



Dlhopisy I.D.C. Holding, a. s. 2021
10 000 000 EUR
ISIN SK4120009374 séria 01

Dlhopisy s názvom Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2021 v celkovej sume menovitých hodnôt v objeme 10 000 000 EUR, ISIN SK4120009374 séria 01 (ďalej len „**Dlhopisy**“, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden „**Dlhopis**“), sú vydané spoločnosťou I.D.C. Holding, a.s. (ďalej aj „**Emitent**“) a sú vydané v zaknihovanej podobe, registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 493/B (ďalej len „**CDCP**“), vo forme na doručiteľa. Dlhopisy sú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 100 000 EUR (ďalej len „**Menovitá hodnota Dlhopisov**“).

Emisný kurz bol stanovený v rozpätí 98,00% - 102,00% z Menovitej hodnoty Dlhopisu. Menovitá hodnota a výnosy z Dlhopisov budú splatné výlučne v mene euro.

Dátum vydania Dlhopisov bol stanovený na 12. augusta 2013.

Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,5 % p.a.; výnos bude vyplácaný ročne, t.j. 12.8. bežného roka, posledná platba úrokových výnosov sa uskutoční ku dňu splatenia poslednej zostávajúcej časti Menovitej hodnoty Dlhopisu, t.j. k 12.8.2021, prvá platba úrokových výnosov bude zrealizovaná dňa 12.8.2014 (úrok kalkulovaný na báze 30E/360). Výnos Dlhopisu bude vyplácaný vždy z aktuálnej výšky zostatku Menovitej hodnoty Dlhopisov za príslušné úrokové obdobie.

Dátum splatnosti Dlhopisov bol stanovený na 12. augusta 2021.

V súvislosti so zámerom Emitenta podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu bol pripravený Prospekt cenného papiera (ďalej len „**Prospekt**“), týkajúci sa Emitenta a ním vydaných cenných papierov. Pred uskutočnením investičných rozhodnutí by mali potenciálni investori posudzovať Prospekt ako celok.

Vydanie Dlhopisov nebolo schválené alebo registrované žiadnym administratívnym orgánom žiadnej jurisdikcie. Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska, (ďalej len „**NBS**“) a bol vypracovaný v súvislosti s podaním žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 117/B (ďalej len „**Burza**“), v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Po schválení Prospektu NBS bude Prospekt predložený na Burzu ako príloha žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy.

Distribúcia Prospektu a ponuka alebo predaj Dlhopisov v rámci niektorých jurisdikcií môžu byť obmedzené zákonom. Osoby, do ktorých držby sa uvedené dokumenty dostanú, sú Emitentom žiadané, aby sa o všetkých týchto obmedzeniach informovali, a aby ich dodržiavali.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa určité riziká. Rizikové faktory, ktoré Emitent považuje za významné, sú uvedené v článku 3 „Rizikové faktory“.

Tento Prospekt bol vyhotovený 17.10.2013

[TÁTO STRANA BOLA ÚMYSLENE PONECHANÁ PRÁZDNA]

Obsah

| | |
|---|-----------|
| 1. UPOZORNENIE | 5 |
| 2. SÚHRN | 6 |
| 3. RIZIKOVÉ FAKTORY | 16 |
| 3.1. RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K EMITENTOVI..... | 16 |
| 3.2. RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K DLHOPISOM | 18 |
| 4. ÚDAJE O EMITENTOVI | 21 |
| 4.1. ZODPOVEDNÉ OSOBY A VYHLÁSENIE ZODPOVEDNÝCH OSÔB..... | 21 |
| 4.2. ZÁKONNÍ AUDÍTORI | 21 |
| 4.3. RIZIKOVÉ FAKTORY | 21 |
| 4.4. INFORMÁCIE O EMITENTOVI..... | 21 |
| 4.4.1. <i>História a vývoj Emitenta</i> | 21 |
| 4.5. PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI | 25 |
| 4.5.1. <i>Hlavné činnosti Emitenta s uvedením hlavných kategórií predávaných produktov a/ alebo poskytovaných služieb</i> | 25 |
| 4.5.2. <i>Konkurenčná pozícia</i> | 26 |
| 4.5.3. <i>Východisko pre všetky vyhlásenia Emitenta v súvislosti s jeho konkurenčnou pozíciou</i> | 31 |
| 4.6. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA..... | 31 |
| 4.7. INFORMÁCIE O TRENDE..... | 34 |
| 4.8. PROGNOZY ALEBO ODHAD ZISKU | 34 |
| 4.9. SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY | 34 |
| 4.10. HLAVNÍ AKCIONÁRI | 36 |
| 4.11. FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE A ZISKOV A STRÁT EMITENTA | 36 |
| 4.11.1. <i>Historické finančné informácie</i> | 37 |
| 4.11.2. <i>Účtovné závierky</i> | 43 |
| 4.11.3. <i>Audit historických ročných finančných informácií</i> | 44 |
| 4.11.4. <i>Vek najnovších finančných informácií</i> | 44 |
| 4.11.5. <i>Súdne a arbitrážne konania</i> | 49 |
| 4.11.6. <i>Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta</i> | 49 |
| 4.12. VÝZNAMNÉ ZMLUVY | 49 |
| 4.13. INFORMÁCIE TRETEJ STRANY A VYHLÁSENIE ZNALCOV A DEKLARÁCIE ZÁUJMU | 49 |
| 4.14. DOKUMENTY K NAHĽADNUTIU | 50 |
| 5. OPIS CENNÝCH PAPIEROV | 51 |
| 5.1. ZODPOVEDNÉ OSOBY | 51 |
| 5.2. RIZIKOVÉ FAKTORY | 51 |
| 5.3. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE | 51 |
| 5.3.1. ZÁUJMY FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSÔB ZAINTERESOVANÝCH NA EMISII | 51 |
| 5.4. INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PRIJATÉ NA OBCHODOVANIE. | 51 |
| 5.4.1. <i>Celková suma cenných papierov prijímaných na obchodovanie</i> | 51 |
| 5.4.2. <i>Popis druhu a triedy cenných papierov; ISIN</i> | 51 |
| 5.4.3. <i>Právne predpisy, na základe ktorých boli cenné papiere vystavené</i> | 51 |
| 5.4.4. <i>Forma a podoba cenných papierov</i> | 51 |
| 5.4.5. <i>Mena emisie cenných papierov</i> | 51 |
| 5.4.6. <i>Hodnotiace zaradenie cenných papierov, prijímaných na obchodovanie</i> | 51 |
| 5.4.7. <i>Opis práv vrátane všetkých ich obmedzení spojených s cennými papiermi</i> | 52 |
| 5.4.8. <i>Nominálna úroková miera a ustanovenia so zreteľom na úrok, ktorý sa má zaplatiť</i> | 52 |
| 5.4.9. <i>Dátum splatnosti a ustanovenia o umorovaní pôžičky, vrátane postupov splácania</i> | 52 |
| 5.4.10. <i>Uvedenie výnosu</i> | 52 |
| 5.4.11. <i>Zastúpenie držiteľov cenných papierov</i> | 53 |
| 5.4.12. <i>Informácia o schváleniach, na základe ktorých boli cenné papiere emitované</i> | 53 |
| 5.4.13. <i>Dátum emisie cenných papierov</i> | 53 |
| 5.4.14. <i>Opis všetkých obmedzení prevoditeľnosti cenných papierov</i> | 53 |
| 5.5. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ | 53 |
| 5.5.1. <i>Informácia o trhu, na ktorom sa bude s cennými papiermi obchodovať a pre ktorý bol uverejnený Prospekt</i> | 53 |
| 5.5.2. <i>Mená a adresy vyplácajúcich zástupcov</i> | 53 |
| 5.6. ODHADOVANÉ NÁKLADY NA PRIJATIE NA OBCHODOVANIE..... | 53 |
| 5.7. DODATOČNÉ INFORMÁCIE..... | 53 |
| 5.7.1. <i>Poradcovia</i> | 53 |

| | |
|--|-----------|
| 5.7.2. Uvedenie informácií v časti 5 (Opis cenných papierov) Prospektu, ktoré boli auditované | 53 |
| 5.7.3. Vyhlásenia alebo správy znalcov..... | 53 |
| 5.7.4. Informácie od tretích strán | 53 |
| 5.7.5. Úverové ratingy udelené emitentovi | 53 |
| 6. PRÍLOHY | 54 |
| 6.1. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA EMITENTA K 31.12.2011 VRÁTANE AUDÍTORskej SPRÁVY VYPRACOVANÁ PODĽA IFRS | 54 |
| 6.2. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA EMITENTA K 31.12.2012 VRÁTANE AUDÍTORskej SPRÁVY VYPRACOVANÁ PODĽA IFRS | 54 |
| 6.3. PRIEBEŽNÁ, NEAUDITOVANÁ KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA EMITENTA K 30.6.2013, VYPRACOVANÁ PODĽA IFRS. | 54 |

1. UPOZORNENIE

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s., so sídlom Drieňová 3, 821 01 Bratislava, IČO: 35 706 686 (ďalej len „**Emitent**“), zastúpená Ing. Pavlom Kovačičom, predsedom predstavenstva, vyhlasuje, že zodpovedá za zostavenie celého Prospektu, a vyhlasuje, že jeho príprave bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa jej najlepších vedomostí a znalostí, údaje v ňom uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou. Ďalej tiež vyhlasuje, že neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli ovplyvniť význam Prospektu a presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných cenných papierov.

Emitent vyhlasuje, že údaje z účtovných závierok uvedené v tomto Prospekte k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2012 sú prevzaté z účtovných závierok, ktoré overil audítor, spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 014, a to z konsolidovaných účtovných závierok k 31. decembru 2011, k 31. decembru 2012, a z neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky k 30. júnu 2013. Účtovné závierky sú zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, platných v Európskej únii (ďalej len „**IFRS**“). Okrem údajov prevzatých z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok nie sú v tomto Prospekte žiadne iné údaje overené audítormi. Audítor neoveril Prospekt ako celok.

Emitent po dôkladnom preskúmaní potvrdzuje, že časť Prospektu „Údaje o Emitentovi“ obsahuje všetky informácie, týkajúce sa Emitenta, ktoré sú významné v kontexte emisie a ponuky Dlhopisov, a že v celom tomto Prospekte sú uvedené všetky skutočnosti potrebné na to, aby poskytnuté informácie ako celok neboli zavádzajúce. Názory, predpoklady a zámery vyjadrené v časti Prospektu „Údaje o Emitentovi“, týkajúce sa Emitenta, boli pripravené po dôkladnom zvážení všetkých náležitých okolností a sú založené na rozumných a primeraných predpokladoch.

Emitent neschválil akékoľvek iné vyhlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte a v Emisných podmienkach Dlhopisov, ktoré boli zverejnené dňa 1. augusta 2013 v Hospodárskych novinách. Na žiadne takéto iné vyhlásenia ani informácie sa nemožno spoľahnúť ako na vyhlásenia alebo informácie schválené Emitentom. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Prospekte uvedené ku dňu, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený. Odovzdanie tohto Prospektu v ktorýkoľvek okamih neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia tohto Prospektu.

Za záväzky Emitenta vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov neručí Slovenská republika, ani ktorákoľvek jej inštitúcia, ministerstvo, orgán štátnej správy, orgán samosprávy, a ani ich iným spôsobom nezabezpečuje.

Nadobúdateľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky a následky ich aplikovateľnosti, ako aj všetky príslušné medzinárodné dohody, ktoré Slovenská republika uzavrela. Majitelia Dlhopisov, vrátane prípadných zahraničných investorov sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch, upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

V tomto Prospekte znamená „EUR“ alebo „euro“ zákonnú menu Slovenskej republiky od 1. januára 2009 a „Sk“, „SKK“, alebo „slovenská koruna“ zákonnú menu Slovenskej republiky do 31. decembra 2008, „CZK“ zákonnú menu Českej republiky, „HUF“ zákonnú menu Maďarska, „PLN“ zákonnú menu Poľskej republiky .

Niektoré hodnoty uvedené v tomto Prospekte boli upravené zaokrúhlením, preto sa môžu hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, ktoré súčtom predchádzajú.

Konverzný kurz, ktorý prijala Rada Európskej únie dňa 8. júla 2008, je 30,1260 SKK za 1 EUR (ďalej len „**Konverzný kurz**“) (Zdroj: NBS).

Prospekt bude po schválení NBS zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta a v elektronickej podobe na webovom sídle Emitenta: www.idcholding.com. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.


2. SÚHRN

Súhrn je zostavený na základe požiadaviek na zverejňovanie – tzv. „Prvkov“ v zmysle Delegovaného nariadenia komisie (EÚ) č. 486/2012 z 30. marca 2012, Príloha XXII. Tieto prvky sú očíslované v Oddieloch A-E (t.j. A.1-E.7).

Tento súhrn obsahuje všetky prvky, ktoré sú vyžadované pre daný cenný papier a Emitenta. Pretože niektoré Prvky nie je potrebné uvádzať, postupnosť číselovania uvedených Prvkov môže byť nekontinuálna (môžu vzniknúť medzery v číslovaní poradia Prvkov).

Aj keď určitý Prvok musí byť uvedený v Súhrne s ohľadom na daný typ cenných papierov a Emitenta, je možné, že ohľadom takéhoto Prvku neexistujú žiadne relevantné informácie. V tomto prípade je v Súhrne uvedený stručný popis príslušného Prvku s poznámkou „Nepoužije sa“.

ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIA

| | | |
|-----|--|---|
| A.1 | Upozornenia | <p>Tento súhrn predstavuje a mal by byť chápaný ako úvod k Prospektu cenného papiera.</p> <p>Súhrn neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a každé rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Prospektu ako celku.</p> <p>Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v Prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu povinnosť majú len tie osoby, ktoré súhrn vrátane jeho prekladu predložili, ale len v prípade, keď tento súhrn je zavádzajúci, nepresný, alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do takýchto cenných papierov.</p> <p>Zodpovednou osobou je :</p> <div style="text-align: center;"> _____ Ing. Pavol Kovačič predseda predstavenstva I.D.C. Holding, a.s.</div> |
| A.2 | Súhlas s použitím Prospektu finančnými sprostredkovateľmi | Nepoužije sa. Emitent v Prospekte neudeľuje súhlas žiadnemu finančnému sprostredkovateľovi s použitím Prospektu v sekundárnej ponuke. |

ODDIEL B – EMITENT

| B.1 | Obchodný názov Emitenta | I.D.C. Holding, a.s. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|--|--|--|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|--|--|--|------------------|--|--|--|-------------------------------------|--------|--------|--------|-----------------------------|--|----|----|------------------|-----|-----|-----|--------------------------|-----|-----|-----|----------------------------|-----|-----|----|--------------------------|-----|-------|-------|-------------------------|--------|--------|--------|----------------|--|--|--|--------|--------|--------|--------|
| B.2 | Domicil a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia | Sídlo: Drieňová 3, 821 01 Bratislava Domicil a krajina založenia: Slovenská republika Právna forma: akciová spoločnosť IČO: 35 706 686 Emitent bol založený a existuje podľa právneho poriadku Slovenskej republiky. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, najmä na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Obchodný zákonník “) a na základe zákona č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní (živnostenský zákon) v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Živnostenský zákon “). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Opis skupiny a postavenia Emitenta v tejto skupine. | Emitent je materskou spoločnosťou skupiny, ktorá sa skladá z Emitenta a jeho dcérskych spoločností, pričom tieto spoločnosti sú súčasťou konsolidovaného celku. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Prognóza alebo odhad zisku | Nepoužije sa. Emitent nepripravil a ani nezverejnil prognózu alebo odhad zisku. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Opis povahy všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách. | Nepoužije sa. Audítor nevyslovil v audítorskej správe k historickým finančným informáciám žiadnu výhradu. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Vybrané kľúčové historické finančné informácie o Emitentovi za každý finančný rok obdobia, za ktorý sú uvedené historické finančné informácie, a za každé nasledujúce finančné medziobdobie, doplnené porovnávacími údajmi za rovnaké obdobie predchádzajúceho finančného roka okrem prípadov, ak požiadavka na porovnávacie súvahové údaje nie je splnená uvedením koncoročných súvahových údajov. Nasledujúce údaje vychádzajú z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta za roky 2011 a 2012, vypracovaných v súlade s IFRS. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Konsolidovaná súvaha k 31.12.2012 a 31.12.2011 v tis. EUR</th> </tr> <tr> <th></th> <th>31.12.2012</th> <th>31.12.2011</th> <th>31.12.2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTÍVA</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NEOBEŽNÝ MAJETOK</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Budovy, stavby, stroje a zariadenia</td> <td style="text-align: right;">57 536</td> <td style="text-align: right;">57 663</td> <td style="text-align: right;">56 392</td> </tr> <tr> <td>Investície do nehnuteľností</td> <td></td> <td style="text-align: right;">20</td> <td style="text-align: right;">20</td> </tr> <tr> <td>Nehmotný majetok</td> <td style="text-align: right;">582</td> <td style="text-align: right;">382</td> <td style="text-align: right;">547</td> </tr> <tr> <td>Ostatný finančný majetok</td> <td style="text-align: right;">103</td> <td style="text-align: right;">193</td> <td style="text-align: right;">490</td> </tr> <tr> <td>Odložená daňová pohľadávka</td> <td style="text-align: right;">136</td> <td style="text-align: right;">117</td> <td style="text-align: right;">59</td> </tr> <tr> <td>Ostatný dlhodobý majetok</td> <td style="text-align: right;">840</td> <td style="text-align: right;">1 005</td> <td style="text-align: right;">1 687</td> </tr> <tr> <td>Neobežný majetok celkom</td> <td style="text-align: right;">59 197</td> <td style="text-align: right;">59 380</td> <td style="text-align: right;">59 195</td> </tr> <tr> <td>OBEŽNÝ MAJETOK</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Zásoby</td> <td style="text-align: right;">13 970</td> <td style="text-align: right;">12 802</td> <td style="text-align: right;">11 939</td> </tr> </tbody> </table> | | | Konsolidovaná súvaha k 31.12.2012 a 31.12.2011 v tis. EUR | | | | | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 | AKTÍVA | | | | NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | | Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 57 536 | 57 663 | 56 392 | Investície do nehnuteľností | | 20 | 20 | Nehmotný majetok | 582 | 382 | 547 | Ostatný finančný majetok | 103 | 193 | 490 | Odložená daňová pohľadávka | 136 | 117 | 59 | Ostatný dlhodobý majetok | 840 | 1 005 | 1 687 | Neobežný majetok celkom | 59 197 | 59 380 | 59 195 | OBEŽNÝ MAJETOK | | | | Zásoby | 13 970 | 12 802 | 11 939 |
| Konsolidovaná súvaha k 31.12.2012 a 31.12.2011 v tis. EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AKTÍVA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 57 536 | 57 663 | 56 392 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Investície do nehnuteľností | | 20 | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nehmotný majetok | 582 | 382 | 547 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ostatný finančný majetok | 103 | 193 | 490 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Odložená daňová pohľadávka | 136 | 117 | 59 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ostatný dlhodobý majetok | 840 | 1 005 | 1 687 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Neobežný majetok celkom | 59 197 | 59 380 | 59 195 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zásoby | 13 970 | 12 802 | 11 939 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 22 205 | 19 466 | 17 081 |
| Daňové pohľadávky | 221 | 913 | 302 |
| Ostatný obežný majetok | 680 | 784 | 882 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 22 288 | 14 821 | 14 782 |
| Obežný majetok celkom | 59 364 | 48 786 | 44 986 |
| AKTÍVA CELKOM | 18 561 | 108 166 | 104 181 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 15 272 | 15 272 | 15 272 |
| Zákonné a ostatné fondy | 5 127 | 4 666 | 4 137 |
| Kurzové rozdiely | 577 | (695) | (470) |
| Nerozdelený zisk | 29 454 | 26 891 | 25 305 |
| Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | 50 430 | 46 134 | 44 244 |
| Menšinové podiely | - | - | - |
| Vlastné imanie celkom | 50 430 | 46 134 | 44 244 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 35 618 | 29 288 | 33 731 |
| Záväzky z finančného lízingu | 26 | 129 | 262 |
| Odložený daňový záväzok | 5 306 | 3 982 | 2 908 |
| Rezervy | 228 | 189 | 196 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 500 | 374 | 236 |
| Dlhodobé záväzky celkom | 41 678 | 33 962 | 37 333 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 11 994 | 10 997 | 9 967 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 13 565 | 16 906 | 12 017 |
| Záväzky z finančného lízingu | 100 | 133 | 225 |
| Rezervy | 51 | 29 | 19 |
| Daňové záväzky | 743 | 5 | 376 |
| Krátkodobé záväzky celkom | 26 453 | 28 070 | 22 604 |
| ZÁVÄZKY CELKOM | 68 131 | 62 032 | 59 937 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | 118 561 | 108 166 | 104 181 |

**Konsolidovaný výkaz ziskov
a strát k 31.12.2012
a 31.12.2011 v tis. EUR**

| | <i>Rok končiaci sa 31. decembra 2012</i> | <i>Rok končiaci sa 31. decembra 2011</i> | <i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i> |
|--|---|---|---|
| VÝNOSY | | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 126 087 | 115 675 | 99 188 |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | 483 | 326 | 275 |
| Spotrebovaný materiál a služby | (89 270) | (80 611) | (63 675) |
| Osobné náklady | (20 398) | (19 223) | (17 065) |
| Odpisy a amortizácia | (7 273) | (6 626) | (9 124) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto | (705) | (651) | (694) |
| Prevádzkové náklady celkom, netto | (117 163) | (106 785) | (90 283) |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | 8 924 | 8 890 | 8 905 |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Výnosové úroky | 253 | 305 | 205 |
| Nákladové úroky | (2 249) | (2 288) | (2 392) |
| Kurzové rozdiely, netto | 761 | (1 534) | 641 |
| Ostatné finančné výnosy, netto | (193) | 101 | 20 |
| Finančné náklady celkom, netto | (1 428) | (3 416) | (1 526) |
| ZISK PRED ZDANENÍM | 7 496 | 5 474 | 7 379 |
| DAŇ Z PRÍJMOV | (2 553) | (1 439) | (1 549) |
| ZISK ZA ROK | 4 943 | 4 035 | 5 830 |
| Zisk pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | 4 943 | 4 035 | 5 830 |
| Menšinových vlastníkov | - | - | - |
| CELKOM | 4 943 | 4 035 | 5 830 |
| ZISK NA AKCIU (V EURÁCH) | 1 075 | 877 | 1 267 |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) | | | |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | 1 272 | (225) | 577 |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK | 6 215 | 3 810 | 6 407 |
| Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | 6 215 | 3 810 | 6 407 |
| Menšinový h vlastníkov | - | - | - |
| CELKOM | 6 215 | 3 810 | 6 407 |

Nasledujúce údaje vychádzajú z neauditovaných konsolidovaných účtovných závierok Emitenta k 30.6.2013 a k 30.6.2012, vypracovaných v súlade s IFRS.

Konsolidovaná súvaha k 30.6.2013 a 30.6.2012 v tis. EUR

| | 30.6.2013 | 31.12.2012 | 30.6.2012 |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| AKTÍVA | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 57 575 | 57 536 | 57 375 |
| Nehmotný majetok | 633 | 582 | 373 |
| Ostatný finančný majetok | 103 | 103 | 173 |
| Odložená daňová pohľadávka | 136 | 136 | 117 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 766 | 840 | 1 005 |
| Neobežný majetok celkom | 59 213 | 59 197 | 59 043 |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Zásoby | 14 005 | 13 970 | 14 849 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 24 015 | 22 205 | 22 040 |
| Daňové pohľadávky | 903 | 221 | 427 |
| Ostatný obežný majetok | 446 | 680 | 521 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 24 117 | 22 288 | 21 134 |
| Obežný majetok celkom | 63 486 | 59 364 | 58 971 |
| AKTÍVA CELKOM | 122 699 | 118 561 | 118 014 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 15 272 | 15 272 | 15 272 |
| Zákonné a ostatné fondy | 5 588 | 5 127 | 5 127 |
| Kurzové rozdiely | 289 | 577 | 307 |
| Nerozdelený zisk | 32 686 | 29 454 | 30 053 |
| Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | 53 835 | 50 430 | 50 759 |
| Menšinové podiely | - | - | - |
| Vlastné imanie celkom | 53 835 | 50 430 | 50 759 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 40 143 | 35 618 | 42 048 |
| Záväzky z finančného lízingu | - | 26 | 97 |
| Odložený daňový záväzok | 5 306 | 5 306 | 3 982 |
| Rezervy | 228 | 228 | 189 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 500 | 500 | 374 |
| Dlhodobé záväzky celkom | 46 177 | 41 678 | 46 690 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 15 047 | 11 994 | 14 372 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 7 502 | 13 565 | 6 058 |
| Záväzky z finančného lízingu | 87 | 100 | 106 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Rezervy | 51 | 51 | 29 |
| Daňové záväzky | - | 743 | - |
| Krátkodobé záväzky celkom | 22 687 | 26 453 | 20 565 |
| ZÁVÄZKY CELKOM | 68 864 | 68 131 | 67 255 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | 122 699 | 118 561 | 118 014 |

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát k 30.6.2013 a 30.6.2012 v tis. EUR

| | <i>6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2013</i> | <i>6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2012</i> |
|--|---|---|
| VÝNOSY | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 69 290 | 60 890 |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | (389) | 966 |
| Spotrebovaný materiál a služby | (47 736) | (42 041) |
| Osobné náklady | (10 127) | (9 369) |
| Odpisy a amortizácia | (3 296) | (3 654) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto | (786) | (611) |
| Prevádzkové náklady celkom, netto | (62 334) | (54 709) |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | 6 956 | 6 181 |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | |
| Výnosové úroky | 106 | 146 |
| Nákladové úroky | (682) | (709) |
| Kurzové rozdiely, netto | (892) | 38 |
| Ostatné finančné výnosy, netto | 127 | (106) |
| Finančné náklady celkom, netto | (1 341) | (631) |
| ZISK PRED ZDANENÍM | 5 615 | 5 550 |
| DAŇ Z PRÍJMOV | (2) | (7) |
| ZISK ZA ROK | 5 613 | 5 543 |
| Zisk pripadajúci na: | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | 5 613 | 5 543 |
| Menšinových vlastníkov | - | - |
| CELKOM | 5 613 | 5 543 |
| ZISK NA AKCIU (V EURÁCH) | 1 220 | 1 205 |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) | | |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | (288) | 1 002 |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK | 5 325 | 6 545 |
| Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na: | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | 5 325 | 6 545 |
| Menšinových vlastníkov | - | - |
| CELKOM | 5 325 | 6 545 |

| | |
|--|---|
| | <p>Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta od dátumu jeho naposledy uverejnených auditovaných finančných výkazov, alebo opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien.</p> <p>Emitent vyhlasuje, že od dátumu jeho poslednej zverejnenej konsolidovanej účtovnej závierky u neho nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta.</p> |
| | <p>Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii, nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené historické finančné operácie.</p> <p>Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné operácie, nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.</p> |

| B.13 | Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta | Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti. | | | | | | | | |
|----------------------------|---|--|----------------------------|--|--------------------------|-------|---------------------|-------|--------------|---------------|
| B.14 | Závislosť Emitenta od iných subjektov v rámci skupiny. | Emitent je materskou spoločnosťou skupiny a je závislý od ostatných subjektov v rámci skupiny. Emitent je priamo závislý od svojich akcionárov. | | | | | | | | |
| B.15 | Opis hlavných činností Emitenta | Hlavnou činnosťou Emitenta je výroba cukrovniiek a trvanlivého pečiva. | | | | | | | | |
| B.16 | Akcionári Emitenta | <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: right;"><u>Majetková účasť v %</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">Ing. arch. Pavol Jakubec</td> <td style="text-align: right;">50,00</td> </tr> <tr> <td>Kassay Invest, a.s.</td> <td style="text-align: right;">50,00</td> </tr> <tr> <td>SPOLU</td> <td style="text-align: right;">100,00</td> </tr> </tbody> </table> | <u>Majetková účasť v %</u> | | Ing. arch. Pavol Jakubec | 50,00 | Kassay Invest, a.s. | 50,00 | SPOLU | 100,00 |
| <u>Majetková účasť v %</u> | | | | | | | | | | |
| Ing. arch. Pavol Jakubec | 50,00 | | | | | | | | | |
| Kassay Invest, a.s. | 50,00 | | | | | | | | | |
| SPOLU | 100,00 | | | | | | | | | |

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

| | | |
|-----|--|---|
| C.1 | Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných a/alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenného papiera | Druh a trieda cenných papierov: Dlhopis Forma a podoba cenných papierov: Dlhopis na doručiteľa, zaknihovaný cenný papier v CDCP ISIN: SK4120009374 séria 01 Názov cenného papiera: Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2021 |
| C.2 | Mena emisie cenných papierov | Dlhopisy sú v mene Euro. |
| C.5 | Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov | Bez obmedzenej prevoditeľnosti. |
| C.8 | Opis práv spojených s cennými papiermi, vrátane hodnotiaceho zariadenia a obmedzení týchto práv. | Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní vyplývajú z právnych predpisov Slovenskej republiky, najmä zo zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Zákon o dlhopisoch “), zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Zákon o cenných papieroch “) a emisných podmienok Dlhopisov (ďalej len „ Emisných |

| | | |
|------|---|--|
| | | <p>podmienok Dlhopisov“). Tieto práva nie sú obmedzené a postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov.</p> <p>S Dlhopismi sa pre majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody ani predkupné a výmenné práva.</p> <p>Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené aspoň na roveň (<i>pari passu</i>), so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými majiteľmi Dlhopisov.</p> |
| C.9 | <p>Údaje o nominálnej úrokovej sadzbe, dátume, od ktorého sa úrok stáva splatným, dátumoch splatnosti úroku, výnosoch a názve zástupcu držiteľov dlhových cenných papierov</p> | <p>Nominálna úroková sadzba a úrokový výnos</p> <p>Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 4,5% p.a. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané ročne, t.j. 12.8. bežného roka, posledná platba úrokových výnosov sa uskutoční ku dňu splatenia poslednej zostávajúcej časti Menovitej hodnoty Dlhopisu, t.j. k 12.8.2021, prvá platba úrokových výnosov bude zrealizovaná dňa 12.8.2014 (úrok kalkulovaný na báze 30E/360).</p> <p>Deň splatnosti</p> <p>Splatnosť menovitej hodnoty Dlhopisov je 12. august 2021, po uvedenom termíne sa Dlhopisy nebudú úročiť.</p> <p>Emitent sa zaväzuje, že po 4 rokoch od dátumu vydania Dlhopisov (vrátane) - t.j. počnúc dňom 12.8.2017 začne postupne splácať majiteľom Dlhopisov každý rok 20% z Menovitej hodnoty Dlhopisu až do termínu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisu nasledovným spôsobom:</p> <p>Emitent každému majiteľovi Dlhopisu k dátumu 12.8.2017 splatí 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu, k dátumu 12.8.2018 splatí 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu, k dátumu 12.8.2019 splatí 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu, k dátumu 12.8.2020 splatí 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu a k dátumu 12.8.2021 splatí posledných 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu.</p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisu: 100 000 EUR</p> <p>Postupné splácanie Menovitej hodnoty Dlhopisu bude zrealizované iba tomu majiteľovi Dlhopisu I.D.C. Holding, a.s. 2021, ktorý bol jeho vlastníkom ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu Ex-istina podľa evidencie Dlhopisov vedenej CDCP, respektíve podľa evidencie vedenej členom CDCP.</p> <p>Zástupca majiteľov dlhopisov</p> <p>Spoločný zástupca majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený.</p> |
| C.21 | <p>Uvedenie trhu, na ktorom sa bude s cennými papiermi obchodovať a pre ktorý bol Prospekt uverejnený.</p> | <p>Emitent podá žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisov na jej regulovaný voľný trh.</p> |

ODDIEL D – RIZIKÁ

| | | |
|-----|---|--|
| D.2 | <p>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách , ktoré sú špecifické pre Emitenta, alebo jeho odvetvie.</p> | <p>Na hospodárenie Emitenta a hodnotu Dlhopisov ním vydávaných vplýva množstvo faktorov, z ktorých viaceré predstavujú isté riziká:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) <i>Riziko konkurencie</i> b) <i>Riziko vyplývajúce z trhu v Slovenskej republike a z dopytu</i> c) <i>Riziko rozširovania aktivít Emitenta v okolitých krajinách</i> d) <i>Riziko platobnej neschopnosti odberateľov</i> e) <i>Riziko dodávok a cenovej politiky vstupných surovín a obalov</i> f) <i>Riziko bezpečnosti a kvality potravín</i> g) <i>Riziko straty kľúčových zamestnancov</i> h) <i>Riziko súdnych sporov</i> i) <i>Riziko vlastníctva dvoma akcionármi</i> j) <i>Riziko dovozu lacnejších potravín zo zahraničia</i> k) <i>Riziko orientácie spotrebiteľov na trhu v Slovenskej republike</i> l) <i>Riziko kapitálových výdavkov a výdavkov na marketing</i> m) <i>Kurzové riziko</i> n) <i>Úrokové riziko a ostatné finančné riziká</i> o) <i>Riziko dividendovej politiky</i> p) <i>Riziko porušenia finančných záväzkov</i> q) <i>Riziko neexistujúceho ratingového hodnotenia</i> r) <i>Riziko ovládnutia Emitenta</i> s) <i>Investičné riziko</i> t) <i>Riziko zmeny daňového zaťaženia</i> u) <i>Riziko prírodných katastrof</i> |
| D.3 | <p>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere.</p> | <p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom zahŕňajú najmä nasledujúce riziká:</p> <p>a) <i>Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi</i></p> <p>Každý potenciálny investor by si mal stanoviť vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho pomery. Každý investor by mal predovšetkým:</p> <ul style="list-style-type: none"> - mať dostatočné vedomosti a skúsenosti k primeranému ohodnoteniu Dlhopisov, výhod a rizík investície do Dlhopisov, mal by vedieť posúdiť informácie v Prospekte, alebo akomkoľvek jeho dodatku či doplnení, priamo alebo odkazom; - mať vedomosti o priemerných analytických nástrojoch k oceneniu a prístup k nim, a to vždy v kontexte svojej finančnej situácie a investície, ktorú zvažuje a jej dopadu na svoje investície a/alebo na svoje celkové investičné portfólio; - mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov; - detailne chápať príslušné podmienky Dlhopisov (tak ako sú uvedené v časti Prospektu „Údaje o cenných papieroch“) a byť oboznámený so správaním či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; - byť schopný oceniť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká. <ul style="list-style-type: none"> b) <i>Riziko likvidity</i> c) <i>Kreditné riziko</i> d) <i>Riziko kreditnej marže</i> e) <i>Riziko inflácie</i> f) <i>Trhové riziko</i> g) <i>Riziko ďalšieho dlhového financovania</i> h) <i>Riziko zmeny právnych predpisov</i> i) <i>Riziko poplatkov</i> j) <i>Riziko daňového zaťaženia</i> k) <i>Riziko predčasného splatenia</i> l) <i>Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi</i> |

ODDIEL E – PONUKA

| | | |
|-----|---|---|
| E.4 | Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov. | Nepoužije sa. Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré sú podstatné z hľadiska predmetnej emisie Dlhopisov. |
| E.7 | Odhadované náklady, ktoré Emitent alebo ponúkajúci účtuje investorovi. | Nepoužije sa. V súvislosti s upísaním Dlhopisov neboli investorovi účtované žiadne poplatky. |

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investor, ktorý má záujem o kúpu Dlhopisov by sa mal oboznámiť s týmto Prospektom ako celkom. Kúpa a držba Dlhopisov sú spojené s radom rizikových faktorov, z ktorých tie, ktoré považuje Emitent za podstatné, sú uvedené nižšie v tejto časti. Nasledujúci popis rizikových faktorov nie je vyčerpávajúci, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu alebo údaje uvedené v tomto Prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce z tohto Prospektu a nie je akýmkoľvek investičným odporúčaním.

3.1. Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

a) Riziko konkurencie

Emitent podniká v odvetví, v ktorom sú jeho najväčšími konkurentmi významné celosvetovo pôsobiace spoločnosti. V prípade príchodu ďalších konkurenčných spoločností, ktoré by mohli umiestniť svoje výrobné závody na Slovensku za účelom rozšírenia svojich výrobných kapacít, predaja svojich výrobkov, ako aj ziskania čo najväčšieho podielu na stredoeurópskom trhu by uskutočnenie týchto zámerov mohlo spôsobiť nové prerozdelenie trhu, zvýšenie konkurencie a ďalší tlak na znižovanie cien výrobkov, čo by mohlo negatívne ovplyvniť budúce hospodárske výsledky Emitenta.

b) Riziko vyplývajúce z trhu v Slovenskej republike a z dopytu

Cieľovým trhom Emitenta je najmä trh v Slovenskej republike. Na domáci predaj Emitenta vplýva úroveň disponibilných príjmov obyvateľstva, dopady globálnej ekonomickej krízy, pôsobenie obchodných reťazcov na slovenskom trhu, ako aj rastúca konkurencia zahraničných spoločností z daného odvetvia. Napriek skutočnosti, že v uplynulom období došlo k rastu predaja výrobkov Emitenta, ktorý sa tiež snaží o diverzifikáciu svojich aktivít do zahraničia, nie je možné dať žiadne záruky, že nedôjde k zníženiu predaja, resp. k jeho kolísaniu na domácom trhu, čo by mohlo mať negatívny dopad na výsledky hospodárenia Emitenta.

c) Riziko rozširovania aktivít Emitenta v okolitých krajinách

Emitent predpokladá rast predaja svojich výrobkov v zahraničí, najmä v krajinách V4. Napriek skutočnosti, že v ostatných rokoch Emitent zaznamenáva rast predaja v zahraničí, nie je možné dať žiadne záruky, že takýto rast bude pokračovať, a že sa mu podarí dosiahnuť zámery v tejto oblasti.

d) Riziko platobnej neschopnosti odberateľov

Napriek tomu, že Emitent má zavedené systémy na elimináciu rizika platobnej neschopnosti odberateľov, nie je možné vylúčiť, že nedôjde k ich neschopnosti zaplatiť Emitentovi dlžné sumy, čo môže viesť k stratám, ktoré môžu presiahnuť maximálne straty predpokladané Emitentom a mať negatívny vplyv na finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky Emitenta.

e) Riziko dodávok a cenovej politiky vstupných surovín a obalov

Emitent sa snaží o zabezpečenie dodávok vstupných surovín a obalov za primerané ceny v dostatočnom predstihu. Napriek tomu je vystavený riziku oneskorených dodávok a tiež riziku zvýšenia cien vstupných surovín a obalov od dodávateľov, čo môže mať negatívny vplyv na finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky Emitenta.

f) Riziko bezpečnosti a kvality potravín

Bezpečnosť a kvalita potravín je jednou z hlavných priorít Emitenta. Napriek tomu nemožno vylúčiť, že nedôjde k narušeniu systému kontroly kvality potravín alebo k zhoršeniu kvality potravín, čo môže mať negatívny vplyv na postavenie Emitenta na trhu, na jeho finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky.

g) Riziko straty kľúčových zamestnancov

Schopnosť Emitenta identifikovať potenciál rastu a úspešne implementovať zvolenú stratégiu závisí aj od schopnosti udržať si súčasných zamestnancov a získať nových zamestnancov. Odchody manažérov alebo kľúčových zamestnancov by sa mohli negatívne premietnuť do obchodných aktivít, finančného postavenia a hospodárskeho výsledku Emitenta, čo by mohlo negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov. Emitent vykonáva svoju podnikateľskú činnosť v regióne, ktorý je zaujímavý pre už pôsobiacich alebo potenciálnych investorov svojou polohou, infraštruktúrou, atraktívnym pracovným trhom, ponukou pracovnej sily.

h) Riziko súdnych sporov

Vzhľadom na povahu podnikania Emitenta nie je možné vylúčiť prípadné súdne spory. Preto je potrebné počítat s rizikom prehratých súdnych sporov, ktoré môžu mať v konečnom dôsledku dopad na finančnú situáciu Emitenta.

i) Riziko vlastníctva dvoma akcionármi

Emitent je vlastnený dvoma akcionármi s rovnakým podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Nie je možné vylúčiť, že akákoľvek prípadná zmena v akcionárskej štruktúre Emitenta alebo zmeny názorov akcionárov Emitenta na jeho strategické smerovanie, nebude mať negatívny vplyv na jeho finančnú situáciu alebo výsledky hospodárenia alebo na jeho schopnosť plniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

j) Riziko dovozu lacnejších potravín zo zahraničia

Vo všeobecnosti prevláda tendencia zákazníkov obchodných reťazcov nakupovať tovar za najnižšie ceny, pričom títo často nekladú dôraz na kvalitu nakupovaných výrobkov. Najmä vďaka skutočnosti, že konkurenčné spoločnosti zo zahraničia, najmä z Poľska, Turecka, Maďarska, ale i Západnej Európy, sa na slovenskom trhu mnohokrát snažia predať aj za veľmi nízke ceny svoje produkty, ktoré sa im nepodarilo umiestniť na domácich trhoch, môžu osloviť slovenských spotrebiteľov veľmi nízkymi cenami svojich výrobkov. Hoci Emitent na to zareagoval predajom výrobkov, ktoré sú štandardné svojou kvalitou, ale cenovo veľmi výhodné, nie je možné dať žiadne záruky, že rastúci dovoz/predaj lacnejších výrobkov zo zahraničia nebude mať negatívny vplyv na predaj výrobkov Emitenta na domácom trhu a následne na finančnú situáciu Emitenta vo zvýšenej miere aj v budúcnosti.

k) Riziko orientácie spotrebiteľov na trhu v Slovenskej republike

Na domáci predaj Emitenta vplyva úroveň disponibilných príjmov obyvateľstva, dopady globálnej ekonomickej krízy, pôsobenie obchodných reťazcov na slovenskom trhu, ako aj rastúca konkurencia zahraničných spoločností z daného odvetvia. Napriek skutočnosti, že v uplynulom období došlo k rastu predaja výrobkov Emitenta, ktorá sa tiež snaží o diverzifikáciu svojich aktivít do zahraničia, nie je možné dať žiadne záruky, že nedôjde k zníženiu predaja, resp. k jeho kolísaniu na domácom trhu, čo by mohlo mať negatívny dopad na výsledky hospodárenia Emitenta

l) Riziko kapitálových výdavkov a výdavkov na marketing

Na udržanie si svojho postavenia na trhu a vývoj nových produktov potrebuje Emitent v budúcnosti uskutočňovať sústavnú modernizáciu svojich zariadení a zároveň zvýšiť výdavky na marketing a reklamu. Možnosť kapitálových výdavkov a výdavkov na marketing je však v porovnaní so zahraničnými konkurentmi obmedzená, čo by mohlo mať negatívny dopad na celkové vyhliadky hospodárenia Emitenta do budúcnosti.

m) Kurzové riziko

Emitent umiestnil v roku 2012 na zahraničných trhoch produkciu vo výške 60% z objemu celkových tržieb. Z tohto dôvodu sú niektoré z položiek tržieb, nákladov, pohľadávok a záväzkov Emitenta realizované v inej mene ako euro, ktorá je účtovnou menou v účtovných závierkach Emitenta. Emitent tak môže byť vystavený kurzovému riziku, a to aj napriek skutočnosti, že na jeho elimináciu používa rôzne formy zabezpečenia. V prípade neočakávaného vývoja v neprospech Emitenta môže dôjsť k negatívnemu vplyvu na podnikanie Emitenta.

n) Úrokové riziko a ostatné finančné riziká

Pohyby úrokových sadzieb môžu mať vplyv na finančné výsledky Emitenta. Portfólio úverov Emitenta je úročené najmä pevnými úrokovými sadzbami. Medzi ostatné finančné riziká ktorým je vystavený Emitent patria najmä riziko porušenia finančných záväzkov a riziko platobnej neschopnosti odberateľov, pričom v prípade, ak by došlo k zmene, alebo nenaplneniu predpokladov, z ktorých Emitent pri riadení rizík vychádza, mohlo by to mať negatívny vplyv na jeho finančné výsledky.

o) Riziko dividendovej politiky Emitenta

Historická konštantná dividendová politika Emitenta poukazuje na skutočnosť, že Emitent nevyužíva vytvorený zisk prednostne na refinancovanie svojich potrieb, resp. financovanie investičných príležitostí, čím by mohla v budúcnosti dosiahnuť vyššie zisky a znížiť potrebu financovania svojich podnikateľských aktivít prostredníctvom externých zdrojov, ale každoročne je podstatná časť zisku rozdelená medzi akcionárov vo forme dividend. Nemožno dať žiadne záruky, že v prípade, ak bude doterajšia dividendová politika Emitenta pokračovať v budúcnosti, nebude to mať negatívny dopad na podnikanie a finančné výsledky Emitenta.

p) Riziko porušenia finančných záväzkov

Neexistuje záruka, že akékoľvek porušenie finančných záväzkov zo strany Emitenta nepovedie k požiadavke na cross-default. Akékoľvek porušenie záväzku alebo existencia defaultu vo vzťahu ku ktorémukoľvek úveru môže viesť k defaultu u iných úverov, ktoré obsahujú ustanovenia o cross-defaulte, v závislosti na presných podmienkach takýchto ustanovení. Ak by Emitent oznámil, že je v defaulte

v rámci niektorých zo svojich úverov alebo emitovaných Dlhopisov, alebo že porušil svoje záväzky vo vzťahu k niektorému úveru alebo emitovaným Dlhopisom, môže nastať situácia, že úvery alebo dlhopisy bude nutné okamžite splatiť. Neexistujú žiadne záruky, že Emitent bude mať k dispozícii dostatočné fondy alebo iné zdroje na zaplatenie týchto čiastok. Úverové zmluvy Emitenta tiež obsahujú záväzky, ktoré čiastočne obmedzujú Emitenta pri jeho voľnom nakladaní s aktívami.

q) Riziko neexistujúceho ratingového hodnotenia

Žiadna ratingová agentúra neudelila Emitentovi rating ku dňu vyhotovenia Prospektu. Nie je možné vylúčiť, že Emitent nebude v budúcnosti čeliť vyšším nákladom, resp. horším podmienkam pri získavaní externých zdrojov financovania svojich potrieb v porovnaní so subjektami, ktorým bol rating udelený.

r) Riziko ovládnutia Emitenta

Emitent je vďaka svojmu postaveniu na slovenskom trhu, stabilným ziskom, každoročným dosiahnutým tržbám, rastúcej expanzii na trhoch krajín V4 a priaznivému investorskému prostrediu v Slovenskej republike vhodným kandidátom na vstup zo strany strategického alebo finančného investora. Aj keď v súčasnosti akcionári a manažment Emitenta podobné úvahy odmietajú, nie je možné dať žiadne záruky, že v budúcnosti nedôjde ku zmene vlastníkov, čím môže dôjsť k zmene strategických zámerov Emitenta, čo by mohlo negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

s) Investičné riziko

Plánované investičné výdavky Emitenta v súvislosti s presunom odštepného závodu Figaro Trnava a v súvislosti s rozširovaním a modernizáciou odštepného závodu Pečivárne Sereď, môžu mať negatívny vplyv na hospodárske výsledky Emitenta.

t) Riziko zmeny daňového zaťaženia

Nie je možné dať žiadnu záruku, že nedôjde k zmene daňového zaťaženia týkajúceho sa Emitenta, čo môže mať nepriaznivý vplyv na jeho hospodárske výsledky.

u) Riziko prírodných katastrof

Riziko prírodných katastrof nemožno vylúčiť vzhľadom na ich nepredvídateľnosť. Môže ísť napr. o katastrofy geologické, meteorologické a iné, ktoré by mohli mať za následok prerušenie výroby Emitenta, čo môže mať negatívny dopad na podnikanie a hospodárske výsledky Emitenta.

3.2. Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom

a) Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi

Každý potenciálny investor by si mal stanoviť vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho pomery. Každý investor by mal predovšetkým:

- mať dostatočné vedomosti a skúsenosti k primeranému ohodnoteniu Dlhopisov, výhod a rizík investície do Dlhopisov, mal by vedieť posúdiť informácie v Prospekte, alebo akomkoľvek jeho dodatku či doplnení, priamo alebo odkazom;
- mať vedomosti o priemerných analytických nástrojoch k oceneniu a prístup k nim, a to vždy v kontexte svojej finančnej situácie a investície, ktorú zvažuje a jej dopadu na svoje investície a/alebo na svoje celkové investičné portfólio;
- mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov;
- detailne chápať príslušné podmienky Dlhopisov (tak ako sú uvedené v časti Prospektu „Údaje o cenných papieroch“) a byť oboznámený so správaním či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu;
- byť schopný oceniť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká.

b) Riziko likvidity

Emitent požiada o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na regulovanom voľnom trhu Burzu. Bez ohľadu na uvedené, nie je istota, že sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh s Dlhopismi, alebo pokiaľ sa vytvorí, že takýto sekundárny trh bude trvať. Skutočnosť, že Dlhopisy môžu byť kótované na regulovanom voľnom trhu, nemusí viesť k vyššej likvidite kótovaných Dlhopisov než nekótovaných. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť investor schopný kedykoľvek predať dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu.

c) Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko, že Emitent nebude schopný čiastočne alebo úplne vyplatiť výnosy a/alebo splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov v zmysle ich podmienok. Potenciálni investori by mali byť schopní porozumieť historickým finančným údajom Emitenta, ako aj informáciám z príslušných auditovaných koncoročných a priebežných konsolidovaných účtovných záznamov Emitenta, vrátane poznámok, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť uvedených účtovných záznamov.

d) Riziko kreditnej marže

Investori do Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy nesú riziko kreditnej marže (prémia platená Emitentom majiteľovi Dlhopisov ako prémia za prevzaté kreditné riziko), ktorá sa môže v priebehu životnosti Dlhopisov meniť.

e) Riziko inflácie

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov.

f) Trhové riziko

Potenciálni investori musia tiež počítať s tým, že hodnota Dlhopisov môže klesnúť aj z dôvodu celkového poklesu trhu s dlhovými cennými papiermi.

g) Riziko ďalšieho dlhového financovania

Neexistuje žiadne významné právne obmedzenie týkajúce sa objemu a podmienok akéhokoľvek budúceho dlhového financovania Emitenta. Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného, vyrovnávacieho alebo likvidačného konania budú pohľadávky majiteľov Dlhopisov uspokojené v menšej miere, ako keď by k prijatiu takého dlhového financovania nedošlo. S rastom dlhového financovania Emitenta tiež rastie riziko, že sa Emitent môže dostať do omeškania s plnením si svojich záväzkov z Dlhopisov.

h) Riziko zmeny právnych predpisov

Podmienky a práva vyplývajúce z Dlhopisov vychádzajú zo slovenského práva, platného a účinného k dátumu vyhotovenia Prospektu. Emitent nemôže uskutočniť žiadne prehlásenie a poskytnúť akékoľvek záruky týkajúce sa dopadu akýchkoľvek možných zmien v slovenskom právnom systéme na hodnotu Dlhopisov po dátume vyhotovenia Prospektu.

i) Riziko poplatkov

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov v súvislosti s nadobudnutím, kúpou/predajom Dlhopisov a podobne. Emitent odporúča budúcim investorom do Dlhopisov, aby sa z týchto dôvodov oboznámili s poplatkami, ktoré sa účtujú v súvislosti s držbou, nákupom a predajom Dlhopisov

j) Riziko daňového zaťaženia

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť nútení zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú dlhopisy. Potenciálni investori by mali pri nadobudnutí, predaji alebo splatení Dlhopisov konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia.

k) Riziko predčasného splatenia

Ak dôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov v súlade s Emisnými podmienkami pred dňom ich splatnosti, je majiteľ Dlhopisov vystavený riziku nižšieho ako predpokladaného výnosu z dôvodu takéhoto predčasného splatenia.

l) Ďalšie rizikové faktory súvisiace s Dlhopismi

Ďalšími rizikovými faktormi súvisiacimi so schopnosťou Emitenta plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov sú **riziko Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou** (majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb); **riziko reinvestovania** (v prípade

predčasného odkúpenia Dlhopisov existuje riziko, že majitelia Dlhopisov nemusia byť schopní reinvestovať získané prostriedky spôsobom, ktorý im zaručí rovnakú mieru výnosnosti ich investície); ***riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Dlhopismi*** (existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi na burze môže byť z akýchkoľvek dôvodov pozastavené, prerušené, alebo ukončené, pričom na takúto udalosť nemá Emitent žiaden vplyv, čo môže mať negatívny dopad na cenu takýchto Dlhopisov).

4. ÚDAJE O EMITENTOVI

4.1. Zodpovedné osoby a vyhlásenie zodpovedných osôb

Osobou zodpovednou za informácie uvedené v článku 4 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu je Emitent – spoločnosť I.D.C. Holding, a.s., so sídlom Drieňová 3, 821 01 Bratislava, IČO: 35 706 686, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo:1257/B, zastúpená Ing. Pavlom Kovačičom, predsedom predstavenstva.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v článku 4 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu v súlade so skutočnosťou a že v tomto článku 4 (*Údaje o Emitentovi*) neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť ich význam.

V Bratislave, 17.10.2013



Ing. Pavol Kovačič

predseda predstavenstva

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

4.2. Zákonní audítori

Údaje z konsolidovaných účtovných závierok uvedených v tomto Prospekte k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 sú prevzaté z konsolidovaných účtovných závierok, ktoré overil audítor, spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 014, a to konsolidované účtovné závierky k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 pripravené v súlade s IFRS.

V priebehu účtovného obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie v zmysle vyššie uvedených účtovných závierok Emitenta, nedošlo k zmene audítora zodpovedného za overenie účtovnej závierky.

4.3. Rizikové faktory

Údaje o rizikových faktoroch, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť jeho záväzky sú uvedené v článku 3 (*Rizikové faktory*).

4.4. Informácie o Emitentovi

4.4.1. História a vývoj Emitenta

Obchodné meno Emitenta: I.D.C. Holding, a.s.

Sídlo: Drieňová 3, 821 01 Bratislava

Identifikačné číslo: 35 706 686

Daňové ident. číslo: 2020192152

Registrácia: Okresný súd Bratislava I – Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo:1257/B

Dátum registrácie: 16.1.1997

Právna forma: akciová spoločnosť

Telefón: +421 2 48241 711

Fax: +421 2 48241 729

Webové sídlo: www.idcholding.com

Emitent vykonáva svoju činnosť na základe legislatívy Slovenskej republiky, najmä na základe Obchodného zákonníka a na základe Živnostenského zákona.

V súlade s výpisom z Obchodného registra a v zmysle Stanov Emitenta – článok 4 – Predmet podnikania, sú predmetom podnikania Emitenta nasledovné činnosti:

- výroba a predaj trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukrovíniiek;
- kúpa, predaj a sprostredkovanie predaja balených potravín, alko, nealko nápojov v originálnom balení, strojov, strojných zariadení, obalového materiálu;
- kúpa a predaj surovín konečnému spotrebiteľovi alebo ďalšiemu prevádzkovateľovi živnosti/maloobchod, veľkoobchod/ v rozsahu voľnej živnosti;
- reklamná a propagačná činnosť;
- factoring a forfaiting;
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti;
- automatizované spracovanie dát;
- poskytovanie software – predaj hotových programov na základe dohody s autorom;
- nákladná cestná doprava;
- výstavnícka činnosť;
- maliarske a natieračské práce;
- prenájom nehnuteľností s poskytovaním iných ako základných služieb;
- výroba tepla, rozvod elektriny, rozvod tepla;
- rozvod plynu;
- údržba mechanických strojov a zariadení;
- údržba elektrických strojov a prístrojov;
- elektroinštalatérsvo;
- zámočníctvo;
- výroba mechanických náhradných dielov;
- upratovacie práce a údržba zelene;
- školiaca činnosť v rozsahu voľnej živnosti;
- osobná cestná doprava (nezahŕňa vnútroštátnu taxislužbu a autobusovú dopravu);
- prenájom strojov, prístrojov, zariadení a motorových vozidiel v rozsahu voľnej živnosti.

Emitent je najvýznamnejším producentom cukrovíniiek a trvanlivého pečiva na Slovensku. Výroba sa sústreďuje v dvoch výrobných závodoch s takmer storočnou tradíciou výroby – vo Figare Trnava a v Pečivárňach Sereď.

V roku 1992 bola spoločníkmi Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefanom Kassayom, DrSc. a Ing. arch. Pavlom Jakubcom založená spoločnosť Investment Development Company, spol. s r.o. (skráteneý názov I.D.C., s.r.o.) so sídlom v Prahe. Základné imanie spoločnosti predstavovalo objem 106 851 Kčs. Hlavným predmetom činnosti tejto spoločnosti bolo najmä vyhľadávanie rôznych investičných príležitostí v Československej federatívnej republike, predovšetkým vo sfére priemyslu, ako aj poradenská a konzultačná činnosť, súvisiaca s vyhľadávaním domácich a zahraničných partnerov pri zakladaní spoločných podnikov.

Schválením privatizačného projektu uznesením vlády Slovenskej republiky zo dňa 19. mája 1992 nadobudla spoločnosť I.D.C., s.r.o. priamym odkúpením časť majetku štátneho podniku Pečivárne Sereď (bez prevádzky Liptovský Hrádok).

Spoločnosť I.D.C., s.r.o. sa na základe rozhodnutia výkonného výboru Fondu národného majetku Slovenskej republiky (ďalej aj „**FNM SR**“) zo dňa 15. septembra 1993 stala víťazom verejnej súťaže na predaj štátneho podniku Figaro Trnava. Na spoločnosť I.D.C., s.r.o. súčasne prešlo aj oprávnenie používať obchodné meno spojené s týmto podnikom.

Sídlo spoločnosti I.D.C., s.r.o. sa v roku 1993 premiestnilo z Prahy do Bratislavy, došlo k navýšeniu základného imania na 108 000 Sk (3 584,94 EUR) a vyrovnaniu percentuálnych podielov spoločníkov. Oba sprivatizované podniky sa stali kľúčovými výrobnými zložkami spoločnosti I.D.C., s.r.o. a v rámci organizačnej štruktúry nadobudli štatút odšepných závodov. Spoločnosť I.D.C., s.r.o. úspešne nadviazala na existujúce výrobné tradície získaných podnikov.

Vedenie spoločnosti I.D.C., s.r.o. v roku 1996 prehodnotilo organizačnú štruktúru, riadenie, ako aj právnu formu spoločnosti a v súvislosti s novými podmienkami na trhu sa rozhodlo pre jej transformáciu. Valné zhromaždenie spoločníkov dňa 22. novembra 1996 rozhodlo o zrušení spoločnosti I.D.C., s.r.o. bez likvidácie, a to formou jej premeny na akciovú spoločnosť Investment Development Company Holding, akciová spoločnosť (skráteneý

názov I.D.C. Holding, a. s.).

Zakladateľmi novozaloženej spoločnosti so základným imaním 263 400 000 Sk (8 743 278,23 EUR) boli spoločníci v I.D.C., s.r.o. Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. a Ing. arch. Pavol Jakubec.

Mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov dňa 5. februára 1997 schválilo zmenu názvu Emitent z Investment Development Company Holding, akciová spoločnosť na I.D.C. Holding, a.s. Zároveň boli zriadené štyri odštepne závody – I.D.C. Holding, a.s., odštepny závod Sereď, I.D.C. Holding, a.s., odštepny závod Pečivárne Holíč, I.D.C. Holding, a.s., odštepny závod Figaro Trnava a I.D.C. Holding, a.s., odštepny závod Obchod.

Na základe rozhodnutia riadneho valného zhromaždenia akcionárov zo dňa 25. mája 2001 bolo dňa 14. augusta 2001 navýšené základné imanie Emitenta o 196 600 000 Sk (6 525 924,45 EUR) z nerozdeleného zisku minulých účtovných období na 460 000 000 Sk (15 269 202,68 EUR).

Emitent z dôvodu zvýšenia produktivity práce a znižovania nákladov rozhodol o ukončení výroby v o.z. Pečivárne Holíč dňom 30. apríla 2005 a jej presune do o. z. Pečivárne Sereď. Výroba bola presunutá na zmodernizovanú vysokovýkonnú výrobnú linku do zrekonštruovaných priestorov, čo umožnilo významnú úsporu nákladov.

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu má Emitent tri odštepne závody:

- I.D.C. Holding, a. s., odštepny závod Pečivárne Sereď;
- I.D.C. Holding, a. s., odštepny závod Figaro Trnava;
- I.D.C. Holding, a. s., odštepny závod Obchod.

Výrobná činnosť je alokovaná v dvoch odštepnych závodoch, a to v Pečivárňach Sereď a vo Figare Trnava, ktoré sú hlavnými piliermi Emitenta. Výrobné podniky patriace Emitentovi majú takmer 100 - ročnú tradíciu výroby a používajú staré receptúry obľúbených výrobkov, uchovávaných z generácie na generáciu. Emitent uplatňuje podnikateľskú stratégiu orientovanú na trhy krajín vyšehradskéj štvorky, na posilňovanie výrobného portfólia s ohľadom na vývoj jednotlivých trhov, na investície zamerané na rastúce segmenty trhu, zvyšovanie kvality výrobkov a produktivity práce Emitenta.

I.D.C. Holding, a. s., odštepny závod Pečivárne Sereď

Odštepny závod Pečivárne Sereď je v rámci podnikovej skupiny jej najsilnejším a najdôležitejším členom. Bol postavený a uvedený do prevádzky už v roku 1953, jeho výroba bola zameraná predovšetkým na trvanlivé pečivo. V súčasnosti je hlavným výrobným programom výroba trvanlivého pečiva, plnených oblátok a máčaných a nemáčaných sušienok. Po presunutí výroby z o. z. Pečivárne Holíč sa výrobný program obohatil o výrobu perníkov a plnených sušienok. K najznámejším výrobkom patria Horalky – tradičné oblátky, ktoré tvoria nepostrádateľnú časť výrobného sortimentu Emitenta s bezkonkurenčne najväčším podielom na celkových tržbách Emitenta a dominantným podielom na trhu v tejto kategórii produktov, ďalej tiež Kakaové rezy, Mila, Anita, Tatrany, Kávenky, Sušienky lisované polomáčané, Trend plnené sušienky, oblátkové rezy s rôznou príchuťou Andante, Lina rezy, dia oblátky Ela, máčané perníky Bombi plnené rôznymi druhmi marmelády, plnené sušienky Princezky a Romanca, ako aj nová rada Romanca Premium. Výrobky odštepneho závodu Pečivárne Sereď sa predávajú na domácom i zahraničných trhoch pod značkou „Sedita“.

Podiel hlavných skupín výrobkov Pečivární Sereď na celkovej výrobe odštepneho závodu (v %).

| | 2012 | 2011 |
|--------------|---------------|---------------|
| Sušienky | 5,58 | 6,45 |
| Oblátky | 91,54 | 90,31 |
| Trubičky | - | 0,10 |
| Perníky | 2,88 | 3,14 |
| Spolu | 100,00 | 100,00 |

I.D.C. Holding, a. s., odštepny závod Figaro Trnava

Tradičia výroby cukrovíniiek sa vo Figare Trnava datuje od roku 1906, keď obchodník Fischer založil v Trnave malú továreň na cukrovinky. V priebehu posledných piatich rokov v ňom bol zrealizovaný komplexný reinvžiniering výrobných kapacít, ktorý priniesol nielen skvalitnenie výrobných procesov, ale tiež výrobného prostredia. Vo výrobnom programe závodu majú svoje miesto tradičné výrobky, ale výroba tiež reaguje na svetové trendy v oblasti vývoja cukrovíniiek. Objem výroby sa postupne zväčšoval a zároveň sa rozširoval sortiment výrobkov. Nosnou výrobnou činnosťou vo Figare Trnava, ktorú zabezpečujú tri výrobné strediská, je výroba čokoládových cukrovíniiek (želatínové a pektínové želé výrobky, ktoré sú cukrované, olejované alebo máčané, a časť sezónnych výrobkov, ako fondánové a želé salónky), nečokoládových cukrovíniiek (neplnené a plnené tvrdé cukríky) a roksových výrobkov (všetky druhy lízaniiek, roksové tyčinky a cukríky). Nezastupiteľné miesto v portfóliu výrobkov predstavuje rada cukríkov pod značkou Verbena – kandidované fure s výťažkami z liečivých rastlín, obohatené o vitamín C. Tento výrobok má moderné estetické balenie, obal z príjemného materiálu a ľahko vysloviteľný názov nielen v slovenčine. Výrobok oslovuje vďaka rozmáhajúcej sa filozofii podpory zdravého spôsobu života širokej vrstvy ľudí.

Podiel hlavných skupín výrobkov Figaro Trnava na celkovej výrobe odštepneho závodu (v %).

| | 2012 | 2011 |
|-------------------|---------------|---------------|
| Cukrovinky máčané | 30,81 | 31,77 |
| Želé | 9,31 | 10,73 |
| Karamely | 16,65 | 14,99 |
| Roksy | 21,60 | 23,47 |
| Cukríky | 21,64 | 19,04 |
| Spolu | 100,00 | 100,00 |

Štruktúra výroby hlavných skupín výrobkov v jednotlivých odštepnych závodoch (v tonách).

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| o. z. Pečivárne Sered', z toho: | 28 306 | 26 582 |
| Sušienky | 1 579 | 1 716 |
| Oblátky | 25 912 | 24 007 |
| Trubičky | - | 26 |
| Perníky | 815 | 833 |
| o. z. Figaro Trnava, z toho: | 3 009 | 3 132 |
| Cukrovinky máčané | 927 | 995 |
| Želé | 280 | 336 |
| Karamely | 501 | 470 |
| Roksy | 650 | 735 |
| Cukríky | 651 | 596 |
| Spolu | 31 315 | 29 714 |

I.D.C. Holding, a. s., odštepny závod Obchod

Odštepny závod Obchod realizuje obchodnú činnosť a odbyt výrobkov.

V poslednom období Emitent nezaznamenal žiadne skutočnosti, ktoré sú v rozhodujúcej miere dôležité pre vyhodnotenie jeho solventnosti. Od dátumu poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky k 31.decembru 2012 podľa IFRS nedošlo k žiadnym ďalším významným zmenám vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta alebo skupiny, a taktiež nedošlo vo vyhliadkach Emitenta k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám.

4.5. Prehľad podnikateľskej činnosti

4.5.1. Hlavné činnosti Emitenta s uvedením hlavných kategórií predávaných produktov a/ alebo poskytovaných služieb

Emitent je najvýznamnejším slovenským producentom cukroví a trvanlivého pečiva s ročnou výrobou a predajom na úrovni prevyšujúcej 30 tis. ton výrobkov a ročným obratom viac ako 95 mil. EUR. Vybudoval si významnú pozíciu v potravinárskom priemysle na Slovensku.

Portfólio výrobkov Emitenta tvoria produkty, ktoré sú balené jednotlivo alebo skupinovo:

- oblátky (Kávenky, Kakaové rezy, Cappuccino wafers, Fruits wafers, Vanilla wafers, Vesna, Andante oblátkové rezy, Trend sypané oblátky, tortové oblátky neplnené);
- oblátky máčané (Lina, Míla, Anita, Tatranky, Horalky, Mäta, Attack);
- sušienky (Ego cereálne sušienky, Club maslové sušienky, Trend plnené sušienky, Venčeky, Sušienky lisované polomáčané, Romanca, Romanca Premium, Princezky);
- dia výrobky (Ela dia oblátky, Ela dia oblátky máčané, Venčeky, Duo plnené sušienky, Dialky);
- perníky (Bombi);
- piškóty (piškóty Pafino dlhé, piškóty okrúhle);
- müsli tyčinky (tyčinka Müsli Ego);
- karamely (Snehulky, Karamelové lízanky);
- želé (Bombi želé, želé Bears, Sour faces, Moto);
- pektínové želé (Ovomia);
- máčané cukrovinky (Banán v čokoláde, Banánky, Pomaranč v čokoláde, Yami tyčinka s pomarančovou kôrou);
- roksy (Doxy roksy, roksové lízanky 8g, roksové lízanky 40g, benátová tyčinka);
- furé (trnavské furé);
- bylinkové furé (Verbena šalvia, Verbena šípka, Verbena medovka, Verbena lipa, Verbena rumanček, Verbena baza);
- sezónne výrobky Vianoce (duté figúrky, sety, plnené tukové figúrky, kolekcie, salónky, Mix – Vianoce);
- sezónne výrobky Veľká noc (duté čokoládové figúrky, čokoládové figúrky plnené vaječným likérom, zmes čokoládových a nečokoládových cukroví, sety);
- dezerty (Gradimento).

Ťažiskové značky Emitenta

Sedita – oblátky a sušienky, tvoriace hlavné produkty Emitenta (Horalky, Míla, Kávenky, Kakaové rezy, Tatranky, Lina, Mäta). Je to značka výrobcu trvanlivého pečiva, ktorá zastrešuje aj ostatné značky napr. rodinné balenie oblátok a sušienok Andante a cereálne sušienky Ego.

Bombi – značka určená predovšetkým deťom, patria sem najmä perníky a želé cukríky.

Verbena – cukríky s extraktmi bylín.

Figaro⁽¹⁾ – tradičná značka zastrešujúca jednotlivé značky cukríkov (Snehulky, Doxy Roksy, Ovomia a čokoládových výrobkov – veľkonočné a vianočné kolekcie a produkty.

Poznámka:

- (1) Kombinovanú ochrannú známku „Figaro“ používa aj spoločnosť Mondelez Slovakia a.s., so sídlom Račianska 44, 832 42 Bratislava, nakoľko predchodcovia oboch spoločností patrili v minulosti pod rovnaký štátny podnik a tieto kombinované ochranné známky (inak graficky vyobrazené) koexistujú popri sebe. Majiteľom slovej ochranej známky „Figaro“ pre územia SR a ČR je výlučne I.D.C. Holding, a. s..

Nezapísané označenia

Medzi najpredávanejšie produkty Emitenta patria výrobky pod označením Horalky a Tatranky. V marci roku 2006 uzatvorili česká spoločnosť Opavia – LU, a. s. a Emitent zmluvu o koexistencii, predmetom ktorej je úprava práv a povinností oboch strán týkajúcich sa podrobných pravidiel tvorby, výroby a uvádzania na trh obalu výrobkov Tatranky a Horalky a s tým súvisiacich činností na území Európy.

Certifikácia

Emitent sa už niekoľko rokov zaraďuje medzi výrobcov potravín, ktorí spĺňajú vysoké štandardy kvality a bezpečnosti potravín. Pôvodne boli odštepne závody Emitenta certifikované podľa štandardov ISO 9001:2000, ale od roku 2008 sú každoročne certifikované podľa štandardov IFS a BRC.

Novinky uvedené na trh v období od 1.1.2013 do 30.6.2013:

Pod značkou Sedita

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

Pod značkou Figaro

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

4.5.2. Konkurenčná pozícia

Emitent patrí na Slovensku medzi kľúčových dodávateľov v oblasti rýchloobrátkového tovaru. Hlavným cieľom Emitenta je stabilný predaj a posilnenie pozície na domácom trhu a zabezpečenie rastúceho obratu zvyšovaním predaja a trhových podielov v zahraničí, najmä v krajinách V4. Za účelom dosiahnutia tohto predsavzatia Emitent intenzívne pokračuje v inovácii sortimentu, uvádzaní nových výrobkov na trh, v marketingovej podpore obchodných značiek a sústreďuje svoju pozornosť na udržanie stability a získanie dohôd s kľúčovými odberateľmi na domácom trhu i v záujmových exportných teritóriách.

Emitent zabezpečuje rozvoj výrobných závodov v súlade s dlhodobou výrobnou stratégiou, ktorá je každoročne upresňovaná podľa aktuálnych zmien na trhu. Investuje do modernizácie výrobných technológií a zefektívňuje všetky výrobné a riadiace procesy. Emitent realizuje svoju činnosť v silnom konkurenčnom prostredí, v ktorom sú jeho konkurentmi najsilnejšie svetové potravinárske firmy.

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

V roku 2012 spolupracoval tím zamestnancov Emitenta s vybranými dodávateľmi technológií na projekte bezobalových dodávok všetkých strategických surovín (preprava v cisternách a uskladňovanie v silách). Tento projekt nielen zníži náklady na strategické vstupné suroviny, ale prispieje k zníženiu spotreby prepravných obalov a vozových jednotiek. Separovanie, recyklácia druhotných surovín a odpadov vznikajúcich v priemyselnom procese i mimo neho a odpadové hospodárstvo nad rámec legislatívnych noriem je cieľavedome riadené, vyhodnocované a procesy s tým súvisiace sú pravidelne aktualizované. Preto bol v roku 2012 realizovaný projekt modernizácie odpadového hospodárstva s cieľom zvýšenia podielu stupňa separácie a

recyklácie druhotných surovín.

Emitentovi bol udelený Certifikát spoločenskej zodpovednosti a zapožičaná značka ekologickej firmy Eco, ktoré udeľuje Ministerstvo životného prostredia Slovenskej republiky spoločnostiam za zodpovedný prístup k životnému prostrediu, oddelenému zberu a triedeniu odpadov.

Tržby

Spomalenie hospodárskeho rastu, ktoré sa v mnohých krajinách zmenilo na recesiú, ovplyvnilo negatívne celé podnikateľské prostredie, trh práce, vývoj v obchode, službách a nakoniec i správanie spotrebiteľov. Napriek tomu sa spoločnosti dobre darí obstať v silnom konkurenčnom prostredí a dosahovať uspokojivé výsledky v oblasti predaja. V sledovanom období opäť zaznamenala celkový medziročný nárast predaja a podarilo sa jej udržať a na vybraných trhoch i zvýšiť tržobné podiely v kľúčovom segmente - obličkách. Na trhu v Slovenskej republike Emitent upevňuje v segmente obličiek pozíciu lídra.

Tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru dosiahli v roku 2012 podľa auditovaných individuálnych hospodárskych výsledkov podľa IFRS sumu 97 964 566 EUR. Popri tradičnej produkcii vlastných výrobkov v jednotlivých odštepných závodoch Emitent pokračoval v predaji tovaru – výrobkov zo svojich dcérskych spoločností. V porovnaní s rovnakým obdobím roku 2011 zaznamenal Emitent medziročný nárast predaja o 9 369 960 EUR, t.j. o 11 %. Pri celoročnom poklese maloobchodných tržieb s potravinami na Slovensku (o 6 %) možno hodnotiť celkový predaj Emitenta ako mimoriadne úspešný. Z celkového objemu predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru predstavoval podiel predaja na trhu Slovenskej republiky 51 %, export do Českej republiky 28 % a zvyšok vo výške 21 % bol zastúpený exportom do ostatných krajín, najmä Poľska a Maďarska.

Výška tržieb v členení podľa jednotlivých odštepných závodov (v EUR) podľa individuálnych účtovných výkazov.

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| výrobky o. z. Pečivárne Sereď | 84 093 869 | 75 127 766 |
| výrobky o. z. Figaro Trnava | 10 191 652 | 9 903 360 |
| Spolu | 94 285 521 | 85 031 126 |

Teritoriálna štruktúra predajov (vlastných výrobkov, tovaru a služieb) podľa individuálnych účtovných výkazov.

| | 2012 | | 2011 | |
|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | v EUR | v tonách | v EUR | v tonách |
| Slovenská republika | 50 135 195 | 13 269 | 46 620 483 | 13 567 |
| Česká republika | 27 002 966 | 9 297 | 29 837 156 | 10 511 |
| Ostatné štáty | 20 826 405 | 9 693 | 12 136 967 | 6 295 |
| z toho: | | | | |
| Maďarsko | 2 306 820 | 1 016 | 2 039 238 | 939 |
| Poľsko | 16 297 455 | 7 966 | 8 345 028 | 4 746 |
| Ostatný export | 2 222 130 | 711 | 1 752 701 | 610 |
| Spolu | 97 964 566 | 32 259 | 88 594 606 | 30 373 |

Komoditná štruktúra predajov výrobkov, tovaru a služieb podľa individuálnych účtovných výkazov.

| | 2012 | | 2011 | |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | v EUR | v tonách | v EUR | v tonách |
| Trvanlivé pečivo | 84 093 869 | 28 339 | 75 127 766 | 26 328 |
| Cukrovinky | 10 191 652 | 3 006 | 9 903 360 | 3 114 |
| Tovar – nákup výrobkov za účelom predaja | 3 561 427 | 914 | 3 443 674 | 931 |
| Služby | 117 618 | - | 119 806 | - |
| Spolu | 97 964 566 | 32 259 | 88 594 606 | 30 373 |

Slovenská republika

Predaj a obchodné aktivity realizované na slovenskom trhu naplnili očakávania a ciele Emitenta. Celkový predaj vzrástol oproti plánovaným predpokladom o 2 %. V medziročnom porovnaní zaznamenal Emitent nárast predaja o 8 % (z individuálnych účtovných výkazov). Obchodné aktivity Emitenta boli zamerané na produkty Mila, Lina, Kávenky, Ego cereal a Snehulky. Trhové podiely top produktov opäť vzrástli.

Segment oblátok, z pohľadu celkového trhu, poklesol v objeme medziročne o 3 %, v hodnotovom vyjadrení naopak vzrástol medziročne o 3,6 %. Trh sušienok (bez perníkov a piškót) vzrástol medziročne v objemovom vyjadrení o 5,9 % a v hodnotovom o 12 %. Medziročný nárast zaznamenal i trh s cukrovinkami v objeme o 3,7 %, v hodnote o 6 %.

Zásľuhou efektívnych marketingových aktivít a komunikácie pri podporovaných značkách sa podarilo Emitentovi zvýšiť trhový podiel v ťažiskovom segmente – oblátky medziročne o 3,1 % v objemovom vyjadrení a v hodnote o 3 %. Emitent má so svojim takmer 49 % podielom z celkového trhu (v hodnotovom vyjadrení) dominantné postavenie na trhu. Mierne síce narástol i trhový podiel u ostatných súkromných značiek, Emitent však prakticky ako jediný zaznamenal výraznejší nárast trhového podielu v hodnote. Napriek zvýšenej miere marketingových a predajných aktivít zo strany konkurentov oproti roku 2011, takmer všetci hlavní konkurenti zaznamenali v rámci tohto segmentu pokles.

Všetky kľúčové značky Emitenta, t.j. Horalky, Mila a Lina v rámci segmentu oblátok vzrástli v objeme. Nárast trhového podielu z pohľadu objemu zaznamenali i ostatné súkromné značky.

V súlade s predajnými a marketingovými cieľmi pre rok 2012 Emitent pokračoval v podpore kľúčových značiek v segmente oblátok, sušienok a cukrovínok. Podporné aktivity boli v tomto období venované najmä produktom Ego Cereal, Lina, Mila, Kávenky, Kakaové rezy a Snehulky.

Cereálne sušienky Ego boli na slovenský trh uvedené v poslednom kvartáli roku 2010. Po ich uvedení a marketingovej podpore v roku 2011, pokračovala opätovná podpora prostredníctvom ATL a BTL kampaní aj v roku 2012 a rozšírením portfólia o rodinné balenia dvoch polomáčaných verzií. Na slovenskom trhu sa podarilo dosiahnuť objem predaja o 8 % vyšší v porovnaní s plánovaným predajom stanoveným pre rok 2012.

V poradí druhou komunikačnou kampaňou v roku 2012 bola masívna nadlinková a podlinková kampaň na produkt Lina. Lina je značka plnených celomáčaných oblátok, ktorá je súčasťou produktového portfólia Pečivární Sereď už desiatky rokov. Cieľom podpory bolo zvýšiť povedomie o značke, predstaviť jej hlavné benefity a odlíšiť ju od množstva konkurenčných oblátok, ktoré dnes konzument nájde na trhu. Vďaka uvedeným kampaniam trhové podiely Liny medziročne vzrástli o 8,5 % v objemovom a o 14,8 % v hodnotovom vyjadrení. V medziročnom porovnaní sa podarilo zvýšiť objem predaja o 20 % a tržby z predaja o viac ako 30 %.

Mesiac máj bol v znamení podpory značky Mila formou zvýhodnenej cenovej akcie u jedného z najvýznamnejších obchodných partnerov Emitenta. Cieľom kampane bolo osloviť hlavne prostredníctvom jedného z najsilnejších motivátorov k nákupu – výhodnej ceny – čo najširšiu skupinu potenciálnych spotrebiteľov, vyvolať v nich dopyt po produkte a v neposlednom rade zvýšiť frekvenciu spotreby a tým aj celkový objem predaja značky.

Predaj Káveniek a Kakaových rezov bol podporený televíznou a trade marketingovou kampaňou, prebiehajúcou počas celého mesiaca jún. Pilotným projektom, testovaným práve pri tejto kampani, bol rozvoz naplnených kartónových stojanov priamo do predajní reťazcov. Kombinácia všetkých troch častí tejto kampane (TV, súťaž, priamy závoz naplnených stojanov) mala veľmi pozitívny vplyv na predaj oboch produktových radov.

Komunikačná kampaň pre produkt Snehulky prebehla pod názvom „Každý chce tvoj bozk!“. Základný rámec komunikačného konceptu bol pre Snehulky vytvorený už v roku 2010. Snehulky sú komunikované ako unikátny osviežovač dychu a ako konzistentne jedinečná karamela. V tomto zmysle bola realizovaná kampaň nadväzujúca na tie predchádzajúce, t.j. nosnou témou bol bozk resp. bozkávanie. Cieľom kampane bolo osloviť predovšetkým mladú generáciu vo veku 15-35 rokov prostredníctvom súťaže.

Česká republika

Rok 2012 bol rokom recesie českého hospodárstva. Česká ekonomika sa do nej dostala hneď začiatkom roka 2012 a zotrvala po zvyšok roka. Nominálny rast v maloobchode (potraviny, drogéria) + 1,1 percentuálneho bodu bol len výsledkom rastu cien (+5,2%) pri súčasnom poklese objemu spotreby (-4,1 %) vo všetkých typoch maloobchodu (hypermarkety, supermarkety, diskontné predajne, drogérie) mimo tradičného obchodu. Pokles

objemu spotreby je odrazom pokračujúcej ekonomickej krízy a nižšej kúpyschopnosti obyvateľstva. V porovnaní s rastom hospodárstva v roku 2011, keď dosiahol HDP úroveň +1,9 %, klesol výkon českej ekonomiky v tomto roku o -1,2 % v stálych cenách.

Celkový trh oblátok medziročne poklesol o -1 % v hodnotovom vyjadrení a v objeme takmer o -10 %. Lepšie na tom bol trh sušienok (bez perníkov a piškót), ktorý vzrástol medziročne o 4,7 % v objeme a v hodnotovom vyjadrení o 11,2 %. V sledovanom období mierne medziročne vzrástol i trh s cukrovinkami v hodnotovom vyjadrení o 4,6 %, v objemovom naopak poklesol o 2,1 %.

Emitent si prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti stále drží svoje druhé miesto na trhu oblátok s podielom takmer 24 % (v hodnotovom vyjadrení). Spoločnosti sa darí svoje podiely upevňovať a medziročne mierne i zvýšiť o +1,27 % v hodnotovom vyjadrení a +0,8% v objemovom vyjadrení.

Vývoj predaja na českom trhu bol ovplyvnený i nárastom dolnej sadzby DPH o 4 % (z 10 % na 14 %), v dôsledku čoho došlo k nárastu spotrebiteľských cien. Spotrebiteľia sa v roku 2012 ešte vo väčšej miere zamerali na nákup diskontných a promočných produktov. Emitent prispôbil tomuto trendu časť svojej ponuky a s veľkým úspechom uviedol vybrané výrobky v segmente oblátok a sušienok na trh diskontných produktov. Okrem toho sa sústredil i na podporu a predaj značkových výrobkov. Výsledkom boli medziročné nárasty predaja vybraných podporovaných značiek.

Emitent pokračoval v rozvoji category managementu a trade marketingu, dokončil úspešne projekt brandových a druhových obchodných balení. Taktiež intenzívne pracoval na vývoji a podpore tvrdých cukrovínok a karamelov pod značkou Figaro. V roku 2012 boli na českom trhu uvedené nasledovné novinky: pod značkou Sedita – Ela dia celomáčané oblátky 25g, Dialky 40g, Kakaové rezy s orieškami 50g, Anita Biela 50g, pod značkou Figaro to boli Doxy roksy Tropic a Kyslé.

V rámci marketingových aktivít zameraných na budovanie značiek TOP Sedita a TOP Figaro rozšíril podporu o značku Lina. Súčasne prebiehala podpora kľúčových značiek Mila, Horalky, Kávenky a Snehulky.

Poľská republika

Poľská ekonomika dosiahla v roku 2012 medziročný rast HDP 2 %. V porovnaní s dosiahnutou úrovňou HDP 4,3 % v roku 2011, tak došlo k spomaleniu tempa rastu. Najväčším znepokojením z pohľadu makroekonomiky bol prepád spotreby v medziročnom porovnaní o -1 %.

Celkový trh v segmente oblátok medziročne rástol v objemovom (+3,7%) i v hodnotovom vyjadrení (+9,4%). Podobná situácia prevládala i v segmente sušienok a perníkov. Pokles zaznamenal len trh cukríkov v objemovom vyjadrení o -3,1 %, v hodnote však medziročne vzrástol o +3,7 %.

Emitent zaznamenal v segmente oblátok na poľskom trhu medziročný rast v objemovom vyjadrení o +2,5 % a v hodnotovom vyjadrení o +2,7 %.

Všetky obchodné ciele a zámery na tomto trhu boli naplnené vysoko nad predpokladané očakávania. Prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti dosiahol Emitent medziročný rast predaja o 95 % (z individuálnych účtovných výkazov).

Celkové výsledky Emitenta na poľskom trhu možno opäť hodnotiť veľmi pozitívne. Výrazný nárast v predaji zaznamenal Emitent hlavne pri značke Horalky – Goralki. V poradí už piaty raz bola jej dcérska spoločnosť ocenená denníkom „Pulz Biznesu“ cenou „Gazeta Biznesu“ ako jedna z firiem s najviac rastúcim medziročným obratom. Súčasne získala ocenenie „Diamant Biznesu“ od časopisu „Forbes“, taktiež za dosiahnuté výsledky v porovnaní s inými firmami pôsobiacimi na trhu.

V mesiacoch február, marec a september bola zrealizovaná rebrandingová televízna kampaň na produkt – Goralki. Hlavným zámerom tejto kampane bolo oznámenie zmeny názvu z „Horalky“ na „Goralki“ a zvýšenie trhového podielu v kategórii máčané oblátky do 50g, čo sa napokon i podarilo úspešne splniť. Značka Goralki sa dostala už na pozíciu č.2 za Kraft Jacobs Suchard na poľskom trhu a predbehla tak svojich hlavných konkurentov spoločnosti Nestlé a Jutrozenka. V medziročnom porovnaní vzrástol predaj produktu Goralki o 72 % (v objemovom vyjadrení). Začiatkom roka 2013 Emitent rozšíril ponuku tohto produktu o novú príchuť nugát v tmavých plátoch.

Vďaka výraznej trade marketingovej podpore najmä v obchodných sieťach sa taktiež podarilo zvýšiť medziročný nárast predaja rodinných oblátok Andante a celomáčaných oblátok v štyroch príchutiach pod značkou Attack. Emitent bol úspešný i v predaji sezónnej produkcie - Vianoce a Veľká Noc.

Investície do trade marketingových aktivít boli smerované najmä do podpory produktov Goralky, Verbena, Andante a Attack.

Na jeseň roku 2012 prebehla televízna kampaň na funkčné cukríky pod značkou Verbena, ktorá pomohla zvýšiť predaj i podiel Verbeny na trhu.

Počas sledovaného obdobia pokračovala dcérska spoločnosť na poľskom trhu v zlepšovaní kvality distribučnej siete a rozšírila tím o nových obchodných zástupcov. Noví obchodní zástupcovia boli zamestnaní v regiónoch, kde doteraz nebola pokrytá pôsobnosť a spoločnosť tak súčasne využila potenciál regiónu. V priebehu tohto roka pokračuje v prijímaní ďalších obchodných zástupcov pre novootvorené regióny. Emitent sa budovaním a rozširovaním svojej distribučnej siete v Poľsku postupne približuje na úroveň hlavných lídrov na trhu.

Maďarsko

Obdobie rastu HDP v roku 2011 (o +1,6%) vystriedal prepad ekonomiky v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o -1,7 %. Počas uvedeného obdobia pokračovala maďarská vláda v opatreniach, ktoré výrazne sťažovali podnikateľské prostredie a ovplyvňovali ziskovosť podnikateľských subjektov. Okrem už tzv. „krízových daní“, zavedených v predchádzajúcom období, došlo k zvýšeniu sadzby DPH z 25 % na 27 %, čo predstavuje najvyššiu sadzbu DPH v rámci EÚ. Po zavedení „dane z nezdravých výrobkov“ (v mesiaci september 2011), ktorá sa vzťahovala aj na produkty Emitenta, došlo od nového roku k jej ďalšej úprave. Takmer všetky produkty spoločnosti už podliehajú tejto dani.

Segment oblátok na maďarskom trhu zaznamenal v medziročnom porovnaní pokles o -8,1 % v objemovom vyjadrení, v hodnotovom naopak vrátil o +6,7 %. K poklesu v objemovom vyjadrení došlo i v segmente sušienok (-4,5%) a v segmente cukríkov dokonca až o -13,4 %.

Napriek tomu Emitent predpokladal stabilný vývoj, čo sa mu postupnými krokmi podarilo dosiahnuť. V hodnotenom období Emitent úspešne splnil plánované výsledky predaja. Podarilo sa mu prekročiť plánovaný predaj v hodnotovom i objemovom vyjadrení. V medziročnom porovnaní došlo na maďarskom trhu k medziročnému nárastu predaja o 13 % (z individuálnych účtovných výkazov).

Rok čo rok Emitent vynakladá značné investície na podporu predaja za účelom posilnenia svojich pozícií na trhu. Hlavná pozornosť sa sústredila na posilňovanie značiek Verbena a Horalky. Popri tom Emitent samozrejme nezabudol ani na ostatné produkty, patriace k významnej časti výrobového portfólia. Išlo o produkty Bombi, Ela, Andante a sezónnu produkciu pod značkou Figaro. V priebehu roka bola značka Verbena dvakrát podporená celoplošnou televíznou reklamnou kampaňou. Premiéru mal i reklamný spot nasadený v prípade značky Horalky. Išlo o podporu vo všetkých významných multiplexoch.

Novinkami uvedenými na trh v roku 2012 boli rodinné oblátky Trend a rodinné sušienky Andante, diabetické oblátky a sušienky.

Rusko, Chorvátsko a ostatné krajiny EÚ

V roku 2012 uviedol Emitent v Ruskej Federácii na trh niekoľko novinek. Produktový rad Verbena rozšíril o nové bylinkové furé - Verbena Ženšen a Čierna ríbezl'a a súčasne pokračoval v rozšírení distribúcie rokových cukríkov. Počas roka postupne upravoval podmienky spolupráce so všetkými svojimi distribútormi tak, aby bol schopný efektívnejšie reagovať na meniace sa podmienky na trhu.

Na chorvátskom trhu Emitent v spolupráci so svojimi distribútormi uviedol na trh celomáčané oblátky vhodné aj pre diabetikov Ela 25g v dvoch príchutiach. Doplnil tak portfólio nemáčaných oblátok Ela 40g.

Na ostatných trhoch v rámci EÚ pokračoval v úpravách sortimentu u kľúčových partnerov. Úspešne boli uvedené na trhy novinky ako diabetické Ela oblátky 25g a Dialky 40g, Verbena cukríky sugar free (v Rumunsku), oblátky Andante 130g, špeciálne rokové cukríky pre sezónu - Valentín, Veľká Noc a Vianoce (v Lotyšsku), oblátky Attack 30g (Švédsko). Všetky už zmienené produkty boli uvedené aj u partnera vo Veľkej Británii. Uvedené aktivity prispeli k zvýšeniu predaja výrobkov a stabilizácii pozície I.D.C. Holding, a.s. u odberateľov. Vďaka aktivitám, ktoré Emitent vyvíja na výstavách a veľtrhoch sa mu podarilo nadviazať spoluprácu s novými obchodnými partnermi zo Srbska a Bulharska ale aj Líbye a Jemenu.

Smerovanie odbytu produktov podľa oblastí (v %).

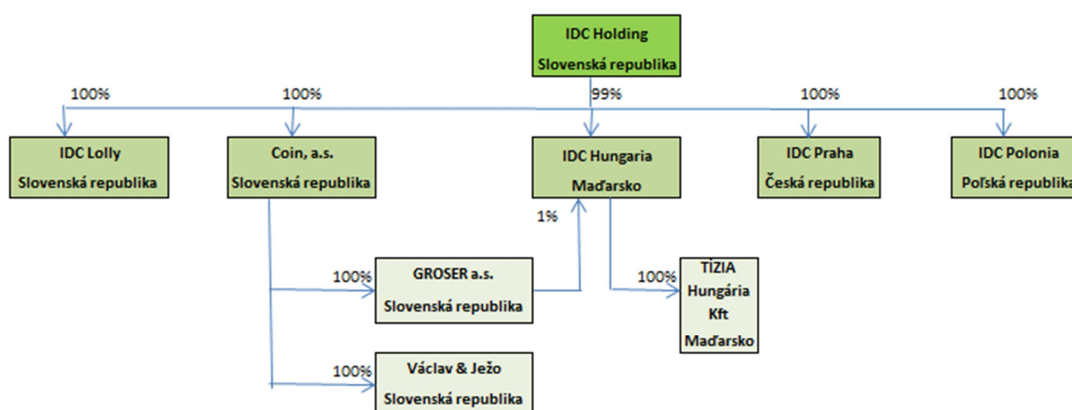
| | 2012 | 2011 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Slovenská republika | 51,18 | 52,62 |
| Česká republika | 27,56 | 33,68 |
| Poľsko | | 13,70 |
| Ostatné štáty | 21,26 | |
| Spolu | 100,00 | 100,00 |

4.5.3. Východisko pre všetky vyhlásenia Emitenta v súvislosti s jeho konkurenčnou pozíciou

Východisko pre určenie konkurenčnej pozície Emitenta je uvedené najmä v bode 4.5.2 (*Konkurenčná pozícia*) a je založené na údajoch poskytnutých spoločnosťami zaoberajúcimi sa prieskumom trhu – ACNielsen Czech Republic s.r.o., ACNielsen Slovakia s.r.o.

4.6. Organizačná štruktúra

Organizačná štruktúra skupiny Emitenta:



Majetkové účasti Emitenta

Priame majetkové účasti

Emitent mal k 31. decembru 2012 priame podiely v piatich podnikateľských subjektoch, zaregistrovaných na Slovensku, v Čechách, Poľsku a Maďarsku:

| Podnikateľský subjekt | Upísané základné imanie | Podiel na základnom imaní ⁽¹⁾ |
|---|-------------------------|--|
| Coin, a. s., Slovenská republika | 3 984 000 EUR | 100,00 % |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o., Slovenská republika | 1 536 879 EUR | 100,00 % |
| I.D.C. Praha, a. s., Česká republika | 100 000 000 CZK | 100,00 % |
| I.D.C. POLONIA S.A., Poľská republika | 10 000 000 PLN | 100,00 % |
| I.D.C. HUNGÁRIA Zrt., Maďarsko | 650 000 000 HUF | 99,00 % |

Poznámka:

(1) Vo všetkých uvedených spoločnostiach je výška podielu na základnom imaní totožná s podielom na hlasovacích právach.

Emitent je súčasťou konsolidovaného celku. Údaje o každom podnikateľskom subjekte, na ktorom má Emitent priamy podiel, ktorý tvorí najmenej 10 % konsolidovaného vlastného imania alebo najmenej 10 % konsolidovaného čistého zisku konsolidovaného celku k 31. decembru 2012:

| | |
|----------------------------------|---|
| Obchodné meno spoločnosti | Coin, a.s. |
| Sídlo spoločnosti | Drieňová 3, 821 01 Bratislava, Slovenská republika |
| IČO spoločnosti | 36 232 343 |
| Predmet podnikania spoločnosti | Kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej živnosti; kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti; sprostredkovateľská činnosť (s výnimkou činností vylúčených z pôsobnosti živnostenského zákona); vydavateľská činnosť; faktoring a forfaiting; reklamná a propagačná činnosť; automatizované spracovanie dát; činnosť účtovných poradcov; činnosť organizačných a ekonomických poradcov; vedenie účtovníctva; poskytovanie software predaj hotových programov na základe zmluvy s autorom; prieskum trhu a verejnej mienky; poradenská činnosť v oblasti personalistiky v rozsahu voľnej živnosti. |
| Obchodné meno spoločnosti | I.D.C. Praha, a.s. |
| Sídlo spoločnosti | Štítného 388/18, 130 00 Praha 3, Česká republika |
| IČO spoločnosti | 25 725 319 |
| Predmet podnikania spoločnosti | Kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja a predaj; výroba trvanlivého pečiva; činnosť organizačných a ekonomických poradcov; sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb; činnosť realitnej kancelárie; reklamná činnosť a prenájom nebytových priestorov. |
| Obchodné meno spoločnosti | I.D.C. LOLLY, s.r.o. |
| Sídlo spoločnosti | Družstevná 9, 919 43 Cífer, Slovenská republika |
| IČO spoločnosti | 35 694 955 |
| Predmet podnikania spoločnosti | Výroba a predaj trvanlivého, polotrvanlivého pečiva, cukroviniek a cukrovinárskych polotovarov, kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja (maloobchod, veľkoobchod), kúpa predaj a sprostredkovanie predaja balených potravín, alko, nealko nápojov v originálnom balení, strojov, strojových zariadení a obalového materiálu, sprostredkovanie kúpy, predaja a prenájmu nehnuteľností, činnosť miesta uloženia písomností (záznamov) nearchívnej povahy. |
| Obchodné meno spoločnosti | I.D.C. POLONIA, S.A. |
| Sídlo spoločnosti | ul. Bartnicka 35, 30-444 Libertów, Poľská republika |
| IČO spoločnosti | 357 343 539 |
| Predmet podnikania spoločnosti | Veľkoobchod s cukrom, čokoládou a cukrárskymi výrobkami. |
| Obchodné meno spoločnosti | I.D.C. HUNGÁRIA, Zrt. |
| Sídlo spoločnosti | 2310 Szigetszentmiklós, Leshegy u.3, Maďarsko |
| IČO spoločnosti | 01-10-044310 |
| Predmet podnikania spoločnosti | Veľkoobchod s cukrom, čokoládou a cukrárskymi výrobkami, maloobchod s potravinami, nápojmi, tabakovými výrobkami, výroba sladkostí a cukroviniek. |

Nepriame majetkové účasti

Prostredníctvom svojich dcérskych spoločností Coin, a.s. a I.D.C. HUNGÁRIA Zrt. eviduje Emitent nepriame podiely v troch spoločnostiach so sídlom na Slovensku a v Maďarsku. V rámci skupiny sa nachádzajú spoločnosti s rovnakým alebo obdobným predmetom podnikania ako má Emitent, ktoré pôsobia v oblasti predaja a distribúcie cukroviniek a trvanlivého pečiva a v oblasti výroby a predaja cukroviniek a trvanlivého pečiva.

K 31. decembru 2012 bol zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností (priamych a nepriamych majetkových účastí Emitenta) nasledovný: I.D.C. Praha, a.s. (100 %), I.D.C. LOLLY, s.r.o. (100 %), Coin, a.s. (100 %), I.D.C. POLONIA S.A. (100%), I.D.C. HUNGÁRIA Zrt. (100 %), VÁCLAV & JEŽO, a. s. (100 %), GROSER a. s. (100 %) a TIZIA HUNGARIA Kft. (100 %).

Zo skupiny podnikov spadajúcich do konsolidovaného celku majú pre Emitenta prioritný význam obchodné a výrobné spoločnosti.

Medzi výrobné spoločnosti patria I.D.C. LOLLY, s.r.o. a VÁCLAV & JEŽO, a. s. Dôležitosť spoločnosti I.D.C. LOLLY, s.r.o. je vo výrobe čokoládovej hmoty a polevy (polotovary) pre odštepne závody Pečivárne Sereď a Figaro Trnava, a tiež vo výrobe hotových výrobkov, ktoré dopĺňajú sortiment Emitenta. Ide o výrobu mäslí tyčíniek, tyčíniek z extrudovaných cereálií a sezónnych výrobkov pre Veľkú noc a Vianoce. Spoločnosť VÁCLAV & JEŽO, a.s. vyrába okrúhle a dlhé piškóty, ktoré tiež dopĺňajú predajný sortiment Emitenta. Nemožno hovoriť o priamej závislosti Emitenta od svojich výrobných dcér, skôr ide o rozšírenie produktov a vyššej konkurencieschopnosti.

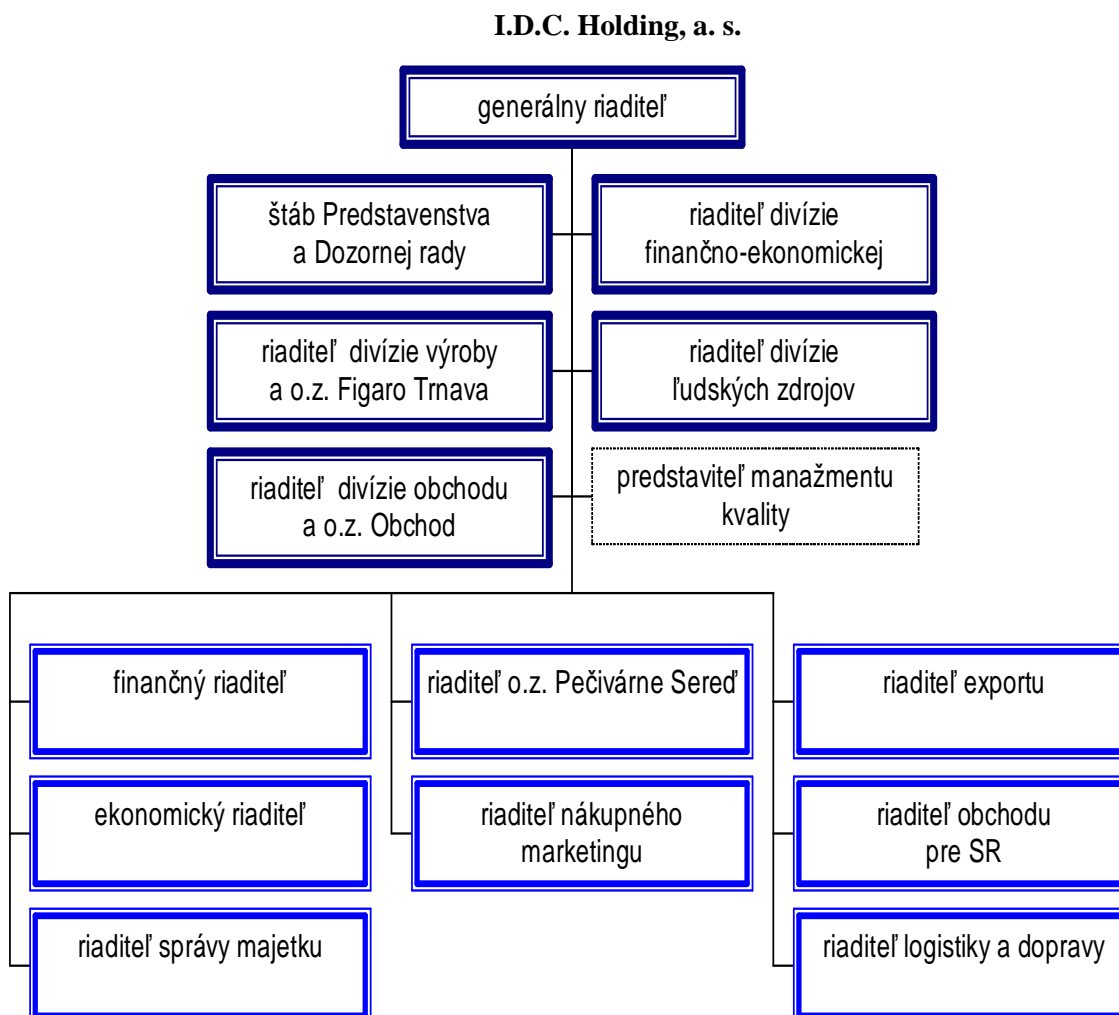
Najvýznamnejšie obchodné spoločnosti sú I.D.C. Praha, a. s., I.D.C. POLONIA S.A. a I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.

Dané spoločnosti realizujú distribúciu a predaj výrobkov Emitenta. Predaj daných spoločností spolu predstavuje približne 58 % predaja vyrobenej produkcie Emitenta v tonách.

Závislosť na subjektoch nachádzajúcich sa v skupine

Emitent je materskou spoločnosťou skupiny a je závislý od ostatných subjektov v rámci skupiny. Závislosť vyplýva zo skutočnosti, že príslušné spoločnosti skupiny vyrábajú a/alebo predávajú produkty Emitenta. Emitent je priamo závislý od svojich akcionárov.

Organizačná štruktúra Emitenta :



Vedenie Emitenta predstavuje generálny riaditeľ, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva, a riaditelia jednotlivých divízií, odštepných závodov a úsekov. Kľúčové rozhodnutia, týkajúce sa Emitenta sú prijímané predstavenstvom Emitenta. Zasadnutia predstavenstva sa uskutočňujú štvrťročne – riadne zasadnutia a podľa potreby sa uskutočňujú mimoriadne zasadnutia. Zvoláva ich predseda predstavenstva zvyčajne do sídla Emitenta. O priebehu zasadnutia predstavenstva a o jeho rozhodnutiach sa vyhotovujú zápisnice podpísané predsedom predstavenstva, dvomi overovateľmi a zapisovateľom. Predstavenstvo môže na návrh predsedu prijímať rozhodnutia mimo zasadnutia, a to písomným hlasovaním alebo hlasovaním pomocou ďalekopisu alebo faxu. Použitie tohto spôsobu hlasovania je prípustné len so súhlasom všetkých členov predstavenstva. Predstavenstvo rozhoduje väčšinou hlasov. V prípade rovnosti hlasov má predseda predstavenstva rozhodujúci hlas. Na výkon pôsobnosti predstavenstva a na podnikateľskú činnosť Emitenta dohliada dozorná rada.

Emitent má zriadený Výbor pre audit (ekvivalent revízneho výboru), ktorý sa skladá z členov menovaných valným zhromaždením a má nasledujúce práva a povinnosti: sledovať zostavovanie účtovnej závierky

a dodržiavanie osobitných predpisov, sledovať efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v účtovnej jednotke, sledovať audit individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky, preverovať a sledovať nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítormi podľa osobitného predpisu, odporúčať predstavenstvu Emitenta schválenie alebo odvolanie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku, určovať termín audítormi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti. Výbor pre audit má minimálne dvoch členov, ktorých menuje a odvoláva valné zhromaždenie Emitenta na obdobie piatich rokov. Zasadnutia výboru pre audit sa konajú podľa potreby, najmenej však jedenkrát ročne.

Emitent ako emitent Dlhopisov, ktoré sú prijaté na kótovaný paralelný a regulovaný voľný trh Burzy prijal a dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku. Kódex je verejne prístupný na webovom sídle Burzy a Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločnosti (Central European Corporate Governance Association).

4.7. Informácie o trende

Emitent vyhlasuje, že nedošlo ku žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám vo vyhlídkach Emitenta od dátumu jeho posledných uverejnených účtovných závierok, ktoré boli podrobené auditu.

4.8. Prognózy alebo odhad zisku

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nezverejnil, ani v Prospekte neuvádza žiadnu prognózu alebo odhad zisku.

4.9. Správne, riadiace a dozorné orgány

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta, dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a na podnikateľskú činnosť Emitenta. Dozorná rada má minimálne troch členov, ktorých volí valné zhromaždenie na obdobie piatich rokov. V prípade ak má Emitent viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere v čase voľby, volia jednu tretinu členov dozornej rady zamestnanci. Dozorná rada rozhoduje väčšinou hlasov všetkých svojich členov. Členovia dozornej rady Emitenta sú:

| Meno a priezvisko | Funkcia | Rok zvolenia | Dát. narodenia | Miesto trvalého pobytu |
|---|----------|--------------|----------------|--------------------------------|
| Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. | predseda | 1997 | 11.7.1941 | Gaštanová 482/24, Limbach |
| Doc. Ing. František Lipták, DrSc. | člen | 1997 | 25.11.1928 | Za sokolovňou 1, Bratislava |
| Ing. Kamil Mikulič, CSc. | člen | 2003 | 23.6.1931 | Ružová 55/A, Ivanka pri Dunaji |

Všetci členovia dozornej rady Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Podnikateľskú činnosť vykonáva predseda dozornej rady – Dr.h.c. Prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay DrSc., ktorý je prostredníctvom spoločnosti Kassay Invest, a.s. majiteľom 50 % podielu na základnom imaní Emitenta.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym a výkonným orgánom Emitenta, ktorý riadi Emitenta a koná v jeho mene. Predstavenstvo má piatich členov volených valným zhromaždením na obdobie piatich rokov. Valné zhromaždenie zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva bude vykonávať funkciu predsedu, prípadne podpredsedu predstavenstva. Členovia predstavenstva Emitenta sú:

| Meno a priezvisko | Funkcia | Rok zvolenia | Dát. narodenia | Miesto trvalého pobytu |
|--------------------------|-------------|--------------|----------------|---|
| Ing. Pavol Kovačič | predseda | 1998 | 5.9.1964 | Zelinárska 4942/4, 821 08 Bratislava |
| Ing. arch. Pavol Jakubec | podpredseda | 1998 | 25.3.1958 | Nám. Martina Benku 15, Bratislava |
| Ing. Roman Sukdolák | člen | 2006 | 1.12.1970 | Devínske jazero 6610/6A, Bratislava-Devínska Nová Ves |

| | | | | |
|--------------------------------|------|------|----------|------------------------|
| Doc. RNDr. Jozef Trnovec, CSc. | člen | 1998 | 7.5.1950 | Hrnčiarska 8, Modra |
| Ing. Miroslav Buch | člen | 2000 | 7.9.1955 | Mlynárska 37/27, Sereď |

Ing. Pavol Kovačič sa narodil 5. septembra 1964 v Trenčianskych Tepliciach. Vysokoškolské štúdium ukončil na Slovenskej vysokej škole technickej v Bratislave. U Emitenta začal pracovať vo funkcii finančného riaditeľa v roku 1996. Od tohto dátumu sa jeho pracovné pôsobenie zameriavalo na oblasť ekonomiky a financií u Emitenta. Dňom 15. mája 1998 bol vymenovaný za generálneho riaditeľa Emitenta a zabezpečuje proces riadenia, plánovania, organizovania a kontroly celkovej činnosti v nadväznosti na realizáciu schválenej stratégie Emitenta.

Ing. arch. Pavol Jakubec sa narodil 25. marca 1958 v Bratislave. V roku 1983 úspešne absolvoval Fakultu architektúry Slovenskej vysokej školy technickej v Bratislave. V rokoch 1983 až 1990 sa zaoberal projekčnou činnosťou. Funkciu riaditeľa Central European Development Slovensko Ltd. zastával v rokoch 1990 až 1992. V rokoch 1994 až 1999 bol konateľom spoločnosti Interhotely Slovakia Bratislava. V rokoch 1997 až 1998 zastával funkciu predsedu predstavenstva Emitenta, od roku 1998 je podpredsedom predstavenstva tejto spoločnosti.

Ing. Roman Sukdolák sa narodil 1. decembra 1970, je absolventom ČVÚT fakulty elektrotechnickej v Prahe, ktorú ukončil v roku 1994. Jeho profesionálne pôsobenie po skončení štúdia začalo v spoločnosti b.i.g. security, ochrana osôb a objektů, s.r.o. na pozícii riaditeľa technického oddelenia. Od roku 1996 pôsobil ako hlavný projektant a projekt manager firmy Group 4 Securitas Systém, kde sa podieľal na realizácii rozsiahlych investičných projektov, ako bola stavba nového terminálu letiska Praha - Ruzyně. Od roku 1998 pracoval ako riaditeľ realizácie projektov firmy NSC International s pôsobnosťou po území celej EÚ. V roku 1999 nastúpil do I.D.C. Praha, a. s. ako obchodný riaditeľ zodpovedný za vedenie obchodného tímu a definovanie obchodnej stratégie pre územie Českej republiky. V roku 2000 bol menovaný generálnym riaditeľom a predsedom predstavenstva I.D.C. Praha, a. s., kde bol zodpovedný za fungovanie a výsledky pobočky pôsobiacej na trhu Českej republiky. V tejto funkcii pôsobil až do mája 2006, kedy sa stal riaditeľom divízie obchodu v spoločnosti I.D.C. Holding, a. s., zodpovedným za stratégiu a obchodnú politiku Emitenta.

Doc. RNDr. Jozef Trnovec, CSc. sa narodil 7. mája 1950 je absolventom Prírodovedeckej fakulty Univerzity Komenského v Bratislave, ktorú ukončil v roku 1973. Svoju odbornú prax začal ako odborný asistent v roku 1973 na Prírodovedeckej fakulte Univerzity Komenského v Bratislave. Na matematicko-fyzikálnej fakulte Univerzity Komenského pokračoval v svojom pracovnom pôsobení ako odborný asistent, neskôr ako docent, kde pracoval do roku 1997. U Emitenta začal pracovať 1. apríla 1997 vo funkcii systémového analytika, neskôr prešiel na pozíciu vedúceho asistenta a vedúceho odboru stratégie, kde zabezpečoval vypracovanie strategických materiálov pre rokovania dozornej rady Emitenta. Od 1. januára 2003 do 31. marca 2009 pôsobil vo funkcii riaditeľa divízie strategického riadenia a jeho úlohou bolo zabezpečovať pre Emitenta realizáciu strategického riadenia, vypracovanie analýz externého podnikateľského prostredia, ako aj realizáciu politiky kvality. Dňom 31. marca 2009 ukončil pracovný pomer u Emitenta, ale naďalej pôsobí a vykonáva činnosť v predstavenstve Emitenta.

Ing. Miroslav Buch sa narodil 7. septembra 1955 v Dvorníkoch. V roku 1979 ukončil štúdium na Slovenskej vysokej škole technickej v Bratislave. V odštepnom závode Pečivárne Sereď – predchodcovi Emitenta, začal pracovať 1. augusta 1979 na technickom úseku vo funkcii vedúceho technického odboru. V roku 1992 sa začalo jeho pracovné pôsobenie vo funkcii výrobného riaditeľa zodpovedného za výrobu trvanlivého pečiva v o. z. Pečivárne Sereď. Svoje manažérske schopnosti a zručnosti v riadení výrobného závodu uplatnil od roku 1998 ako riaditeľ odštepného závodu Figaro Trnava. Od 1. januára 2001 zastáva funkciu riaditeľa divízie výroby a na základe poverenia koordinuje činnosť všetkých výrobných závodov Emitenta a úseku nákupu a zásobovania.

Všetci členovia predstavenstva Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Podnikateľskú činnosť vykonáva predseda predstavenstva Ing. Pavol Kovačič, ktorý je spoločníkom vo firme PARTNER Consulting, s.r.o. (konzultačná činnosť) a podpredseda predstavenstva Ing. arch. Pavol Jakubec, ktorý má 50 % podiel na základnom imaní Emitenta a je spoločníkom v spoločnostiach I.D.C s.r.o., TIZIA, spol. s r.o. (prevádzky Coffeeshop Company), akcionárom v spoločnosti VEGUM a. s. a autorizovaným architektom.

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov dozornej rady a členov predstavenstva medzi povinnosťami voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami.

4.10. Hlavní akcionári

V nasledujúcej tabuľke je uvedená štruktúra akcionárov Emitenta k 30.6.2013.

| | Základné imanie v tis. EUR | Majetková účasť v % | Hlasovacie práva v % |
|--|-------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay DrSc. | 7 636 | 50,00 | 50,00 |
| Ing. arch. Pavol Jakubec | 7 636 | 50,00 | 50,00 |
| Spolu | 15 272 | 100,00 | 100,00 |

Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc.

Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. sa narodil 11. júla 1941 v Miškolci (Maďarsko). Je absolventom Strojníckej fakulty Vysokiej školy technickej v Košiciach (1970) a Fakulty žurnalistiky Univerzity Karlovej v Prahe (1977). V roku 1978 ukončil aspirantúru na Slovenskej vysokej škole technickej v Bratislave a v roku 2001 obhájil vedeckú hodnosť Doktora ekonomických vied (DrSc.) z vedného odboru Odvetvové a prierezové ekonomiky na Slovenskej akadémii vied v Bratislave. Je akademikom Európskej akadémie vied a umení v Salzburgu (2010) a VŠT mu ako medzinárodne uznávanej osobnosti v roku 2010 udelila titul Dr.h.c. (Doktor Honoris Causa). Počas svojej profesionálnej praxe absolvoval viaceré študijné pobyty: v rokoch 1976 až 1981 v Maďarsku, v roku 1992 vo Veľkej Británii, v roku 1998 v Japonsku a v roku 1999 v USA. V rokoch 1990 až 1993 bol generálnym riaditeľom spoločnosti Central European Development Company. Je autorom vyše 40 monografií, 11 samostatných vedeckých prác, 130 odborných prác, 48 vedeckovýskumných riešení, 5 patentov a vynálezov (napr. zariadenie na vrtanie hlbokých otvorov, upínacie zariadenie na preťahovanie čiel ložiskových krúžkov). Pedagogicky pôsobil na Katedre priemyslového inžinierstva Strojníckej fakulty Žilinskej univerzity v Žiline a na Fakulte mechatroniky Technickej univerzity v Trenčíne. Bol hosťujúcim profesorom Frauhonferovho inštitútu v Mníchove, Nemecko. Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay DrSc. je zaradený do rebríčka „1 000 Leader of World Influence“ v USA, je dvojnásobným nositeľom titulu Medzinárodná osobnosť roka 2000 (International Centre Cambridge a American Biographical Institute). V spoločnosti Emitenta zastáva funkciu predsedu dozornej rady. Je akcionárom spoločností Real Novum, a. s., a spoločnosti Kassay Invest, a.s..

Ing. arch. Pavol Jakubec

Ing. arch. Pavol Jakubec sa narodil 25. marca 1958 v Bratislave. V roku 1983 úspešne absolvoval Fakultu architektúry Slovenskej vysokej školy technickej v Bratislave. V rokoch 1983 až 1990 sa zaoberal projekčnou činnosťou. Funkciu riaditeľa Central European Development Slovensko Ltd. zastával v rokoch 1990 až 1992. V rokoch 1994 až 1999 bol konateľom spoločnosti Interhotely Slovakia Bratislava. V rokoch 1997 až 1998 zastával funkciu predsedu predstavenstva Emitenta a od roku 1998 je podpredsedom predstavenstva Emitenta. Je spoločníkom v spoločnostiach I.D.C s.r.o., TIZIA, spol. s r.o., konateľom v spoločnosti I.D.C. LOLLY, s.r.o., je akcionárom a pôsobí v dozornej rade spoločnosti VEGUM a. s. a je autorizovaným architektom.

S účinnosťou odo dňa 16. augusta 2013 došlo k zmene v osobe majúcej 50%-ný majetkový podiel na základnom imaní Emitenta. Namiesto akcionára Emitenta Dr.h.c.prof.PhDr.Ing. Štefana Kassaya, DrCs., sa stala novým akcionárom Emitenta spoločnosť **Kassay Invest, a.s., Starohájska 9B, 917 01 Trnava**, ktorej **predsedom predstavenstva je** Dr.h.c.prof.PhDr.Ing. Štefan Kassay, DrCs.. Hlavnou činnosťou spoločnosti je činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, finančný leasing, faktoring a forfaiting.

Napriek skutočnosti, že akcionári, ktorí ovládajú Emitenta, pracujú v jej orgánoch, má v rámci organizačnej štruktúry silnú pozíciu v riadení Emitenta jej generálny riaditeľ, ktorý je, okrem iného, zodpovedný za implementáciu strategických zámerov Emitenta, vrátane dodržiavania dividendovej politiky, čo je zárukou, že nedôjde k neočakávaným zásahom do činnosti Emitenta zo strany akcionárov. V prípade dodržiavania strategických zámerov a plnenia finančného plánu Emitent neočakáva, že dôjde k zmene jej akcionárskej štruktúry, pričom Emitentovi nie sú známe mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu v akcionárskej štruktúre. Prevoditeľnosť akcií je obmedzená predkupným právom akcionárov Emitenta a súhlasom predstavenstva podľa platných stanov Emitenta.

4.11. Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta

Základné imanie Emitenta je k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu splatené v plnej výške. Prevod akcií sa uskutočňuje spôsobom uvedeným v Zákone o cenných papieroch a v súlade s platnými stanovami Emitenta.

| Náležitosti akcií | |
|-----------------------------------|---|
| Druh cenného papiera | Akcie |
| Forma | na meno |
| Podoba | zaknihovaný cenný papier |
| Spôsob vydania | neverejná ponuka a registrácia v CDCP |
| ISIN | SK1110015072, séria 01 |
| Menovitá hodnota | 3 320 EUR |
| Počet kusov | 4 600 kusov |
| Celková hodnota emisie | 15 272 000 EUR |
| Účel emisie | akcie tvoria základné imanie |
| Opis práv s nimi spojených | právo podieľať sa na riadení, zisku a likvidačnom zostatku Emitenta; právo na výmenu akcie na doručiteľa za akciu na meno a naopak; právo na vlastné náklady požadovať výpis zo zoznamu akcionárov v časti, ktorá sa ho týka; právo na podiel zo zisku (dividendu); oprávnenie zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom a požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, týkajúce sa záležitostí Emitenta a osôb ovládaných Emitentom a uplatňovať na ňom návrhy; ďalšie práva stanovené zákonom a stanovami Emitenta. |
| Doposiaľ nesplatená suma | Splatené |

4.11.1. Historické finančné informácie

Finančné údaje za roky 2012 a 2011 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách boli prevzaté z jednotlivých auditovaných konsolidovaných účtovných zvierok pripravených v súlade s IFRS.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát k 31.12.2012 a 31.12.2011 v tis. EUR

| | Rok končiaci sa 31. decembra 2012 | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 | Rok končiaci sa 31. decembra 2010 |
|--|--|--|--|
| VÝNOSY | | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 126 087 | 115 675 | 99 188 |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | 483 | 326 | 275 |
| Spotrebovaný materiál a služby | (89 270) | (80 611) | (63 675) |
| Osobné náklady | (20 398) | (19 223) | (17 065) |
| Odpisy a amortizácia | (7 273) | (6 626) | (9 124) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto | (705) | (651) | (694) |
| Prevádzkové náklady celkom, netto | (117 163) | (106 785) | (90 283) |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | 8 924 | 8 890 | 8 905 |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Výnosové úroky | 253 | 305 | 205 |
| Nákladové úroky | (2 249) | (2 288) | (2 392) |
| Kurzové rozdiely, netto | 761 | (1 534) | 641 |
| Ostatné finančné výnosy, netto | (193) | 101 | 20 |
| Finančné náklady celkom, netto | (1 428) | (3 416) | (1 526) |
| ZISK PRED ZDANENÍM | 7 496 | 5 474 | 7 379 |
| DAŇ Z PRÍJMOV | (2 553) | (1 439) | (1 549) |
| ZISK ZA ROK | 4 943 | 4 035 | 5 830 |
| Zisk pripadajúci na: | | | |

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Akcionárov I.D.C. Holding | 4 943 | 4 035 | 5 830 |
| Menšinových vlastníkov | - | - | - |
| CELKOM | 4 943 | 4 035 | 5 830 |
| ZISK NA AKCIU (V EURÁCH) | 1 075 | 877 | 1 267 |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) | | | |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | 1 272 | (225) | 577 |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK | 6 215 | 3 810 | 6 407 |
| Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | 6 215 | 3 810 | 6 407 |
| Menšinových vlastníkov | - | - | - |
| CELKOM | 6 215 | 3 810 | 6 407 |

Konsolidovaná súvaha k 31.12.2012 a 31.12.2011 v tis. EUR

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTÍVA | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 57 536 | 57 663 | 56 392 |
| Investície do nehnuteľností | | 20 | 20 |
| Nehmotný majetok | 582 | 382 | 547 |
| Ostatný finančný majetok | 103 | 193 | 490 |
| Odložená daňová pohľadávka | 136 | 117 | 59 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 840 | 1 005 | 1 687 |
| Neobežný majetok celkom | 59 197 | 59 380 | 59 195 |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Zásoby | 13 970 | 12 802 | 11 939 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 22 205 | 19 466 | 17 081 |
| Daňové pohľadávky | 221 | 913 | 302 |
| Ostatný obežný majetok | 680 | 784 | 882 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 22 288 | 14 821 | 14 782 |
| Obežný majetok celkom | 59 364 | 48 786 | 44 986 |
| AKTÍVA CELKOM | 118 561 | 108 166 | 104 181 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 15 272 | 15 272 | 15 272 |
| Zákonné a ostatné fondy | 5 127 | 4 666 | 4 137 |
| Kurzové rozdiely | 577 | (695) | (470) |
| Nerozdelený zisk | 29 454 | 26 891 | 25 305 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | 50 430 | 46 134 | 44 244 |
| Menšinové podiely | - | - | - |
| Vlastné imanie celkom | 50 430 | 46 134 | 44 244 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 35 618 | 29 288 | 33 731 |
| Záväzky z finančného lízingu | 26 | 129 | 262 |
| Odložený daňový záväzok | 5 306 | 3 982 | 2 908 |
| Rezervy | 228 | 189 | 196 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 500 | 374 | 236 |
| Dlhodobé záväzky celkom | 41 678 | 33 962 | 37 333 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 11 994 | 10 997 | 9 967 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 13 565 | 16 906 | 12 017 |
| Záväzky z finančného lízingu | 100 | 133 | 225 |
| Rezervy | 51 | 29 | 19 |
| Daňové záväzky | 743 | 5 | 376 |
| Krátkodobé záväzky celkom | 26 453 | 28 070 | 22 604 |
| ZÁVÄZKY CELKOM | 68 131 | 62 032 | 59 937 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | 118 561 | 108 166 | 104 181 |

Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za roky končiace 31.12.2012 a 31.12.2011 v tis. EUR

| | Základné imanie | Zákonné a ostatné fondy | Kurzové rozdiely | Nerozdelený zisk | Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | Menšinové podiely | Celkom |
|---|------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--------------------------|---------------|
| K 1. januára 2011 | 15 272 | 4 137 | (470) | 25 305 | 44 244 | - | 44 244 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 529 | - | (529) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 035 | 4 035 | - | 4 035 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | (225) | - | (225) | - | (225) |
| K 31. decembru 2011 | 15 272 | 4 666 | (695) | 26 891 | 46 134 | - | 46 134 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 460 | - | (460) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 943 | 4 943 | - | 4 943 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | 1 272 | - | 1 272 | - | 1 272 |
| K 31. decembru 2012 | 15 272 | 5 126 | 577 | 29 454 | 50 430 | - | 50 430 |

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31.12.2012 v tis. EUR

| | Rok končiaci sa 31. decembra 2012 | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 |
|---|--|--|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | |
| Zisk pred zdanením | 7 496 | 5 474 |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: | | |
| Odpisy a amortizácia | 7 954 | 7 243 |
| Strata zo zníženia hodnoty nehmotného majetku | (681) | (617) |
| Strata (zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (360) | (251) |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám | (308) | (912) |
| Odpis pohľadávok | 253 | 701 |
| Úroky, netto | 1 996 | 1 983 |
| Kurzové rozdiely, netto | 1 187 | 373 |
| Rezervy | 60 | 4 |
| Strata/(zisk) z predaja a likvidácie dcérskych spoločností | - | 23 |
| Strata/(Zisk) z precenia derivátov, netto | 139 | 162 |
| Ostatné nepeňažné položky | 163 | 108 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zásoby | (1 166) | (817) |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | (2 619) | (2 585) |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 858 | 770 |
| Ostatné aktíva a záväzky | 1 296 | 931 |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | 16 268 | 12 590 |
| Prijaté úroky | 275 | 305 |
| Zaplatené úroky | (2 332) | (2 307) |
| Zaplatená daň z príjmov | (701) | (1 400) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | 13 510 | 9 188 |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku | (7 428) | (7 839) |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 451 | 358 |
| Čistý peňažný tok z likvidácie dcérskych spoločností | - | 31 |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto | (6 977) | (7 450) |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Čistá zmena úverov a dlhopisov | 2 989 | 446 |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu | (135) | (225) |
| Vyplatené dividendy | (1 920) | (1 920) |
| Príjmy z derivátových transakcií | - | - |
| Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto | 934 | (1 699) |
| ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO | 7 467 | 39 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA | 14 821 | 14 782 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA | 22 288 | 14 821 |

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31.12.2011 v tis. EUR

| | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 | Rok končiaci sa 31. decembra 2010 |
|---|--|--|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | |
| Zisk pred zdanením | 5 474 | 7 379 |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: | | |
| Odpisy a amortizácia | 7 243 | 7 823 |
| Strata zo zníženia hodnoty nehmotného majetku | (617) | 1 301 |
| Strata (zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (251) | (22) |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám | (912) | 317 |
| Odpis pohľadávok | 701 | 432 |
| Úroky, netto | 1 983 | 2 187 |
| Kurzové rozdiely, netto | 373 | 561 |
| Rezervy | 4 | 58 |
| Strata/(zisk) z predaja a likvidácie dcérskych spoločností | 23 | - |
| Strata/(Zisk) z precenenia derivátov, netto | 162 | (15) |
| Ostatné nepeňažné položky | 108 | 44 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zásoby | (817) | (571) |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | (2 585) | (418) |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 770 | 858 |
| Ostatné aktíva a záväzky | 931 | 339 |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | 12 590 | 20 273 |
| Prijaté úroky | 305 | 196 |
| Zaplatené úroky | (2 307) | (2 338) |
| Zaplatená daň z príjmov | (1 400) | (1 127) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | 9 188 | 17 004 |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku | (7 839) | (8 559) |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 358 | 471 |
| Čistý peňažný tok z likvidácie dcérskych spoločností | 31 | - |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto | (7 450) | (8 088) |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Čistá zmena úverov a dlhopisov | 446 | (3 787) |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu | (225) | (285) |
| Vyplatené dividendy | (1 920) | (2 400) |
| Príjmy z derivátových transakcií | - | - |
| Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto | (1 699) | (6 472) |
| ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO | 39 | 2 444 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA | 14 782 | 12 338 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA | 14 821 | 14 782 |

Komentár k výsledkom hospodárenia Emitenta k 31. decembru 2012 podľa auditovaných konsolidovaných finančných výkazov podľa IFRS

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

Hospodársky rast za celý rok 2012 dosiahol v Slovenskej republike 2 % v stálych cenách a pokračoval tak v spomalení z 3,3 % rastu v roku 2011. Počas uplynulého roka musela slovenská ekonomika odolávať celoeurópskemu poklesu. Slovenský maloobchod sa v roku 2012 opäť nedočkal oživenia. S nástupom krízy začali slovenskí spotrebiteľia menej utrácať a v šetriacom režime zotrávajú už zopár rokov. Dôvodom je najmä spomalenie ekonomického rastu, pretrvávajúca vysoká miera nezamestnanosti, pomalý rast nominálnej mzdy, pokračujúci pokles reálnej mzdy a následne opatrné správanie spotrebiteľa. Tržby v maloobchode s potravinami, nápojmi a tabakom sa v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka znížili o 6%. Podobná situácia prevládala i na kľúčových trhoch v Česku, Poľsku a Maďarsku. S výnimkou poľskej ekonomiky, ktorá síce zaznamenala medziročné spomalenie tempa rastu HDP sa stal rok 2012 rokom recesie pre českú i maďarskú ekonomiku.

Napriek nepriaznivej makroekonomickej situácii nadviazala skupina Emitenta na výborné výsledky z predchádzajúceho obdobia a obstála v silnom konkurenčnom prostredí. Opäť zaznamenala celkový medziročný nárast predaja a podarilo sa jej upevniť a na vybraných trhoch i zvýšiť tržobné podiely v kľúčovom segmente – obľáčkach. Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru dosiahol v sledovanom období 126 087 tis. EUR. V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zaznamenala skupina medziročný nárast predaja o 9 %. Z pohľadu teritoriálnej štruktúry došlo k najvýraznejšiemu medziročnému nárastu predaja na ostatných trhoch (o 37 %). Z celkového objemu predaja bolo 40 % realizovaných na trhu Slovenskej republiky, 31 % na trhu Českej republiky a 29 % predstavoval predaj v ostatných krajinách. Predaj do ostatných krajín je zastúpený najmä predajom v Poľsku, Maďarsku a do ostatných štátov Európskej únie.

Prevádzkový zisk skupiny Emitenta predstavoval 8 924 tis. EUR a zachoval si tak v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka (8 890 tis. EUR) takmer nezmenenú úroveň.

Skupina Emitenta ukončila rok 2012 so ziskom po zdanení vo výške 4 943 tis. EUR, čo predstavuje v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka nárast o 23 %.

Vývoj majetku a zdrojov krytia (Konsolidovaná súvaha)

Majetok skupiny zaznamenal v porovnaní so stavom k 31.12.2011 nárast v absolútnych číslach z úrovne 108 166 tis. EUR na úroveň 118 561 tis. EUR k 31.12.2012. Uvedený nárast súvisel len so zvýšením stavu obežného majetku.

V rámci neobežného majetku došlo k prevodom nedokončených investícií do budov a stavieb, strojov a zariadení. Prevody súviseli s dokončovaním investičných akcií spojených s obnovou a rekonštrukciou technológie na dávkovanie surovín a modernizáciou technologického zariadenia.

Vlastné imanie skupiny vzrástlo v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o 4 296 tis. EUR na hodnotu 50 430 tis. EUR (o 9 %).

Celkové záväzky skupiny zaznamenali v medziročnom porovnaní nárast o 6 099 tis. EUR.

V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zaznamenala skupina zvýšenie celkového objemu bankových úverov. Z pohľadu časovej štruktúry zaznamenala skupina nárast dlhodobých i krátkodobých bankových úverov. Popri priebežnom splácaní už existujúcich dlhodobých bankových úverov, získala skupina v priebehu roka nový dlhodobý prevádzkový úver a dva investičné úvery. Časť zdrojov z jedného investičného úveru bola načerpaná ešte v priebehu roka 2012 a zdroje získané z tohto úveru boli použité na nákup nových technológií pre Emitenta. Druhý investičný úver bol použitý na nákup nových technológií pre dcérsku spoločnosť I.D.C. LOLLY, s.r.o.

Dňa 6. júna 2012 splatil Emitent dlhopisy v celkovom objeme 11 618 tis. EUR. Súčasne emitoval nové dlhopisy dňa 29.6.2012 v celkovom objeme 10 000 tis. EUR, so splatnosťou po šiestich rokoch od dátumu vydania.

4.11.2. Účtovné závierky

Audítorsky overená konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2012 pripravená podľa IFRS, bola 30. apríla 2013 predložená NBS spolu so správou audítora ako súčasť Ročnej správy Emitenta za rok 2012 a od 30. apríla 2013 sprístupnená na webovom sídle Emitenta v rámci Ročnej správy Emitenta za rok 2012. Oznam o sprístupnení Ročnej správy Emitenta za rok 2012 na webovom sídle Emitenta a v sídle Emitenta bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny 30. apríla 2013.

Audítorsky overená konsolidovaná účtovná zvierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2011 pripravená podľa IFRS, bola 27. apríla 2012 predložená NBS spolu so správou audítora ako súčasť Ročnej správy Emitenta za rok 2011 a od 27. apríla 2012 sprístupnená na webovom sídle Emitenta v rámci Ročnej správy Emitenta za rok 2011. Oznam o sprístupnení Ročnej správy Emitenta za rok 2011 na webovom sídle Emitenta a v sídle Emitenta bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny 27. apríla 2012.

Priebežná neauditovaná konsolidovaná účtovná zvierka Emitenta za I. polrok končiaci sa 30. júna 2013, pripravená podľa IFRS, bola 28. augusta 2013 predložená NBS ako súčasť Polročnej finančnej správy Emitenta za I. polrok roku 2013 a od 28. augusta 2013 sprístupnená na webovom sídle Emitenta v rámci Polročnej finančnej správy za I. polrok roku 2013. Oznam o sprístupnení Polročnej finančnej správy Emitenta za I. polrok roku 2013 na webovom sídle Emitenta a v sídle Emitenta bol uverejnený v denníku Hospodárske noviny dňa 28.8.2013.

4.11.3. Audit historických ročných finančných informácií

Emitent vyhlasuje, že historické finančné informácie uvedené v bode 4.11.1 sú vybrané z účtovných zvierok Emitenta, podrobených auditu.

Iné informácie, uvedené v časti Prospektu (*Údaje o Emitentovi*) okrem údajov vybraných z auditovaných účtovných zvierok Emitenta, neboli overené audítorm.

Historické finančné informácie sú vybrané z účtovných zvierok podrobených auditu.

4.11.4. Vek najnovších finančných informácií

Posledné finančné informácie overené audítorm sú k 31.12.2012.

Údaje o aktuálnom a predpokladanom vývoji hospodárenia Emitenta

Finančné informácie vybrané z priebežnej neauditovanej konsolidovanej účtovnej zvierky Emitenta k 30.6.2013, pripravenej v súlade s IFRS

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát k 30.6.2013 a 30.6.2012 (v tis. EUR)

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2013 | 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2012 |
|---|---|---|
| VÝNOSY | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 69 290 | 60 890 |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | (389) | 966 |
| Spotrebovaný materiál a služby | (47 736) | (42 041) |
| Osobné náklady | (10 127) | (9 369) |
| Odpisy a amortizácia | (3 296) | (3 654) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto | (786) | (611) |
| Prevádzkové náklady celkom, netto | (62 334) | (54 709) |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | 6 956 | 6 181 |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | |
| Výnosové úroky | 106 | 146 |
| Nákladové úroky | (682) | (709) |
| Kurzové rozdiely, netto | (892) | 38 |
| Ostatné finančné výnosy, netto | 127 | (106) |
| Finančné náklady celkom, netto | (1 341) | (631) |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| ZISK PRED ZDANENÍM | 5 615 | 5 550 |
| DAŇ Z PRÍJMOV | (2) | (7) |
| ZISK ZA ROK | 5 613 | 5 543 |
| Zisk pripadajúci na: | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | 5 613 | 5 543 |
| Menšinových vlastníkov | - | - |
| CELKOM | 5 613 | 5 543 |
| ZISK NA AKCIU (V EURÁCH) | 1 220 | 1 205 |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) | | |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | (288) | 1 002 |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK | 5 325 | 6 545 |
| Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na: | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | 5 325 | 6 545 |
| Menšinových vlastníkov | - | - |
| CELKOM | 5 325 | 6 545 |

Konsolidovaná súvaha k 30.6.2013 a 30.6.2012 v tis. EUR

| | 30.6.2013 | 31.12.2012 | 30.6.2012 |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| AKTÍVA | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 57 575 | 57 536 | 57 375 |
| Nehmotný majetok | 633 | 582 | 373 |
| Ostatný finančný majetok | 103 | 103 | 173 |
| Odložená daňová pohľadávka | 136 | 136 | 117 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 766 | 840 | 1 005 |
| Neobežný majetok celkom | 59 213 | 59 197 | 59 043 |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Zásoby | 14 005 | 13 970 | 14 849 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 24 015 | 22 205 | 22 040 |
| Daňové pohľadávky | 903 | 221 | 427 |
| Ostatný obežný majetok | 446 | 680 | 521 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 24 117 | 22 288 | 21 134 |
| Obežný majetok celkom | 63 486 | 59 364 | 58 971 |
| AKTÍVA CELKOM | 122 699 | 118 561 | 118 014 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 15 272 | 15 272 | 15 272 |
| Zákonné a ostatné fondy | 5 588 | 5 127 | 5 127 |
| Kurzové rozdiely | 289 | 577 | 307 |
| Nerozdelený zisk | 32 686 | 29 454 | 30 053 |
| Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | 53 835 | 50 430 | 50 759 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Menšinové podiely | - | - | - |
| Vlastné imanie celkom | 53 835 | 50 430 | 50 759 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 40 143 | 35 618 | 42 048 |
| Záväzky z finančného lízingu | - | 26 | 97 |
| Odložený daňový záväzok | 5 306 | 5 306 | 3 982 |
| Rezervy | 228 | 228 | 189 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 500 | 500 | 374 |
| Dlhodobé záväzky celkom | 46 177 | 41 678 | 46 690 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 15 047 | 11 994 | 14 372 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 7 502 | 13 565 | 6 058 |
| Záväzky z finančného lízingu | 87 | 100 | 106 |
| Rezervy | 51 | 51 | 29 |
| Daňové záväzky | - | 743 | - |
| Krátkodobé záväzky celkom | 22 687 | 26 453 | 20 565 |
| ZÁVÄZKY CELKOM | 68 864 | 68 131 | 67 255 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | 122 699 | 118 561 | 118 014 |

Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 30.6.2013 v tis. EUR

| | <i>Základné imanie</i> | <i>Zákonné a ostatné fondy</i> | <i>Kurzové rozdiely</i> | <i>Nerozdelený zisk</i> | <i>Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní</i> | <i>Menšinové podiely</i> | <i>Celkom</i> |
|---|------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--------------------------|---------------|
| K 1. januára 2012 | 15 272 | 4 667 | (695) | 26 891 | 46 135 | - | 46 135 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 460 | - | (460) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 943 | 4 943 | - | 4 943 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | 1 272 | - | 1 272 | - | 1 272 |
| K 31. decembru 2012 | 15 272 | 5 127 | 577 | 29 454 | 50 430 | - | 50 430 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 461 | - | (461) | - | - | - |
| Zisk za rok | - | - | - | 5 613 | 5 613 | - | 5 613 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | (288) | - | (288) | - | (288) |
| K 30. júnu 2013 | 15 272 | 5 588 | 289 | 32 686 | 53 835 | - | 53 835 |

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch k 30.6.2013 v tis. EUR

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2013 | 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2012 |
|---|---|---|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | |
| Zisk pred zdanením | 5 615 | 5 550 |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: | | |
| Odpisy a amortizácia | 3 296 | 3 654 |
| Strata (zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (63) | (116) |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám | (80) | (27) |
| Odpis pohľadávok | 24 | 12 |
| Úroky, netto | 576 | 563 |
| Kurzové rozdiely, netto | (288) | 1 002 |
| Ostatné nepeňažné položky | 69 | 5 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zásoby | (35) | (2 039) |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | (1 823) | (552) |
| Závazky z obchodného styku a ostatné závazky | 3 002 | 2 894 |
| Ostatné aktíva a závazky | 308 | 251 |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | 10 601 | 9 197 |
| Prijaté úroky | 106 | 163 |
| Zaplatené úroky | (853) | (1 010) |
| Zaplatená daň z príjmov | (1 427) | 474 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | 8 427 | 8 824 |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku | (3 391) | (3 362) |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 68 | 141 |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto | (3 323) | (3 221) |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Čistá zmena úverov a dlhopisov | (1 316) | 2 209 |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu | (39) | (59) |
| Vyplatené dividendy | (1 920) | (1 440) |
| Príjmy z derivátových transakcií | - | - |
| Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto | (3 275) | 710 |
| ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO | 1 829 | 6 313 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA | 22 288 | 14 821 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA | 24 117 | 21 134 |

Komentár k výsledkom hospodárenia Emitenta k 30. júnu 2013 podľa neauditovaných konsolidovaných finančných výkazov podľa IFRS

Konsolidovaný ziskov a strát

Za prvých šesť mesiacov roka 2013 dosiahol predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru 69 290 tis. EUR. V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zaznamenala skupina medziročný nárast predaja o 8 400 tis. EUR (o 14 %). Z celkového objemu predaja vlastných výrobkov služieb a tovaru predstavoval podiel predaja na trhu Slovenskej republiky 39 %, na trhu Českej republiky 32 % a zvyšok zastúpený najmä predajom v Poľsku, Maďarsku a do ostatných štátov EU 29 %.

Prevádzkový zisk skupiny Emitenta predstavoval 6 956 tis. EUR. V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zaznamenal nárast o takmer 13 %.

Skupina Emitenta dosiahla v sledovanom období zisk pred zdanením vo výške 5 615 tis. EUR.

Vývoj majetku a zdrojov krytia (Konsolidovaná súvaha)

Majetok skupiny Emitenta zaznamenal v porovnaní so stavom k 31.12.2012 nárast z úrovne 118 561 tis. EUR na úroveň 122 699 tis. EUR k 30.6.2013. Nárast v absolútnych číslach zaznamenal obežný majetok. Neobežný majetok zostal takmer na nezmenenej úrovni z konca decembra 2012.

V rámci neobežného majetku došlo k prírastkom a prevodom nedokončených investícií do budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré súviseli najmä s investičnými akciami spojenými s rozšírením odštepného závodu Pečivárne Sereď a s obnovou a rekonštrukciou technologického zariadenia.

Vlastné imanie skupiny vzrástlo v porovnaní so stavom k 31.12.2012 o 3 405 tis. EUR na úroveň 53 835 tis. EUR.

Celkový stav bankových úverov a dlhopisov vo výške 49 183 tis. EUR k 31.12.2012 sa k 30.6.2013 znížil na úroveň 47 645 tis. EUR. Popri priebežnom splácaní už existujúcich dlhodobých bankových investičných úverov, skupina v priebehu sledovaného obdobia dočerpala v mesiaci apríl dlhodobý investičný úver, ktorý získala materská spoločnosť ešte v roku 2012 a získala nový investičný úver pre dcérsku spoločnosť I.D.C. LOLLY, s.r.o. Predmetné úvery boli použité na nákup nových technológií.

Strategické zámery Emitenta

Emitent kladie hlavný dôraz na zvyšovanie trhových podielov na všetkých ťažiskových trhoch, upevňovanie pozícií na nových trhoch a uvedenie novinek za účelom rozšírenia ponuky pre spotrebiteľov. Za účelom uspokojiť zákazníkov kvalitnými tradičnými i novými produktmi a naplniť ciele v proexportnej politike plánuje Emitent v priebehu troch rokov rozsiahle investície do rozšírenia výrobných a skladových kapacít a modernizácie technologických zariadení.

Zámery v oblasti obchodu a marketingu

Prvoradou úlohou na trhu v Slovenskej republike je upevnenie pozície jednotky v segmente oblátok a posilňovanie trhových podielov v segmente sušienok.

V Českej republike sa zameria na posilňovanie pozície v segmente oblátok, v kategórii polomáčaných a celomáčaných oblátok sa bude usilovať o získanie pozície čísla 1 na trhu. V segmente sušienok bude pokračovať v aktivitách zameraných na ďalšie zvyšovanie svojich trhových podielov.

Na trhu v Poľskej republike bude Emitent ďalej rozvíjať značku Goralki za účelom ďalšieho zvýšenia trhového podielu. Súčasne bude pokračovať v podpore produktov Verbena, rodinných oblátok Andante a Attack.

V Maďarsku bude podpora predaja zameraná na značku Verbena a produkt Horalky. V ostatných segmentoch sa sústreďí na udržanie súčasných trhových podielov.

V oblasti privat label má Emitent ambíciu vyťažiť zostatok svojich voľných výrobných kapacít produkciou veľkoobjemových kvalitných produktov pre významných odberateľov. V uvedenom smere má skupina zadanú jasnú produktovú stratégiu.

Zámery v oblasti investičnej, inovačnej a výrobnjej

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

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

Zámery v oblasti ekonomiky a finančnej politiky

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

Zámery v oblasti ľudských zdrojov

Cieľom spoločnosti v najbližšom období je udržať si pozíciu stabilného a zaujímavého zamestnávateľa v regióne. Vedenie Emitenta bude venovať mimoriadnu pozornosť rozvoju po personálnej stránke. Zámerom je udržanie mzdovej úrovne zamestnancov, zvyšovanie kvalifikačnej úrovne zamestnancov a ich rozvoj, príprava personálnych rezerv a zabezpečovanie obsadzovania voľných manažérskych pozícií predovšetkým z vlastných zdrojov. Prostredníctvom ročného adaptačného programu si Emitent vychováva mladých ľudí na pozície špecialistov a tiež riadiace pozície. Mimoriadna pozornosť bude i naďalej venovaná rozvoju priaznivej firemnej kultúry a internej komunikácii v rámci spoločnosti. V oblasti ľudských zdrojov Emitent radí medzi priority poskytovanie a neustále zlepšovanie sociálnej starostlivosti o zamestnancov.

4.11.5. Súdne a arbitrážne konania

Emitent v období 12 mesiacov pred podaním žiadosti o schválenie tohto Prospektu NBS nie je, nebol, ani si nie je vedomý, že bude účastníkom akýchkoľvek vládnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo skupiny Emitenta.

4.11.6. Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta

Od konca posledného finančného obdobia, za ktoré boli uverejnené neauditované konsolidované výsledky hospodárenia k 30.6.2013, vypracované v súlade s IFRS, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta.

4.12 Významné zmluvy

Emitent zabezpečuje odbyt svojich produktov a služieb na základe zmluvných vzťahov s odberateľmi. Realizáciu predaja a zároveň právnu ochranu Emitenta a jej klientov vymedzujú rámcové dlhodobé zmluvy, ktorých prílohu tvoria Obchodné podmienky, aktualizované zhruba jedenkrát do roka. Na základe týchto zmlúv Emitent prijíma objednávky a vystavuje faktúry. Emitent neeviduje zmluvy, ktoré by neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti Emitenta, a ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny Emitenta bude mať záväzky alebo oprávnenia, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky voči držiteľom Dlhopisov. Zásadný význam pre Emitenta majú zmluvy s obchodnými reťazcami ako sú napr.: TESCO STORES SR, a.s., Metro Cash & Carry Slovakia s.r.o., Kaufland Slovenská republika, Billa s.r.o., COOP Jednota Slovensko, spotrebné družstvo, AHOLD Retail Slovakia, k.s., CBA Slovakia, s.r.o..

4.13. Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov a deklarácie záujmu.

Súčasťou Prospektu nie je vyhlásenie alebo správa znalca.

Emitent vyhlasuje, že informácie získané pre účely zostavenia Prospektu – časť (Údaje o Emitentovi) z nasledovných zdrojov:

- Analýza prieskumu trhu od spoločností, – ACNielsen Czech Republic s.r.o., ACNielsen Slovakia s.r.o.,

boli správne reprodukované a že do tej miery, do akej si je Emitent vedomý a je schopný zistiť z informácií uverejnených touto treťou stranou, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie budú nesprávne alebo zavádzajúce.

4.14. Dokumenty k nahliadnutiu

Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.idcholding.com do doby splatnosti príslušných Dlhopisov:

- Prospekt;
- oznamy pre majiteľov Dlhopisov.

Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.idcholding.com počas platnosti Prospektu:

- Výročná správa Emitenta za rok 2012;
- Ročná finančná správa Emitenta za rok 2012;
- polročná finančná správa za príslušné obdobia;
- auditované konsolidované účtovné závierky za príslušné roky pripravené v súlade s IFRS;
- štvrtročná finančná správa za príslušné obdobia.

Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť v pracovných dňoch v sídle Emitenta počas platnosti Prospektu:

- kópia úplného znenia aktuálnych stanov Emitenta;
- kópia zakladateľskej zmluvy Emitenta;
- auditované účtovné závierky spoločností zahrnutých do konsolidácie Emitenta.

Ostatné dokumenty:

- aktuálny výpis Emitenta z Obchodného registra je možné vyhľadať na webovom sídle Obchodného registra www.orsr.sk

Prospekt v písomnej forme bude na požiadanie bezplatne poskytnutý investorom v sídle Emitenta.

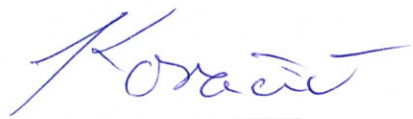
5. OPIS CENNÝCH PAPIEROV

5.1. Zodpovedné osoby

Osobou zodpovednou za informácie uvedené v článku 5 (*Opis cenných papierov*) Prospektu ako aj za informácie uvedené v celom Prospekte je Emitent – spoločnosť I.D.C. Holding, a.s., so sídlom Drieňová 3, 821 01 Bratislava, IČO: 35 706 686, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo:1257/B, zastúpená Ing. Pavlom Kovačičom, predsedom predstavenstva.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v článku 5 (*Opis cenných papierov*) Prospektu ako aj v celom Prospekte v súlade so skutočnosťou a že v tomto článku 5 (*Opis cenných papierov*) ako aj v celom Prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť ich význam.

V Bratislave, 17.10.2013



Ing. Pavol Kovačič

predseda predstavenstva

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

5.2. Rizikové faktory

Údaje o rizikových faktoroch identifikovaných vo vzťahu k Dlhopisom s cieľom posúdiť trhové riziko spojené s týmito Dlhopismi, sú uvedené v článku 3 (*Rizikové faktory*).

5.3. Základné informácie

5.3.1. Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré sú podstatné z hľadiska predmetnej emisie Dlhopisov.

5.4. Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť prijaté na obchodovanie.

5.4.1. Celková suma cenných papierov prijímaných na obchodovanie

| | |
|--|-----------------|
| Počet kusov: | 100 ks |
| Menovitá hodnota cenných papierov: | 100 000,- EUR |
| Celková suma menovitých hodnôt cenných papierov: | 10 000 000,-EUR |

5.4.2. Popis druhu a triedy cenných papierov; ISIN

| | |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Druh a trieda cenných papierov: | Dlhopis |
| Názov cenného papiera: | Dlhopis I.D.C. Holding, a.s. 2021 |
| ISIN: | SK4120009374 séria 01 |

5.4.3. Právne predpisy, na základe ktorých boli cenné papiere vystavené

- Zákon o dlhopisoch
- Zákon o cenných papieroch

5.4.4. Forma a podoba cenných papierov

Forma a podoba cenných papierov: Dlhopis na doručiteľa, zaknihovaný cenný papier v CDCP

5.4.5. Mena emisie cenných papierov

Dlhopisy sú denominované v mene EUR.

5.4.6. Hodnotiace zaradenie cenných papierov, prijímaných na obchodovanie

Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené aspoň na roveň (*pari passu*), so všetkými inými

súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

5.4.7. Opis práv vrátane všetkých ich obmedzení spojených s cennými papiermi

Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v Zákone o dlhopisoch, v Zákone o cenných papieroch, v Obchodnom zákonníku, v Zákone č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a v Emisných podmienkach Dlhopisov. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené.

5.4.8. Nominálna úroková miera a ustanovenia so zreteľom na úrok, ktorý sa má zaplatiť

Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 4,5% p.a. Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané ročne, t.j. 12.8. bežného roka, posledná platba úrokových výnosov sa uskutoční ku dňu splatenia poslednej zostávajúcej časti Menovitej hodnoty Dlhopisu, t.j. k 12.8.2021, prvá platba úrokových výnosov bude zrealizovaná dňa 12.8.2014 (úrok kalkulovaný na báze 30E/360).

Ak dátum výplaty výnosov z Dlhopisov a/alebo, dátum splatenia Menovitej hodnoty prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, príslušná platba bude vyplatená v najbližší nasledujúci pracovný deň bez nároku na ďalšie úročenie.

Výplata výnosov a splácanie Menovitej hodnoty Dlhopisov budú zrealizované prevodom na bankový účet majiteľa Dlhopisu.

Dátum Ex-kupón je stanovený 15 kalendárnych dní pred príslušným dátumom výplaty kupónu, výplata kupónu bude zrealizovaná iba tomu majiteľovi Dlhopisu I.D.C. Holding, a.s. 2021, ktorý bol jeho vlastníkom ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho Dátumu Ex-kupón podľa evidencie dlhopisov vedenej CDCP, respektíve podľa evidencie vedenej členom CDCP.

Splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov a výplata výnosov Dlhopisov budú zabezpečené výkonom podnikateľskej činnosti a realizáciou výnosov z nej plynúcich a Emitent ich bude vykonávať sám.

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov a výnosy z Dlhopisov majiteľom Dlhopisov, a zaväzuje sa im vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v súlade s Emisnými podmienkami Dlhopisov a podmienkami uvedenými v tomto Prospekte.

Práva a záväzky vyplývajúce z emisie Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí 10 rokov po dátume splatnosti emisie.

5.4.9. Dátum splatnosti a ustanovenia o umorovaní pôžičky, vrátane postupov splácania

Splatosť Menovitej hodnoty Dlhopisov je 12. august 2021, po uvedenom termíne sa Dlhopisy nebudú úročiť. Emitent sa zaväzuje, že po 4 rokoch od dátumu vydania Dlhopisov (vrátane) - t.j. počnúc dňom 12.8.2017 začne postupne splácať majiteľom Dlhopisov každý rok 20% z Menovitej hodnoty Dlhopisu až do termínu splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisu nasledovným spôsobom:

Emitent každému majiteľovi Dlhopisu k dátumu 12.8.2017 splatí 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu, k dátumu 12.8.2018 splatí 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu, k dátumu 12.8.2019 splatí 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu, k dátumu 12.8.2020 splatí 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu a k dátumu 12.8.2021 splatí posledných 20 000,- EUR z Menovitej hodnoty Dlhopisu.

Postupné splácanie Menovitej hodnoty Dlhopisu bude zrealizované iba tomu majiteľovi Dlhopisu I.D.C. Holding, a.s. 2021, ktorý bol jeho vlastníkom ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu Ex-istina podľa evidencie Dlhopisov vedenej CDCP, respektíve podľa evidencie vedenej členom CDCP.

Emitent si nevyhradzuje právo predčasného splatenia celej Menovitej hodnoty Dlhopisov.

5.4.10. Uvedenie výnosu

Pevná úroková sadzba vo výške 4,5 % p.a., (úrok kalkulovaný na báze 30E/360). Výnos Dlhopisu bude vyplácaný vždy z aktuálnej výšky zostatku Menovitej hodnoty Dlhopisov za príslušné úrokové obdobie.

5.4.11. Zastúpenie držiteľov cenných papierov

Nebolo ustanovené žiadne zastúpenie majiteľov Dlhopisov, ani organizácia zastupujúca investorov.

5.4.12. Informácia o schváleniach, na základe ktorých boli cenné papiere emitované

O vydaní emisie Dlhopisov rozhodlo predstavenstvo Emitenta dňa 23.mája 2013.

5.4.13. Dátum emisie cenných papierov

12. august 2013.

5.4.14. Opis všetkých obmedzení prevoditeľnosti cenných papierov

Dlhopisy sú prevoditeľné bez obmedzenia.

5.5. Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní

5.5.1. Informácia o trhu, na ktorom sa bude s cennými papiermi obchodovať a pre ktorý bol uverejnený Prospekt

Po schválení Prospektu NBS, Emitent požiadala Burzu o prijatie Dlhopisov I.D.C. Holding, a.s. 2021 na regulovaný voľný trh.

5.5.2. Mená a adresy vyplácajúcich zástupcov

Emitent neuzavrel žiadne dohody so subjektmi, ktoré by mali pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní poskytujúc likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk na Dlhopisy.

5.6. Odhadované náklady na prijatie na obchodovanie

| | |
|--|--------------------|
| Schválenie Prospektu v NBS, vypracovaného ako jeden dokument | 650,- EUR |
| Jednorazový burzový poplatok za prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy | 1 660,- EUR |
| Odhadované náklady na prijatie na obchodovanie celkom | 2 310,- EUR |

5.7. Dodatočné informácie

5.7.1. Poradcovia

Emitent v súvislosti s emisiou Dlhopisov nevyužil služby poradcov.

5.7.2. Uvedenie informácií v časti 5 (Opis cenných papierov) Prospektu, ktoré boli auditované

V časti 5 (*Opis cenných papierov*) Prospektu sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované, alebo kde audítori vypracovali správu.

5.7.3. Vyhlásenia alebo správy znalcov

V časti 5 (*Opis cenných papierov*) Prospektu sa nenachádzajú vyhlásenia alebo správy znalcov.

5.7.4. Informácie od tretích strán

V časti 5 (*Opis cenných papierov*) Prospektu sa nenachádzajú informácie získané od tretích strán.

5.7.5. Úverové ratingy udelené emitentovi

Emitent nežiadal o udelenie ratingu žiadnu ratingovú agentúru a ani mu žiadny rating nebol pridelený.

6. PRÍLOHY

6.1. Konsolidovaná účtovná závierka Emitenta k 31.12.2011 vrátane audítorskej správy vypracovaná podľa IFRS

6.2. Konsolidovaná účtovná závierka Emitenta k 31.12.2012 vrátane audítorskej správy vypracovaná podľa IFRS

6.3. Priebežná, neauditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta k 30.6.2013, vypracovaná podľa IFRS.

EMITENT
I.D.C. Holding, a.s.
Drieňová 3
821 01 Bratislava
Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA
Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II
Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

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

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2011

I.D.C. Holding, a.s.
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÁ 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 |
| Konsolidovaná účtovná závierka (prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ): | |
| Konsolidovaná súvaha | 2 |
| Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát | 3 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní | 4 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov | 5 |
| Poznámky ku konsolidovaným 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 konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. a dcérskych spoločností (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 splňať 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 podmieneného názoru.

Základ pre podmienený názor

Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri pozn. 2, b., k priloženým finančným výkazom). Tieto dcérske spoločnosti predstavujú 17 % (2010: 18%) celkových konsolidovaných aktív, 4 % (2010: 7%) celkového konsolidovaného vlastného imania a 4 % (2010: 9%) celkového konsolidovaného zisku po zdanení k 31. decembru 2011 a za rok vtedy sa končiaci. Preto sme neboli schopní získať iným spôsobom uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných dcérskych spoločností k 31. decembru 2011 a za rok vtedy sa končiaci.

Podmienený názor

Podľa nášho názoru, okrem možných vplyvov skutočnosti uvedenej v odseku Základ pre podmienený názor, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. a dcérskych spoločností k 31. decembru 2011 a výsledky ich 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

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA
k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010
(v tis. EUR)

| | Pozn. | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| AKTÍVA | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 3 | 57 663 | 56 392 |
| Investície do nehnuteľností | 4 | 20 | 20 |
| Nehmotný majetok | 5 | 382 | 547 |
| Ostatný finančný majetok | 6 | 193 | 490 |
| Odložená daňová pohľadávka | 22 | 117 | 59 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 7 | 1 005 | 1 687 |
| Neobežný majetok celkom | | <u>59 380</u> | <u>59 195</u> |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Zásoby | 8 | 12 802 | 11 939 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 9 | 19 466 | 17 081 |
| Daňové pohľadávky | | 913 | 302 |
| Ostatný obežný majetok | 10 | 784 | 882 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 11 | 14 821 | 14 782 |
| Obežný majetok celkom | | <u>48 786</u> | <u>44 986</u> |
| AKTÍVA CELKOM | | <u>108 166</u> | <u>104 181</u> |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 12 | 15 272 | 15 272 |
| Zákonné a ostatné fondy | 12 | 4 666 | 4 137 |
| Kurzové rozdiely | | (695) | (470) |
| Nerozdelený zisk | | 26 891 | 25 305 |
| Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | | 46 134 | 44 244 |
| Menšinové podiely | | - | - |
| Vlastné imanie celkom | | <u>46 134</u> | <u>44 244</u> |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 13 | 29 288 | 33 731 |
| Záväzky z finančného lízingu | 14 | 129 | 262 |
| Odložený daňový záväzok | 22 | 3 982 | 2 908 |
| Rezervy | | 189 | 196 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 16 | 374 | 236 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | <u>33 962</u> | <u>37 333</u> |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 16 | 10 997 | 9 967 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 13 | 16 906 | 12 017 |
| Záväzky z finančného lízingu | 14 | 133 | 225 |
| Rezervy | 15 | 29 | 19 |
| Daňové záväzky | | 5 | 376 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | <u>28 070</u> | <u>22 604</u> |
| ZÁVÄZKY CELKOM | | <u>62 032</u> | <u>59 937</u> |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | | <u>108 166</u> | <u>104 181</u> |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za roky končiaci sa 31. decembra 2011 a 31. decembra 2010
(v tis. EUR)

| | Pozn. | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 | Rok končiaci sa 31. decembra 2010 |
|---|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| VÝNOSY | | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 17 | 115 675 | 99 188 |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | | 326 | 275 |
| Spotrebovaný materiál a služby | 18 | (80 611) | (63 675) |
| Osobné náklady | 19 | (19 223) | (17 065) |
| Odpisy a amortizácia | | (6 626) | (9 124) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto | 20 | (651) | (694) |
| Prevádzkové náklady celkom, netto | | (106 785) | (90 283) |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | | 8 890 | 8 905 |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Výnosové úroky | | 305 | 205 |
| Nákladové úroky | | (2 288) | (2 392) |
| Kurzové rozdiely, netto | | (1 534) | 641 |
| Ostatné finančné výnosy, netto | 21 | 101 | 20 |
| Finančné náklady celkom, netto | | (3 416) | (1 526) |
| ZISK PRED ZDANENÍM | | 5 474 | 7 379 |
| DAŇ Z PRÍJMOV | 22 | (1 439) | (1 549) |
| ZISK ZA ROK | | 4 035 | 5 830 |
| Zisk pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | | 4 035 | 5 830 |
| Menšinových vlastníkov | | - | - |
| CELKOM | | 4 035 | 5 830 |
| ZISK NA AKCIU (v eurách) | 23 | 877 | 1 267 |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) | | | |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | | (225) | 577 |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK | | 3 810 | 6 407 |
| Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | | 3 810 | 6 407 |
| Menšinových vlastníkov | | - | - |
| CELKOM | | 3 810 | 6 407 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za roky končiace sa 31. decembra 2011 a 31. decembra 2010
(v tis. EUR)

| | <i>Základné imanie</i> | <i>Zákonné a ostatné fondy</i> | <i>Kurzové rozdiely</i> | <i>Nerozdelený zisk</i> | <i>Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní</i> | <i>Menšinové podiely</i> | <i>Celkom</i> |
|---|------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--------------------------|---------------|
| K 1. januáru 2010 | 15 272 | 3 576 | (1 047) | 21 956 | 39 757 | - | 39 757 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 561 | - | (561) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 5 830 | 5 830 | - | 5 830 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | 577 | - | 577 | - | 577 |
| K 31. decembru 2010 | 15 272 | 4 137 | (470) | 25 305 | 44 244 | - | 44 244 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 529 | - | (529) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 035 | 4 035 | - | 4 035 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | (225) | - | (225) | - | (225) |
| K 31. decembru 2011 | 15 272 | 4 666 | (695) | 26 891 | 46 134 | - | 46 134 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za roky končiace sa 31. decembra 2011 a 31. Decembra 2010
(v tis. EUR)

| | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 | Rok končiaci sa 31. decembra 2010 |
|---|--|--|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | |
| Zisk pred zdanením | 5 474 | 7 379 |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: | | |
| Odpisy a amortizácia | 7 243 | 7 823 |
| Strata zo zníženia hodnoty nehmotného majetku | (617) | 1 301 |
| Strata (zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (251) | (22) |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám | (912) | 317 |
| Odpis pohľadávok | 701 | 432 |
| Úroky, netto | 1 983 | 2 187 |
| Kurzové rozdiely, netto | 373 | 561 |
| Rezervy | 4 | 58 |
| Strata/(zisk) z predaja a likvidácie dcérskych spoločností | 23 | - |
| Strata/(Zisk) z precenia derivátov, netto | 162 | (15) |
| Ostatné nepeňažné položky | 108 | 44 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zásoby | (817) | (571) |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | (2 585) | (418) |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 770 | 858 |
| Ostatné aktíva a záväzky | 931 | 339 |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | <u>12 590</u> | <u>20 273</u> |
| Prijaté úroky | 305 | 196 |
| Zaplatené úroky | (2 307) | (2 338) |
| Zaplatená daň z príjmov | (1 400) | (1 127) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | <u>9 188</u> | <u>17 004</u> |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku | (7 839) | (8 559) |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 358 | 471 |
| Čistý peňažný tok z likvidácie dcérskych spoločností | 31 | - |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto | <u>(7 450)</u> | <u>(8 088)</u> |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Čistá zmena úverov a dlhopisov | 446 | (3 787) |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu | (225) | (285) |
| Vyplatené dividendy | (1 920) | (2 400) |
| Príjmy z derivátových transakcií | - | - |
| Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto | <u>(1 699)</u> | <u>(6 472)</u> |
| ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO | 39 | 2 444 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA | 14 782 | 12 338 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA | 14 821 | 14 782 |

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

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

1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

K 31. decembru 2011 akcie spoločnosti vlastnili:

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

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

Dozorná rada

Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. – predseda
Doc. Ing. František Lipták, DrSc. – 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

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za I.D.C. Holding, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

1.6. Údaje za minulé účtovné obdobia

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

1.7. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

V tomto roku skupina 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.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. 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 skupiny.

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.

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina 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).

Skupina 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 konsolidovaná 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 konsolidovanú účtovnú závierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ.

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

Mena vykazovania skupiny je euro (EUR).

b. Základ konsolidácie

Spoločnosť konsoliduje finančné výkazy všetkých dcérskych spoločností.

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

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

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

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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

Podľa požiadaviek IFRS 3 „Podnikové kombinácie“, ktorý spoločnosť uplatnila s účinnosťou od 1. januára 2005, spoločnosť ukončila odpisovanie goodwillu. Prípadná zostatková hodnota goodwillu je predmetom prehodnotenia zníženia hodnoty na ročnej báze. K 31. decembru 2011 je zostatková hodnota goodwillu 138 tis. EUR (k 31. decembru 2010: 138 tis. EUR).

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

| Názov | Krajina založenia | Vlastnícky podiel % | | Hlasovacie práva % | | Predmet činnosti |
|---|-------------------|---------------------|------|--------------------|------|------------------|
| | | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | |
| I.D.C. Praha, a.s., Praha | Česká republika | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o., Cífer | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | výroba čokolády |
| Coin, a.s., Bratislava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. POLONIA S.A., Krakov | Poľsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. HUNGÁRIA Rt., Budapešť | Maďarsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. ZAGREB, d.o.o. – v likvidácii, Záhreb | Chorvátsko | - | 100 | - | 100 | obchodná činnosť |
| VÁCLAV & JEŽO, a.s., Ilava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | výroba piškót |
| GROSER a.s., Bratislava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| TEXIMPEX a.s., Kroměříž | Česká republika | - | 100 | - | 100 | obchodná činnosť |
| PRODES-Ríčany, a.s., Ríčany u Prahy | Česká republika | - | 100 | - | 100 | obchodná činnosť |
| OOO LLC SWEET FOOD, Moskva | Ruská federácia | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| TIZIA HUNGARIA KFT | Maďarsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |

V období od 1. januára do 31. decembra 2011 došlo k nasledujúcim zmenám v konsolidovanom poli skupiny.

Dňa 22. Septembra 2011 obchodný súd v Záhrebe rozhodol o zastavení činnosti spoločnosti I.D.C. Zagreb, d.o.o. v likvidácii, na základe ktorého bola spoločnosť dňa 8. Novembra 2011 vymazaná z obchodného registra. Likvidačný zostatok vo výške 31 tis. EUR bol vyplatený materskej spoločnosti I.D.C. Holding.

Ku dňu 1.júna 2011 došlo k fúzii spoločnosti Prodes-Ríčany,a.s. a TEXIMPEX a.s. s I.D.C.PRAHA a.s. a ku dňu 31.mája 2011 spoločnosti Prodes-Ríčany,a.s. a TEXIMPEX a.s. zanikli. Po započítaní vzájomných vzťahov bolo účtovníctvo zaniknutých spoločností začlenené do účtovníctva I.D.C. Praha a.s.

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

Dcérske spoločnosti , Coin, a.s., GROSER a.s., I.D.C. POLONIA S.A., I.D.C. HUNGÁRIA Rt., , OOO LLC SWEET FOOD, Tizia Hungaria Kft. zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o. Dcérske spoločnosti neauditované spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o. k 31. decembru 2011 predstavujú 17 % (2010: 18%) celkových konsolidovaných aktív, 4 % (2010: 7%) celkového konsolidovaného vlastného imania a 4 % (2010: 9%) celkového konsolidovaného zisku po zdanení . Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie (vrátane záväzkov alebo iných povinností), ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito spoločnosťami.

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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

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

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

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

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

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

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

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

d. Investície do nehnuteľností

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

e. 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.

f. Finančný majetok

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

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

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

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

Zníženie hodnoty finančného majetku

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

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

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

g. Výskum a vývoj

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

h. 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.

i. Zásoby

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

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

j. Časové rozlíšenie

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

k. 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.

l. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

m. 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.

n. Účtovanie výnosov

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

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

o. Dividendy

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

p. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

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

Skupina okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

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

q. 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.

r. Náklady na úvery

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

s. Transakcie v cudzích menách

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

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

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

t. Splatná daň z príjmov

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

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

u. Odložená daň z príjmov

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

| Rok | 2012 | 2011 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Slovenská republika | 19 % | 19 % |
| Česká republika | 19 % | 19 % |
| Maďarsko | 10 % | 10 % |
| Poľsko | 19 % | 19 % |
| Ruská federácia | 20 % | 20 % |

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

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

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

v. Finančné nástroje

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

w. Finančné deriváty

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

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sú určené ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. Sumy takto zúčtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo v ktorom očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia. K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 skupina nemala žiadne finančné deriváty určené ako zabezpečenie peňažných tokov.

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

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

x. Vykazovanie o segmentoch

Na základe štruktúry používanej pre vnútrofirémne 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. 28.

y. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

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

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov, zariadení

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania majetku a očakávaných budúcich výnosov skupina identifikovala zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení vo výške 7 tis. 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.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

3. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

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

| | <i>Pozemky a budovy</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|---|-----------------------------|--------------------------------|--|-----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2011 | 23 362 | 75 861 | 4 281 | 103 504 |
| Prírastky | - | 310 | 7 557 | 7 867 |
| Úbytky | (150) | (3 331) | (10) | (3 491) |
| Prevody | 1 005 | 8 394 | (9 399) | - |
| Kurzové rozdiely | (200) | (218) | (1) | (419) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 24 017 | 81 016 | 2 428 | 107 461 |
| Oprávky k 1. 1. 2011 | (7 516) | (39 596) | - | (47 112) |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (806) | (6160) | - | (6 966) |
| (Tvorba) / Rozpustenie opravnej položky | 43 | 574 | - | 617 |
| Vyradenie | 150 | 3 331 | - | 3 481 |
| Kurzové rozdiely | 50 | 132 | - | 182 |
| Konečný stav k 31. 12. 2011 | (8 079) | (41 719) | - | (49 798) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 15 846 | 36 265 | 4 281 | 56 392 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 15 938 | 39 297 | 2 428 | 57 663 |

| | <i>Pozemky a budovy</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|---|-----------------------------|--------------------------------|--|-----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2010 | 21 258 | 73 182 | 3 512 | 97 952 |
| Prírastky | - | 270 | 7 912 | 8 182 |
| Úbytky | (187) | (2 302) | (138) | (2 627) |
| Prevody | 2 340 | 4 673 | (7 013) | - |
| Kurzové rozdiely | (49) | 38 | 8 | (3) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2010 | 23 362 | 75 861 | 4 281 | 103 504 |
| Oprávky k 1. 1. 2010 | (6 806) | (34 314) | - | (41 120) |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (832) | (5 856) | - | (6 688) |
| (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky | (77) | (1 727) | - | (1 804) |
| Vyradenie | 187 | 2 302 | - | 2 489 |
| Kurzové rozdiely | 12 | (1) | - | 11 |
| Konečný stav k 31. 12. 2010 | (7 516) | (39 596) | - | (47 112) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2010 | 14 452 | 38 868 | 3 512 | 56 832 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2010 | 15 846 | 36 265 | 4 281 | 56 392 |

Prevody z nedokončených investícií do budov a stavieb, strojov a zariadení súvisia najmä s dokončovaním investičných akcií spojených s obnovou a rekonštrukciou cukrového hospodárstva a technologického zariadenia

Skupina používa dopravné prostriedky, stroje a zariadenia prenajaté formou finančného lízingu v obstarávacej cene 6 993 tis. EUR (31. decembra 2010: 7 251 tis. EUR) a v zostatkovej cene 1 792 tis. EUR (31. decembra 2010: 2 189 tis. EUR). V rokoch 2011 a 2010 skupina neobstarala žiaden majetok formou finančného lízingu.

Úbytok budov, stavieb, strojov a zariadení v roku 2011 zahŕňa najmä vyradenie majetku v I.D.C. Holding, a.s. vo výške 2 061 tis. EUR z titulu odpredaja (2010: 1 076 tis. EUR) a vo výške 866 tis. EUR z titulu likvidácie odpísaných strojov a zariadení (2010: 1 076 tis. EUR).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

Hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku je upravená k 31. decembru 2011 o stratu zo zníženia hodnoty vo výške 1 912 tis. EUR (31. december 2010: 2 529 tis. 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 359 tis. EUR (31. december 2010: náklad 1 855 tis. 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 259 tis. EUR (31. december 2010: 52 tis. EUR) z titulu odpredaja dlhodobého hmotného majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty.

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

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

| <i>Predmet poistenia</i> | <i>Druh poistenia</i> | <i>Poistná suma</i> |
|---------------------------------|---|----------------------------|
| Osobné automobily | povinné zmluvné poistenia, proti odcudzeniu, havarijné poistenie | 17 896 |
| Technológia a budovy | proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu | 143 290 |

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 | 20 | 65 | 85 |
| Prírastky | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Presuny | - | - | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 20 | 65 | 85 |
| Oprávky k 1. 1. 2011 | | | |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | - | (65) | (65) |
| Úbytky | - | - | - |
| Presuny | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2011 | - | (65) | (65) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 20 | - | 20 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 20 | - | 20 |
| | <i>Pozemky</i> | <i>Budovy</i> | <i>Celkom</i> |
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2010 | 20 | 65 | 85 |
| Prírastky | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Presuny | - | - | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2010 | 20 | 65 | 85 |
| Oprávky k 1. 1. 2010 | - | (38) | (38) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | - | (27) | (27) |
| Úbytky | - | - | - |
| Presuny | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2010 | - | (65) | (65) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2010 | 20 | 27 | 47 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2010 | 20 | - | 20 |

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

Výška nájomného z investícií do nehnuteľností za rok končiaci 31. decembra 2011 predstavuje 4 tis. EUR (31. decembra 2010: 4 tis. EUR).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

| | Oceniteľné práva | Goodwill | Ostatný nehmotný majetok | Celkom |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2011 | 534 | 138 | 4 166 | 4 838 |
| Prírastky | 8 | - | 327 | 335 |
| Úbytky | - | - | (1) | (1) |
| Presuny | - | - | - | - |
| Kurzové rozdiely | (137) | - | (135) | (272) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 405 | 138 | 4 357 | 4 900 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 1. 2011 | (407) | - | (3 884) | (4 291) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (69) | - | (284) | (353) |
| Úbytky | - | - | 1 | 1 |
| Kurzové rozdiely | 138 | - | (13) | 125 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 12. 2011 | (338) | - | (4 180) | (4 518) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 127 | 138 | 282 | 547 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 67 | 138 | 177 | 382 |

| | Oceniteľné práva | Goodwill | Ostatný nehmotný majetok | Celkom |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2010 | 439 | 138 | 4 556 | 5 133 |
| Prírastky | 77 | - | 116 | 193 |
| Úbytky | - | - | (569) | (569) |
| Presuny | - | - | - | - |
| Kurzové rozdiely | 18 | - | 63 | 81 |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2010 | 534 | 138 | 4 166 | 4 838 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 1. 2010 | (216) | - | (3 812) | (4 028) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (176) | - | (584) | (760) |
| Úbytky | - | - | 569 | 569 |
| Kurzové rozdiely | (15) | - | (57) | (72) |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 12. 2010 | (407) | - | (3 884) | (4 291) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2010 | 223 | 138 | 744 | 1 105 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2010 | 127 | 138 | 282 | 547 |

Oceniteľné práva predstavujú najmä rôzne obchodné/ochranné značky používané skupinou.

Ostatný nehmotný majetok zahŕňa najmä softvér v zostatkovej hodnote 130 tis. EUR (31. december 2010: 279 tis. EUR).

6. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

Ostatný finančný majetok zahŕňa:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky | 340 | 768 |
| Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam | (135) | (240) |
| Zníženie hodnoty z dôvodu diskontovania na súčasnú hodnotu | (12) | (38) |
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky, netto | 193 | 490 |
| Celkom | 193 | 490 |

Dlhodobé pohľadávky zahŕňajú najmä pohľadávky z postúpenia. Opravná položka predstavuje iba diskontovanie dlhodobých pohľadávok na súčasnú hodnotu, všetky pohľadávky sú v dobe splatnosti.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

7. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Ostatný dlhodobý majetok pozostáva z týchto položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | 1 005 | 1 687 |
| Celkom | 1 005 | 1 687 |

Dlhodobé náklady budúcich období predstavujú zalistovacie poplatky platené obchodným reťazcom, ktoré sa na základe odhadu vedenia postupne rozpúšťajú do nákladov počas obdobia desiatich rokov. Krátkodobá časť pripadajúca na rok 2012 je vykázaná v Ostatnom obežnom majetku (pozn. 10).

8. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Materiál a suroviny | 4 936 | 4 306 |
| Hotové výrobky | 7 366 | 7 130 |
| Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja | 265 | 357 |
| Nedokončená výroba | 235 | 146 |
| Celkom | 12 802 | 11 939 |

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis vo výške 441 tis. EUR (31. december 2010: 656 tis. EUR). Spotreba materiálu vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako náklad zahŕňa čiastku 9 tis. EUR (31. decembra 2010: 283 tis. EUR) z titulu zníženia hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykazaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 223 tis. EUR (31. decembra 2010: 93 tis. EUR) z titulu odpredaja zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote.

Zároveň k 31. decembru 2011 je znížená hodnota tovaru kúpeného s cieľom ďalšieho predaja o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu vo výške 112 tis. EUR (31. decembra 2010: 63 tis. EUR), ktorá bola vykázaná v spotrebe materiálu vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako náklad v roku 2010.

Spôsob poistenia zásob

| Predmet poistenia | Druh poistenia | Poistná suma |
|--------------------------|--|---------------------|
| Zásoby | Proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu | 11 739 |
| Výrobky | Prevádzková zodpovednosť, vadný výrobok, regresné náhrady – poistenie zodpovednosti za škodu | 500 |

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 | 18 745 | 16 525 |
| Opravná položka k pohľadávkam | (811) | (1 190) |
| Pohľadávky z obchodného styku, netto | 17 934 | 15 585 |
| Ostatné pohľadávky | 495 | 813 |
| Opravná položka k ostatným pohľadávkam | (4) | (4) |
| Ostatné pohľadávky, netto | 491 | 809 |
| Daňové pohľadávky | 1 041 | 687 |
| Celkom | 19 466 | 17 081 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

K 31. decembru 2011 skupina neviduje žiadne pohľadávky z derivátových obchodov.

Daňové pohľadávky vo výške 1 041 tis. EUR (k 31. decembru 2010: 688 tis. EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

| | 31. december 2011 | | Celkom |
|-----------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 13 866 | - | 13 866 |
| do 30 dní | - | 3 486 | 3 486 |
| do 90 dní | - | 492 | 492 |
| do 180 dní | - | 176 | 176 |
| do 360 dní | - | 51 | 51 |
| nad 360 dní | - | 674 | 674 |
| Celkom | 13 866 | 4 879 | 18 745 |

| | 31. december 2010 | | Celkom |
|-----------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 11 079 | - | 11 079 |
| do 30 dní | - | 3 492 | 3 492 |
| do 90 dní | - | 545 | 545 |
| do 180 dní | - | 76 | 76 |
| do 360 dní | - | 44 | 44 |
| nad 360 dní | - | 1 289 | 1 289 |
| Celkom | 11 079 | 5 446 | 16 525 |

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Stav na začiatku roka | 1 430 | 1 772 |
| Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba) | 28 | 193 |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky | (416) | (535) |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty | (92) | - |
| Celkom | 950 | 1 430 |

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| Do 90 dní | 3 920 | 3 946 |
| 90 – 180 dní | 104 | 24 |
| 180 – 360 dní | 38 | 32 |
| Nad 360 dní | 2 | 17 |
| Celkom | 4 064 | 4 019 |

Veková štruktúra opravnej položky ku krátkodobým pohľadávkam z obchodného styku:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Do lehoty splatnosti | 14 | 57 |
| 0 – 90 dní po lehote splatnosti | 5 | 37 |
| 90 – 180 dní po lehote splatnosti | 109 | 52 |
| 180 – 360 dní po lehote splatnosti | 13 | 12 |
| Nad 360 dní po lehote splatnosti | 674 | 1 032 |
| Celkom | 815 | 1 190 |

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

10. OSTATNÝ OBEŽNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | 779 | 873 |
| Ostatné obežné aktíva | 5 | 9 |
| Celkom | 784 | 882 |

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

11. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Pokladne a ceniny | 97 | 91 |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste | 14 724 | 14 691 |
| Celkom | 14 821 | 14 782 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov | 14 821 | 14 782 |

12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 600 akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320 EUR. K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 bolo základné imanie zapísané do obchodného registra a splatené v plnej výške.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu a ostatných fondov k 31. decembru 2011 v celkovej výške 4 375 tis. EUR (31. december 2010: 3 846 tis. EUR), a z emisného ážia vo výške 291 tis. EUR (31. december 2010: 291 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

Zo zisku roku 2010 bola na jednu akciu dividenda v sume 417 EUR. Spoločnosť zatiaľ nerozhodla o rozdelení hospodárskeho výsledku za rok 2011.

13. ÚVERY A DLHOPISY

13.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dlhodobé bankové úvery | 7 884 | 7 713 |
| Časť splatná do 1 roka | (2 764) | (2 833) |
| Vydané dlhopisy | 29 404 | 29 400 |
| Časť splatná do 1 roka | (10 183) | (549) |
| Ostatné pôžičky | 4 947 | 4 961 |
| Časť splatná do 1 roka | - | (4 961) |
| Celkom | 29 288 | 33 731 |

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

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

| Banka | 31. december 2011 | Splatnosť | 31. december 2010 | Splatnosť |
|---------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| HSBC | 703 | jún 2013 | 1 202 | jún 2013 |
| HSBC | 1 398 | december 2013 | 2 098 | december 2013 |
| Volksbank, a.s. | 334 | marec 2013 | 602 | marec 2013 |
| Volksbank, a.s. | 1 723 | jún 2014 | 2 369 | jún 2014 |
| Komerčná banka Bratislava, a.s. | 3 424 | jún 2017 | 1 019 | september 2012 |
| SLSP, a.s. | 302 | jún 2014 | 423 | jún 2014 |
| Dlhodobé úvery – celkom | 7 884 | | 7 713 | |

Dlhodobé bankové úvery a iné dlhodobé záväzky sa k 31. decembru 2011 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 2,27 % do 9 % p. a. (31. december 2010: od 1,89 % do 9 %).

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

| K 31. decembru 2011: | Dlhopis 3 | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 | Dlhopis 6 |
|--|-------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------|
| Názov emitenta | IDC Holding | IDC Holding | Václav & Ježo | IDC Holding |
| Emitované dňa | 6. 6. 2006 | 14. 11. 2007 | 12. 5. 2008 | 14. 7. 2010 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33,194 | 66,388 | 0,332 | 50 |
| Počet emitovaných dlhopisov | 350 | 150 | 4 000 | 160 |
| Splatnosť dlhopisov | 6/2012 | 11/2014 | 5/2013 | 7/2016 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 5,45 % p. a., ročne k 6. júnu | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 9% p. a. štvrťročne k 12. 2., 12. 5., 12. 8., 12. 11. | 5,08 % p. a., ročne k 14. júlu |
| Menovitá hodnota | 11 618 | 9 958 | 1 328 | 8 000 |
| Odkúpenie vlastného dlhopisu | | | | |
| Počet odkúpených dlhopisov | 60 | | 70 | |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33,194 | | 0,332 | |
| Menovitá hodnota | 1 992 | | 23 | |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 9 626 | 9 958 | 1 305 | 8 000 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: | | | | |
| krátkodobá časť | 9 921 | 10 007 | 1 321 | 8 155 |
| | 9 921 | 65 | 16 | 181 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

| K 31.decembru 2010: | Dlhopis 3 | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 | Dlhopis 6 |
|--|-------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------|
| Názov emitenta | IDC Holding | IDC Holding | Václav & Ježo | IDC Holding |
| Emitované dňa | 6. 6. 2006 | 14. 11. 2007 | 12. 5. 2008 | 14. 7. 2010 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33,194 | 66,388 | 0,332 | 50 |
| Počet emitovaných dlhopisov | 350 | 150 | 4 000 | 160 |
| Splatnosť dlhopisov | 6/2012 | 11/2014 | 5/2013 | 7/2016 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 5,45 % p. a., ročne k 6. júnu | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 9 % štvrtročne k 12. 2., 12. 5., 12. 8., 12. 11. | 5,08 % p. a., ročne k 14. júlu |
| Menovitá hodnota | 11 618 | 9 958 | 1 328 | 8 000 |
| Odkúpenie vlastného dlhopisu | | | | |
| Počet odkúpených dlhopisov | 60 | | | |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33,194 | | | |
| Menovitá hodnota | 1 992 | | | |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 9 626 | 9 958 | 1 328 | 8 000 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: | | | | |
| <i>krátkodobá časť</i> | 287 | 65 | 16 | 181 |

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 6 bol vydaný na základe verejnej ponuky. Spoločnosť podala na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. žiadosť o prijatie Dlhopisu 6 na regulovaný voľný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou bol tento prijatý k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy.

Skupina 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 102,5 %. Spoločnosť odkúpenie vlastných dlhopisov vykázala v konsolidovaných finančných výkazoch ako zníženie záväzku z emitovaných dlhopisov za predpokladu, že tieto odkúpené vlastné dlhopisy budú držané do doby splatnosti.

Dňa 12. mája 2008 emitovala dcérska spoločnosť Václav & Ježo, a.s. dlhopis V&J 4 v menovitej hodnote 1 328 tis. EUR. k 31. decembru 2009 vlastnila dcérska spoločnosť Coin, a.s. 1 128 kusov týchto dlhopisov v menovitej hodnote 374 tis. EUR. V roku 2010 ich spoločnosť Coin, a.s. odpredala tretej strane. V roku 2011 spoločnosť Coin, a.s. odkúpila časť dlhopisov v menovitej hodnote 23 tis EUR.

Ostatné dlhodobé pôžičky v roku 2011 zahŕňajú:

| Veriteľ | Úroková sadzba | Splatnosť | Stav k 31. 12. 2010 |
|----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------|
| MSM Invest | 10 % | 16. októbra 2013 | 697 |
| Castellano Inv. Lim. | 5,5 % | 31. decembra 2013 | 4 250 |
| Celkom | | | 4 947 |

Záložné právo na majetok

Dlhodobé bankové úvery sú zabezpečené budovami, stavbami, strojmi a zariadeniami skupiny, vlastnými zmenkami a pohľadávkami. Celková výška založených aktív (v zostatkovej hodnote majetku) predstavuje 19 205 tis. EUR (31. decembra 2010: 17 432 tis. EUR). Z uvedenej sumy predstavujú založené budovy, stavby, stroje a zariadenia 13 409 tis. EUR (31. decembra 2010: 12 461 tis. EUR) a založené pohľadávky 5 305 tis. EUR (31. decembra 2010: 4 971 tis. EUR).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

Dlhodobé úvery a dlhopisy sú splatné takto:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Splatné do 1 roka (vykázané v krátkodobých záväzkoch vrátane pôžičiek) | 12 947 | 8 329 |
| Splatné od 2 – 5 rokov | 25 864 | 33 731 |
| Splatné po 5 rokoch | 3 424 | - |
| Celkom | 42 235 | 42 060 |

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 |
| Bankové úvery | 7 884 | 7 713 | 7 678 | 7 366 |
| Dlhopisy | 29 404 | 29 400 | 29 361 | 29 565 |
| Ostatné | 4 947 | 4 947 | 4 395 | 4 946 |
| Celkom | 42 235 | 42 060 | 41 434 | 41 877 |

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.

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

| K 31. decembru 2011 | Krátkodobé | Dlhodobé | Celkom |
|----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Úvery denominované v EUR | 14 580 | 29 288 | 43 867 |
| Úvery denominované v CZK | 2 326 | - | 2 327 |
| Úvery celkom | 16 906 | 29 288 | 46 194 |
| K 31. decembru 2010 | Krátkodobé | Dlhodobé | Celkom |
| Úvery denominované v EUR | 9 623 | 33 731 | 43 354 |
| Úvery denominované v CZK | 2 394 | - | 2 394 |
| Úvery celkom | 12 017 | 33 731 | 45 748 |

Na základe uzatvorených úverových zmlúv a v súlade s podmienkami vydaných dlhopisov je skupina povinná dodržiavať viaceré zmluvné podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2011 boli všetky splnené.

13.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Krátkodobé bankové úvery | 2 746 | 2 394 |
| Kontokorentné úvery | 1 213 | 1 280 |
| Krátkodobé finančné výpomoci | - | - |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 2 764 | 2 833 |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 10 183 | 549 |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | - | 4 961 |
| Celkom | 16 906 | 12 017 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

Krátkodobé úvery zahŕňajú:

| Názov | 31. december 2011 | Splatnosť | 31. december 2010 | Splatnosť |
|--|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| SLSP, a.s. - kontokorent | 983 | júl 2012 | 1 141 | júl 2012 |
| Komerčná banka, a.s. - kontokorent | 172 | august 2014 | 139 | máj 2011 |
| HSBC, a.s. - kontokorent | 58 | Jún 2013 | - | - |
| Komerční banka, a.s. | 2 327 | júl 2012 | 2 394 | júl 2012 |
| Komerčná banka, a.s. | 419 | september 2012 | | |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 2 764 | splatná do 1 roka | 2 833 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 10 183 | splatná do 1 roka | 549 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | - | splatná do 1 roka | 4 961 | splatná do 1 roka |
| Krátkodobé úvery – celkom | <u>16 906</u> | | <u>12 017</u> | |

Krátkodobé úvery sa k 31. decembru 2011 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,63 % do 10 % p.a. (31. december 2010: od 1,66 % do 10 %).

14. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU

14.1. Závazky 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 | 151 | 259 | 133 | 225 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | 137 | 288 | 129 | 262 |
| Splatné nad 5 rokov | - | - | - | - |
| | <u>288</u> | <u>547</u> | <u>262</u> | <u>487</u> |
| Mínus nerealizované finančné náklady | (26) | (60) | - | - |
| Súčasná hodnota lízingových záväzkov | <u>262</u> | <u>487</u> | <u>262</u> | <u>487</u> |
| Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahnutá v krátkodobých záväzkoch) | | | (133) | (225) |
| Suma splatná nad jeden rok | | | <u>129</u> | <u>262</u> |

Skupina 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 lízingy sa splácajú na základe pevných splátok, pričom sa neuzatvorili žiadne dohody o možných budúcich splátkach za prenájom. Závazky z finančného lízingu sú založené prenajatým majetkom. Závazky z finančného lízingu sú denominované v eurách.

14.2. Závazky z operatívneho lízingu

K 31. decembru 2011 má skupina uzavreté zmluvy o operatívnom lízingu týkajúcich sa prenájmu dopravných prostriedkov. Priemerná doba trvania lízingu sú 3 roky. Celková obstarávacia cena prenajatých dopravných prostriedkov k 31. decembru 2011 je 523 tis. EUR (31. december 2010: 581 tis. EUR). Za rok končiaci sa 31. decembra 2011 predstavovalo nájomné zúčtované vo výkaze súhrnných ziskov a strát 225 tis. EUR (31. december 2010: 200 tis. EUR).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

Závazok vyplývajúci zo zmlúv o operatívnom lízingu je splatný takto:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Splatné do 1 roka | 145 | 164 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | 189 | 42 |
| Celkom | 334 | 206 |

15. REZERVY

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Stav k 1. januáru | 215 | 157 |
| Tvorba rezervy počas roka | 23 | 71 |
| Použitie rezervy počas roka | (20) | (13) |
| Stav k 31. decembru | 218 | 215 |
| <i>z toho: krátkodobá časť</i> | 29 | 19 |

K 31. decembru 2011 spoločnosť vykázala rezervu zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov vo výške 218 tis. EUR (k 31. decembru 2010: 215 tis. EUR). Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na odmenu pri životných jubileách a na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. Program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

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

31. december 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. |

16. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

16.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Výnosy budúcich období | 197 | 221 |
| Výnosy budúcich období – krátkodobá časť | (22) | (23) |
| Derivátové finančné nástroje | 201 | 38 |
| Derivátové finančné nástroje – krátka časť | (2) | - |
| Celkom | 374 | 236 |

Výnosy budúcich období predstavujú najmä poskytnuté investičné dotácie vo výške 198 tis. EUR (31. december 2010: 221 tis. EUR). Tieto poskytnuté dotácie na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení sa rozpúšťajú do výnosov počas doby životnosti súvisiaceho majetku. Výška investičných dotácií vykázaná ako výnos vo výkaze súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2011 bola 23 tis. EUR (31. december 2010: 63 tis. EUR). V rokoch 2011 a 2010 nebola spoločnosti poskytnutá žiadna dotácia na budovy, stavby, stroje a zariadenia.

Spoločnosť vykazuje v ostatných dlhodobých záväzkoch záväzok z uzatvorených derivátových obchodov – úrokový swap uzatvorený s HSBC Bank plc so splatnosťou v roku 2013, vykazaný k 31. decembru 2011 v čiastke 11 tis. EUR (31. december 2010: 26 tis. EUR) a úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 14. júna 2011 s Komerční bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2018, vykazaný k 31. decembru 2011 v čiastke 188 tis. EUR.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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

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

16.2. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Závazky z obchodného styku | 7 036 | 6 853 |
| Závazky voči zamestnancom | 1 860 | 1 671 |
| Závazky zo sociálneho zabezpečenia | 904 | 826 |
| Dividendy | 480 | - |
| Daňové záväzky | 510 | 552 |
| Výdavky budúcich období | 29 | 30 |
| Výnosy budúcich období | 22 | 23 |
| Ostatné záväzky voči spoločníkom | - | - |
| Ostatné záväzky | 154 | 12 |
| Závazky z derivátových operácií | 2 | - |
| Celkom | 10 997 | 9 967 |

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

| | Suma |
|---|-------------|
| Počiatkový stav k 1. januáru 2011 | 25 |
| Tvorba celkom | 216 |
| Čerpanie celkom | (205) |
| Konečný stav k 31. decembru 2011 | 36 |

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

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Závazky do lehoty splatnosti | 10 375 | 9 551 |
| Závazky po lehote splatnosti | 622 | 416 |
| Celkom | 10 997 | 9 967 |

17. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

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

| | Rok končiaci sa | |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Slovensko | 48 542 | 42 733 |
| Česká republika | 40 737 | 35 981 |
| Ostatné | 26 396 | 20 474 |
| Predaj celkom | 115 675 | 99 188 |

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Vlastné výrobky a tovar | 115 071 | 98 208 |
| Služby | 604 | 980 |
| Predaj celkom | 115 675 | 99 188 |

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

18. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Spotreba materiálu a energií a predaj tovaru | 56 469 | 43 123 |
| Služby | 24 142 | 20 552 |
| Spotrebovaný materiál a služby, celkom | 80 611 | 63 675 |

19. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Mzdové náklady | 13 957 | 12 273 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 5 266 | 4 792 |
| Osobné náklady, celkom | 19 223 | 17 065 |

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Robotníci a administratívni pracovníci | 1 194 | 1 190 |
| Riadiaci pracovníci | 83 | 90 |
| Priemerný počet pracovníkov, celkom | 1 277 | 1 280 |

20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Zisk/(strata) z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení, nehmotného majetku a zásob | 301 | (220) |
| Dane a poplatky | (281) | (191) |
| Zúčtovanie/(tvorba) opravnej položky k pohľadávkam | 781 | 398 |
| Odpis pohľadávok | (701) | (160) |
| Strata z likvidácie dcérskej spoločnosti | (23) | - |
| Poistné | (378) | (371) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) | (350) | (150) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto | (651) | (694) |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

21. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Výnosy/(náklady) z cenných papierov a podielov | 31 | - |
| Výnosy/(náklady) z derivátových operácií | 142 | 130 |
| Výnosy/(náklady) z predaja dlhopisov | - | 1 |
| Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť | (72) | (111) |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto | 101 | 20 |

22. DAŇ Z PRÍJMOV

22.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Splatná daň | 418 | 1 126 |
| Odložená daň | 1 021 | 423 |
| Celková daň z príjmov | 1 439 | 1 549 |

22.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

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

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
| Zisk pred zdanením | 5 474 | 7 379 |
| Daň pri domácej miere zdanenia 19 % | (1 040) | (1 402) |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov | (281) | (175) |
| Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách | (118) | 28 |
| Vplyv predaja dcérskej spoločnosti | - | - |
| Daň z príjmov celkom | 1 439 | 1 549 |

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

22.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka/(záväzok) | | |
| Umorovanie daňovej straty | 82 | 91 |
| Pohľadávky | 127 | 197 |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (4 732) | (3 967) |
| Nehmotný majetok | 33 | 51 |
| Zásoby | 84 | 122 |
| Rezervy - zamestnanci | 144 | 139 |
| Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku | 363 | 385 |
| Ostatné | 34 | 133 |
| Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka celkom, netto | (3 865) | (2 849) |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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

| | 31. decembra 2011 | 31. decembra 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | 117 | 395 |
| Odložený daňový záväzok | <u>(3 982)</u> | <u>(3 244)</u> |
| Odložený daňový (záväzok) celkom, netto | <u>(3 865)</u> | <u>(2 849)</u> |

23. ZISK NA AKCIU

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

24. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

24.1. Spriaznené osoby

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

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

Skupina vykázala v roku 2011 a 2010 voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. decembra 2011 | 31. december 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Záväzky voči akcionárom – rozdelenie zisku | 480 | - |
| Záväzky z obchodného styku – krátkodobé – ostatné spriaznené osoby | 18 | 18 |
| Spotreba materiálu a služieb za rok – ostatné spriaznené osoby | 81 | 80 |
| Výnosy z transakcií za rok – ostatné spriaznené osoby | 2 | 9 |

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

Mzdy vyplatené riaditeľom a odmeny za výkon funkcie vyplatené členom orgánov skupiny počas roka končiaceho sa 31. decembra 2011 predstavovali sumu 845 tis. EUR a počas roka končiaceho sa 31. decembra 2010 sumu 774 tis. EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

25. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

25.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

25.2. Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2012 vo výške 19 690 tis. EUR, avšak realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

25.3. Dane

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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.

26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

26.1. Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2010 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Dlh (i) | 46 194 | 45 748 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | (14 821) | (14 782) |
| Čistý dlh | 31 373 | 30 967 |
| Vlastné imanie (ii) | 46 134 | 44 244 |
| Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu | 68 % | 70 % |

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

(ii) Pozn. 12

26.2. Kategórie finančných nástrojov

| | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Investície k dispozícii na predaj | - | - |
| Ostatný finančný majetok | 193 | 490 |
| Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov) | 34 287 | 31 863 |
| Finančný majetok | 34 480 | 32 353 |
| V reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) | - | - |
| Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie | - | - |
| Bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch | 46 194 | 45 748 |
| Závazky z finančného lízingu | 262 | 487 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné závazky | 11 371 | 10 203 |
| Finančné závazky | 57 827 | 56 438 |

26.3. (1) Faktory finančného rizika

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

(i) Riziko menových kurzov

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy (v tis. EUR):

| | Záväzky | | Majetok | |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
| USD | - | 86 | 6 | 60 |
| CZK | 3 852 | 4 336 | 8 954 | 12 827 |
| HUF | 896 | 832 | 2 031 | 2 191 |
| PLN | 354 | 477 | 12 241 | 4 669 |
| RUB | 533 | 861 | 861 | 1 201 |
| ostatné | - | 7 | 2 | 112 |

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

| | USD | | RUB | | CZK | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 |
| Zisk alebo strata | 1 | (3) | 33 | 34 | 765 | 1 274 |

| | HUF | | PLN | | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----|
| | 31. december 2011 | 31. december 2010 | 31. december 2011 | 31. december 2010 | |
| Zisk alebo strata | | 170 | 204 | 1 783 | 629 |

(ii) Riziko pohybu cien komodít

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

(iii) Úrokové riziko

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

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

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

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2011 by sa znížil, resp. zvýšil o 49 tis. EUR (2010: zmena o 43 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

(iv) Úverové riziko

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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

(v) Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

| | <i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i> | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> | <i>Celkom</i> |
|---|---|-------------------------|--------------------------|--|--------------------|---------------------------|---------------|
| 2011 | | | | | | | |
| Bezúročne záväzky | - | 8 067 | 1 651 | 705 | - | - | 10 423 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou | 2,46 % | 16 | 636 | 5 491 | 4 488 | - | 10 631 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou | 5,57 % | 71 | 189 | 12 816 | 27 854 | - | 40 930 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7 % | 12 | 19 | 115 | 136 | - | 282 |
| | | 8 166 | 2 495 | 19 127 | 32 478 | - | 62 266 |

| | <i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i> | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> | <i>Celkom</i> |
|---|---|-------------------------|--------------------------|--|--------------------|---------------------------|---------------|
| 2010 | | | | | | | |
| Bezúročne záväzky | - | 7 791 | 2 020 | 587 | - | - | 10 398 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou | 2,13 % | 18 | 628 | 2 026 | 6 675 | - | 9 347 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou | 5,55 % | 71 | 188 | 7 466 | 35 472 | - | 43 197 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7 % | 10 | 26 | 213 | 283 | - | 532 |
| | | 7 890 | 2 862 | 10 292 | 42 430 | - | 63 474 |

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

| | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> |
|---------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| 2011 | | | | | |
| Swapové úrokové kontrakty | - | (4) | (19) | (105) | (30) |
| Celkom | - | (4) | (19) | (105) | (30) |
| 2010 | | | | | |
| Swapové úrokové kontrakty | - | (9) | (19) | (4) | - |
| Celkom | - | (9) | (19) | (4) | - |

26.4. (2) Odhad reálnej hodnoty

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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

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

27. VYKAZOVANIE PREVÁDZKOVÝCH SEGMENTOV

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

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

28. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

| K 31. decembru 2011 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Tržby | - | - | 114 491 | 1 184 | 115 675 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 3 974 | 1 234 | 829 | 646 | 6 683 |
| Obchodná marža | - | - | 16 404 | - | 16 404 |
| Pridaná hodnota | 10 728 | 4 211 | - | - | 14 939 |
| Majetok | 40 595 | 13 636 | 19 594 | 4 976 | 78 801 |

| K 31. decembru 2010 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Tržby | - | - | 98 332 | 856 | 99 188 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 5 922 | 1 237 | 1 380 | 731 | 9 270 |
| Obchodná marža | - | - | 12 747 | - | 12 747 |
| Pridaná hodnota | 8 461 | 3 628 | - | - | 12 089 |
| Majetok | 38 999 | 12 893 | 15 266 | 6 230 | 73 388 |

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

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

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

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

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

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

29. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

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

30. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovanú účtovnú závierku na stranách 2 až 34 podpísali 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 | Ing. Daniela Remenárová |

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

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2012

I.D.C. Holding, a.s.
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA
TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)
Rok končiaci sa 31. decembra 2012

OBSAH

| | Strana |
|--|---------------|
| Správa nezávislého audítora | 1 |
| Konsolidovaná účtovná závierka (prípravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ): | |
| Konsolidovaná súvaha | 2 |
| Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát | 3 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní | 4 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov | 5 |
| Poznámky ku konsolidovaným 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 konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. a dcérskych spoločností (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2012, 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 splňať 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 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 podmieneného názoru.

Základ pre podmienený názor

Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri pozn. 2, b., k priloženým finančným výkazom). K 31. decembru 2012 a za rok vtedy sa končiaci tieto dcérske spoločnosti predstavujú 15 % celkových konsolidovaných aktív (2011: 17 %), 6 % celkového konsolidovaného vlastného imania (2011: 4 %) a 7 % celkového konsolidovaného zisku po zdanení (2011: 4 %). Preto sme neboli schopní získať iným spôsobom uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných dcérskych spoločností k 31. decembru 2012 a 2011 a za roky vtedy sa končiace.

Podmienený názor

Podľa nášho názoru, okrem možných vplyvov skutočnosti uvedenej v odseku Základ pre podmienený názor, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. a dcérskych spoločností k 31. decembru 2012 a výsledky ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 26. marca 2013

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA
k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011
(v tis. EUR)

| | Pozn. | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| AKTÍVA | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 3 | 57 536 | 57 663 |
| Investície do nehnuteľností | 4 | | 20 |
| Nehmotný majetok | 5 | 582 | 382 |
| Ostatný finančný majetok | 6 | 103 | 193 |
| Odložená daňová pohľadávka | 22 | 136 | 117 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 7 | 840 | 1 005 |
| Neobežný majetok celkom | | 59 197 | 59 380 |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Zásoby | 8 | 13 970 | 12 802 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 9 | 22 205 | 19 466 |
| Daňové pohľadávky | | 221 | 913 |
| Ostatný obežný majetok | 10 | 680 | 784 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 11 | 22 288 | 14 821 |
| Obežný majetok celkom | | 59 364 | 48 786 |
| AKTÍVA CELKOM | | 118 561 | 108 166 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 12 | 15 272 | 15 272 |
| Zákonné a ostatné fondy | 12 | 5 127 | 4 666 |
| Kurzové rozdiely | | 577 | (695) |
| Nerozdelený zisk | | 29 454 | 26 891 |
| Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | | 50 430 | 46 134 |
| Menšinové podiely | | - | - |
| Vlastné imanie celkom | | 50 430 | 46 134 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 13 | 35 618 | 29 288 |
| Záväzky z finančného lízingu | 14 | 26 | 129 |
| Odložený daňový záväzok | 22 | 5 306 | 3 982 |
| Rezervy | | 228 | 189 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 16 | 500 | 374 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 41 678 | 33 962 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 16 | 11 994 | 10 997 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 13 | 13 565 | 16 906 |
| Záväzky z finančného lízingu | 14 | 100 | 133 |
| Rezervy | 15 | 51 | 29 |
| Daňové záväzky | | 743 | 5 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 26 453 | 28 070 |
| ZÁVÄZKY CELKOM | | 68 131 | 62 032 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | | 118 561 | 108 166 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za roky končiaci sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

| | Pozn. | Rok končiaci sa 31. decembra 2012 | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 |
|---|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| VÝNOSY | | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 17 | 126 087 | 115 675 |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | | 483 | 326 |
| Spotrebovaný materiál a služby | 18 | (89 270) | (80 611) |
| Osobné náklady | 19 | (20 398) | (19 223) |
| Odpisy a amortizácia | | (7 273) | (6 626) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto | 20 | (705) | (651) |
| Prevádzkové náklady celkom, netto | | (117 163) | (106 785) |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | | 8 924 | 8 890 |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Výnosové úroky | | 253 | 305 |
| Nákladové úroky | | (2 249) | (2 288) |
| Kurzové rozdiely, netto | | 761 | (1 534) |
| Ostatné finančné výnosy, netto | 21 | (193) | 101 |
| Finančné náklady celkom, netto | | (1 428) | (3 416) |
| ZISK PRED ZDANENÍM | | 7 496 | 5 474 |
| DAŇ Z PRÍJMOV | 22 | (2 553) | (1 439) |
| ZISK ZA ROK | | 4 943 | 4 035 |
| Zisk pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | | 4 943 | 4 035 |
| Menšinových vlastníkov | | - | - |
| CELKOM | | 4 943 | 4 035 |
| ZISK NA AKCIU (v eurách) | 23 | 1 075 | 877 |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) | | | |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | | 1 272 | (225) |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK | | 6 215 | 3 810 |
| Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | | 6 215 | 3 810 |
| Menšinových vlastníkov | | - | - |
| CELKOM | | 6 215 | 3 810 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za roky končiace sa 31. decembra 2012 a 31. decembra 2011
(v tis. EUR)

| | <i>Základné imanie</i> | <i>Zákonné a ostatné fondy</i> | <i>Kurzové rozdiely</i> | <i>Nerozdelený zisk</i> | <i>Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní</i> | <i>Menšinové podiely</i> | <i>Celkom</i> |
|---|------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--------------------------|---------------|
| K 1. januáru 2011 | 15 272 | 4 137 | (470) | 25 305 | 44 244 | - | 44 244 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 529 | - | (529) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 035 | 4 035 | - | 4 035 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | (225) | - | (225) | - | (225) |
| K 31. decembru 2011 | 15 272 | 4 666 | (695) | 26 891 | 46 134 | - | 46 134 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 460 | - | (460) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 943 | 4 943 | - | 4 943 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | 1 272 | - | 1 272 | - | 1 272 |
| K 31. decembru 2012 | 15 272 | 5 126 | 577 | 29 454 | 50 430 | - | 50 430 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za roky končiace sa 31. decembra 2012 a 31. Decembra 2011
(v tis. EUR)

| | Rok končiaci sa 31. decembra 2012 | Rok končiaci sa 31. decembra 2011 |
|---|--|--|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | |
| Zisk pred zdanením | 7 496 | 5 474 |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: | | |
| Odpisy a amortizácia | 7 954 | 7 243 |
| Strata zo zníženia hodnoty nehmotného majetku | (681) | (617) |
| Strata (zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (360) | (251) |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám | (308) | (912) |
| Odpis pohľadávok | 253 | 701 |
| Úroky, netto | 1 996 | 1 983 |
| Kurzové rozdiely, netto | 1 187 | 373 |
| Rezervy | 60 | 4 |
| Strata/(zisk) z predaja a likvidácie dcérskych spoločností | - | 23 |
| Strata/(Zisk) z precenia derivátov, netto | 139 | 162 |
| Ostatné nepeňažné položky | 163 | 108 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zásoby | (1 166) | (817) |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | (2 619) | (2 585) |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 858 | 770 |
| Ostatné aktíva a záväzky | 1 296 | 931 |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | <u>16 268</u> | <u>12 590</u> |
| Prijaté úroky | 275 | 305 |
| Zaplatené úroky | (2 332) | (2 307) |
| Zaplatená daň z príjmov | (701) | (1 400) |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | <u>13 510</u> | <u>9 188</u> |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku | (7 428) | (7 839) |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 451 | 358 |
| Čistý peňažný tok z likvidácie dcérskych spoločností | - | 31 |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto | <u>(6 977)</u> | <u>(7 450)</u> |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Čistá zmena úverov a dlhopisov | 2 989 | 446 |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu | (135) | (225) |
| Vyplatené dividendy | (1 920) | (1 920) |
| Príjmy z derivátových transakcií | - | - |
| Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto | <u>934</u> | <u>(1 699)</u> |
| ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO | <u>7 467</u> | <u>39</u> |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA | <u>14 821</u> | <u>14 782</u> |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA | <u>22 288</u> | <u>14 821</u> |

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

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

1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

K 31. decembru 2012 akcie spoločnosti vlastnili:

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

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za I.D.C. Holding, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

1.6. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2011. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci 31. decembra 2011.

1.7. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

V tomto roku skupina 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 2012.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

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

- Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia“ – Prevody finančného majetku, prijaté EÚ dňa 22. novembra 2011, dodatky pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. júla 2011, alebo neskôr

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

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

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ – prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014, alebo neskôr
- IFRS 11 „Spoločné dohody“ – prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2014 alebo neskôr,
- IFRS 12 „Zverejnenia účasti v iných spoločnostiach“- prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2014 alebo neskôr,
- IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“- prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IAS 27 (revidovaný v 2011) „Individuálna účtovná závierka“ - prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr
- IAS 28 (revidovaný v 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ - prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr,
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“ – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát - prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov - prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku – prijaté EÚ dňa 5. júna 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr,
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív – prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania – prijaté EÚ dňa 5. júna 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr.

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina 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 2012.

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.
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie štandardov medzinárodného výkazníctva“ – vládne úvery, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejnenia účasti v iných spoločnostiach“ – prechodné usmernenia, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná zvierka“, IFRS 12 „Zverejnenia účasti v iných spoločnostiach“ a IAS 27 „Samostatná účtovná zvierka“ – investičné spoločnosti, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr,
- Dodatky k rôznym štandardom „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2012)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 17. mája 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

Skupina 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 konsolidovaná účtovná zvierka 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 konsolidovanú účtovnú zvierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ.

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

Mena vykazovania skupiny je euro (EUR).

b. Základ konsolidácie

Spoločnosť konsoliduje finančné výkazy všetkých dcérskych spoločností.

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

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

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

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

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

Podľa požiadaviek IFRS 3 „Podnikové kombinácie“, ktorý spoločnosť uplatnila s účinnosťou od 1. januára 2005, spoločnosť ukončila odpisovanie goodwillu. Prípadná zostatková hodnota goodwillu je predmetom prehodnotenia zníženia hodnoty na ročnej báze. K 31. decembru 2012 je zostatková hodnota goodwillu 138 tis. EUR (k 31. decembru 2011: 138 tis. EUR).

Zoznam konsolidovaných dcérske spoločností v skupine je nasledovný:

| Názov | Krajina založenia | Vlastnícky podiel % | | Hlasovacie práva % | | Predmet činnosti |
|-------------------------------|-------------------|---------------------|------|--------------------|------|------------------|
| | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | |
| I.D.C. Praha, a.s., Praha | Česká republika | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o., Cífer | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | výroba čokolády |
| Coin, a.s., Bratislava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. POLONIA S.A., Krakov | Poľsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. HUNGÁRIA Rt., Budapešť | Maďarsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| VÁCLAV & JEŽO, a.s., Ilava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | výroba piškót |
| GROSER a.s., Bratislava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| OOO LLC SWEET FOOD, Moskva | Ruská federácia | - | 100 | - | 100 | obchodná činnosť |
| TIZIA HUNGARIA KFT | Maďarsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |

V období od 1. januára do 31. decembra 2012 došlo k nasledujúcim zmenám v konsolidovanom poli skupiny. Dňa 9. júla 2012 spoločnosti Coin, a.s. a I.D.C. LOLLY, s.r.o. vystúpili zo spoločnosti LLC Sweet Food a došlo k vyplateniu rozdielu medzi vlastným imaním (530 024 RUB, resp. 13 tis. EUR) a základným imaním (320 000 RUB, resp. 8 tis. EUR) spoločnosti LLC Sweet Food. Na základe tejto transakcie, spoločnosť LLC Sweet Food, nie je od uvedeného dátumu zahrnutá v konsolidovanom poli.

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

Dcérske spoločnosti Coin, a.s., GROSER a.s., I.D.C. POLONIA S.A., I.D.C. HUNGÁRIA Rt., Tizia Hungaria Kft. zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o. Dcérske spoločnosti neauditované spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o. k 31. decembru 2012 predstavujú 15 % (2011: 17%) celkových konsolidovaných aktív, 6 % (2011: 4%) celkového konsolidovaného vlastného imania a 7 % (2011: 4%) celkového konsolidovaného zisku po zdanení. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie (vrátane záväzkov alebo iných povinností), ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito spoločnosťami.

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

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

| Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | Predpokladaná životnosť |
|--|--------------------------------|
| Budovy a haly | 20 až 40 rokov |
| Ostatné stavebné objekty | 6 až 30 rokov |
| Energetické a hnacie stroje a zariadenia | 4 až 30 rokov |
| Pracovné stroje a zariadenia | 4 až 30 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 8 rokov |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok | 2 roky |

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

- dlhodobý majetok zaradený do 31. decembra 1997 – rovnomerné odpisovanie,
- dlhodobý majetok zaradený od 1. januára 1998 do 31. decembra 2002 – zrýchlené odpisovanie,
- 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 vyčísluje ako rozdiel medzi výnosom z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a účtuje do výkazu ziskov a strát pri jeho vzniku.

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

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

d. Investície do nehnuteľností

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

e. 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.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

f. Finančný majetok

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

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

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

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

Zníženie hodnoty finančného majetku

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

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

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

g. Výskum a vývoj

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

h. 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.

i. Zásoby

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

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

j. Časové rozlíšenie

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

k. 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.

l. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

m. 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.

n. Účtovanie výnosov

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

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

o. Dividendy

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

p. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

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

Skupina okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

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

q. 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.

r. Náklady na úvery

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

s. Transakcie v cudzích menách

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

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

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

t. Splatná daň z príjmov

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

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

u. Odložená daň z príjmov

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

| Rok | 2013 | 2012 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Slovenská republika | 23 % | 19 % |
| Česká republika | 19 % | 19 % |
| Maďarsko | 10 % | 10 % |
| Poľsko | 19 % | 19 % |

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

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

v. Finančné nástroje

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

w. Finančné deriváty

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

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sú určené ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. Sumy takto zúčtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo v ktorom očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia. K 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 skupina nemala žiadne finančné deriváty určené ako zabezpečenie peňažných tokov.

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

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

x. Vykazovanie o 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. 28.

y. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

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

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov, zariadení

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania majetku a očakávaných budúcich výnosov skupina identifikovala zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení vo výške 175 tis. EUR k 31. decembru 2012. 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.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

3. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

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

| | <i>Pozemky a budovy</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|---|-----------------------------|--------------------------------|--|-----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2012 | 24 017 | 81 016 | 2 428 | 107 461 |
| Prírastky | - | 32 | 6 875 | 6 907 |
| Úbytky | (383) | (2 796) | - | (3 179) |
| Prevody | 704 | 5 079 | (5 783) | - |
| Kurzové rozdiely | 114 | 114 | - | 228 |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2012 | 24 452 | 83 445 | 3 520 | 111 417 |
| Oprávky k 1. 1. 2012 | (8 079) | (41 719) | - | (49 798) |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (929) | (6 856) | - | (7 785) |
| (Tvorba) / Rozpustenie opravnej položky | 58 | 599 | - | 657 |
| Vyradenie | 383 | 2 796 | - | 3 179 |
| Kurzové rozdiely | (32) | (102) | - | (134) |
| Konečný stav k 31. 12. 2012 | (8 599) | (45 282) | - | (53 881) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2012 | 15 938 | 39 297 | 2 428 | 57 663 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2012 | 15 853 | 38 163 | 3 520 | 57 536 |

| | <i>Pozemky a budovy</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|---|-----------------------------|--------------------------------|--|-----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2011 | 23 362 | 75 861 | 4 281 | 103 504 |
| Prírastky | - | 310 | 7 557 | 7 867 |
| Úbytky | (150) | (3 331) | (10) | (3 491) |
| Prevody | 1 005 | 8 394 | (9 399) | - |
| Kurzové rozdiely | (200) | (218) | (1) | (419) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 24 017 | 81 016 | 2 428 | 107 461 |
| Oprávky k 1. 1. 2011 | (7 516) | (39 596) | - | (47 112) |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (806) | (6 160) | - | (6 966) |
| (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky | 43 | 574 | - | 617 |
| Vyradenie | 150 | 3 331 | - | 3 481 |
| Kurzové rozdiely | 50 | 132 | - | 182 |
| Konečný stav k 31. 12. 2011 | (8 079) | (41 719) | - | (49 798) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 15 846 | 36 265 | 4 281 | 56 392 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 15 938 | 39 297 | 2 428 | 57 663 |

Prevody z nedokončených investícií do budov a stavieb, strojov a zariadení súvisia najmä s dokončovaním investičných akcií spojených s obnovou a rekonštrukciou cukrového hospodárstva a technologického zariadenia.

Skupina používa dopravné prostriedky, stroje a zariadenia prenajaté formou finančného lízingu v obstarávacej cene 6 940 tis. EUR (31. decembra 2011: 6 993 tis. EUR) a v zostatkovej cene 1 454 tis. EUR (31. decembra 2011: 1 792 tis. EUR). V rokoch 2012 a 2011 skupina neobstarala žiaden majetok formou finančného lízingu.

Úbytok budov, stavieb, strojov a zariadení v roku 2012 zahŕňa najmä vyradenie majetku v I.D.C. Holding, a.s. vo výške 1 510 tis. EUR z titulu odpredaja (2011: 2 061 tis. EUR) a vo výške 1 051 tis. EUR z titulu likvidácie odpísaných strojov a zariadení (2011: 866 tis. EUR).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

Hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku je upravená k 31. decembru 2012 o stratu zo zníženia hodnoty vo výške 1 231 tis. EUR (31. december 2011: 1 912 tis. EUR) z titulu plánovaného ukončenia využívania tohto majetku v rámci obnovy a modernizácie majetku spoločnosti. K 31. decembru 2012 je v odpisoch a amortizácii vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladov čiastka 195 tis. EUR (31. december 2011: náklad 359 tis. 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 485 tis. EUR (31. december 2011: 259 tis. EUR) z titulu odpredaja dlhodobého hmotného majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty.

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

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

| <i>Predmet poistenia</i> | <i>Druh poistenia</i> | <i>Poistná suma</i> |
|---------------------------------|---|----------------------------|
| Osobné automobily | povinné zmluvné poistenia, proti odcudzeniu, havarijné poistenie | 20 474 |
| Technológia a budovy | proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu | 181 709 |

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. 2012 | 20 | 65 | 85 |
| Prírastky | - | - | - |
| Úbytky | (20) | (65) | (85) |
| Presuny | - | - | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2012 | - | - | - |
| Oprávky k 1. 1. 2012 | - | - | - |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | - | (65) | (65) |
| Úbytky | - | 65 | 65 |
| Presuny | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2012 | - | - | - |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2012 | 20 | - | 20 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2012 | - | - | - |
| | <i>Pozemky</i> | <i>Budovy</i> | <i>Celkom</i> |
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2011 | 20 | 65 | 85 |
| Prírastky | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Presuny | - | - | - |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 20 | 65 | 85 |
| Oprávky k 1. 1. 2011 | - | - | - |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | - | (65) | (65) |
| Úbytky | - | - | - |
| Presuny | - | - | - |
| Oprávky 31. 12. 2011 | - | (65) | (65) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 20 | - | 20 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 20 | - | 20 |

K 31. decembru 2011 skupina vlastnila pozemok v obstarávacej hodnote 20 tis. EUR a budovy v obstarávacej hodnote 65 tis. EUR za účelom prenájmu. Tento pozemok a budova boli ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o stratu zo zníženia hodnoty. K 10. aprílu 2012 skupina tento majetok odpredala.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

5. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

| | Oceniteľné práva | Goodwill | Ostatný nehmotný majetok | Celkom |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2012 | 405 | 138 | 4 357 | 4 900 |
| Prírastky | 13 | - | 567 | 580 |
| Úbytky | (80) | - | (505) | (585) |
| Presuny | - | - | - | - |
| Kurzové rozdiely | 226 | - | 17 | 243 |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2012 | 564 | 138 | 4 436 | 5 138 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 1. 2011 | (338) | - | (4 180) | (4 518) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (135) | - | (166) | (301) |
| Úbytky | 80 | - | 302 | 382 |
| Kurzové rozdiely | (137) | - | 18 | (119) |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 12. 2012 | (530) | - | (4 026) | (4 556) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2012 | 67 | 138 | 177 | 382 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2012 | 34 | 138 | 410 | 582 |

| | Oceniteľné práva | Goodwill | Ostatný nehmotný majetok | Celkom |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena k 1. 1. 2011 | 534 | 138 | 4 166 | 4 838 |
| Prírastky | 8 | - | 327 | 335 |
| Úbytky | - | - | (1) | (1) |
| Presuny | - | - | - | - |
| Kurzové rozdiely | (137) | - | (135) | (272) |
| Obstarávacia cena k 31. 12. 2011 | 405 | 138 | 4 357 | 4 900 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 1. 2011 | (407) | - | (3 884) | (4 291) |
| Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení | (69) | - | (284) | (353) |
| Úbytky | - | - | 1 | 1 |
| Kurzové rozdiely | 138 | - | (13) | 125 |
| Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 12. 2011 | (338) | - | (4 180) | (4 518) |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2011 | 127 | 138 | 282 | 547 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2011 | 67 | 138 | 177 | 382 |

Oceniteľné práva predstavujú najmä rôzne obchodné/ochranné značky používané skupinou.

Ostatný nehmotný majetok zahŕňa najmä softvér v zostatkovej hodnote 187 tis. EUR (31. december 2011: 130 tis. EUR).

6. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

Ostatný finančný majetok zahŕňa:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky | 108 | 340 |
| Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam | - | (135) |
| Zníženie hodnoty z dôvodu diskontovania na súčasnú hodnotu | (5) | (12) |
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky, netto | 103 | 193 |
| Celkom | 103 | 193 |

Dlhodobé pohľadávky zahŕňajú najmä pohľadávky z postúpenia. Opravná položka predstavuje iba diskontovanie dlhodobých pohľadávok na súčasnú hodnotu, všetky pohľadávky sú v dobe splatnosti.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

7. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Ostatný dlhodobý majetok pozostáva z týchto položiek:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | 840 | 1 005 |
| Celkom | 840 | 1 005 |

Dlhodobé náklady budúcich období predstavujú zalistovacie poplatky platené obchodným reťazcom, ktoré sa na základe odhadu vedenia postupne rozpúšťajú do nákladov počas obdobia desiatich rokov. Krátkodobá časť pripadajúca na rok 2013 je vykázaná v Ostatnom obežnom majetku (pozn. 10).

8. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Materiál a suroviny | 5 785 | 4 936 |
| Hotové výrobky | 7 838 | 7 366 |
| Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja | 102 | 265 |
| Nedokončená výroba | 245 | 235 |
| Celkom | 13 970 | 12 802 |

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis vo výške 272 tis. EUR (31. december 2011: 441 tis. EUR). Spotreba materiálu vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako náklad zahŕňa čiastku 111 tis. EUR (31. decembra 2011: 9 tis. EUR) z titulu zníženia hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykazaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 280 tis. EUR (31. decembra 2011: 223 tis. EUR) z titulu odpredaja zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote.

Zároveň k 31. decembru 2012 je znížená hodnota tovaru kúpeného s cieľom ďalšieho predaja o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu vo výške 245 tis. EUR (31. decembra 2011: 112 tis. EUR), ktorá bola vykázaná v spotrebe materiálu vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako náklad v roku 2011.

Spôsob poistenia zásob

| Predmet poistenia | Druh poistenia | Poistná suma |
|--------------------------|--|---------------------|
| Zásoby | Proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu | 11 727 |
| Výrobky | Prevádzková zodpovednosť, vadný výrobok, regresné náhrady – poistenie zodpovednosti za škodu | 500 |

9. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

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

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 20 857 | 18 745 |
| Opravná položka k pohľadávkam | (593) | (811) |
| Pohľadávky z obchodného styku, netto | 20 264 | 17 934 |
| Ostatné pohľadávky | 247 | 495 |
| Opravná položka k ostatným pohľadávkam | (4) | (4) |
| Ostatné pohľadávky, netto | 243 | 491 |
| Daňové pohľadávky | 1 698 | 1 041 |
| Celkom | 22 205 | 19 466 |

K 31. decembru 2012 skupina neeviduje žiadne pohľadávky z derivátových obchodov.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

Daňové pohľadávky vo výške 1 698 tis. EUR (k 31. decembru 2011: 1 041 tis. EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

| | 31. december 2012 | | Celkom |
|-----------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 15 416 | - | 15 416 |
| do 30 dní | - | 3 993 | 3 993 |
| do 90 dní | - | 679 | 679 |
| do 180 dní | - | 150 | 150 |
| do 360 dní | - | 4 | 4 |
| nad 360 dní | - | 615 | 615 |
| Celkom | 15 416 | 5 441 | 20 857 |

| | 31. december 2011 | | Celkom |
|-----------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 13 866 | - | 13 866 |
| do 30 dní | - | 3 486 | 3 486 |
| do 90 dní | - | 492 | 492 |
| do 180 dní | - | 176 | 176 |
| do 360 dní | - | 51 | 51 |
| nad 360 dní | - | 674 | 674 |
| Celkom | 13 866 | 4 879 | 18 745 |

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Stav na začiatku roka | 950 | 1 430 |
| Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba) | 168 | 28 |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky | (177) | (416) |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty | (299) | (92) |
| Celkom | 642 | 950 |

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

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

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Do 90 dní | 4 673 | 3 920 |
| 90 – 180 dní | 121 | 104 |
| 180 – 360 dní | 1 | 38 |
| Nad 360 dní | 4 | 2 |
| Celkom | 4 799 | 4 064 |

Veková štruktúra opravnej položky ku krátkodobým pohľadávkam z obchodného styku:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Do lehoty splatnosti | - | 14 |
| 0 – 90 dní po lehote splatnosti | - | 5 |
| 90 – 180 dní po lehote splatnosti | 28 | 109 |
| 180 – 360 dní po lehote splatnosti | 3 | 13 |
| Nad 360 dní po lehote splatnosti | 611 | 674 |
| Celkom | 642 | 815 |

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

10. OSTATNÝ OBEŽNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | 678 | 779 |
| Ostatné obežné aktíva | 2 | 5 |
| Celkom | 680 | 784 |

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

11. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Pokladne a ceniny | 92 | 97 |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste | 22 196 | 14 724 |
| Celkom | 22 288 | 14 821 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov | 22 288 | 14 821 |

12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 600 akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320 EUR. K 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 bolo základné imanie zapísané do obchodného registra a splatené v plnej výške.

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu a ostatných fondov k 31. decembru 2012 v celkovej výške 4 836 tis. EUR (31. december 2011: 4 375 tis. EUR), a z emisného ážia vo výške 291 tis. EUR (31. december 2011: 291 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

Zo zisku roku 2011 bola na jednu akciu dividenda v sume 417 EUR. Spoločnosť zatiaľ nerozhodla o rozdelení hospodárskeho výsledku za rok 2012.

13. ÚVERY A DLHOPISY

13.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dlhodobé bankové úvery | 10 793 | 7 884 |
| Časť splatná do 1 roka | (3 073) | (2 764) |
| Vydané dlhopisy | 29 701 | 29 404 |
| Časť splatná do 1 roka | (1 803) | (10 183) |
| Ostatné pôžičky | 4 961 | 4 947 |
| Časť splatná do 1 roka | (4 961) | - |
| Celkom | 35 618 | 29 288 |

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

| Banka | 31. december 2012 | Splatnosť | 31. december 2011 | Splatnosť |
|---------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| HSBC | - | - | 703 | jún 2013 |
| HSBC | - | - | 1 398 | december 2013 |
| Volksbank, a.s. | - | - | 334 | marec 2013 |
| Volksbank, a.s. | 1 077 | jún 2014 | 1 723 | jún 2014 |
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 2 919 | jún 2017 | 3 424 | jún 2017 |
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 4 516 | september 2017 | - | - |
| SLSP, a.s. | 180 | jún 2014 | 302 | jún 2014 |
| SLSP, a.s. | 732 | december 2017 | - | - |
| Oberbank AG | 1 369 | apríl 2018 | - | - |
| Dlhodobé úvery – celkom | 10 793 | | 7 884 | |

Dlhodobé bankové úvery a iné dlhodobé záväzky sa k 31. decembru 2012 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,31 % do 5,60 % p. a. (31. december 2011: od 2,27 % do 9 %).

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

| K 31. decembru 2012: | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 | Dlhopis 6 | Dlhopis 7 |
|--|------------------------------------|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Názov emitenta | IDC Holding | Václav & Ježo | IDC Holding | IDC Holding |
| Emitované dňa | 14. 11. 2007 | 12. 5. 2008 | 14. 7. 2010 | 29.6.2012 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 66,388 | 0,332 | 50 | 50 |
| Počet emitovaných dlhopisov | 150 | 4 000 | 160 | 200 |
| Splatnosť dlhopisov | 11/2014 | 5/2013 | 7/2016 | 6/2018 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 9% p. a. štvrtročne k 12. 2., 12. 5., 12. 8., 12. 11. | 5,08 % p. a., ročne k 14. júlu | 4,37 % p. a., ročne k 29. júnu |
| Menovitá hodnota | 9 958 | 1 328 | 8 000 | 10 000 |
| Odkúpenie vlastného dlhopisu | | | | |
| Počet odkúpených dlhopisov | | | | |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | | | | |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 9 958 | 1 328 | 8 000 | 10 000 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: | | | | |
| krátkodobá časť | 65 | 1 344 | 181 | 213 |
| | 10 016 | 1 344 | 8 162 | 10 179 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

| K 31.decembru 2011: | Dlhopis 3 | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 | Dlhopis 6 |
|--|-------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------|
| Názov emitenta | IDC Holding | IDC Holding | Václav & Ježo | IDC Holding |
| Emitované dňa | 6. 6. 2006 | 14. 11. 2007 | 12. 5. 2008 | 14. 7. 2010 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33,194 | 66,388 | 0,332 | 50 |
| Počet emitovaných dlhopisov | 350 | 150 | 4 000 | 160 |
| Splatnosť dlhopisov | 6/2012 | 11/2014 | 5/2013 | 7/2016 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 5,45 % p. a., ročne k 6. júnu | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 9 % štvrtročne k 12. 2., 12. 5., 12. 8., 12. 11. | 5,08 % p. a., ročne k 14. júlu |
| Menovitá hodnota | 11 618 | 9 958 | 1 328 | 8 000 |
| Odkúpenie vlastného dlhopisu | | | | |
| Počet odkúpených dlhopisov | 60 | | 70 | |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 33,194 | | 0,332 | |
| Menovitá hodnota | 1 992 | | 23 | |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 9 626 | 9 958 | 1 305 | 8 000 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: | | | | |
| <i>krátkodobá časť</i> | 9 921 | 65 | 16 | 181 |
| | 9 921 | 10 007 | 1 321 | 8 155 |

Dlhopis 4 nebol vydaný na základe verejnej ponuky. V súlade s emisnými podmienkami dlhopisov bola podaná žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o jeho prijatie na kótovaný paralelný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou, bola emisia prijatá k obchodovaniu na kótovaný paralelný trh burzy. Dlhopisy 6 a 7 boli vydané na základe verejnej ponuky. Spoločnosť podala na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. žiadosť o prijatie Dlhopisov 6 a 7 na regulovaný voľný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou boli tieto prijaté k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy.

Spoločnosť splatila splatný Dlhopis 3 v júni 2012.

Dňa 12. mája 2008 emitovala dcérska spoločnosť Václav & Ježo, a.s. dlhopis V&J 4 v menovitej hodnote 1 328 tis. EUR. k 31. decembru 2009 vlastnila dcérska spoločnosť Coin, a.s. 1 128 kusov týchto dlhopisov v menovitej hodnote 374 tis. EUR. V roku 2010 ich spoločnosť Coin, a.s. odpredala tretej strane. V roku 2011 spoločnosť Coin, a.s. odkúpila časť dlhopisov v menovitej hodnote 23 tis EUR a tieto v roku 2012 spoločnosť Coin, a.s. odpredala tretej strane.

Ostatné dlhodobé pôžičky v roku 2012 zahŕňajú:

| Veriteľ | Úroková sadzba | Splatnosť | Stav k 31. 12. 2011 |
|----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------|
| MSM Invest | 10 % | 16. októbra 2013 | 697 |
| Castellano Inv. Lim. | 5,5 % | 31. decembra 2013 | 4 250 |
| Celkom | | | 4 947 |

Záložné právo na majetok

Dlhodobé bankové úvery sú zabezpečené budovami, stavbami, strojmi a zariadeniami skupiny, vlastnými zmenkami a pohľadávkami. Celková výška založených aktív (v zostatkovej hodnote majetku) predstavuje 22 824 tis. EUR (31. decembra 2011: 19 205 tis. EUR). Z uvedenej sumy predstavujú založené budovy, stavby, stroje a zariadenia 17 733 tis. EUR (31. decembra 2011: 13 409 tis. EUR) a založené pohľadávky 5 091 tis. EUR (31. decembra 2011: 5 305 tis. EUR).

Dlhodobé úvery a dlhopisy sú splatné takto:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Splatné do 1 roka (vykázané v krátkodobých záväzkoch vrátane pôžičiek) | 9 837 | 12 947 |
| Splatné od 2 – 5 rokov | 24 249 | 25 864 |
| Splatné po 5 rokoch | 11 369 | 3 424 |
| Celkom | 45 455 | 42 235 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

Účtovná a reálna hodnota úverov a dlhopisov je takáto:

| | Účtovná hodnota | | Reálna hodnota | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31. december 2012 | 31. december 2011 | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
| Bankové úvery | 10 793 | 7 884 | 10 436 | 7 678 |
| Dlhopisy | 29 701 | 29 404 | 29 635 | 29 361 |
| Ostatné | 4 961 | 4 947 | 4 676 | 4 395 |
| Celkom | 45 455 | 42 235 | 44 747 | 41 434 |

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.

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

| K 31. decembru 2012 | Krátkodobé | Dlhodobé | Celkom |
|----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Úvery denominované v EUR | 11 179 | 35 618 | 46 797 |
| Úvery denominované v CZK | 2 386 | - | 2 386 |
| Úvery celkom | 13 565 | 35 618 | 49 183 |

| K 31. decembru 2011 | Krátkodobé | Dlhodobé | Celkom |
|----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Úvery denominované v EUR | 14 580 | 29 288 | 43 867 |
| Úvery denominované v CZK | 2 326 | - | 2 327 |
| Úvery celkom | 16 906 | 29 288 | 46 194 |

Na základe uzatvorených úverových zmlúv a v súlade s podmienkami vydaných dlhopisov je skupina povinná dodržiavať viaceré zmluvné podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2012 boli všetky splnené.

13.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Krátkodobé bankové úvery | 1 342 | 2 746 |
| Kontokorentné úvery | 2 386 | 1 213 |
| Krátkodobé finančné výpomoci | - | - |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 3 073 | 2 764 |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 1 803 | 10 183 |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 4 961 | - |
| Celkom | 13 565 | 16 906 |

Krátkodobé úvery zahŕňajú:

| Názov | 31. december 2012 | Splatnosť | 31. december 2011 | Splatnosť |
|---|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| SLSP, a.s. - kontokorent | - | - | 983 | júl 2012 |
| Komerčná banka, a.s. - kontokorent | - | - | 172 | august 2014 |
| HSBC, a.s. - kontokorent | - | - | 58 | jún 2013 |
| Komerční banka, a.s. | - | - | 2 327 | júl 2012 |
| Komerčná banka, a.s. | - | - | 419 | september 2012 |
| Oberbank AG | 1 275 | december 2013 | - | - |
| Volksbank, a.s. | 67 | marec 2013 | - | - |
| KB Praha | 2 386 | január 2013 | - | - |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 3 073 | splatná do 1 roka | 2 764 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 1 803 | splatná do 1 roka | 10 183 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 4 961 | splatná do 1 roka | - | splatná do 1 roka |
| Krátkodobé úvery – celkom | 13 565 | | 16 906 | |

Krátkodobé úvery sa k 31. decembru 2012 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,07 % do 10 % p.a. (31. december 2011: od 1,63 % do 10 %).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

14. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU

14.1. Závazky z finančného lízingu

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok je k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 takáto:

| | <i>Minimálne lízingové splátky</i> | | <i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i> | |
|--|------------------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| | <i>31. december 2012</i> | <i>31. december 2011</i> | <i>31. december 2012</i> | <i>31. december 2011</i> |
| Závazky z finančného lízingu | | | | |
| Splatné do 1 roka | 107 | 151 | 100 | 133 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | 27 | 137 | 26 | 129 |
| Splatné nad 5 rokov | - | - | - | - |
| | <u>134</u> | <u>288</u> | <u>126</u> | <u>262</u> |
| Mínus nerealizované finančné náklady | (8) | (26) | - | - |
| Súčasná hodnota lízingových záväzkov | <u>126</u> | <u>262</u> | <u>126</u> | <u>262</u> |
| Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch) | | | (100) | (133) |
| Suma splatná nad jeden rok | | | <u>26</u> | <u>129</u> |

Skupina obstaráva prostredníctvom finančného lízingu dopravné prostriedky, stroje a zariadenia. Priemerná doba trvania lízingu je 3 – 7 rokov. V roku končiacom sa 31. decembra 2012 dosahovala priemerná efektívna úroková sadzba 8,4 % ročne. Úrokové sadzby sú stanovené pevnou sadzbou k dátumu uzatvorenia zmluvy. Všetky líziny sa splácajú na základe pevných splátok, pričom sa neuzatvorili žiadne dohody o možných budúcich splátkach za prenájom. Závazky z finančného lízingu sú založené prenajatým majetkom. Závazky z finančného lízingu sú denominované v eurách.

14.2. Závazky z operatívneho lízingu

K 31. decembru 2012 má skupina uzavreté zmluvy o operatívnom lízingu týkajúcich sa prenájom dopravných prostriedkov. Priemerná doba trvania lízingu sú 3 roky. Celková obstarávacia cena prenajatých dopravných prostriedkov k 31. decembru 2012 je 556 tis. EUR (31. december 2011: 523 tis. EUR). Za rok končiaci sa 31. decembra 2012 predstavovalo nájomné zúčtované vo výkaze súhrnných ziskov a strát 196 tis. EUR (31. december 2011: 225 tis. EUR).

Závazok vyplývajúci zo zmlúv o operatívnom lízingu je splatný takto:

| | <i>31. december 2012</i> | <i>31. december 2011</i> |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Splatné do 1 roka | 182 | 145 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | 173 | 189 |
| Celkom | <u>355</u> | <u>334</u> |

15. REZERVY

| | <i>31. december 2012</i> | <i>31. december 2011</i> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Stav k 1. januáru | 218 | 215 |
| Tvorba rezervy počas roka | 89 | 23 |
| Použitie rezervy počas roka | (28) | (20) |
| Stav k 31. decembru | <u>279</u> | <u>218</u> |
| <i>z toho: krátkodobá časť</i> | 51 | 29 |

K 31. decembru 2012 spoločnosť vykázala rezervu zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov vo výške 279 tis. EUR (k 31. decembru 2011: 218 tis. EUR). Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na odmenu pri životných jubileách a na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. Program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

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

31. december 2012

| | |
|---|---|
| Diskontná sadzba | 3,8 % |
| Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov | 3 % |
| Predpokladaná fluktuácia ročne | 1 % |
| Vek odchodu do dôchodku | Je určený podľa zákona o sociálnom poistení č. 461/2003 Z. z. v znení neskorších predpisov. |

16. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

16.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Výnosy budúcich období | 176 | 197 |
| Výnosy budúcich období – krátkodobá časť | (21) | (22) |
| Derivátové finančné nástroje | 349 | 201 |
| Derivátové finančné nástroje – krátka časť | (4) | (2) |
| Celkom | 500 | 374 |

Výnosy budúcich období predstavujú najmä poskytnuté investičné dotácie vo výške 176 tis. EUR (31. december 2011: 198 tis. EUR). Tieto poskytnuté dotácie na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení sa rozpúšťajú do výnosov počas doby životnosti súvisiaceho majetku. Výška investičných dotácií vykázaná ako výnos vo výkaze súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2012 bola 21 tis. EUR (31. december 2011: 23 tis. EUR). V rokoch 2012 a 2011 nebola spoločnosti poskytnutá žiadna dotácia na budovy, stavby, stroje a zariadenia.

Spoločnosť vykazuje v ostatných dlhodobých záväzkoch záväzkov z uzatvorených derivátových obchodov – úrokový swap uzatvorený s HSBC Bank plc so splatnosťou v roku 2013, vykázaný k 31. decembru 2012 v čiastke 2 tis. EUR (31. december 2011: 11 tis 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 2012 v čiastke 336 tis. EUR. (31. december 2011: 188 tis. EUR)

Tieto derivátové obchody nemali žiadne počiatočné náklady, preto boli ocenené k 31. decembru 2012 reálnou hodnotou. Uzatvorené derivátové obchody sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

16.2. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Záväzky z obchodného styku | 7 710 | 7 036 |
| Záväzky voči zamestnancom | 2 017 | 1 860 |
| Záväzky zo sociálneho zabezpečenia | 1 007 | 904 |
| Dividendy | 480 | 480 |
| Daňové záväzky | 726 | 510 |
| Výdavky budúcich období | 6 | 29 |
| Výnosy budúcich období | 21 | 22 |
| Ostatné záväzky voči spoločníkom | - | - |
| Ostatné záväzky | 23 | 154 |
| Záväzky z derivátových operácií | 4 | 2 |
| Celkom | 11 994 | 10 997 |

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

| | Suma |
|---|-------------|
| Počiatočný stav k 1. januáru 2012 | 36 |
| Tvorba celkom | 228 |
| Čerpanie celkom | (235) |
| Konečný stav k 31. decembru 2012 | 29 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. 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:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Záväzky do lehoty splatnosti | 11 568 | 10 375 |
| Záväzky po lehote splatnosti | 426 | 622 |
| Celkom | 11 994 | 10 997 |

17. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

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

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Slovensko | 50 551 | 48 542 |
| Česká republika | 39 474 | 40 737 |
| Ostatné | 36 062 | 26 396 |
| Predaj celkom | 126 087 | 115 675 |

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

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Vlastné výrobky a tovar | 125 952 | 115 071 |
| Služby | 135 | 604 |
| Predaj celkom | 126 087 | 115 675 |

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

18. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Spotreba materiálu a energií a predaj tovaru | 62 694 | 56 469 |
| Služby | 26 576 | 24 142 |
| Spotrebovaný materiál a služby, celkom | 89 270 | 80 611 |

19. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Mzdové náklady | 14 777 | 13 957 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 5 621 | 5 266 |
| Osobné náklady, celkom | 20 398 | 19 223 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

| | Rok končiaci sa | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Robotníci a administratívni pracovníci | 1 224 | 1 194 |
| Riadiaci pracovníci | 80 | 83 |
| Priemerný počet pracovníkov, celkom | 1 304 | 1 277 |

20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | Rok končiaci sa | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Zisk/(strata) z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení, nehmotného majetku a zásob | 326 | 301 |
| Dane a poplatky | (892) | (281) |
| Zúčtovanie/(tvorba) opravnej položky k pohľadávkam | 336 | 781 |
| Odpis pohľadávok | (253) | (701) |
| Strata z likvidácie dcérskej spoločnosti | - | (23) |
| Poistné | (348) | (378) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) | 126 | (350) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto | (705) | (651) |

21. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

| | Rok končiaci sa | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Výnosy/(náklady) z cenných papierov a podielov | 26 | 31 |
| Výnosy/(náklady) z derivátových operácií | (143) | 142 |
| Výnosy/(náklady) z predaja dlhopisov | - | - |
| Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť | (76) | (72) |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto | (193) | 101 |

22. DAŇ Z PRÍJMOV

22.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | Rok končiaci sa | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Splatná daň | 1 223 | 418 |
| Odložená daň | 1 330 | 1 021 |
| Celková daň z príjmov | 2 553 | 1 439 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

22.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie splatnej dane z príjmov vypočítanej zákonnou 19-percentnou sadzbou a odsúhlasenie odloženej dane z príjmov vypočítanej zmenenou sadzbou dane 23-percent účtované do nákladov, zahŕňa:

| | <i>Rok končiaci sa</i> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
| Zisk pred zdanením | 7 496 | 5 474 |
| Daň pri domácej miere zdanenia 19 % | 1 424 | 1 040 |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov | 393 | 517 |
| Vplyv zmeny sadzby dane v SR z 19% na 23% | 910 | |
| Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách | (174) | (118) |
| Vplyv predaja dcérskej spoločnosti | - | - |
| Daň z príjmov celkom | 2 553 | 1 439 |

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

22.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

| <i>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)</i> | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Umorovanie daňovej straty | 49 | 82 |
| Pohľadávky | 75 | 127 |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (5 874) | (4 732) |
| Nehmotný majetok | 85 | 33 |
| Zásoby | 63 | 84 |
| Rezervy - zamestnanci | 145 | 144 |
| Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku | 283 | 363 |
| Ostatné | 4 | 34 |
| Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka celkom, netto | (5 170) | (3 865) |

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

| | 31. decembra 2012 | 31. decembra 2011 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | 136 | 117 |
| Odložený daňový záväzok | (5 306) | (3 982) |
| Odložený daňový (záväzok) celkom, netto | (5 170) | (3 865) |

23. ZISK NA AKCIU

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

24. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

24.1. Spriaznené osoby

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

Skupina vykázala v roku 2012 a 2011 voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| | 31. decembra 2012 | 31. december 2011 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Závazky voči akcionárom – rozdelenie zisku | 480 | 480 |
| Závazky z obchodného styku – krátkodobé – ostatné spriaznené osoby | 16 | 18 |
| Spotreba materiálu a služieb za rok – ostatné spriaznené osoby | 81 | 81 |
| Výnosy z transakcií za rok – ostatné spriaznené osoby | 2 | 2 |

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

Mzdy vyplatené riaditeľom a odmeny za výkon funkcie vyplatené členom orgánov skupiny počas roka končiaceho sa 31. decembra 2012 predstavovali sumu 895 tis. EUR a počas roka končiaceho sa 31. decembra 2011 sumu 845 tis. EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

25. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

25.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

25.2. Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2013 vo výške 33 164 tis. EUR, avšak realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

25.3. Dane

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

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2008 až 2012 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

26.1. Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2011 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Dlh (i) | 49 183 | 46 194 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | (22 288) | (14 821) |
| Čistý dlh | 26 895 | 31 373 |
| Vlastné imanie (ii) | 50 430 | 46 134 |
| Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu | 53 % | 68 % |

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

(ii) Pozn. 12

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

26.2. Kategórie finančných nástrojov

| | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Investície k dispozícii na predaj | - | - |
| Ostatný finančný majetok | 103 | 193 |
| Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov) | 44 493 | 34 287 |
| Finančný majetok | 44 596 | 34 480 |
| V reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) | 349 | 201 |
| Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie | - | - |
| Bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch | 49 183 | 46 194 |
| Závazky z finančného lízingu | 126 | 262 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 12 145 | 11 170 |
| Finančné záväzky | 61 803 | 57 827 |

26.3. Faktory finančného rizika

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

(i) Riziko menových kurzov

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

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy (v tis. EUR):

| | Záväzky | | Majetok | |
|---------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. december 2012 | 31. december 2011 | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
| USD | - | - | 6 | 6 |
| CZK | 3 763 | 3 852 | 6 888 | 8 954 |
| HUF | 809 | 896 | 2 125 | 2 031 |
| PLN | 959 | 354 | 16 583 | 12 241 |
| RUB | - | 533 | - | 861 |
| ostatné | - | - | - | 2 |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD (2011: 10-percentné), 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, HUF a PLN (2011: 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 | | RUB | | CZK | |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31. december 2012 | 31. december 2011 | 31. december 2012 | 31. december 2011 | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
| Zisk alebo strata | 1 | 1 | - | 33 | 469 | 765 |
| | HUF | | PLN | | | |
| | 31. december 2012 | 31. december 2011 | 31. december 2012 | 31. december 2011 | 31. december 2012 | 31. december 2011 |
| Zisk alebo strata | | | 197 | 170 | 2 344 | 1 783 |

(ii) Riziko pohybu cien komodít

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

(iii) Úrokové riziko

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

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

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

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2012 by sa znížil, resp. zvýšil o 40 tis. EUR (2011: zmena o 49 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

(iv) Úverové riziko

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

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

(v) Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

| | Vážená priemerná efektívna úroková miera | Do 1 mesiaca | 1 – 3 mesiace | Od 3 mesiacov do 1 roka | 1 – 5 rokov | 5 rokov a viac | Celkom |
|--|---|-------------------------|--------------------------|--|--------------------|---------------------------|---------------|
| 2012 | | | | | | | |
| Bezúročné záväzky | - | 11 860 | 1 993 | 743 | - | - | 14 596 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou | 1,65 % | 2 650 | 322 | 2 276 | 3 281 | - | 8 529 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou | 5,15 % | 71 | 511 | 9 568 | 26 488 | 10 437 | 47 075 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7 % | - | 11 | 96 | 27 | - | 134 |
| | | 14 581 | 2 837 | 12 683 | 29 796 | 10 437 | 70 334 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

| | <i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i> | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> | <i>Celkom</i> |
|---|---|-------------------------|--------------------------|--|--------------------|---------------------------|---------------|
| 2011 | | | | | | | |
| Bezúročné záväzky | - | 8 067 | 1 651 | 705 | - | - | 10 423 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou | 2,46 % | 16 | 636 | 5 491 | 4 488 | - | 10 631 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou | 5,57 % | 71 | 189 | 12 816 | 27 854 | - | 40 930 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7 % | 12 | 19 | 115 | 136 | - | 282 |
| | | 8 166 | 2 495 | 19 127 | 34 478 | - | 62 266 |

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

| | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| 2012 | | | | | |
| Swapové úrokové kontrakty | - | (1) | (73) | (210) | (23) |
| Celkom | - | (1) | (73) | (210) | (23) |
| 2011 | | | | | |
| Swapové úrokové kontrakty | - | (4) | (19) | (105) | (30) |
| Celkom | - | (4) | (19) | (105) | (30) |

26.4. Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

26.5 Ocenenia reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii

Skupina vykázala finančné nástroje, ktoré sa následne po prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Tieto finančné nástroje tvoria finančné záväzky z precenenia derivátov vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) k 31. decembru 2012 vo výške 349 tis. EUR (2011: derivátové finančné záväzky vo výške 201 tis. EUR.)

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

27. VYKAZOVANIE PREVÁDZKOVÝCH SEGMENTOV

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

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

28. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

| K 31. decembru 2012 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Tržby | - | - | 124 932 | 1 155 | 126 087 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 4 662 | 1 274 | 742 | 611 | 7 290 |
| Obchodná marža | - | - | 18 177 | - | 18 177 |
| Pridaná hodnota | 9 798 | 3 732 | - | - | 13 530 |
| Majetok | 41 793 | 13 497 | 19 852 | 4 805 | 79 948 |
| K 31. decembru 2011 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
| Tržby | - | - | 114 491 | 1 184 | 115 675 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 3 974 | 1 234 | 829 | 646 | 6 683 |
| Obchodná marža | - | - | 16 404 | - | 16 404 |
| Pridaná hodnota | 10 728 | 4 211 | - | - | 14 939 |
| Majetok | 40 595 | 13 636 | 19 594 | 4 976 | 78 801 |

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

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

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

Vykázaným segmentom sa 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 skupina podľa jednotlivých segmentov nesleduje, nakoľko tieto informácie nie sú pre účely riadenia segmentov významné, nie sú využívané pri rozhodovaní o segmentoch a posudzovaní výkonnosti segmentov.

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

29. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2012 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

30. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovanú účtovnú závierku na stranách 2 až 34 podpísali v mene predstavenstva spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., dňa 26. marca 2013 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:**

26. marca 2013

Ing. Pavol Kovačič

Ing. Viera Tomaníková

Ing. Daniela Remenárová

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

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

**Za 6-mesačné obdobie končiace sa 30.
júna 2013**

OBSAH

Strana

**Konsolidovaná účtovná závierka
(pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ):**

| | |
|---|---------------|
| Konsolidovaná súvaha | 2 |
| Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát | 3 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní | 4 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov | 5 |
| Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom | 6 – 31 |

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA
k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012
(v tis. EUR)

| | Pozn. | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------|-----------------|----------------------|
| AKTÍVA | | | |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 3 | 57 575 | 57 536 |
| Nehmotný majetok | 4 | 633 | 582 |
| Ostatný finančný majetok | 5 | 103 | 103 |
| Odložená daňová pohľadávka | 21 | 136 | 136 |
| Ostatný dlhodobý majetok | 6 | 766 | 840 |
| Neobežný majetok celkom | | 59 213 | 59 197 |
| OBEŽNÝ MAJETOK | | | |
| Zásoby | 7 | 14 005 | 13 970 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 8 | 24 015 | 22 205 |
| Daňové pohľadávky | 21 | 903 | 221 |
| Ostatný obežný majetok | 9 | 446 | 680 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 10 | 24 117 | 22 288 |
| Obežný majetok celkom | | 63 486 | 59 364 |
| AKTÍVA CELKOM | | 122 699 | 118 561 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| KAPITÁL A REZERVY | | | |
| Základné imanie | 11 | 15 272 | 15 272 |
| Zákonné a ostatné fondy | 11 | 5 588 | 5 127 |
| Kurzové rozdiely | | 289 | 577 |
| Nerozdelený zisk | | 32 686 | 29 454 |
| Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní | | 53 835 | 50 430 |
| Menšinové podiely | | - | - |
| Vlastné imanie celkom | | 53 835 | 50 430 |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé úvery a dlhopisy | 12 | 40 143 | 35 618 |
| Záväzky z finančného lízingu | 13 | - | 26 |
| Odložený daňový záväzok | 21 | 5 306 | 5 306 |
| Rezervy | | 228 | 228 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 15 | 500 | 500 |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 46 177 | 41 678 |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 15 | 15 047 | 11 994 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery | 12 | 7 502 | 13 565 |
| Záväzky z finančného lízingu | 13 | 87 | 100 |
| Rezervy | 14 | 51 | 51 |
| Daňové záväzky | 21 | - | 743 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 22 687 | 26 453 |
| ZÁVÄZKY CELKOM | | 68 864 | 68 131 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM | | 122 699 | 118 561 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 a 30. júna 2012
(v tis. EUR)

| | Pozn. | 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2013 | 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2012 |
|---|-------|--|--|
| VÝNOSY | | | |
| Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru | 16 | 69 290 | 60 890 |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby | | (389) | 966 |
| Spotrebovaný materiál a služby | 17 | (47 736) | (42 041) |
| Osobné náklady | 18 | (10 127) | (9 369) |
| Odpisy a amortizácia | | (3 296) | (3 654) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto | 19 | (786) | (611) |
| Prevádzkové náklady celkom, netto | | (62 334) | (54 709) |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK | | 6 956 | 6 181 |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY) | | | |
| Výnosové úroky | | 106 | 146 |
| Nákladové úroky | | (682) | (709) |
| Kurzové rozdiely, netto | | (892) | 38 |
| Ostatné finančné výnosy, netto | 20 | 127 | (106) |
| Finančné náklady celkom, netto | | (1 341) | (631) |
| ZISK PRED ZDANENÍM | | 5 615 | 5 550 |
| DAŇ Z PRÍJMOV | 21 | (2) | (7) |
| ZISK ZA ROK | | 5 613 | 5 543 |
| Zisk pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | | 5 613 | 5 543 |
| Menšinových vlastníkov | | - | - |
| CELKOM | | 5 613 | 5 543 |
| ZISK NA AKCIU (v eurách) | 22 | 1 220 | 1 205 |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) | | | |
| Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností | | (288) | 1 002 |
| CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK | | 5 325 | 6 545 |
| Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na: | | | |
| Akcionárov I.D.C. Holding | | 5 325 | 6 545 |
| Menšinových vlastníkov | | - | - |
| CELKOM | | 5 325 | 6 545 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 a 31. decembra 2012
(v tis. EUR)

| | <i>Základné imanie</i> | <i>Zákonné a ostatné fondy</i> | <i>Kurzové rozdiely</i> | <i>Nerozdelený zisk</i> | <i>Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní</i> | <i>Menšinové podiely</i> | <i>Celkom</i> |
|---|------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--------------------------|---------------|
| K 1. januáru 2012 | 15 272 | 4 667 | (695) | 26 891 | 46 135 | - | 46 135 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 460 | - | (460) | - | - | - |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 4 943 | 4 943 | - | 4 943 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | 1 272 | - | 1 272 | - | 1 272 |
| K 31. decembru 2012 | 15 272 | 5 127 | 577 | 29 454 | 50 430 | - | 50 430 |
| Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období | - | 461 | - | (461) | - | - | - |
| Zisk za rok | - | - | - | 5 613 | 5 613 | - | 5 613 |
| Dividendy | - | - | - | (1 920) | (1 920) | - | (1 920) |
| Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok | - | - | (288) | - | (288) | - | (288) |
| K 30. júnu 2013 | 15 272 | 5 588 | 289 | 32 686 | 53 835 | - | 53 835 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2013 a 30. júna 2012
(v tis. EUR)

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2013 | 6-mesačné obdobie končiace sa 30.júna 2012 |
|---|---|---|
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI: | | |
| Zisk pred zdanením | 5 615 | 5 550 |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: | | |
| Odpisy a amortizácia | 3 296 | 3 654 |
| Strata (zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | (63) | (116) |
| Opravná položka k pohľadávkam a zásobám | (80) | (27) |
| Odpis pohľadávok | 24 | 12 |
| Úroky, netto | 576 | 563 |
| Kurzové rozdiely, netto | (288) | 1 002 |
| Ostatné nepeňažné položky | 69 | 5 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zásoby | (35) | (2 039) |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | (1 823) | (552) |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 3 002 | 2 894 |
| Ostatné aktíva a záväzky | 308 | 251 |
| Prevádzkové peňažné toky, netto | 10 601 | 9 197 |
| Prijaté úroky | 106 | 163 |
| Zaplatené úroky | (853) | (1 010) |
| Zaplatená daň z príjmov | (1 427) | 474 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto | 8 427 | 8 824 |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku | (3 391) | (3 362) |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení | 68 | 141 |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto | (3 323) | (3 221) |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI: | | |
| Čistá zmena úverov a dlhopisov | (1 316) | 2 209 |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu | (39) | (59) |
| Vyplatené dividendy | (1 920) | (1 440) |
| Príjmy z derivátových transakcií | - | - |
| Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto | (3 275) | 710 |
| ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO | 1 829 | 6 313 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA | 22 288 | 14 821 |
| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA | 24 117 | 21 134 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

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

1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

K 30. júnu 2013 akcie spoločnosti vlastnili:

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

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je priebežná konsolidovaná účtovná závierka za I.D.C. Holding, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2013 do 30. júna 2013 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 30. júna 2013 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

1.6. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2012. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. k 30. júnu 2012.

1.7. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

V tomto roku skupina 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 2013.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

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

- IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“- prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 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 - prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“ – vládne pôžičky, prijaté EÚ dňa 4 marca 2013, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr
- Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov - prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku – prijaté EÚ dňa 5. júna 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr,
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív – prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania – prijaté EÚ dňa 5. júna 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr,
- Dodatky k rôznym štandardom „Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS (2012)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS zverejneného dňa 17. mája 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

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:

- IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ – prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014, alebo neskôr
- IFRS 11 „Spoločné dohody“ – prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2014 alebo neskôr,
- IFRS 12 „Zverejnenia účasti v iných spoločnostiach“- prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2014 alebo neskôr,
- IAS 27 (revidovaný v 2011) „Individuálna účtovná závierka“ - prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr
- IAS 28 (revidovaný v 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ - prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr,
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejnenia účasti v iných spoločnostiach“ – prechodné usmernenia, 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, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 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 30. júnu 2013.

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ s účinnosťou od 1. januára 2015
- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 7 „Finančné nástroje - zverejnenia“ – povinný dátum účinnosti a prechodné zverejnenia
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejnenia účasti v iných spoločnostiach“ a IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“ – investičné spoločnosti, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr,
- Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty aktív“ – zverejňovanie spätne získateľnej hodnoty pre nefinančné aktíva, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr,
- IFRIC 21 „Odvody“, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr.

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a. Systém účtovníctva

Táto priebežná konsolidovaná účtovná zvierka 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 priebežnú konsolidovanú účtovnú zvierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ.

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

Mena vykazovania skupiny je euro (EUR).

b. Základ konsolidácie

Spoločnosť konsoliduje finančné výkazy všetkých dcérskych spoločností.

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

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

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

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

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

Podľa požiadaviek IFRS 3 „Podnikové kombinácie“, ktorý spoločnosť uplatnila s účinnosťou od 1. januára 2005, spoločnosť ukončila odpisovanie goodwillu. Prípadná zostatková hodnota goodwillu je predmetom prehodnotenia zníženia hodnoty na ročnej báze. K 30. júnu 2013 je zostatková hodnota goodwillu 138 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 138 tis. EUR).

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

| Názov | Krajina založenia | Vlastnícky podiel % | | Hlasovacie práva % | | Predmet činnosti |
|-------------------------------|-------------------|---------------------|------|--------------------|------|------------------|
| | | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | |
| I.D.C. Praha, a.s., Praha | Česká republika | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. LOLLY, s.r.o., Cífer | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | výroba čokolády |
| Coin, a.s., Bratislava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. POLONIA S.A., Krakov | Poľsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| I.D.C. HUNGÁRIA Rt., Budapešť | Maďarsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| VÁCLAV & JEŽO, a.s., Ilava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | výroba piškót |
| GROSER a.s., Bratislava | Slovensko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |
| TIZIA HUNGARIA KFT | Maďarsko | 100 | 100 | 100 | 100 | obchodná činnosť |

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

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

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

| Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | Predpokladaná životnosť |
|--|--------------------------------|
| Budovy a haly | 20 až 40 rokov |
| Ostatné stavebné objekty | 6 až 30 rokov |
| Energetické a hnacie stroje a zariadenia | 4 až 30 rokov |
| Pracovné stroje a zariadenia | 4 až 30 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 8 rokov |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok | 2 roky |

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

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

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

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

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. V prípade, že sa skupina rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje stratu zo zníženia hodnoty.

d. Investície do nehnuteľností

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

e. 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.

f. Finančný majetok

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

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

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

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

Zníženie hodnoty finančného majetku

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

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

Pri pohľadávkach z obchodného styku sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok zahŕňa skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti a pravdepodobný výskyt oneskorených platieb. Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje pomocou opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 8.

g. Výskum a vývoj

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

h. 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.

i. Zásoby

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

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

j. Časové rozlíšenie

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

k. 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.

l. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

m. 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 vyazuje 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.

n. Účtovanie výnosov

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

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

o. Dividendy

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

p. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

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

Skupina okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

Skupina je v zmysle kolektívnej zmluvy povinná prispievať do programu zamestnaneckých požitkov súvisiaceho s odmenami pri životných jubileách a príspevkami pri odchode do dôchodku pre zamestnancov. 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. Závazky 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.

q. 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.

r. Náklady na úvery

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

s. Transakcie v cudzích menách

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

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

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

t. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov spoločnosti sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ upraveného o položky, ktoré ustanovuje všeobecne záväzný predpis vydaný Ministerstvom financií Slovenskej republiky, po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 23 %.

Daň z príjmov slovenských dcérskych spoločností sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 23 %. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch (pozri pozn. 2u).

Vo finančných výkazoch priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky nie je prepočítaná ani odhadovaná výška splatnej dane k 30. júnu 2013.

u. 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 vyrovnat príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení, pohľadávok a úprav finančného lízingu. Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovaných finančných výkazov.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

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.

Vo finančných výkazoch priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky nie je prepočítaná ani odhadovaná výška odloženej dane k 30. júnu 2013.

v. Finančné nástroje

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

w. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a k dátumu zostavenia riadnej konsolidovanej 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 súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo v ktorom očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia. K 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012 skupina nemala žiadne finančné deriváty určené ako zabezpečenie peňažných tokov.

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

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

x. Vykazovanie o 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 ku konsolidovaným finančným výkazom. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 26.

y. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

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

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov, zariadení

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania majetku a očakávaných budúcich výnosov skupina identifikovala zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení vo výške 175 tis. EUR k 31. decembru 2012. 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.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

3. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

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

| | <i>Pozemky, budovy a stavby</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|---|--|---------------------------------------|---|----------------------|
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2013 | 15 853 | 38 163 | 3 520 | 57 536 |
| Prírastky | - | - | 3 330 | 3 330 |
| Úbytky | (12) | (932) | - | (944) |
| Prevody | 172 | 3 159 | (3 331) | - |
| Oprávky | | | | |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (420) | (2 979) | - | (3 399) |
| (Tvorba) / Rozpustenie opravnej položky | 12 | 122 | - | 134 |
| Vyradenie | 12 | 932 | - | 944 |
| Kurzové rozdiely | (10) | (8) | (8) | (26) |
| Zostatková hodnota k 30. 06. 2013 | 15 607 | 38 457 | 3 511 | 57 575 |

| | <i>Pozemky, budovy a stavby</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i> | <i>Celkom</i> |
|---|--|---------------------------------------|---|----------------------|
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2012 | 15 938 | 39 297 | 2 428 | 57 663 |
| Prírastky | - | 32 | 6 875 | 6 907 |
| Úbytky | (383) | (2 796) | - | (3 179) |
| Prevody | 704 | 5 079 | (5 783) | - |
| Oprávky | | | | |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (929) | (6 856) | - | (7 785) |
| (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky | 58 | 599 | - | 657 |
| Vyradenie | 383 | 2 796 | - | 3 179 |
| Kurzové rozdiely | 82 | 12 | - | 94 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2012 | 15 853 | 38 163 | 3 520 | 57 536 |

Prírasty a prevody z nedokončených investícií do budov a stavieb, strojov a zariadení súvisia najmä s investičnými akciami spojenými s rozšírením odštepného závodu Pečivárne Sereď a s obnovou a rekonštrukciou technologického zariadenia.

Za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 a v roku 2012 skupina neobstarala žiaden majetok formou finančného lízingu.

Úbytok budov, stavieb, strojov a zariadení za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 zahŕňa najmä vyradenie majetku v I.D.C. Holding, a.s. vo výške 772 tis. EUR z titulu odpredaja a vo výške 96 tis. EUR z titulu likvidácie.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

Hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku je upravená k 30. júnu 2013 o stratu zo zníženia hodnoty vo výške 1 097 tis. EUR (31. december 2012: 1 231 tis. EUR) z titulu plánovaného ukončenia využívania tohto majetku v rámci obnovy a modernizácie majetku spoločnosti. Za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júnu 2013 je v odpisoch a amortizácii vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladov čiastka 132 tis. EUR (za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2012: náklad 11 tis. EUR) z titulu zaúčtovania odpisov k dlhodobému hmotnému majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykázaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 2 tis. EUR (za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2012: 31 tis. EUR) z titulu odpredaja dlhodobého hmotného majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty.

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sú zaťažené záložným právom, ako sa uvádza v pozn. 12.

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

| <i>Predmet poistenia</i> | <i>Druh poistenia</i> | <i>Poistná suma</i> |
|--------------------------|---|---------------------|
| Osobné automobily | povinné zmluvné poistenia, proti odcudzeniu, havarijné poistenie | 20 474 |
| Technológia a budovy | proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu | 181 709 |

4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

| | <i>Oceniteľné práva</i> | <i>Goodwill</i> | <i>Ostatný nehmotný majetok</i> | <i>Celkom</i> |
|--|-------------------------|-----------------|---------------------------------|---------------|
| Zostatková hodnota k 1.1.2013 | 34 | 138 | 410 | 582 |
| Prírastky | - | - | 163 | 163 |
| Úbytky | - | - | (116) | (116) |
| Prevody | 30 | - | (30) | - |
| Oprávky | | | | |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (68) | - | (48) | (116) |
| Úbytky | - | - | 116 | 116 |
| Kurzové rozdiely | 53 | - | (49) | 4 |
| Zostatková hodnota k 30.6.2013 | 49 | 138 | 446 | 633 |
| | <i>Oceniteľné práva</i> | <i>Goodwill</i> | <i>Ostatný nehmotný majetok</i> | <i>Celkom</i> |
| Zostatková hodnota k 1. 1. 2012 | 67 | 138 | 177 | 382 |
| Prírastky | - | - | 580 | 580 |
| Úbytky | (80) | - | (505) | (585) |
| Prevody | 13 | - | (13) | - |
| Oprávky | | | | |
| Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení | (135) | - | (166) | (301) |
| Úbytky | 80 | - | 302 | 382 |
| Kurzové rozdiely | 89 | - | 35 | 124 |
| Zostatková hodnota k 31. 12. 2012 | 34 | 138 | 410 | 582 |

Oceniteľné práva predstavujú najmä rôzne obchodné/ochranné značky používané skupinou.

Ostatný nehmotný majetok zahŕňa najmä softvér v zostatkovej hodnote 421 tis. EUR (31. december 2012: 187 tis. EUR).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

5. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

Ostatný finančný majetok zahŕňa:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|---|-------------------------|------------------------------|
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky | 153 | 108 |
| Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam | (45) | - |
| Zníženie hodnoty z dôvodu diskontovania na súčasnú hodnotu | (5) | (5) |
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky, netto | <u>103</u> | <u>103</u> |
| Celkom | <u>103</u> | <u>103</u> |

Dlhodobé pohľadávky zahŕňajú najmä pohľadávky z postúpenia.

6. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Ostatný dlhodobý majetok pozostáva z týchto položiek:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | 766 | 840 |
| Celkom | <u>766</u> | <u>840</u> |

Dlhodobé náklady budúcich období predstavujú zalistovacie poplatky platené obchodným reťazcom, ktoré sa na základe odhadu vedenia postupne rozpúšťajú do nákladov počas obdobia desiatich rokov. Krátkodobá časť je vykázaná v Ostatnom obežnom majetku (pozn. 9).

7. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Materiál a suroviny | 6 176 | 5 785 |
| Hotové výrobky | 7 281 | 7 838 |
| Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja | 135 | 102 |
| Nedokončená výroba | 413 | 245 |
| Celkom | <u>14 005</u> | <u>13 970</u> |

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis z titulu znehodnotenia vo výške 203 tis. EUR (31. december 2012: 272 tis. EUR). Za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 je v spotrebe materiálu vykázanej vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 68 tis. EUR (za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2012: 13 tis. EUR) z titulu spotreby zásob a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykázaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 1 tis. EUR (za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2012: 68 tis. EUR) z titulu odpredaja zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote.

Zároveň k 30. júnu 2013 je znížená hodnota tovaru kúpeného s cieľom ďalšieho predaja o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu vo výške 245 tis. EUR (31. decembra 2012: 245 tis. EUR).

Spôsob poistenia zásob

| Predmet poistenia | Druh poistenia | Poistná suma |
|--------------------------|--|---------------------|
| Zásoby | Proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu | 11 727 |
| Výrobky | Prevádzková zodpovednosť, vadný výrobok, regresné náhrady – poistenie zodpovednosti za škodu | 500 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

8. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

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

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 23 174 | 20 857 |
| Opravná položka k pohľadávkam | (583) | (593) |
| Pohľadávky z obchodného styku, netto | <u>22 591</u> | <u>20 264</u> |
| Ostatné pohľadávky | 191 | 247 |
| Opravná položka k ostatným pohľadávkam | (4) | (4) |
| Ostatné pohľadávky, netto | <u>187</u> | <u>243</u> |
| Daňové pohľadávky | <u>1 237</u> | <u>1 698</u> |
| Celkom | <u>24 015</u> | <u>22 205</u> |

Daňové pohľadávky vo výške 1 237 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 1 698 tis. EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

| | 30. jún 2013 | | Celkom |
|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 19 500 | - | 19 500 |
| do 30 dní | - | 2 580 | 2 580 |
| do 90 dní | - | 325 | 325 |
| do 180 dní | - | 84 | 84 |
| do 360 dní | - | 70 | 70 |
| nad 360 dní | - | 615 | 615 |
| Celkom | <u>19 500</u> | <u>3 674</u> | <u>23 174</u> |

| | 31. december 2012 | | Celkom |
|-----------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|
| | do lehoty | po lehote | |
| Krátkodobé pohľadávky | 15 416 | - | 15 416 |
| do 30 dní | - | 3 993 | 3 993 |
| do 90 dní | - | 679 | 679 |
| do 180 dní | - | 150 | 150 |
| do 360 dní | - | 4 | 4 |
| nad 360 dní | - | 615 | 615 |
| Celkom | <u>15 416</u> | <u>5 441</u> | <u>20 857</u> |

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Stav na začiatku roka | 642 | 950 |
| Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba) | - | 168 |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky | - | (177) |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty | (10) | (299) |
| Celkom | <u>632</u> | <u>642</u> |

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

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

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| Do 90 dní | 2 903 | 4 673 |
| 90 – 180 dní | 64 | 121 |
| 180 – 360 dní | 47 | 1 |
| Nad 360 dní | 28 | 4 |
| Celkom | 3 042 | 4 799 |

Veková štruktúra opravnej položky k pohľadávkam:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Do lehoty splatnosti | - | - |
| 0 – 90 dní po lehote splatnosti | 2 | - |
| 90 – 180 dní po lehote splatnosti | 20 | 28 |
| 180 – 360 dní po lehote splatnosti | 23 | 3 |
| Nad 360 dní po lehote splatnosti | 587 | 611 |
| Celkom | 632 | 642 |

Na časť pohľadávok z obchodného styku bolo zriadené záložné právo ako záruka za bankové úvery (pozri pozn. 12).

9. OSTATNÝ OBEŽNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Náklady budúcich období | 444 | 678 |
| Ostatné obežné aktíva | 2 | 2 |
| Celkom | 446 | 680 |

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

10. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Pokladne a ceniny | 107 | 92 |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste | 24 010 | 22 196 |
| Celkom | 24 117 | 22 288 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov | 24 117 | 22 288 |

11. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 600 akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320 EUR.

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu a ostatných fondov k 30. júnu 2013 v celkovej výške 5 297 tis. EUR (31. december 2012: 4 836 tis. EUR), a z emisného ážia vo výške 291 tis. EUR (31. december 2012: 291 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

Zo zisku roku 2012 bola na jednu akciu dividenda v sume 417 EUR.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

12. ÚVERY A DLHOPISY

12.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Dlhodobé bankové úvery | 11 137 | 10 793 |
| Časť splatná do 1 roka | (3 464) | (3 073) |
| Vydané dlhopisy | 29 570 | 29 701 |
| Časť splatná do 1 roka | (250) | (1 803) |
| Ostatné pôžičky | 3 861 | 4 961 |
| Časť splatná do 1 roka | (711) | (4 961) |
| Celkom | 40 143 | 35 618 |

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

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

| Banka | 30. jún 2013 | Splatnosť | 31. december 2012 | Splatnosť |
|---------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Sberbank Slovensko, a.s. | 753 | jún 2014 | 1 077 | jún 2014 |
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 2 565 | jún 2017 | 2 919 | jún 2017 |
| Komerční banka Bratislava, a.s. | 4 039 | september 2017 | 4 516 | september 2017 |
| SLSP, a.s. | 119 | jún 2014 | 180 | jún 2014 |
| SLSP, a.s. | 659 | december 2017 | 732 | december 2017 |
| SLSP, a.s. | 531 | december 2017 | - | - |
| Oberbank AG | 2 471 | december 2016 | 1 369 | december 2016 |
| Dlhodobé úvery – celkom | 11 137 | | 10 793 | |

Dlhodobé bankové úvery a iné dlhodobé záväzky sa k 30. júnu 2013 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,61 % do 7,50 % p. a. (31. december 2012: od 1,31 % do 5,60 %).

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

| K 30.júnu 2013: | Dlhopis 4 | Dlhopis 6 | Dlhopis 7 | Dlhopis 8 |
|--|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---|
| Názov emitenta | IDC Holding | IDC Holding | IDC Holding | Václav & Ježo |
| Emitované dňa | 14. 11. 2007 | 14. 7. 2010 | 29.6.2012 | 20.5.2013 |
| Emisný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % | 100% |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 66,388 | 50 | 50 | 1 |
| Počet emitovaných dlhopisov | 150 | 160 | 200 | 1500 |
| Splatnosť dlhopisov | 11/2014 | 7/2016 | 6/2018 | 5/2018 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 5,08 % p. a., ročne k 14. júlu | 4,37 % p. a., ročne k 29. júnu | 7,5% p. a. štvrťročne k 20.5; 20. 8.; 20. 11; 20.2. |
| Menovitá hodnota | 9 958 | 8 000 | 10 000 | 1 500 |
| Odkúpenie vlastného dlhopisu | | | | |
| Počet odkúpených dlhopisov | | | | 78 |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | | | | 1 |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 9 958 | 8 000 | 10 000 | 1 422 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: | 10 016 | 8 162 | 9 958 | 1 434 |
| krátkodobá časť | 65 | 181 | (8) | 12 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

| K 31.decembri 2012: | Dlhopis 4 | Dlhopis 5 | Dlhopis 6 | Dlhopis 7 |
|--|------------------------------------|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Názov emitenta | IDC Holding | Václav & Ježo | IDC Holding | IDC Holding |
| Emitované dňa | 14. 11. 2007 | 12. 5. 2008 | 14. 7. 2010 | 29.6.2012 |
| Emissný kurz na 1 dlhopis | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | 66,388 | 0,332 | 50 | 50 |
| Počet emitovaných dlhopisov | 150 | 4 000 | 160 | 200 |
| Splatnosť dlhopisov | 11/2014 | 5/2013 | 7/2016 | 6/2018 |
| Úrok, dátum vyplácania úroku | 5,60 % p. a., ročne k 14. novembru | 9% p. a. štvrtročne k 12. 2., 12. 5., 12. 8., 12. 11. | 5,08 % p. a., ročne k 14. júlu | 4,37 % p. a., ročne k 29. júnu |
| Menovitá hodnota | 9 958 | 1 328 | 8 000 | 10 000 |
| Odkúpenie vlastného dlhopisu | | | | |
| Počet odkúpených dlhopisov | | | | |
| Menovitá hodnota 1 dlhopisu | | | | |
| Menovitá hodnota | | | | |
| Menovitá hodnota po odkúpení | 9 958 | 1 328 | 8 000 | 10 000 |
| Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: | | | | |
| <i>krátkodobá časť</i> | 10 016 | 1 344 | 8 162 | 10 179 |
| | 65 | 1 344 | 181 | 213 |

Dlhopis 4 nebol vydaný na základe verejnej ponuky. V súlade s emisnými podmienkami dlhopisov bola podaná žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o jeho prijatie na kótovaný paralelný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou, bola emisia prijatá k obchodovaniu na kótovaný paralelný trh burzy. Dlhopisy 6 a 7 boli vydané na základe verejnej ponuky. Spoločnosť podala na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. žiadosť o prijatie Dlhopisov 6 a 7 na regulovaný voľný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou boli tieto prijaté k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy. Dňa 20. mája 2013 emitovala dcérska spoločnosť Václav & Ježo, a.s. Dlhopis 8 v menovitej hodnote 1 500 tis. EUR. Dcérska spoločnosť Coin, a.s. odkúpila 78 kusov týchto dlhopisov v menovitej hodnote 78 tis. EUR.

Spoločnosť splatila splatný Dlhopis 5 v máji 2013.

Ostatné dlhodobé pôžičky v roku 2013 zahŕňajú:

| Veriteľ | Úroková sadzba | Splatnosť | Stav k 30. 06. 2013 |
|----------------|-----------------------|------------------|----------------------------|
| MSM Invest | 10 % | 16. októbra 2013 | 711 |
| Kassay Invest | 5,5 % | 30. mája 2018 | 3 150 |
| Celkom | | | 3 861 |

Záložné právo na majetok

Dlhodobé bankové úvery sú zabezpečené budovami, stavbami, strojmi a zariadeniami skupiny, vlastnými zmenkami a pohľadávkami. Celková výška založených aktív (v zostatkovej hodnote majetku) predstavuje 24 112 tis. EUR (31. decembra 2012: 22 824 tis. EUR). Z uvedenej sumy predstavujú založené budovy, stavby, stroje a zariadenia 18 440 tis. EUR (31. decembra 2012: 17 733 tis. EUR) a založené pohľadávky 5 672 tis. EUR (31. decembra 2012: 5 091 tis. EUR).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

Dlhodobé úvery a dlhopisy sú splatné takto:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Splatné do 1 roka (vykázané v krátkodobých záväzkoch vrátane pôžičiek) | 4 425 | 9 837 |
| Splatné od 2 – 5 rokov | 40 143 | 24 249 |
| Splatné po 5 rokoch | - | 11 369 |
| Celkom | 44 568 | 45 455 |

Účtovná a reálna hodnota úverov a dlhopisov je takáto:

| | Účtovná hodnota | | Reálna hodnota | |
|---------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
| Bankové úvery | 11 137 | 10 793 | 11 137 | 10 436 |
| Dlhopisy | 29 570 | 29 701 | 30 107 | 29 635 |
| Ostatné | 3 861 | 4 961 | 3 861 | 4 676 |
| Celkom | 44 568 | 45 455 | 45 105 | 44 747 |

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.

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

| K 30. júnu 2013 | Krátkodobé | Dlhodobé | Celkom |
|----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Úvery denominované v EUR | 5 190 | 40 143 | 45 333 |
| Úvery denominované v CZK | 2 312 | - | 2 312 |
| Úvery celkom | 7 502 | 40 143 | 47 645 |
| K 31. decembru 2012 | Krátkodobé | Dlhodobé | Celkom |
| Úvery denominované v EUR | 11 179 | 35 618 | 46 797 |
| Úvery denominované v CZK | 2 386 | - | 2 386 |
| Úvery celkom | 13 565 | 35 618 | 49 183 |

12.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|---|-------------------------|------------------------------|
| Krátkodobé bankové úvery | 765 | 1 342 |
| Kontokorentné úvery | 2 312 | 2 386 |
| Krátkodobé finančné výpomoci | - | - |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 3 273 | 3 073 |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 250 | 1 803 |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 13.1) | 711 | 4 961 |
| Celkom | 7 311 | 13 565 |

Krátkodobé úvery zahŕňajú:

| Názov | 30. jún 2013 | Splatnosť | 31. december 2012 | Splatnosť |
|--|-------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| Oberbank AG | 765 | december 2013 | 1 275 | december 2013 |
| Sberbank Slovensko, a.s. | - | - | 67 | marec 2013 |
| KB Praha | 2 312 | január 2014 | 2 386 | január 2013 |
| Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 12.1) | 3 464 | splatná do 1 roka | 3 073 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 12.1) | 250 | splatná do 1 roka | 1 803 | splatná do 1 roka |
| Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 12.1) | 711 | splatná do 1 roka | 4 961 | splatná do 1 roka |
| Krátkodobé úvery – celkom | 7 502 | | 13 565 | |

Krátkodobé úvery sa k 30. júnu 2013 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,09 % do 10 % p.a. (31. december 2012: od 1,07 % do 10 %).

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

13. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU

13.1. Závazky z finančného lízingu

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok je k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012 takáto:

| | <i>Minimálne lízingové splátky</i> | | <i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i> | |
|--|------------------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
| Závazky z finančného lízingu | | | | |
| Splatné do 1 roka | 90 | 107 | 87 | 100 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | - | 27 | - | 26 |
| Splatné nad 5 rokov | - | - | - | - |
| | <u>90</u> | <u>134</u> | <u>87</u> | <u>126</u> |
| Mínus nerealizované finančné náklady | (3) | (8) | - | - |
| Súčasná hodnota lízingových záväzkov | <u>87</u> | <u>126</u> | <u>87</u> | <u>126</u> |
| Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch) | | | (87) | (100) |
| Suma splatná nad jeden rok | | | <u>-</u> | <u>26</u> |

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. Závazky z finančného lízingu sú denominované v eurách.

13.2. Závazky z operatívneho lízingu

K 30. júnu 2013 má skupina uzavreté zmluvy o operatívnom lízingu týkajúcich sa prenájmu dopravných prostriedkov. Priemerná doba trvania lízingu sú 3 roky. Celková obstarávacia cena prenájatých dopravných prostriedkov k 30. júnu 2013 je 540 tis. EUR (31. december 2012: 556 tis. EUR). Za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 predstavovalo nájomné zúčtované vo výkaze súhrnných ziskov a strát 98 tis. EUR (31. december 2012: 196 tis. EUR).

Závazok vyplývajúci zo zmlúv o operatívnom lízingu je splatný takto:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|------------------------|---------------------|--------------------------|
| Splatné do 1 roka | 96 | 182 |
| Splatné od 1 – 5 rokov | 199 | 173 |
| Celkom | <u>295</u> | <u>355</u> |

14. REZERVY

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--------------------------------|---------------------|--------------------------|
| Stav k 1. januáru | 279 | 218 |
| Tvorba rezervy počas roka | - | 89 |
| Použitie rezervy počas roka | - | (28) |
| Stav k 31. decembru | <u>279</u> | <u>279</u> |
| <i>z toho: krátkodobá časť</i> | <i>51</i> | <i>51</i> |

K 30. júnu 2013 a 31. decembru 2012 spoločnosť vykazuje rezervu zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov vo výške 279 tis. EUR. Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na odmenu pri životných jubileách a na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. Program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

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

| | |
|---|--|
| Diskontná sadzba | 3,8 % |
| Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov | 3 % |
| 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

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Výnosy budúcich období | 199 | 176 |
| Výnosy budúcich období – krátkodobá časť | (44) | (21) |
| Derivátové finančné nástroje | 337 | 349 |
| Derivátové finančné nástroje – krátka časť | (2) | (4) |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 10 | - |
| Celkom | 500 | 500 |

Výnosy budúcich období predstavujú najmä poskytnuté investičné dotácie vo výške 176 tis. EUR. Tieto poskytnuté dotácie na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení sa rozpúšťajú do výnosov počas doby životnosti súvisiaceho majetku.

Spoločnosť vykazuje v ostatných dlhodobých záväzkoch záväzkov z uzatvorených derivátových obchodov – úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 14. júna 2011 s Komerčnou bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2018, vykázaný k 30. júnu 2013 v čiastke 336 tis. EUR (31. december 2012: 336 tis. EUR).

Spoločnosť vykazuje k 30. júnu 2013 vo výške 2 tis. EUR v ostatných záväzkoch z derivátových obchodov – úrokový swap, krátkodobá časť, uzatvorený s HSBC Bank plc so splatnosťou v roku 2013. K 31. decembru 2012 vykázaný úrokový swap vo výške 2 tis. EUR a úroky vo výške 2 tis. EUR.

Tieto derivátové obchody nemali žiadne počítačové náklady, preto boli ocenené k 31. decembru 2012 reálnou hodnotou. Uzatvorené derivátové obchody sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

15.2. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Záväzky z obchodného styku | 11 124 | 7 710 |
| Záväzky voči zamestnancom | 1 725 | 2 017 |
| Záväzky zo sociálneho zabezpečenia | 886 | 1 007 |
| Dividendy | - | 480 |
| Daňové záväzky | 1 246 | 726 |
| Výdavky budúcich období | - | 6 |
| Výnosy budúcich období | 44 | 21 |
| Ostatné záväzky | 20 | 23 |
| Záväzky z derivátových operácií | 2 | 4 |
| Celkom | 15 047 | 11 994 |

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Záväzky do lehoty splatnosti | 14 756 | 11 568 |
| Záväzky po lehote splatnosti | 291 | 426 |
| Celkom | 15 047 | 11 994 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

16. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

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

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|----------------------|--|--------------------------|
| Slovensko | 26 775 | 27 490 |
| Česká republika | 22 111 | 19 555 |
| Ostatné | 20 404 | 13 845 |
| Predaj celkom | 69 290 | 60 890 |

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

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|-------------------------|--|--------------------------|
| Vlastné výrobky a tovar | 69 073 | 60 614 |
| Služby | 217 | 276 |
| Predaj celkom | 69 290 | 60 890 |

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

17. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|---|--|--------------------------|
| Spotreba materiálu a energií a predaj tovaru | 33 194 | 30 158 |
| Služby | 14 542 | 11 883 |
| Spotrebovaný materiál a služby, celkom | 47 736 | 42 041 |

18. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|----------------------------------|--|--------------------------|
| Mzdové náklady | 7 380 | 6 716 |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 2 747 | 2 653 |
| Osobné náklady, celkom | 10 127 | 9 369 |

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|--|--|--------------------------|
| Robotníci a administratívni pracovníci | 1 263 | 1 208 |
| Riadiaci pracovníci | 82 | 81 |
| Priemerný počet pracovníkov, celkom | 1 345 | 1 289 |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

19. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|--|--|--------------------------------|
| Zisk/(strata) z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení, nehmotného majetku a zásob | 92 | 113 |
| Dane a poplatky | (438) | (455) |
| Zúčtovanie/(tvorba) opravnej položky k pohľadávkam | 10 | 31 |
| Odpis pohľadávok | (24) | - |
| Poistné | (239) | (249) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) | (187) | (51) |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto | (786) | (611) |

20. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|--|--|--------------------------------|
| Výnosy/(náklady) z derivátových operácií | 170 | (60) |
| Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť | (43) | (46) |
| Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto | 127 | (106) |

21. DAŇ Z PRÍJMOV

21.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|------------------------------|--|--------------------------------|
| Splatná daň | (2) | (7) |
| Odložená daň | - | - |
| Celková daň z príjmov | (2) | (7) |

Splatná daň za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 a 30. júna 2012 predstavuje najmä daň vybranú zrážkou z úrokov z peňažných prostriedkov a z vkladových účtov.

21.2. Pohľadávky/(záväzky) z dane z príjmov

| | 30. jún 2013 | 31. decembra 2012 |
|---|-------------------------------|------------------------------------|
| Daňové pohľadávky/(záväzky) | 903 | (522) |
| Odložená daň | (5 170) | (5 170) |
| Pohľadávky/(záväzky) celkom, netto | (4 267) | (5 692) |

21.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)

| | |
|---|----------------|
| Umorovanie daňovej straty | 49 |
| Pohľadávky | 75 |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (5 874) |
| Nehmotný majetok | 85 |
| Zásoby | 63 |
| Rezervy - zamestnanci | 145 |
| Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku | 283 |
| Ostatné | 4 |
| Odložený daňový (záväzok)/pohľadávka celkom, netto | (5 170) |

22. 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.

23. VÝZNAMNÉ TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

23.1. Spriaznené osoby

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

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

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

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Závazky voči akcionárom – rozdelenie zisku | - | 480 |
| Závazky z obchodného styku – krátkodobé – ostatné spriaznené osoby | - | 16 |
| Závazky – dlhodobé – ostatné spriaznené osoby | 3 150 | |

| | 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | 30. júna 2012 |
|---|--|--------------------------|
| Spotreba materiálu a služieb – ostatné spriaznené osoby | 26 | 40 |
| Výnosy z transakcií za rok – ostatné spriaznené osoby | 11 | - |
| Náklady z transakcií za rok – ostatné spriaznené osoby | 109 | - |

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

Mzdy vyplatené riaditeľom a odmeny za výkon funkcie vyplatené členom orgánov skupiny počas 6-mesačného obdobia končiaceho sa 30. júna 2013 predstavovali sumu 378 tis. EUR a počas 6-mesačného obdobia končiaceho sa 30. júna 2012 sumu 324 tis. EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

24. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

24.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

24.2. Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2013 vo výške 33 164 tis. EUR, avšak realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

24.3. Dane

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

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2008 až 2012 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

25. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

25.1. Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2012 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Dlh (i) | 47 645 | 49 183 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | (24 117) | (22 288) |
| Čistý dlh | 23 528 | 26 895 |
| Vlastné imanie (ii) | 53 835 | 50 430 |
| Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu | 44 % | 53 % |

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

(ii) Pozn. 11

25.2. Kategórie finančných nástrojov

| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Ostatný finančný majetok | 103 | 103 |
| Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov) | 48 132 | 44 493 |
| Finančný majetok | 48 235 | 44 596 |
| V reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) | - | 349 |
| Bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch | 47 645 | 49 183 |
| Závazky z finančného lízingu | 87 | 126 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 15 547 | 12 145 |
| Finančné záväzky | 63 279 | 61 803 |

25.3. Faktory finančného rizika

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

(i) Riziko menových kurzov

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

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy (v tis. EUR):

| | Záväzky | | Majetok | |
|---------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
| USD | - | - | 5 | 6 |
| CZK | 3 544 | 3 763 | 10 519 | 6 888 |
| HUF | 510 | 809 | 1 356 | 2 125 |
| PLN | 744 | 959 | 15 070 | 16 583 |
| RUB | - | - | - | - |
| ostatné | 3 | - | 2 | - |

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD (2012: 10-percentné), 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, HUF a PLN (2012: 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 | |
|-------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
| Zisk alebo strata | 1 | 1 | 1 046 | 469 |

| | HUF | | PLN | |
|-------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| | 30. jún 2013 | 31. december 2012 | 30. jún 2013 | 31. december 2012 |
| Zisk alebo strata | 127 | 197 | 2 149 | 2 344 |

(ii) Riziko pohybu cien komodít

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

(iii) Úrokové riziko

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

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

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

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 30. júna 2013 by sa znížil, resp. zvýšil o 41 tis. EUR (2012: zmena o 40 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

(iv) Úverové riziko

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

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

(v) Riziko nedostatočnej likvidity

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

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

| | <i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i> | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> | <i>Celkom</i> |
|---|---|-------------------------|--------------------------|--|--------------------|---------------------------|---------------|
| jún 2013 | | | | | | | |
| Bezúročne záväzky | - | 11 333 | 1 717 | 1 944 | - | - | 14 994 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou | 1,77% | 2 575 | 399 | 1 674 | 3 876 | - | 8 524 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou | 5,10% | 478 | 533 | 4 123 | 41 067 | - | 46 201 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7 % | 9 | 25 | 56 | - | - | 90 |
| | | 14 395 | 2 674 | 7 797 | 44 943 | - | 69 809 |

| | <i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i> | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> | <i>Celkom</i> |
|---|---|-------------------------|--------------------------|--|--------------------|---------------------------|---------------|
| 31. december 2012 | | | | | | | |
| Bezúročne záväzky | - | 11 860 | 1 993 | 743 | - | - | 14 596 |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou | 1,65 % | 2 650 | 322 | 2 276 | 3 281 | - | 8 529 |
| Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou | 5,15 % | 71 | 511 | 9 568 | 26 488 | 10 437 | 47 075 |
| Záväzky z finančného lízingu | 7 % | - | 11 | 96 | 27 | - | 134 |
| | | 14 581 | 2 837 | 12 683 | 29 796 | 10 437 | 70 334 |

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

| | <i>Do 1 mesiaca</i> | <i>1 – 3 mesiace</i> | <i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>5 rokov a viac</i> |
|---------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| 30. jún 2013 | | | | | |
| Swapové úrokové kontrakty | - | - | (67) | (204) | - |
| Celkom | - | - | (67) | (204) | - |
| 31. decembra 2012 | | | | | |
| Swapové úrokové kontrakty | - | (1) | (73) | (210) | (23) |
| Celkom | - | (1) | (73) | (210) | (23) |

25.4. Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013
(v tis. EUR)

26.5 Ocenenia reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii

Skupina vykázala finančné nástroje, ktoré sa následne po prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Tieto finančné nástroje tvoria finančné záväzky z precenenia derivátov vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) k 31. decembru 2012 vo výške 349 tis. EUR.

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

26. VYKAZOVANIE PREVÁDZKOVÝCH SEGMENTOV

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

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

27. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

| 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2013 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|--|-------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Tržby | - | - | 69 282 | 8 | 69 290 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 2 062 | 630 | 348 | 256 | 3 296 |
| Obchodná marža | - | - | 9 693 | - | 9 693 |
| Pridaná hodnota | 5 392 | 2 033 | - | - | 7 425 |

| 6-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2012 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|--|-------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Tržby | - | - | 60 349 | 541 | 60 890 |
| Odpisy, strata zo zníženia hodnoty | 2 385 | 662 | 371 | 273 | 3 691 |
| Obchodná marža | - | - | 8 797 | - | 8 797 |
| Pridaná hodnota | 5 368 | 1 925 | - | - | 7 293 |

| k 30. júnu 2013 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Majetok | 42 987 | 15 459 | 34 254 | 3 607 | 96 307 |

| K 31. decembru 2012 | Trvanlivé pečivo | Cukrovinky | Obchod | Ostatné | Spolu |
|----------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|
| Majetok | 41 793 | 13 497 | 19 852 | 4 805 | 79 948 |

Skupina nesleduje tržby pre účely rozhodovania o alokácii zdrojov a hodnotení výsledkov vo finančnom vyjadrení podľa jednotlivých výrobných segmentov. Segment obchod zabezpečuje predaj výrobkov a nakúpeného tovaru samostatne, ako je uvedené aj vyššie v poznámkach a preto sú tržby vykázané v segmente obchod. Teritoriálna štruktúra tržieb je uvedená v bode 16. poznámok

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

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

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

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

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

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

28. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

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

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

29. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovanú účtovnú závierku na stranách 2 až 31 podpísali v mene predstavenstva spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., dňa 12. augusta 2013 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:**

12. augusta 2013

Ing. Pavol Kovačič

Ing. Viera Tomaníková

Ing. Daniela Remenárová

