statements.

The directive is subject to regular review in order to identify new additional risks.

### B. QUALITY LEVEL OF INFORMATION

The company complies with this point pursuant to the Act on Accounting and the Act no. 423/2015 on Statutory Audit.

IDC Holding, a.s. prepares its financial statements pursuant to the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union. The financial statements are published after being verified by the auditor. The company adopts all new and revised standards and interpretations that are related to its activity and were adopted by the EU and also re-examines their impact on the financial statements in the initial period of their application. The company's aim is to provide a true and fair view of the company's financial position.

### C. INDEPENDENT AUDIT

The auditor's report also contains an opinion on the manner of preparing and presenting the financial statements.

The company has established the Audit Committee. The Audit Committee is established pursuant to the obligation resulting from the applicable laws, namely the Act No. 423/2015 on Statutory Audit and amending the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended (henceforth "Act of Statutory Audit"). The Audit Committee is established as a separate body of the company.

The Audit Committee consists of three members who are appointed and removed by the General Meeting. The members of the Audit Committee appoint its chair. The members of this committee must meet the requirements of the Act on Statutory Audit regarding the professional experience, skills, and independence.

The mandate of the committee members is five years. Re-election of the members of the Audit Committee is allowed.

Pursuant to the Act on Statutory Audit, the Audit Committee is especially obliged to:

- Monitor the process of preparing the company's financial statements and the compliance with specific regulations, and present recommendations and proposals to the General Meeting for safeguarding integrity of this process;
- Monitor the efficiency of internal control, internal audit, and risk management systems in the company as to whether they have an impact on the process of preparing the financial statements;
- Monitor the process and results of the statutory audit of the separate financial statements and the statutory audit of the consolidated financial statements and take into account its findings and conclusions of the Audit Oversight Authority (Úrad pre dohľad nad výkonom auditu);
- Verify and monitor the independence of a statutory auditor or auditing company pursuant to Articles 21, 24, and 25 of the Act on Statutory Audit, particularly the adequacy of providing non-audit services in line with a specific regulation and services provided by a statutory auditor or auditing company pursuant to Article 33(l) of the Act of Statutory Audit;
- Be accountable for the process of selecting a statutory auditor or auditing company and recommend the appointment of a statutory auditor or auditing company for approval in order to carry out the statutory audit for the company in line with the specific regulation;
- Determine the deadline for the statutory auditor or auditing company to submit a solemn declaration regarding his/her/its independence;
- Inform the company's Board of Directors about the results of the statutory audit and explain how the statutory audit of the financial statements contributed to the company's integrity and what was the role of the Audit Committee in that process.

The meetings of the Audit Committee are held as necessary, but at least once a year. They are convened by the Chair of the Audit Committee at the seat of the company or at the address of one of the company's branches.

In the monitored period, one meeting of the Audit Committee of IDC Holding, a.s. took place. In that meeting, the Audit Committee discussed the results of the audit regarding the financial statements for 2015 carried out by Deloitte Audit and, concurrently, concluded that IDC Holding, a.s. met all objectives in the field of the processing, auditing, and publishing of financial statements pursuant to the company's statutes and legal provisions.

### D. ACCOUNTABILITY OF THE AUDITOR TOWARDS THE SHAREHOLDERS

The company has established an independent Audit Committee that reviews and evaluates the activity of the external auditor and proposes external auditor for their approval or non-approval by the shareholders.

### E. ACCESS OF SHAREHOLDERS AND INTEREST GROUPS TO INFORMATION AT THE SAME TIME AND TO THE SAME EXTENT

All shareholders have equal access to information (via Hospodárske noviny, Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., Obchodný vestník, National Bank of Slovakia, Commercial Register, the register of financial statements, and the company's website, Commercial Code, and statutes of the company).

### F. INDEPENDENT ANALYSES AND CONSULTING

The company has not developed a procedure to determine and support the procurement of analyses and consulting services.

## PRINCIPLE V: ACCOUNTABILITY OF THE COMPANY BODIES

### A. CONDUCT OF THE MEMBERS OF BODIES ON THE BASIS OF COMPLETE INFORMATION IN THE INTERESTS OF THE COMPANY AND THE SHAREHOLDERS

The company complies with the above-stated point in accordance with Article 194 and Article 200 of the Commercial Code and applicable company's statutes.

### B. FAIR TREATMENT OF THE SHAREHOLDERS BY THE MEMBERS OF BODIES

The company complies with the above-stated point in accordance with the Commercial Code and the company's statutes.

### C. APPLICATION OF ETHICAL STANDARDS

The company adopted an Ethical Code that is accessible on the company's website.

# STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## D. SECURING THE KEY FUNCTIONS

### 1. Property and economic strategy

The company complies with this point in accordance with specific provisions of the Commercial Code, especially Article 173, Article 191 et seq. and the applicable statutes of the company. I.D.C. Holding, a.s. has developed a company strategy for individual sectors, including the investment, financial and sales plans for individual markets.

### 2. Monitoring the effectiveness of governance

The company complies with this point in accordance with Article 182, Article 191 et seq. and Article 197 et seq. of the Commercial Code.

### 3. Human resources policy concerning top management

The human resources policy concerning top management is the responsibility of the director general and the director of the human resources department.

### 4. Remuneration in accordance with the long-term interests of the company and the shareholders

Remuneration of the members of the Board of Directors and the key managers depends on the fulfilment of the annual financial plan. The Chair of the Board of Directors decides on paying out bonuses to the management. The General Meeting decides on the paying of bonuses to the Chair of the Board of Directors. The company has not established a remuneration committee.

### 5. Transparency of the appointment and election process of members of bodies

The transparency of the appointment and election process for the members of bodies is ensured in accordance with the company's statutes and the Commercial Code.

### 6. Monitoring and managing potential conflicts of interest of the members of bodies and management

The Supervisory Board of the company supervises the internal control system, including financial reporting and the use of the company's assets.

### 7. Ensuring the integrity of the accounting system, including the independent audit and risk management system

The company complies with the above-stated point in accordance with Article 35 et seq., Article 191 et seq., Article 197 et seq. of the Commercial Code, Act on Accounting, Act on Statutory Audit, and the company's statutes.

### 8. Supervision of published information and communication with the public

The management members and the communication and PR manager (the financial director, head of the general director's office) supervise the process of publishing information.

### 9. Power to decide regarding issue or repurchase of shares

The company complies with this point pursuant to the provisions of the company's statutes and the Commercial Code.

The Board of Directors may at its own discretion decide on an increase in the registered capital if authorised by the General Meeting in line with company's statutes and Article 210 of the Commercial Code. The Board of Directors is also obliged to respect the conditions for an increase in the registered capital as stipulated in such an authorisation by the General Meeting.

A decision on issuing new shares or repurchase of shares is made by the General Meeting of the company in line with the company's statutes and Commercial Code (Articles 203 to 216). A majority of two thirds of votes of the present shareholders is required to approve a decision to issue new shares or repurchase shares and a notarial deed must be prepared.

### 10. Other powers of the statutory body

The statutory body only has powers that are stipulated in the company's statutes and the Commercial Code.

## E. OBJECTIVITY AND INDEPENDENCE OF THE COMPANY BODIES

### 1. Independence of the members of the Supervisory Board

The company does not comply with this point. The Chair of the Supervisory Board is a shareholder and also an employee of the company.

### 2. Concept of independence

The company does not comply with this point with regard to all members of the Supervisory Board. The Chair of the Supervisory Board is a shareholder and also an employee of the company.

### 3. Informing on independence of the members of bodies

The company complies with this point only partially. One member of the Supervisory Board is dependent and the remaining two members are independent.

### 4. Existence, composition, and activities of the committees

- (a) Appointment Committee
- (b) Remuneration Committee

The company has not established an appointment committee or a remuneration committee.

### (c) Audit Committee

The company has established an Audit Committee in accordance with the Act on Statutory Audit, Act on Accounting and Commercial Code.

### 5. Qualifications and experience of the members of the company bodies and their roles in other companies

All members of the company bodies have sufficient qualification and experience. They fulfil their duties in a responsible manner.

## F. RIGHT OF THE MEMBERS OF BODIES TO HAVE ACCESS TO ACCURATE, RELEVANT, AND TIMELY INFORMATION

The company complies with the above-stated point in accordance with Article 193, Article 195, Article 197 and Article 201 of the Commercial Code and the company's statutes.



# SEPARATE BALANCE SHEET

WITH DATA AS AT 31 DECEMBER 2016 AND 31 DECEMBER 2015 (IN WHOLE EUROS)

|  | Note | 31 Dec 2016        | 31 Dec 2015        |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>ASSETS</b>  |      |                    |                    |
| <b>NON-CURRENT ASSETS</b>  |      |                    |                    |
| Property, plant and equipment  | 4    | 76 948 540         | 53 795 555         |
| Intangible assets  | 5    | 793 787            | 781 480            |
| Investments in subsidiaries  | 6    | 14 808 860         | 19 178 324         |
| Other financial assets   | 7    | -                  | 2 345 271          |
| Other non-current assets   | 8    | 15 198             | 8 958              |
| <b>Total non-current assets</b>  |      | <b>92 566 385</b>  | <b>76 109 588</b>  |
| <b>CURRENT ASSETS</b>  |      |                    |                    |
| Inventories  | 9    | 8 181 922          | 6 673 946          |
| Trade and other receivables  | 10   | 16 950 275         | 13 214 502         |
| Tax assets   | 25   | 181 847            | -                  |
| Other financial assets   | 7    | -                  | -                  |
| Other current assets   | 8    | 166 694            | 185 336            |
| Cash and cash equivalents  | 11   | 38 961 332         | 32 126 568         |
| <b>Total current assets</b>  |      | <b>64 442 070</b>  | <b>52 200 352</b>  |
| <b>TOTAL ASSETS</b>  |      | <b>157 008 455</b> | <b>128 309 940</b> |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>  |      |                    |                    |
| <b>CAPITAL AND RESERVES</b>  |      |                    |                    |
| Registered capital   | 12   | 15 272 000         | 15 272 000         |
| Legal and other funds  | 12   | 5 551 380          | 5 647 491          |
| Retained earnings  | 12   | 49 809 680         | 37 508 662         |
| <b>Total equity</b>  |      | <b>70 633 060</b>  | <b>58 428 153</b>  |
| <b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>   |      |                    |                    |
| Interest-bearing borrowings  | 13   | 62 279 437         | 44 259 323         |
| Deferred tax liabilities   | 25   | 3 418 629          | 2 424 693          |
| Provisions   | 14   | 462 097            | 316 350            |
| Other non-current liabilities  | 15   | 734 223            | 767 907            |
| <b>Total non-current liabilities</b>                                     |      | <b>66 894 386</b>  | <b>47 768 273</b>  |
| <b>CURRENT LIABILITIES</b>   |      |                    |                    |
| Trade and other payables   | 15   | 12 519 547         | 7 271 501          |
| Current portion of interest-bearing borrowings and short-term borrowings | 13   | 6 858 006          | 14 231 708         |
| Provisions   | 14   | 103 456            | 68 755             |
| Income tax liabilities   | 25   | -                  | 541 550            |
| <b>Total current liabilities</b>   |      | <b>19 481 009</b>  | <b>22 113 514</b>  |
| <b>Total liabilities</b>   |      | <b>86 375 395</b>  | <b>69 881 787</b>  |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>                                      |      | <b>157 008 455</b> | <b>128 309 940</b> |

# SEPARATE STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

## FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2016 AND 31 DECEMBER 2015 (IN WHOLE EUROS)

|   | Note      | Year Ended<br>31 Dec 2016 | Year Ended<br>31 Dec 2015 |
|---|-----------|---------------------------|---------------------------|
| <b>REVENUES</b>   |           |                           |                           |
| Sale of own products, services and merchandise                | 16        | 112 633 578               | 103 852 918               |
| <b>COSTS AND EXPENSES</b>                                     |           |                           |                           |
| Changes in inventories of finished goods and work in progress | 17        | (295 450)                 | (297 618)                 |
| Consumables and services                                      | 18        | (70 360 387)              | (68 146 761)              |
| Labour and related expenses                                   | 19        | (18 969 743)              | (15 776 253)              |
| Depreciation and amortisation                                 |           | (9 273 772)               | (8 509 688)               |
| Other operating (costs)/revenues, net                         | 20        | (510 215)                 | (30 860)                  |
| <b>Total costs and expenses, net</b>                          |           | <b>(99 409 567)</b>       | <b>(92 761 180)</b>       |
| <b>OPERATING PROFIT</b>                                       |           | <b>13 224 011</b>         | <b>11 091 738</b>         |
| <b>FINANCIAL INCOME/(EXPENSE)</b>                             |           |                           |                           |
| Interest income   | 21        | 138 613                   | 125 232                   |
| Interest expense  | 22        | (2 677 460)               | (2 343 214)               |
| Exchange rate differences, net                                | 23        | (356 165)                 | 236 432                   |
| Other financial income/(expenses), net                        | 24        | (128 184)                 | (885 275)                 |
| <b>Total financial expense, net</b>                           |           | <b>(3 023 196)</b>        | <b>(2 866 825)</b>        |
| <b>PROFIT BEFORE INCOME TAXES</b>                             |           | <b>10 200 815</b>         | <b>8 224 913</b>          |
| <b>INCOME TAXES</b>   | <b>25</b> | <b>(2 143 279)</b>        | <b>(2 038 667)</b>        |
| <b>PROFIT FOR THE YEAR</b>                                    |           | <b>8 057 536</b>          | <b>6 186 246</b>          |
| <b>EARNINGS PER SHARE</b>                                     | <b>26</b> | <b>1 752</b>              | <b>1 345</b>              |
| <b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS)</b>                      |           |                           |                           |
| <b>ITEMS WITHOUT RECLASSIFICATION</b>                         |           |                           |                           |
| Revaluation reserve   |           | (96 111)                  | (29 523)                  |
| <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME</b>                             |           | <b>7 961 425</b>          | <b>6 156 723</b>          |

