

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 2011

OBSAH

| | Strana |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Správa nezávislého audítora | 1 |
| Individuálna účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ): | |
| Individuálna súvaha | 2 |
| Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát | 3 |
| Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní | 4 |
| Individuálny výkaz peňažných tokov | 5 |
| Poznámky k individuálnym finančným výkazom | 6 – 34 |

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2011, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. k 31. decembru 2011 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 23. marca 2012

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

Ing. Juraj Kello
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1034

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

INDIVIDUÁLNA SÚVAHA
k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010
(v celých EUR)

| | Pozn. | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| AKTÍVA | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 3 | 44 470 118 | 43 489 397 |
| Investície do nehnuteľností | 4 | 19 827 | 19 827 |
| Nehmotný majetok | 5 | 233 315 | 386 567 |
| Investície v dcérskych spoločnostiach | 6 | 16 196 834 | 16 199 391 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 7 | 4 | 2 501 |
| Neobežný majetok celkom | | 60 920 098 | 60 097 683 |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Zásoby | 8 | 6 400 471 | 5 237 551 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 9 | 15 679 831 | 11 871 487 |
| Daňové pohľadávky | 25 | 707 311 | |
| Ostatný obežný majetok | 7 | 76 767 | 92 349 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 10 | 8 527 640 | 11 082 955 |
| Obežný majetok celkom | | 31 392 020 | 28 284 342 |
| AKTÍVA CELKOM | | 92 312 118 | 88 382 025 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 11 | 15 272 000 | 15 272 000 |
| Zákonné a ostatné fondy | 11 | 4 392 749 | 3 875 297 |
| Nerozdelený zisk | 11 | 26 170 605 | 24 200 760 |
| Vlastné imanie celkom | | 45 835 354 | 43 348 057 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 12 | 22 856 125 | 32 100 766 |
| Záväzky z finančného lízingu | 13 | 110 008 | 190 851 |
| Odložený daňový záväzok | 25 | 3 053 273 | 2 311 136 |
| Rezervy | 14 | 189 032 | 195 657 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 15 | 373 986 | 235 997 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 26 582 424 | 35 034 407 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 15 | 6 325 425 | 6 107 462 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 12 | 13 458 624 | 3 383 180 |
| Záväzky z finančného lízingu | 13 | 80 843 | 151 236 |
| Rezervy | 14 | 29 448 | 19 223 |
| Daňové záväzky | 25 | - | 338 460 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 19 894 340 | 9 999 561 |
| Záväzky celkom | | 46 476 764 | 45 033 968 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | | 92 312 118 | 88 382 025 |

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za roky končiace sa 31. decembra 2011 a 31. decembra 2010
(v celých EUR)

| | <i>Pozn.</i> | <i>Rok končiaci sa 31. decembra 2011</i> | <i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i> |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| VÝNOSY | | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 16 | 88 594 606 | 76 712 820 |
| PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY | | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | 17 | 688 571 | (303 956) |
| Spotrebovaný materiál a služby | 18 | (62 892 896) | (49 400 918) |
| Osobné náklady | 19 | (12 413 573) | (11 400 204) |
| Odpisy a amortizácia | | (5 427 038) | (7 482 583) |
| Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy, netto | 20 | <u>(135 249)</u> | <u>(531 532)</u> |
| Prevádzkové náklady celkom, netto | | <u>(80 180 185)</u> | <u>(69 119 193)</u> |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | | <u>8 414 421</u> | <u>7 593 627</u> |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Výnosové úroky | 21 | 102 180 | 95 194 |
| Nákladové úroky | 22 | (1 760 356) | (1 869 485) |
| Kurzové rozdiely, netto | 23 | (1 405 339) | 577 347 |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto | 24 | <u>136 000</u> | <u>55 499</u> |
| Finančné náklady celkom, netto | | <u>(2 927 515)</u> | <u>(1 141 445)</u> |
| ZISK PRED ZDANENÍM | | <u>5 486 906</u> | <u>6 452 182</u> |
| DAŇ Z PRÍJMOV | 25 | (1 079 608) | (1 277 662) |
| ZISK ZA ROK | | <u>4 407 298</u> | <u>5 174 520</u> |
| ZISK NA AKCIU | 26 | 958 | 1 125 |

I.D.C. Holding, a.s.**INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za roky končiaci sa 31. decembra 2011 a 31. decembra 2010
(v celých EUR)**

| | <i>Základné imanie</i> | <i>Emisné ážio</i> | <i>Zákonný rezervný fond</i> | <i>Nerozdelený zisk</i> | <i>Celkom</i> |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| K 1. januáru 2010 | 15 272 000 | 291 144 | 3 070 613 | 21 459 780 | 40 093 537 |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 5 174 520 | 5 174 520 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku | - | - | 513 540 | (513 540) | - |
| Dividendy | - | - | - | (1 920 000) | (1 920 000) |
| K 31. decembru 2010 | <u>15 272 000</u> | <u>291 144</u> | <u>3 584 153</u> | <u>24 200 760</u> | <u>43 348 057</u> |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 407 298 | 4 407 298 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku | - | - | 517 452 | (517 452) | - |
| Dividendy | - | - | - | (1 920 000) | (1 920 000) |
| K 31. decembru 2011 | <u>15 272 000</u> | <u>291 144</u> | <u>4 101 605</u> | <u>26 170 605</u> | <u>45 835 355</u> |

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za roky končiaci sa 31. decembra 2011 a 31. decembra 2010
(v celých EUR)

| | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 | Rok končiaci sa 31. decembra 2010 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | |
| Zisk pred zdanením | 5 486 906 | 6 452 182 |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: | | |
| Odpisy a amortizácia | 5 427 038 | 7 482 583 |
| Strata/(zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (250 539) | (25 482) |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám | (953 675) | 197 838 |
| Odpis pohľadávok | 701 065 | 159 593 |
| Dividendy účtované do výnosov | (30 551) | - |
| Strata/(zisk) z precenenia derivátov | 162 336 | (14 505) |
| Úroky, netto | 1 658 175 | 1 774 291 |
| Kurzové rozdiely, netto | 538 710 | (29 034) |
| Rezervy | 3 600 | 57 889 |
| Ostatné nepeňažné položky | 7 984 | 14 696 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zásoby | (954 198) | 812 550 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | (4 308 495) | 935 606 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | (263 084) | 1 084 709 |
| Ostatné aktíva a záväzky | (4 339) | (101 870) |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | <u>7 220 933</u> | <u>18 801 046</u> |
| Prijaté úroky | 101 119 | 98 488 |
| Zaplatené úroky | (1 732 859) | (1 829 573) |
| Zaplatená daň z príjmov | (1 383 243) | (783 627) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | <u>4 205 950</u> | <u>16 286 334</u> |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku | (6 276 186) | (6 492 186) |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 272 218 | 43 537 |
| Prijaté dividendy | 30 551 | - |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto | <u>(5 973 417)</u> | <u>(6 448 649)</u> |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Čistá zmena úverov | 803 388 | (2 571 751) |
| Čistá zmena dlhopisov | - | (2 078 876) |
| Čistá zmena prijatých pôžičiek | - | (930 000) |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu | (151 236) | (215 014) |
| Vyplatené dividendy | (1 440 000) | (2 400 000) |
| Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto | <u>(787 848)</u> | <u>(8 195 641)</u> |
| ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO | (2 555 315) | 1 642 044 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA | <u>11 082 955</u> | <u>9 440 911</u> |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA | <u>8 527 640</u> | <u>11 082 955</u> |

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

I.D.C. Holding, a.s. („spoločnosť“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike, ktorá bola založená 22. novembra 1996, vznikla 16. januára 1997 a ktorá sa priamo venuje výrobe a predaju trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukroviniek. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Drieňová 3, IČO: 35 706 686, DIČ: 2020192152.

1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach

K 31. decembru 2011 akcie spoločnosti vlastnili:

| Akcionári | Podiel na základnom imaní | | Hlasovacie práva |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|------------|-------------------------|
| | v celých EUR | v % | v % |
| Ing. arch. Pavol Jakubec | 7 636 000 | 50 | 50 |
| Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. | 7 636 000 | 50 | 50 |

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

Dozorná rada

Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. – predseda
Doc. Ing. František Lipták, Dr.Sc. – člen
Ing. Kamil Mikulič, CSc. – člen

Predstavenstvo

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

1.4. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto 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 2011 do 31. decembra 2011 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 2011 do 31. decembra 2011 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

1.6. Schválenie účtovnej závierky za rok 2010

Riadna individuálna účtovná závierka I.D.C. Holding, a.s., za rok končiaci 31. decembra 2010 bola schválená na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 2. júna 2011.

1.7. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2010. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t.j. rok končiaci 31. decembra 2010.

1.8. 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 2011.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

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

- Dodatky k IAS 24 „Zverejnenie spriaznených osôb“ – Zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby, prijaté EÚ dňa 19. júla 2010 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“ – Klasifikácia predkupných práv pri emisii, prijaté EÚ dňa 23. decembra 2009 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2010)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 6. mája 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. februára 2011 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr, alebo 1. januára 2011 alebo neskôr, v závislosti od štandardu/interpretácie),

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách spoločnosti.

K dátumu zostavenia účtovnej závierky nasledujúce štandardy a interpretácie ešte nenadobudli účinnosť:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia“ – Prevody finančného majetku – dodatky s účinnosťou pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

V súčasnosti sa IFRS v znení prijatom EÚ podstatne nelíšia od predpisov prijatých IASB okrem ďalej uvedených štandardov, dodatkov a interpretácií, ktorých použitie nebolo schválené EÚ k 31. decembru 2011.

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (verzia 2009 a verzia 2010) – s účinnosťou od 1. januára 2015, skoršia aplikácia je umožnená a Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Závazný dátum účinnosti štandardu a prechodné zverejnenia,
- IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IFRS 11 „Spoločné dohody“ – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IFRS 12 „Zverejnenia účasti v iných spoločnostiach“ – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“ – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IAS 27 (revidovaný v 2011) „Individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- IAS 28 (revidovaný v 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“ – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Závazný dátum účinnosti štandardu a prechodné zverejnenia,
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

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 2011 s dátumom 23. marca 2012, ktorá je k dispozícii v priestoroch spoločnosti. Konsolidovaná účtovná závierka bude uložená v zbierke listín Okresného súdu Bratislava I., Záhradnícka ulica 10, 812 44 Bratislava.

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:

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

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

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

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

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

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

V súlade s požiadavkami IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá opravná položka na zníženie hodnôt 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 opravy 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.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

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

f. 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 2011 a k 31. decembru 2010 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 preceňovaním hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

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.

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“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške trhového výnosu zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku.

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 závierky sa peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na menu euro referenčným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

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 19 %.

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 vyrovnáť príslušná pohľadávka alebo záväzok. 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 vyrubenou 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.

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov, zariadení

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania majetku a očakávaných budúcich výnosov spoločnosť identifikovala zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení vo výške 6 872 EUR k 31. decembru 2011. Ďalšie úpravy z titulu zníženia hodnoty majetku možno budú potrebné v budúcnosti, ak by sa výrazne znížila úroveň výroby a tržieb. V súčasnosti vedenie predpokladá, že úroveň výroby a tržieb bude zachovaná počas celého obdobia ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 3.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

3. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

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

| | <i>Pozemky</i> | <i>Budovy a stavby</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2011 | 807 541 | 14 505 108 | 65 848 379 | 3 951 827 | 85 112 855 |
| Prírastky | - | - | - | 6 104 030 | 6 104 030 |
| Úbytky | - | (150 325) | (2 779 115) | (922) | (2 930 362) |
| Prevody | 241 902 | 690 515 | 6 710 106 | (7 642 523) | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 1 049 443 | 15 045 298 | 69 779 370 | 2 412 412 | 88 286 523 |
| Oprávky k 1. 1. 2011 | - | (5 755 947) | (35 867 511) | - | (41 623 458) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení (Tvorba) / Rozpustenie opravnej položky | - | (535 083) | (5 204 398) | - | (5 739 481) |
| Vyradenie | - | 43 284 | 573 810 | - | 617 094 |
| Prírastky | - | 150 325 | 2 779 115 | - | 2 929 440 |
| Oprávky k 31. 12. 2011 | - | (6 097 421) | (37 718 984) | - | (43 816 405) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 807 541 | 8 749 161 | 29 980 868 | 3 951 827 | 43 489 397 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 1 049 443 | 8 947 877 | 32 060 386 | 2 412 412 | 44 470 118 |

| | <i>Pozemky</i> | <i>Budovy a stavby</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2010 | 801 541 | 13 790 280 | 65 012 400 | 1 280 828 | 80 885 049 |
| Prírastky | - | - | - | 6 534 031 | 6 534 031 |
| Úbytky | - | (186 805) | (1 981 405) | (138 015) | (2 306 225) |
| Prevody | 6 000 | 901 633 | 2 817 384 | (3 725 017) | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2010 | 807 541 | 14 505 108 | 65 848 379 | 3 951 827 | 85 112 855 |
| Oprávky k 1. 1. 2010 | - | (5 304 987) | (31 332 171) | - | (36 637 158) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení (Tvorba) / Rozpustenie opravnej položky | - | (560 805) | (4 789 950) | - | (5 350 755) |
| Vyradenie | - | (76 960) | (1 726 795) | - | (1 803 755) |
| Prírastky | - | 186 805 | 1 981 405 | - | 2 168 210 |
| Oprávky k 31. 12. 2010 | - | (5 755 947) | (35 867 511) | - | (41 623 458) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2010 | 801 541 | 8 485 293 | 33 680 229 | 1 280 828 | 44 247 891 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2010 | 807 541 | 8 749 161 | 29 980 868 | 3 951 827 | 43 489 397 |

*Presun budov z investícií do nehnuteľností

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

Prírastky a presuny na nedokončených investíciách súvisia najmä s investičnými akciami spojenými s obnovou a rekonštrukciou Cukrového hospodárstva a technologického zariadenia.

Úbytok nedokončených investícií vo výške 922 EUR predstavuje odpredaj prístrojov spoločnosti I.D.C. POLONIA, SA a I.D.C. HUNGÁRIA ZRT. Pri odpredaji nebol realizovaný zisk, strata.

Úbytok budov, stavieb, strojov a zariadení v roku 2011 zahŕňa vyradenie majetku vo výške 2 060 804 EUR z titulu odpredaja a vo výške 866 256 EUR z titulu likvidácie.

Hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku je upravená k 31. decembru 2011 o stratu zo zníženia hodnoty vo výške 1 911 645 EUR (31. december 2010: 2 528 740 EUR) z titulu plánovaného ukončenia využívania tohto majetku v rámci obnovy a modernizácie majetku spoločnosti. K 31. decembru 2011 je v odpisoch a amortizácii vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladov čiastka 358 583 EUR (31. december 2010: náklad 1 855 290 EUR) z titulu odpredaja majetku a zaúčtovania odpisov k dlhodobému hmotnému majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 258 511 EUR (31. december 2010: 51 535 EUR) z titulu odpredaja dlhodobého hmotného majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty.

Spoločnosť používa dopravné prostriedky, stroje a zariadenia prenajaté formou finančného lízingu v obstarávacej cene 5 438 307 EUR (31. decembra 2010: 5 691 260 EUR) a v zostatkovej cene 1 284 649 EUR (31. decembra 2010: 1 397 267 EUR). V roku 2011 a 2010 spoločnosť neobstarala žiaden majetok formou finančného lízingu.

Stroje a zariadenia sú zafixované záložným právom, ako sa uvádza v pozn. 12.

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

| <i>Predmet poistenia</i> | <i>Druh poistenia</i> | <i>Názov a sídlo poisťovne</i> | <i>Poistná suma</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Dopravné prostriedky | povinné zmluvné poistenia, proti odcudzeniu, havarijné poistenie | KOOPERATIVA, Bratislava, Allianz – Slov. poisť. a. s. Bratislava | 3 092 999 |
| Technológia a budovy | proti všetkým rizikám | Poisťovňa AIG Slovakia, a. s., Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s. Bratislava | 70 798 124 |
| Pripoistenie nového majetku a prerušenie prevádzky-hodnota ušlého zisku a stálych nákladov | proti všetkým rizikám | Poisťovňa AIG Slovakia, a. s., Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s. Bratislava | 38 160 000 |

4. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

Investície do nehnuteľností pozostávajú z týchto položiek:

| | <i>Pozemky</i> | <i>Budovy</i> | <i>Celkom</i> |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2011 | 19 827 | 65 340 | 85 167 |
| Prírastky | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 19 827 | 65 340 | 85 167 |
| Oprávky k 1. 1. 2011 | - | (65 340) | (65 340) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2011 | - | (65 340) | (65 340) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 19 827 | - | 19 827 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 19 827 | - | 19 827 |

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

| | <i>Pozemky</i> | <i>Budovy</i> | <i>Celkom</i> |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2010 | 19 827 | 65 340 | 85 167 |
| Prírastky | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2010 | 19 827 | 65 340 | 85 167 |
| Oprávky k 1. 1. 2010 | - | (37 866) | (37 866) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | - | (27 474) | (27 474) |
| Úbytky | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2010 | - | (65 340) | (65 340) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2010 | 19 827 | 27 474 | 47 301 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2010 | 19 827 | - | 19 827 |

Spoločnosť je vlastníkom pozemku v obstarávacej hodnote 19 827 EUR a budovy v obstarávacej hodnote 65 340 EUR za účelom prenájmu. Tento pozemok a budova sú ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o stratu zo zníženia hodnoty.

Výška nájomného z investícií do nehnuteľností za rok končiaci sa 31. decembra 2011 predstavuje 3 620 EUR (31. decembra 2010: 3 620 EUR).

5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

| | <i>Oceniteľné práva, náklady na vývoj</i> | <i>Softvér</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na nehmotný majetok</i> | <i>Celkom</i> |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2011 | 655 719 | 2 267 008 | 2 942 | 2 925 669 |
| Prírastky | - | - | 188 888 | 188 888 |
| Úbytky | - | - | (3 365) | (3 365) |
| Prevody | 8 470 | 132 580 | (141 050) | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 664 189 | 2 399 588 | 47 415 | 3 111 192 |
| Oprávky k 1. 1. 2011 | (537 680) | (2 001 422) | - | (2 539 102) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (66 782) | (271 993) | - | (338 775) |
| Prírastky | - | - | - | - |
| Presuny | - | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2011 | (604 462) | (2 273 415) | - | (2 877 877) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 118 039 | 265 586 | 2 942 | 386 567 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 59 727 | 126 173 | 47 415 | 233 315 |

| | <i>Oceniteľné práva, náklady na vývoj</i> | <i>Softvér</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na nehmotný majetok</i> | <i>Celkom</i> |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2010 | 579 072 | 2 159 355 | 40 370 | 2 778 797 |
| Prírastky | - | 39 415 | 107 457 | 146 872 |
| Úbytky | - | - | - | - |
| Prevody | 76 647 | 68 238 | (144 885) | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2010 | 655 719 | 2 267 008 | 2 942 | 2 925 669 |
| Oprávky k 1. 1. 2010 | (471 153) | (1 688 863) | - | (2 160 016) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (66 527) | (273 144) | - | (339 671) |
| Prírastky | - | (39 415) | - | (39 415) |
| Presuny | - | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2010 | (537 680) | (2 001 422) | - | (2 539 102) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2010 | 107 919 | 470 492 | 40 370 | 618 781 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2010 | 118 039 | 265 586 | 2 942 | 386 567 |

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

Oceniteľné práva vykázané k 31. decembru 2011 predstavujú najmä obchodné/ochranné značky používané spoločnosťou.

Úbytok nedokončených investícií vo výške 3 365 EUR predstavuje odpredaj časti obstarania EDI komunikácie pre spoločnosti I.D.C. POLONIA, SA a I.D.C. HUNGÁRIA ZRT. Pri odpredaji nebol realizovaný zisk, strata.

6. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Investície v dcérskych spoločnostiach zahŕňajú tieto majetkové účasti:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Obstarávacia cena | Obstarávacia cena |
| Investície v dcérskych spoločnostiach | | |
| I.D.C. Praha, a.s. | 3 625 723 | 3 625 723 |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o. | 1 538 870 | 1 538 870 |
| I.D.C. Zagreb, d. o. o. – likvidácii | - | 2 557 |
| I.D.C. POLONIA, SA | 3 430 755 | 3 430 755 |
| I.D.C. HUNGÁRIA ZRT. | 3 618 216 | 3 618 216 |
| Coin, a.s. | 3 983 270 | 3 983 270 |
| Celkom, brutto | 16 196 834 | 16 199 391 |
| Mínus: opravné položky | - | - |
| Celkom, netto | 16 196 834 | 16 199 391 |

Spoločnosť vykazuje investície v dcérskych spoločnostiach na báze historických cien.

Spoločnosť I.D.C. Zagreb, d. o. o. v likvidácii bola vymazaná z OR 8.11.2011. Investícia vo výške 2 557 EUR bola zúčtovaná do finančných nákladov.

Informácie o dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2011 možno zhrnúť takto:

| Názov spoločnosti | Sídlo | Auditor | Majetková účasť /Hlasovacie práva v % | Základná činnosť | Vlastné imanie 31. 12. 2011* 31. 12. 2010 | Zisk/ (strata) 2011* 2010 |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|
| I.D.C. Praha, a.s. | Štítneho 388/18 130 00 Praha 3 Česká republika | P.K.M. AUDIT Consulting s.r.o. | 100,00 | obchodná spoločnosť | 4 575 611 4 652 726 | 65 440 105 582 |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o. | Družstevná 9 Čífer 919 43 Slovensko | Deloitte Audit s. r.o. | 100,00 | výroba cukrovíniiek | 4 495 616 4 174 401 | 328 216 166 674 |
| I.D.C.ZAGREB, d. o. o.- v likvidácii | Ferenščica 86 Záhreb Chorvátska republika | Neauditované | 100,00 | obchodná spoločnosť | - 56 705 | - (11 098) |
| I.D.C. POLONIA, SA | Ul. Bartnicka 35 30 – 444 Libertów Krakov Poľská republika | Biuro Rewizyjne Pro-Activ Halina Wolak I Partnerzy | 100,00 | obchodná spoločnosť | 1 883 090 2 096 207 | 15 140 13 032 |
| Coin, a.s. | Drieňová 3 Bratislava 821 01 Slovensko | Ing. Elena Pastierikova | 100,00 | finančné služby | 3 531 661 3 520 923 | 10 738 39 685 |
| I.D.C. HUNGÁRIA ZRT. | Leshegy utca 3 2310 Szigetszentmiklós Maďarská republika | D-F-M Audit Konyvvizsgalo Kft. | 99,00 | obchodná spoločnosť | 1 836 047 2 001 653 | 75 971 70 416 |

* Na základe predbežných účtovných výkazov dcérskych spoločností zostavené podľa lokálnych predpisov

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

7. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok pozostáva z týchto položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | 74 885 | 94 025 |
| Príjmy budúcich období | 1 886 | 825 |
| Celkom ostatný majetok | 76 771 | 94 850 |
| <i>z toho: ostatný obežný majetok</i> | <i>76 767</i> | <i>92 349</i> |
| Celkom ostatný dlhodobý majetok | 4 | 2 501 |

Náklady budúcich období predstavujú k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 najmä výdavky na rôzne služby platené vopred, ako napríklad, poisťné, služby výpočtovej techniky.

8. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Materiál a suroviny | 3 488 575 | 2 893 678 |
| Nedokončená výroba | 3 656 | 6 697 |
| Výrobky | 2 645 951 | 2 016 304 |
| Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja | 262 289 | 320 872 |
| Celkom | 6 400 471 | 5 237 551 |

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis z titulu znehodnotenia vo výške 441 406 EUR (31. december 2010: 655 555 EUR). K 31. decembru 2011 je v spotrebe materiálu vykázanej vo výkaze ziskov a strát ako náklad čiastka 8 603 EUR (31. december 2010: 283 246 EUR) z titulu zníženia hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykazaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 222 752 EUR (31. december 2010: 93 618 EUR) z titulu odpredaja a vyradenia zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote.

Spôsob poistenia zásob

| Predmet poistenia | Druh poistenia | Názov a sídlo poisťovne | Poistná suma |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Zásoby | Proti všetkým rizikám | Poisťovňa AIG Slovakia, a. s.; Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava | 8 033 000 |
| Výrobky | Prevádzková zodpovednosť, vadný výrobok, regresné náhrady – poistenie zodpovednosti za škodu | Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava | 500 000 |

9. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

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

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 15 419 842 | 12 689 781 |
| Opravná položka k pohľadávkam | (771 178) | (1 405 785) |
| Pohľadávky z obchodného styku, netto | 14 648 664 | 11 283 996 |
| Ostatné pohľadávky | 101 900 | 92 213 |
| Opravná položka k ostatným pohľadávkam | (3 893) | (3 893) |
| Ostatné pohľadávky, netto | 98 007 | 88 320 |
| Pohľadávky voči spoločníkom | - | - |
| Daňové pohľadávky | 933 160 | 499 171 |
| Ostatný finančný majetok | 134 855 | 239 774 |
| Opravná položka k ostatnému finančnému majetku | (134 855) | (239 774) |
| Celkom | 15 679 831 | 11 871 487 |

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

V položke ostatné pohľadávky v celkovej výške 101 900 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 82 985 EUR (k 31. decembru 2010: 82 985 EUR), pohľadávky z titulu vrátenia dane z pridanej hodnoty z iného členského štátu EÚ vo výške 3 202 EUR (k 31. decembru 2010: 466 EUR), pohľadávky voči zamestnancom 11 783 EUR (k 31. decembru 2010: 4 865 EUR) a ostatné pohľadávky vo výške 3 930 EUR (k 31. decembru 2010: 3 897 EUR).

Daňové pohľadávky vo výške 933 160 EUR (k 31. decembru 2010: 499 171 EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

Členenie pohľadávok z obchodného styku celkom vrátane skupiny:

| | 31. december 2011 | | Celkom |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 10 728 050 | - | 10 728 050 |
| do 30 dní | - | 1 719 322 | 1 719 322 |
| do 90 dní | - | 1 393 677 | 1 393 677 |
| do 180 dní | - | 912 120 | 912 120 |
| do 360 dní | - | 24 847 | 24 847 |
| nad 360 dní | - | 641 826 | 641 826 |
| Celkom vrátane skupiny | 10 728 050 | 4 691 792 | 15 419 842 |

| | 31. december 2010 | | Celkom |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 8 315 926 | - | 8 315 926 |
| do 30 dní | - | 1 862 121 | 1 862 121 |
| do 90 dní | - | 899 951 | 899 951 |
| do 180 dní | - | 311 106 | 311 106 |
| do 360 dní | - | 17 787 | 17 787 |
| nad 360 dní | - | 1 282 890 | 1 282 890 |
| Celkom vrátane skupiny | 8 315 926 | 4 373 855 | 12 689 781 |

Pohľadávky voči dcérskym a vnukovským spoločnostiam:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| I.D.C. HUNGÁRIA ZRT. | 309 809 | 1 102 962 |
| TÍZIA HUNGÁRIA KFT | 422 080 | |
| I.D.C. POLONIA, SA | 7 041 818 | 4 724 394 |
| I.D.C. Praha, a.s. | 1 140 613 | - |
| PRODES-Říčany a.s. | - | 466 666 |
| TEXIMPEX a.s. | - | 603 444 |
| I.D.C. ZAGREB, d. o. o. | - | 48 003 |
| Ostatné | 242 | - |
| Celkom | 8 914 562 | 6 945 469 |

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky :

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Stav na začiatku roka | 1 649 452 | 1 641 243 |
| Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba) | 28 733 | 155 360 |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky | (676 667) | (147 151) |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty | (91 592) | - |
| Celkom | 909 926 | 1 649 452 |

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.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

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 štvrťročne, externou poisťovacou spoločnosťou.

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

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pohľadávky po lehote splatnosti: | | |
| do 90 dní | 3 108 018 | 2 733 545 |
| 90 – 180 dní | 809 979 | 280 788 |
| 180 – 360 dní | 11 838 | 5 657 |
| nad 360 dní | - | - |
| Celkom | 3 929 835 | 3 019 990 |

Veková štruktúra opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| do lehoty splatnosti | 9 221 | 51 920 |
| 0 – 90 dní po lehote splatnosti | 4 981 | 28 527 |
| 90 – 180 dní po lehote splatnosti | 102 141 | 30 318 |
| 180 – 360 dní po lehote splatnosti | 13 009 | 12 130 |
| nad 360 dní po lehote splatnosti | 641 826 | 1 282 890 |
| Celkom | 771 178 | 1 405 785 |

10. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pokladne | 74 212 | 64 121 |
| Ceniny | 2 282 | 1 684 |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste | 8 451 146 | 11 017 150 |
| Celkom | 8 527 640 | 11 082 955 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov | 8 527 640 | 11 082 955 |

11. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 600 akcií na meno (31. december 2010: 4 600 akcií na meno) s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320 EUR.

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu, ktorého výška k 31. decembru 2011 predstavovala 4 101 605 EUR (31. december 2010: 3 584 153 EUR), a z emisného ážia vo výške 291 144 EUR (31. december 2010: 291 144 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 2010 bola na jednu akciu dividenda v sume 417 EUR.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

Rozdelenie účtovného zisku za rok 2010:

| <i>Druh prídeltu</i> | <i>Schválené rozdelenie zisku roku 2010</i> |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| Prídelt do zákonného rezervného fondu | 517 452 |
| Dividendy | 1 920 000 |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 2 737 068 |
| Zisk na rozdelenie spolu | 5 174 520 |

12. ÚVERY A DLHOPISY

12.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dlhodobé bankové úvery | 8 001 608 | 7 288 840 |
| Časť splatná do 1 roka | (3 062 104) | (2 711 322) |
| Vydané dlhopisy | 28 083 331 | 28 056 082 |
| Časť splatná do 1 roka | (10 166 710) | (532 834) |
| Celkom | 22 856 125 | 32 100 766 |

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

| <i>Banka</i> | <i>Úverový rámec</i> | <i>Mena</i> | <i>Splatnosť</i> | <i>31. december 2011</i> | <i>31. december 2010</i> |
|---------------------------------|----------------------|-------------|------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 2 970 tis. | Eur | 9/2012 | 419 362 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 419 362 EUR | 1 018 503 EUR z toho: časť splatná v r. 2011 599 169 EUR |
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 3 700 tis. | Eur | 6/2017 | 3 423 569 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 530 599 EUR | - |
| HSBC Bank plc | 3 500 tis. | Eur | 12/2013 | 1 398 459 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 699 316 EUR | 2 097 535 EUR z toho: časť splatná v r. 2011 699 253 EUR |
| HSBC Bank plc | 2 500 tis. | Eur | 6/2013 | 702 868 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 499 339 EUR | 1 202 094 EUR z toho: časť splatná v r. 2011 499 315 EUR |
| VOLKSBANK Slovensko, a.s. | 1 408 tis. | Eur | 3/2013 | 334 191 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 267 331 EUR | 601 513 EUR z toho: časť splatná v r. 2011 267 346 EUR |
| VOLKSBANK Slovensko, a.s. | 3 240 tis. | Eur | 6/2014 | 1 723 159 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 646 157 EUR | 2 369 195 EUR z toho: časť splatná v r. 2011 646 239 EUR |
| Celkom | | | | 8 001 608 EUR | 7 288 840 EUR |

Bankové úvery a dlhopisy sa k 31. decembru 2011 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,63 % do 5,60 % p. a. (31. december 2010: od 1,66 % do 5,60 %).

Záložné právo na majetok

Na základe uzatvorených úverových zmlúv k 31. decembru 2011 sú zriadené záložné práva na hnutelný majetok vo výške zostatkovej hodnoty majetku s Komerční bankou Bratislava, a.s. (vo výške 5 178 762 EUR), VOLKSBANK Slovensko, a.s. (vo výške 3 655 773 EUR) a HSBC Bank plc (vo výške 4 065 754 EUR).

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

| K 31. decembru 2011: | Dlhopis 3 | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Názov | IDC Holding | IDC Holding | IDC Holding |
| Emitované dňa | 6. jún 2006 | 14. november 2007 | 14. júla 2010 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33 193,92 EUR | 66 387,84 EUR | 50 000 EUR |
| Počet emitovaných dlhopisov | 350 | 150 | 160 |
| Splatnosť dlhopisov | jún 2012 | november 2014 | júl 2016 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 5,45 % p. a., ročne k 6. júnu | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 5,08 % p. a., ročne k 14. júlu |
| Menovitá hodnota | 11 617 872 | 9 958 176 | 8 000 000 |
| Odkúpenie vlastného dlhopisu | | | |
| Počet odkúpených dlhopisov | 60 | | |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33 193,92 EUR | | |
| Menovitá hodnota | 1 991 635 | | |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 9 626 237 | 9 958 176 | 8 000 000 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov | 9 921 006 | 10 007 368 | 8 154 957 |
| <i>z toho: krátkodobá časť</i> | <i>9 921 006</i> | <i>64 580</i> | <i>181 124</i> |

| K 31. decembru 2010: | Dlhopis 3 | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Názov | IDC Holding | IDC Holding | IDC Holding |
| Emitované dňa | 6. jún 2006 | 14. november 2007 | 14. júla 2010 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33 193,92 EUR | 66 387,84 EUR | 50 000 EUR |
| Počet emitovaných dlhopisov | 350 | 150 | 160 |
| Splatnosť dlhopisov | jún 2012 | november 2014 | júl 2016 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 5,45 % p. a., ročne k 6. júnu | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 5,08 % p. a., ročne k 14. júlu |
| Menovitá hodnota | 11 617 872 | 9 958 176 | 8 000 000 |
| Odkúpenie vlastného dlhopisu | | | |
| Počet odkúpených dlhopisov | 60 | | |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33 193,92 EUR | | |
| Menovitá hodnota | 1 991 635 | | |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 9 626 237 | 9 958 176 | 8 000 000 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov | 9 909 388 | 9 999 137 | 8 147 557 |
| <i>z toho: krátkodobá časť</i> | <i>287 130</i> | <i>64 580</i> | <i>181 124</i> |

Dlhopisy 3, 4 neboli vydané na základe verejnej ponuky. V súlade s emisnými podmienkami dlhopisov bola podaná žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o ich prijatie na kótovaný paralelný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou, boli emisie prijaté k obchodovaniu na kótovaný paralelný trh burzy. Dlhopis 5 bol vydaný na základe verejnej ponuky. Spoločnosť podala na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. žiadosť o prijatie Dlhopisu 5 na regulovaný voľný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou bol tento prijatý k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy.

Spoločnosť 21. júla 2010 kúpila vlastný Dlhopis 3 v počte 30 kusov za obstarávaciu hodnotu 102,95 % a 28. októbra 2010 v počte 30 kusov za obstarávaciu hodnotu 102,50 %. Spoločnosť odkúpenie vlastných dlhopisov vykázala v individuálnych finančných výkazoch ako zníženie záväzku z emitovaných dlhopisov za predpokladu, že tieto odkúpené vlastné dlhopisy budú držané do doby splatnosti.

Účtovná a reálna hodnota úverov a dlhopisov je takáto:

| | Účtovná hodnota | | Reálna hodnota | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
| Úvery | 8 001 608 | 7 288 840 | 8 001 608 | 7 288 840 |
| Dlhopisy | 28 083 331 | 28 056 082 | 27 952 027 | 28 110 590 |
| Celkom | 36 084 939 | 35 344 922 | 35 953 635 | 35 399 430 |

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

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 2011 boli všetky splnené.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

12.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kontokorentné úvery | 229 810 | 139 024 |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 12.1) | 3 062 104 | 2 711 322 |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 12.1) | 10 166 710 | 532 834 |
| Celkom | 13 458 624 | 3 383 180 |

Krátkodobé úvery zahŕňajú:

| Názov | 31. december 2011 | Splatnosť | 31. december 2010 | Splatnosť |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| Komerční banka, a.s. – kontokorent | 172 207 | august 2014 | 139 024 | máj 2011 |
| HSBC Bank plc - kontokorent | 57 603 | jún 2013 | - | |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 12.1) | 3 062 104 | splatná do 1 roka | 2 711 322 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 12.1) | 10 166 710 | splatná do 1 roka | 532 834 | splatná do 1 roka |
| Krátkodobé úvery – celkom | 13 458 624 | | 3 383 180 | |

13. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok je k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 takáto:

| | Minimálne lízingové splátky | | Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok | |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|
| | 31. december 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
| Závazky z finančného lízingu | | | | |
| Splatné do 1 roka | 94 675 | 175 044 | 80 843 | 151 236 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | 117 144 | 211 819 | 110 008 | 190 851 |
| Splatné nad 5 rokov | - | - | - | - |
| | 211 819 | 386 863 | 190 851 | 342 087 |
| Mínus nerealizované finančné náklady | (20 968) | (44 776) | - | - |
| Súčasná hodnota lízingových záväzkov | 190 851 | 342 087 | 190 851 | 342 087 |
| Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch) | | | (80 843) | (151 236) |
| Suma splatná nad jeden rok | | | 110 008 | 190 851 |

Spoločnosť obstaráva prostredníctvom finančného lízingu dopravné prostriedky, stroje a zariadenia. Priemerná doba trvania lízingu je 3 – 7 rokov. V roku končiacom sa 31. decembra 2011 dosahovala priemerná efektívna úroková sadzba 7,6 % ročne. Úrokové sadzby sú stanovené pevnou sadzbou k dátumu uzatvorenia zmluvy. Všetky líziny sa splácajú na základe pevných splátok, pričom sa neuzatvorili žiadne dohody o možných budúcich splátkach za prenájom. Závazky z finančného lízingu sú založené prenájatým majetkom.

14. REZERVY

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Stav k 1. januáru | 214 880 | 156 991 |
| Tvorba rezervy počas roka | 22 823 | 71 152 |
| Použitie rezervy počas roka | (19 223) | (13 263) |
| Stav k 31. decembru | 218 480 | 214 880 |
| z toho: krátkodobá časť | 29 448 | 19 223 |

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

K 31. decembru 2011 spoločnosť vykazuje rezervu zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov vo výške 218 480 EUR (31. december 2010: 214 880 EUR). Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na odmenu pri životných jubileách a na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. Program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

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

| | 31. december 2011 | |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Diskontná sadzba | 5 % | |
| 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 Z.z. v znení neskorších predpisov. | |

| | 31. december 2010 | |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Diskontná sadzba | 5 % | |
| 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 Z.z. v znení neskorších predpisov. | |

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

15.1. Ostatné dlhodobé záväzky

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Výnosy budúcich období | 197 619 | 221 017 |
| Výnosy budúcich období – krátkodobá časť | (21 968) | (23 398) |
| Ostatné záväzky z derivátových obchodov | 200 714 | 38 378 |
| Ostatné záväzky z derivátových obchodov – krátkodobá časť | (2 379) | - |
| Celkom | <u>373 986</u> | <u>235 997</u> |

Výnosy budúcich období predstavujú poskytnuté investičné dotácie vo výške 197 619 EUR (31. december 2010: 221 017 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 2011 bola 23 398 EUR (31. december 2010: 62 738 EUR).

Spoločnosť vykazuje v ostatných dlhodobých záväzkoch záväzok z uzatvorených derivátových obchodov – úrokový swap uzatvorený s HSBC Bank plc so splatnosťou v roku 2013, vykázaný k 31. decembru 2011 v čiastke 10 786 EUR (31. december 2010: 26 129 EUR) a úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 14. júna 2011 s Komerční bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2018, vykázaný k 31. decembru 2011 v čiastke 187 549 EUR.

K 31. decembru 2011 je v čiastke 2 379 EUR vykázaný úrokový swap uzatvorený s Komerční bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2012 (31. december 2010: 23 249 EUR).

Tieto derivátové obchody nemali žiadne počiatočné náklady, preto boli ocenené k 31. decembru 2011 reálnou hodnotou. Uzatvorené derivátové obchody sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

15.2. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Závazky z obchodného styku | 3 765 511 | 4 219 506 |
| Dividendy | 480 000 | - |
| Závazky voči zamestnancom | 1 322 934 | 1 227 421 |
| Závazky zo sociálneho zabezpečenia | 614 755 | 550 688 |
| Daňové záväzky a dotácie | 75 218 | 66 179 |
| Závazky so sociálneho fondu | 21 352 | 11 529 |
| Výdavky budúcich období | 3 800 | 8 474 |
| Výnosy budúcich období – krátkodobá časť (pozn. 15.1) | 21 968 | 23 398 |
| Ostatné záväzky z derivátových obchodov – krátkodobá časť (pozn. 15.1.) | 2 379 | - |
| Ostatné záväzky | 17 508 | 267 |
| Celkom | <u>6 325 425</u> | <u>6 107 462</u> |

Sociálny fond bol tvorený vo výške 176 235 EUR (31. december 2010: 171 643 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 vrátene skupiny:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Závazky do lehoty splatnosti | 5 950 956 | 5 771 187 |
| Závazky po lehote splatnosti | 374 469 | 336 275 |
| Celkom | <u>6 325 425</u> | <u>6 107 462</u> |

Závazky voči dcérskym spoločnostiam:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Závazky z obchodného styku | 610 403 | 1 090 485 |
| Celkom | <u>610 403</u> | <u>1 090 485</u> |

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

16. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

| Teritórium | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 | | Rok končiaci sa 31. decembra 2010 | |
|-------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
| | Suma | % | Suma | % |
| Slovensko | 46 620 483 | 52,62 | 41 653 702 | 54,30 |
| Zahranície celkom | 41 974 123 | 47,38 | 35 059 118 | 45,70 |
| z toho : | | | | |
| Austrália | 8 048 | 0,01 | - | - |
| Bielorusko | 29 082 | 0,03 | 95 956 | 0,13 |
| Bulharsko | 4 006 | 0,01 | 4 164 | 0,01 |
| Česká republika | 29 837 156 | 33,68 | 25 609 996 | 33,38 |
| Francúzsko | 32 534 | 0,04 | 38 271 | 0,05 |
| Grécko | - | - | 80 | - |
| Holandsko | 2 141 | - | 6 996 | 0,01 |
| Hong Kong | 56 990 | 0,06 | - | - |
| Chorvátsko | 87 642 | 0,10 | 86 110 | 0,11 |
| Írsko | 55 736 | 0,06 | 51 783 | 0,07 |
| Kanada | 9 347 | 0,01 | 10 672 | 0,01 |
| Litva | 43 801 | 0,05 | 37 712 | 0,05 |
| Lýbia | 35 561 | 0,04 | 17 492 | 0,02 |
| Lotyšsko | 152 914 | 0,17 | 102 811 | 0,13 |
| Maďarsko | 2 039 238 | 2,30 | 1 952 305 | 2,55 |
| Nemecko | 18 715 | 0,02 | 14 932 | 0,02 |
| Nórsko | 12 273 | 0,01 | 16 595 | 0,02 |
| Poľsko | 8 345 028 | 9,42 | 5 812 208 | 7,58 |
| Rakúsko | 54 540 | 0,06 | 48 600 | 0,06 |
| Rumunsko | 121 105 | 0,14 | 147 125 | 0,19 |
| Rusko | 84 156 | 0,10 | 709 001 | 0,92 |
| Slovinsko | 8 449 | 0,01 | - | - |
| Spojené arabské emiráty | 14 163 | 0,02 | 4 174 | 0,01 |
| Spojené štáty americké | 588 068 | - | 782 | - |
| Španielsko | 11 894 | 0,01 | - | - |
| Švédsko | 147 152 | 0,17 | 141 056 | 0,18 |
| Veľká Británia | 174 384 | 0,20 | 150 297 | 0,20 |
| Predaje celkom | 88 594 606 | 100,00 | 76 712 820 | 100,00 |

Komoditná štruktúra predajov výrobkov, tovaru, služieb

| Komodita | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 | | Rok končiaci sa 31. decembra 2010 | |
|-----------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
| | Suma | % | Suma | % |
| Trvanlivé pečivo | 75 127 766 | 84,80 | 63 942 289 | 83,35 |
| Cukrovinky | 9 903 360 | 11,18 | 9 470 288 | 12,35 |
| Tovar | 3 443 674 | 3,89 | 3 193 447 | 4,16 |
| Služby | 119 806 | 0,13 | 106 796 | 0,14 |
| Predaje celkom | 88 594 606 | 100,00 | 76 712 820 | 100,00 |

17. ZMENA STAVU ZÁSOB VÝROBKOV A NEDOKONČENEJ VÝROBY

| | Stav 31. 12. 2011 | Stav 1. 1. 2011 | Zmena stavu | Účty zmien stavu | Rozdiel |
|----------------------------|----------------------|--------------------|------------------|---------------------|-----------------|
| Nedokončená výroba | 3 656 | 6 697 | 3 041 | (3 041) | - |
| Polotovary vlastnej výroby | - | - | - | - | - |
| Výrobky | 2 645 951 | 2 016 304 | (629 647) | 691 612 | 61 965 |
| Celkom | 2 649 607 | 2 023 001 | (626 606) | 688 571 | (61 965) |

Rozdiel v zmene stavu hotových výrobkov a hodnote na účtoch zmien stavu hotových výrobkov v čiastke 61 965 EUR predstavujú najmä výdaje na vzorky na podporu predaja, na kontrolné účely, reprezentačné a prebytky a škody na zásobách vlastnej výroby.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

18. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|-----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <i>31. decembra 2011</i> | <i>31. decembra 2010</i> |
| Spotreba materiálu | 45 113 590 | 32 834 953 |
| Spotreba energií | 2 269 173 | 2 107 663 |
| Spotreba tovaru | 3 024 002 | 2 913 448 |
| Služby | 12 486 131 | 11 544 854 |
| Spotrebovaný materiál a služby, celkom | 62 892 896 | 49 400 918 |

Náklady z transakcií s dcérskymi spoločnosťami:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <i>31. decembra 2011</i> | <i>31. decembra 2010</i> |
| Nákupy materiálu | 9 060 973 | 6 600 242 |
| Nákupy tovaru | 2 563 492 | 2 137 729 |
| Služby | 2 388 308 | 2 689 458 |
| Celkom | 14 012 773 | 11 427 429 |

19. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <i>31. decembra 2011</i> | <i>31. decembra 2010</i> |
| Mzdové náklady | 8 873 565 | 8 096 557 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 3 039 426 | 2 722 960 |
| Ostatné osobné náklady | 500 582 | 580 687 |
| Osobné náklady, celkom | 12 413 573 | 11 400 204 |

Spoločnosť k 31. decembru 2011 zúčtovala rezervu v ostatných osobných nákladoch zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov 3 600 EUR (31. december: 57 889 EUR). (pozri pozn. 14.)

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <i>31. decembra 2011</i> | <i>31. decembra 2010</i> |
| Robotníci a administratívni pracovníci | 845 | 844 |
| Riadiaci pracovníci | 59 | 65 |
| Priemerný počet pracovníkov, celkom | 904 | 909 |

20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY)/VÝNOSY

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

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <i>31. decembra 2011</i> | <i>31. decembra 2010</i> |
| Dane a poplatky | (105 000) | (93 419) |
| Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 250 539 | 25 482 |
| Zisk z predaja zásob | 22 716 | 11 041 |
| Zúčtovanie opravnej položky k pohľadávkam, netto a odpis pohľadávok | 34 140 | (167 803) |
| Poistné | (242 535) | (233 821) |
| Ostatné (náklady), netto | (95 109) | (73 012) |
| Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy celkom, netto | (135 249) | (531 532) |

V roku 2011 nebol realizovaný predaj budov, stavieb, strojov a zariadení voči dcérskymi spoločnosťami. V roku 2010 realizovaný zisk predstavoval výšku 1 164 EUR.

Z predaja zásob v roku 2011 predstavuje realizovaný zisk výšku 2 651 EUR (31. december 2010: 324 EUR).

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

21. VÝNOSOVÉ ÚROKY

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Výnosové úroky, celkom | 102 180 | 95 194 |
| <i>z toho: spriaznené osoby – dcérske spoločnosti</i> | - | 1 749 |

22. NÁKLADOVÉ ÚROKY

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Nákladové úroky, celkom | 1 760 356 | 1 869 485 |
| <i>z toho: spriaznené osoby – dcérske spoločnosti</i> | - | 2 815 |

23. KURZOVÉ ROZDIELY

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Kurzové zisky | 734 595 | 1 657 544 |
| Kurzové straty | (2 139 934) | (1 080 197) |
| Kurzové rozdiely celkom, netto | (1 405 339) | 577 347 |

24. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Výnosy z cenných papierov a podielov voči ovládanej osobe | 31 654 | - |
| Výnosy/(náklady) z derivátových operácií, netto | 141 672 | 127 598 |
| Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť | (37 326) | (72 099) |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto | 136 000 | 55 499 |

25. DAŇ Z PRÍJMOV

25.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Splatná daň | (337 471) | (1 040 621) |
| Odložená daň | (742 137) | (237 041) |
| Celková daň z príjmov | (1 079 608) | (1 277 662) |

25.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

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

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Zisk pred zdanením | 5 486 906 | 6 452 182 |
| Daň pri domácej miere zdanenia 19 % | (1 042 512) | (1 225 914) |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov | (37 096) | (51 748) |
| Daň z príjmov celkom | (1 079 608) | (1 277 662) |

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

25.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

| Odložený daňový záväzok | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pohľadávky | 123 734 | 187 507 |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (3 797 006) | (3 273 112) |
| Rezervy - zamestnanci | 143 689 | 138 507 |
| Zásoby | 83 867 | 124 555 |
| Dotácie k dlhodobému hmotnému majetku | 27 018 | 28 816 |
| Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku | 363 213 | 480 460 |
| Ostatné | 2 212 | 2 131 |
| Odložený daňový záväzok celkom, netto | (3 053 273) | (2 311 136) |

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 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | 744 115 | 962 142 |
| Odložený daňový záväzok | (3 797 388) | (3 273 278) |
| Odložený daňový záväzok celkom, netto | (3 053 273) | (2 311 136) |

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 TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

27.1. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby patria akcionári, členovia predstavenstva 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 ostatným spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. decembra 2011 | 31. december 2010 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Záväzky voči akcionárom – rozdelenie zisku | 480 000 | - |
| Záväzky z obchodného styku – krátkodobé – ostatné spriaznené osoby | 18 058 | 17 963 |
| Spotreba materiálu a služieb za rok – ostatné spriaznené osoby | 80 933 | 80 145 |
| Výnosy z transakcií za rok – ostatné spriaznené osoby | 2 355 | 9 362 |

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 končiacieho sa 31. decembra 2011 predstavovali sumu 595 606 EUR a počas roka končiacieho sa 31. decembra 2010 sumu 547 341 EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

28. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

28.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

28.2. Investičné výdavky

Spoločnosť pripravila investičný plán na rok 2012 vo výške 16 960 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 2007 až 2011 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

28.4. Záväzky vyplývajúce z ručenia

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2011 ručenie za dcérsku spoločnosť I.D.C. LOLLY, s.r.o., v dvoch úveroch od Slovenskej sporiteľne, a.s., v celkovej výške 1 284 635 EUR. Spoločnosť ďalej ručí za dcérsku spoločnosť I.D.C. Praha, a.s., za úver od Komerční Banky Praha, a.s., v celkovej výške 60 mil. CZK.

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 2011 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti :

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dlh (i) | 36 314 749 | 35 483 946 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | (8 527 640) | (11 082 955) |
| Čistý dlh | 27 787 109 | 24 400 991 |
| Vlastné imanie (ii) | 45 832 455 | 43 348 057 |
| Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu | 61 % | 56 % |

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

(ii) Pozn. 11

29.2. Kategórie finančných nástrojov

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov) | 24 207 471 | 22 954 442 |
| Finančný majetok | 24 207 471 | 22 954 442 |
| Bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch | 36 314 749 | 35 483 946 |
| Záväzky z finančného lízingu | 190 851 | 342 087 |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 6 699 411 | 6 343 459 |
| Finančné záväzky | 43 205 011 | 42 169 492 |

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

(1) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným 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.

(i) 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 a v amerických dolároch.

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

| | Závazky | | Majetok | |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
| USD | 18 | 85 908 | 6 051 | 35 687 |
| CZK | 192 535 | 148 932 | 3 987 117 | 6 660 124 |
| HUF | - | - | 872 217 | 1 268 969 |
| PLN | 12 466 | 55 589 | 11 807 215 | 5 535 240 |
| Ostatné | - | 2 049 | 2 289 | 3 143 |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD (2010: 10-percentné), 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči HUF a PLN (2010: 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 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
| Zisk/(strata) | 603 | (5 022) | 569 187 | 976 679 |

| | HUF | | PLN | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
| Zisk/(strata) | 130 833 | 190 345 | 1 769 212 | 821 948 |

(ii) 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.

(iii) Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadziieb na trhu. Spoločnosť má portfólio úverov úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami (pozri pozn. 12).

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.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

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 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2011 by sa znížil, resp. zvýšil o 35 541 EUR (2010: zmena o 25 293 EUR); to platí najmä pre angažovanosť spoločnosti voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

(iv) 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.

(v) Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových 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.

| | Vážená priemer. efektívna úroková miera | Do 1 mesiaca | 1 – 3 mesiace | Od 3 mesiacov do 1 roka | 1 – 5 rokov | 5 rokov a viac | Celkom |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|
| 2011 | | | | | | | |
| Bezúročne záväzky | - | 4 571 841 | 1 094 191 | 635 046 | - | - | 6 301 078 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery) | 2,51 % | 1 053 | 605 593 | 2 121 393 | 4 488 175 | - | 7 216 214 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou (dlhopisy, úvery a pôžičky) | 5,33 % | 54 000 | 125 786 | 11 643 998 | 21 818 765 | - | 33 642 549 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7,60 % | 12 436 | 18 300 | 63 939 | 117 144 | - | 211 819 |
| | | 4 639 330 | 1 843 870 | 14 464 376 | 26 424 084 | - | 47 371 660 |

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)

| | <i>Vážená priemer. efektívna úroková miera</i> | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> | <i>Celkom</i> |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|
| 2010 | | | | | | | |
| Bezúročne záväzky | - | 4 827 738 | 1 020 341 | 574 445 | - | - | 6 422 524 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery) | 1,94 % | 695 | 592 362 | 1 866 795 | 3 016 197 | - | 5 476 049 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou (dlhopisy, úvery a pôžičky) | 5,31 % | 54 000 | 132 671 | 2 038 417 | 33 642 549 | - | 35 867 637 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7,60 % | 9 049 | 24 750 | 141 245 | 211 819 | - | 386 863 |
| | | 4 891 482 | 1 770 124 | 4 620 902 | 36 870 565 | - | 48 153 073 |

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.

| | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|------------------------|---------------------------|
| 31. december 2011 | | | | | |
| Opčné menové kontrakty | - | - | - | - | - |
| Forwardové menové kontrakty | - | - | - | - | - |
| Swapové úrokové kontrakty | - | (3 764) | (18 950) | (105 258) | (30 009) |
| Celkom | - | (3 764) | (18 950) | (105 258) | (30 009) |
| 31. december 2010 | | | | | |
| Opčné menové kontrakty | - | - | - | - | - |
| Forwardové menové kontrakty | - | - | - | - | - |
| Swapové úrokové kontrakty | - | (9 195) | (19 476) | (4 337) | - |
| Celkom | - | (9 195) | (19 476) | (4 337) | - |

(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.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

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.

Trvanlivé pečivo predstavujú obľátky, sušienky, perníky a trubičky. Cukrovinky predstavujú viaceré sortimenty cukríkov, máčaných cukrovíniiek a lízaniiek. 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

| K 31. decembru 2011 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Tržby | - | - | 88 594 606 | - | 88 594 606 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 3 657 599 | 719 111 | 489 302 | 561 026 | 5 427 038 |
| Obchodná marža | - | - | 419 672 | - | 419 672 |
| Pridaná hodnota | 10 187 938 | 2 270 732 | - | - | 12 458 130 |
| Majetok | 36 187 138 | 6 819 103 | 19 099 824 | 3 841 108 | 65 947 173 |

| K 31. decembru 2010 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Tržby | - | - | 76 712 820 | - | 76 712 820 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 5 618 381 | 811 361 | 428 737 | 624 104 | 7 482 583 |
| Obchodná marža | - | - | 279 999 | - | 279 999 |
| Pridaná hodnota | 7 829 698 | 2 165 595 | - | - | 9 995 293 |
| Majetok | 34 270 439 | 6 753 591 | 14 711 336 | 4 865 142 | 60 600 508 |

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 pridáva 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.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v celých EUR)**

31. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2011 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

32. SCHVÁLENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Individuálnu účtovnú závierku na stranách 2 až 34 podpísal v mene predstavenstva spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., dňa 23. marca 2012 Ing. Pavol Kovačič, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ.

Zostavené dňa:

**Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu
účtovnej jednotky:**

**Podpisový záznam osoby
zodpovednej
za zostavenie účtovnej
závierky:**

**Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:**

23. marca 2012

Ing. Pavol Kovačič

Ing. Viera Tomaníková

Mária Chatrnúchová