



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

Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava, Slovakia  
Tel. / Fax: +421 2 4824 1711, +421 2 4824 1729  
www.idcholding.com

Konsolidovaná výročná správa 2018

# Konsolidovaná výročná správa 2018

## Consolidated Annual Report



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



KONSOLIDOVANÁ  
VÝROČNÁ SPRÁVA  
ZA ROK 2018



# OBSAH

1. PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA I.D.C. HOLDING, A.S.	2
2. IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE A INFORMÁCIE O MATERSKEJ SPOLOČNOSTI	3 - 5
3. ÚDAJE O VYBRANÝCH DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH	6 - 8
4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018	9 - 18
4.1. Produkcia a obchodná činnosť	9 - 15
4.2. Ekonomika a hospodárenie s majetkom	15 - 17
4.3. Priemerný počet zamestnancov	18
5. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	18
6. NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH LISTOV A AKCIÍ	18
7. STRATEGICKÉ ZÁMERY SPOLOČNOSTI	19 - 20
8. SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ	21 - 24
8.1. Stručný opis obchodného modelu	21
8.2. Opis a výsledky používania politiky, ktorú spoločnosť uplatňuje v oblasti spoločenskej zodpovednosti	21 - 24
9. OPIS POLITIKY ROZMANITOSTI, KTORÚ SPOLOČNOSŤ UPLATŇUJE VO SVOJICH SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOCH	25
10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ	26 - 39
11. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA (PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ) ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018	41 - 80
12. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA (PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ) ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018	83 - 124

# 1. PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA I.D.C. HOLDING, A.S.

## **Vážení akcionári a vážení obchodní partneri,**

z pohľadu spoločností v skupine si dovoľujem zhodnotiť rok 2018 ako úspešný. Aj napriek tomu, že naše hospodárenie ovplyvňujú i negatívne faktory, dosiahla spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. pozitívne výsledky hospodárenia. Vo veľkej miere sa pod ne podpísala vhodne zvolená podpora predaja a intenzívna komunikácia kľúčových tradičných i nových značiek na jednotlivých trhoch. Môžem opäť potvrdiť naše stabilné pozície na kľúčových trhoch.

Slovenská ekonomika dosiahla v hodnotenom období rast 4,1 %. Domáci dopyt si zachoval svoj pozitívny vplyv najmä prostredníctvom investícií a spotreby domácností. Konečná spotreba domácností dosiahla za celý rok rast o 3 %. Spotreba domácností je i naďalej podporená priaznivým vývojom na trhu práce, ktorý pomáha zvyšovať disponibilný príjem domácností. Za dvanásť mesiacov tohto roka rástli ceny medziročne v priemere o 2,5 %. Trend poklesu nezamestnanosti pokračoval počas celého roka 2018.

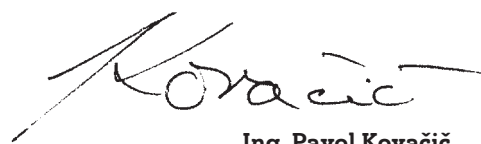
Pomerne silný rast ekonomiky v posledných rokoch priniesol aj nové problémy, najmä na trhu práce. Miera nezamestnanosti v regióne strednej Európy je na minimálnych hodnotách a mnohé spoločnosti musia zápasiť s nedostatkom vhodnej dostupnej pracovnej sily. Zvyšoval sa tak tlak na rast miezd i na dovoz pracovnej sily zo zahraničia.

Uvedenému problému sa nevyhla ani naša spoločnosť. Zvyšujúci sa dopyt po našich produktoch a nedostatok pracovných síl vo vybraných profesiách v regióne, kde I.D.C. Holding, a.s. pôsobí, nás priviedol k rozhodnutiu - ponúknuť zamestnanie aj záujemcom zo zahraničia, konkrétne zo Srbska. Súčasne si dovoľujem zdôrazniť, že naša spoločnosť dôsledne dodržiava platnú legislatívu a vytvára a poskytuje rovnaké pracovné podmienky pre všetkých zamestnancov.

Uplynulý rok bol opäť spojený s realizáciou významných investícií, vývojom noviniek a redizajnom výrobného portfólia. Prevádzkový zisk skupiny stúpol v medziročnom porovnaní o 8 %. S potešením môžem konštatovať, že skupina zostáva i naďalej lídrom v segmente oblátok v Slovenskej republike a v roku 2018 sa jej podarilo zaujať prvé miesto na trhu v uvedenom segmente aj v Českej republike.

V roku 2018 skupina pokračovala v realizácii nových investícií v súlade so schválenou dlhodobou výrobnou stratégiou. I vzhľadom na náročnosť a rozsiahlosť investičných projektov, rozhodlo predstavenstvo materskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. v roku 2018 o vydaní novej emisii dlhopisov v objeme do 20 mil. EUR. Tento zámer sa podarilo úspešne zrealizovať. Opäť sme presvedčili investorov o svojej spoľahlivosti a kredibilitate. Veľmi si cením tohto výsledku, bolo to totiž po prvýkrát, čo sa nám podarilo vydať dlhopisy so splatnosťou po 15 rokoch v celkovom objeme 20 mil. EUR.

Pevne verím, že naše úspechy v doterajšom pôsobení na trhu budú pretrvávajúť i v nasledujúcom období a že sa nám opäť podarí uskutočniť ďalšie kroky v našich ambiciózných strategických plánoch. Samozrejme všetky vyššie uvedené aktivity a dosiahnuté úspechy sú predovšetkým výsledkom tvrdej práce a úsilia našich zamestnancov. Dovoľte mi preto na záver poďakovať všetkým našim zamestnancom v skupine za ich prácu, obetavosť, energiu a množstvo dobrých nápadov. Poďakovanie tiež samozrejme patrí našim akcionárom a obchodným partnerom za ich dôveru a podporu a zákazníkom za to, že nám zachovávajú priazeň a nakupujú naše tradičné produkty i každoročne pribúdajúce novinky. Dávajú nám tak súčasne podnety pre neustále inovácie a zlepšovanie.



**Ing. Pavol Kovačič**  
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

## 2. IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE A INFORMÁCIE O MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

**Obchodné meno:** I.D.C. Holding, a.s.  
**Sídlo:** Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava  
**IČO:** 35 706 686  
**Deň vzniku:** 16. 1. 1997  
**Právna forma:** akciová spoločnosť  
**Výška základného imania:** 15 272 000,- EUR

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

### PREDMET ČINNOSTI:

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

### OCENENIA VÝROBKOV SPOLOČNOSTI

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

#### Rok 2018

Získanie ocenenia Najdôveryhodnejšia značka v kategórii sušienky a oblatky pre Horalky Sedita. Vyhlasovateľom ankety - ATOS Marketing.

#### Rok 2009

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

### INÉ OCENENIA SPOLOČNOSTI

#### Rok 2018

Diplom za významný podiel v starostlivosti o zdravie zamestnancov a účasť v súťaži „Zdravá firma roka 2017“ organizovanej Union zdravotnou poisťovňou, a.s.

#### Rok 2017

Získanie 6. miesta v ankete Najzamestnávateľ v kategórii Výroba a priemysel. Hlasovala široká verejnosť. Vyhlasovateľom ankety bol pracovný portál Profesia, a.s. Hlasovanie prebiehalo na konci roka 2016, víťazi boli vyhlásení v januári 2017.

Ocenenie Slovensko-poľskej obchodnej komory za vzornú slovensko-poľskú hospodársku spoluprácu a dlhodobý a kontinuálny rozvoj obchodných vzťahov medzi Slovenskom a Poľskom spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.

#### Rok 2016

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

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

## 2. IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE A INFORMÁCIE O MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### ZLOŽENIE ORGÁNOV MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

#### Predstavenstvo

Ing. Pavol <b>Kovačič</b>	predseda predstavenstva
Ing. arch. Pavol <b>Jakubec</b>	podpredseda predstavenstva
Ing. Miroslav <b>Buch</b>	člen predstavenstva
Ing. Roman <b>Sukdolák</b> , MBA	člen predstavenstva
Ing. Roman <b>Ježo</b>	člen predstavenstva

#### Dozorná rada

Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan <b>Kassay</b> , DrSc.	predseda dozornej rady
doc. Ing. František <b>Lipták</b> , DrSc.	člen dozornej rady do 26. 2. 2018
Ing. Juraj <b>Niedl</b>	člen dozornej rady od 1. 7. 2018
Ing. Kamil <b>Mikulič</b> , CSc.	člen dozornej rady

#### Úzke vedenie akciovej spoločnosti

Ing. Pavol <b>Kovačič</b>	generálny riaditeľ
Ing. Miroslav <b>Buch</b>	riaditeľ divízie stratégie
Ing. Roman <b>Sukdolák</b> , MBA	riaditeľ divízie obchodu
Ing. Roman <b>Ježo</b>	riaditeľ divízie výroby
Ing. Marek <b>Gombita</b>	riaditeľ divízie finančno – ekonomickej
Ing. Darina <b>Pápayová</b>	riaditeľka divízie ľudských zdrojov



## 2. IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE A INFORMÁCIE O MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

### NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2018

<b>Zisk po zdanení</b>	<b>7 142 059,- EUR</b>
Prevod na účet 428 – Nerozdelený zisk minulých rokov	7 142 059,- EUR

Akcionárom spoločnosti budú vyplatené dividendy vo výške 2 000 000,- EUR z nerozdeleného zisku spoločnosti za rok 2010.

### INFORMÁCIE O TOM, ČI MÁ MATERSKÁ SPOLOČNOSŤ ORGANIZAČNÚ ZLOŽKU V ZAHRANIČÍ

Materská spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.





## 3. ÚDAJE O VYBRANÝCH DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

### VYBRANÉ MAJETKOVÉ ÚČASTI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Obchodné meno spoločnosti	Coin, a.s.
Sídlo spoločnosti	Mýtna 42, 811 05 Bratislava
Predmet podnikania spoločnosti	Spoločnosť sa zaoberá najmä poskytovaním finančných služieb v rámci skupiny

V priebehu roka 2018 sa spoločnosť zamerala najmä na získavanie finančných zdrojov pre vlastné potreby a financovanie spoločností v rámci skupiny I.D.C. Holding, a.s., poskytovaním pôžičiek. Spoločnosť Coin, a.s. nepredpokladá v roku 2019 výrazné zmeny v oblasti predmetu podnikania a vykonávaných činností. Naďalej bude získavať najmä finančné zdroje a poskytovať ich spoločnostiam v rámci konsolidačného celku.

Rok	2017	2018
Základné imanie (v tis. EUR)	3 984	3 984
Ročný obrat (v tis. EUR)*	93	92
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (v tis. EUR)	61	64

Poznámka: Údaje v tabuľke sú uvádzané z individuálnej účtovnej závierky Coin, a.s.

\*Ročný obrat – tržby za predaj cenných papierov a podielov a výnosové úroky

### VYBRANÉ MAJETKOVÉ ÚČASTI V ZAHRANIČÍ

Obchodné meno spoločnosti	I.D.C. Praha, a.s.
Sídlo spoločnosti	Kubánské náměstí 1391/11 Vršovice, 100 00 Praha 10, Česká republika
Predmet podnikania spoločnosti	Spoločnosť sa zaoberá distribúciou a predajom výrobkov skupiny I.D.C. Holding, a.s. v Českej republike

Rok	2017	2018
Základné imanie (v tis. EUR)	3 916	3 887
Ročný obrat (v tis. EUR)*	44 397	46 509
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (v tis. EUR)	183	141

Poznámka: Údaje v tabuľke sú uvádzané z individuálnej účtovnej závierky I.D.C. Praha, a.s.

\*Ročný obrat – tržby za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb

Obchodné meno spoločnosti	I.D.C. POLONIA S.A.
Sídlo spoločnosti	ul. Bartnicka 35, 30-444 Libertów, Krakov, Poľská republika
Predmet podnikania spoločnosti	Spoločnosť sa zaoberá distribúciou a predajom výrobkov skupiny I.D.C. Holding, a.s. v Poľskej republike

### 3. ÚDAJE O VYBRANÝCH DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Rok	2017	2018
Základné imanie (v tis. EUR)	2 394	2 325
Ročný obrat (v tis. EUR)*	24 212	21 492
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (v tis. EUR)	100	19

Poznámka: Údaje v tabuľke sú uvádzané z individuálnej účtovnej závierky I.D.C. POLONIA S.A.

\*Ročný obrat – tržby za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb

Obchodné meno spoločnosti	I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.
Sídlo spoločnosti	Leshegy utca 3, 2310 Szigetszentmiklós, Maďarsko
Predmet podnikania spoločnosti	Spoločnosť sa zaoberá distribúciou a predajom výrobkov skupiny I.D.C. Holding, a.s. v Maďarsku

Rok	2017	2018
Základné imanie (v tis. EUR)	2 095	2 025
Ročný obrat (v tis. EUR)*	9 898	10 169
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (v tis. EUR)	4	21

Poznámka: Údaje v tabuľke sú uvádzané z individuálnej účtovnej závierky I.D.C.HUNGÁRIA Zrt.

\*Ročný obrat – tržby za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb

Obchodné meno spoločnosti	OOO I.D.C. Sedita
Sídlo spoločnosti	Krasnobogatyrskaya ul., d.2, ofis 14, 107564 Moskva, Ruská Federácia
Predmet podnikania spoločnosti	Spoločnosť sa zaoberá distribúciou a predajom výrobkov skupiny I.D.C. Holding, a.s. v Ruskej federácii

Rok	2017	2018
Základné imanie (v tis. EUR)	101	88
Ročný obrat (v tis. EUR)*	1 331	1 021
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (v tis. EUR)	32	21

Poznámka: Údaje v tabuľke sú uvádzané z individuálnej účtovnej závierky O.O.O. I.D.C. SEDITA.

\*Ročný obrat – tržby za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb

## 3. ÚDAJE O VYBRANÝCH DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

### INFORMÁCIE KU KONSOLIDÁCIÍ

Pojmom skupina sa označuje materská spoločnosť so všetkými svojimi dcérskymi spoločnosťami.

Materskou spoločnosťou skupiny je spoločnosť I.D.C. Holding, a.s., so sídlom Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava.

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018.

Spoločnosť konsoliduje finančné výkazy všetkých dcérskych spoločností. Spoločnosti, v ktorých má materská spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. 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 materská 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.

Prehľad všetkých spoločností tvoriacich konsolidačné pole k 31.12.2018:

Názov spoločnosti	Krajina založenia	Podiel MS v %
I.D.C. Praha, a.s.	Česká republika	100
Coin, a.s.	Slovenská republika	100
I.D.C. POLONIA S.A.	Poľská republika	100
I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.	Maďarsko	100
GROSER a.s.	Slovenská republika	100
TIZIA HUNGARIA KFT.	Maďarsko	100
OOO I.D.C. SEDITA	Ruská Federácia	100

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

### 4.1. Produkcia a obchodná činnosť

Tempo rastu slovenskej ekonomiky sa v závere roka 2018 spomalilo na 3,6 % v porovnaní so 4,6 % rastom v 3. štvrtroku 2018. Celoročný rast slovenskej ekonomiky (o 4,1 %) bol však výrazne silnejší než v predchádzajúcom roku (+3,2%). K tomuto rastu prispel najmä pozitívny vývoj v automobilovom priemysle a významné investície. Z hľadiska súkromnej spotreby a ostatných sektorov nesúvisiacich s automobilovým priemyslom bol rast oproti roku 2017 miernejší, ale ešte stále priaznivý. Konečná spotreba domácností vzrástla v roku 2018 o 3 %.

Rok 2018 bol pre I.D.C. Holding, a.s. rokom spojeným s realizáciou významných investícií, vývojom ďalších novínok a redizajnom výrobného portfólia s cieľom udržať si obchodných partnerov a uspokojiť spotrebiteľov. Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru za spoločnosti v skupine dosiahol v sledovanom období 137 779 tis. EUR. V medziročnom porovnaní zaznamenala skupina mierny pokles celkových tržieb (o 1,8 %). Napriek tomu boli obchodné aktivity a podpora venovaná predaju na vybraných trhoch v hodnotenom období úspešné a podarilo sa docieľiť v celku priaznivé výsledky. Skupina zostáva i naďalej lídrom na trhu oblátok v Slovenskej republike a v roku 2018 sa stala jednotkou v uvedenom segmente aj v Českej republike. Vďaka aktívnemu pôsobeniu a dobrej spolupráci s obchodnými partnermi sa jej darí aj na trhoch mimo krajín V4, t.j. v krajinách západnej a strednej Európy, ale aj v regióne Blízkeho východu.

#### **ROZŠÍRENIE PREVÁDZKARNE PEČIVÁRNE SEREĎ V MATERSKEJ SPOLOČNOSTI I.D.C. HOLDING, A.S.**

V roku 2018 skupina pokračovala v realizácii nových investícií v súlade so schválenou dlhodobou výrobnou stratégiou.

V sledovanom období bola ukončená v prevádzkarni Pečivárne Sereď výstavba nových výrobných priestorov rozšírením výrobnéj haly D. Do nových priestorov bola nainštalovaná nová univerzálna výrobná linka, ktorá umožňuje vyrábať rôzne druhy máčaných a nemáčaných výrobkov v plne automatizovanom režime. Súbežne s touto investíciou bol v hale D zrekonštruovaný príjem a skladovanie sypkých surovín s príjmovými stanicami a pneumatikou prepravou a tiež príjem, skladovanie a praženie jadrovín.

Koncom roka 2018 začala materská spoločnosť v hale D rekonštruovať dve jestvujúce linky. Rekonštrukciou dosiahne zvýšenie kapacity výroby najmä menších formátov výrobkov a vytvorí tak priestor na inovácie s využitím nových druhov náplní a flexibilitu vo využití čokolád a poliev pri máčaní výrobkov.

V priebehu roka 2018 bola taktiež uvedená do prevádzky I. etapa projektu centrálnej paletizácie, čím sa zautomatizovala manipulácia s obchodnými baleniami pri výrobe oblátok a piškót v hale B. Obchodné balenia sú automaticky prepravované do priestoru centrálnej paletizácie, zapaletizované, zafóliované a označené paletovým štítkom.

V prvom kroku projektu modernizácie výroby sušienok bola nainštalovaná nová baliaca linka umožňujúca balenie sušienok do vreciek.

#### **SYSTÉM ZABEZPEČOVANIA KVALITY**

V dňoch 26.4.2018 – 5.5.2018 bol audítorskou firmou SGS vykonaný recertifikačný audit podľa noriem IFS verzia 6.1 a BRC verzia 7 v materskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. Recertifikačný audit bol zrealizovaný v prevádzkarniach – Pečivárne Sereď, Figaro Trnava aj Cífer. Oba certifikáty spoločnosť úspešne obhájila.

V dňoch 1.10.2018 – 14.11.2018 bol v materskej spoločnosti vykonaný aj interný audit, a to na všetkých pracoviskách prevádzkarní - Pečivárne Sereď, Figaro Trnava, Cífer a v administratíve.

V priebehu roka roku 2018 bolo vykonaných 9 externých auditov u dodávateľov vstupných materiálov a 3 audity u dodávateľov služieb. U dodávateľov sa preveroval súlad dokumentácie, výroby, hygieny, kvality, manipulácie, skladovania a bezpečnosti dodávaných materiálov aj služieb so zavedeným systémom manažérstva kvality v I.D.C. Holding a.s. ako aj so zmluvne dohodnutými požiadavkami a špecifikáciami.

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

### INVESTÍCIE

V roku 2018 materská spoločnosť investovala do dlhodobého hmotného a nehmotného majetku 29 172 tis. EUR (údaj vychádza z individuálnej účtovnej závierky materskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.). Investičné aktivity boli v tomto období zamerané na zvýšenie produktivity práce, modernizáciu strojnotechnologického zariadenia, označovanie obchodného balenia, nákup motorových vozidiel a práce súvisiace s výstavbou v rámci rozšírenia prevádzkarne Pečivárne Sereď.

### VÝVOJ NOVÝCH PRODUKTOV

Inovačné aktivity skupiny boli v roku 2018 zamerané na podporu produktov pod značkami Sedita, Verbena a Figaro.

Celkové náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja za rok 2018 predstavovali 384 tis. EUR.

### NOVÉ PRODUKTY UVEDENÉ NA TRH V ROKU 2018:

#### Pod značkou Sedita

- **Lusette biscuits 38g** – plnené sušienky vanilkové a čokoládové boli pre spotrebiteľov na poľskom trhu uvedené v mesiaci január.
- **Lina redizajn 60g** – pre slovenský trh skupina pripravila redizajnovanú grafiku do nových two face kartónov, ktoré boli na trh uvedené v mesiaci január a následne bol nový dizajn uvedený v mesiaci máj aj pre spotrebiteľov na českom trhu.
- **Lusette a Daffers** – pre ruský trh skupina pripravila redizajnované grafiky pre produkty Daffers a Lusette, prvá výroba v nových dizajnoch bola zrealizovaná v januári 2018.
- **Kakaové rezy 55.výročie** – pri príležitosti 55. výročia spustenia výroby Kakaových rezov sa spoločnosť rozhodla uviesť na trh limitovanú edíciu darčekového balenia pre spotrebiteľov na slovenskom trhu. Prvá výroba produktu prebehla v mesiaci január a jeho distribúcia následne v mesiaci marec.
- **Mäta 50g** – nový dizajn bol taktiež pripravený pre produkty Mäta originál a čoko, na trh bol uvedený v mesiaci apríl.
- **Romanca klasik 40g a Romanca premium 38g** – značka Romanca bola zredizajnovaná do nových atraktívnych obalov pre slovenský a český trh v mesiaci jún 2018.
- **Mila mama je len jedna** – pri príležitosti Dňa matiek bola na trh uvedená limitovaná edícia „Mila mama je len jedna“ od februára 2018.
- **Andante Club 140g** – pre spotrebiteľov na maďarskom trhu uviedla skupina na trh sušienky Club maslo a karamel pod značkou Andante v mesiaci február.
- **Andante oblátky prichuť citrón 130g** - od mesiaca jún 2018 rozšírila skupina na maďarskom trhu ponuku oblátok Andante o citrónovú prichuť.
- **Kakaové rezy celomáčané kokosové 45g** – začiatkom mesiaca august bola táto novinka uvedená pre spotrebiteľov na slovenskom trhu.

#### Pod značkou Verbena

- **Verbena Summer Melón 60g** – limitovaná edícia - exotická prichuť sladkej dynky s nádychom mäty sa prvýkrát vyrábala v mesiaci máj pre spotrebiteľov na maďarskom trhu.
- **Verbena poháre** – pre slovenský trh bola pripravená promo - verzia sklenených pohárov naplnených Verbenami v roľkách. Súčasťou balenia boli všetky príchute Verbeny určené pre slovenský trh (šalvia, zázvor, eukalypt a baza). Na trh boli uvedené v mesiaci marec.
- **Verbena** (pre Ruskú Federáciu) – celý produktový rad cukríkov Verbena prešiel výrazným redizajnom a postupne sa uvádza pre spotrebiteľov na ruskom trhu od začiatku roka 2018.

#### Pod značkou Figaro

- **Nové sezónne výrobky pre Veľkú noc 2018** – pre veľkonočnú sezónu bol sortiment produktov rozšírený o tieto novinky: Zajac 75g – dutá figúrka z mliečnej čokolády uvedená na slovenskom, českom, poľskom a maďarskom trhu, Zajac 125g – dutá figúrka z mliečnej čokolády uvedená na maďarskom trhu, Veľkonočný set mini vajíčok Horalky, Mila, Kávenky 136,5g – dezertné balenie - mliečna čokoláda s krémovou arašidovou, mliečnou a kávovou

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

náplňou pripravená pre slovenský a český trh, Horalky Mini Eggs 100g - mliečna čokoláda s arašidovou krémovou náplňou pre slovenský a český trh a Mila Mini Eggs 100g - mliečna čokoláda s mliečnou krémovou náplňou pre slovenský a český trh.

- **Nové sezónne výrobky pre Vianoce 2018** – pre vianočnú sezónu pripravila skupina opäť novinky na základe požiadaviek jednotlivých trhov - Skvelá kolekcia – dezertné balenie – kolekcia z mliečnej čokolády s arašidovou, kávovou a mliečnou krémovou náplňou pre spotrebiteľov na slovenskom a českom trhu, Horalky mini šišky 100g – šišky z mliečnej čokolády s arašidovou náplňou pre slovenský a český trh, Mila Mini šišky 100g – šišky z mliečnej čokolády s mliečnou náplňou pre slovenský a český trh, Čokoládové menovky na darčeky 60g – figúrka z mliečnej čokolády s plochou stranou a papierovou podložkou pre slovenský trh, Vianočné stojany – likérové šišky a likérové zvončeky, stojan Gradimento a stojan Likérové dezerty pre slovenský trh, Christmas mini eggs 136,5g – mliečna čokoláda s lieskovoorieškovou a mliečnou krémovou náplňou pre maďarský trh, Likérové zvončeky 34g – likér s mandľovou príchuťou v mliečnej čokoláde a višňový likér v horkej čokoláde pre maďarský trh a Luxury box 165g – mliečna čokoláda plnená vaječným a čokoládovým likérom pre maďarský a poľský trh.

### OBCHODNÁ ČINNOSŤ

#### Slovenská republika

Vzhľadom na znižujúcu sa nezamestnanosť na Slovensku, veľmi nízku úroveň nezamestnanosti v regióne a rastúcu cenu práce sa automatizácia výroby stáva hlavnou prioritou výrobných spoločností, teda aj spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.

Rastúca cena práce sa však nepretransformovala do vyššej spotreby domácností. Na trhu sa v priebehu roka 2018 začal prejavovať trend poklesu výkonnosti hypermarketov a väčší nárast supermarketov, pri ktorých zákazníci preferujú rýchlejšie a jednoduchšie nákupy.

Po silnom závere roka 2017, prišlo v 1. štvrťroku 2018 k miernemu poklesu výkonnosti trhu FMCG (rýchloobrátkového spotrebného tovaru) spôsobenému zvyšovaním cien potravín, zapríčineným fipronilovou kauzou a zvyšovaním cien masla, mlieka a mliečnych výrobkov. Uvedené faktory mali dopad aj na segment sušienok a oblátok. Slovensko zaznamenalo v 1. štvrťroku 2018 najväčší pokles objemov FMCG v rámci EU. Trend poklesu spotreby oblátok a sušienok pretrvával počas celého 1. polroku 2018. Napriek priaznivým výsledkom vo vývoji slovenskej ekonomiky sa rast v sektore FMCG spomalil v dôsledku poklesu objemov konzumácie. Podobne ako v priebehu prvých dvoch štvrťrokov 2018, tak i vo 4. štvrťroku došlo k poklesu predaných objemov v rámci celého trhu FMCG. (zdroj: ACNielsen).

Celý trh oblátok (bez trubičiek) v Slovenskej republike zaznamenal v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka pokles v objeme o 3,6 % a v hodnotovom vyjadrení o 1,6 % (zdroj: ACNielsen). Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. je jednotkou na trhu oblátok s podielom 59 % (v hodnotovom vyjadrení).

Segment sušienok (bez piškót a perníkov) zaznamenal v Slovenskej republike medziročne nárast objemu predaja o 1,4 % a v hodnote o 1,9 %. Vďaka zvolenej výraznejšej podpore sušienok zaradených pod značku „**Rodinné**“ sa I.D.C. Holding, a.s. podarilo medziročne zvýšiť svoj trhovú podiel v segmente sušienok z 5,9 % na 7,9 % v objemoch predaja a v hodnotovom vyjadrení z 5,6 % na 6,9 %. (zdroj: ACNielsen).

Za výrazne úspešnú aktivitu spoločnosť považuje redizajn značky Lina, ktorá získala prvenstvo v kategórii celomáčaných oblátok.

Začiatok roka 2018 skupina využila na budovanie a udržiavanie znalosti značky **Rodinné**. Pri podpore predaja sa zamerala predovšetkým na druhotné vystavenia, s cieľom zabezpečiť pre zákazníkov ľahkú dostupnosť všetkých produktov „Rodinné“ prezentovaných v TV spotoch. Od nového roka spoločnosť spustila súčasne distribúciu všetkých sušienok Rodinné vo verziách +20 % a +25 %, prostredníctvom ktorých ponúkla zákazníkom výhodné balenie za skvelú cenu. V mesiacoch máj a jún 2018 bola spustená ďalšia podpora predaja venovaná tejto značky akciou 2 + 1, ktorá prebiehala súbežne po celom Slovensku. V rámci nej dostal každý zákazník, ktorý si kúpil dve balenia oblátok Rodinné aj novinku – **Sušienky lisované polomáčané kokosové**. Špeciálnou na mieru šitou aktivitou spojenou so značkou Rodinné bolo organizovanie spotrebiteľskej súťaže pre sieť predajní FRESH. Na posledné prírastky do rodiny Rodinné, t.j. **Karamelové sušienky Club** a **Sušienky polomáčané lisované kokosové** upozorňovala i celoslovenská citylightová kampaň. Z dôvodu potreby posilniť vnímanie značky a lojalitu zákazníkov k produktovému radu Rodinné s dôrazom na rodinné putá a ich upevňovanie, priniesla značka Rodinné v priebehu septembra 2018 súťaž „Pošli kúsok domova“. Kampaň bola podporená TV spotmi, reklamou v printových médiách, online reklamou a propagačnými materiálmi na mieste predaja.

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

Produkty značky **Verbena** sa skupina snažila zviditeľniť začiatkom roka úplne novou aktivitou značky formou augmented reality, ktorá sa stáva čoraz obľúbenejšou. Zákazníci pri nákupe roliek Verbena dostali darček – maľovanku, ktorá pomocou aplikácie oživa. V spolupráci s mladým tímom vývojárov spoločnosť vyvinula aplikáciu rozšírenej reality, ktorú si stačilo stiahnuť a obrázky v maľovanke ožili. Súčasťou tejto aktivity bola aj online a trade kampaň, upriamujúca pozornosť primárne na praktické balenie roliek. Mesiac november býva tradične venovaný podpore značky Verbena kvôli sychravému počasiu ideálnemu pre konzumáciu bylinkových cukríkov. Kampaň, ktorej hlavným sloganom bolo „Z lúky do cukríka“ bola prezentovaná v televízii, podporená cez PR tipy vo vybraných ženských a lifestyleových časopisoch, online reklamou, novozaloženým instagramovým kontom Verbena a trade podporou (stojany, clipstripy, koše).

Pri značke **Mäta** skupina pokračovala v jej profilovaní ako zábavnej značky zameranej na mladých, aktívnych ľudí. S prihliadnutím na cieľovú skupinu boli na komunikáciu zvolené on-line médiá a realizovala sa online súťaž s názvom: „Toto si zapamätáš“, ktorá mala za úlohu zvýšiť znalosť značky a podporiť záujem o nákup produktov. Súbežne s prebiehajúcou kampaňou bol spustený redizajn celého produktového radu. Mäta tak dostala úplne nový, moderný vzhľad, ktorým dokáže zaujať a upútať na predajnom pulte.

Pre vlajkové lode a TOP značky na trhu medzi nemáčanými obličkami, ktorými sú **Kávenky** a **Kakaové rezy** bola počas mesiaca marec 2018 zrealizovaná intenzívna trade kampaň. Kávenky a Kakaové rezy si v tomto roku upevnili svoje trhové pozície a ubránili si svoje prvenstvo v kategórii nemáčaných obličok na slovenskom trhu.

Aprílová kampaň pre značku **Lina** mala za úlohu predstaviť kompletný redizajn produktového radu zameraný na zvýraznenie produktových benefitov Liny a potvrdenie imidžu modernej a progresívnej značky. Všetky tri obličky Lina dostali matnú metalickú fóliu, na ktorej sú vyobrazené hlavné produktové benefity - arašidy a lieskové oriešky zalievané kakaovou a mliečnou polevou. Súčasťou kampane bolo prezentovanie redizajnu a komunikácia hlavného odkazu – Lina – ako najlepšia odmena za akúkoľvek námahu. Redizajn produktu Lina bol neprehliadnuteľný a úspešný. Oblička Lina zaznamenala v kategórii celomáčaných obličok v mesiaci apríl až 22 % trhový podiel v tonách, čo bol najvyšší podiel v rámci kategórie celomáčaných obličok. Medziročne sa podarilo zabezpečiť nárast predaja v objemoch o 10 % (nárast vychádza z výsledkov predaja za materskú spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. na trhu v Slovenskej republike). Po aprílovom predstavení redizajnu obličok Lina nasledovala na jeseň plánovaná kampaň doplnená o spotrebiteľskú súťaž. Kampaň bola okrem televízie podporená aj online kampaňou a trade podporou na mieste predaja.

Deň matiek sa stal v tomto roku veľmi špeciálnym pre značku **Mila**. Skupina využila jej pozíciu výnimočnosti a prvýkrát vytvorila jedinečný obal produktu Mila vzdávajúci hold matkám. Ku dňu matiek - 13.5.2018 tak zákazníci mohli nájsť v predajniach špeciálnu limitovanú edíciu obličok Mila. Kampaň prebiehala prostredníctvom trade vystavení na miestach predaja a výraznou online kampaňou.

Značka **Horalky**, ako je už každoročne zvykom, prichádza v letnom období s kampaňou spojenou so spotrebiteľskou súťažou o zaujímavé ceny. V období od 1.6. do 30.7.2018 sa spotrebiteľia mohli zapojiť do súťaže prostredníctvom unikátnych kódov, ktoré našli na vnútornej strane súťažných balení Horaliek. Súčasťou kampane bol aj TV spot. Komunikácia okrem TV kampane prebiehala formou online kampane, trade a POS materiálov. Absolútnou novinkou bolo vytvorenie prvej aplikácie od I.D.C. Holding, a.s. pre Android a IOS systém. Hra „Horalková veža“ plnila nielen brandovú funkciu, ale dosiahnutím určitej úrovne si súťažiaci mohol pripísať kód aj do spotrebiteľskej súťaže, keďže kontá boli prepojené. Hra dosiahla viac ako 25 000 stiahnutí. Celkový počet zaregistrovaných kódov z Horaliek takmer 560 000 je rekordný v rámci spotrebiteľských súťaží za posledné roky.

### Česká republika

Podľa odhadu Českého štatistického úradu spomalil rast HDP v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka na 3 % zo 4,4 % rastu v roku 2017. Rast bol podporený najmä domácim dopytom, konkrétne zvýšenou investičnou aktivitou a spotrebou domácností. Na tvorbe pridanej hodnoty sa najviac podieľal priemysel a skupina odvetví obchodu, dopravy, skladovania, ubytovania a stravovania. Výdavky na konečnú spotrebu domácností vzrástli za celý rok 2018 medziročne o 3,1 %. Miera nezamestnanosti dosiahla vo 4. štvrtroku 2018 podľa odhadu Českého štatistického úradu 2,1 %. Priemerná miera inflácie v roku 2018 dosiahla 2,1 %. Za celý rok 2018 sa tržby v českom maloobchode (okrem motorových vozidiel) medziročne zvýšili o 4,8 %. Tržby za predaj potravín zaznamenali nárast o 1,9 %.

Predaj rýchloobrátkového spotrebného tovaru bol stabilný s 1 % rastom v obrate. Objem rýchloobrátkového spotrebného tovaru síce klesol o 2,5 %, ale pokles objemu bol kompenzovaný rastom cien o 3,5 %. Hypermarketom klesali predaje, čo bolo dôsledkom obmedzenia výdajov spotrebiteľov z dôvodu rastu cien. Najviac sa darilo diskontom. (zdroj: ACNielsen).

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

I.D.C. Holding, a.s. sa na českom trhu mimoriadne darilo a opäť posilnila svoje trhové podiely v objemovom i v hodnotovom vyjadrení. Prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti sa I.D.C. Holding, a.s. stala v roku 2018 jednotkou na českom trhu v segmente oblátok (bez trubičiek) s podielom 37 % v hodnotovom vyjadrení. (zdroj: ACNielsen).

Trh sušienok (bez perníkov a piškót) zaznamenal medziročný pokles o 0,6 % v objeme a mierny nárast v hodnotovom vyjadrení o 0,9 %. Trhový podiel I.D.C. Holding, a.s. dosiahol 6 % v objemovom vyjadrení (zdroj: ACNielsen).

Ambiciózne ciele, ktoré si skupina na tomto trhu stanovila sa podarilo naplniť a v mnohých ohľadoch i prekročiť. Plánované výsledky v oblasti predaja boli splnené v hodnotovom i v objemovom vyjadrení. Medzi úspechy roku 2018 možno zaradiť i stabilný rozvoj spolupráce s obchodnými partnermi. Podarilo sa rozšíriť zalistovanie výrobkov u významných obchodných partnerov, čo prispelo k zlepšeniu spotrebiteľskej ponuky. K výbornému obchodnému výsledku napomohla i skutočnosť, že I.D.C. Holding, a.s. vyhrala výberové konanie na dodávku piškót PL (Privat label) pre obchodnú sieť Penny Market a Tesco.

V roku 2018 uviedla I.D.C. Holding, a.s. na českom trhu relatívne malý počet novinek - **Anita kokos** a **Mäta**. Spoločnosť sa orientovala predovšetkým na ponuku limitovaných špeciálnych edícií už zavedených značiek (napríklad Mila Maxi Valentín, kufřík Horalky, plechová dóza Lina alebo Mila, Horalky, Kávenky a Kakaové rezy v retro obaloch).

Marketingová podpora na tom trhu bola zameraná na podporu tradičných značiek, ktoré patria na českom trhu k tým najpredávanejším (Mila, Horalka, Kávenky). Skupina tiež sústredila svoju pozornosť na budovanie mladých značiek, ktoré majú potenciál byť ešte úspešnejšími ako doteraz (Lina a Rodinné). Výraznejšie vstúpila do segmentu sušienok. S produktami - Venčeky, Club sušienky maslové, karamelové alebo Sušienky lisované polomáčané dosiahla prvé dielčie úspechy. Pre každú z vyššie uvedených značiek pripravila individuálny marketingový mix s maximálnym dôrazom na efektívnosť jednotlivých kampaní. V spolupráci s významnými obchodnými sieťami zrealizovala niekoľko veľmi úspešných spoločných kampaní (partnerské kampane so spoločnosťou Ahold a BILLA). V neposlednom rade zrealizovala veľmi úspešné spotrebiteľské súťaže so značkou Horalky a Rodinné.

### Poľská republika

Podľa predbežného odhadu Hlavného štatistického úradu Poľska vzrástol HDP v roku 2018 o 5,1 % v porovnaní s rastom 4,8 % v roku 2017. Najvýraznejšie sa na raste podieľal domáci dopyt a jeho hlavné zložky t.j. spotrebný a investičný dopyt. Domáci dopyt bol v medziročnom porovnaní vyšší o 5,3 %. Rast spotreby domácností sa spomalil na 4,5 % (medziročne) v porovnaní so 4,9 % rastom v roku 2017. Poľsko dosiahlo pozitívne výsledky v znižovaní nezamestnanosti aj v roku 2018. V závere roka bola nezamestnanosť na úrovni 5,8 %. Spotrebiteľské ceny sa v priemere zvýšili o 1,6 %. Najvýraznejší nárast zaznamenali ceny za dopravu (o 4,2 %), reštaurácie a hotely (o 3 %), potraviny a nealkoholické nápoje (o 2,6 % medziročne). Podľa predbežného odhadu maloobchodný obrat zaznamenal celkový medziročný nárast o 6,2 %.

Z pohľadu celkového trhu zaznamenal segment oblátok len mierny nárast v objemovom vyjadrení o 0,7 % a v hodnotovom vyjadrení o 3,5 %. Trhový podiel I.D.C. Holding, a.s. dosiahol 5,4 % v objemovom i hodnotovom vyjadrení. (zdroj: ACNielsen).

Na poľskom trhu sa skupina naďalej sústreďuje na podporu značiek Goralki, Lusette, Verbena a Andante.

V rámci podpory predaja bola v priebehu roka zrealizovaná TV kampaň pre cukríky pod značkou **Verbena** a oblátky pod značkou **Goralki**. Skupina upravila komunikačnú stratégiu pri značke Goralki – pri produkte „Go Goralki“ s väčším zameraním na mladšiu generáciu spotrebiteľov.

### Maďarsko

Maďarská ekonomika medziročne rástla o 4,9 %, čo v porovnaní s rokom 2017 znamenalo nárast o 0,8 percentuálneho bodu. Na raste ekonomiky sa podieľal domáci dopyt, a to najmä investície a spotreba. Konečná spotreba domácností medziročne rástla o 4,6 %. Celková konečná spotreba zaznamenala medziročný nárast o 3,7 %. Spotrebiteľské ceny zaznamenali medziročný nárast v priemere o 2,8 %. Najvýraznejšie rástli ceny alkoholických nápojov a tabaku (o 5,6 %). Ceny potravín zaznamenali medziročný nárast o 4,2 %. Celkový objem predaja v maloobchode vzrástol v medziročnom porovnaní o 6 %, z toho objem predaja potravín, nápojov a tabaku o 3,4 %, nepotravinových produktov o 9,1 % a pohonných hmôt o 6,4 % (zdroj: Maďarský štatistický úrad).



## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

Segment oblátok (bez trubičiek) zaznamenal v medziročnom porovnaní pokles v objemovom vyjadrení o 3,9 %, v hodnotovom vyjadrení naopak nárast o 2,2 %. V segmente oblátok (bez trubičiek) si I.D.C. Holding, a.s. svoju pozíciu na trhu udržala. V sledovanom období dosiahla 5,9 % podiel na trhu v hodnotovom vyjadrení. (zdroj: ACNielsen).

Situácia na maďarskom trhu je vo všeobecnosti stabilná. V roku 2018 došlo k zvyšovaniu podielov diskontných reťazcov na predaji v podmienkach rastúceho trhu.

Podpora predaja bola venovaná už tradične značke - **MOMENTS**, pri ktorej skupina zrealizovala úspešný redizajn výrobkov. Modernizácia obalov bola komunikovaná prostredníctvom televízneho reklamného spotu.

Súčasne prebehla i podpora značiek **Verbena** a **Andante**. Obdobne ako pri značke MOMENTS boli pri oboch uvedených značkách odvysielané reklamné spoty a podpora prostredníctvom trade marketingových aktivít. V 1. polroku 2018 prebehol redizajn výrobkov Andante. Portfólio výrobkov bolo rozšírené o maslové a karamelové sušienky. K cukrikom Verbena pribudla nová príchuť „Summer“.

### Ruská federácia

V roku 2018 sa skupina na ruskom trhu zamerala najmä na bezproblémové prijatie nových redizajnovaných oblátok **Lusette** a cukrikov **Verbena** obchodnými partnermi a najmä ruskými spotrebiteľmi. Pre zvýšenie povedomia a známosti redizajnovaných výrobkov využila podporu prostredníctvom printových a internetových marketingových aktivít - prioritne určených spotrebiteľom a tiež trade marketingových akcií v maloobchodných sieťach a na farmaceutickom trhu.

Značke Verbena bola podpora venovaná i počas majstrovstiev Ruska v krasokorčuľovaní v decembri 2018. Pod značku Verbena so zvýšeným obsahom vitamínu C určenú špeciálne pre lekárne boli zaradené dve nové príchute – zelený čaj a zázvor, ktorých predaj bol spustený v priebehu 2. štvrtroka 2018. Pre majstrovstvá sveta vo futbale bola pripravená limitovaná edícia roksových cukrikov s motívami futbalu. V 2. polroku 2018 skupina sústredila svoju pozornosť na optimalizáciu výrobkového portfólia určeného pre spotrebiteľov na ruskom trhu.

V roku 2019 I.D.C. Holding, a.s. plánuje na ruskom trhu rozšíriť distribúciu nových príchuť cukrikov pod značkou Verbena a súčasne upriamiť pozornosť na ďalšie budovanie distribúcie oblátok pod značkami Lusette a Daffers.

### Ostatný export

V predaji do ostatných krajín (okrem V4 a Ruskej federácie) sa skupina v roku 2018 zamerala najmä na stabilizáciu zákaznickeho portfólia. Pod dosiahnuté výsledky sa podpísala predovšetkým aktívna práca s dlhodobými strategickými partnermi a ich podpora. Zvýšiť predaj sa podarilo najmä v Anglicku, Írsku a Spojených Štátoch. Uvedené trhy spája skutočnosť, že ľahúňom predaja sú slovenskí, českí a poľskí spotrebiteľia, žijúci v týchto krajinách. Produktové portfólio tak logicky tvoria hlavne Horalky, Mila a ďalšie TOP produkty spoločnosti.

Európa aj naďalej ostáva najväčším trhom v rámci ostatného exportu. Značná časť produkcie roksových cukrikov a lízaniek smeruje do severských štátov Švédska a Lotyšska. Do Rumunska skupina vyváža hlavne výrobky vhodné pre diabetikov, v poslednom období však neustále prebiehajú rokovania ohľadom rozšírenie sortimentu o tradičné produkty. V rámci Európy sa I.D.C. Holding, a.s. bližšie zamerala tiež na Španielsko, kde v súčasnosti prebiehajú rokovania s významnými maloobchodnými reťazcami. Tento zámer potvrdila i účasťou na medzinárodnej výstave Alimentaria v Barcelone v mesiaci apríl 2018. Ďalšími výstavami, ktorých sa spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. zúčastnila, boli ISM v Kolíne v Nemecku a PLMA v Amsterdame. Tu už štandardne prebiehajú mnohé rokovania s existujúcimi alebo potenciálnymi novými obchodnými partnermi.

Po Európe smerujú priority skupiny na Blízky východ. V tomto regióne má I.D.C. Holding, a.s. už vybudované meno, verných zákazníkov a v neposlednom rade v obchode cenné skúsenosti. Spotrebiteľia tu uprednostňujú máčané a polomáčané oblátky pod značkami Lina a Lusette. Úplným unikátom sú pomerne dobré výsledky predaja v Jemene, ktorý je reálne jednou z najchudobnejších krajín v regióne. I.D.C. Holding, a.s. v roku 2018 recertifikovala normy „Halal“, čím potvrdila svoj záujem pracovať s moslimským spotrebiteľom tak v jeho domovskej krajine, ako aj potenciálne na trhoch EÚ.

Ďalšou výzvou v rebríčku priorít je Ázia. Na tomto kontinente má I.D.C. Holding, a.s. v súčasnosti rozbehnutých niekoľko projektov. V Číne realizovala predaj už v roku 2017, v súčasnej dobe hľadá optimálnych distribútorov, schopných plniť náročné požiadavky na skladovanie a distribúciu. Aktívny obchod rozbieha tiež v Južnej Kórei. Jej zámerom je etablovať

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

sa v jednej z hlavných maloobchodných sietí na tomto trhu. V rámci ázijského regiónu prezentovala spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. svoje výrobky na výstavách SIAL China v Šanghaji a Foodex Japan v Tokiu. Záujem bol najmä o jej oblátky a osobitne - želé cukríky Ovomia, výnimočne svojou konzistenciou.

### VÝZNAMNÍ DODÁVATELIA

AarhusKarlshamn Sweden AB (tuky náplňové a polevové, rastlinný olej)  
 DANAKTA spol. s.r.o. (tuky, kakaový prášok, kakaové maslo, kakaová hmota, vaječný žltok)  
 DS Smith Turpak Obaly, a.s. (kartóny)  
 Firma Handlowo-Produkcyjna „GOLDEGS“ (vaječné melanže)  
 GRAFOBAL, akciová spoločnosť (kartóny)  
 CHEMOSVIT FOLIE, a.s. (fólie)  
 MILKPOL Slovakia, s.r.o. (sušené mlieko, sušená srvátka sladká)  
 MODEL OBALY, s.r.o. (kartóny)  
 Smurfit Kappa Obaly Štúrovo, a.s. (kartóny)  
 WMJ company, s.r.o. (tuk)

### VÝZNAMNÍ ZÁKAZNÍCI

BILLA s.r.o.  
 CBA Slovakia, a.s.  
 COOP Jednota – Logistické centrum, a.s.  
 Kaufland Slovenská republika v.o.s.  
 LABAŠ s.r.o.  
 Lidl Slovenská republika, v.o.s.  
 Lidl Česká republika v.o.s.  
 METRO Cash & Carry SR s.r.o.  
 TESCO STORES SR, a.s.  
 Veľkoobchodný družstevný podnik, akciová spoločnosť

## 4.2. Ekonomika a hospodárenie s majetkom

### VÝVOJ REÁLNEJ EKONOMIKY SLOVENSKA V ROKU 2018

Na základe Štatistického úradu Slovenskej republiky sa spomalilo tempo rastu slovenskej ekonomiky vo 4. štvrtroku 2018 na 3,6 % medziročne (oproti rastu v 3. štvrtroku 2018 o 4,6 %). Za celý rok 2018 dosiahol hospodársky rast 4,1 %. Je to najrýchlejšie tempo rastu od roku 2015, kedy bol rast výrazne ovplyvnený čerpaním eurofondov z predchádzajúceho programového obdobia. Kľúčovú rolu potvrdil domáci dopyt – najmä investície a spotreba domácností. Konečná spotreba domácností dosiahla za celý rok rast o 3 %, čo bolo v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka už miernejšie tempo rastu (rok 2017, rast +3,5 %). Spotreba domácností je i naďalej podporená priaznivým vývojom na trhu práce, ktorý pomáha zvyšovať disponibilný príjem domácností.

Počas roka 2018 inflácia rástla dynamickejšie v porovnaní s rokom 2017, a to takmer dvojnásobne rýchlejšie. Za dvanásť mesiacov tohto roka išli ceny hore medziročne v priemere o 2,5 %. K ťahúňom inflácie pritom patrili najmä ceny potravín, ale aj ceny v doprave v dôsledku vyšších cien ropy. Na základe údajov Štatistického úradu Slovenskej republiky rástli ceny potravín a nealkoholických nápojov v priemere o 3,9 % a doprava bola drahšia o 4,6 %. V úvode roka rástli ceny potravín takmer o 7 %, postupne sa dynamika ich rastu zmiernila a v decembri to bol už len nepatrný nárast o 0,9 %.

Trend poklesu nezamestnanosti pokračoval počas celého roka 2018. Miera evidovanej nezamestnanosti na Slovensku podľa ÚPSVaR (Ústredie práce, sociálnych vecí a rodiny) dosiahla v decembri 2018 hodnotu 5,04 %. Priemerná miera evidovanej nezamestnanosti v roku 2018 bola na úrovni 5,42 % (v roku 2017 bola 7,06 %). Celkovo sa vlni nominálna mesačná mzda zvýšila v priemere o 6,2 % a reálna mzda vzrástla o 3,6 %.

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

Pomerne silný rast ekonomiky v posledných rokoch priniesol aj nové problémy, najmä na trhu práce. Viacero podnikov, najmä na západe krajiny, muselo zápasiť s nedostatkom vhodnej dostupnej pracovnej sily. Zvyšoval sa tak tlak na rast miezd i na dovoz pracovnej sily zo zahraničia.

Tržby v maloobchode v decembri rástli, aj keď výrazne pomalším tempom ako v predchádzajúcich mesiacoch. Medziročne sa totiž maloobchodné tržby v mesiaci december zvýšili len o 0,6 %. Podpísal sa pod to aj bazický efekt výraznejšieho rastu tržieb v závere roka 2017. V medziročnom porovnaní sa v roku 2018 podarilo maloobchodníkom zvýšiť tržby o 3,6 %. Tržby v maloobchode s potravinami, nápojmi a tabakom v špecializovaných predajniach zaznamenali medziročný rast o 8 %.

### KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

Predaj vlastných výrobkov, tovaru a služieb za všetky spoločnosti v skupine dosiahol v sledovanom období 137 779 tis. EUR. Z celkového objemu predaja predstavoval podiel predaja na trhu Slovenskej republiky 38 %, Českej republiky 36 %, Poľska 16 %, Maďarska 7 % a zvyšok vo výške 3 % tvoril predaj v ostatných krajinách (ostatné štáty EU, Ruska a krajín Blízkeho východu). Z pohľadu teritoriálnej štruktúry rástol predaj na trhoch v Českej republike (+4,1%) a Maďarsku (+5,7 %).

V medziročnom porovnaní zaznamenala skupina nárast prevádzkového zisku o 8 %.

Výsledok z finančných operácií bol v sledovanom období naopak výrazne ovplyvnený negatívnym vývojom kurzov z transakcií v cudzích menách, najmä v českých korunách, poľských zlotých a maďarských forintoch, teda na kľúčových trhoch kde skupina realizuje svoj predaj.

Skupina uzavrela hospodárenie v roku 2018 so ziskom po zdanení vo výške 6 604 tis. EUR.

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

Majetok skupiny v porovnaní so stavom k 31.12.2017 zaznamenal nárast z úrovne 159 894 tis. EUR na úroveň 180 838 tis. EUR. Celková hodnota aktív bola ovplyvnená rastom neobežného majetku.

Prírastky a prevody v položke „Nedokončené investície“ súvisia najmä s investičnými akciami spojenými s obnovou a rekonštrukciou technologického zariadenia a rekonštrukciou a rozšírením prevádzkarne Pečivárne Sereď v materskej spoločnosti.

Vlastné imanie skupiny sa v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zvýšilo o 5 416 tis. EUR na hodnotu 81 618 tis. EUR (+7 %).

Celkové záväzky skupiny sa v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka zvýšili o 15 528 tis. EUR. Z pohľadu časovej štruktúry zaznamenala skupina nárast dlhodobých a pokles krátkodobých záväzkov.

Celkový stav bankových úverov a dlhopisov skupiny sa medziročne zvýšil z úrovne 63 590 tis. EUR k 31.12.2017 na úroveň 78 673 tis. EUR k 31.12.2018. Zvýšenie stavu dlhodobých úverov a dlhopisov súviselo predovšetkým s vydaním novej emisie dlhopisov v materskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. v celkovom objeme 20 mil. EUR v mesiaci jún 2018 a dočerpaním zvyšnej časti investičného úveru v materskej spoločnosti. Skupina zaznamenala v medziročnom porovnaní pokles krátkodobej časti dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobých úverov z dôvodu splatenia Dlhopisov V&J 2018 v objeme 1,5 mil. EUR v mesiaci máj 2018, splatenia Dlhopisov IDC 2018 v mesiaci jún 2018 v objeme 10 mil. EUR a priebežného splácania časti Dlhopisov IDC 2021 v mesiaci august v objeme 2 mil. EUR vydaných materskou spoločnosťou (viď Poznámky ku Konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2018).

### CENOVÉ, ÚVEROVÉ A MENOVÉ RIZIKÁ, RIZIKÁ LIKVIDITY A RIZIKÁ SÚVISIACE S TOKOM HOTOVOSTI, KTORÝM JE SKUPINA VYSTAVENÁ.

Skupina je vystavená rôznym 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 jej finančnú situáciu.

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

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

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

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

I.D.C. Holding, a.s. si dlhodobo udržiava kredit dôveryhodného partnera a vo vzťahu k finančným inštitúciám dodržiava všetky finančné ukazovatele, povinnosti a podmienky dohodnuté v úverových zmluvách a emisných podmienkach dlhopisov.

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

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

### OPIS HLAVNÝCH SYSTÉMOV VNÚTORNEJ KONTROLY A RIADENIA RIZÍK VO VZŤAHU K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

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

Smernica je pravidelne prehodnocovaná s cieľom identifikovať ďalšie nové riziká.

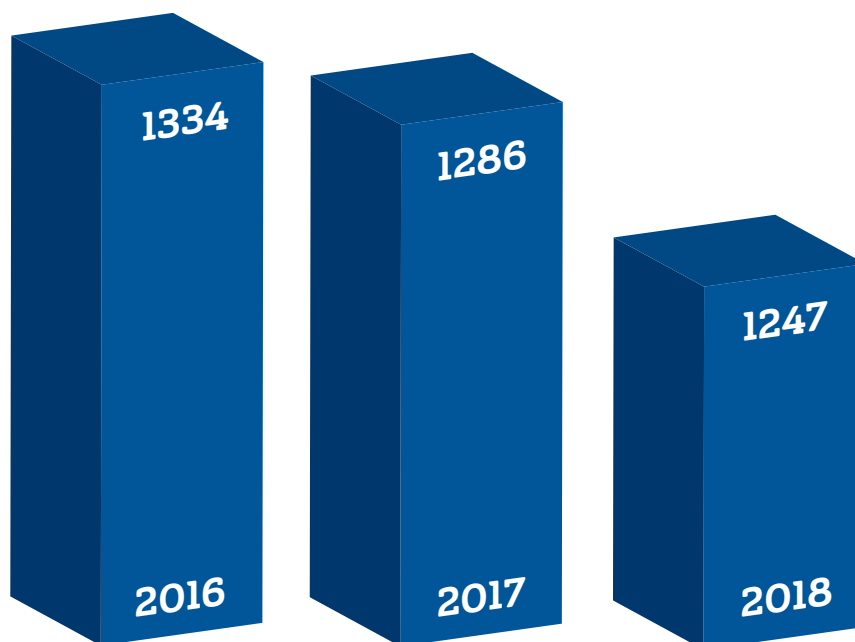
Dcérske účtovné jednotky majú vlastné pravidlá na zabezpečenie integrity systému účtovníctva vrátane nezávislého auditu a systému riadenia rizika v súlade s legislatívou príslušnej krajiny.

Integrita systému účtovníctva je zabezpečená koordináciou prác v súvislosti s prípravou a následným vykazovaním jednotlivých účtovných závierok dcérskych spoločností v konsolidovanej účtovnej závierke, ktorú zostavuje materská spoločnosť.

## 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018

### 4.3. Priemerný počet zamestnancov

#### **PRÍEMERNÝ POČET ZAMESTNANCOV V MATERSKEJ A DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH ZAHRNUTÝCH DO KONSOLIDÁCIE**



## 5. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by bolo potrebné zverejniť, prípadne komentovať.

## 6. NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ

Skupina v sledovanom období nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie.

## 7. STRATEGICKÉ ZÁMERY SPOLOČNOSTI

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

### ZÁMERY V OBLASTI OBCHODU A MARKETINGU

Na trhu v Slovenskej republike si skupina dlhodobo drží pozíciu číslo 1 v segmente oblátok. V budúcom období sa bude i naďalej usilovať o zvyšovanie trhového podielu v tomto segmente, a to predovšetkým v kategórii celomáčaných oblátok, pokračujúcou podporou venovanou značke Lina. Po predchádzajúcich úspechoch celomáčaných oblátok pod značkou Kávenky sa snaží v tejto kategórii rozšíriť i ďalší rad – Kakaové rezy o celomáčané oblátky kokosové, ktoré boli uvedené na trh v auguste 2018. Taktiež bude pokračovať v budovaní značky Rodinné. Podporou značky Verbena a posilnením pozície tradičných výrobkov bude naďalej pôsobiť v segmente cukríkov.

V Českej republike skupina naďalej pokračuje v podpore výrobkov pod značkou Lina a Horalky. Podobne ako na Slovensku aj v Čechách bude pokračovať v budovaní brandu Rodinné.

Na trhu v Poľskej republike sa bude i naďalej sústreďovať na podporu ťažiskových značiek – Goralki, Lusette, Andante a Verbena.

V Maďarsku pokračuje v budovaní značiek Verbena a MOMENTS.

V Ruskej Federácii bude v ďalšom období maximálne úsilie venované značke Verbena, ktorú sa podarilo v priebehu roka 2018 úspešne redizajnoviť.

Pre najbližšie obdobie sú stanovené i priority exportu na ostatných trhoch – skupina bude pokračovať vo svojom zameraní na krajiny Blízkeho východu a Ázie. Mimoriadna pozornosť bude venovaná uvedeniu tzv. „silnej exportnej značky“ v novom atraktívnom designe, určenej pre trhy Blízkeho východu a Ázie, prípadne ďalšie anglicky hovoriace krajiny. Značka by mala byť moderným variantom aktuálne vyrábaného sortimentu pod najsilnejšími monobrandmi I.D.C. Holding, a.s.

### ZÁMERY V OBLASTI INVESTIČNEJ, INOVAČNEJ A VÝROBNEJ

V roku 2019 materská spoločnosť ukončí rozbehnutú modernizáciu dvoch oblátkových liniek v hale D. Nadväzne na túto investíciu zrealizuje II. etapu centrálnej paletizácie – paletizáciu výrobkov zo všetkých výrobných liniek v hale D.

V tomto roku bude tiež spustená realizácia ďalšej etapy modernizácie výroby sušienok. Automatizáciou plnenia, máčania, balenia a kartonizácie výrobkov dosiahne skupina výrazné zvýšenie efektivity výroby.

S cieľom zväčšiť výrobné kapacity sušienok bude súčasne rozšírená výrobná hala B.

### ZÁMERY V OBLASTI IT

V súlade so strategickým smerovaním skupiny je kladený dôraz na rozvoj IT tak, aby informačné technológie napomáhali rozvoju a riadeniu celej skupiny. Medzi kľúčové ciele stratégie IT patria aktivity v oblasti rozvoja:

1. informačných systémov a aplikácií
2. technickej infraštruktúry a komunikácií
3. správy a prevádzky IT
4. priemyselných riadiacich systémov.

### ZÁMERY V OBLASTI EKONOMIKY A FINANČNEJ POLITIKY

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

## 7. STRATEGICKÉ ZÁMERY SPOLOČNOSTI

### ZÁMERY V OBLASTI ĽUDSKÝCH ZDROJOV

Skupina I.D.C. Holding, a.s. je stabilným zamestnávateľom, ktorý má jasnú víziu a hodnoty. Víziou skupiny je „byť kvalitným a spoľahlivým stredoeurópskym výrobcom a dodávateľom trvanlivého pečiva a cukrovíniiek“.

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

Súčasní zamestnanci majú istotu zamestnania, pracujú vo vyhovujúcom pracovnom prostredí a zamestnávateľ neustále zlepšuje podmienky pracovného prostredia a práce. Zamestnávateľ každoročne prehodnocuje mzdy zamestnancov a vypláca ročné bonusy za dochádzku zamestnancov a ročné odmeny.

Hlavným cieľom v oblasti riadenia ľudských zdrojov je vytvárať harmonické pracovné prostredie, poskytovať rôznorodé peňažné i nepeňažné benefity a širokú škálu možností využitia sociálnej politiky.

Súčasnú obdobie je charakteristické nedostatkom kvalifikovanej pracovnej sily. Preto medzi hlavné priority skupiny v budúcom období patrí zvýšenie povedomia o I.D.C. Holding, a.s. v blízkom okolí, získanie nových zamestnancov a byť atraktívnym zamestnávateľom v regióne.

Mimoriadna pozornosť bude venovaná motivácii a stabilizácii kmeňových zamestnancov a opatreniam smerujúcim k zníženiu fluktuácie.

Inštalácia nových technologických zariadení do výroby pri zabezpečení plnej alebo čiastočnej automatizácie, digitalizácie a robotizácie si v najbližšom období vyžiada zabezpečenie požiadaviek na zvýšenie kvalifikačnej úrovne existujúcich kmeňových zamestnancov ako i nových prijímaných zamestnancov. Zamestnávateľ má v pláne vybudovať si v najbližšom období takú štruktúru stabilných zamestnancov, ktorá by vyhovovala súčasným požiadavkám zohľadňujúcim technickú náročnosť zariadení vyššej generácie. Taktiež bude pokračovať v realizácii rozvojového programu praktikantov s cieľom vychovať si vlastné personálne rezervy na úrovni špecialistov alebo na úrovni riadiaceho manažmentu. Naďalej plánuje pokračovať v rozvíjaní spolupráce s vysokými a strednými odbornými školami pri zabezpečovaní odbornej praxe študentov v spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.

## 8. SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ

### 8.1. Stručný opis obchodného modelu

Skupina I.D.C. Holding, a.s. je najvýznamnejším producentom cukroviek a trvanlivého pečiva na Slovensku. Výroba sa sústreďuje vo výrobných závodoch – prevádzkarňach, v Pečivárňach Sereď, vo Figare Trnava a v Cíferi.

Odbyt svojich produktov a služieb zabezpečuje skupina priamo prostredníctvom materskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. alebo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností. Za obchodnú činnosť a odbyt výrobkov na trhu v Slovenskej republike, export na zahraničné trhy s výnimkou predaja v krajinách V4 a v Ruskej federácii zodpovedá a realizuje ich materská spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. Predaj výrobkov v krajinách V4 a v Ruskej federácii je realizovaný prostredníctvom dcérskych spoločností I.D.C. Praha, a.s. v Českej republike, I.D.C. POLONIA S.A. v Poľsku, I.D.C. HUNGÁRIA Zrt. v Maďarsku a O.O.O. I.D.C. SEDITA v Ruskej federácii.

Cielovým trhom skupiny sú trhy krajín V4. Podiel exportu na celkových tržbách každoročne narastá, a to hlavne na kľúčových trhoch v krajinách V4 – v Českej republike, Poľsku a Maďarsku. Budúci vývoj skupiny je ovplyvnený hlavne makroekonomickým vývojom na trhu v Slovenskej republike, v záujmových teritóriách (v Českej republike, Poľsku a Maďarsku) a aktivitami konkurencie na týchto trhoch. Bližšie informácie o pôsobení, aktivitách a výsledkoch skupiny na jednotlivých trhoch, jej trhovách podieloch a cieľoch sú uvedené v kapitole – 4. VÝSLEDKY HOSPODÁRENIA DOSIAHNUTÉ V ROKU 2018, časť 4.1. Produkcia a obchodná činnosť a v kapitole 7. STRATEGICKÉ ZÁMERY SPOLOČNOSTI.

### 8.2. Opis a výsledky používania politiky, ktorú spoločnosť uplatňuje v oblasti spoločenskej zodpovednosti

V I.D.C. Holding, a.s. nie je v rámci systému manažérstva kvality (SMK) konceptuálne samostatne spracovaná politika spoločensky zodpovedného podnikania, ale i napriek tomu v rámci existujúcich interných dokumentov skupina naplňa jej ciele.

CSR (Corporate Social Responsibility – Spoločenská zodpovednosť) prístup skupiny je vyjadrený vo vízii, poslaní, hodnotách, etickom kódexe spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. a v ďalších dokumentoch, ktoré vyplývajú z firemných procesov a tvoria súčasť dokumentácie SMK (Systém manažérstva kvality).

Etický kódex je záväzný pre všetkých zamestnancov skupiny. Sú v ňom jasne zadané základné princípy, podľa ktorých sa majú riadiť všetci zamestnanci.

Pri uplatňovaní kódexu dbajú všetci zamestnanci skupiny I.D.C. Holding, a.s. na dodržiavanie legislatívnych noriem. Etické konanie a dobré meno I.D.C. Holding, a.s. majú kľúčový význam pre jej úspešné fungovanie na trhu.

Skupina uplatňuje politiku spoločensky zodpovedného podnikania v týchto oblastiach:

**- dobré meno spoločnosti a jeho ochrana** - dobré meno I.D.C. Holding, a.s. a jeho ochrana zo strany jej zamestnancov patria medzi najdôležitejšie hodnoty, ktorými sa skupina riadi. Každý zamestnanec dbá o reputáciu skupiny a ochranu jej záujmov; koná tak, aby nepoškodil jej dobré meno,

**- vzťahy so zákazníkmi a dodávateľmi** - prioritou skupiny je spokojnosť zákazníka. Skupina posudzuje požiadavky zákazníka a uspokojuje jeho potreby. Je bezproblémovým dodávateľom a vo vlastnej práci aj vo vzťahu k zákazníkom uplatňuje čestnosť, korektný prístup a osobnú zodpovednosť. Zákazníkom poskytuje bezpečné potraviny, ktoré spĺňajú požiadavky EU na kvalitu a bezpečnosť potravín.

Vzťahy s dodávateľmi sú založené na princípoch strategického partnerstva. Všetci dodávatelia skupiny sú v zmysle platných noriem certifikátov manažérstva BRC a IFS pravidelne jedenkrát ročne hodnotení zodpovednými zamestnancami nákupu materskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. podľa vopred stanovených kritérií. V roku 2018 bolo 98 % dodávateľov materiálov a služieb vyhodnotených najvyšším stupňom hodnotenia ako spoľahlivý dodávateľ. Skupina súčasne od dodávateľov požaduje uznávaný certifikát manažérstva kvality (IFS, BRC, FSSC alebo ISO). V prípade ak nie sú certifikovaní, sú u nich vykonávané pravidelné audity poverenými zamestnancami spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.,



## 8. SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ

- **vzťahy ku konkurencii** - skupina rešpektuje dobré mravy a pravidlá hospodárskej súťaže. Skupina rešpektuje zákony regulujúce konkurenčné vzťahy a nepoškodzuje reputáciu konkurentov,

- **vzťahy k veriteľom** - orgány spoločností a kľúčoví manažéri spoločností v skupine sa zavazujú neuprednostňovať žiadnych veriteľov,

- **environmentálna zodpovednosť** – I.D.C. Holding, a.s. má všetky výrobné procesy organizované spôsobom, ktorý spĺňa všetky relevantné legislatívne požiadavky týkajúce sa ochrany životného prostredia a garantuje, že výrobná činnosť nemá negatívny dopad na životné prostredie.

I.D.C. Holding a.s. sleduje a dodržiava legislatívne podmienky súvisiace s ochranou životného prostredia vo všetkých krajinách svojho pôsobenia.

Skupina aktívne a nad rámec legislatívy riadi všetky procesy vo výrobných prevádzkarňach tak, aby v čo najväčšej miere prispela k ochrane životného prostredia.

K týmto procesom patrí predovšetkým:

- **bezodpadová výroba hotových výrobkov** prostredníctvom predaja vedľajšieho produktu nevhodného na ďalšie spracovanie do potravín, ktorý je určený na krmovinárske účely alebo ako biologicky rozložiteľný odpad spracovaný v bioplynových staniciach,
- **bezobalové dodávky surovín** cez dodávky strategických surovín cisternami, ktoré sú prečerpávané priamo do síl,
- **separovanie a zhodnotenie** obalových materiálov (plastov a papiera) generovaných vo výrobnej sfére,
- **riadenie energetickej náročnosti** regulovaním spotreby elektriny a plynu v prevádzkarňach,
- **využívanie elektriny z obnoviteľných zdrojov**, ktorá je zabezpečená Zmluvou na dodávky elektriny so spoločnosťou ZSE Energia a.s. pre rok 2018,
- **striktná kontrola a minimalizácia používania chemických látok** v prevádzkarňach.

- **spolupráca s miestnou komunitou** – podpora o.z., detských domovov, spolupráca s miestnou samosprávou.

### Spoločenská zodpovednosť zamestnávateľa

I.D.C. Holding, a.s. ako jeden z najväčších zamestnávateľov v regióne, si plne uvedomuje svoju spoločenskú zodpovednosť. Aktivity v tejto oblasti realizuje predovšetkým prostredníctvom spolupráce s občianskymi združeniami, nadáciami a neziskovými organizáciami z okolia svojich prevádzkarní. Podpora je prioritne orientovaná na pomoc organizáciám, ktoré pomáhajú chorým, opusteným a sociálne znevýhodneným deťom.

Počas roka 2018 I.D.C. Holding, a.s. svojimi výrobkami potešila deti žijúce v detských domovoch a krízových centrách. Tradične najviac žiadostí však bolo realizovaných v rámci letných dní a vo vianočnom čase. Z lokálnych združení, ktoré pomáhajú pri výchove detí, podporuje napr. Špeciálnu základnú školu v Seredi, v Galante a Holiči. Pri organizovaní športových alebo vzdelávacích mimoškolských aktivít podporila medzi mnohými napr. Spojenú školou v Trnave, Sládkovičove a v Nitre.

Podporu vo forme sladkých dobrôt si vychutnali aj choré deti z občianskeho združenia Klub detskej nádeje, o.z. Stromček šťastia, Detské centrum Slovensko, Spoločnosť pre zmysluplný život, o.z. Fantázia detí a mnohé iné. I.D.C. Holding, a.s. sa podieľala aj na celoslovenskej aktivite organizovanej o.z. Liga proti rakovine s názvom „Rodinná týždňovka“, podporila centrum pre nevyliciteľne choré deti z hospicu Plamienok.

V rámci produktového partnerstva spolupracuje s miestnou samosprávou na podpore kultúrno - spoločenských a športových aktivít v priebehu roka (Sereď v pohybe, Beh mestom Sereď, Vianočné trhy v Seredi, Vianočné trhy v Trnave, Májový kvet).

Nezabúda ani na podporu športových klubov a podujatí v okolí svojich výrobných závodov – prevádzkarní a podporuje miestny Hádzanársky klub Slávia Sereď, „Sereďský cyklomaratón“ organizovaný športovým klubom Cyklo-Tour Sereď, hokejbalový klub Sereďskí Barani a miestny futbalový klub.

Výrobkami zo svojho portfólia potešila aj najmenších konzumentov pri príležitosti osláv spojených s príchodom Mikuláša a Vianoc. Už viac než desať rokov je spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. produktovým partnerom organizácie

## 8. SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ

„Spoločnosť priateľov detí z detských domovov Úsmev ako dar“ počas každoročne organizovaného Vianočného koncertu.

**Pomoc v číslach** – v roku 2018 potešila I.D.C. Holding, a.s. 71 združení a organizácií, s približne 17 250 deťmi.

**- vzťahy so zamestnancami** – o prvý kontakt a budovanie vzťahov so zamestnancami sa zamestnávateľ snaží hneď pri výberovom procese, ktorý je transparentný. Všetky voľné pracovné pozície sú zverejňované na internetových portáloch a stránke spoločnosti. Výberový proces je minimálne dvojkoľový, v závislosti od pracovnej pozície. Výsledkom výberového procesu je obsadenie pozície najvhodnejším kandidátom, tak z hľadiska odborných znalostí a schopností, ako aj z osobnostného hľadiska. Každý novo nastúpený zamestnanec má vypracovaný adaptačný proces a tútora, ktorý sa o zamestnanca stará v priebehu tohto obdobia.

V procese výberu zamestnancov, ani počas pracovného pomeru spoločnosť nezaznamenala žiadnu diskrimináciu zamestnancov, či už - rasovú, náboženskú, vekovú alebo rodovú. Zamestnáva rodičov s deťmi v rôznej vekovej kategórii.

Zamestnáva zamestnancov na rôznych pracovných pozíciách, ktoré môžu vykonávať zamestnanci v rôznej vekovej štruktúre. Priemerný vek zamestnancov je 45 rokov. Rovnako zamestnáva zamestnancov so ZPS v prípade, ak povaha práce na danej pozícii túto možnosť dovoľuje. V roku 2018 spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. zamestnávala 38 zamestnancov s určitými zdravotnými obmedzeniami (uvedený údaj vychádza len z podkladov a evidencie materskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.), ktorí vykonávali prácu vyhovujúcu ich zdravotnej spôsobilosti.

Vzhľadom na nízku nezamestnanosť v regióne, kde má I.D.C. Holding, a.s. svoje výrobné prevádzkarne, je skupina nútená využívať aj služby personálnych agentúr a zamestnávať zamestnancov prostredníctvom personálneho leasingu. Pri tejto spolupráci plne rešpektuje platnú legislatívu a vytvára a poskytuje rovnaké pracovné podmienky prideleným zamestnancom prostredníctvom personálneho leasingu, ako zamestnancom v pracovnom pomere.

Skupina investuje do nových technológií a súčasne do pracovného prostredia. Jej cieľom je vytvárať pre zamestnancov bezpečné pracovné podmienky, znižovať fyzickú náročnosť práce a odstraňovať rizikové pracoviská. Finančné prostriedky, ktoré pravidelne investuje do oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci sa jej vracajú v podobe zníženej úrazovosti na jednotlivých pracoviskách. V oblasti BOZP vykonáva pravidelné previerky bezpečnosti a preškolenia zamestnancov. Aktívne spolupracuje s pracovnou zdravotnou službou, ktorá pravidelne realizuje audit jednotlivých pracovísk a poskytuje odborné poradenstvo v oblasti pracovného prostredia, ochrany zdravia pri práci, dohľadu nad pracovnými podmienkami.

Materská spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. vydala internú smernicu, týkajúcu sa vnútorného podávania podnetov. Zamestnanci majú na informačných tabuliach zverejnené kontakty a informácie, kde a ako môžu podnety podávať. Pri riešení podnetov postupuje v zmysle platnej legislatívy.

### Oblasť vzdelávania zamestnancov

Vzdelávaniu všetkých zamestnancov kladie skupina v súčasnosti mimoriadny dôraz. Každoročne pri hodnotení zamestnancov sú nadriadenými zamestnancami zadané požiadavky na ďalšie vzdelávanie zamestnancov v nadväznosti na plnenie ich pracovných úloh. Požiadavky na vzdelávanie zamestnancov vyplývajú z plnenia požiadaviek danej pracovnej pozície a spôsobilostí, a tiež s ich plánovaným kariérom rozvojom. V rámci procesu vzdelávania každoročne organizuje a zabezpečuje pre zamestnancov jazykové, odborné, periodické školenia a tréningové kurzy pre manažérov.

### Oblasť sociálnej starostlivosti o zamestnancov

Sociálna starostlivosť o zamestnancov je súčasťou sociálneho programu. Orgánmi spoločnosti sú každoročne schvaľované základné zámery, opatrenia ako aj finančné prostriedky vyčlenené na realizáciu sociálneho programu pre zamestnancov spoločnosti a zástupcov zamestnancov.

Sociálna starostlivosť pre zamestnancov sa plánuje a vypracováva na každý kalendárny rok osobitne, podľa jednotlivých možností využitia sociálnej starostlivosti. Sociálny program spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. sa zameriava

## 8. SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ

na dlhodobé opatrenia smerujúce k stabilizácii, podpore zamestnancov a taktiež podpore ich rodinného zázemia. Každý zamestnanec má nárok na zamestnanecké výhody presahujúce zákonom stanovený rámec, z ktorých má možnosť vybrať si tie, ktoré ho najviac zaujmú.

Najväčšia časť prostriedkov v rámci sociálnej starostlivosti je vyčlenená na stravovanie zamestnancov. Mnohých zamestnancov skupina oceňuje pri ich pracovných a životných jubileách a pri ich odchode do dôchodku. Zamestnávateľ poskytuje zamestnancom sociálnu výpomoc pri riešení zložitých životných udalostiach (pri úmrtí člena rodiny, dieťaťa), poskytuje finančný príspevok deťom svojich zamestnancov – sirotám. Tiež poskytuje finančný príspevok pri pracovných úrazoch a dlhodobých práceneschopnostiach. Podporuje mladé rodiny, poskytuje príspevok pri narodení dieťaťa, zamestnancovi – otcovi poskytuje deň voľna pri narodení dieťaťa. Atraktívny je tiež príspevok na jasle alebo materskú škôlku, tiež pri nástupe do 1. ročníka základnej školy. Prváčikov poteší aj malý darček v podobe pomôcok do školy. Pre staršie deti svojich zamestnancov poskytuje príspevok na denný alebo pobytový tábor.

Zamestnancom poskytuje príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie s cieľom zabezpečiť im vyšší dôchodok v dôchodkovom veku. Oceňuje tiež zamestnancov pri ich snahe pomáhať druhým, a preto poskytuje príspevok pri získaní Jánskeho plakety a Kňazovického medaily za pomoc darovaním krvi.

Zamestnávateľovi takisto záleží na zdraví zamestnancov, preto značnú pozornosť v rámci sociálnej starostlivosti venuje zdravotnej prevencii a predchádzaniu civilizačných ochorení. Zamestnancom prepláca príspevok na úhradu za zdravotné úkony a odborné ošetrovanie v zdravotníckych zariadeniach. Zamestnanci sa zúčastňujú akcií „Dni zdravia“, ktoré sa dvakrát ročne organizujú v jednotlivých prevádzkarňach materskej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.

V nemalej miere kladie dôraz i na športové aktivity organizované pre zamestnancov. Zamestnancom poskytuje príspevok na športovú rehabilitačnú činnosť, podporuje aktívny prístup k športu u svojich zamestnancov preplácaním skipass-ov, permanentiek do plavární, fitnes centier, organizuje rôzne športové podujatia (Valentínsky stolno-tenisový turnaj, bowlingové turnaje kolektívov zamestnancov). Zamestnanci I.D.C. Holding, a.s. sa pravidelne zúčastňujú napr. národného Behu Devín Bratislava, Behu mestom Sereď, charitatívneho behu - Behu nádeje.

Skupina nemá osobitne upravenú problematiku boja proti korupcii a úplatkárstvu žiadnou smernicou, prípadne predpisom.

## 9. OPIS POLITIKY ROZMANITOSTI, KTORÚ SPOLOČNOSŤ UPLATŇUJE VO SVOJICH SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOCH

Celý proces výberu prebieha podľa vopred dohodnutých pravidiel výberu. Medzi hlavné kritériá výberu členov orgánov spoločností v skupine patria – odbornosť, manažérske zručnosti, lojalita k firme, stotožnenie sa s firemnou kultúrou, zdieľanie hodnôt firmy. Všetky tieto kritériá sú preverované priamo v jednotlivých spoločnostiach v skupine, nakoľko vo všetkých prípadoch sú do úzkeho vedenia jednotlivých spoločností, t.j. do kľúčového manažmentu a za členov orgánov spoločností menovaní manažéri z nižších pozícií, ktorí o svojich schopnostiach presvedčili na základe predchádzajúcich výsledkov. Členovia orgánov spoločností musia byť dôveryhodní a odborne spôsobilí pričom členovia predstavenstva a kľúčový manažment musia mať primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosti.

Spoločnosti v skupine nemajú zriadené výbory predstavenstva pre voľbu, resp. menovanie/nomináciu a/alebo odmeňovanie, nakoľko I.D.C. Holding, a.s. je súkromnou akciovou spoločnosťou s minimálnym počtom akcionárov a celý proces menovania a voľby orgánov v spoločnostiach je v kompetencii valného zhromaždenia, ktoré sa riadi príslušnými právnymi predpismi, najmä obchodným zákonníkom a stanovami spoločnosti. V súlade s platnými stanovami v jednotlivých spoločnostiach a Organizačným poriadkom spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. sú taktiež presne rozdelené kompetencie jednotlivých orgánov a kľúčového manažmentu – kľúčových manažérov.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy spoločností na Slovensku

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

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. a členovia jej orgánov prihlásiac sa ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne Corporate governance prijali **Kódex správy spoločností na Slovensku**, ktorý tvorí prílohu tohto Vyhlásenia (ďalej len „Kódex“), a ktorý je zverejnený na internetovej stránke SACG: <http://www.sacg.sk/>. S cieľom prihlásiť sa k plneniu a dodržiavaniu jednotlivých zásad Kódexu, poukázať na spôsob ich plnenia a súčasne vydať Vyhlásenie o správe a riadení podľa § 20 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon“) predkladá toto Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy spoločností na Slovensku (ďalej len „Vyhlásenie“ alebo „Vyhlásenie o správe a riadení“):

## I. PRINCÍP: PRÁVA AKCIONÁROV, SPRAVODLIVÉ ZAOBCHÁDZANIE S AKCIONÁRMÍ A KLÚČOVÉ FUNKCIE VLASTNÍCTVA:

### A. ZÁKLADNÉ PRÁVA AKCIONÁROV

#### i. Registrácia akcií

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

#### ii. Právo na prevod akcií/obmedzenie prevoditeľnosti

Prevod akcií spoločnosti sa uskutočňuje spôsobom uvedeným v zákone o cenných papieroch v platnom znení a v súlade s platnými Stanovami spoločnosti. Prevoditeľnosť akcií spoločnosti je obmedzená predkupným právom akcionárov akciovej spoločnosti podľa § 13 Stanov spoločnosti s výnimkou prevodu akcií na blízke osoby akcionárov a súhlasom predstavenstva spoločnosti v prípade prevodu akcií na tretie osoby.

#### iii. Právo na včasné a relevantné informácie o spoločnosti

Spoločnosť zabezpečuje poskytovanie pravidelných informácií akcionárom v rámci ročných a polročných správ, ktoré spoločnosť musí zo zákona spracovávať a zároveň sú akcionári spoločnosti informovaní o všetkých významných zmenách v spoločnosti a podnikateľských aktivitách prostredníctvom ich účasti v orgánoch spoločnosti, t.j. v predstavenstve, resp. v dozornej rade, pričom predseda dozornej rady (ako osoba personálne prepojená s jedným z akcionárov spoločnosti) je pravidelne pozyvaný aj na zasadnutia predstavenstva spoločnosti. Každý akcionár spoločnosti má zároveň právo požadovať na valnom zhromaždení zákonom a Stanovami spoločnosti určené informácie a vysvetlenia. Spoločnosť zverejňuje požadované informácie v súlade s príslušnými právnymi predpismi (najmä Obchodný zákonník, Zákon o účtovníctve, Zákon o burze cenných papierov a Zákon o obchodnom registri).

#### iv. Právo účasti a rozhodovania na valnom zhromaždení, obmedzenie hlasovacieho práva

Akcionári sú oprávnení zúčastňovať sa a rozhodovať na valnom zhromaždení v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom bez obmedzenia hlasovacích práv. Spoločnosť zabezpečuje zasielanie pozvánok na valné zhromaždenie všetkým akcionárom bez rozdielu veľkosti ich podielu a v dostatočnom časovom predstihu v súlade so Stanovami spoločnosti a príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka.

#### v. Právo akcionára voliť a odvolávať členov orgánov

Voľba a odvolanie členov orgánov spoločnosti patrí do pôsobnosti valného zhromaždenia spoločnosti. Všetci akcionári majú rovnaké práva týkajúce sa voľby a odvolania členov orgánov spoločnosti.

#### vi. Právo na podiel na zisku

Predstavenstvo spoločnosti riadne informuje všetkých akcionárov o skutočnej finančnej situácii spoločnosti a jej schopnosti vyplácať dividendy. Spoločnosť však nepovažuje za potrebné, aby bol na valnom zhromaždení prítomný externý audítor spoločnosti a členovia Výboru pre audit. Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti vypracovaný predstavenstvom spoločnosti kontroluje dozorná rada spoločnosti, ktorá predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu spoločnosti.

Všetky podrobné informácie týkajúce sa opisu práv s akciami a postupu ich vykonávania sú uvedené v Stanovách akciovej spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. Úplné znenie Stanov je prístupné v sídle spoločnosti, v Zbierke listín Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. a na Burze cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej aj BCPB, a.s.).

## B. PRÁVO ÚČASTI NA ROZHODOVANÍ O PODSTATNÝCH ZMENÁCH V SPOLOČNOSTI A NA PRÍSTUP K INFORMÁCIÁM

#### i. Stanovy a iné interné predpisy

#### ii. Vydávanie nových emisií

#### iii. Mimoriadne transakcie

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

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

Vydávanie a schvaľovanie emisií dlhopisov spoločnosti patrí do kompetencie predstavenstva spoločnosti, s výnimkou vydania prioritných alebo vymeniteľných dlhopisov, ktoré sú v pôsobnosti valného zhromaždenia spoločnosti. O zvyšovaní základného imania spoločnosti rozhoduje valné zhromaždenie spoločnosti.

## C. PRÁVO ÚČASTI A HLASOVANIA NA VALNOM ZHROMAŽDENÍ

### 1. Včasné informácie o valnom zhromaždení, programe a záležitostiach, o ktorých sa má na valnom zhromaždení rozhodovať

Spoločnosť poskytuje včasné informácie o valnom zhromaždení a programe, nie však prostredníctvom svojej internetovej stránky, ale písomnou pozvánkou na valné zhromaždenie všetkým akcionárom na adresu sídla alebo bydliska uvedenú v zozname akcionárov najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia vrátane informácií a podkladov na valné zhromaždenie v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

### 2. Postupy súvisiace s uplatňovaním hlasovacích práv by nemali byť prehnané zložité a nákladné:

#### i. Zriadené kanály pre komunikáciu a rozhodovanie s menšinovými a zahraničnými akcionármi.

Spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou, ktorá pozná okruh svojich akcionárov a nemá menšinových, ani zahraničných akcionárov.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## ii. Zrušené prekážky pre účasť na valných zhromaždeniach (zákaz hlasovania pomocou zástupcu, poplatky za hlasovanie a pod.)

Spoločnosť nemá žiadne obmedzenia týkajúce sa zákazu hlasovania pomocou/prostredníctvom zástupcu, resp. nepožaduje v súvislosti s hlasovaním akcionárov, resp. ich splnomocnencov žiadne poplatky. Každý akcionár má právo zúčastniť sa na zasadnutí valného zhromaždenia, buď osobne alebo v zastúpení na základe plnej moci. Splnomocnencom akcionára nemôže byť člen dozornej rady, ak Obchodný zákonník neustanovuje inak. Ak viacerí akcionári udelili písomné splnomocnenie na zastupovanie jednému splnomocnencovi, tento môže na valnom zhromaždení hlasovať za každého takto zastúpeného akcionára samostatne. Valné zhromaždenie sa zvoláva spravidla do sídla spoločnosti, t.j. valné zhromaždenia sa nekonajú vo vzdialenej lokalite, ktorá by akcionárom sťažovala výkon ich práv.

## iii. Existencia elektronického hlasovania v neprítomnosti, vrátane elektronickej distribúcie dokumentov a spoľahlivých systémov pre potvrdenie hlasovania.

Vzhľadom na súčasnú akcionársku štruktúru a skutočnosť, že spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou, akcionári nepožadujú zavedenie elektronického hlasovania v neprítomnosti. Dokumenty, ktoré sú podkladom pre rokovania sú akcionárom doručované písomne ako aj formou elektronickej distribúcie, podľa ich požiadaviek.

### 3. Akcionári majú:

#### i. Právo klásť otázky orgánom spoločnosti a externému auditu a dostať na ne odpovede

Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy. Akcionári majú zároveň prostredníctvom predstavenstva právo klásť otázky orgánom spoločnosti a externému auditu ešte pred konaním valného zhromaždenia a dostať na ne odpovede.

#### ii. Právo navrhovať body programu a predkladať návrhy uznesení prostredníctvom jasného a jednoduchého postupu.

Akcionári majú právo prostredníctvom predstavenstva navrhovať ďalšie body programu a návrhy uznesení valného zhromaždenia.

### 4. Podpora efektívnej účasti akcionárov na rozhodnutiach o nominácii, voľbe a odmenách členov orgánov spoločnosti

#### i. Možnosť účasti na a hlasovania akcionárov o nominácii členov orgánov

Všetci majú rovnaké práva a možnosti participovať na nominácii členov orgánov spoločnosti a hlasovať o jednotlivých nominantoch.

#### ii. Prístup akcionárov k dokumentom týkajúcich sa hlasovania na valnom zhromaždení

Všetci akcionári majú prístup k dokumentom týkajúcich sa hlasovania na valnom zhromaždení v súlade s Obchodným zákonníkom a Stanovami spoločnosti. Akcionárom sú zároveň uvedené dokumenty zasielané v predstihu, ešte pred konaním valného zhromaždenia.

#### iii. Možnosť akcionárov informovať o svojich názoroch ohľadne odmien členov orgánov spoločnosti

Schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti je plne v kompetencii valného zhromaždenia spoločnosti, t.j. akcionári majú právo bez akéhokoľvek obmedzenia vyjadriť svoj názor ohľadne odmien členov orgánov spoločnosti a hlasovať o nich.

#### iv. Schvaľovanie nefinančných systémov odmeňovania (akcie a pod.) akcionármi

Rozhodnutie o odmeňovaní členov orgánov spoločnosti a zamestnancov formou akcií je v kompetencii valného zhromaždenia spoločnosti. Spoločnosť nerealizuje žiadne odmeňovanie vo forme akcií, opcií na akcie alebo akéhokoľvek iné odmeňovanie vo forme práv na získanie akcií. Ak by sa o takýchto formách odmeňovania uvažovalo, museli by to odsúhlasiť všetci akcionári.

#### v. Zverejnenie odmien členov orgánov spoločnosti a vyššieho manažmentu (kľúčového manažmentu), celkových vyplatených odmien a vysvetlenie spätosti medzi odmeňovaním a výkonnosťou spoločnosti

Mzdy riaditeľov a odmeny za výkon funkcie členov orgánov spoločnosti sú zverejňované v ročných a priebežných (polročných) účtovných závierkach, a to formou sumáru za príslušné obdobie pre jednotlivé orgány (štatutárne orgány, dozorné orgány a ostatné).

Mzdy kľúčového manažmentu sú naviazané na plnenie finančného plánu spoločnosti schváleného predstavenstvom.

#### vi. Schvaľovanie akýchkoľvek podstatných zmien v systéme odmeňovania akcionármi.

Nefinančné systémy odmeňovania orgánov spoločnosti má v kompetencii výhradne valné zhromaždenie. V súčasnej dobe uvedený systém odmeňovania spoločnosť neuplatňuje.

#### Účasť nezávislých členov orgánov na nominačných postupoch.

Spoločnosť ako súkromná akciová spoločnosť s úzkym okruhom akcionárov nevyužíva nezávislých členov orgánov na nominačných postupoch.

#### Zverejňovanie CV kandidátov a informácií o ich iných funkciách v orgánoch spoločnosti.

Akcionári spoločnosti nepožadujú zverejňovanie CV kandidátov a informácií o ich iných funkciách v orgánoch spoločnosti, nakoľko sú im podrobné informácie o kandidátoch poskytnuté pred rozhodovacím procesom. Vzhľadom na uvedené skutočnosti spoločnosť nemá zriadený ani tzv. „Výbor pre nominácie“.

### 5. Umožnenie nediskriminačného hlasovania akcionárov v neprítomnosti:

#### i. hlasovanie na základe splnomocnenia je vykonávané výhradne v súlade s usmernením držiteľa splnomocnenia

Každý akcionár má právo v súlade s Stanovami spoločnosti sa zúčastniť na zasadnutí valného zhromaždenia osobne alebo na základe písomnej plnej moci. Orgány valného zhromaždenia starostlivo skúmajú obsah a rozsah splnomocnenia a sú ním viazané pri prerokovávaní a hlasovaní o jednotlivých bodoch programu.

#### ii. Zverejnenie hlasovania spojeného so splnomocnením

V prípade zastúpenia akcionára na valnom zhromaždení na základe splnomocnenia tvorí toto plnomocnenstvo prílohu zápisnice z valného zhromaždenia, ktorá je zverejňovaná v súlade s platnými právnymi predpismi (napr. v Zbierke listín, na Burze cenných papierov a pod.).

#### iii. Zverejnenie smerníc pre hlasovanie ak bolo splnomocnenie udelené orgánom spoločnosti alebo manažmentu penzijných fondov

Spoločnosť ako súkromná akciová spoločnosť s úzkym okruhom akcionárov neuplatňuje žiadne smernice pre hlasovanie v súvislosti s hlasovaním na valnom zhromaždení na základe plnej moci. Pri hlasovaní na valnom zhromaždení spoločnosť postupuje v súlade s § 184 - § 186 Obchodného zákonníka a platnými Stanovami spoločnosti.

### 6. Účasť na hlasovaní elektronickou formou nediskriminačným spôsobom (ak spoločnosť takéto hlasovanie umožňuje)

Spoločnosť ako súkromná akciová spoločnosť s úzkym okruhom akcionárov neuplatňuje hlasovanie elektronickou formou. Akcionári preferujú osobný kontakt a navrhovaný termín konania valného zhromaždenia si vopred odsúhlasia vzájomne, ako aj s predsedom predstavenstva.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## D. MOŽNOSŤ VZÁJOMNÝCH KONZULTÁCIÍ AKCIONÁROV

### i. Dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú známe, a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

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

Spoločnosti nie sú známe skutočnosti o existencii dohôd medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv, s výnimkou ustanovení týkajúcich sa predkupného práva akcionárov v zmysle pláných Stanov spoločnosti.

Spoločnosť nevydala žiadne akcie s obmedzením hlasovacích práv. Emitovala však dlhopisy a to, „Dlhopisy I.D.C. Holding, a.s. 2033“, ktorých Podmienky dlhopisov v časti „18. Schôdza Majiteľov Dlhopisov“, bod 18.4. „Osoby oprávnené zúčastniť sa schôdze a hlasovať na nej“ – písmeno b) Hlasovacie právo - obmedzujú hlasovacie právo majiteľom dlhopisov, ktorými sú sám emitent a ním kontrolované osoby (Vylúčené osoby). Plné znenie Podmienok dlhopisov je uverejnené na webovej stránke spoločnosti: [www.idcholding.com](http://www.idcholding.com) v dokumente Prospekt cenného papiera zo dňa 13. júna 2018.

### ii. Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv.

Spoločnosť nemá majiteľov cenných papierov s osobitnými právami kontroly.

## E. NEDISKRIMINAČNÉ ZAOBCHÁDZANIE S AKCIONÁRMÍ A TRANSPARENTNOSŤ KAPITÁLOVÝCH ŠTRUKTÚR

### 1. Rozhodnutia o kapitálovej štruktúre v kompetencii riadiacich orgánov, schvaľovanie akcionármi.

#### i. Rovnaké právo spojené s akciami rovnakého druhu

Spoločnosť vydala iba kmeňové akcie, s ktorými sú spojené rovnaké práva pre všetkých akcionárov.

#### ii. Informácie pre investorov o právach spojených s akciami pred nákupom akcií.

Informácie pre investorov o právach spojených s akciami spoločnosť neposkytuje vzhľadom na skutočnosť, že je súkromnou akciovou spoločnosťou, ktorej akcie nie sú verejne obchodovateľné.

#### iii. Zmeny v ekonomických a hlasovacích právach schvaľované kvalifikovanou väčšinou hlasov tej skupiny akcionárov, ktorej sa zmena týka.

Uvedené ustanovenie sa na akcie spoločnosti nevzťahuje.

### 2. Zverejňovanie kapitálových štruktúr a dohôd o prevzatí

#### Údaje o štruktúre základného imania

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

Náležitosti akcií	
Druh cenného papiera	Akcie
Forma	na meno
Podoba	zaknihovaný cenný papier
Spôsob vydania	neverejná ponuka a registrácia v CDCP
ISIN	SK1110015072 séria 01
Menovitá hodnota	3 320,- EUR
Počet kusov	4 600 kusov
Celková hodnota emisie	15 272 000,- EUR
Podiel na základnom imaní	100,00 %
Účel emisie	akcie tvoria základné imanie
Opis práv s nimi spojených	právo podieľať sa na riadení, zisku a likvidačnom zostatku spoločnosti; právo na výmenu akcie na doručiteľa za akciu na meno a naopak; právo na vlastné náklady požadovať výpis zo zoznamu akcionárov v časti, ktorá sa ho týka; právo na podiel zo zisku (dividendu); oprávnenie zúčastňovať sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom a požadovať na ňom informácie a vysvetlenia, týkajúce sa záležitostí spoločnosti a osôb ovládaných spoločnosťou a uplatňovať na ňom návrhy; ďalšie práva stanovené zákonom a Stanovami spoločnosti
Doposiaľ nesplatená suma	Splatené
Prijaté/neprijaté na obchodovanie	akcie neboli prijaté na obchodovanie na žiadny trh burzy

Spoločnosti nie sú známe žiadne informácie o významných dohodách, ktorých by bola zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

## F. TRANSAKcie SPRIAZNENÝCH OSÔB SCHVAĽOVANÉ A VYKONÁVANÉ TAK, ABY SA ZABEZPEČIL PRIMERANÝ MANAŽMENT KONFLIKTU ZÁUJMOV A OCHRANA ZÁUJMOV SPOLOČNOSTI A JEJ AKCIONÁROV

### 1. Riešenie konfliktu záujmov v rámci transakcií spriaznených osôb.

#### i. Vytvorenie efektívneho systému na určenie transakcií spriaznených osôb.

#### ii. Vytvorenie postupov na schválenie transakcií spriaznených osôb, ktoré umožnia minimalizovať ich negatívny dopad.

Spoločnosť má vypracované interné dokumenty, prostredníctvom ktorých stanovila postup na sledovanie a vyhodnocovanie transakcií so spriaznenými osobami ako aj pravidlá pre oznamovanie a evidenciu spriaznených osôb a transakcií realizovaných so spriaznenými osobami.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

**2. Členovia orgánov spoločnosti a vyšší manažment (kľúčový manažment) sprístupňujú informácie o tom, či majú priamy alebo nepriamy záujem na ktorejkoľvek transakcii alebo záležitosti, ktorá sa priamo dotýka spoločnosti.**

Spoločnosť má vypracované interné dokumenty, prostredníctvom ktorých stanovila postup na sledovanie a vyhodnocovanie transakcií so spriaznenými osobami ako aj pravidlá pre oznamovanie a evidenciu spriaznených osôb a transakcií realizovaných so spriaznenými osobami.

## **G. OCHRANA MINORITNÝCH AKCIONÁROV PRED NEKALÝM KONANÍM AKCIONÁROV S KONTROLNÝM VPLYVOM, VRÁTANE ÚČINNÝCH PROSTRIEDKOV NÁPRAVY.**

**i. Lojálnosť členov orgánov voči spoločnosti a všetkým akcionárom.**

Členovia orgánov spoločnosti prístupujú rovnocenne ku všetkým akcionárom v súlade s platnými právnymi predpismi a Stanovami spoločnosti. Spoločnosť nemá minoritných akcionárov.

**ii. Zákaz poškodzujúceho obchodovania na vlastný účet. V prípade obchodovania v rámci skupiny – kompenzácia transakcií v prospech inej spoločnosti v skupine získaním zodpovedajúcej výhody.**

Spoločnosť má vypracovaný interný dokument, prostredníctvom ktorého má nastavený proces ocenenia vzájomných obchodných vzťahov medzi spoločnosťami patriacimi do skupiny vrátane cien za poskytnuté služby, pôžičky a úvery a iné skutočnosti, ktoré majú na oceňovanie týchto transakcií vplyv, za účelom dodržiavania princípov nezávislého vzťahu.

**iii. Výkup akcií za spravodlivé protiplnenie v prípade ukončenia verejného obchodovania spoločnosti.**

Spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou, ktorej akcie nie sú obchodované na žiadnej burze, ani trhu.

## **H. EFEKTÍVNE A TRANSPARENTNÉ MOŽNOSTI ZÍSKANIA KONTROLY NAD SPOLOČNOSŤOU.**

**1. Prevzatie spoločnosti, zlúčenia, splynutia, predaj významnej časti podniku a iné mimoriadne transakcie za transparentné ceny a za spravodlivých podmienok chrániac práva všetkých akcionárov.**

Spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou, ktorej akcie nie sú obchodované na žiadnej burze, ani trhu. Uvedená požiadavka sa na spoločnosť nevzťahuje. O významných transakciách ako sú fúzie a predaje podstatných častí aktív sa rozhoduje na valnom zhromaždení v súlade s platnými právnymi predpismi a Stanovami spoločnosti.

**2. Nástroje na ochranu proti prevzatiu spoločnosti nepoužívať na ochranu manažmentu a orgánov spoločnosti pred zodpovednosťou.**

Spoločnosť nemá žiadne nástroje na ochranu proti prevzatiu spoločnosti vzhľadom na skutočnosť, že nevydala akcie, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v Slovenskej republike alebo v inom členskom štáte.

**3. Informácie o existencii potenciálnych ochranných nástrojoch v spoločnosti.**

Spoločnosti nie sú známe žiadne informácie o významných dohodách, ktorých by bola zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

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

## II. PRINCÍP: INŠTITUCIONÁLNI INVESTORI, KAPITÁLOVÉ TRHY A INÍ SPROSTREDKOVATELIA:

### **A. SPOLOČNOSŤ VYKONÁVAJÚCA ČINNOSŤ INŠTITUCIONÁLNEHO INVESTORA NAKLADAJÚCA SO ZVERENÝMI PROSTRIEDKAMI ZVEREJŇUJE SVOJU POLITIKU SPRÁVY SPOLOČNOSTI.**

**1. Spoločnosť zverejňuje postupy a stratégie správy spoločností, v ktorých drží podiely.**

Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora.

**2. Spoločnosť zverejňuje postupy a stratégie pre uplatnenie hlasovacích práv.**

Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora.

### **B. SPOLOČNOSŤ VYKONÁVAJÚCA ČINNOSŤ SPROSTREDKOVATEĽA KONÁ V SÚLADE S USMERNENIAMI SKUTOČNÉHO VLASTNÍKA.**

**1. Sprostredkovateľ nevykonáva hlasovacie práva pokiaľ na to nedostal vyslovený príkaz od vlastníka akcií.**

Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora a zároveň nevykonáva funkciu sprostredkovateľa investičných služieb.

**2. Spoločnosť neobmedzuje právo akcionárov na priamy výkon hlasovacích práv alebo výkon prostredníctvom sprostredkovateľa.**

Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora a zároveň nevykonáva funkciu sprostredkovateľa investičných služieb.

**3. Spoločnosť informuje o konaní valného zhromaždenia tak, aby nepriamo neobmedzovala akcionárov v možnosti zvoliť si priamu alebo sprostredkovanú formu výkonu hlasovacích práv.**

Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora a zároveň nevykonáva funkciu sprostredkovateľa investičných služieb.

### **C. SPOLOČNOSŤ VYKONÁVAJÚCA ČINNOSŤ INŠTITUCIONÁLNEHO INVESTORA ZVEREJŇUJE POTENCIÁLNE KONFLIKTY ZÁUJMOV, KTORÉ MÔŽU PRI JEJ ČINNOSTI VZNIKNUŤ A SPÔSOB ICH RIEŠENIA.**

**1. Spoločnosť má vnútorné postupy na monitoring a identifikáciu, riešenie a zverejňovanie alebo individuálne oznamovanie konfliktu záujmov.**

Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora.



# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## D. SPOLOČNOSŤ ZAKAZUJE VYKONÁVANIE OBCHODOV S VYUŽITÍM DÔVERNÝCH INFORMÁCIÍ ALEBO NA ZÁKLADE MANIPULÁCIE TRHU.

**1. Spoločnosť má prijaté vnútorné postupy zakazujúce zamestnancom a samotnej spoločnosti vykonávať obchody s využitím dôverných informácií alebo s využitím manipulácie s trhom.**

Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora a zároveň nevykonáva funkciu sprostredkovateľa investičných služieb.

**2. Spoločnosť má vnútorné postupy na monitoring a presadzovanie zákazu zneužitia dôverných informácií alebo manipuláciu s trhom.**

Spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora a zároveň nevykonáva funkciu sprostredkovateľa investičných služieb.

## E. SPOLOČNOSŤ ZVEREJŇUJE ROZHODNÉ PRÁVO, KTORÝM SA UPRAVUJE VÝKON PRÁV SPOJENÝCH S JEJ AKCIAMI ALEBO INÝMI ŇOU EMITOVANÝMI FINANČNÝMI NÁSTROJMI, POKIAĽ SÚ EMITOVANÉ V INOM ŠTÁTE AKO V ŠTÁTE JEJ SÍDLA.

Spoločnosť je emitentom dlhopisov emitovaných v štáte jej sídla, t. j. v Slovenskej republike. Okrem toho emitovala jednu emisiu dlhopisov prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti v Českej republike. Rozhodné právo je zverejnené ako súčasť emisných podmienok týchto dlhopisov.

Všetky vyššie uvedené požiadavky II. PRINCÍPU sa na spoločnosť nevzťahujú, nakoľko spoločnosť nevykonáva činnosť inštitucionálneho investora a zároveň nevykonáva funkciu sprostredkovateľa investičných služieb.

## III. PRINCÍP: ÚLOHA ZAJAINTERESOVANÝCH STRÁN PRI SPRÁVE SPOLOČNOSTÍ:

### i. Význam zainteresovaných strán pre spoločnosť

Spoločnosť podporuje spoluprácu medzi jednotlivými zainteresovanými stranami – akcionármi, zamestnancami, spotrebiteľmi, odberateľmi, dodávateľmi, veriteľmi a investormi. Záujmy zainteresovaných strán sú zohľadňované pri obchodnom, finančnom a investičnom plánovaní.

### A. REŠPEKTOVANIE PRÁV ZAJAINTERESOVANÝCH STRÁN.

**Akceptovanie širších záujmov na lokálnej úrovni.**

**Dodržiavanie Smerníc OSN pre obchod a ľudské práva.**

**Dodržiavanie Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti.**

Spoločnosť zohľadňuje a rešpektuje pri svojom podnikaní práva zainteresovaných strán vyplývajúce zo zákonných ustanovení (najmä pracovné právo, obchodné právo, environmentálne právo).

### B. MOŽNOSTI EFEKTÍVNEJ OCHRANY PRÁV ZAJAINTERESOVANÝCH STRÁN.

Záujmové skupiny vrátane jednotlivých zamestnancov majú možnosť slobodne oznamovať vedeniu spoločnosti svoje obavy a námety z nezákonných alebo neetických postupov v spoločnosti formou priameho kontaktu so zástupcami zamestnancov (odborníci), e-mailom, telefonicky, poštou a formou anonymných schránok umiestnených na pracoviskách. Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. podľa Zákona č. 307/2014 Z.z. o niektorých opatreniach súvisiacich s oznamovaním protispoločenskej činnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „Zákon“) vydala Smernicu - Vnútroštruktúrný systém evidovania podnetov v súlade s uvedeným Zákonom. Táto smernica upravuje vnútorný systém evidovania podnetov podľa príslušných ustanovení zákona.

### C. ÚČASŤ ZAMESTNANCOV V ORGÁNOCH SPOLOČNOSTI.

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

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

**i. Dodržiavanie nezávislosti správy dôchodkových fondov od manažmentu spoločnosti.**

Uvedený bod sa na spoločnosť nevzťahuje a je neaplikovateľný vzhľadom na predmet činnosti spoločnosti.

### D. PRÁVO NA PRÍSTUP K INFORMÁCIÁM.

Spoločnosť zabezpečuje pravidelný prístup k informáciám pre zainteresované strany, a to v primeranom rozsahu s ohľadom na záujmy a postavenie konkrétnej zainteresovanej strany. Členovia orgánov spoločnosti a kľúčový manažment majú prístup ku všetkým informáciám spoločnosti.

### E. PRINCÍP „DODRŽUJ ALEBO VYSVETLI“.

**i. Zverejňovanie Vyhlásenia vo výročnej správe**

Spoločnosť pravidelne každoročne zverejňuje Vyhlásenie vo výročnej správe spoločnosti.

**ii. Zverejňovanie odchýlok od odporúčaní Kódexu**

Odchýlky od odporúčaní Kódexu sú uvedené v tomto Vyhlásení, spolu so zdôvodnením.

### F. KONTROLNÉ A DOVOLACIE SA MECHANIZMY ZAJAINTERESOVANÝCH STRÁN

**i. Riešenie integrity funkcionárov spoločnosti**

Záujmové skupiny vrátane jednotlivých zamestnancov majú možnosť slobodne oznamovať vedeniu spoločnosti svoje obavy a námety z nezákonných alebo neetických postupov v spoločnosti formou priameho kontaktu so zástupcami zamestnancov (odborníci), e-mailom, telefonicky, poštou a formou anonymných schránok umiestnených na pracoviskách. Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. podľa Zákona č. 307/2014 Z.z. o niektorých opatreniach súvisiacich s oznamovaním protispoločenskej činnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „Zákon“) vydala Smernicu - Vnútroštruktúrný systém evidovania podnetov v súlade s uvedeným Zákonom. Táto smernica upravuje vnútorný systém evidovania podnetov podľa príslušných ustanovení zákona.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

Je zaručená anonymita a ochrana oznamovateľa a nestranné prešetrenie jeho podnetu.

## G. OCHRANA VERITEĽOV

### i. Konanie v záujme veriteľov v prípadoch kreditných rizík.

Základný rámec správy a riadenia spoločnosti je stanovený zákonom, ochrana práv jednotlivých veriteľov (najmä finančných inštitúcií) je ošetrená prostredníctvom konkrétnych zmlúv. Orgány spoločnosti a kľúčoví manažéri spoločnosti sú povinní dodržiavať platnú legislatívu a interné predpisy spoločnosti a neuprednostňovať žiadnych veriteľov.

## IV. PRINCÍP: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ

### A. MINIMÁLNE POŽIADAVKY NA ZVEREJŇOVANIE.

#### 1. Auditovaná účtovná závierka dokumentujúca finančnú výkonnosť a finančnú situáciu spoločnosti.

Spoločnosť zostavuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ a zverejňuje ju v súlade s platnými právnymi predpismi (Obchodný zákonník, Zákon o účtovníctve, Zákon o burze cenných papierov, Pravidlá regulovaného voľného trhu burzy), ktorá je auditovaná v súlade so Zákonom o štatutárnom audite. Auditovaná účtovná závierka a výročná správa sú taktiež sprístupnené v registri účtovných závierok a na internetovej stránke spoločnosti. Súčasťou výročnej správy je každoročne auditovaná účtovná závierka.

#### 2. Ciele spoločnosti a nefinančné informácie vrátane podnikateľskej etiky, ako aj environmentálnych a iných záväzkov spoločnosti.

I.D.C. Holding, a.s. zverejňuje ako súčasť Výročnej správy aj svoje širšie ciele a strategické zámyery týkajúce sa najmä obchodu a marketingu, investícií, inovácií a výroby, oblasti IT, ekonomiky a finančnej politiky, ľudských zdrojov a iných záväzkov spoločnosti.

#### 3. Informácie o štruktúre vlastného imania, kvalifikovanej účasti a osobitnej kontrole.

##### i. Informácie o vlastníkoch spoločnosti, osobách s kvalifikovanou účasťou a osobách s právom osobitnej kontroly a veľkosti ich hlasovacích práv

Priamu účasť s minimálne 10 % podielom na spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. majú dvaja akcionári. Sú to Ing. arch. Pavol Jakubec s podielom 50 % na základnom imaní a Kassay Invest, a.s. s podielom 50 % na základnom imaní spoločnosti. Každý z akcionárov má súčasne 50 % podiel na hlasovacích právach spoločnosti. Spoločnosť nemá majiteľov akcií spoločnosti s osobitnými právami kontroly.

##### Údaje o štruktúre základného imania

Pre viac informácií viď I. PRINCÍP: PRÁVA AKCIONÁROV, SPRAVODLIVÉ ZAOBCHÁDZANIE S AKCIONÁRMÍ A KLÍČOVÉ FUNKCIE VLASTNÍCTVA, časť E. Nediskriminačné zaobchádzanie s akcionármi a transparentnosť kapitálových štruktúr, bod 2. - Zverejňovanie kapitálových štruktúr a dohôd o prevzatí.

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

Kvalifikovaná účasť I.D.C. Holding, a.s. na základnom imaní v iných spoločnostiach podľa stavu k 31.12.2018:

Názov spoločnosti	Krajina založenia	Vlastnícky podiel v % (priamy/nepriamy) k 31.12.2018	Hlasovacie práva v % k 31.12.2018	Predmet činnosti
I.D.C. Praha, a.s.	Česká republika	100,00	100,00	obchodná činnosť
Coin, a.s.	Slovenská republika	100,00	100,00	obchodná činnosť
I.D.C. POLONIA S.A.	Poľská republika	100,00	100,00	obchodná činnosť
I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.	Maďarsko	100,00	100,00	obchodná činnosť
GROSER a.s.	Slovenská republika	100,00	100,00	obchodná spoločnosť
TIZIA HUNGÁRIA KFT.	Maďarsko	100,00	100,00	obchodná činnosť
OOO I.D.C. SEDITA	Ruská Federácia	100,00	100,00	obchodná činnosť

##### ii. Informácie o konečných užívateľoch výhod spoločnosti a ich hlasovacích právach.

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. je súkromnou akciovou spoločnosťou, ktorá nemá povinnosť registrácie v registri partnerov verejného sektora podľa zákona č. 315/2016 Z. z. Zákon o registri partnerov verejného sektora a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v zmysle ktorého by sa zverejnenie identifikácie konečného užívateľa výhod vyžadovalo.

Akcionári spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. zároveň nemali v období, za ktoré sa dáva toto Vyhlásenie ku Kódexu, t.j. za rok 2018, priamu zákonnú povinnosť voči spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. zverejňovať svojho konečného užívateľa výhod. Zároveň spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. rovnako nevznikla povinnosť uviesť konečného užívateľa výhod vo výročnej správe spoločnosti, pričom spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. postupovala v predmetnej oblasti v súlade s platnou legislatívou. Predstavenstvo a výkonné orgány spoločnosti, ktoré majú povinnosť chrániť záujmy akcionárov spoločnosti, nevynímajúc právo dotknutých fyzických osôb a ich rodinných príslušníkov na ich bezpečnosť, ochranu súkromia a na ochranu osobných údajov, uvedené rešpektujú.

#### 4. Informácie o odmeňovaní v spoločnosti

##### i. Informácie o odmeňovaní členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov výkonného manažmentu (kľúčového manažmentu)

Valné zhromaždenie schvaľuje pravidlá odmeňovania členov orgánov spoločnosti. Odmeňovanie kľúčového manažmentu a pravidlá odmeňovania ostatných zamestnancov schvaľuje generálny riaditeľ, ktorý je súčasne predsedom predstavenstva spoločnosti.

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

Členovia orgánov spoločnosti majú na základe zmlúv o výkone funkcie schválených valným zhromaždením nárok na pravidelnú odmenu, ktorá je určená pevnou sumou. V prípade predstavenstva a členov výboru pre audit je odmena vyplácaná jedenkrát ročne, vždy ku koncu príslušného kalendárneho roka a v prípade členov dozornej rady je odmena vyplácaná mesačne. Spoločnosť sa rozhodla nezverejňovať konkrétnu výšku jednotlivých odmien. Celkové vyplatené odmeny za výkon funkcií všetkým orgánom spoločnosti sú zverejnené v poznámkach k účtovným závierkam.

Zamestnanci kľúčového manažmentu sú odmeňovaní na základe individuálnej dohody o výške mzdy.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## ii. Informácie o pláne odmeňovania v nasledujúcom roku, resp. rokoch spolu s informáciou o odmenách v predchádzajúcom roku

Odmeňovanie kľúčového manažmentu je dohodnuté individuálne, ale s prihliadnutím na interný systém odmeňovania. Mzdy sa spravidla prehodnocujú jedenkrát ročne a pohyblivá zložka mzdy je stanovená v závislosti od konkrétnej pracovnej pozície. Uvedené sa týka tak výšky pohyblivej zložky mzdy ako aj stanovenia merateľných ukazovateľov. Vo všetkých prípadoch majú manažéri pohyblivú zložku mzdy viazanú na celopodnikový jeden resp. dva merateľné ukazovatele a ďalšie ukazovatele s prihliadnutím na oblasť, ktorú riadia a za ktorú sú zodpovední.

## iii. Informácie o pevných a pohyblivých zložkách odmien, podmienkach odkladu výplaty a nepriznania odmeny a informácie o podmienkach výplaty odmeny v spojitosti s dosahovaním cieľov a výkonnosťou spoločnosti

Kľúčový manažment nemá stanovené pevné odmeny. Odmeny sú spravidla vyplácané rovnako ako ostatným zamestnancom dvakrát ročne v závislosti od plnenia ekonomických ukazovateľov spoločnosti. O výške odmeny pre jednotlivých manažérov rozhoduje generálny riaditeľ, a to na základe celoročného plnenia cieľov za riadenú organizačnú zložku a plnenia dohodnutých ekonomických ukazovateľov.

## 5. Informácie o členoch orgánov spoločnosti a zamestnancoch výkonného manažmentu (kľúčového manažmentu) spoločnosti, najmä:

### i. Informácie o kvalifikácii a skúsenostiach.

#### PREDSTAVENSTVO

Predstavenstvo je štatutárnym a výkonným orgánom spoločnosti, ktorý riadi spoločnosť 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 sú:

Meno a priezvisko	Funkcia	Rok zvolenia	Miesto trvalého pobytu
Ing. Pavol Kovačič	Predseda	1998	Zelinárska 4942/4, 821 08 Bratislava
Ing. arch. Pavol Jakubec	Podpredseda	1998	Landererova 7743/6, 811 09 Bratislava – Staré Mesto
Ing. Roman Sukdolák	Člen	2006	Devínske jazero 6610/6A, Bratislava-Devínska Nová Ves
Ing. Miroslav Buch	Člen	2000	Mlynárska 37/27, Sereď
Ing. Roman Ježo	Člen	2017	Pod Hústikom 617, Nová Dubnica – Malý Kolačín, 018 51

**Ing. Pavol Kovačič** ukončil vysokoškolské štúdium na Slovenskej vysokej škole technickej v Bratislave. V spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. začal pracovať vo funkcii finančného riaditeľa v roku 1996. Od tohto dátumu sa jeho pracovné pôsobenie zameriavalo na oblasť ekonomiky a financií v spoločnosti. Dňom 15. mája 1998 bol vymenovaný za generálneho riaditeľa spoločnosti a zabezpečuje proces riadenia, plánovania, organizovania a kontroly celkovej činnosti v nadväznosti na realizáciu schválenej stratégie spoločnosti. Ing. Pavol Kovačič je zároveň členom dozornej rady spoločnosti Coin, a.s., členom predstavenstva spoločnosti Kassay Invest, a.s. a predseda dozornej rady Real Novum, a.s.

**Ing. arch. Pavol Jakubec** 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 spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., od roku 1998 je podpredsedom predstavenstva tejto spoločnosti. Ing. arch. Pavol Jakubec je zároveň členom dozornej rady spoločnosti VEGUM a.s., konateľom spoločnosti DAMIAN JASNA, s.r.o., konateľom I.D.C. s.r.o., konateľom spoločnosti TIZIA, spol. s r.o.

**Ing. Roman Sukdolák** 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 vymenovaný za generálneho riaditeľa a predsedu 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 spoločnosti. Ing. Roman Sukdolák je zároveň konateľom spoločnosti Campanula s. r. o.

**Ing. Miroslav Buch** v roku 1979 ukončil štúdium na Slovenskej vysokej škole technickej v Bratislave. V odšepnom závode Pečivárne Sereď – predchodcovi spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. 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 odšepného závodu Figaro Trnava. Od 1. januára 2001 zastával funkciu riaditeľa divízie výroby a na základe poverenia koordinoval činnosť všetkých výrobných závodov spoločnosti a úseku nákupu a zásobovania. Od 1. januára 2016 zastáva funkciu riaditeľa divízie stratégie.

**Ing. Roman Ježo**, je absolventom ČVÚT fakulty strojníckej v Prahe, ktorú ukončil v roku 1991. V roku 1995 bol spoluzakladateľom spoločnosti VACLAV & JEŽO, s.r.o., v ktorej pôsobil ako konateľ aj riaditeľ. Po transformácii spoločnosti v r.2000 na akciovú spoločnosť vykonával funkciu predsedu predstavenstva a strategicky v tejto spoločnosti určoval a zabezpečoval procesy výrobné, ekonomické, obchodné a personálne. Po zlúčení spoločnosti so spoločnosťou I.D.C. Holding, a.s. k 1.1.2016 bol vymenovaný do funkcie riaditeľa divízie výroby spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. Od tohto dátumu sa jeho pracovné pôsobenie zameriavalo na oblasť zabezpečenia výrobných procesov vo všetkých prevádzkach spoločnosti. Ing. Roman Ježo je členom dozornej rady v spoločnosti GROSER, a.s. a konateľom spoločnosti VERAX, s.r.o.

Všetci členovia predstavenstva spoločnosti 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 spoločnosti 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.

#### DOZORNÁ RADA

Dozorná rada je kontrolným orgánom spoločnosti, dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a na podnikateľskú činnosť spoločnosti. Dozorná rada má troch členov, ktorí sú volení na obdobie piatich rokov. Dve tretiny členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie a jednu tretinu zamestnanci spoločnosti, ak má spoločnosť viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere v čase voľby. Stanovy môžu určiť vyšší počet členov dozornej rady volených zamestnancami, ale tento počet nesmie byť väčší než počet členov volených valným zhromaždením; môžu takisto určiť, že zamestnanci volia časť členov dozornej rady aj pri menšom počte zamestnancov spoločnosti. Členovia dozornej rady si zo svojho streda volia predsedu. Dozorná rada rozhoduje väčšinou hlasov všetkých svojich členov. Členovia dozornej rady spoločnosti sú:

Meno a priezvisko	Funkcia	Rok zvolenia	Miesto trvalého pobytu
Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc.	predseda	1997	Gaštanová 482/24, Limbach
Ing. Juraj Niedl	Člen	2018	L. Podjavorinskej 2544/16, Trnava
Ing. Kamil Mikulič, CSc.	Člen	2003	Ružová 55/A, Ivanka pri Dunaji

Všetci členovia dozornej rady spoločnosti sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

**Prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc.** sa v roku 1958 vyučil za sústružníka v Závodoch ťažkého strojárstva v Považskej Bystrici. Ako sústružník pracoval v Opravných polnohospodárskych strojov v Košiciach. V priebehu rokov bol konštruktérom, stredoškolským učiteľom, televíznym redaktorom a zahraničným spravodajcom ČST v Budapešti, Juhoslávii a Rumunsku. Po skončení zahraničnej misie sa stal šéfredaktorom Hlavnej redakcie programov zo zahraničia. Neskor bol riaditeľom Ústredia novinárskych informácií v Prahe a Bratislave, riaditeľom Central European Development Company so sídlom vo Veľkej Británii. Od roku 1997 zastáva funkciu predsedu dozornej rady spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. Vyššie a univerzitné vzdelanie získal postupne popri zamestnaní. Absolvoval Strednú priemyselnú školu strojársku v Košiciach, Strojnícku fakultu Technickej univerzity v Košiciach. V štúdiu pokračoval na Karlovej univerzite v Prahe, na Katedre ekonomiky a riadenia priemyslu na Strojníckej fakulte Technickej univerzity v Košiciach, na Ekonomickej fakulte Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici. Profesor Kassay je zároveň predsedom predstavenstva spoločnosti Kassay Invest, a.s. a spoločnosti Real Novum, a.s.

**Ing. Kamil Mikulič, CSc.** absolvoval štúdium na fakulte Ekonomiky výrobných odvetví Vysokiej školy ekonomickej Praha. V rokoch 1956 až 1973 pôsobil ako ekonóm v priemyselnom podniku Elektromontážne závody Bratislava, š.p. Vo výkone funkcie sa zaoberal kalkulovaním nákladov a cien, účtovníctvom, financiami podniku a mzdami. V období rokov 1965 – 1973 pôsobil v tomto podniku vo funkcii ekonomického námestníka. Od roku 1973 do roku 1990 pracoval ako špecialista pre systém štátneho riadenia cien, ich plánovanie, tvorbu a kontrolu nielen na podnikovej ale aj celoštátnej úrovni. Po roku 1990 sa zamerlal na výkon auditu ekonomických výsledkov, organizačné a ekonomické poradenstvo privátnych podnikov. Od roku 2003 pôsobí ako člen dozornej rady spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.

**Ing. Juraj Niedl,** absolvoval štúdium na Materiálovotechnologickej fakulte Slovenskej technickej univerzity v Trnave, odbor aplikovaná informatika a automatizácia v priemysle. V spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. začal pracovať 1.12.2001 na pozícii správcu serverov NT na výpočtovom stredisku. Jeho ďalšie pracovné pôsobenie bolo na odbore informatiky. V súčasnosti pracuje ako správca komunikačných serverov, aplikácií a databáz. Udržiava komunikačné servery a aplikácie vo funkčnom stave, inštaluje nové verzie systémov, aplikácií a databáz, prideluje zamestnancom oprávnenia do informačných systémov, udržiava servery po hardvérovej stránke vo funkčnom stave, podieľa sa na aplikovaní inovatívnych informačných technológií do prostredia spoločnosti. Od 1.7.2018 pôsobí ako člen dozornej rady spoločnosti I.D.C. Holding, a.s.

## VÝBOR PRE AUDIT

Výbor pre audit je kontrolným orgánom spoločnosti, zriadený na základe povinnosti vyplývajúcej z platných právnych predpisov, najmä zo zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o štatutárnom audite“). Výbor pre audit je zriadený ako samostatný orgán spoločnosti, ktorý má najmä: sledovať proces zostavovania účtovnej závierky spoločnosti, sledovať efektivitu vnútornej kontroly, interného auditu a systémov riadenia rizík v spoločnosti, ak ovplyvňujú zostavovanie účtovnej závierky, sledovať priebeh a výsledky štatutárneho auditu individuálnej účtovnej závierky a štatutárneho auditu konsolidovanej účtovnej závierky, preverovať a sledovať nezávislosť štatutárneho audítora alebo auditorskej spoločnosti, zodpovedať za postup výberu štatutárneho audítora alebo auditorskej spoločnosti a odporúčať vymenovanie štatutárneho audítora alebo auditorskej spoločnosti na schválenie na výkon štatutárneho auditu pre spoločnosť, určovať termín štatutárneho audítora alebo auditorskej spoločnosti na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti, informovať predstavenstvo spoločnosti o výsledku štatutárneho auditu.

Výbor pre audit má troch členov, ktorých menuje a odvoláva valné zhromaždenie. Predsedu výboru pre audit menujú členovia výboru pre audit. Členovia výboru pre audit musia spĺňať podmienky Zákona o štatutárnom audite týkajúce sa odbornej praxe, kvalifikácie a nezávislosti. Výbor pre audit je uznášaniaschopný, ak je prítomná nadpolovičná väčšina jeho členov. Výbor pre audit rozhoduje väčšinou hlasov svojich členov.

Funkčné obdobie členov výboru pre audit je päť rokov. Opätovná voľba členov výboru pre audit je možná. Členovia výboru pre audit spoločnosti sú:

Meno a priezvisko	Funkcia	Rok zvolenia	Miesto trvalého pobytu
Ing. Beata Rusová	predseda	2016	Beckovská 13, Bratislava
Ing. Edita Jarošová	člen	2008	Lesnícka 5, Nové Mesto nad Váhom
Ing. Viera Tomaniková	člen	2008	Vinohrady nad Váhom 205, Vinohrady nad Váhom

Všetci členovia výboru pre audit spoločnosti sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií. Žiaden z členov výboru pre audit nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy.

**Ing. Beata Rusová** je absolventkou Vysokiej školy ekonomickej odbor Ekonomické informácie a kontrola, ktorú ukončila v roku 1987. Po skončení školy pracovala na rektoráte Vysokiej školy polnohospodárskej v Nitre ako samostatná referentka na oddelení Ekonomiky práce. Od roku 1993 pracovala ako účtovníčka v spoločnosti DTS s.r.o. Od roku 1994 pracovala ako asistentka audítora v spoločnosti EMPIRIA AUDIT, s.r.o. V roku 1994 úspešne absolvovala skúšky na audítora a od tohto obdobia začala vykonávať činnosť audítora ako samostatne zárobkovo činná osoba. Od roku 1996 sa stala väčšinou spoločníčkou a konateľkou v spoločnosti E.R. Audit, spol. s r.o., kde pracuje ako štatutárny audítor až do súčasnosti. Hlavným predmetom činnosti tejto spoločnosti je vykonávanie auditorskej činnosti a poskytovanie organizačného a ekonomického poradenstva. Aktívnu podnikateľskú činnosť v oblasti auditorstva, ktorá je pre spoločnosť významná vzhľadom na požiadavky odbornej praxe a kvalifikácie, vykonáva Ing. Beata Rusová v spoločnostiach ako spoločníčka a konateľka E.R. Audit, spol. s r.o., E.R. Konzult, s.r.o. a zároveň ako fyzická osoba živnostník. Dňa 17.06.2016 bola valným zhromaždením spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. vymenovaná za člena výboru pre audit, v tejto funkcii stále pôsobí.

**Ing. Edita Jarošová** je absolventkou Vysokiej školy ekonomickej v Bratislave Fakulty riadenia – odbor EIK. Štúdium ukončila v roku 1989 a po skončení štúdia nastúpila na FUSE FR EIK ako odborný asistent. V roku 1992 bola ekonomickým riaditeľom firmy ROSINA s.r.o. v Novom meste nad Váhom a od roku 1994 do 1997 bola finančnou riaditeľkou spoločnosti MAGNA v Novom meste nad Váhom. V roku 1998 po úspešnom vykonaní auditorských skúšok založila spoločnosť N.M.-Audit s.r.o., Nové mesto nad Váhom, kde doteraz pôsobí ako audítorka, čo je pre spoločnosť významná vzhľadom na požiadavky odbornej praxe a kvalifikácie. Ing. Edita Jarošová je zároveň konateľkou v spoločnostiach: IZOTECH Group, spol. s r.o., NM Group Reality s.r.o., NM Group, spol. s r.o., FINAL BAU s.r.o. Dňa 17.06.2016 bola valným zhromaždením spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. vymenovaná za člena výboru pre audit, v tejto funkcii stále pôsobí.

**Ing. Viera Tomaniková** je absolventkou Vysokiej školy ekonomickej v Bratislave, Národohospodárskej fakulty, odbor financie, ktorú ukončila v roku 1983. Do pracovného pomeru v národnom podniku Pečivárne Sereď – predchodcovi spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. nastúpila na ekonomický úsek vo funkcii samostatný normovač 1.8.1983. V rámci organizačných zmien bola 1.1.1987 preradená na personálne oddelenie najskôr do pozície odborného referenta pre personálnu prácu, neskôr od 1.1.1989 do funkcie vedúcej personálneho oddelenia. Dňom 1.5.1992 sa znovu vrátila na ekonomický úsek ako vedúca oddelenia informačnej sústavy, následne od 1.5.1998 bola vo funkcii metodika účtovníctva holdingu na úseku finančno-ekonomického riaditeľa zodpovedná za centralizáciu účtovníctva spoločnosti a usmerňovanie ekonomických procesov v rámci konsolidačného celku. V ďalšom období bola dňa 1.1.2000 menovaná do funkcie ekonomickej riaditeľky. Zodpovedá za vypracovanie, dodržiavanie a kontrolu finančného plánu, za tvorbu kalkulácií a cien, za zostavovanie, úplnosť a správnosť vedenia účtovníctva a daní v zmysle platnej legislatívy, analýzu ekonomického vývoja spoločnosti. Dňa 17.06.2016 bola valným zhromaždením spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. vymenovaná za člena výboru pre audit, v tejto funkcii stále pôsobí.

Spoločnosť vyhlasuje, že jej nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov predstavenstva, členov dozornej rady a členov výboru pre audit medzi povinnosťami voči spoločnosti a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami.

Podľa platného Organizačného poriadku spoločnosti, tvoria Úzke vedenie spoločnosti (kľúčový manažment) generálny riaditeľ a riaditelia divízií, ktorými sú:  
 Ing. Pavol Kováčič, generálny riaditeľ  
 Ing. Miroslav Buch, riaditeľ divízie stratégie  
 Ing. Roman Sukdolák, MBA, riaditeľ divízie obchodu  
 Ing. Roman Ježo, riaditeľ divízie výroby  
 Ing. Darina Pápayová, riaditeľka divízie ľudských zdrojov  
 Ing. Marek Gombita, riaditeľ divízie finančno-ekonomickéj

K prvým štyrom vyššie uvedeným členom kľúčového manažmentu sú informácie o kvalifikácii a skúsenostiach uvedené vyššie v tomto bode.

**Ing. Marek Gombita**, riaditeľ divízie finančno-ekonomickéj, ukončil Ekonomickú univerzitu v Bratislave Fakultu podnikového manažmentu v roku 1998. Do pracovného pomeru v spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. nastúpil dňa 1.7.1999 na Oddelenie kapitálového trhu ako referent kapitálového trhu. V roku 2003 prešiel na pozíciu vedúci odboru kapitálového trhu a credit managementu. Vo svojej pracovnej činnosti sa venoval správe pohľadávok, riadeniu cash flow, riadeniu menového rizika, obchodovaniu s cennými

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

papiermi a emisiami dlhopisov. Dňa 1.4.2007 bol menovaný do funkcie finančného riaditeľa a riadil spoločnosť po finančnej stránke a po stránke informačných technológií. Od 1.1.2017 bol menovaný do funkcie riaditeľa divízie finančno- ekonomickkej. Na uvedenej pozícii v súčasnosti riadi spoločnosť po finančno-ekonomickkej stránke, zabezpečuje tvorbu, spracovanie a vyhodnocovanie finančno-ekonomických činností a činnosti v oblasti informačných technológií spoločnosti. Je členom predstavenstva spoločnosti Coin, a.s., predsedom dozornej rady spoločnosti GROSER a.s. a konateľom spoločnosti EMGE CONSULT s.r.o.

**Ing. Darina Pápayová**, riaditeľka divízie ľudských zdrojov, je absolventkou Vysoké školy ekonomickej v Bratislave, Fakulty riadenia (1985). Do pracovného pomeru v národnom podniku Pečivárne Sereď – predchodcovi spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. nastúpila hneď po ukončení štúdia dňa 1.8.1985 na ekonomický úsek. Dňom 1.3.1988 bola priradená na pozíciu samostatného odborného ekonóma, neskôr na miesto vedúcej oddelenia ekonomiky práce. V ďalšom období v rámci zmien v spoločnosti, už na vzniknutom Úseku riaditeľa ľudských zdrojov holdingu, pôsobila na pozícii vedúcej oddelenia práce a miezd. V tomto období bola poverená generálnym riaditeľom I.D.C. Holding, a.s. zastupovaním riaditeľa divízie ľudských zdrojov. Následne bola dňom 1.5.1999 menovaná do funkcie riaditeľky divízie ľudských zdrojov. V súčasnosti je členkou úzkeho vedenia spoločnosti a podieľa sa na tvorbe návrhov ďalšieho strategického vývoja spoločnosti, najmä v personálnej oblasti.

## ii. Informácie o spôsobe a podmienkach výberu osoby.

Celý proces výberu prebieha podľa vopred dohodnutých pravidiel výberu. Medzi hlavné kritériá výberu patria – odbornosť, manažérske zručnosti, lojalita k firme, stotožnenie sa s firemnou kultúrou, zdieľanie hodnôt firmy. Všetky tieto kritériá sú preverované priamo v spoločnosti, nakoľko vo všetkých prípadoch sú do úzkeho vedenia spoločnosti, t.j. do kľúčového manažmentu a za členov orgánov spoločnosti menovaní manažéri z nižších pozícií, ktorí o svojich schopnostiach presvedčili na základe predchádzajúcich výsledkov.

## iii. Informácie o vlastníctve akcií alebo iných finančných nástrojov emitovaných spoločnosťou alebo opciách na nákup takýchto finančných nástrojov.

Podpredseda predstavenstva spoločnosti Ing. arch. Pavol Jakubec je zároveň vlastníkom 2300 kusov akcií spoločnosti, t.j. má 50 %-tný podiel na základnom imaní spoločnosti. Predseda dozornej rady spoločnosti Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc je zároveň predsedom predstavenstva spoločnosti Kassay Invest, a.s., ktorá je vlastníkom 2300 kusov akcií spoločnosti, t.j. má 50 %-tný podiel na základnom imaní spoločnosti.

Žiadny člen orgánu spoločnosti a kľúčového manažmentu nevlastní opcie (vynímajúc predkupné právo akcionárov v zmysle platných stanov spoločnosti na akcie spoločnosti) na akcie spoločnosti.

## iv. Členstvo v orgánoch iných spoločností alebo zastávaní výkonných funkcií v iných spoločnostiach

Údaje o členstve v zmysle tohto odseku sú uvedené pod písm. i. tohto bodu 5.

## v. Informácia o skutočnosti, či je takýto člen orgánu spoločnosti alebo člen výkonného manažmentu – kľúčového manažmentu spoločnosti považovaný za nezávislého.

Členovia výboru pre audit Ing. Beata Rusová a Ing. Edita Jarošová a člen dozornej rady Ing. Kamil Mikulič, CSc. sú považovaní za nezávislých, keďže nie sú osobne prepojení so spoločnosťou a zároveň nie sú v pracovnom pomere v spoločnosti. Ostatní členovia orgánov spoločnosti sú závislí, a to vzhľadom na to, že sú zároveň v pracovnom pomere v spoločnosti.

## 6. Transakcie spriaznených osôb.

### i. Informácie o transakciách so spriaznenými osobami a ich závažnosti a podmienkach.

Transakcie medzi spoločnosťou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny. Spoločnosť dodržiava ustanovenia § 59 a Obchodného zákonníka.

### ii. Informácie o transakciách so spriaznenými osobami sú uverejňované nepretržite s výnimkou opakujúcich sa transakcií za bežných trhových podmienok, zverejňovaných v pravidelných správach.

Uvedené informácie sú pravidelne zverejňované v priebežných a riadnych individuálnych účtovných závierkach

## 7. Rizikové faktory:

### i. Informácie o predvídateľných rizikách v závislosti od oblasti podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Rizikové faktory súvisiace s podnikateľskou činnosťou spoločnosti sú uvádzané v Prospekte cenného papiera pri každej novej emisii dlhopisov vydané na základe verejnej ponuky.

### ii. Informácie o predvídateľných rizikách spojených s lokalitami, v ktorých spoločnosť pôsobí, zo závislostou od komodít, surovín alebo odberateľov a klientov, riziká finančného trhu, najmä úrokových a menových rizikách, rizikách derivátových a podsúvahových transakciách, rizikách obchodnej stratégie a environmentálnych rizikách.

Informácie o predvídateľných rizikách sú uvádzané v Prospekte cenného papiera pri každej novej emisii dlhopisov vydané na základe verejnej ponuky a v poznámkach k účtovnej závierke spoločnosti.

## 8. Záležitosti týkajúce sa zamestnancov a iných záujmových skupín spoločnosti.

V spoločnosti pôsobia dve odborové organizácie, prostredníctvom ktorých je zabezpečené kolektívne vyjednávanie. Jeden člen dozornej rady je volený zamestnancami.

## 9. Zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a stratégia v oblasti správy a riadenia spoločnosti.

### i. Informácia o vnútornom usporiadaní, zložení a činnosti orgánov spoločnosti.

Orgánmi spoločnosti sú: valné zhromaždenie, predstavenstvo, dozorná rada a výbor pre audit.

### VALNÉ ZHROMAŽDENIE

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti; je kolektívnym orgánom, ktorý tvorí všetci akcionári. Valné zhromaždenie sa koná najmenej raz za rok v súlade s platnými právnymi predpismi. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí: zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení alebo znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 OBZ a týchto stanov a vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov, voľba a odvolanie členov predstavenstva a dozornej rady, schválenie riadnej, individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém, rozhodnutie o zrušení a likvidácii spoločnosti, rozhodnutie o premene akcií vydaných ako zaknihované cenné papiere na listinné a naopak a rozhodnutie o zmene formy akcií, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy, zriaďovanie fondov spoločnosti a stanovenie pravidiel ich tvorby a čerpania, schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov orgánov spoločnosti, vymenovanie a odvolanie generálneho riaditeľa spoločnosti, menovanie likvidátora spoločnosti, schvaľovanie účasti na podnikaní iných právnických osôb, schvaľovanie prevzatia ručenia alebo cudzích záväzkov za tretie osoby, ak nie sú majetkovo prepojené so spoločnosťou, schvaľovanie zatažovania nehnuteľnosti spoločnosti, rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku, menovanie a odvolávanie členov výboru pre audit, schvaľovanie a odvolávanie audítora spoločnosti, rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zahŕňa zákon alebo tieto stanov.

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

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

Počas sledovaného obdobia bolo valné zhromaždenie zvolané jedenkrát. Išlo o riadne valné zhromaždenie akcionárov, konané dňa 6.6.2018. Na uvedenom valnom zhromaždení bolo prerokované vyjadrenie dozornej rady k preskúmaniu riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2017 a vyjadrenie k návrhu na rozdelenie zisku za rok 2017, ďalej bola jednomyselne schválená výročná správa o výsledkoch podnikateľskej činnosti za rok 2017, riadna individuálna účtovná závierka za rok 2017 a návrh na rozdelenie zisku za rok 2017. Predseda predstavenstva spoločnosti Ing. Pavol Kovačič prítomných akcionárov oboznámil so skutočnosťou, že sa v spoločnosti v dňoch 2. a 3. mája 2018 konali voľby nového člena dozornej rady voleného zamestnancami a s účinnosťou od 1. júla 2018 bol za nového člena dozornej rady zvolený Ing. Juraj Niedl. Z dôvodu zjednotenia funkčného obdobia všetkých členov dozornej rady, riadne valné zhromaždenie odvolalo s účinnosťou od 30.6.2018 z funkcie členov dozornej rady prof. PhDr. Ing. Štefana Kassaya, DrSc. a Ing. Kamila Mikuliča, CSc. a súčasne ich opätovne zvolilo za členov dozornej rady s účinnosťou od 1.7.2018. Na uvedenom RVZ bola tiež schválená zmena stanov spoločnosti (zrušenie niektorých predmetov podnikania a zosúladenie ustanovení Stanov spoločnosti s platnou právnou úpravou).

## PREDSTAVENSTVO

Predstavenstvo má piatich členov volených valným zhromaždením na obdobie piatich rokov. Opätovná voľba je možná. Valné zhromaždenie zároveň pri voľbe členov predstavenstva určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom, prípadne podpredsedom predstavenstva. Výkon funkcie člena predstavenstva môže skončiť niektorým z nasledovných spôsobov: vzdaním sa funkcie, odvolaním, smrťou, uplynutím doby výkonu funkcie (ak nepride k opätovnej voľbe), pričom valné zhromaždenie musí do 3 mesiacov namiesto pôvodného člena zvoliť nového člena. Odvolanie z funkcie je účinné prijatím rozhodnutia valného zhromaždenia.

### Činnosť predstavenstva

Predstavenstvo je štatutárnym a výkonným orgánom spoločnosti; v mene spoločnosti koná spôsobom stanoveným v Stanovách spoločnosti. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú zákonom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.

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

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

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

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

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

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

Predstavenstvo okrem iných úloh stanovených zákonom a týmito stanovami má predovšetkým: zabezpečiť riadne vedenie účtovníctva spoločnosti, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku s návrhom na rozdelenie zisku, prípadne krytie straty spoločnosti a zároveň predkladať valnému zhromaždeniu spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou alebo mimoriadnou individuálnou účtovnou závierkou výročnú správu vyhotovenú podľa osobitného predpisu. V lehotách určených stanovami, najmenej však jedenkrát ročne, ako súčasť výročnej správy predkladá predstavenstvo valnému zhromaždeniu na prerokovanie správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, vyhotovovať do desať dní od ukončenia valného zhromaždenia zápisnicu o valnom zhromaždení a v zákonnej lehote podávať návrhy na zápisy zmien skutočností zapisovaných do obchodného registra a predkladať zákonom požadované dokumenty do zbierky listín vedených obchodným registrom, predkladať písomne dozornej rade informácie v zmysle § 193 OBZ, predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie alebo odvolanie audítora spoločnosti, vymenovať náhradných členov predstavenstva v súlade s § 194 ods. 4 OBZ, vykonávať zmeny v zozname akcionárov, a to podľa platných stanov a nasledujúcich, predstavenstvom podrobnejšie odsúhlasených, pravidiel: zoznam akcionárov spoločnosti je uložený u predsedu predstavenstva a predseda predstavenstva bude oprávnený a povinný vykonávať zmeny v zozname akcionárov spoločnosti oznámené spoločnosti v súlade s platnými stanovami spoločnosti s tým, že predseda predstavenstva bude ostatných členov predstavenstva informovať o vykonaní uvedenej zmeny v zozname akcionárov bez zbytočného odkladu a zároveň bude schválenie vykonaných zmien v zozname akcionárov predmetom najbližšieho zasadnutia predstavenstva spoločnosti. Každý člen predstavenstva bude na jeho žiadosť adresovanú predsedovi predstavenstva oprávnený nahliadnuť do dokladov, na základe ktorých bola vykonaná zmena v zozname akcionárov spoločnosti aj pred najbližším zasadnutím predstavenstva. V prípade dlhšie trvajúcej neprítomnosti predsedu predstavenstva (viac ako 1 týždeň) sú oprávnení a povinní vykonať zmeny v zozname akcionárov ostatní členovia predstavenstva spoločnosti, podľa spôsobu konania zapísaného v Obchodnom registri príslušného súdu, v súlade s rozhodnutím predstavenstva spoločnosti. V prípade rozhodovania o predaji hmotného a nehmotného investičného majetku v hodnote vyššej ako 166 000,- EUR, je predstavenstvo povinné si k svojmu rozhodnutiu vyžiadať predchádzajúci súhlas dozornej rady.

Predstavenstvo spoločnosti nemá priamu právomoc rozhodovať o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií. V zmysle platných Stanov spoločnosti patrí do výhradnej pôsobnosti valného zhromaždenia spoločnosti právo rozhodovať o zvýšení základného imania, resp. o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka v platnom znení.

Počas sledovaného obdobia predstavenstvo spoločnosti na svojich zasadnutiach schválilo finančný plán spoločnosti na rok 2018, schválilo emisiu, resp. emisie dlhopisov I.D.C. Holding, a.s. v objeme do 20 mil. EUR s dobou splatnosti 15 rokov, schválilo zrušenie prevádzkare I.D.C. Holding, a.s., prevádzkareň Ilava, Kpt. Nálepku 749/90, Ilava s účinnosťou do 28.2.2018 a zároveň zánik funkcie Ing. Romana Ježa ako zodpovedného zástupcu za túto prevádzkareň, odsúhlasilo individuálnu účtovnú závierku za rok 2017 vrátane návrhu na rozdelenie zisku za rok 2017 a návrhu na výplatu dividend v roku 2018, prerokovalo Správu o preskúmaní systému riadenia kvality manažmentom, schválilo návrh na zrušenie niektorých predmetov podnikania a zmenu Stanov spoločnosti, súhlasilo s predložením návrhu na odvolanie a opätovnú voľbu členov dozornej rady (prof. PhDr. Ing. Štefana Kassaya, DrSc. a Ing. Kamila Mikuliča, CSc.) s účinnosťou od 1.7.2018 valnému zhromaždeniu spoločnosti, zoberalo na vedomie Správu výboru pre audit spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. za rok 2017, odsúhlasilo konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2017, konsolidovanú výročnú správu za rok 2017, prerokovalo a schválilo Výrobnú politiku I.D.C. Holding, a.s. na roky 2019 - 2022 a Plán investičných požiadaviek pre I.D.C. Holding, a.s. na roky 2019-2020.

Spoločnosť nemá zriadené výbory predstavenstva.

## DOZORNÁ RADA

Dozorná rada spoločnosti dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a na podnikateľskú činnosť spoločnosti. V rámci jej pôsobnosti upravenej zákonom a platnými stanovami spoločnosti dozornej rade, resp. jej členom prináleží najmä: nahliadať do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti, kontrolovať, či sú riadne a v súlade so skutočnosťou vedené účtovné záznamy spoločnosti, kontrolovať, či podnikateľská činnosť spoločnosti sa uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, týmito stanovami a pokynmi valného zhromaždenia, kontrolovať ročnú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku vypracované predstavenstvom a predkladať svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu, zúčastniť sa valného zhromaždenia a zoznamovať valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej činnosti, zvoľávať valné zhromaždenie za podmienok stanovených v týchto stanovách, zastupovať spoločnosť voči členom predstavenstva v rozhodovaní pred súdmi alebo inými orgánmi, schvaľovanie finančného a investičného plánu, udeľovať súhlas k rozhodnutiam predstavenstva podľa § 32 ods. 2 stanov spoločnosti.

Dozorná rada musí mať najmenej troch členov. Dve tretiny členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie a jednu tretinu zamestnanci spoločnosti, ak má spoločnosť viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere v čase voľby. Stanovy môžu určiť vyšší počet členov dozornej rady volených zamestnancami, ale tento počet nesmie byť väčší než počet členov volených valným zhromaždením; môžu takisto určiť, že zamestnanci volia časť členov dozornej rady aj pri menšom počte zamestnancov spoločnosti. Členom dozornej rady voleným zamestnancami môže byť len ten, kto je v pracovnom pomere so spoločnosťou, ak OBZ neustanovuje inak. Členovia dozornej rady si zo svojho streda volia predsedu. Členovia dozornej rady sa volia na dobu päť rokov.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

Zasadnutia dozornej rady sa konajú podľa potreby, najmenej však dvakrát ročne; zvoláva ich predseda dozornej rady obyčajne do sídla spoločnosti.

## VÝBOR PRE AUDIT

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

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

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

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

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

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

V sledovanom období sa konali dve zasadnutia výboru pre audit I.D.C. Holding, a.s. Na prvom zasadnutí prítomní členovia výboru pre audit Ing. Beata Rusová a Ing. Edita Jarošová potvrdili svoju nezávislosť voči spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., ďalej výbor pre audit jednomyselne skonštatoval, že služby audítora – spoločnosti Deloitte Audit s.r.o za účtovné obdobie roku 2017 boli poskytované na vysokej odbornej úrovni a audítor zároveň splnil podmienku nezávislosti s tým, že potvrdenie nezávislosti bude súčasťou komplexnej správy audítora pre výbor pre audit v mesiaci marec 2018. Výbor pre audit na záver skonštatoval, že spoločnosť má spracované všetky zákonom stanovené predpisy pre zabezpečenie dodržiavania zákonných ustanovení v oblasti účtovníctva a zostavovania účtovných závierok a je zabezpečená ich priebežná aktualizácia v nadväznosti na meniacu sa legislatívu a prípadné zmeny pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovných závierok. Na druhom zasadnutí členovia výboru pre audit schválili Správu výboru pre audit spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. za rok 2017, ktorá bola následne odovzdaná pre potreby predstavenstva a valného zhromaždenia spoločnosti.

## ii. Informácia o stratégii v oblasti správy, vrátane zverejnenia Kódexu správania, ktorým sa spoločnosť riadi a spôsobe jeho implementácie.

Spoločnosť prijala Kódex správy spoločnosti na Slovensku. Kódex je zverejnený na webovej stránke: [www.sacg.sk](http://www.sacg.sk). K predmetnému Kódexu spoločnosť predkladá toto Vyhlásenie. Zloženie a činnosť orgánov spoločnosti zverejňuje prostredníctvom ročnej a polročnej finančnej správy ako aj prostredníctvom svojej internetovej stránky.

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

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

Činnosť predstavenstva a jeho kompetencie sú podrobne uvedené v tomto Vyhlásení o správe a riadení ku Kódexu (IV. Princíp: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ, bod 9 - Zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a stratégia v oblasti správy a riadenia spoločnosti, písm. i).

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

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

## Opis hlavných systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke

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

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

Smernica je pravidelne prehodnocovaná s cieľom identifikovať ďalšie nové riziká.

## iii. Informácia o rozdelení právomocí medzi orgány spoločnosti a členov vyššieho manažmentu- kľúčového manažmentu spoločnosti.

Rozdelenie právomocí medzi orgány spoločnosti a členov kľúčového manažmentu je popísané v Organizačnom poriadku spoločnosti.

## B. SPOLOČNOSŤ ZVEREJŇUJE INFORMÁCIE V SÚLADE S PLATNÝMI POŽIADAVKAMI A ŠTANDARDMI ÚČTOVNÍCTVA A FINANČNÉHO A NEFINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA.

Spoločnosť zostavuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ a zverejňuje ju v súlade s platnými právnymi predpismi (Obchodný zákonník, Zákon o účtovníctve, Zákon o burze cenných papierov, Pravidlá regulovaného voľného trhu burzy). Účtovná závierka je taktiež sprístupnená v registri účtovných závierok a na internetovej stránke spoločnosti.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## C. AUDIT SPOLOČNOSTI VYKONÁVA NEZÁVISLÁ, KOMPETENTNÁ A KVALIFIKOVANÁ AUDÍTORSKÁ SPOLOČNOSŤ.

### i. Spoločnosť má zriadený výbor pre audit, ktorý dohliada na vykonávanie interného a externého auditu.

Spoločnosť má zriadený výbor pre audit, ktorý bol zriadený rozhodnutím mimoriadneho valného zhromaždenia zo dňa 19.12.2007, s účinnosťou od 1.1.2008. Zloženie, kompetencie a činnosť výboru pre audit sú podrobne uvedené v tomto Vyhlásení o správe a riadení ku Kódexu (IV. Princíp: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ, bod 9 - Zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a stratégia v oblasti správy a riadenia spoločnosti, písm. i).

### ii. Spoločnosť uplatňuje pravidlá pre minimalizáciu konfliktu záujmov pri výkone externého auditu.

Auditor vykonávajúci externý audit v spoločnosti neposkytuje spoločnosti iné neauditorské služby. Externým auditom je poverená zahraničná renomovaná auditorská spoločnosť (Deloitte Audit, s.r.o.).

## D. EXTERNÝ AUDÍTOR SA ZODPOVEDÁ PRIAMO AKCIONÁROM.

Za postup výberu audítora zodpovedá výbor pre audit, ktorý zároveň odporúča vymenovanie audítora na schválenie na výkon štatutárneho auditu pre spoločnosť predstavenstvu spoločnosti. Na základe odporúčania výboru pre audit, predstavenstvo spoločnosti predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie audítora spoločnosti. Audítora spoločnosti schvaľuje a odvoláva valné zhromaždenie spoločnosti.

## E. SPOLOČNOSŤ ZABEZPEČUJE PRE AKCIONÁROV A INÉ ZAJINTERISOVANÉ OSOBY ZHODNÝ A NEDISKRIMINAČNÝ PRÍSTUP K RELEVANTNÝM INFORMÁCIÁM.

### i. Prístup k relevantným informáciám o spoločnosti nie je podmienený splnením neodôvodnených administratívnych alebo finančných podmienok.

Spoločnosť nevytvára žiadne administratívne ani finančné prekážky pre zainteresované strany pri získavaní relevantných informácií.

### ii. Zverejňovanie relevantných informácií je vykonávané pravidelne a v prípade výskytu závažných okolností aj ad hoc.

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

## V. PRINCÍP: ZODPOVEDNOSŤ ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

### A. KONANIE ČLENOV ORGÁNOV NA ZÁKLADE ÚPLNÝCH INFORMÁCIÍ V ZÁJME SPOLOČNOSTI A AKCIONÁROV.

#### i. Členovia orgánov spoločnosti konajú s odbornou starostlivosťou.

Členovia orgánov spoločnosti vykonávajú svoju pôsobnosť s náležitou starostlivosťou. Zaoberajú sa pri rozhodovaní zohľadňujú všetky dostupné informácie týkajúce sa predmetu rozhodnutia.

#### ii. Členovia orgánov spoločnosti konajú v súlade so zásadou lojality voči spoločnosti a všetkým jej akcionárom.

Členovia orgánov spoločnosti konajú v súlade so záujmami spoločnosti a všetkých jej akcionárov. Pri výkone svojej pôsobnosti neuprednostňujú svoje záujmy alebo záujmy len niektorých akcionárov alebo záujmy tretích osôb pred záujmami spoločnosti.

#### iii. Členovia orgánov spoločnosti nezverejňujú dôverné informácie, ktoré by mohli poškodiť spoločnosť alebo akcionárov.

Členovia orgánov spoločnosti zachovávajú mlčanlivosť o dôverných informáciách, ktorých sprístupnenie tretím stranám by mohlo poškodiť spoločnosť, ohroziť jej záujmy alebo záujmy akcionárov, vyplývajúcu z príslušných právnych predpisov a platných Stanov spoločnosti.

#### iv. Členovia dozorných orgánov spoločnosti sa nepodieľajú na bežnom každodennom riadení spoločnosti.

Jeden člen dozorných orgánov nie je v pracovnom pomere so spoločnosťou a zároveň sa nepodieľa na bežnom každodennom riadení spoločnosti s výnimkou predsedu dozornej rady, druhého člena dozornej rady a jedného člena výboru pre audit.

### B. SPRAVODLIVÉ ZAOBCHÁDZANIE ČLENOV ORGÁNOV S AKCIONÁRMÍ V PRÍPADE, AK MÔŽU MAŤ ROZHODNUTIA ORGÁNOV SPOLOČNOSTI RÔZNE DOPADY NA ROZLIČNÉ SKUPINY AKCIONÁROV.

V roku 2018 spoločnosť nevydala žiadne rozhodnutia, ktoré by mali rôzne dopady na jednotlivých akcionárov.

## C. UPLATŇOVANIE ETICKÝCH ŠTANDARDOV.

### i. Existencia etického kódexu s platnosťou pre celú spoločnosť.

Spoločnosť prijala Etický kódex, ktorý je uverejnený na webovej stránke spoločnosti: [www.idholding.com](http://www.idholding.com). Okrem Etického kódexu má vydaný aj rozsiahly interný predpis upravujúci firemnú kultúru spoločnosti, ktorý je záväzný pre všetkých zamestnancov spoločnosti. Dodržiavaniu etických a firemných hodnôt obsiahnutých v uvedených dokumentoch spoločnosť venuje náležitú pozornosť.

### ii. Jednoznačné kritériá etického kódexu adresujúce možné konflikty záujmov, vrátane obchodovania s akciami.

Vzhľadom na skutočnosť, že spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou s úzkym okruhom akcionárov, uvedené kritériá adresujúce možné konflikty záujmov vrátane obchodovania s akciami vo svojom Etickom kódexe neupravuje.

### iii. Odrádzanie od praktík, ktoré neprispievajú k dlhodobým záujmom spoločnosti a jej akcionárov a môžu vyvolať právne riziko a ohroziť reputáciu (napr. agresívna snaha o vyhýbanie sa daňovej povinnosti).

Dodržiavaniu etických a firemných hodnôt obsiahnutých v Etickom kódexe a internom prepise o firemnej kultúre spoločnosť venuje náležitú pozornosť.

### iv. Orgány spoločnosti zaviedli vlastné etické normy a garantujú ich implementáciu.

Dodržiavaniu etických a firemných hodnôt obsiahnutých v Etickom kódexe a internom predpise o firemnej kultúre, ktoré sú záväzné pre všetkých zamestnancov spoločnosti, spoločnosť venuje náležitú pozornosť. Spoločnosť nemá iné vlastné etické normy, prostredníctvom ktorých by dohliadala na členov vyššieho manažmentu – kľúčového manažmentu. Vzhľadom na skutočnosť, že väčšina členov orgánov spoločnosti je súčasne v pracovnom pomere k spoločnosti, vyššie uvedené záväzné normy spoločnosti považuje za dostačujúce.



# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## D. ZABEZPEČENIE KLÚČOVÝCH FUNKCIÍ.

### 1. Usmerňovanie a revidovanie stratégií spoločnosti, postupov pre riadenie rizika, rozpočet, obchodný plán, stanovenie výkonnostných cieľov a monitorovanie ich implementácie, zabezpečenie dozoru nad veľkými kapitálovými transakciami.

Usmerňovanie a revidovanie všetkých vyššie uvedených dokumentov je v kompetencii predstavenstva spoločnosti, ktoré o nich rozhoduje a vyhodnocuje ich na svojich pravidelných štvrtročných, resp. mimoriadnych zasadnutiach.

### 2. Monitorovanie efektívnosti správy a riadenia a zavádzanie zmien podľa potreby.

Monitorovanie efektívnosti správy a riadenia je v kompetencii predstavenstva spoločnosti, ktoré následne kontroluje a vyhodnocuje plnenie jednotlivých stratégií a postupov a rozhoduje o prípadných zmenách a opatreniach.

### 3. Personálna politika týkajúca sa vyššieho manažmentu – klúčového manažmentu, vrátane výberu, odmeňovania, monitorovania a dohľadu nad plánovaním nástupníctva.

Členovia orgánov spoločnosti sú volení a odvolávaní valným zhromaždením spoločnosti, ktoré zároveň rozhoduje o ich odmeňovaní. Dozornej rade nie sú v uvedenej oblasti zverené rozšírené právomoci. Každé zistenie, resp. odporúčanie dozornej rady je starostlivo vyhodnocované najmä predstavenstvom a valným zhromaždením spoločnosti.

### 4. Odmeňovanie v súlade s dlhodobými záujmami spoločnosti a akcionárov.

#### i. Postupy pre krytie platieb pri najímaní a/alebo pri ukončení zmluvy s členom manažmentu.

Systém odmeňovania je bližšie popísaný v IV. PRINCÍPE: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ, bod č. 4 písm. i. a ii. v tomto Vyhlásení o správe a riadení ku Kódexu vyššie. Nie sú uzatvárané žiadne osobitné dohody s členmi manažmentu a orgánmi spoločnosti ohľadne vyplácania nadštandardných platieb pri skončení ich pracovného pomeru alebo výkone ich funkcie v spoločnosti.

### 5. Transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov.

#### i. Aktívna úloha akcionárov pri nominácii a voľbe členov orgánov spoločnosti.

Členov predstavenstva, dozornej rady a výboru pre audit volí valné zhromaždenie, pričom ktorýkoľvek akcionár môže navrhnúť svojho kandidáta.

#### ii. Zabezpečenie transparentných postupov orgánmi spoločnosti alebo výborom pre nominácie.

Spoločnosť nemá zriadený výbor pre nominácie, nakoľko je súkromnou akčiovou spoločnosťou s minimálnym počtom akcionárov a celý proces menovania a voľby orgánov spoločnosti je v kompetencii valného zhromaždenia, ktoré sa riadi príslušnými právnymi predpismi, najmä Obchodným zákonníkom a Stanovami spoločnosti.

#### iii. Zadefinovanie všeobecného a individuálneho profilu členov orgánov, ktoré by mohla spoločnosť potrebovať, berúc do úvahy znalosti, kompetencie a odbornosť, a identifikovanie potenciálnych kandidátov.

Medzi hlavné kritériá výberu členov orgánov spoločnosti patria – odbornosť, manažérske zručnosti, stotožnenie sa s firemnou kultúrou a zdieľanie hodnôt spoločnosti. Všetky tieto kritériá sú preverované priamo v spoločnosti, nakoľko za členov orgánov spoločnosti sú menovaní manažéri z nižších pozícií, ktorí o svojich schopnostiach presvedčili na základe predchádzajúcich výsledkov. Člen orgánu spoločnosti musí byť dôveryhodný a odborne spôsobilý, pričom členovia predstavenstva a klúčový manažment musia mať primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosti.

### 6. Monitorovanie a riadenie potenciálnych konfliktov záujmov členov orgánov, manažmentu a akcionárov.

#### i. Orgány spoločnosti dohliadajú na systémy vnútornej kontroly v oblasti finančného výkazníctva a využívania majetku s cieľom ochrany pred nevhodnými transakciami so spriaznenými osobami.

Spoločnosť má zavedené pravidlá pre monitoring transakcií so spriaznenými osobami. Spoločnosť sleduje a vyhodnocuje potenciálne konflikty záujmov v spoločnosti.

#### ii. Ak je výkonom poverený interný auditor alebo iné osoby, mali by mať priamy prístup k orgánom spoločnosti.

Na monitorovanie a riadenie potenciálnych konfliktov záujmov členov orgánov, klúčového manažmentu a akcionárov je vypracovaný interný predpis generálneho riaditeľa – „Príkaz generálneho riaditeľa“, v ktorom sú uvedené zodpovedné osoby poverené výkonom kontroly transakcií so spriaznenými osobami.

#### iii. Spoločnosť podporuje nahlasovanie neetického a nezákonného konania bez obavy z postihu, existencia kontaktného miesta pre nahlasovanie a následnej ochrany.

Uvedené spoločnosť spĺňa. Spôsob realizácie je popísaný v III. PRINCÍPE: ÚLOHA ZAJINTERESOVANÝCH STRÁN PRI SPRÁVE SPOLOČNOSTÍ, písm. F, bod. i. v tomto Vyhlásení o správe a riadení ku Kódexu vyššie.

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

#### i. Stanovenie jednoznačných hraníc zodpovednosti vo všetkých segmentoch organizácie.

Hranice zodpovednosti sú stanovené v Organizačnom poriadku vrátane jeho prílohy – „Konanie zamestnancov za spoločnosť“.

#### ii. Zabezpečenie náležitého dohľadu, systému vnútorného auditu.

Spoločnosť má vytvorený systém na zabezpečenie náležitého dohľadu vzájomne prepojenými internými smernicami a pracovnými postupmi.

#### iii. Rozšírenie vnútorných postupov aj na dcérske spoločnosti, prípadne aj tretie strany (sprostredkovatelia, dodávatelia, zmluvné strany...).

Dodávatelia sú každoročne hodnotení manažermi nákupu. Spoločnosť súčasne od dodávateľov požaduje uznávaný certifikát manažerstva kvality (IFS, BRC, FSSC alebo ISO). V prípade ak nie sú certifikovaní, sú u nich vykonávané pravidelné audity poverenými zamestnancami I.D.C. Holding, a.s.

Dcérske účtovné jednotky majú vlastné pravidlá na zabezpečenie integrity systému účtovníctva vrátane nezávislého auditu a systému riadenia rizika v súlade s legislatívou príslušnej krajiny.

Integrita systému účtovníctva je zabezpečená koordináciou prác v súvislosti s prípravou a následným vykazovaním jednotlivých individuálnych závierok dcérskych spoločností v konsolidovanej účtovnej závierke, ktorú zostavuje materská spoločnosť. Riadna konsolidovaná účtovná závierka je overovaná nezávislým auditorom.

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

Dohľad nad procesom zverejňovania informácií a komunikáciou s okolím vykonávajú členovia manažmentu (riaditeľ divízie finančno-ekonomickej, vedúca štábu generálneho riaditeľa) a manažér komunikácie a PR.

# 10. VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## E. OBJEKTÍVNOSŤ A NEZÁVISLOSŤ ORGÁNOV.

### i. Nezavislosť členov dozornej rady.

Nezávislosť členov dozornej rady spĺňa spoločnosť len čiastočne, vzhľadom na skutočnosť, že predseda dozornej rady je zamestnancom a zároveň osobou ekonomicky a personálne prepojenou vo vzťahu k spoločnosti a jeden člen dozornej rady je zamestnancom spoločnosti.

### ii. Ponímanie nezávislosti.

Za nezávislých členov orgánov spoločnosti považuje spoločnosť osoby, ktoré nie sú v pracovnom alebo obdobnom pomere k spoločnosti a okrem príjmu v súvislosti s výkonom ich funkcie nemajú od spoločnosti iný príjem a zároveň nie sú inak ekonomicky a personálne prepojení so spoločnosťou (vynímajúc ich funkciu v príslušnom orgáne).

### 1. Orgány spoločnosti by mali poveriť dostatočný počet nevykonných členov úlohami, kde hrozí riziko konfliktu záujmov a zväziť vytvorenie osobitných výborov určitým minimálnym počtom nevykonných členov, resp. zložených výlučne z nevykonných členov.

Spoločnosť uvedené nespĺňa, nakoľko sa jedná o súkromnú akciovú spoločnosť s úzkym okruhom akcionárov a s jasným rozdelením kompetencií jednotlivých orgánov a vyššieho manažmentu – kľúčového manažmentu spoločnosti v súlade s platnými Stanovami a Organizačným poriadkom spoločnosti. Akcionári a orgány spoločnosti nepovažujú za potrebné vytvorenie ďalších osobitných výborov zložených výlučne z nevykonných členov.

### 2. Existencia, zloženie a činnosť výborov.

#### i. Výbor pre menovanie/nominácie.

Spoločnosť nemá zriadený výbor pre menovanie/nominácie. Bližšie odôvodnenie je uvedené v bode I vyššie a zároveň v V. -tom PRINCÍPE: ZODPOVEDNOSŤ ORGÁNOV SPOLOČNOSTI, v bode 5. Transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov, písm. ii a iii. v tomto Vyhlásení o správe a riadení ku Kódexu.

#### ii. Výbor pre odmeňovanie.

Spoločnosť nemá zriadený výbor pre odmeňovanie. Bližšie odôvodnenie je uvedené v bode I vyššie a zároveň je systém odmeňovania popísaný v IV.-tom PRINCÍPE: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ, v bode 4. Informácie o odmeňovaní v spoločnosti, písm. i., ii. a iii. v tomto Vyhlásení o správe a riadení ku Kódexu.

#### iii. Výbor pre audit.

Spoločnosť má zriadený výbor pre audit, ktorého zloženie, kompetencie a činnosť sú podrobne popísané v tomto Vyhlásení o správe a riadení ku Kódexu vyššie. Pre viac informácií viď časť IV.- tého PRINCÍPU: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ, v bode 5. Informácie o členoch orgánov spoločnosti a zamestnancoch kľúčového manažmentu spoločnosti a v bode 9. Zloženie a činnosť orgánov spoločnosti a stratégia v oblasti správy a riadenia spoločnosti tohto Vyhlásenia o správe a riadení ku Kódexu.

### 3. Kvalifikácia a skúsenosti členov orgánov spoločnosti a funkcie v iných spoločnostiach.

#### i. Funkcie v iných spoločnostiach nemajú negatívny vplyv na ich výkonnosť.

Členovia orgánov spoločnosti prijímajú len také ďalšie záväzky, aby nebola negatívne obmedzená ich výkonnosť pre spoločnosť. Pre viac informácií viď časť IV.-tého PRINCÍPU: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ v tomto Vyhlásení o správe a riadení ku Kódexu.

#### 4. Pravidelné sebahodnotenie výkonnosti orgánov spoločnosti, vrátane vyhodnocovania správnosti zloženia odbornosti a kompetencií.

Orgány spoločnosti spĺňajú požiadavky na odbornosť a kompetentnosť, ktorá je potvrdená ekonomickými výsledkami spoločnosti.

#### i. Vzdelávanie členov orgánov a ich dobrovoľné vyhodnocovanie.

Spoločnosť vytvára podmienky na vzdelávanie členov svojich orgánov a zamestnancov spoločnosti.

## F. PRÁVO ČLENOV ORGÁNOV NA PRÍSTUP K PRESNÝM, RELEVANTNÝM A VČASNÝM INFORMÁCIÁM.

Členovia orgánov spoločnosti majú neobmedzený prístup ku všetkým informáciám o spoločnosti s tým, že zamestnanci spoločnosti sú povinní poskytnúť im požadovanú súčinnosť.

## G. MECHANIZMY PRE ULAHČENIE PRÍSTUPU K INFORMÁCIÁM A VZDELÁVANIE ZÁSTUPCOV ZAMESTNANCOV V ORGÁNOCH SPOLOČNOSTI.

### i. Zástupcovia zamestnancov majú rovnaké povinnosti a úlohy ako ostatní členovia dozornej rady.

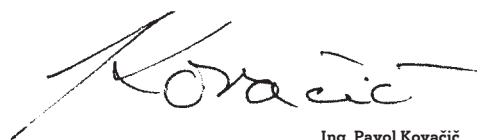
Spoločnosť uvedené spĺňa. Nie sú definované žiadne rozdiely v povinnostiach a úlohách jednotlivých členov dozornej rady, ktorí sú pri výkone svojej funkcie viazaní všetci rovnakými právnymi predpismi a platnými Stanovami spoločnosti.

### ii. Existencia postupov pre zvyšovanie nezávislosti zamestnancov od manažmentu spoločnosti, vrátane ich transparentného vymenovania, pravidelného zodpovedania sa zamestnancom (rešpektujúc zásady dôveryhodnosti informácií) a manažment konfliktu záujmov.

Voľby členov dozornej rady zo strany zamestnancov sú organizované predstavenstvom v úzkej spolupráci a koordinácii s odborovými organizáciami pôsobiacimi v spoločnosti.

Svojím podpisom potvrdzujem hodnovernosť vyššie uvedených skutočností

Miesto a dátum: v Bratislave dňa 12. apríla 2019



Ing. Pavol Kovačič  
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



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

## II. 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 2018



# OBSAH

Správa nezávislého audítora	44 - 45
Konsolidovaná účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaná súvaha	46
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	47
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	48
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	49
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	50 - 80

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

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

### SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

#### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

#### Základ pre názor

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

#### Kľúčové záležitosti auditu

Nezistili sme žiadne kľúčové záležitosti auditu, ktoré by sme mali uviesť v našej správe.

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

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

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

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

#### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.

· Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne sponchybní schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

· Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

· Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

### **Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu**

#### **Vymenovanie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 22. mája 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítora, predstavuje dvadsaťjeden rokov.

#### **Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

#### **Neaudítorské služby**

Skupine sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo v konsolidovanej účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 25. marca 2019



Ing. Jozef Suchý, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1138

V mene spoločnosti  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



# KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

## K 31. DECEMBRU 2018 A K 31. DECEMBRU 2017 (V TIS. EUR)

	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
<b>AKTÍVA</b>			
<b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	3	116 142	95 576
Nehmotný majetok	4	657	699
Ostatný finančný majetok	5	27	523
Odložená daňová pohľadávka	20	83	112
Ostatný dlhodobý majetok	6	12	17
<b>Neobežný majetok celkom</b>		<b>116 921</b>	<b>96 927</b>
<b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>			
Zásoby	7	13 607	14 648
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	8	19 337	18 289
Daňové pohľadávky		250	777
Ostatný obežný majetok	9	301	334
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	30 422	28 919
<b>Obežný majetok celkom</b>		<b>63 917</b>	<b>62 967</b>
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>180 838</b>	<b>159 894</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>KAPITÁL A REZERVY</b>			
Základné imanie	11	15 272	15 272
Zákonné a ostatné fondy	11	5 670	5 675
Kurzové rozdiely		6 200	5 376
Nerozdelený zisk		54 476	49 879
<b>Podiel akcionárov I.D.C. Holding na vlastnom imaní</b>		<b>81 618</b>	<b>76 202</b>
Menšinové podiely		-	-
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>81 618</b>	<b>76 202</b>
<b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Dlhodobé úvery a dlhopisy	12	72 604	47 022
Odložený daňový záväzok	20	4 263	3 743
Rezervy	13	549	520
Ostatné dlhodobé záväzky	14	302	561
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>77 718</b>	<b>51 846</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	15 337	14 961
Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery	12	6 069	16 568
Rezervy	13	89	254
Daňové záväzky		7	63
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>21 502</b>	<b>31 846</b>
<b>ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>99 220</b>	<b>83 692</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>180 838</b>	<b>159 894</b>

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

## ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2018 A 31. DECEMBRA 2017 (V TIS. EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2018	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
<b>VÝNOSY</b>			
Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru	15	137 779	140 304
<b>PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)</b>			
Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby		(1 591)	895
Spotrebovaný materiál a služby	16	(86 886)	(94 506)
Osobné náklady	17	(27 515)	(26 586)
Odpisy a amortizácia		(9 013)	(7 850)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto	18	(1 240)	(1 616)
<b>Prevádzkové náklady celkom, netto</b>		<b>(126 245)</b>	<b>(129 663)</b>
<b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>		<b>11 534</b>	<b>10 641</b>
<b>FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)</b>			
Výnosové úroky		160	121
Nákladové úroky		(2 409)	(2 459)
Kurzové rozdiely, netto		(704)	1 383
Ostatné finančné výnosy, netto	19	194	(14)
<b>Finančné náklady celkom, netto</b>		<b>(2 759)</b>	<b>(969)</b>
<b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>		<b>8 775</b>	<b>9 672</b>
<b>DAŇ Z PRÍJMOV</b>	<b>20</b>	<b>(2 171)</b>	<b>(2 443)</b>
<b>ZISK ZA ROK</b>		<b>6 604</b>	<b>7 229</b>
Zisk pripadajúci na:			
Akcionárov I.D.C. Holding		6 604	7 229
Menšinových vlastníkov		-	-
<b>CELKOM</b>		<b>6 604</b>	<b>7 229</b>
<b>ZISK NA AKCIU (v eurách)</b>	<b>21</b>	<b>1 436</b>	<b>1 572</b>
<b>OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA)</b>			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		824	1 686
Oceňovacie rozdiely		(12)	(80)
<b>CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK</b>		<b>7 416</b>	<b>8 835</b>
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na:			
Akcionárov I.D.C. Holding		7 416	8 835
Menšinových vlastníkov		-	-
<b>CELKOM</b>		<b>7 416</b>	<b>8 835</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2018 A 31. DECEMBRA 2017 (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. januáru 2017	15 272	5 745	3 690	44 660	69 367	-	69 367
Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období	-	10	-	(10)	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	7 229	7 229	-	7 229
Dividendy	-	-	-	(2 000)	(2 000)	-	(2 000)
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	-	(80)	1 686	-	1 606	-	1 606
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
<b>K 31. decembru 2017</b>	<b>15 272</b>	<b>5 675</b>	<b>5 376</b>	<b>49 879</b>	<b>76 202</b>	<b>-</b>	<b>76 202</b>
Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období	-	7	-	(7)	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	6 604	6 604	-	6 604
Dividendy	-	-	-	(2 000)	(2 000)	-	(2 000)
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	-	(12)	824	-	824	-	824
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
<b>K 31. decembru 2018</b>	<b>15 272</b>	<b>5 670</b>	<b>6 200</b>	<b>54 476</b>	<b>81 618</b>	<b>-</b>	<b>81 618</b>

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

## ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2018 A 31. DECEMBRA 2017 (V TIS. EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2018	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:</b>		
Zisk pred zdanením	8 775	9 672
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti:		
Odpisy a amortizácia	9 013	7 850
Strata (zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	(78)	(168)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	14	(224)
Úroky, netto	2 249	2 338
Kurzové rozdiely, netto	791	1 434
Rezervy	(136)	209
Strata/(zisk) z precenia derivátov, netto	(136)	(193)
Ostatné nepeňažné položky	83	181
Zmeny pracovného kapitálu:		
Zásoby	1 043	(1 276)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	(660)	775
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	512	3 332
Ostatné aktíva a záväzky	493	100
<b>Prevádzkové peňažné toky, netto</b>	<b>21 963</b>	<b>24 030</b>
Prijaté úroky	160	127
Zaplatené úroky	(2 344)	(2 462)
Zaplatená daň z príjmov	(1 835)	(2 561)
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto</b>	<b>17 944</b>	<b>19 134</b>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:</b>		
Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	(29 791)	(27 823)
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	332	202
<b>Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto</b>	<b>(29 459)</b>	<b>(27 621)</b>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:</b>		
Čistá zmena úverov a dlhopisov	15 018	(4 197)
Vyplatené dividendy	(2 000)	(2 000)
<b>Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto</b>	<b>13 018</b>	<b>(6 197)</b>
<b>ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO</b>	<b>1 503</b>	<b>(14 684)</b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA</b>	<b>28 919</b>	<b>43 603</b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>	<b>30 422</b>	<b>28 919</b>

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (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 cukroviniek. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Bajkalská 19B, IČO: 35 706 686, DIČ: 2020192152.

### 1.2. Ručenie spoločnosti

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

### 1.3. 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 2018 do 31. decembra 2018 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 2018 do 31. decembra 2018 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

### 1.4. 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 2017. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci sa 31. decembra 2017.

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

V tomto roku spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EU s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018.

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

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

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** vydaný dňa 24. júla 2014, ktorým IASB nahrádza IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. IFRS 9 obsahuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie, na zníženie hodnoty, odúčtovanie a požiadavky na všeobecné účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch.

**Klasifikácia a oceňovanie** – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných aktív, ktorý vychádza z charakteristik peňažných tokov a z obchodného modelu, v ktorom je aktívum držané. Tento jednotný prístup vychádzajúci zo zásad nahrádza existujúce požiadavky založené na pravidlách podľa IAS 39. Výsledkom nového modelu je tiež jednotný model pre zníženie hodnoty, ktorý sa uplatňuje na všetky finančné nástroje.

**Zníženie hodnoty** – IFRS 9 zavádza nový model zníženia hodnoty na základe očakávanej straty, ktorý vyžaduje včasnejšie vykazovanie očakávaných strát z úverov. Podľa nového štandardu musia účtovné jednotky účtovať o očakávaných stratách z úverov od momentu prvého vykázania finančných nástrojov a včasnejšie vykazovať očakávané straty počas celej životnosti finančného nástroja.

**Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch** – IFRS 9 zavádza významne upravený model účtovania o zabezpečovacích nástrojoch a kvalitnejšie zverejnenia informácií o aktivitách v oblasti riadenia rizík. Nový model predstavuje významné prepracovanie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch, ktoré zosúladzuje spôsob účtovania s aktivitami v oblasti riadenia rizík.

**Vlastné úverové riziko** – IFRS 9 odstraňuje volatilitu vo výkaze ziskov a strát, ktorá bola spôsobená zmenami úverového rizika záväzkov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. Táto zmena v účtovaní znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika účtovnej jednotky z takýchto záväzkov sa už nevykazujú vo výkaze ziskov a strát.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

• **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** vydaný IASB dňa 28. mája 2014 (dňa 11. septembra 2015 IASB odložila dátum účinnosti IFRS 15 na 1. januára 2018 a dňa 12. apríla 2016 vydala vysvetlenie k tomuto štandardu). IFRS 15 uvádza, ako a kedy bude účtovná jednotka zostavujúca účtovnú závierku podľa IFRS vykazovať výnosy, a zároveň vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytovali používateľom účtovnej závierky informatívnejšie a relevantnejšie zverejnenia. Štandard nahrádza IAS 18 „Výnosy“, IAS 11 „Zákazková výroba“ a viacero interpretácií súvisiacich s výnosmi. Uplatnenie tohto štandardu je povinné pre všetky účtovné jednotky zostavujúce účtovnú závierku podľa IFRS a vzťahuje sa na takmer všetky zmluvy so zákazníkmi. Medzi hlavné výnimky patria líziny, finančné nástroje a poistné zmluvy. Základný princíp nového štandardu spočíva v tom, že spoločnosti vykazujú výnosy tak, aby zobrazili prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sumách, ktoré zohľadňujú protiplnenie (t. j. platbu), na ktoré má spoločnosť podľa svojich očakávaní nárok výmenou za tieto tovary alebo služby. Nový štandard prinesie aj zverejnenie kvalitnejších informácií o výnosoch; poskytuje usmernenie pre transakcie, ktoré doteraz neboli komplexne riešené (napr. výnosy zo služieb a úpravy zmlúv), a zlepšuje usmernenie pre dohody s viacerými prvkami.

• **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

• **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),

• **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

• **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 v dôsledku „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

• **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke spoločnosti. Spoločnosť vyhodnotila vplyv štandardu IFRS 15 k 1. januáru 2018 a nezistila žiadne skutočnosti, ktoré by ju viedli k úprave účtovnej politiky účtovania výnosov.

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala a EÚ prijala nasledujúci nový štandard, dodatky k existujúcemu štandardu a interpretáciu, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

• **IFRS 16 „Líziny“** vydaný IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu. Majetok s právom na užívanie sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingu splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú líziny podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktiva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, ktorou sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.

• **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

• **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

• **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Spoločnosť očakáva, že uplatnením štandardu IFRS 16 „Lízingy“ sa vykazované hodnoty v súvahe v súvislosti s dlhodobým hmotným majetkom a finančnými záväzkami k 1. januáru 2019 navýšia o 1 492 tisíc EUR. Spoločnosť očakáva, že prijatie ostatných nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

### **Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala**

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

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

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

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

### 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 a funkčná mena je Euro. Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

#### 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. Obstarávací 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 vykazuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávací 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 ziskavať 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



## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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 vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Predmet činnosti
		2018	2017	2018	2017	
I.D.C. Praha, a.s., Praha	Česká republika	100	100	100	100	obchodná činnosť
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
GROSER a.s., Bratislava	Slovensko	100	100	100	100	obchodná činnosť
TIZIA HUNGARIA KFT	Maďarsko	100	100	100	100	obchodná činnosť
OOO "I.D.C. SEDITA"	Ruská Federácia	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 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 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 40 rokov
Pracovné stroje a zariadenia	2 až 30 rokov
Prístroje a zvláštne technické zariadenia	2 až 15 rokov
Dopravné prostriedky	4 až 8 rokov
Inventár	2 až 20 rokov
Ocenené práva	3 až 5 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	2 až 8 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	2 až 20 rokov

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.
- iv. dlhodobý majetok od 1. januára 2015 je odpisovaný rovnomerne počas celej doby jeho používania vzhľadom na jeho opotrebenie.

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

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

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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

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

### 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, ako očakávaná strata z finančného majetku po dobu jeho životnosti.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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 ako očakávaná strata do doby splatnosti. 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.

### **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 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.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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. Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Precenenia zisky a straty z poistnej matematiky „actuarial gains/losses“ účtujú do súvahy vo vlastnom imaní.

### **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. Vyplývajúce 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.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

### 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 21 %.

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 21 %. 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 vyrovať 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	2019	2018
Slovenská republika	21 %	21 %
Česká republika	19 %	19 %
Maďarsko	9 %	9 %
Poľsko	19 %	19 %
Rusko	20 %	20 %

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení. 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 2018 a k 31. decembru 2017 skupina nemala žiadne finančné deriváty určené ako zabezpečenie peňažných tokov.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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 vykázanej 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 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:

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

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania dlhodobého majetku v súlade so strategickými plánmi spoločnosti prehodnotila spoločnosť dobu životnosti budov a technológií a v tejto súvislosti zaúčtovala spoločnosť dodatočnú opravnú položku vo výške zvýšených odpisov budov, stavieb, strojov a zariadení vo výške 518 tis. EUR. Ďalšie úpravy z titulu strategických plánov spoločnosti možno budú potrebné v budúcnosti, ak by sa výrazne znížila úroveň výroby a tržieb resp. zmenila by sa očakávaná zostatková hodnota dlhodobého majetku. V súčasnosti vedenie predpokladá, že úroveň výroby a tržieb bude zachovaná počas celého obdobia ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 3.

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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

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

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 1. 2018	41 241	125 261	16 103	182 605
Prírastky	-	-	29 611	29 611
Úbytky	(118)	(3 270)	-	(3 388)
Prevody	1 871	3 213	(5 084)	-
Kurzové rozdiely	(38)	(63)	(49)	(150)
<b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2018</b>	<b>42 956</b>	<b>125 141</b>	<b>40 581</b>	<b>208 678</b>
Oprávky k 1. 1. 2018	(15 057)	(71 972)	-	(87 029)
Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	(1 100)	(8 327)	-	(9 427)
Vyradenie	144	339	-	483
Vyradenie	118	3 270	-	3 388
Kurzové rozdiely	3	46	-	49
<b>Konečný stav k 31. 12. 2018</b>	<b>(15 892)</b>	<b>(76 644)</b>	<b>-</b>	<b>(92 536)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2018</b>	<b>26 184</b>	<b>53 289</b>	<b>16 103</b>	<b>95 576</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2018</b>	<b>27 064</b>	<b>48 497</b>	<b>40 581</b>	<b>116 142</b>

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 1. 2017	31 636	111 748	17 265	160 649
Prírastky	-	-	24 048	24 048
Úbytky	(24)	(2 151)	-	(2 175)
Prevody	9 607	15 603	(25 210)	-
Kurzové rozdiely	22	61	-	83
<b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2017</b>	<b>41 241</b>	<b>125 261</b>	<b>16 103</b>	<b>182 605</b>
Oprávky k 1. 1. 2017	(14 722)	(66 853)	-	(81 575)
Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	(1 099)	(7 968)	-	(9 067)
Vyradenie	743	758	-	1 501
Vyradenie	24	2 151	-	2 175
Kurzové rozdiely	(3)	(60)	-	(63)
<b>Konečný stav k 31. 12. 2017</b>	<b>(15 057)</b>	<b>(71 972)</b>	<b>-</b>	<b>(87 029)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2017</b>	<b>16 914</b>	<b>44 895</b>	<b>17 265</b>	<b>79 074</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>26 184</b>	<b>53 289</b>	<b>16 103</b>	<b>95 576</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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

Úbytok budov, stavieb, strojov a zariadení v roku 2018 zahŕňa najmä vyradenie majetku v I.D.C.Holding, a.s. vo výške 972 tis. EUR z titulu likvidácie strojov a zariadení (2017: 1 108 tis. EUR) a vo výške 1 935 tis. EUR z titulu predaja (2017: 776 tis. EUR).

Hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku je upravená k 31. decembru 2018 o opravné položky vo výške 5 775 tis. EUR (31. december 2017: 6 258 tis. EUR) z titulu plánovaného ukončenia využívania tohto majetku v rámci obnovy a modernizácie majetku spoločnosti. K 31. decembru 2018 je v odpisoch a amortizácii vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladov čiastka 77 tis. EUR (31. december 2017: zníženie 1 485 tis. EUR). Zároveň k 31. decembru 2018 je v ostatných prevádzkových nákladoch vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladu vykázaná čiastka 408 tis. EUR z titulu zúčtovania zostatkovej hodnoty pri odpredaji dlhodobého hmotného majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty (31. december 2017: 16 tis. EUR).

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sú zatažené záložným právom, ako sa uvádza v pozn. 12.

### Spôsob poistenia dlhodobého majetku

Predmet poistenia	Druh poistenia	Poistná suma
Osobné automobily	povinné zmluvné poistenia, proti odcudzeniu, havarijné poistenie	40 800
Technológia a budovy	proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu	251 037

## 4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

	Oceniteľné práva	Softvér	Nedokončené investície a preddavky na nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 1. 2018	2 637	5 410	120	8 167
Prírastky	-	-	276	276
Úbytky	-	(337)	-	(337)
Presuny	-	352	(352)	-
Kurzové rozdiely	-	4	-	4
<b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2018</b>	<b>2 637</b>	<b>5 429</b>	<b>44</b>	<b>8 110</b>
Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 1. 2018	(2 585)	(4 883)	-	(7 468)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení (Tvorba)/Rozpustenie OP	(38)	(281)	-	(319)
Úbytky	-	337	-	337
Kurzové rozdiely	-	(3)	-	(3)
<b>Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 12. 2018</b>	<b>(2 623)</b>	<b>(4 830)</b>	<b>-</b>	<b>(7 453)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2018</b>	<b>52</b>	<b>527</b>	<b>120</b>	<b>699</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2018</b>	<b>14</b>	<b>599</b>	<b>44</b>	<b>657</b>



## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

	Oceniteľné práva	Softvér	Nedokončené investície a preddavky na nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 1. 2017	2 631	5 195	143	7 969
Prírastky	3	242	228	473
Úbytky	-	(31)	-	(31)
Presuny	-	-	(251)	(251)
Kurzové rozdiely	3	3	-	6
<b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2017</b>	<b>2 637</b>	<b>5 410</b>	<b>120</b>	<b>8 167</b>
Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 1. 2017	(2 527)	(4 650)	-	(7 177)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení (Tvorba)/Rozpustenie OP	(58)	(269)	-	(327)
Úbytky	-	31	-	31
Kurzové rozdiely	-	5	-	5
<b>Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 12. 2017</b>	<b>(2 585)</b>	<b>(4 882)</b>	<b>-</b>	<b>(7 468)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2017</b>	<b>104</b>	<b>545</b>	<b>143</b>	<b>792</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>52</b>	<b>527</b>	<b>120</b>	<b>699</b>

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

### 5. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

Ostatný finančný majetok zahŕňa:

	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky	27	523
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné dlhodobé pohľadávky, netto	27	523
<b>Celkom</b>	<b>27</b>	<b>523</b>

Dlhodobé pohľadávky zahŕňajú najmä pohľadávky z poskytnutých kaucii za prenajaté priestory.

### 6. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Ostatný dlhodobý majetok pozostáva z týchto položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Náklady budúcich období	12	17
<b>Celkom</b>	<b>12</b>	<b>17</b>

Dlhodobé náklady budúcich období predstavujú najmä výdavky na služby platené vopred, napríklad poisťné, služby výpočtovej techniky, prenájom reklamnej plochy a zalistovacie poplatky platené obchodným reťazcom, ktoré sa na základe odhadu vedenia postupne rozpúšťajú do nákladov počas obdobia desiatich rokov. Krátkodobá časť pripadajúca na rok 2018 je vykázaná v Ostatnom obežnom majetku (pozn. 9).

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

### 7. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Materiál a suroviny	6 742	6 213
Hotové výrobky	6 281	7 909
Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja	267	246
Nedokončená výroba	317	280
<b>Celkom</b>	<b>13 607</b>	<b>14 648</b>

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis z titulu znehodnotenia vo výške 282 tis. EUR (31. december 2017: 367 tis. EUR). K 31. decembru 2018 je v spotrebe materiálu vykázanej vo výkaze ziskov a strát ako zvýšenie nákladu čiastka 176 tis. EUR (31. december 2017: 293 tis. EUR) z titulu zníženia hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 261 tis. EUR (31. december 2017: 232 tis. EUR) z titulu odpredaja zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote

#### Spôsob poistenia zásob

Predmet poistenia	Druh poistenia	Poistná suma
Zásoby	Proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu	13 742
Výrobky	Prevádzková zodpovednosť, vadný výrobok, regresné náhrady – poistenie zodpovednosti za škodu	7 500

### 8. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

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

	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky z obchodného styku	16 452	16 024
Opravná položka k pohládkam	(568)	(662)
<b>Pohľadávky z obchodného styku, netto</b>	<b>15 884</b>	<b>15 362</b>
Ostatné pohľadávky	2 715	1 912
Opravná položka k ostatným pohládkam	-	-
<b>Ostatné pohľadávky, netto</b>	<b>2 715</b>	<b>1 912</b>
Daňové pohľadávky	738	1 015
<b>Celkom</b>	<b>19 337</b>	<b>18 289</b>

Ostatné pohľadávky zahŕňajú najmä pohľadávky z poskytnutých pôžičiek.

Daňové pohľadávky vo výške 738 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 1 015 tis. EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

	31. december 2018		Celkom
	do lehoty	po lehote	
Krátkodobé pohľadávky	13 138	-	13 138
do 30 dní	-	2 278	2 278
do 90 dní	-	422	422
do 180 dní	-	96	96
do 360 dní	-	21	21
nad 360 dní	-	497	497
<b>Celkom</b>	<b>13 138</b>	<b>3 314</b>	<b>16 452</b>

	31. december 2017		Celkom
	do lehoty	po lehote	
Krátkodobé pohľadávky	12 088	-	12 088
do 30 dní	-	3 227	3 227
do 90 dní	-	176	176
do 180 dní	-	25	25
do 360 dní	-	10	10
nad 360 dní	-	498	498
<b>Celkom</b>	<b>12 088</b>	<b>3 936</b>	<b>16 024</b>

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	31. december 2018	31. december 2017
Stav na začiatku roka	662	805
Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)	-	-
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky	-	(29)
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	(94)	(114)
<b>Celkom</b>	<b>568</b>	<b>662</b>

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 2018	31. december 2017
Do 90 dní	2 700	3 403
90 – 180 dní	93	25
180 – 360 dní	13	6
Nad 360 dní	1	4
<b>Celkom</b>	<b>2 807</b>	<b>3 438</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

Veková štruktúra opravnej položky ku krátkodobým pohľadávkam z obchodného styku:

	31. december 2018	31. december 2017
Do lehoty splatnosti	61	162
0 – 90 dní po lehote splatnosti	-	-
90 – 180 dní po lehote splatnosti	3	-
180 – 360 dní po lehote splatnosti	8	4
Nad 360 dní po lehote splatnosti	496	496
<b>Celkom</b>	<b>568</b>	<b>662</b>

### 9. OSTATNÝ OBEŽNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Náklady budúcich období	300	333
Ostatné obežné aktíva	1	1
<b>Celkom</b>	<b>301</b>	<b>334</b>

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

	31. december 2018	31. december 2017
Pokladne a ceniny	59	69
Bežné bankové účty a peniaze na ceste	30 363	28 850
<b>Celkom</b>	<b>30 422</b>	<b>28 919</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>30 422</b>	<b>28 919</b>

### 11. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 600 akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3,32 tis. EUR. K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 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 2018 v celkovej výške 5 669 tis. EUR (31. december 2017: 5 662 tis. EUR), z emisného ážia vo výške 291 tis. EUR (31. december 2017: 291 tis. EUR) a z oceňovacích rozdielov z precenenia ziskov a strát poisťnej matematiky na rezervu na zamestnanecké požitky vo výške (290) tis. EUR (31. december 2017: (278) tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

Z nerozdeleného zisku bola vyplatená na jednu akciu dividenda v sume 435 EUR (2017: 435 EUR).

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

## 12. ÚVERY A DLHOPISY

### 12.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobé bankové úvery	16 414	8 797
Časť splatná do 1 roka	(3 240)	(2 307)
Vydané dlhopisy	57 259	50 793
Časť splatná do 1 roka	(2 829)	(14 261)
Ostatné pôžičky	5 000	4 000
Časť splatná do 1 roka	-	-
<b>Celkom</b>	<b>72 604</b>	<b>47 022</b>

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

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

Banka	31. december 2018	Splatnosť	31. december 2017	Splatnosť
Komerční banka Bratislava, a.s.	617	jún 2019	1 852	jún 2019
Oberbank AG	805	september 2019	1 877	september 2019
Slovenská sporiteľňa, a.s.	14 992	marec 2027	5 068	marec 2027
<b>Dlhodobé úvery – celkom</b>	<b>16 414</b>		<b>8 797</b>	

Dlhodobé bankové úvery a iné dlhodobé záväzky sa k 31. decembru 2018 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,65 % do 7,5 % p. a. (31. december 2017: od 1,65 % do 7,5 % p. a.).

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

K 31. decembru 2018:	Dlhopis IDC 2018	Dlhopis V&J 2018	Dlhopis IDC 2021	Dlhopis IDC 2022	Dlhopis V&J 2020	Dlhopis IDC 2024	Dlhopis IDC 2027	Dlhopis Praha 2022	Dlhopis IDC 2033
Názov	IDC Holding	Václav & Ježo	IDC Holding	IDC Holding	Václav & Ježo	IDC Holding	IDC Holding	IDC Praha	IDC Holding
Emitované dňa	29. 6. 2012	20. 5. 2013	12. 8. 2013	12. 8. 2013	13. 10. 2014	8. 7. 2016	29. 7. 2016	15. 5. 2017	29. 6. 2018
Emisný kurz na 1 dlhopis	100 %	100 %	99,48 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Menovitá hodnota 1 dlhopisu	50	1	80	100	1	100	100	1,958	50
Počet emitovaných dlhopisov	200	1 500	100	100	3 000	80	80	800	400
Splatnosť dlhopisov	6/2018	5/2018	8/2021	8/2022	10/2020	7/2024	7/2027	5/2022	6/2033
Úrok, dátum vyplácania úroku	4,37 % p. a., ročne k 29. júnu	7,5 % štvrťročne k 20. máju; 20. augustu; 20. novembru; 20. februáru	4,50 % p. a. ročne k 12. augustu	4,60 % p. a. ročne k 12. augustu	6,5 % p. a. štvrťročne k 13. januáru; 13. aprílu; 13. júlu; 13. októbri	1,77 % p. a. ročne k 8. júlu	2,97 % p. a. ročne k 29. júlu	7,5 % p. a. štvrťročne k 15. februáru; 15. máju; 15. augustu; 15. novembru	3,35 % p. a. ročne k 29. júnu
<b>Menovitá hodnota</b>	-	-	<b>6 000</b>	<b>10 000</b>	<b>3 000</b>	<b>8 000</b>	<b>8 000</b>	<b>1 555</b>	<b>20 000</b>
<b>Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov</b>	-	-	<b>6 085</b>	<b>10 175</b>	<b>3 042</b>	<b>8 058</b>	<b>8 097</b>	<b>1 571</b>	<b>20 231</b>
z toho: krátkodobá časť	-	-	2 097	177	42	66	100	16	331

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

K 31. decembru 2017:	Dlhopis IDC 2018	Dlhopis V&J 2018	Dlhopis IDC 2021	Dlhopis IDC 2022	Dlhopis V&J 2020	Dlhopis IDC 2024	Dlhopis IDC 2027	Dlhopis Praha 2022
Názov	IDC Holding	Václav & Ježo	IDC Holding	IDC Holding	Václav & Ježo	IDC Holding	IDC Holding	IDC Praha
Emitované dňa	29. 6. 2012	20. 5. 2013	12. 8. 2013	12. 8. 2013	13. 10. 2014	8. 7. 2016	29. 7. 2016	15. 5. 2017
Emisný kurz na 1 dlhopis	100 %	100 %	99,48 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Menovitá hodnota 1 dlhopisu	50	1	80	100	1	100	100	1,958
Počet emitovaných dlhopisov	200	1 500	100	100	3 000	80	80	800
Splatnosť dlhopisov	6/2018	5/2018	8/2021	8/2022	10/2020	7/2024	7/2027	5/2022
Úrok, dátum vyplácania úroku	4,37 % p. a., ročne k 29. júnu	7,5 % štvrťročne k 20. máju; 20. augustu; 20. novembru; 20. februáru	4,50 % p. a. ročne k 12. augustu	4,60 % p. a. ročne k 12. augustu	6,5 % p. a. štvrťročne k 13. januáru; 13. aprílu; 13. júlu; 13. októbri	1,77 % p. a. ročne k 8. júlu	2,97 % p. a. ročne k 29. júlu	7,5 % p. a. štvrťročne k 15. februáru; 15. máju; 15. augustu; 15. novembru
<b>Menovitá hodnota</b>	<b>10 000</b>	<b>1 500</b>	<b>8 000</b>	<b>10 000</b>	<b>3 000</b>	<b>8 000</b>	<b>8 000</b>	<b>1 566</b>
<b>Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov</b>	<b>10 217</b>	<b>1 513</b>	<b>8 113</b>	<b>10 175</b>	<b>3 042</b>	<b>8 056</b>	<b>8 097</b>	<b>1 580</b>
z toho: krátkodobá časť	10 217	1 513	2 132	177	42	66	100	14

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

Dlhopisy IDC 2021, IDC 2022, V&J 2018, V&J 2020, IDC 2024 a IDC 2027 neboli vydané na základe verejnej ponuky. V súlade s emisnými podmienkami dlhopisov bola podaná žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. o prijatie Dlhopisov IDC 2021, IDC 2022, IDC 2024 a IDC 2027 na regulovaný voľný trh. Následne po splnení podmienok stanovených burzou boli prijaté k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy. Dlhopis IDC 2033 bol vydaný na základe verejnej ponuky. Spoločnosť podala na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. žiadosť o prijatie Dlhopisu IDC 2033 na regulovaný voľný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou bol tento prijatý k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy.

K 31. decembru 2018 boli Dlhopisy V&J 2018 a IDC 2018 splatené.

Ostatné dlhodobé pôžičky v roku 2018 zahŕňajú:

Veriteľ	Úroková sadzba	Splatnosť	Stav k 31. 12. 2018
Kassay Invest	3,5 %	31. 12. 2022	5 000
<b>Celkom</b>			<b>5 000</b>

### Záložné právo na majetok

Dlhodobé bankové úvery sú zabezpečené strojmi a zariadeniami skupiny a vlastnými zmenkami. Celková výška založených aktív (v zostatkovej hodnote majetku) predstavuje 11 510 tis. EUR (31. decembra 2017: 12 373 tis. EUR).

Dlhodobé úvery a dlhopisy sú splatné takto:

	31. december 2018	31. december 2017
Splatné do 1 roka (vykázané v krátkodobých záväzkoch vrátane pôžičiek)	6 069	16 568
Splatné od 2 – 5 rokov	31 533	25 967
Splatné po 5 rokoch	41 071	21 055
<b>Celkom</b>	<b>78 673</b>	<b>63 590</b>

Účtovná a reálna hodnota úverov a dlhopisov je takáto:

	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Bankové úvery	16 414	8 797	16 414	8 797
Dlhopisy	57 259	50 793	57 359	49 669
Ostatné	5 000	4 000	5 000	4 000
<b>Celkom</b>	<b>78 673</b>	<b>63 590</b>	<b>78 773</b>	<b>62 466</b>

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

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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

K 31. decembru 2018	Krátkodobé	Dlhodobé	Celkom
Úvery a dlhopisy denominované v EUR	6 053	71 033	77 086
Dlhopisy denominované v CZK	16	1 571	1 587
<b>Úvery celkom</b>	<b>6 069</b>	<b>72 604</b>	<b>78 673</b>

K 31. decembru 2017	Krátkodobé	Dlhodobé	Celkom
Úvery a dlhopisy denominované v EUR	16 554	45 442	61 996
Dlhopisy denominované v CZK	14	1 580	1 594
<b>Úvery celkom</b>	<b>16 568</b>	<b>47 022</b>	<b>63 590</b>

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 2018 boli všetky splnené.

### 12.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 12.1)	3 240	2 307
Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 12.1)	2 829	14 261
Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 12.1)	-	-
<b>Celkom</b>	<b>6 069</b>	<b>16 568</b>

Krátkodobé úvery sa k 31. decembru 2018 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1 % do 2,86 % p.a. (31. december 2017: od 1 % do 7,5 % p.a.).

### 13. REZERVY

	31. december 2018	31. december 2017
Stav k 1. januáru	774	565
Tvorba rezervy počas roka	119	312
Použitie rezervy počas roka	(255)	(103)
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>638</b>	<b>774</b>
z toho: krátkodobá časť	89	254

K 31. decembru 2018 spoločnosť vykázala rezervu zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov vo výške 638 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 642 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.



## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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

	<b>31. december 2018</b>
Diskontná sadzba	1,97 %
Budúca skutočná ročná miera zvyšovania platov	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.
	<b>31. december 2017</b>
Diskontná sadzba	1,93 %
Budúca skutočná ročná miera zvyšovania platov	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.

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

#### 14.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<b>31. december 2018</b>	<b>31. december 2017</b>
Výnosy budúcich období	29	39
Výnosy budúcich období – krátkodobá časť	(5)	(8)
Výdavky budúcich období	98	51
Výdavky budúcich období – krátka časť	(56)	(6)
Derivátové finančné nástroje	236	372
Derivátové finančné nástroje – krátka časť	-	(45)
Ostatné záväzky z obchodného styku	-	158
<b>Celkom</b>	<b>302</b>	<b>561</b>

Výnosy budúcich období predstavujú poskytnuté investičné dotácie vo výške 29 tis. EUR (31. december 2017: 37 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 ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2018: 8 tis. EUR (31. december 2017: 6 tis. EUR).

Spoločnosť vykazuje v ostatných záväzkoch záväzkov z uzatvorených derivátových obchodov – úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 3. septembra 2013 s Komerčnou bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2020, vykázaný k 31. decembru 2018 v čiastke 236 tis. EUR (31. december 2017: 327 tis. EUR). Uzatvorený derivátový obchod nemal žiadne počiatočné náklady, preto bol ocenený k 31. decembru 2018 reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. K 29. júnu 2018 bol vysporiadaný úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 14. júna 2011 s Komerčnou bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2018, vykázaný k 31. decembru 2017 v krátkodobej časti v čiastke 45 tis. EUR.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

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

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

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku	9 123	8 937
Závazky voči zamestnancom	3 597	3 578
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	1 730	1 736
Daňové záväzky	816	544
Výdavky budúcich období	56	101
Výnosy budúcich období	5	6
Ostatné záväzky	10	59
<b>Celkom</b>	<b>15 337</b>	<b>14 961</b>

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

	Suma
Počiatkový stav k 1. januáru 2018	58
Tvorba celkom	427
Čerpanie celkom	(415)
<b>Konečný stav k 31. decembru 2018</b>	<b>70</b>

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 2018	31. december 2017
Závazky do lehoty splatnosti	14 314	14 076
Závazky po lehote splatnosti	1 023	885
<b>Celkom</b>	<b>15 337</b>	<b>14 961</b>

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

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Slovensko	52 525	53 348
Česká republika	50 236	48 251
Poľsko	21 579	24 546
Maďarsko	9 054	8 567
Ostatné	4 385	5 592
<b>Predaj celkom</b>	<b>137 779</b>	<b>140 304</b>

Predaj do ostatných krajín predstavuje najmä predaj do ostatných štátov Európskej únie, Ruska a krajín Blízkeho východu.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Vlastné výrobky a tovar	137 332	139 587
Služby	447	717
<b>Predaj celkom</b>	<b>137 779</b>	<b>140 304</b>

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

### 16. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Spotreba materiálu a energií a predaj tovaru	55 362	61 542
Služby	31 524	32 964
<b>Spotrebovaný materiál a služby, celkom</b>	<b>86 886</b>	<b>94 506</b>

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

Audítora poskytol spoločnosti všeobecné poradenstvo v účtovných záležitostiach, ktoré súviseli s individuálnou a konsolidovanou účtovnou závierkou podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ predovšetkým v súvislosti s aplikáciou nových resp. zmenených IFRS štandardov a ich vplyvu na účtovnú závierku spoločnosti. Tieto služby boli poskytnuté súlade s § 33 ods. 1 a 2 zákona o štatutárnom audite a čl. 5 Nariadenia EK č. 537/2014.

### 17. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Mzdové náklady	19 500	19 019
Náklady na sociálne zabezpečenie	8 015	7 567
<b>Osobné náklady, celkom</b>	<b>27 515</b>	<b>26 586</b>

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Robotníci a administratívni pracovníci	1 218	1 256
Riadiaci pracovníci	29	30
<b>Priemerný počet pracovníkov, celkom</b>	<b>1 247</b>	<b>1 286</b>

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

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Zisk/(strata) z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení, nehmotného majetku a zásob	159	181
Dane a poplatky	(1 086)	(1 086)
Zúčtovanie/(tvorba) opravnej položky k pohľadávkam	94	143
Odpis pohľadávok	(3)	(29)
Poistné	(377)	(398)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(27)	(427)
<b>Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto</b>	<b>(1 240)</b>	<b>(1 616)</b>

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

### 19. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Výnosy/(náklady) z derivátových operácií	255	110
Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť	(61)	(124)
<b>Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto</b>	<b>194</b>	<b>(14)</b>

### 20. DAŇ Z PRÍJMOV

#### 20.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Splatná daň	1 592	1 846
Odložená daň	579	597
<b>Celková daň z príjmov</b>	<b>2 171</b>	<b>2 443</b>

#### 20.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Zisk pred zdanením	8 775	9 672
Daň pri domácej miere zdanenia 21 %	1 842	2 031
Daňový vplyv trvalých rozdielov	361	458
Vplyv nevykázanej odloženej dane	230	145
Vplyv rozdielnych daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	(262)	(191)
Vplyv zmeny sadzby dane	-	-
Vplyv predaja dcérskej spoločnosti	-	-
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>2 171</b>	<b>2 443</b>

Reálna sadzba dane z príjmov sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne, nemožno vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

### 20.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Umorovanie daňovej straty	4	6
Pohľadávky	64	83
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(6 329)	(6 005)
Nehmotný majetok	79	80
Dlhodobý majetok	1 213	1 314
Zásoby	222	299
Rezervy - zamestnanci	512	499
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	-	68
Ostatné	55	25
<b>Odložený daňový záväzok celkom, netto</b>	<b>(4 180)</b>	<b>(3 631)</b>

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

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Odložená daňová pohľadávka	83	112
Odložený daňový záväzok	(4 263)	(3 743)
<b>Odložený daňový (záväzok) celkom, netto</b>	<b>(4 180)</b>	<b>(3 631)</b>

## 21. 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.

## 22. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

### 22.1. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby patria akcionári, členovia predstavenstva, kľúčový manažment a vedenie dcérskych spoločností.

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

Skupina vykázala v roku 2018 a 2017 voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Pohľadávky z obchodného styku – krátkodobé – ostatné spriaznené osoby	-	-
Ostatné pohľadávky – spriaznené osoby	950	500
Ostatné dlhodobé záväzky - spriaznené osoby	6 652	6 749
Spotreba materiálu a služieb za rok – ostatné spriaznené osoby	206	197
Výnosy z transakcií za rok – ostatné spriaznené osoby	4	12
Náklady z transakcií z úverov a pôžičiek za rok – ostatné spriaznené osoby	393	387
Obstaranie majetku	-	4

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

### 22.2. 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 2018 predstavovali sumu 1 396 tis. EUR a počas roka končiaceho sa 31. decembra 2017 sumu 1 285 tis. EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

Členenie príjmov za výkon funkcií je nasledovný:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Štatutárne orgány	3	3
Dozorné orgány	19	21
Ostatné	2	2
<b>Osobné náklady, celkom</b>	<b>24</b>	<b>26</b>

Spoločnosť neposkytla riaditeľom a členom orgánov spoločnosti žiadne preddavky, úvery ani záruky.

## 23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

### 23.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

### 23.2. Investičné výdavky

Spoločnosť pripravila investičný plán na rok 2019 vo výške 19 156 tis. EUR, z toho 1 912 tis. EUR predstavuje výšku zazmluvnených akcií z investičného plánu roka 2019. Realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

### 23.3. 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 2013 až 2018 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

### 23.4. Závazky vyplývajúce z operatívneho lízingu

K 31. decembru 2018 má skupina uzatvorené zmluvy o operatívnom lízingu týkajúcich sa prenájmu nebytových priestorov a dopravných prostriedkov. K 31. decembru 2018 spoločnosť vykazuje cez výkaz ziskov a strát nájomné vo výške 312 tis. EUR a v súvahe záväzkov ako výdavok budúcich období vo výške 47 tis. EUR.

	Záväzkov zo zmluvy o operatívnom lízingu k 31. decembru 2018	Záväzkov zo zmluvy o operatívnom lízingu k 31. decembru 2017
Závazky		
Splatné do 1 roka	312	179
Splatné od 1 – 5 rokov	868	358
Splatné nad 5 rokov	585	295
	<b>1 765</b>	<b>832</b>

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

## 24. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

### 24.1. 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 2017 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zataženosti na konci roka:

	31. december 2018	31. december 2017
Dlh (i)	78 673	63 590
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(30 422)	(28 919)
Čistý dlh	48 251	34 671
Vlastné imanie (ii)	81 618	76 202
<b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b>	<b>59 %</b>	<b>45 %</b>

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

(ii) Pozn. 12

### Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2018	31. december 2017
Ostatný finančný majetok	27	523
Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	49 759	47 208
<b>Finančný majetok</b>	<b>49 786</b>	<b>47 731</b>
V reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)	236	372
Bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch	78 673	63 590
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15 403	15 150
<b>Finančné záväzky</b>	<b>94 312</b>	<b>79 112</b>

### 24.2. 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 finančných nástrojov skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy (v tis. EUR):

	Záväzky		Majetok	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
USD	-	-	57	27
CZK	3 021	2 947	10 958	13 925
HUF	692	681	7 609	3 983
PLN	674	860	14 666	9 968
RUB	66	180	807	588
ostatné	1	36	1	4

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD (2017: 10-percentné), 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, HUF a PLN (2017: 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		HUF	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Zisk alebo strata	6	3	1 191	1 647	1 038	495
	PLN		RUB			
	31. december 2018	1. december 2017	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Zisk alebo strata			2 099	1 366	111	61

(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 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2018 by sa znížil, resp. zvýšil o 0 tis. EUR (2017: zmena o 0 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 línií 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.



## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

	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
<b>2018</b>							
Bezúročne záväzky	-	11 585	1 776	2 232	43	-	15 636
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou	3,27 %	49	1 132	6 579	38 331	49 872	95 963
Záväzky z finančného lízingu	-	-	-	-	-	-	-
		<b>11 634</b>	<b>2 908</b>	<b>8 811</b>	<b>38 374</b>	<b>49 872</b>	<b>111 599</b>

	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
<b>2017</b>							
Bezúročne záväzky	-	10 962	1 530	2 270	205	-	14 967
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou	3,82 %	49	652	18 695	36 057	17 471	72 924
Záväzky z finančného lízingu	-	-	-	-	-	-	-
		<b>11 011</b>	<b>2 182</b>	<b>20 965</b>	<b>36 262</b>	<b>17 471</b>	<b>87 891</b>

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.

	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 - 5 rokov	5 rokov a viac
<b>2018</b>					
Swapové úrokové kontrakty	-	-	(139)	(140)	-
<b>Celkom</b>	-	-	<b>(139)</b>	<b>(140)</b>	-

	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 - 5 rokov	5 rokov a viac
<b>2017</b>					
Swapové úrokové kontrakty	-	-	(160)	(211)	-
<b>Celkom</b>	-	-	<b>(160)</b>	<b>(211)</b>	-

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

### 24.3. Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

### 24.4. 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 vykazané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) k 31. decembru 2018 vo výške 236 tis. EUR (2017: derivátové finančné záväzky vo výške 372 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).

## 25. 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. 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.

## 26. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

	Trvanlivé pečivo	Cukrovinky	Obchod	Ostatné	Spolu
<b>K 31. decembru 2018</b>					
Tržby	-	-	136 530	1 249	137 779
Odpisy, strata zo zníženia hodnoty	6 051	1 163	916	883	9 013
Obchodná marža	-	-	25	-	25
Pridaná hodnota	12 838	4 748	-	-	17 586
Majetok	98 897	10 783	27 912	5 608	143 200

# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V TIS. EUR)

	Trvanlivé pečivo	Cukrovinky	Obchod	Ostatné	Spolu
<b>K 31. decembru 2017</b>					
Tržby	-	-	139 141	1 163	<b>140 304</b>
Odpisy, strata zo zníženia hodnoty	5 347	919	894	690	<b>7 850</b>
Obchodná marža	-	-	5	-	<b>5</b>
Pridaná hodnota	11 589	4 521	-	-	<b>16 110</b>
Majetok	77 123	11 275	29 480	5 822	<b>123 700</b>

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 15. 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.

### 27. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

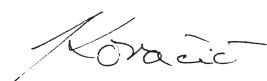
Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

### 28. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovanú účtovnú závierku na stranách 46 až 80 podpísal v mene predstavenstva spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., dňa 25. marca 2019 Ing. Pavol Kovačič, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ.

Zostavené dňa:

25. marca 2019

  
Podpisový záznam člena  
štatutárneho orgánu  
účtovnej jednotky:

Ing. Pavol Kovačič





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

## 12. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

**ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018**



# OBSAH

Správa nezávislého audítora	86 - 87
Individuálna účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ):	
Individuálna súvaha	88
Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát	89
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	90
Individuálny výkaz peňažných tokov	91
Poznámky k individuálnym finančným výkazom	92 - 124



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

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

### SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

#### Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2018, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

#### Základ pre názor

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

#### Kľúčové záležitosti auditu

Nezistili sme žiadne kľúčové záležitosti auditu, ktoré by sme mali uviesť v našej správe.

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

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

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

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

#### Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.

· Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

· Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

### **Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu**

#### **Vymenovanie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 22. mája 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje dvadsať jeden rok.

#### **Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

#### **Neauditorské služby**

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 25. marca 2019



Ing. Jozef Suchý, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1138

V mene spoločnosti  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

# INDIVIDUÁLNA SÚVAHA

## S ÚDAJMI K 31. DECEMBRU 2018 A K 31. DECEMBRU 2017 (V CELÝCH EUR)

	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
<b>AKTÍVA</b>			
<b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	3	113 575 630	93 161 403
Nehmotný majetok	4	646 636	705 178
Investície v dcérskych spoločnostiach	5	14 808 860	14 808 860
Ostatný dlhodobý majetok	6	10 407	12 249
<b>Neobežný majetok celkom</b>		<b>129 041 533</b>	<b>108 687 690</b>
<b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>			
Zásoby	7	9 778 183	9 173 697
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	8	17 170 241	19 054 885
Daňové pohľadávky	23	136 293	621 569
Ostatný obežný majetok	6	149 669	174 034
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	21 632 902	19 327 932
<b>Obežný majetok celkom</b>		<b>48 867 288</b>	<b>48 352 117</b>
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>177 908 821</b>	<b>157 039 807</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>KAPITÁL A REZERVY</b>			
Základné imanie	10	15 272 000	15 272 000
Zákonné a ostatné fondy	10	5 468 932	5 492 818
Nerozdelený zisk	10	60 908 698	55 766 639
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>81 649 630</b>	<b>76 531 457</b>
<b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Dlhodobé úvery a dlhopisy	11	72 399 641	45 455 378
Odložený daňový záväzok	23	4 421 049	3 959 862
Rezervy	12	549 593	519 742
Ostatné dlhodobé záväzky	13	301 678	561 461
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>77 671 961</b>	<b>50 496 443</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Záväzky z obchodného styku	13	12 444 964	11 985 586
Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé úvery	11	6 053 531	17 904 132
Rezervy	12	88 735	122 189
Daňové záväzky	23	-	-
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>18 587 230</b>	<b>30 011 907</b>
Záväzky celkom		96 259 191	80 508 350
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>177 908 821</b>	<b>157 039 807</b>

# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

## ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2018 A 31. DECEMBRA 2017 (V CELÝCH EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2018	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
<b>VÝNOSY</b>			
Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru	14	114 446 712	117 961 214
<b>PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>			
Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby	15	267 675	776 293
Spotrebovaný materiál a služby	16	(71 842 808)	(78 621 469)
Osobné náklady	17	(22 192 032)	(21 292 204)
Odpisy a amortizácia		(8 606 866)	(7 424 327)
Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy, netto	18	(201 255)	(261 327)
<b>Prevádzkové náklady celkom, netto</b>		<b>(102 575 286)</b>	<b>(106 823 034)</b>
<b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>		<b>11 871 426</b>	<b>11 138 180</b>
<b>FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)</b>			
Výnosové úroky	19	57 161	28 680
Nákladové úroky	20	(2 338 774)	(2 444 723)
Kurzové rozdiely, netto	21	(699 174)	1 409 448
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	22	218 442	16 232
<b>Finančné náklady celkom, netto</b>		<b>(2 762 345)</b>	<b>(990 363)</b>
<b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>		<b>9 109 081</b>	<b>10 147 817</b>
<b>DAŇ Z PRÍJMOV</b>	<b>23</b>	<b>(1 967 022)</b>	<b>(2 190 858)</b>
<b>ZISK ZA ROK</b>		<b>7 142 059</b>	<b>7 956 959</b>
<b>ZISK NA AKCIU</b>	<b>24</b>	<b>1 553</b>	<b>1 730</b>
<b>OSTATNÝ SUHRNNÝ ZISK/(STRATA)</b>			
<b>POLOŽKY BEZ REKLASIFIKÁCIE</b>		<b>(23 886)</b>	<b>(58 562)</b>
Oceňovacie rozdiely		(23 886)	(58 562)
<b>CELKOVÝ SUHRNNÝ ZISK</b>		<b>7 118 173</b>	<b>7 898 397</b>

## INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

### ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2018 A 31. DECEMBRA 2017 (V CELÝCH EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Celkom
<b>K 1. januáru 2017</b>	<b>15 272 000</b>	<b>291 144</b>	<b>(197 851)</b>	<b>5 458 087</b>	<b>49 809 680</b>	<b>70 633 060</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	7 956 959	7 956 959
Rozdelenie štatutárneho zisku	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	(2 000 000)	(2 000 000)
Ostatné položky						
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	-	-	(58 562)	-	-	(58 562)
<b>K 31. decembri 2017</b>	<b>15 272 000</b>	<b>291 144</b>	<b>(256 413)</b>	<b>5 458 087</b>	<b>55 766 639</b>	<b>76 531 457</b>
<b>K 1. januáru 2018</b>	<b>15 272 000</b>	<b>291 144</b>	<b>(256 413)</b>	<b>5 458 087</b>	<b>55 766 639</b>	<b>76 531 457</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	7 142 059	7 142 059
Rozdelenie štatutárneho zisku	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	(2 000 000)	(2 000 000)
Ostatné položky						
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	-	-	(23 886)	-	-	(23 886)
<b>K 31. decembri 2018</b>	<b>15 272 000</b>	<b>291 144</b>	<b>(280 299)</b>	<b>5 458 087</b>	<b>60 908 698</b>	<b>81 649 630</b>

# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

## ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA 2018 A 31. DECEMBRA 2017 (V CELÝCH EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2018	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:</b>		
Zisk pred zdanením	9 109 081	10 147 817
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti:		
Odpisy a amortizácia	8 606 866	7 424 327
Strata/(zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	(109 367)	(103 079)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	(178 799)	(68 416)
Odpis pohľadávok	-	28 733
Strata/(zisk) z precenenia derivátov	(135 632)	(193 420)
Úroky, netto	2 281 613	2 416 043
Kurzové rozdiely, netto	9 351	(130 160)
Rezervy	(33 838)	2 249
Ostatné nepeňažné položky	20 737	107 895
Zmeny pracovného kapitálu:		
Zásoby	(540 349)	(1 161 590)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	1 969 220	(1 874 297)
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	501 227	(557 617)
Ostatné aktíva a záväzky	14 661	41 373
<b>Prevádzkové peňažné toky, netto</b>	<b>21 514 771</b>	<b>16 079 858</b>
Prijaté úroky	57 161	28 680
Zaplatené úroky	(2 273 780)	(2 462 007)
Zaplatená daň z príjmov	(1 014 210)	(2 073 780)
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto</b>	<b>18 283 942</b>	<b>11 572 751</b>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:</b>		
Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	(29 171 960)	(23 561 454)
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	319 273	116 514
Príjmy zo zlúčenia (pozn. 3)	-	-
<b>Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto</b>	<b>(28 852 687)</b>	<b>(23 444 940)</b>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:</b>		
Čistá zmena úverov	7 617 416	(2 763 638)
Čistá zmena dlhopisov	6 410 755	(1 997 573)
Čistá zmena prijatých pôžičiek	1 000 000	(1 000 000)
Čistá zmena poskytnutých pôžičiek	-	-
Vyplatené dividendy	(2 000 000)	(2 000 000)
Čistá zmena ostatných dlhodobých záväzkov	(154 456)	-
<b>Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto</b>	<b>12 873 715</b>	<b>(7 761 211)</b>
<b>ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO</b>	<b>2 304 970</b>	<b>(19 633 400)</b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA</b>	<b>19 327 932</b>	<b>38 961 332</b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>	<b>21 632 902</b>	<b>19 327 932</b>

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1.1. Opis spoločnosti

I.D.C. Holding, a.s. („spoločnosť“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike, ktorá bola založená 22. novembra 1996, vznikla 16. januára 1997 a ktorá sa priamo venuje výrobe a predaju trvanlivého, polotrvanlivého pečiva a cukroviniek. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Bajkalská 19B, IČO: 35 706 686, DIČ: 2020192152.

### 1.2. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

### 1.3. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za I.D.C. Holding, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“) a taktiež predstavuje slovenskú štatutárnu účtovnú závierku spoločnosti.

Riadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

### 1.4. Schválenie účtovnej závierky za rok 2017

Riadna individuálna účtovná závierka I.D.C. Holding, a.s., za rok končiaci 31. decembra 2017 bola schválená na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 6. júna 2018.

### 1.5. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia sú pre položky majetku, záväzkov uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2017. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia, t.j. rok končiaci sa 31. decembra 2017.

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

V tomto roku spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EU s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018.

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

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

• **IFRS 9 „Finančné nástroje“** vydaný dňa 24. júla 2014, ktorým IASB nahrádza IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. IFRS 9 obsahuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie, na zníženie hodnoty, odúčtovanie a požiadavky na všeobecné účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch.

**Klasifikácia a oceňovanie** – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných aktív, ktorý vychádza z charakteristik peňažných tokov a z obchodného modelu, v ktorom je aktívum držané. Tento jednotný prístup vychádzajúci zo zásad nahrádza existujúce požiadavky založené na pravidlách podľa IAS 39. Výsledkom nového modelu je tiež jednotný model pre zníženie hodnoty, ktorý sa uplatňuje na všetky finančné nástroje.

**Zníženie hodnoty** – IFRS 9 zavádza nový model zníženia hodnoty na základe očakávanej straty, ktorý vyžaduje včasnejšie vykazovanie očakávaných strát z úverov. Podľa nového štandardu musia účtovné jednotky účtovať o očakávaných stratách z úverov od momentu prvého vykazania finančných nástrojov a včasnejšie vykazovať očakávané straty počas celej životnosti finančného nástroja.

**Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch** – IFRS 9 zavádza významne upravený model účtovania o zabezpečovacích nástrojoch a kvalitnejšie zverejnenia informácií o aktivitách v oblasti riadenia rizík. Nový model predstavuje

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

významné prepracovanie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch, ktoré zosúladuje spôsob účtovania s aktivitami v oblasti riadenia rizík.

**Vlastné úverové riziko** – IFRS 9 odstraňuje volatilitu vo výkaze ziskov a strát, ktorá bola spôsobená zmenami úverového rizika záväzkov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. Táto zmena v účtovaní znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika účtovnej jednotky z takýchto záväzkov sa už nevykazujú vo výkaze ziskov a strát.

• **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** vydaný IASB dňa 28. mája 2014 (dňa 11. septembra 2015 IASB odložila dátum účinnosti IFRS 15 na 1. januára 2018 a dňa 12. apríla 2016 vydala vysvetlenie k tomuto štandardu). IFRS 15 uvádza, ako a kedy bude účtovná jednotka zostavujúca účtovnú závierku podľa IFRS vykazovať výnosy, a zároveň vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytovali používateľom účtovnej závierky informatívnejšie a relevantnejšie zverejnenia. Štandard nahrádza IAS 18 „Výnosy“, IAS 11 „Zákazková výroba“ a viacero interpretácií súvisiacich s výnosmi. Uplatnenie tohto štandardu je povinné pre všetky účtovné jednotky zostavujúce účtovnú závierku podľa IFRS a vzťahuje sa na takmer všetky zmluvy so zákazníkmi. Medzi hlavné výnimky patria líziny, finančné nástroje a poisťné zmluvy. Základný princíp nového štandardu spočíva v tom, že spoločnosti vykazujú výnosy tak, aby zobrazili prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sumách, ktoré zohľadňujú protiplnenie (t. j. platbu), na ktoré má spoločnosť podľa svojich očakávaní nárok výmenou za tieto tovary alebo služby. Nový štandard priniesie aj zverejnenie kvalitnejších informácií o výnosoch; poskytuje usmernenie pre transakcie, ktoré doteraz neboli komplexne riešené (napr. výnosy zo služieb a úpravy zmlúv), a zlepšuje usmernenie pre dohody s viacerými prvkami.

• **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

• **Dodatky k IFRS 4 „Poisťné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poisťné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),

• **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

• **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 v dôsledku „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

• **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke spoločnosti. Spoločnosť vyhodnotila vplyv štandardu IFRS 15 k 1. januára 2018 a nezistila žiadne skutočnosti, ktoré by ju viedli k úprave účtovnej politiky účtovania výnosov.

### Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale zatiaľ neboli prijaté

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala a EÚ prijala nasledujúci nový štandard, dodatky k existujúcemu štandardu a interpretáciu, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

• **IFRS 16 „Líziny“** vydaný IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu. Majetok s právom na užívanie sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú líziny podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktiva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, ktorou sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.

• **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),



## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Spoločnosť očakáva, že uplatnením štandardu IFRS 16 „Lízingy“ sa vykazované hodnoty v súvahe v súvislosti s dlhodobým hmotným majetkom a finančnými záväzkami k 1. januáru 2019 navýšia o 515 tisíc EUR. Spoločnosť očakáva, že prijatie ostatných nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

### **Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala**

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

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

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

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

#### a. Systém účtovníctva

Táto individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ. IFRS tak, ako boli schválené EÚ, sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem účtovania o zaistení portfólií podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, ktoré nebolo schválené EÚ. Spoločnosť zistila, že účtovanie o zaistení portfólií podľa IAS 39 neovplyvní individuálnu účtovnú závierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ. Na základe slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov je spoločnosť povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ. Spoločnosť zostavila konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ za rok končiaci 31. decembra 2018 s dátumom 25. marca 2019, ktorá je k dispozícii v priestoroch spoločnosti. Konsolidovaná účtovná závierka bude uložená v registri účtovných závierok.

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

Mena vykazovania a funkčná mena je Euro. Údaje v individuálnej účtovnej závierke sú uvedené v eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

#### b. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

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

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

Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	Doba odpisovania
Budovy a haly	20 až 40 rokov
Ostatné stavebné objekty	6 až 30 rokov
Energetické a hnacie stroje a zariadenia	4 až 40 rokov
Pracovné stroje a zariadenia	2 až 30 rokov
Prístroje a zvláštne technické zariadenia	2 až 15 rokov
Dopravné prostriedky	4 až 8 rokov
Inventár	2 až 20 rokov
Oceniteľné práva	3 až 5 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	2 až 8 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	2 až 20 rokov

- 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.
- dlhodobý majetok od 1. januára 2015 je odpisovaný rovnomerne počas celej doby jeho používania vzhľadom na jeho opotrebenie.

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

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

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

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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

### c. Investície do nehnuteľností

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

### d. Finančný lízing

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

### e. Finančný majetok

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

Investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov sú oceňované v obstarávacej cene.

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

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

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

### 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, ako očakávaná strata z finančného majetku po dobu jeho životnosti.

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 pohládkach z obchodného styku sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo ako očakávaná strata do doby splatnosti. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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.

### f. Finančné nástroje

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

### g. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a k dátumu zostavenia riadnej individuálnej účtovnej závierky sa preceňujú na reálnu hodnotu.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sú určené ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. Sumy takto zúčtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo v ktorom očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia. K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 spoločnosť nemala žiadne finančné deriváty určené ako zabezpečenie peňažných tokov.

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

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

### h. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

### i. Bankové úvery a dlhopisy

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

### j. Výskum a vývoj

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

### k. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

### l. Zásoby

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

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

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### **m. Časové rozlíšenie**

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

### **n. Rezervy**

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

### **o. Účtovanie výnosov**

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

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

### **p. Dividendy**

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

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

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

Spoločnosť okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

Spoločnosť je v zmysle kolektívnej zmluvy povinná prispievať do programu zamestnaneckých požitkov súvisiaceho s odmenami pri životných jubileách a príspevkami pri odchode do dôchodku pre zamestnancov. Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Precenenia zisky a straty z poistnej matematiky „actuarial gains/losses“ účtujú do súvahy vo vlastnom imaní.

Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške trhového výnosu zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku.

### **r. Štátne dotácie**

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

### **s. Náklady na úvery**

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

### **t. Transakcie v cudzích menách**

Prepočítavajú sa podľa určeného a vyhláseného referenčného kurzu Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenská v deň prechádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Vyplývajúce kurzové rozdiely sa vykazujú

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

ako náklady, resp. výnosy vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu súvahy riadnej individuálnej účtovnej závierky sa peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na menu euro referenčným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS.

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

### u. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ upraveného o položky, ktoré ustanovuje všeobecne záväzný predpis vydaný Ministerstvom financií Slovenskej republiky, po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 21 %.

### v. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnat príslušná pohľadávka alebo záväzok. K 31. decembru 2018 bola pre výpočet odloženej dane použitá schválená sadzba od 1. januára 2017 21 %. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní.

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

### w. Vykazovanie o prevádzkových segmentoch

Na základe štruktúry používanej pre vnútrofiremné výkazníctvo a riadenie spoločnosti, spoločnosť vykazuje prevádzkové segmenty: výroba trvanlivého pečiva, výroba cukrovínok, obchod a ostatné. Účtovné zásady a postupy pri oceňovaní majetku, záväzkov, nákladov a výnosov jednotlivých segmentov sú zhodné s účtovnými zásadami a postupmi, ktoré sú opísané v jednotlivých bodoch v tejto časti poznámok k individuálnym finančným výkazom. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 28.

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

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

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

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania dlhodobého majetku v súlade so strategickými plánmi spoločnosti prehodnotila spoločnosť dobu životnosti budov a technológií a v tejto súvislosti zaúčtovala spoločnosť dodatočnú opravnú položku vo výške zvýšených odpisov budov, stavieb, strojov a zariadení vo výške 517 965 EUR. Ďalšie úpravy z titulu strategických plánov spoločnosti možno budú potrebné v budúcnosti, ak by sa výrazne znížila úroveň výroby a tržieb resp. zmenila by sa očakávaná zostatková hodnota dlhodobého majetku. V súčasnosti vedenie predpokladá, že úroveň výroby a tržieb bude zachovaná počas celého obdobia ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 3.

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 1. 2018	2 614 690	36 100 271	124 895 258	16 092 666	179 702 885
Prírastky	-	-	-	28 940 422	28 940 422
Úbytky	-	(118 403)	(2 801 001)	(20 798)	(2 940 202)
Prevody	137 703	1 733 489	2 738 525	(4 609 717)	-
<b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2018</b>	<b>2 752 393</b>	<b>37 715 357</b>	<b>124 832 782</b>	<b>40 402 573</b>	<b>205 703 105</b>
Oprávky k 1. 1. 2018	-	(14 035 658)	(72 505 824)	-	(86 541 482)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení	-	(1 029 514)	(7 959 401)	-	(8 988 915)
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	-	144 285	339 233	-	483 518
Vyradenie	-	118 403	2 801 001	-	2 919 404
Prírastky	-	-	-	-	-
<b>Oprávky k 31. 12. 2018</b>	<b>-</b>	<b>(14 802 484)</b>	<b>(77 324 991)</b>	<b>-</b>	<b>(92 127 475)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2018</b>	<b>2 614 690</b>	<b>22 064 613</b>	<b>52 389 434</b>	<b>16 092 666</b>	<b>93 161 403</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2018</b>	<b>2 752 393</b>	<b>22 912 873</b>	<b>47 507 791</b>	<b>40 402 573</b>	<b>113 575 630</b>

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 1. 2017	2 019 347	27 418 053	111 543 964	17 264 974	158 246 338
Prírastky	-	-	-	23 339 822	23 339 822
Úbytky	(2 222)	(21 682)	(1 859 371)	-	(1 883 275)
Prevody	597 565	8 703 900	15 210 665	(24 512 130)	-
<b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2017</b>	<b>2 614 690</b>	<b>36 100 271</b>	<b>124 895 258</b>	<b>16 092 666</b>	<b>179 702 885</b>
Oprávky k 1. 1. 2017	-	(13 774 648)	(67 523 150)	-	(81 297 798)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení	-	(1 026 505)	(7 599 565)	-	(8 626 070)
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	-	743 813	757 520	-	1 501 333
Vyradenie	-	21 682	1 859 371	-	1 881 053
Prírastky	-	-	-	-	-
<b>Oprávky k 31. 12. 2017</b>	<b>-</b>	<b>(14 035 658)</b>	<b>(72 505 824)</b>	<b>-</b>	<b>(86 541 482)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2017</b>	<b>2 019 347</b>	<b>13 643 405</b>	<b>44 020 814</b>	<b>17 264 974</b>	<b>76 948 540</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>2 614 690</b>	<b>22 064 613</b>	<b>52 389 434</b>	<b>16 092 666</b>	<b>93 161 403</b>

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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

Úbytok budov, stavieb, strojov a zariadení v roku 2018 zahŕňa najmä vyradenie majetku vo výške 971 612 EUR z titulu likvidácie a vo výške 1 935 495 EUR z titulu predaja.

Úbytok nedokončených investícií vo výške 20 798 EUR predstavuje odpredaj zakúpených zariadení dcérskym spoločnostiam. Z odpredaja zariadení nebol realizovaný zisk/strata.

Hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku je upravená k 31. decembru 2018 o opravné položky vo výške 5 774 892 EUR (31. december 2017: 6 258 410 EUR) z titulu plánovaného ukončenia využívania tohto majetku v rámci obnovy a modernizácie majetku spoločnosti. K 31. decembru 2018 je v odpisoch a amortizácii vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladov čiastka 75 776 EUR (31. december 2017: zníženie 1 484 839 EUR). Zároveň k 31. decembru 2018 je v ostatných prevádzkových nákladoch vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladu vykázaná čiastka 407 742 EUR z titulu zúčtovania zostatkovej hodnoty pri odpredaji dlhodobého hmotného majetku, ktorý bol predmetom zníženia hodnoty (31. december 2017: 16 494 EUR).

V roku 2018 a 2017 spoločnosť neobstarala žiaden majetok formou finančného lízingu.

Stroje a zariadenia sú zaťažené záložným právom, ako sa uvádza v pozn. 11.

### Spôsob poistenia dlhodobého majetku

Predmet poistenia	Druh poistenia	Názov a sídlo poisťovne	Poistná suma
Dopravné prostriedky	povinné zmluvné poistenia, proti odcudzeniu, havarijné poistenie	KOOPERATIVA, Bratislava, Allianz – Slov. poisť. a. s. Bratislava	4 343 539
Nehnutelný a hnutelný majetok vrátane software	proti všetkým rizikám	Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s. Bratislava	198 925 320
Pripoistenie nového majetku a prerušenie prevádzky - hodnota ušlého zisku a stálych nákladov	proti všetkým rizikám	Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s. Bratislava	46 185 000



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

	Oceniteľné práva, náklady na vývoj	Softvér	Nedokončené investície a preddavky na nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 1. 2018	952 998	3 944 078	120 165	5 017 241
Prírastky	-	-	258 944	258 944
Úbytky	-	(335 388)	-	(335 388)
Prevody	-	335 584	(335 584)	-
<b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2018</b>	<b>952 998</b>	<b>3 944 274</b>	<b>43 525</b>	<b>4 940 797</b>
Oprávky k 1. 1. 2018	(901 239)	(3 410 824)	-	(4 312 063)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení	(38 197)	(279 289)	-	(317 486)
Prevody	-	-	-	-
Vyradenie	-	335 388	-	335 388
<b>Oprávky 31. 12. 2018</b>	<b>(939 436)</b>	<b>(3 354 725)</b>	<b>-</b>	<b>(4 294 161)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2018</b>	<b>51 759</b>	<b>533 254</b>	<b>120 165</b>	<b>705 178</b>
<b>Zostatková hodnota k 31.12.2018</b>	<b>13 562</b>	<b>589 549</b>	<b>43 525</b>	<b>646 636</b>

	Oceniteľné práva, náklady na vývoj	Softvér	Nedokončené investície a preddavky na nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1. 1. 2017	949 998	3 698 595	142 778	4 791 371
Prírastky	-	-	225 870	225 870
Úbytky	-	-	-	-
Prevody	3 000	245 483	(248 483)	-
<b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2017</b>	<b>952 998</b>	<b>3 944 078</b>	<b>120 165</b>	<b>5 017 241</b>
Oprávky k 1. 1. 2017	(845 625)	(3 151 959)	-	(3 997 584)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení	(55 614)	(258 865)	-	(314 479)
Prevody	-	-	-	-
Vyradenie	-	-	-	-
<b>Oprávky 31. 12. 2017</b>	<b>(901 239)</b>	<b>(3 410 824)</b>	<b>-</b>	<b>(4 312 063)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 1. 2017</b>	<b>104 373</b>	<b>546 636</b>	<b>142 778</b>	<b>793 787</b>
<b>Zostatková hodnota k 31.12.2017</b>	<b>51 759</b>	<b>533 254</b>	<b>120 165</b>	<b>705 178</b>

Oceniteľné práva vykázané k 31. decembru 2018 predstavujú najmä obchodné/ochranné značky používané spoločnosťou.

Presuny nedokončených investícií nehmotného majetku súvisia najmä s automatizáciou výroby.

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 5. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Investície v dcérskych spoločnostiach zahŕňajú tieto majetkové účasti:

	31. december 2018 Obstarávacia cena	31. december 2017 Obstarávacia cena
<b>Investície v dcérskych spoločnostiach</b>		
I.D.C. Praha, a.s.	3 625 723	3 625 723
I.D.C. POLONIA, S.A.	3 430 755	3 430 755
I.D.C. HUNGÁRIA ZRT.	3 618 217	3 618 217
Coin, a.s.	3 983 270	3 983 270
OOO "I.D.C. Sedita"	150 895	150 895
<b>Celkom, brutto</b>	<b>14 808 860</b>	<b>14 808 860</b>
Mínus: opravné položky	-	-
<b>Celkom, netto</b>	<b>14 808 860</b>	<b>14 808 860</b>

Spoločnosť vykazuje investície v dcérskych spoločnostiach na báze historických cien.

Informácie o dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2018 možno zhrnúť takto:

Názov spoločnosti	Sídlo	Majetková účasť / Hlasovacie práva v % /	Základná činnosť	Vlastné imanie 31. 12. 2018* 31. 12. 2017	Zisk/(strata) 2018* 2017
I.D.C. Praha, a.s.	Kubánske námestí 1391/11 100 00 Praha 10 Česká republika	100,00	obchodná spoločnosť	5 503 649 5 403 028	140 739 182 734
I.D.C. POLONIA, S.A.	Ul. Bartnicka 35 30 – 444 Libertów Krakov, Poľská republika	100,00	obchodná spoločnosť	2 447 764 2 466 546	19 252 99 767
Coin, a.s.	Mýtna 42 Bratislava 811 05 Slovensko	100,00	finančné služby	4 447 798 4 384 096	63 702 60 943
I.D.C. HUNGÁRIA ZRT.	Leshegy utca 3 2310 Szigetszentmiklós Maďarská republika	99,00	obchodná spoločnosť	2 118 355 2 169 283	21 186 4 495
OOO "I.D.C. Sedita"	Krasnobogatyrskaya ul.d.2 str.72 office 14 107 014 Moskva Ruská Federácia	100,00	obchodná spoločnosť	200 264 207 378	21 254 31 631

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

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 6. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok pozostáva z týchto položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Náklady budúcich období	160 076	186 283
<b>Celkom ostatný majetok</b>	<b>160 076</b>	<b>186 283</b>
z toho: ostatný obežný majetok	149 669	174 034
<b>Celkom ostatný dlhodobý majetok</b>	<b>10 407</b>	<b>12 249</b>

Náklady budúcich období predstavujú k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 najmä výdavky na rôzne služby platené vopred, ako napríklad poistné, služby výpočtovej techniky, prenájom reklamnej plochy.

### 7. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Materiál a suroviny	6 350 754	5 833 931
Nedokončená výroba a polotovary	316 590	279 780
Výrobky	3 110 839	3 059 986
Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja	-	-
<b>Celkom</b>	<b>9 778 183</b>	<b>9 173 697</b>

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis z titulu znehodnotenia vo výške 282 458 EUR (31. december 2017: 367 332 EUR). K 31. decembru 2018 je v spotrebe materiálu vykázanej vo výkaze ziskov a strát ako zvýšenie nákladu čiastka 175 671 EUR (31. december 2017: zníženie nákladu 293 487 EUR) z titulu zníženia hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu a zároveň v ostatných prevádzkových nákladoch vykazaných vo výkaze ziskov a strát ako zníženie nákladu čiastka 260 545 EUR (31. december 2017: 231 567 EUR) z titulu odpredaja zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote.

#### Spôsob poistenia zásob

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

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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

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

	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky z obchodného styku	16 808 442	18 372 129
Opravná položka k pohľadávkam	(525 832)	(619 757)
Pohľadávky z obchodného styku, netto	16 282 610	17 752 372
Ostatné pohľadávky	150 154	287 796
Opravná položka k ostatným pohľadávkam		
Ostatné pohľadávky, netto	150 154	287 796
Ostatné pohľadávky daňové a dotácie	737 477	1 014 717
<b>Celkom</b>	<b>17 170 241</b>	<b>19 054 885</b>

V položke ostatné pohľadávky v celkovej výške 150 154 EUR spoločnosť eviduje najmä pohľadávku voči colným orgánom – stála zábezpeka v zmysle zákona č. 105/2004 Z. z. o spotrebnej dani z liehu v znení neskorších predpisov vo výške 111 065 EUR (31. december 2017: 111 065 EUR) a pohľadávky z titulu notárskej úschovy 26 295 EUR (31. december 2017: 157 085 EUR).

Ostatné pohľadávky daňové a dotácie vo výške 737 477 EUR (31. december 2017: 1 014 717 EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

Členenie pohľadávok z obchodného styku celkom vrátane skupiny:

	31. december 2018		Celkom
	do lehoty	po lehote	
Krátkodobé pohľadávky	15 404 211	-	15 404 211
do 30 dní	-	846 879	846 879
do 90 dní	-	71 612	71 612
do 180 dní	-	13 941	13 941
do 360 dní	-	16 697	16 697
nad 360 dní	-	455 102	455 102
<b>Celkom vrátane skupiny</b>	<b>15 404 211</b>	<b>1 404 231</b>	<b>16 808 442</b>

	31. december 2017		Celkom
	do lehoty	po lehote	
Krátkodobé pohľadávky	16 153 617	-	16 153 617
do 30 dní	-	1 532 776	1 532 776
do 90 dní	-	223 884	223 884
do 180 dní	-	3 860	3 860
do 360 dní	-	5 331	5 331
nad 360 dní	-	452 661	452 661
<b>Celkom vrátane skupiny</b>	<b>16 153 617</b>	<b>2 218 512</b>	<b>18 372 129</b>

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

Pohľadávky voči spoločnostiam v skupine:

	31. december 2018	31. december 2017
I.D.C. HUNGÁRIA ZRT.	2 388 324	2 792 028
I.D.C. POLONIA, SA	6 684 995	8 116 822
I.D.C. Praha, a.s.	1 809 469	1 189 213
OOO "I.D.C. Sedita"	129 026	356 276
Ostatné	-	-
<b>Celkom</b>	<b>11 011 814</b>	<b>12 454 339</b>

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

	31. december 2018	31. december 2017
Stav na začiatku roka	(619 757)	(750 093)
Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)	-	-
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky	-	28 733
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty	93 925	101 603
<b>Celkom</b>	<b>(525 832)</b>	<b>(619 757)</b>

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená k pohľadávkam po lehote splatnosti, voči dlžníkom v konkurznom konaní a vyrovnávacom konaní a na sporné pohľadávky voči dlžníkom, s ktorými sa vedie spor o ich zaplatenie v závislosti od individuálneho posúdenia rizika danej pohľadávky.

Pri určovaní vymožitelnosti pohľadávok spoločnosť zvažuje všetky zmeny bonity pohľadávky z obchodného styku od dátumu jej vzniku až do dátumu súvahy. Spoločnosť vytvorila opravné položky k pohľadávkam, ktoré považuje za primerané vzhľadom na dostupné aktuálne informácie. Budúce trendy vývoja ekonomického prostredia na trhu, na ktorom spoločnosť pôsobí, môžu vyžadovať vytvorenie dodatočných opravných položiek, ktoré k dátumu tejto účtovnej závierky nemožno objektívne kvantifikovať.

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

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

	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky po lehote splatnosti:		
do 90 dní	918 491	1 756 660
90 – 180 dní	10 456	3 860
180 – 360 dní	8 349	1 700
nad 360 dní	-	-
<b>Celkom</b>	<b>937 296</b>	<b>1 762 220</b>

Veková štruktúra opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku:

	31. december 2018	31. december 2017
do lehoty splatnosti	58 897	163 465
0 – 90 dní po lehote splatnosti	-	-
90 – 180 dní po lehote splatnosti	3 485	-
180 – 360 dní po lehote splatnosti	8 348	3 631
nad 360 dní po lehote splatnosti	455 102	452 661
<b>Celkom</b>	<b>525 832</b>	<b>619 757</b>

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. december 2018	31. december 2017
Pokladne a ceniny	39 517	50 976
Bežné bankové účty a peniaze na ceste	21 593 385	19 276 956
<b>Celkom</b>	<b>21 632 902</b>	<b>19 327 932</b>

	31. december 2018	31. december 2017
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>21 632 902</b>	<b>19 327 932</b>

### 10. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 600 akcií na meno (31. december 2017: 4 600 akcií na meno) s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320 EUR. Základné imanie bolo celé upísané a splatené.

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu, ktorého výška k 31. decembru 2018 predstavovala 5 458 087 EUR (31. december 2017: 5 458 087 EUR), a z emisného ážia vo výške 291 144 EUR (31. december 2017: 291 144 EUR) a z oceňovacích rozdielov z precenenia ziskov a strát poisťnej matematiky na rezervu na zamestnanecké požitky vo výške (280 299) EUR (31. december 2017: (256 413) EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

Z nerozdeleného zisku boli vyplatené dividendy vo výške 2 000 000 EUR čo predstavuje 435 EUR na jednu akciu.

Rozdelenie účtovného zisku za rok 2017:

Druh prídeltu	Schválené rozdelenie zisku roku 2017
Dividendy	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	7 956 959
<b>Zisk na rozdelenie spolu</b>	<b>7 956 959</b>

### 11. ÚVERY A DLHOPISY

#### 11.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobé bankové úvery	16 414 362	8 796 908
Časť splatná do 1 roka	(3 239 766)	(2 307 198)
Vydané dlhopisy	55 688 810	49 212 602
Časť splatná do 1 roka	(2 813 765)	(14 246 934)
Ostatné pôžičky	6 350 000	5 350 000
Časť splatná do 1 roka	-	(1 350 000)
<b>Celkom</b>	<b>72 399 641</b>	<b>45 455 378</b>

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

Banka	Úverový rámec	Mena	Splatnosť	31. december 2018	31. december 2017
Komerční banka Bratislava, a.s.	4 327 tis.	EUR	6/2019	617 322 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 617 322 EUR	1 851 950 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 1 234 673 EUR
Oberbank AG	4 559 tis.	EUR	09/2019	804 573 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 804 573 EUR	1 877 337 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 1 072 828 EUR
Slovenská sporiteľňa, a.s.	15 000 tis.	EUR	03/2027	14 992 467 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 1 817 871 EUR	5 067 621 EUR z toho: časť splatná do 1 roka (303) EUR
<b>Celkom</b>				<b>16 414 362 EUR</b>	<b>8 796 908 EUR</b>

Bankové úvery a dlhopisy sa k 31. decembru 2018 úročia fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1 % do 6,50 % p. a. (31. december 2017: od 1 % do 7,50 % p. a.).

### Záložné právo na majetok

Na základe uzatvorených úverových zmlúv k 31. decembru 2018 sú zriadené záložné práva na hnutelný majetok vo výške zostatkovej hodnoty majetku s Komerční bankou Bratislava, a.s. (vo výške 3 089 532 EUR), Oberbank AG (vo výške 3 073 073 EUR) a Slovenská sporiteľňa, a.s. (vo výške 5 347 068 EUR).

Vydané dlhopisy zahŕňajú:

K 31. decembru 2018:	Dlhopis IDC 2018	Dlhopis IDC 2021	Dlhopis IDC 2022	Dlhopis V&J 2018	Dlhopis V&J 2020	Dlhopis IDC 2024	Dlhopis IDC 2027	Dlhopis IDC 2033
Názov	IDC Holding	IDC Holding	IDC Holding	Václav & Ježo	Václav & Ježo	IDC Holding	IDC Holding	IDC Holding
Emitované dňa	29. jún 2012	12. august 2013	12. august 2013	20. máj 2013	13. október 2014	8. júl 2016	29. júl 2016	29. jún 2018
Emisný kurz na 1 dlhopis	100 %	99,48 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Menovitá hodnota 1 dlhopisu	50 000 EUR	80 000 EUR	100 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	100 000 EUR	100 000 EUR	50 000 EUR
Počet emitovaných dlhopisov	200	100	100	1 500	3 000	80	80	400
Splatnosť dlhopisov	jún 2018	august 2021	august 2022	máj 2018	október 2020	júl 2024	júl 2027	jún 2033
Úrok, dátum vyplácania úroku	4,37 % p. a., ročne k 29. júnu	4,50 % p. a., ročne k 12. augustu	4,60 % p. a., ročne k 12. augustu	7,5 %; štvrťročne k 20. máju; 20. augustu; 20. novembriu; 20. februáru	6,5 % p. a. štvrťročne k 13. januáru; 13. aprílu; 13. júlu; 13. októbru	1,77 % p. a., ročne k 8. júlu	2,97 % p. a., ročne k 29. júlu	3,35 % p. a., ročne k 29. júnu
<b>Menovitá hodnota</b>	-	<b>6 000 000</b>	<b>10 000 000</b>	-	<b>3 000 000</b>	<b>8 000 000</b>	<b>8 000 000</b>	<b>20 000 000</b>
<b>Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov</b>	-	<b>6 085 497</b>	<b>10 175 452</b>	-	<b>3 042 250</b>	<b>8 058 087</b>	<b>8 096 860</b>	<b>20 230 664</b>
z toho: krátkodobá časť	-	2 097 075	177 014	-	42 250	66 242	99 917	331 267

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

K 31. decembru 2017:	Dlhopis IDC 2018	Dlhopis IDC 2021	Dlhopis IDC 2022	Dlhopis V&J 2018	Dlhopis V&J 2020	Dlhopis IDC 2024	Dlhopis IDC 2027
Názov	IDC Holding	IDC Holding	IDC Holding	Václav & Ježo	Václav & Ježo	IDC Holding	IDC Holding
Emitované dňa	29. jún 2012	12. august 2013	12. august 2013	20. máj 2013	13. október 2014	8. júl 2016	29. júl 2016
Emisný kurz na 1 dlhopis	100 %	99,48 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Menovitá hodnota 1 dlhopisu	50 000 EUR	100 000 EUR	100 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	100 000 EUR	100 000 EUR
Počet emitovaných dlhopisov	200	100	100	1 500	3 000	80	80
Spltnosť dlhopisov	jún 2018	august 2021	august 2022	máj 2018	október 2020	júl 2024	júl 2027
Úrok, dátum vyplácania úroku	4,37 % p. a., ročne k 29. júnu	4,50 % p. a. ročne k 12. augustu	4,60 % p. a. ročne k 12. augustu	7,5 %; štvrtročne k 20. máju; 20. augustu; 20. novembru; 20. februáru	6,5 % p. a. štvrtročne k 13. januáru; 13. aprílu; 13. júlu; 13. októbru	1,77 % p. a. ročne k 8. júlu	2,97 % p. a. ročne k 29. júlu
<b>Menovitá hodnota</b>	<b>10 000 000</b>	<b>8 000 000</b>	<b>10 000 000</b>	<b>1 500 000</b>	<b>3 000 000</b>	<b>8 000 000</b>	<b>8 000 000</b>
<b>Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov</b>	<b>10 217 186</b>	<b>8 113 072</b>	<b>10 174 855</b>	<b>1 512 500</b>	<b>3 042 250</b>	<b>8 056 282</b>	<b>8 096 457</b>
z toho: krátkodobá časť	10 217 186	2 131 825	177 014	1 512 500	42 250	66 242	99 917

Dlhopisy IDC 2021, IDC 2022, V&J 2018, V&J 2020, IDC 2024 a IDC 2027 neboli vydané na základe verejnej ponuky. V súlade s emisnými podmienkami dlhopisov bola podaná žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. o prijatie Dlhopisov IDC 2021, IDC 2022, IDC 2024 a IDC 2027 na regulovaný voľný trh. Následne po splnení podmienok stanovených burzou boli prijaté k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy. Dlhopis IDC 2033 bol vydaný na základe verejnej ponuky. Spoločnosť podala na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. žiadosť o prijatie Dlhopisu IDC 2033 na regulovaný voľný trh a následne po splnení podmienok stanovených burzou bol tento prijatý k obchodovaniu na regulovaný voľný trh burzy.

K 31. decembru 2018 boli Dlhopisy V&J 2018 a IDC 2018 splatené.

Ostatné dlhodobé pôžičky zahŕňajú:

Veriteľ	Úroková sadzba	Spltnosť	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Kassay Invest, a.s.	3,5 %	31. decembra 2022	5 000 000	4 000 000
Coin, a.s.	3,5 %	31. decembra 2022	1 350 000	1 350 000
<b>Celkom</b>			<b>6 350 000</b>	<b>5 350 000</b>

Účtovná a reálna hodnota úverov a dlhopisov je takáto:

	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Úvery	16 414 362	8 796 908	16 414 362	8 796 908
Dlhopisy	55 688 810	49 212 602	55 725 237	47 947 684
Pôžička	6 350 000	5 350 000	6 350 000	5 350 000
<b>Celkom</b>	<b>78 453 172</b>	<b>63 359 510</b>	<b>78 489 599</b>	<b>62 094 592</b>



## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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

Na základe uzatvorených úverových zmlúv a v súlade s podmienkami vydaných dlhopisov je spoločnosť povinná dodržiavať viaceré zmluvné podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2018 boli všetky splnené.

### 11.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn. 11.1)	3 239 766	2 307 198
Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn. 11.1)	2 813 765	14 246 934
Časť dlhodobých ostatných pôžičiek splatná do 1 roka (pozn. 11.1)	-	1 350 000
<b>Celkom</b>	<b>6 053 531</b>	<b>17 904 132</b>

### 12. REZERVY

	31. december 2018	31. december 2017
Stav k 1. januáru	641 931	565 553
Tvorba rezervy	118 586	179 834
Použitie rezervy	122 189	103 456
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>638 328</b>	<b>641 931</b>
z toho: krátkodobá časť	88 735	122 189

K 31. decembru 2018 spoločnosť vykazuje rezervu zohľadňujúcu záväzkov voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov vo výške 638 328 EUR (31. december 2017: 641 931 EUR). Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na odmenu pri životných jubileách a na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. Program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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

	31. december 2018
Diskontná sadzba	1,97 %
Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov	5 %
Predpokladaná fluktuácia ročne	1 %
Vek odchodu do dôchodku	Je určený podľa zákona o sociálnom poistení č. 461/2003 Z.z. v znení neskorších predpisov.
	31. december 2017
Diskontná sadzba	1,93 %
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.

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

#### 13.1. Ostatné dlhodobé záväzky

	31. december 2018	31. december 2017
Výnosy budúcich období	29 121	36 961
Výnosy budúcich období – krátkodobá časť	(5 386)	(5 613)
Výdavky budúcich období	47 850	51 556
Výdavky budúcich období – krátkodobá časť	(6 100)	(6 364)
Ostatné záväzky z derivátových obchodov	236 193	371 825
Ostatné záväzky z derivátových obchodov – krátkodobá časť	-	(44 931)
Ostatné záväzky z obchodného styku	-	158 027
<b>Celkom</b>	<b>301 678</b>	<b>561 461</b>

Výnosy budúcich období predstavujú poskytnuté investičné dotácie vo výške 29 121 EUR (31. december 2017: 36 961 EUR). Tieto poskytnuté dotácie na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení sa rozpúšťajú do výnosov počas doby životnosti súvisiaceho majetku. Výška investičných dotácií vykázaná ako výnos vo výkaze ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2018: 7 840 EUR (31. december 2017: 5 792 EUR).

Spoločnosť vykazuje v ostatných záväzkoch záväzok z uzatvorených derivátových obchodov – úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 3. septembra 2013 s Komerčnou bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2020, vykázaný k 31. decembru 2018 v čiastke 236 193 EUR (31. december 2017: 326 894 EUR). Uzatvorený derivátový obchod nemal žiadne počiatkové náklady, preto bol ocenený k 31. decembru 2018 reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. K 29. júnu 2018 bol vysporiadaný úrokový swap s dátumom uzatvorenia obchodu 14. júna 2011 s Komerčnou bankou Bratislava a.s., so splatnosťou v roku 2018, vykázaný k 31. decembru 2017 v krátkodobej časti v čiastke 44 931 EUR.

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku	7 464 833	6 974 115
Závazky voči zamestnancom	3 190 229	3 193 183
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	1 508 339	1 501 905
Daňové záväzky a dotácie	201 743	199 184
Závazky so sociálneho fondu	58 367	47 916
Výdavky budúcich období – krátkodobá časť (pozn. 13.1)	6 100	6 364
Výnosy budúcich období – krátkodobá časť (pozn. 13.1)	5 386	5 613
Ostatné záväzky z derivátových obchodov –krátkodobá časť (pozn. 13.1)	-	44 931
Ostatné záväzky	9 967	12 375
<b>Celkom</b>	<b>12 444 964</b>	<b>11 985 586</b>

Sociálny fond bol tvorený vo výške 398 313 EUR (31. december 2017: 372 655 EUR). Sociálny fond bol čerpaný na regeneráciu pracovných síl, stravovanie, cestovné, kultúrnu činnosť, športovú rehabilitáciu, zdravotnú starostlivosť.

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

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky do lehoty splatnosti	11 517 710	11 252 686
Závazky po lehote splatnosti	927 254	732 900
<b>Celkom</b>	<b>12 444 964</b>	<b>11 985 586</b>

Závazky voči dcérskym spoločnostiam:

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku	57 320	51 715
<b>Celkom</b>	<b>57 320</b>	<b>51 715</b>

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

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

Teritórium	Rok končiaci sa 31. decembra 2018		Rok končiaci sa 31. decembra 2017	
	Suma	%	Suma	%
Slovensko	52 517 340	45,89	53 338 658	45,22
Zahranicie celkom	61 929 372	54,11	64 622 556	54,78
z toho:				
Austrália	-	-	3 098	-
Bosna a Hercegovina	-	-	23 925	0,02
Bulharsko	-	-	2 882	-
Česká republika	38 711 359	33,83	37 262 059	31,59
Čína	-	-	219 947	0,19
Fínsko	3 889	-	13 055	0,01
Francúzsko	14 400	0,01	18 398	0,02
Guatemala	4 998	-	-	-
Chorvátsko	92 094	0,08	115 841	0,10
Írsko	116 344	0,10	67 341	0,06
Izrael	196 339	0,17	46 138	0,04
Jemen	162 011	0,14	792 157	0,67
Jordánsko	28 297	0,03	-	-
Južná Afrika	23 344	0,02	-	-
Kanada	7 180	0,01	7 646	0,01
Kórejská republika	61 586	0,06	-	-
Litva	26 054	0,03	60 404	0,05
Lotyšsko	143 019	0,13	151 542	0,13
Maďarsko	5 749 346	5,02	5 701 548	4,83
Malta	15 686	0,01	16 221	0,01
Moldavsko	4 424	-	1 966	-
Mongolsko	85 623	0,08	75 661	0,07
Nemecko	90 508	0,08	144 929	0,12
Nórsko	2 948	-	2 948	-
Poľsko	13 929 043	12,17	17 142 564	14,53
Rakúsko	59 680	0,05	53 011	0,04
Rumunsko	347 704	0,31	331 619	0,28
Rusko	616 424	0,54	1 062 524	0,90
Saudská Arábia	73 288	0,06	97 131	0,08
Slovinsko	60 708	0,05	54 046	0,05
Srbsko	15 845	0,01	-	-
Švajčiarsko	1 889	-	-	-
Švédsko	227 212	0,20	212 281	0,18
Ukrajina	27 621	0,02	31 747	0,03
Veľká Británia	1 030 509	0,90	909 927	0,77
<b>Predaje celkom vrátane skupiny</b>	<b>114 446 712</b>	<b>100,00</b>	<b>117 961 214</b>	<b>100,00</b>

Predaje voči spoločnostiam v skupine:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
I.D.C. HUNGÁRIA ZRT.	5 259 165	5 132 087
I.D.C. POLONIA, SA	13 668 679	16 807 704
I.D.C. Praha, a.s.	34 818 579	33 212 936
OOO "I.D.C. Sedita"	344 177	709 078
Ostatné	-	169
<b>Celkom</b>	<b>54 090 600</b>	<b>55 861 974</b>

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

Komoditná štruktúra predajov výrobkov, tovaru, služieb

Komodita	Rok končiaci sa 31. decembra 2018		Rok končiaci sa 31. decembra 2017	
	Suma	%	Suma	%
Trvanlivé pečivo	98 194 340	85,80	102 578 931	86,95
Cukrovinky	16 041 510	14,02	15 094 029	12,80
Tovar	57 171	0,05	55 850	0,05
Služby	153 691	0,13	232 404	0,20
<b>Predaje celkom</b>	<b>114 446 712</b>	<b>100,00</b>	<b>117 961 214</b>	<b>100,00</b>

### 15. ZMENA STAVU ZÁSOB VÝROBKOV A NEDOKONČENEJ VÝROBY

	Stav 31. 12. 2018	Stav 1. 1. 2018	Zmena stavu	Účty zmien stavu	Rozdiel
Nedokončená výroba	122 533	154 366	31 833	(31 833)	-
Polotovary vlastnej výroby	194 057	125 414	(68 643)	71 641	2 998
Výrobky	3 110 839	3 059 986	(50 853)	227 867	177 014
<b>Celkom</b>	<b>3 427 429</b>	<b>3 339 766</b>	<b>(87 663)</b>	<b>267 675</b>	<b>180 012</b>

Rozdiel v zmene stavu polotovarov vlastnej výroby a hotových výrobkov a v hodnote na účtoch zmien stavu v čiastke 180 012 EUR predstavujú najmä výdaje na vzorky na podporu predaja, na kontrolné účely, reprezentačné na zásobách vlastnej výroby.

### 16. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Spotreba materiálu	49 270 028	54 902 758
Spotreba energií	2 913 185	2 672 155
Spotreba tovaru	32 059	51 249
Služby	19 627 536	20 995 307
<b>Spotrebovaný materiál a služby, celkom</b>	<b>71 842 808</b>	<b>78 621 469</b>

Audítorská spoločnosť poskytla služby overenia auditu účtovnej závierky a odmena nepresiahla čiastku 100 000 EUR. Audítor poskytol spoločnosti všeobecné poradenstvo v účtovných záležitostiach, ktoré súviseli s individuálnou a konsolidovanou účtovnou závierkou podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ predovšetkým v súvislosti s aplikáciou nových resp. zmenených IFRS štandardov a ich vplyvu na účtovnú závierku spoločnosti. Tieto služby boli poskytnuté súlade s par. 33 ods. 1 a 2 zákona o štatutárnom audite a čl. 5 Nariadenia EK č. 537/2014.

Náklady z transakcií s dcérskymi spoločnosťami:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Nákupy materiálu	1 461 932	1 293 411
Nákupy tovaru	-	-
Služby	1 226 212	1 184 468
<b>Celkom</b>	<b>2 688 144</b>	<b>2 477 879</b>

# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 17. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Mzdové náklady	15 410 323	14 934 241
Náklady na sociálne zabezpečenie	5 586 595	5 333 904
Ostatné osobné náklady	1 195 114	1 024 059
<b>Osobné náklady, celkom</b>	<b>22 192 032</b>	<b>21 292 204</b>

Spoločnosť k 31. decembru 2018 zúčtovala rezervu v ostatných osobných nákladoch zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov ako zníženie 33 838 EUR (31. december 2017: 2 250 EUR).

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
<b>Priemerný prepočítaný počet zamestnancov, celkom</b>	<b>1 057</b>	<b>1 100</b>
z toho riadiaci zamestnanci	19	20

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
<b>Počet zamestnancov, celkom</b>	<b>1 068</b>	<b>1 082</b>
z toho riadiaci zamestnanci	19	20

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

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Dane a poplatky	(129 415)	(125 873)
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a oceneniteľných práv	109 367	103 079
Zisk/(strata) z predaja zásob	26 580	37 754
Zúčtovanie opravnej položky k pohľadávkam, netto a odpis pohľadávok	93 925	101 603
Poistné	(280 591)	(305 878)
Ostatné (náklady)/výnosy, netto	(21 121)	(72 012)
<b>Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy celkom, netto</b>	<b>(201 255)</b>	<b>(261 327)</b>

V roku 2018 a v roku 2017 nebol voči dcérskym spoločnostiam realizovaný predaj strojov a zariadení.

Z predaja zásob v roku 2018 voči dcérskym spoločnostiam predstavuje realizovaný zisk výšku 595 EUR (31. december 2017: 209 EUR).

### 19. VÝNOSOVÉ ÚROKY

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
<b>Výnosové úroky, celkom</b>	<b>57 161</b>	<b>28 680</b>
z toho: spriaznené osoby – dcérske spoločnosti	-	-

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 20. NÁKLADOVÉ ÚROKY

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
<b>Nákladové úroky, celkom</b>	<b>2 338 774</b>	<b>2 444 723</b>
z toho: spriaznené osoby – dcérske spoločnosti	47 250	47 250

### 21. KURZOVÉ ROZDIELY

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Kurzové zisky	1 093 918	2 250 213
Kurzové straty	(1 793 092)	(840 765)
<b>Kurzové rozdiely celkom, netto</b>	<b>(699 174)</b>	<b>1 409 448</b>

### 22. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Výnosy/(náklady) z derivátových operácií, netto	255 230	109 774
Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť	(36 788)	(93 542)
<b>Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto</b>	<b>218 442</b>	<b>16 232</b>

### 23. DAŇ Z PRÍJMOV

#### 23.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Splatná daň	(1 499 486)	(1 634 058)
Odložená daň účtovaná do nákladov	(467 536)	(556 800)
Daň z príjmov vo výsledku hospodárenia	(1 967 022)	(2 190 858)
Odložená daň celkového súhrnného výsledku hospodárenia	6 349	15 566
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>(1 960 673)</b>	<b>(2 175 292)</b>

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 23.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

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

	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>9 109 081</b>
Daň pri domácej miere zdanenia 21 %	(1 912 907)
Daňový vplyv trvalých rozdielov	(54 842)
Vplyv dane vykonanej zrážkou v sadzbe 19 %	727
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>(1 967 022)</b>

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>10 147 817</b>
Daň pri domácej miere zdanenia 22 %	(2 131 042)
Daňový vplyv trvalých rozdielov	(60 362)
Vplyv dane vykonanej zrážkou v sadzbe 19 %	546
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>(2 190 858)</b>

### Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

	31. december 2018	31. december 2017
<b>Odložený daňový záväzok</b>		
Pohľadávky	63 330	83 055
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(6 329 723)	(6 005 260)
Rezervy – zamestnanci	514 667	521 290
Zásoby	59 316	77 140
Dotácie k dlhodobému hmotnému majetku	3 989	4 981
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	1 212 727	1 314 266
Nevyfakturované dodávky-odhady, po platbe	43 110	32 229
Ostatné	11 535	12 437
<b>Odložený daňový záväzok celkom, netto</b>	<b>(4 421 049)</b>	<b>(3 959 862)</b>

V súlade s účtovnými zásadami spoločnosť vzájomne započítala odložené daňové pohľadávky a záväzky.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

	31. december 2018	31. december 2017
Odložená daňová pohľadávka	1 908 674	2 045 398
Odložený daňový záväzok	(6 329 723)	(6 005 260)
<b>Odložený daňový záväzok celkom, netto</b>	<b>(4 421 049)</b>	<b>(3 959 862)</b>



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

## 24. 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.

## 25. VÝZNAMNÉ TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

### 25.1. Spriaznené osoby

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

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

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

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku – krátkodobé	278	296
Pohľadávky z obchodného styku – krátkodobé	144	-
Spotreba materiálu a služieb za rok	151 341	156 049
Výnosy z transakcií za rok	1 856	11 656
Závazky z úverov, pôžičiek	6 018 000	6 111 000
Náklady z úverov, pôžičiek	256 006	324 822
Obstaranie majetku	-	3 605

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

Mzdy vyplatené riaditeľom a odmeny za výkon funkcie vyplatené členom orgánov spoločnosti počas roka končiaceho sa 31. decembra 2018 predstavovali sumu 1 083 125 EUR a počas roka končiaceho sa 31. decembra 2017 sumu 1 034 876 EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov. Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017 neboli poskytnuté iné plnenia.

Členenie príjmov za výkon funkcií je nasledovný:

	Rok končiaci sa	
	31. december 2018	31. december 2017
Štatutárne orgány	3 319	3 319
Dozorné orgány	19 200	21 390
Ostatné	1 500	1 500
<b>Osobné náklady, celkom</b>	<b>24 019</b>	<b>26 209</b>

## 26. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

### 26.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

### 26.2. Investičné výdavky

Spoločnosť pripravila investičný plán na rok 2019 vo výške 19 156 tis. EUR, z toho 1 912 tis. EUR predstavuje výšku zazmluvnených akcií z investičného plánu roka 2019. Realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 26.3. Dane

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

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2013 až 2018 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

### 26.4. Závazky vyplývajúce z ručenia

Spoločnosť neevviduje k 31. decembru 2018 žiadne ručenie (K 31. decembru 2017: 0 EUR). Spoločnosť mala podpísanú Zmluvu o ručení za dcérsku spoločnosť I.D.C. Praha, a.s. v súvislosti s úverom od Komerční banky Praha, a.s. K 31. decembru 2018 je úverový vzťah ukončený.

### 26.5. Závazky vyplývajúce z operatívneho lízingu

K 31. decembru 2018 má spoločnosť uzatvorenú zmluvu o operatívnom lízingu týkajúcej sa prenájmu nebytových priestorov. Doba trvania prenájmu v zmysle zmluvy je do 15. marca 2027. K 31. decembru 2018 spoločnosť vykazuje cez výkaz ziskov a strát nájomné vo výške 67 408 EUR a v súvahe záväzkov ako výdavok budúcich období vo výške 47 545 EUR.

	Zväzok zo zmluvy o operatívnom lízingu k 31. decembru 2018	Zväzok zo zmluvy o operatívnom lízingu k 31. decembru 2017
Zväzky		
Splatné do 1 roka	71 536	70 203
Splatné od 1 – 5 rokov	286 148	280 812
Splatné nad 5 rokov	229 226	295 439
	<b>586 910</b>	<b>646 454</b>

## 27. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

### 27.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia spoločnosti sa oproti roku 2017 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženia:

	31. december 2018	31. december 2017
Dlh (i)	78 453 172	63 359 510
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(21 632 902)	(19 327 932)
Čistý dlh	56 820 270	44 031 578
Vlastné imanie (ii)	81 649 630	76 531 457
<b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b>	<b>70 %</b>	<b>58 %</b>

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

(ii) Pozn. 12

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### 27.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2018	31. december 2017
Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	38 803 143	38 382 817
<b>Finančný majetok</b>	<b>38 803 143</b>	<b>38 382 817</b>
Ostatné pôžičky, bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch	78 453 172	63 359 510
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	12 746 642	12 547 047
<b>Finančné záväzky</b>	<b>91 199 814</b>	<b>75 906 557</b>

### (1) Faktory finančného rizika

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

#### Riziko menových kurzov

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

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

	Záväzky		Majetok	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
USD	5 240	-	57 132	26 864
CZK	363	186	4 652 930	8 141 122
HUF	-	-	6 511 329	2 832 464
PLN	-	16 950	14 191 592	10 651 395
RUB	-	134 041	607 351	499 621
GBP	-	31 085	-	-
Ostatné	548	-	531	3 931

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD (2017: 10-percentné), 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, HUF, PLN, RUB a GBP (2017: 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		HUF	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Zisk/(strata)	5 189	2 686	697 885	1 221 140	976 699	424 870

	PLN		RUB		GBP	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Zisk/(strata)	2 128 739	1 595 167	91 103	54 837	-	(4 663)

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### (i) Riziko pohybu cien komodít

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

### (ii) Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť má portfólio úverov úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami (pozri pozn. 11).

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

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

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2018 by sa znížil, resp. zvýšil o 0 EUR (2017: zmena o 0 EUR); to platí najmä pre angažovanosť spoločnosti voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

### (iii) Úverové riziko

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

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

### (iv) Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

	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
<b>2018</b>							
Bezúročne záväzky	-	8 488 953	1 733 938	2 216 687	41 750	-	12 481 328
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou (dlhopisy, úvery a pôžičky)	3,19%	48 750	1 103 375	6 538 851	37 976 286	49 871 704	95 538 966
		<b>8 537 703</b>	<b>2 837 313</b>	<b>8 755 538</b>	<b>38 018 036</b>	<b>49 871 704</b>	<b>108 020 294</b>

	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
<b>2017</b>							
Bezúročne záväzky	-	8 197 201	1 469 584	2 268 257	203 219	-	12 138 261
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou (dlhopisy, úvery a pôžičky)	3,70%	48 750	651 630	18 694 922	34 490 554	17 471 200	71 357 056
		<b>8 245 951</b>	<b>2 121 214</b>	<b>20 963 179</b>	<b>34 693 773</b>	<b>17 471 200</b>	<b>83 495 317</b>

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

	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	5 rokov a viac
<b>31. december 2018</b>					
Opčné menové kontrakty	-	-	-	-	-
Forwardové menové kontrakty	-	-	-	-	-
Swapové úrokové kontrakty	-	-	(139 382)	(139 765)	-
<b>Celkom</b>	-	-	<b>(139 382)</b>	<b>(139 765)</b>	-
<b>31. december 2017</b>					
Opčné menové kontrakty	-	-	-	-	-
Forwardové menové kontrakty	-	-	-	-	-
Swapové úrokové kontrakty	-	-	(160 482)	(210 600)	-
<b>Celkom</b>	-	-	<b>(160 482)</b>	<b>(210 600)</b>	-

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

### (2) Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

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

Spoločnosť vykázala finančné nástroje, ktoré sa následne po prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Tieto finančné nástroje tvoria finančné záväzky z precenenia derivátov vykazané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2018 vo výške 236 193 EUR (2017: derivátové finančné záväzky vo výške 371 825 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).

## 28. VYKAZOVANIE PREVÁDZKOVÝCH SEGMENTOV

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

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

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

	Trvanlivé pečivo	Cukrovinky	Obchod	Ostatné	Spolu
<b>K 31. decembru 2018</b>					
Tržby	-	-	114 446 712	-	114 446 712
Odpisy, strata zo zníženia hodnoty	6 056 001	1 162 927	599 010	788 928	8 606 866
Obchodná marža	-	-	25 112	-	25 112
Pridaná hodnota	12 838 097	4 747 866	-	-	17 585 963
Majetok	98 896 894	10 782 807	26 406 670	4 506 918	140 593 289

## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (V CELÝCH EUR)

	Trvanlivé pečivo	Cukrovinky	Obchod	Ostatné	Spolu
<b>K 31. decembru 2017</b>					
Tržby	-	-	117 961 214	-	117 961 214
Odpisy, strata zo zníženia hodnoty	5 346 570	918 964	568 073	590 720	7 424 327
Obchodná marža	-	-	4 601	-	4 601
Pridaná hodnota	11 589 218	4 521 051	-	-	16 110 269
Majetok	77 122 776	11 274 592	28 241 470	4 627 891	121 266 729

Spoločnosť nesleduje tržby pre účely rozhodovania o alokácii zdrojov a hodnotení výsledkov vo finančnom vyjadrení podľa jednotlivých výrobných segmentov. Segment obchod zabezpečuje predaj výrobkov a nakúpeného tovaru samostatne, ako je uvedené aj vyššie v poznámkach a preto sú tržby vykázané v segmente obchod. Teritoriálna štruktúra tržieb je uvedená v bode 14. poznámok.

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

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

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

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

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

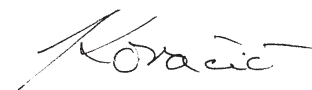
Spoločnosť nesleduje záväzky pre účely rozhodovania o alokácii zdrojov a hodnotení výsledkov podľa jednotlivých segmentov.

### 29. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

### 30. SCHVÁLENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Individuálnu účtovnú závierku na stranách 88 až 124 podpísal v mene predstavenstva spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., dňa 25. marca 2019 Ing. Pavol Kovačič, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ.



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

Zostavené dňa:

25. marca 2019

Ing. Pavol Kovačič







# CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018



# CONTENTS

1. FOREWORD BY THE CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS	2
2. IDENTIFICATION DATA AND INFORMATION ON THE PARENT COMPANY	3 - 5
3. INFORMATION ON THE SELECTED SUBSIDIARIES	6 - 8
4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018	9 - 18
4.1. Production and Commercial Activities	9 - 15
4.2. Economy and Asset Management	15 - 17
4.3. Average Number of Employees	18
5. SIGNIFICANT EVENTS THAT OCCURRED AFTER THE BALANCE SHEET DATE	18
6. ACQUISITION OF OWN STOCKS, PROVISIONAL OWNERSHIP CERTIFICATES, BUSINESS CERTIFICATES, AND STOCKS	18
7. STRATEGIC OBJECTIVES OF THE COMPANY	19 - 20
8. SOCIAL RESPONSIBILITY	21 - 24
8.1. A Brief Description of the Business Model	21
8.2. Description and Results of the Company's Policy Applied in the Field of Social Responsibility	21 - 24
9. DESCRIPTION OF THE COMPANY'S DIVERSITY POLICY APPLIED IN ITS ADMINISTRATIVE, MANAGING, AND SUPERVISORY BODIES	25
10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE	26 - 39
11. CONSOLIDATED BALANCE SHEET as at 31 December 2018 and 31 December 2017 CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME for the years ended 31. December 2018 and 31. December 2017	40 - 41

# I. FOREWORD BY THE CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS

## **Dear Shareholders and Business Partners,**

I may say that 2018 was a successful year from the perspective of the individual companies belonging to the Group. In spite of the negative factors influencing our economic activity, I.D.C. Holding, a.s. achieved positive results. Adequately chosen sale support and an intensive communication of key traditional and new brands in the individual markets have increasingly contributed to that. I can again confirm our stable positions in the key markets.

In the period under review, the Slovak economy recorded a growth of 4.1%. Domestic demand retained its positive impact especially through investments and household consumption. The final consumption of households recorded an increase of 3% for the entire year. The household consumption is further supported by favourable developments in the labour market that is helping to increase the available income of households. During the year's twelve months the prices recorded a year-on-year increase of 2.5% on average. The trend of unemployment decline continued throughout 2018.

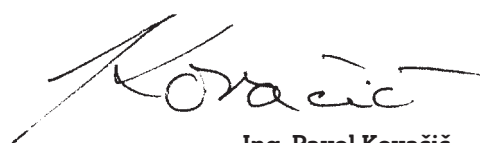
Relatively strong economic growth of the previous years brought along new problems, especially in the labour market. The unemployment rate in the Central European region is on the minimum level and many companies face a shortage of adequate and available labour force. This caused an increased pressure on wage drift and the imports of labour force from abroad.

Not even our company has been spared from this problem. Increasing demand for our products and a shortage of labour force in the selected occupations in the region where I.D.C. Holding, a.s. pursues its activities have made us come to a decision of offering employment to candidates from abroad, namely from Serbia. At the same time I would like to underline that our company strictly complies with the applicable legislation and creates and provides the same working conditions for all its employees.

The past year again was characterized by implementing important investments, developing new products, and redesigning the existing product portfolio. The Group's operating income increased by 8% in a year-on-year comparison. I am glad to conclude that the Group continues to be the leader in the wafer segment in Slovakia and in 2018, it also managed to take the lead in the this segment in the market of the Czech Republic.

In 2018, the Group continued in implementing new investments in compliance with the approved long-term production strategy. The Board of Directors of the parent company I.D.C. Holding, a.s. decided to issue of new emission of bonds amounting to EUR 20 million in 2018, considering also the demanding and extensive character of its investment projects. This objective was successfully achieved. We again convinced investors that we are a reliable and credible partner. I highly appreciate this result as it was the first time that we have managed to issue bonds with a 15-year maturity amounting to EUR 20 million.

I firmly believe that our previous achievements in the market will continue to materialize in the coming period as well and that we will manage to implement other steps of our ambitious strategic plans. Naturally, the above mentioned activities and achievements stem mainly from the hard work and efforts of our employees. In conclusion I would, therefore, like to thank all our employees in the Group for their work, self-sacrifice, energy, and a lot of good ideas. Needless to say, my words of gratitude also go to our shareholders and business partners for their trust and support, and to our customers who are loyal to us and keep purchasing our traditional products and the annually accumulating new products. At the same time, they provide us with new stimuli for delivering constant innovations and improvements.



**Ing. Pavol Kovačič**  
Chair of the Board of Directors  
and General Director

## 2. IDENTIFICATION DATA AND INFORMATION ON THE PARENT COMPANY

### PARENT COMPANY DETAILS

**2017**

**Business name:** I.D.C. Holding, a.s.  
**Registered office:** Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava  
**Company ID:** 35 706 686  
**Date of establishment:** 16 January 1997  
**Legal form:** joint-stock company  
**Registered capital:** EUR 15,272,000

The company placed 6th in the Top Employer Survey in the Manufacturing and Industry category. Voting was carried out by wider public. This public opinion poll was announced by the job portal Profesia, a.s. The voting took place at the end of 2016 and the winners were announced in January 2017.

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

I.D.C. Holding, a.s. received a prize from the Slovak-Polish Chamber of Commerce recognising its exemplary Slovak-Polish economic cooperation and a long-standing and continuous development of trade relations between Slovakia and Poland.

### BUSINESS ACTIVITIES:

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

**2016**

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

### COMPANY'S PRODUCT AWARDS

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

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

**2018**

Horalky Sedita received the award of the Most credible brand in the biscuit and wafer category. This public opinion poll was announced by ATOS Marketing.

**2009**

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

### OTHER AWARDS OF THE COMPANY

**2018**

The company received a diploma for its significant contribution to the care for employees health and participation in the competition "Zdravá firma roka 2017" (Healthy Company of 2017) organized by Union zdravotná poisťovňa, a.s. (insurance company).

## 2. IDENTIFICATION DATA AND INFORMATION ON THE PARENT COMPANY

### STRUCTURE OF THE PARENT COMPANY'S BODIES

#### Board of Directors

Ing. Pavol <b>Kovačič</b>	Chair of the Board of Directors
Ing. arch. Pavol <b>Jakubec</b>	Vice-Chair of the Board of Directors
Ing. Miroslav <b>Buch</b>	Member of the Board of Directors
Ing. Roman <b>Sukdolák</b> , MBA	Member of the Board of Directors
Ing. Roman <b>Ježo</b>	Member of the Board of Directors

#### Supervisory Board

Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan <b>Kassay</b> , DrSc.	Chair of the Supervisory Board
doc. Ing. František <b>Lipták</b> , DrSc.	Member of the Supervisory Board (until 26 February 2018)
Ing. Juraj <b>Niedl</b>	Member of the Supervisory Board (as of 1 July 2018)
Ing. Kamil <b>Mikulič</b> , CSc.	Member of the Supervisory Board

#### Top Management of the Joint-Stock Company

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



## 2. IDENTIFICATION DATA AND INFORMATION ON THE PARENT COMPANY

### PROPOSAL FOR 2018 PARENT COMPANY'S PROFIT DISTRIBUTION

<b>After Tax Profit</b>	<b>EUR 7,142,059</b>
Transfer to Account 428 – Retained Earnings from Previous Years	EUR 7,142,059

The company's shareholders will receive dividends amounting to EUR 2,000,000 from the company's retained earnings for 2010.

### INFORMATION ON THE PARENT COMPANY'S ORGANISATIONAL UNIT ABROAD

The parent company does not have any organisational units abroad.





## 3. INFORMATION ON THE SELECTED SUBSIDIARIES

### SELECTED OWNERSHIP INTERESTS IN SLOVAKIA

Business name of a company	Coin, a.s.
Company seat	Mýtna 42, 811 05 Bratislava
Company's scope of business	The company's activity especially focuses on providing financial services within the Group.

In the course of 2018, the company especially aimed at acquiring financial resources for its own needs and for financing the companies within the I.D.C. Holding, a.s., and providing loans. For 2019, Coin, a.s. does not envisage significant changes in the scope of business and pursued activities. It will continue in acquiring financial resources and providing them to the companies within the consolidation entity.

Year	2017	2018
Registered capital (in EUR thousand)	3 984	3 984
Annual turnover (in EUR thousand)*	93	92
Economic results achieved for the accounting period (in EUR thousand)	61	64

Note: Data in the table are presented from the separate financial statements of Coin, a.s.

\*Annual turnover - Revenues from the sale of stocks and shares and the interest income.

### SELECTED OWNERSHIP INTERESTS ABROAD

Business name of a company	I.D.C. Praha, a.s.
Company seat	Kubánské náměstí 1391/11 Vršovice, 100 00 Prague 10, Czech Republic
Company's scope of business	The company focuses on the distribution and sale of products of the I.D.C. Holding, a.s. Group in the Czech Republic

Year	2017	2018
Registered capital (in EUR thousand)	3 916	3 887
Annual turnover (in EUR thousand)*	44 397	46 509
Economic results achieved for the accounting period (in EUR thousand)	183	141

Note: Data in the table are presented from the separate financial statements of I.D.C. Praha, a.s.

\*Annual turnover – Revenues from the sale of own products, merchandise, and services.

Business name of a company	I.D.C. POLONIA S.A.
Company seat	ul. Bartnicka 35, 30-444 Libertów, Krakov, Poland
Company's scope of business	The company focuses on the distribution and sale of products of the I.D.C. Holding, a.s. Group in Poland

### 3. INFORMATION ON THE SELECTED SUBSIDIARIES

Year	2017	2018
Registered capital (in EUR thousand)	2 394	2 325
Annual turnover (in EUR thousand)*	24 212	21 492
Economic results achieved for the accounting period (in EUR thousand)	100	19

Note: Data in the table are presented from the separate financial statements of I.D.C. POLONIA S.A.

\*Annual turnover – Revenues from the sale of own products, merchandise, and services.

Business name of a company	I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.
Company seat	Leshegy utca 3, 2310 Szigetszentmiklós, Hungary
Company's scope of business	The company focuses on the distribution and sale of products of the I.D.C. Holding, a.s. Group in Hungary

Year	2017	2018
Registered capital (in EUR thousand)	2 095	2 025
Annual turnover (in EUR thousand)*	9 898	10 169
Economic results achieved for the accounting period (in EUR thousand)	4	21

Note: Data in the table are presented from the separate financial statements of I.D.C.HUNGÁRIA Zrt.

\*Annual turnover – Revenues from the sale of own products, merchandise, and services.

Business name of a company	OOO I.D.C. Sedita
Company seat	Krasnobogatyrskaya ul., d.2, office 14, 107564 Moscow, Russian Federation
Company's scope of business	The company focuses on the distribution and sale of products of the I.D.C. Holding, a.s. Group in the Russian Federation

Year	2017	2018
Registered capital (in EUR thousand)	101	88
Annual turnover (in EUR thousand)*	1 331	1 021
Economic results achieved for the accounting period (in EUR thousand)	32	21

Note: Data in the table are presented from the separate financial statements of O.O.O. I.D.C. SEDITA.

\*Annual turnover – Revenues from the sale of own products, merchandise, and services.

## 3. INFORMATION ON THE SELECTED SUBSIDIARIES

### INFORMATION ON THE CONSOLIDATION

The term Group denotes the parent company together with all its subsidiaries.

The Group's parent company is I.D.C. Holding, a.s., established at Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava.

The Group adopted all new and revised standards and interpretations issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) for IASB that cover its activities and have been approved by the EU with effect for the accounting periods starting at 1 January 2018.

The company consolidates the financial statements of all the subsidiaries. The companies where the direct or indirect ownership interest of the parent company I.D.C. Holding, a.s. is usually higher than the half of voting rights or it controls their activity by other means, shall be considered companies with controlling influence (subsidiaries) and that shall be consolidated by the method of total consolidation. Subsidiaries shall be consolidated as of the day when the parent company assumed the control and shall cease to be controlled by the date of the control cessation.

In the framework of consolidation, all transactions, balances and non-realized profits and losses arising from transactions within the Group have been eliminated.

Summary of all the companies constituting the consolidation field as at 31 December 2018:

Company name	Country of establishment	The parent company share in %
I.D.C. Praha, a.s.	Czech Republic	100
Coin, a.s.	Slovak Republic	100
I.D.C. POLONIA S.A.	Poland	100
I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.	Hungary	100
GROSER a.s.	Slovak Republic	100
TIZIA HUNGARIA KFT.	Hungary	100
OOO I.D.C. SEDITA	Russian Federation	100

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

### 4.1. Production and Commercial Activities

At the end of 2018, the pace of growth of the Slovak economy slowed down to 3.6% in comparison to the growth of 4.6% recorded in the third quarter of 2018. Yearlong growth of the Slovak economy by 4.1% was however significantly stronger in comparison to the preceding year (+3.2%). Favourable developments in the automotive industry and significant investments especially contributed to this growth. From the perspective of private consumption and other sectors non-related to automotive the growth was more moderate in comparison to 2017, albeit still favourable. In 2018, the final consumption of households recorded an increase of 3%.

For I.D.C. Holding, a.s. the year 2018 was associated with the implementation of important investments, development of new products and a product portfolio redesign to retain its business partners and satisfy its consumers. In the period under review, the sale of own products, services and merchandise for the companies belonging to the Group amounted to EUR 137,779 thousand. The Group recorded a moderate year-on-year decrease of total sales by 1.8%. Nevertheless, the sale activities and the support focusing on sale in the selected markets in the period under review were successful and we managed to achieve overall favourable results. The Group remains the leader in the wafer market in Slovakia and in 2018, it also became the number-one seller in that segment in the Czech Republic. Owing to its active presence and a good collaboration with the business partners, it also thrives in the markets outside the Visegrad Four countries, i.e. in the countries of Western and Central Europe as well as in the Middle East region.

#### **EXTENSION OF THE PEČIVÁRNE SEREĎ PLANT OF THE PARENT COMPANY I.D.C. HOLDING, A.S.**

In 2018, the Group continued in implementing new investments in compliance with the approved long-term production strategy.

Construction of the new production capacities by extending the manufacturing premises of the D hall in the Pečivárne Sereď plant was completed in the period under review. In the new premises we installed a new universal production line that enables to manufacture various types of coated and non-coated products in a fully automated regime. In parallel to this investment, in the hall D premises we have carried out a reconstruction of intake and transport of bulk raw materials through intake stations and a pneumatic transport as well as intake, warehousing and roasting of corestock.

At the end of 2018, the parent company launched a reconstruction of two existing lines in the D hall premises. This reconstruction will translate into increased production capacity especially for the smaller product formats and will create a space for innovations by using new types of fillings and flexibility in utilizing chocolate and icings in the product coating process.

In the course of 2018, we also put in operation the first stage of the central palletization project thereby accomplishing the automated handling of commercial packing in wafer and sponge cakes production in the B hall premises. Commercial packing is automatically being transported to the central palletization premises where they get palletized, packed in foils and marked with a pallet label.

In the first step of biscuit production upgrade project we installed a new packaging line allowing for packaging of biscuits in sachets.

#### **QUALITY ASSURANCE SYSTEM**

The audit firm SGS carried out a re-certification audit pursuant to the IFS standard of version 6.1 and the BRC standard of version 7 of the parent company I.D.C. Holding, a.s. in the period from 26 April 2018 until 5 May 2018. The re-certification audit was implemented in the plants of Pečivárne Sereď, Figaro Trnava as well as Cífer. The company has successfully re-acquired both certificates.

From 1 October 2018 until 14 November 2018, an internal audit of the parent company took place including all plant workplaces, namely in Pečivárne Sereď, Figaro Trnava, Cífer and the administrative departments.

In the course of 2018, there were 9 external audits carried out with the suppliers of input materials and 3 audits with the service suppliers. The suppliers were audited in terms of compliance of documentation, manufacture, hygiene, quality, handling, warehousing and safety of materials supplied to I.D.C. Holding, a.s. with its established quality management system as well as compliance with the contractual requirements and specifications.

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

### INVESTMENTS

In 2018, the parent company invested in non-current tangible and intangible assets in the amount of EUR 29,172 thousand (the data is based on the separate financial statements of the parent company I.D.C. Holding, a.s.). During this period, the investment activities focused on the increase in labour productivity, modernisation of machinery and technology equipment, commercial packaging labelling, the purchase of new vehicles, and construction work related to the extension of the Pečivárne Sereď plant.

### DEVELOPMENT OF NEW PRODUCTS

The Group's innovation activities in 2018 focused on promoting products under the Sedita, Verbena, and Figaro trademarks.

The costs of R&D activities totalled EUR 384 thousand in 2018.

### NEW PRODUCTS PLACED ON THE MARKET IN 2018:

#### Under the Sedita Trademark

- **Lusette biscuits 38g** - Vanilla and chocolate flavoured filled biscuits intended for the consumer in the Polish market were placed there in January.
- **Lina redesign 60g** - For the Slovak market, the Group developed a redesigned graphics for the new two-face boxes that were placed on the market in January and subsequently a new design for the consumers in the Czech market was introduced in May.
- **Lusette and Daffers** - For the Russian market, the Group prepared redesigned graphics of the Daffers and Lusette products, the first production in the new redesigns was carried out in January 2018.
- **Kakaové rezy 55. výročie** - On the occasion of the 55th anniversary of launching the production of Kakaové rezy, the company decided to place on the market a limited edition of gift packing for the consumers in the Slovak market. The first product manufacture was carried out in January and its distribution followed in March.
- **Mäta 50g** - A new design was also prepared for the products Mäta orginál (original) and čoko (chocolate) and they were placed on the market in April.
- **Romanca klasik 40g and Romanca premium 38g** - The brand Romanca was redesigned in a new attractive packaging for the Slovak and Czech markets in June 2018.
- **Mila mama je len jedna** (Mila/dear mom is only one) - On the occasion of Mothers' Day a new limited edition "Mila mama je len jedna" was placed on the market in February 2018.
- **Andante Club 140g** - For the consumers in the Hungarian market, the Group placed on the market biscuits Club butter and caramel under the Andante brand in February.
- **Andante oblátky príchuť citrón 130g** (Andante wafers lemon flavour) - As of June 2018, the Group extended the portfolio of Andante wafers by lemon flavour for the Hungarian market.
- **Kakaové rezy celomáčané kokosové 45g** (Kakaové rezy fully coated coconut) - At the beginning of August, this new product was placed on the Slovak market.

#### Under the Verbena Trademark

- **Verbena Summer Melón 60g** - This limited edition with an exotic flavour of sweet water-melon with a tone of mint was first put into production in May and is intended for the consumers in the Hungarian market.
- **Verbena poháre** (Verbena cups) - A new promotion version of glass cups filled with Verbenas in rolls was developed for the Slovak market. The packing included all the Verbena flavours intended for the Slovak market (sage, ginger, eucalyptus, and elderberry). They were placed on the market in March.
- **Verbena** (for the Russian Federation) - The entire Verbena sweets line went under a substantial redesign and as of beginning of 2018, it has been gradually placed on the Russian market.

#### Under the Figaro Trademark

- **New seasonal products for Easter 2018** - For the Easter period the product assortment was expanded by the following innovations: Zajac 75g (Bunny) - A hollow milk chocolate statuette placed on the Slovak, Czech, Polish, and Hungarian markets; Zajac 125g - A hollow milk chocolate statuette placed on the Hungarian market; Veľkonočný set mini vajíčok Horalky, Mila, Kávenky 136.5g (Easter set of mini eggs Horalky, Mila, Kávenky) - Dessert packing - milk chocolate with creamy peanut, milky and coffee fillings prepared for the Slovak and Czech markets; Horalky Mini Eggs 100g - Milk chocolate with peanut creamy filling for the Slovak and Czech markets; and Mila Mini Eggs 100g - Milk chocolate with milky cream filling for the Slovak and Czech markets.

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

- **New seasonal products for Christmas 2018** - The Group again prepared new products for the Christmas season based on the requirements of individual markets: *Skvelá kolekcia* (Splendid selection) – A dessert packing - selection of milk chocolate with peanut, coffee, and milky cream fillings for the consumers in the Slovak and Czech markets; *Horalky mini šišky 100g* (Horalky mini cones) - Cones of milk chocolate with peanut filling for the Slovak and Czech markets; *Mila Mini šišky 100g* (Mila mini cones) - Cones of milk chocolate with milky filling for the Slovak and Czech markets; *Čokoládové menovky na darčeky 60g* (Chocolate name tags for presents) - A statuette of milk chocolate with a flat side and paper pad for the Slovak market; *Vianočné stojany* (Christmas racks) - Liqueur cones and liqueur little bells, *Gradimento rack* and *Likérové dezerty* (Liqueur desserts) racks for the Slovak market; *Christmas mini eggs 136,5g* - Milk chocolate with hazelnut and milky cream fillings for the Hungarian market; *Likérové zvončeky 34g* (Liqueur little bells) – Liqueur with almond flavour in milk chocolate and sour cherry liqueur in bitter chocolate for the Hungarian market; and *Luxury box 165g* - Milk chocolate filled with egg and chocolate liqueurs for the Hungarian and Polish markets.

### BUSINESS ACTIVITY

#### Slovak Republic

In view of the decreasing unemployment in Slovakia, very low unemployment level in the region and increasing labour costs, the manufacturing companies including I.D.C. Holding, a.s. have recognized production automation as their major priority.

Increasing costs of labour however have not translated into increased consumption of households. In the course of 2018, the market started to reflect the decreasing trend of hypermarkets performance and greater increase for supermarkets where the customers prefer quicker and simpler purchases.

Following a robust finish of 2017, the first quarter of 2018 recorded a moderate decrease in the FMCG (fast-moving consumer goods) market caused by increasing food prices due to fipronil scandal and increasing prices of butter, milk and dairy products. The listed factors had also impact on the biscuit and wafer segments. In the first quarter of 2018 Slovakia recorded the highest decrease of FMCG volumes in the EU. The trend of falling consumption of wafers and biscuits continued throughout the first half of 2018. Despite the favourable results characterizing the development of the Slovak economy, the growth in the FMCG sector slowed down due to the consumption volume decrease. As in the first two quarters of 2018, the 4th quarter recorded also a decrease of sold volumes in the entire FMCG market. (Source: ACNielsen).

Compared to the same period of the preceding year, the entire market of wafers (excluding tubes) in Slovakia recorded a decrease by 3.6% in volume terms and by 1.6% in value terms (Source: ACNielsen). I.D.C. Holding, a.s. is the leading company in the wafer segment with a 59% share (in value terms).

The biscuit segment (excluding sponge cakes and gingerbread) in Slovakia recorded a year-on-year increase of sales by 1.4% in volume terms and by 1.9% in value terms. Owing to the choice of I.D.C. Holding, a.s. for a more substantial support of biscuits enlisted under the brand "**Rodinné**", from a year-on-year perspective it managed to increase its market share in the biscuit segment from 5.9% to 7.9% in sale volumes and from 5.6% to 6.9% in value terms. (Source: ACNielsen).

The company considers the redesign of the brand **Lina** as a markedly successful activity as it took the lead in the category of fully coated wafers.

The beginning of 2018 the Group used for developing and preserving the familiarity with the brand **Rodinné**. In the sale support, it especially focused on secondary displays aiming at securing an easy availability of all "Rodinné" products presented in TV commercials to the customers. From the start of the year, it concurrently launched the distribution of all the Rodinné biscuits in versions +20% and +25%, thereby offering to the customers an advantageous packing for an excellent price. In May and June 2018, we launched a further sale support campaign focusing on this brand through a promotion 2+1 that was carried out in parallel across Slovakia. As part of this campaign, each customer who purchased two packings of Rodinné wafers received a new product - **Sušienky lisované polomáčané kokosové** (pressed semi-coated biscuits with coconut). Organizing a consumer competition for the retail chain FRESH constituted a particularly tailor-made activity associated with the brand Rodinné. A nationwide citylight campaign also highlighted the recent new products in the Rodinné line, namely **Karamelové sušienky Club** (Caramel biscuits) and **Sušienky polomáčané lisované kokosové** (Pressed coconut flavoured fully coated biscuits). In order to boost the brand perception and the customer loyalty to the Rodinné product line focusing on the family ties and their reinforcement, the brand Rodinné presented the competition "Pošli kúsok domova" (Send a piece of home) during September 2018. The campaign was supported by TV commercials, advertisements in print media, on-line ads, and promotion materials at vending locations.

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

For the products of the **Verbena** trademark, the Group made effort to increase its visibility at the beginning of the year through an entirely new activity for the trademark in the form of augmented reality that is becoming increasingly popular. When purchasing the Verbena rolls, the customers received a present - a colouring booklet that becomes an animated one by using a dedicated application. In collaboration with a team of young developers, the company developed an application for augmented reality that just needed to be downloaded and the pictures in the colouring book became animated. On-line and trade campaigns highlighting especially the practical roll packing was part of this activity. November is traditionally dedicated to the support of Verbena trademark due to the damp and chilly weather that is ideal for consuming herbal sweets. The campaign under the main slogan "Z lúky do cukriky" (From meadow into sweets) was present on TV, supported through PR hints in selected women's and lifestyle magazines, on-line advertising, newly opened Instagram account Verbena, and trade support (racks, clip strips, baskets).

For the brand **Mäta**, the Group continued in its profiling as an entertainment trademark focusing on young and active people. With view to the target group, the communication relied on on-line media and an on-line competition was carried out under the title: "Toto si zapamätáš" (You will remember this). Its objective was to increase the brand's familiarity and support the interest for product purchase. In parallel with ongoing campaign, a redesign of the entire product line was launched. Mäta, thus, received a completely new and modern look that has a potential to raise interest and draw attention to the store shelf.

For **Kávenky** and **Kakaové rezy**, the "flagships" and top brands in the non-coated wafer market, we carried out an intensive trade campaign during March 2018. In this year, Kávenky and Kakaové rezy stabilized their respective market positions and retained their leadership in the category of non-coated wafers in the Slovak market.

In April, we ran the campaign for the brand **Lina** with the aim of introducing the complete redesign of the product line focused on highlighting the product benefits of Lina and confirming its image as a modern and progressive brand. All three Lina wafers received a matt metallic foil where the three major product benefits are depicted, namely peanuts and hazelnuts steeped with cocoa and milky coating. The campaign included the redesign presentation and communication of the central message, i.e. Lina as the best rewards for any effort. The product redesign of Lina was successful and hardly to be overlooked. In the category of fully coated wafers the Lina wafer recorded up to 22% market share in tonnes in April and it was the largest share within the category of fully coated wafers. In a year-on-year comparison we managed to secure the sale increase by 10% in volume terms (this increase is based on the sale results for the parent company I.D.C. Holding, a.s. on the Slovak market). Following the April introduction of the redesigned Lina wafers in autumn we carried out a scheduled campaign complemented with consumer competition. Besides TV support, the campaign was also backed up by an on-line campaign and a trade promotion at vending locations.

Mothers' Day had a very special position for the brand **Mila** in 2018. The Group made use of its unique standing and first time ever it developed an unparalleled packaging for the product Mila paying homage to mothers. On Mothers' Day (13 May 2018) the customers could thus find a special limited edition of Mila wafers in stores. The campaign was implemented through trade displays at vending locations and a distinctive on-line campaign.

According to the annual tradition, the brand **Horalky** is supported by a regular summer campaign associated with a consumer competition for interesting prizes. In the period between 1 June and 30 July 2018, the consumers could participate in the competition through unique codes that could be found on the inner side of the competition packaging of Horalky. The campaign also included a TV commercial. Apart from the TV campaign, the communication was realized in the form of an on-line campaign, trade and POS materials. Developing the first application from I.D.C. Holding, a.s. for Android and IOS operating systems was a total novelty. The game "Horalková veža" (Horalky Tower) served not only for the brand function, but attaining a certain level the competitor could also assign a code for the consumer competition as those accounts were interconnected. The game recorded more than 25,000 downloads. Total number of registered codes from Horalky was nearly 560,000 and constitutes a record for consumer competitions in the last years.

### Czech Republic

Based on the estimates of the Czech Statistical Office the GDP growth slowed down in comparison to the same period of the preceding year to 3%, while in 2017 it grew by 4.4%. The growth was especially supported by the domestic demand, particularly by the increased investment activity and the household consumption. To the added value generation mostly contributed industry and a group of sectors, namely trade, transport, warehousing, accommodation and boarding. For all 2018 the expenditures on final consumption of households recorded an increase by 3.1% y/y. According to the estimate of the Czech Statistical Office, the unemployment rate was at 2.1% in the last quarter of 2018. In 2018, the average inflation rate was 2.1%. For all 2018 the revenues in the Czech retail (except for motor vehicles) increased by 4.8% y/y. Revenues from the sale of food recorded an increase by 1.9%.

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

The sale of fast-moving consumer goods was stable and recorded an increase of 1% in turnover. However, the volume of fast-moving consumer goods decreased by 2.5%, but the volume decrease was offset by the price increase of 3.5%. Sales in hypermarkets were going down due to the fact that consumers limited their expenditures as the prices went up. Discount stores were getting along best. (Source: ACNielsen).

In the Czech market, I.D.C. Holding, a.s. was doing exceptionally well and it again reinforced its market shares both in volume and value terms. Through its subsidiary, in 2018 I.D.C. Holding, a.s. became the strongest player in the wafer segment on the Czech market (excluding tubes) with a 37% share in value terms. (Source: ACNielsen).

The biscuit market (excluding gingerbread and sponge cakes) recorded a year-on-year decrease by 0.2% in volume terms and a moderate increase by 0.9% value terms. The market share of I.D.C. Holding, a.s. was 6% in volume terms (Source: ACNielsen).

The Group set ambitious objectives for this market and it managed not only to meet them but even to surpass them in various aspects. The planned sale results were achieved both in value and volume terms. Stable development of cooperation with business partners can be listed among the achievements of 2018. It managed to enlist its products with important business partners that contributed to the improvements of the consumer assortment. The excellent business result was also sustained by the fact that I.D.C. Holding, a.s. won the competition for PL (Private Label) sponge cakes supplies for the retail chains Penny Market and Tesco.

In 2018, I.D.C. Holding, a.s. placed a relatively small number of new products in the Czech market, namely **Anita kokos** and **Mäta**. The company especially focused on the supply of limited special editions of already established brands (for example, Mila Maxi Valentin, Horalky briefcase, tin can Lina or Mila, Horalky, Kávenky and Kakaové rezy in retro packaging).

Marketing support in this market focused on backing the traditional brands that are among the best selling in the Czech market (Mila, Horalky, Kávenky). The Group also concentrated on developing recent brands that have a potential of becoming even more successful than they are now (Lina and Rodinné). It made itself more present in the segment of biscuits. First partial success it achieved with the following products: Venčky (garlands), Club sušienky maslové (butter biscuits), karamelové (caramel) or Sušienky lisované polomáčané (Biscuits pressed semi-coated). Each of the above-mentioned brands received an individual marketing mix with a maximum emphasis on the efficiency of individual campaigns. In cooperation with important retail chains it carried out several very successful joint campaigns (partner campaigns with the companies Ahold and BILLA). Last but not least, it carried very successful consumer competitions for the brands Horalky and Rodinné.

### Poland

Based on the preliminary estimate of the Central Statistical Office of Poland, the GDP growth in 2018 was by 5.1% in comparison to 4.8% in 2017. Domestic demand and its main components, i.e. consumer and investment demand mostly contributed to the growth. On a year-on-year comparison, the domestic demand increased by 5.3%. Household consumption growth slowed down to 4.5% (y/y) in comparison to 4.9% in 2017. In 2018, Poland also achieved positive results in reducing the unemployment. At the end of the year, the unemployment rate was at 5.8%. The consumer prices increased by 1.6% on average. The most significant increase recorded transport prices (by 4.2%), restaurants and hotels (by 3%), food and non-alcoholic beverages (by 2.6% y/y). According to the preliminary estimate, the retail turnover recorded an overall year-on-year increase by 6.2%.

In respect of the entire market the segment of wafers recorded a moderate increase both in volume terms by 0.7% and value terms by 3.5%. The market share of I.D.C. Holding, a.s. was 5.4% both in volume and value terms (Source: ACNielsen).

In the Polish market, the Group continued to focus the support for the brands Goralki, Lusette, Verbena and Andante.

In the course of the year, we carried out a TV campaign for the sweets under **Verbena** trademark and wafers of the **Goralki** brand as a part of the sale support. The Group adjusted the communication strategy for the brand Goralki, namely the product "Go Goralki" increasingly focused on a younger consumer generation.

### Hungary

The Hungarian economy recorded a year-on-year growth of 4.9% representing an increase by 0.8 percentage point compared to 2017. Domestic demand, especially investments and consumption, were drivers of economic growth. The final consumption of households recorded a year-on-year increase by 4.6%. The total final consumption



## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

thus recorded a year-on-year increase by 3.7%. Consumer prices recorded a y/y increase of 2.8% on average. The most significant increase in prices was recorded for the non-alcoholic beverages and tobacco (by 5.6%). Food prices recorded a year-on-year increase by 4.2%. The total volume of retail sale increased by 6% y/y, from which the volume of food sale, beverages, and tobacco by 3.4%, non-food products by 9.1%, and fuels by 6.4% (Source: Hungarian Statistical Office).

The wafers segment (excluding tubes) recorded a decrease of 3.9% y/y in volume terms; however, in value terms it increased by 2.2 % y/y. In the wafer segment (excluding tubes) I.D.C. Holding, a.s. retained its market position. In value terms it acquired a market share of 5.9% in the period under review. (Source: ACNielsen).

In general the situation in the Hungarian market is stable. In 2018, the discount retail chains increased their shares under the conditions of growing market.

Sale support focused on the traditional brand **MOMENTS** for which the Group carried out a successful product redesign. The upgrade of packaging was communicated through a TV commercial.

At the same time, we pursued support activities in favour of the brands **Verbena** and **Andante**. In a similar manner as for the MOMENTS brand, these two brands were backed by aired TV commercials and supported by trade marketing activities. In the first half of 2018, we carried out a redesign of the Andante products. The product portfolio was expanded by butter and caramel biscuits. The Verbena sweets were complemented by a new flavour "Summer".

### Russian Federation

Regarding the Russian market in 2018 the Group especially focused on a smooth reception of newly redesigned wafers **Lusette** and sweets **Verbena** by the business partners and especially by the Russian consumers. In order to boost the awareness and familiarity for the redesigned products, support through print and internet marketing activities were used - intended primarily for consumers - as well as trade marketing activities in retail chains and in the pharmaceutical market.

The Verbena brand also received support during the Russian championship in figure skating in December 2018. Under the Verbena brand with a higher vitamin C content that is specially designed for pharmacies we included two flavours - green tea and ginger and their sale was launched in the course of second quarter of 2018. For Football World Cup we prepared a limited edition of roksy sweets with football motifs. In the second half of 2018, the Group concentrated on optimizing the product portfolio intended for the consumers in the Russian market.

In 2019, I.D.C. Holding, a.s. plans to expand the distribution of new sweets flavours under the Verbena brand on the Russian market and, concurrently, to focus attention on further development of distribution for wafers under the Lusette and Daffers brands.

### Other exports

Regarding the sale in other countries (excluding the Visegrad Four and the Russian Federation), the Group especially focused on consolidating the customer portfolio in 2018. Active work with long-term strategic partners and their support contributed to the achieved results. We managed to increase sales especially in England, Ireland, and the U.S. A common characteristics of these markets is the driving force behind the sales, namely the Slovak, Czech, and Polish consumers living in those countries. Naturally, the product portfolio, thus, consists of Horalky, Mila and other top products of the company.

Within other exports Europe continues to play the role of the largest market. Substantial part of roksy sweets and lollipops production goes to the Nordic countries, namely Sweden and Latvia. The Group's exports to Romania especially consists of products suitable for the diabetics, however, recently we have been negotiating about expanding the portfolio with traditional products. In Europe I.D.C. Holding, a.s. closely focused on Spain as well. There it currently pursues negotiations with important retail chains. It confirmed this intention through participating in the Alimentaria exhibition that took place in April 2018 in Barcelona. Furthermore, I.D.C. Holding, a.s. took part in other exhibitions, such as IMS in Cologne, Germany and PLMA in Amsterdam. There usually take place negotiations with the current or potential, new business partners.

Following Europe, the Group's priorities focus on the Middle East. In this region, I.D.C. Holding, a.s. acquired reputation, devoted customers and, last but not least, precious experience in trade. The local consumers prefer the coated and semi-coated wafers marketed under the Lina and Lusette brands. Quite unique are relatively good

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

sale results in Yemen that is in fact one of the poorest countries in the region. In 2018, I.D.C. Holding, a.s. re-certified according to the "Halal" standard and thereby confirmed its interest to work with Muslim consumers both in their home countries and potentially in the EU markets.

A further challenge in the priority list is Asia. I.D.C. Holding, a.s. is currently implementing several projects on this continent. In China it realized sale in 2017 already and currently it is searching for optimal distributors who are able to meet the demanding requirements for warehousing and distribution. It is also starting active business in the Republic of Korea. Its objective is to establish its position in one of the major retail chains in that market. Within the Asian region I.D.C. Holding, a.s. presented its products at the exhibitions SIAL China in Shanghai and Foodex Japan in Tokio. Interest was especially expressed in the case of its wafers and particularly Ovomia jelly sweets that are extraordinary due to their consistency.

### SIGNIFICANT SUPPLIERS

AarhusKarlshamn Sweden AB (fats for fillings and coatings, plant oil)  
 DANAKTA spol. s.r.o. (fats, cocoa powder, cocoa butter, cocoa mass, egg yolk)  
 DS Smith Turpak Obaly, a.s. (boxes)  
 Firma Handlowo-Produkcyjna „GOLDEGS" (egg melangue)  
 GRAFOBAL, akciová spoločnosť (boxes)  
 CHEMOSVIT FOLIE, a.s. (foils)  
 MILKPOL Slovakia, s.r.o. (milk powder, dry sweet whey)  
 MODEL OBALY, s.r.o. (boxes)  
 Smurfit Kappa Obaly Štúrovo, a.s. (boxes)  
 WMJ company, s.r.o. (fat)

### SIGNIFICANT CUSTOMERS

BILLA s.r.o.  
 CBA Slovakia, a.s.  
 COOP Jednota – Logistické centrum, a.s.  
 Kaufland Slovenská republika v.o.s.  
 LABAŠ s.r.o.  
 Lidl Slovenská republika v.o.s.  
 Lidl Česká republika v.o.s.  
 METRO Cash & Carry SR s.r.o.  
 TESCO STORES SR, a.s.  
 Veľkoobchodný družstevný podnik, akciová spoločnosť

## 4.2. Economy and Asset Management

### DEVELOPMENT OF SLOVAKIA'S REAL ECONOMY IN 2018

According to the Statistical Office of the Slovak Republic, the pace of growth of the Slovak economy slowed down to 3.6% y/y in the last quarter of 2018 (in comparison to the growth of 4.6% recorded in the third quarter of 2018). For all 2018 the economic growth was at 4.1%. This is the fastest pace of growth since 2015 when the growth was significantly influenced by the implementation of EU funds from the preceding programming period. Domestic demand, especially investments and household consumption confirmed the key role. Final consumption of households for all year recorded an increase by 3%, which constituted already a moderate pace of growth in comparison to the same period of the preceding year (in 2017 it was +3.5%). The household consumption is further supported by favourable developments in the labour market that is helping to increase the available income of households.

During 2018 the inflation recorded a more dynamic growth in comparison to 2017: nearly twofold pace. During the year's twelve months the prices recorded a year-on-year increase of 2.5% on average. The main drivers of inflation especially were food prices, but also transport prices due to higher prices of crude oil. Based on the data of the Statistical Office of the Slovak Republic the prices of food and non-alcoholic beverages increased by 3.9% on average and the price of transport was higher by 4.6%. In the year's beginning the food prices grew by nearly 7%, however, their growth dynamic abated and in December it was only a slight increase by 0.9%.

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

The trend of unemployment fall continued throughout 2018. According to the Central Authority for Labour, Social Affairs, and Family (ÚPSVaR), the registered unemployment rate in Slovakia was 5.04% in December 2018. In 2018, the average rate of registered unemployment was 5.42% (in 2017: 7.06%). In general, the nominal monthly salary in the past year increased by 6.2% on average and the real salary grew by 3.6%.

Relatively strong economic growth of the previous year brought along new problems, especially in the labour market. Many businesses, especially in Western Slovakia, had to deal with shortage of adequate and available labour force. This caused an increased pressure on wage drift and the imports of labour force from abroad.

Retail revenues were increasing in December, although at a slower pace than in the preceding months. Namely, on a year-on-year basis the retail revenues in December increased only by 0.6%. This was also due to a base effect of the more substantial revenues growth in the close of 2017. In 2018 the retailers managed to increase their revenues by 3.6% y/y. The retail revenues for food, beverages, and tobacco in specialised stores recorded an increase by 8% y/y.

### CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

In the period under review, the sale of own products, merchandise, and services for all the companies belonging to the Group amounted to EUR 137,779 thousand. The shares of individual markets on the total sale volume are the following: Slovakia 38%, Czech Republic 36%, Poland 16%, Hungary 7%, and the rest equalling to 3% constituted sales in other countries (other EU countries, Russia, and Middle East countries). From the viewpoint of territorial structure, the sales increased in the markets of the Czech Republic (+4.1%) and Hungary (+5.7%).

In a year-on-year comparison, the Group recorded an increase of operating income by 8 %.

However, income from financial operations in the monitored period was significantly influenced by the negative developments of exchange rates arising from transactions made in foreign currencies, especially in Czech koruna, Polish zloty, and Hungarian forint, namely in the key markets where the Group realizes its sales.

The Group posted an after-tax profit of EUR 6,604 thousand at year-end 2018.

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

In comparison to the situation as at 31 December 2017, the Group's assets recorded an increase from EUR 159,894 thousand to EUR 180,838 thousand. Total value of assets was influenced by the increase in non-current assets.

Accruals and transfers in the line "Ongoing Investments" are primarily related to the investment activities in the context of the refurbishment and reconstruction of the technology equipment and the reconstruction and extension of the Pečivárne Sereď plant in the parent company.

Compared to the same period of the preceding year, the Group's equity increased by EUR 5,416 thousand to EUR 81,618 thousand (+7%).

The Group's total liabilities increased by EUR 15,528 thousand in comparison to the same period of the preceding year. In terms of the time structure, the Group recorded an increase in non-current liabilities and a decrease in current liabilities.

The Group's total amount of bank loans and bonds recorded a year-on-year increase from EUR 63,590 thousand as at 31 December 2017 to EUR 78,673 thousand as at 31 December 2018. An increase in long-term loans and bonds was especially related to the issue of new emission of bonds by the parent company I.D.C. Holding, a.s. amounting to EUR 20 million in June 2018 and the completion of the drawdown of the remaining part of the parent company's investment loan. In a year-on-year comparison, the Group recorded a decrease in short-term portion of long-term loans and bonds and short-term loans due to the payment of Dlhopisy V&J 2018 amounting to EUR 1.5 million in May 2018, payment of Dlhopisy IDC 2018 in June 2018 amounting to EUR 10 million, and the running repayment of a portion of Dlhopisy IDC 2021 in August amounting to EUR 2 million issued by the parent company (see the Notes to the Consolidated Financial Statements for the Year Ended 31 December 2018).

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

### **PRICE, CREDIT, CURRENCY, LIQUIDITY AND CASH FLOW RISKS TO WHICH THE GROUP IS EXPOSED**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **DESCRIPTION OF THE PRINCIPAL INTERNAL CONTROL AND RISK MANAGEMENT SYSTEMS IN RELATION TO FINANCIAL STATEMENTS**

The internal control and risk management systems in relation to the financial statements in I.D.C. Holding, a.s. consist of mutually interlinked internal corporate directives and work methods that deal with the competencies of individual branches. In parallel, the parent company I.D.C. Holding, a.s. developed a directive "The System of Risk Management and Internal Control" (Systém riadenia rizík a vnútornej kontroly) that identifies the most significant risks in the field of accounting, financial risks, risks to safety at work and fire security, information technologies, risks related to concluding contracts, risks implied by the intellectual property rights, risks related to the protection of property as well as business and production risks.

Practices and rules included in the said internal directive are intended for eliminating the identified risks as well as ensuring the compliance with laws and other generally applicable regulations related to financial statements.

The directive is subject to regular review in order to identify new additional risks.

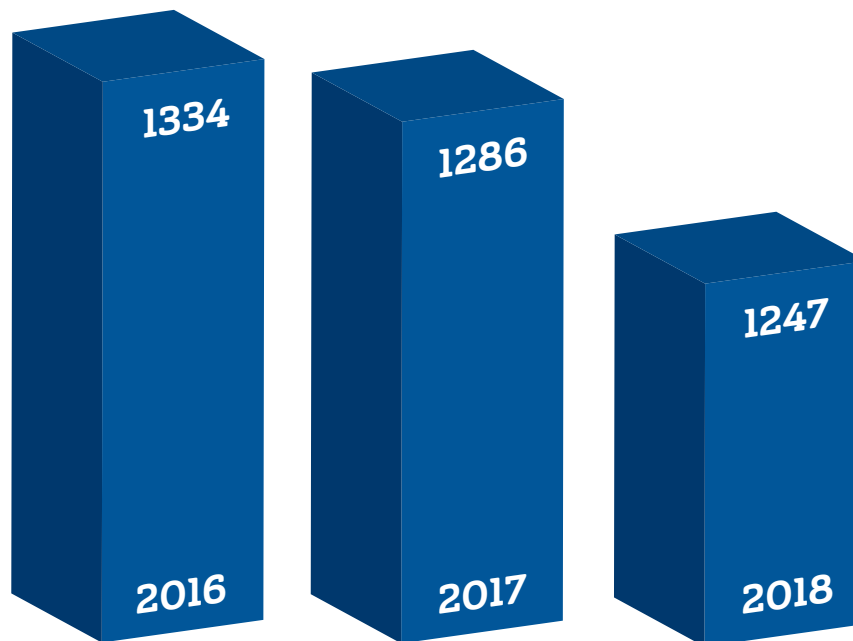
The subsidiary accounting units have their own rules for securing the integrity of the accounting system, including the independent audit and risk management system in compliance with the legislation of the respective country.

Integrity of the accounting system is guaranteed by coordination of works in connection with preparing and subsequent reporting of the financial statements of individual subsidiaries in the consolidated financial statements that are prepared by the parent company.

## 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018

### 4.3. Average Number of Employees

**THE AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES IN THE PARENT COMPANY  
AND THE SUBSIDIARIES INCLUDED IN THE CONSOLIDATION**



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

After 31 December 2018, there were no significant events that would have to be disclosed or commented on.

## 6. ACQUISITION OF OWN STOCKS, PROVISIONAL OWNERSHIP CERTIFICATES, BUSINESS SHARES, AND STOCKS

In the period under review, the Group did not acquire any own stocks, provisional ownership certificates, business shares, or stocks.

## 7. STRATEGIC OBJECTIVES OF THE COMPANY

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

### TRADE AND MARKETING OBJECTIVES

In the wafer segment of Slovakia's market, the Group has kept its leading position (1st place) in the long run. In the upcoming period, it will further strive for increasing the market share in this segment, namely in the category of all-coated wafers, by continuous support dedicated to the Lina brand. Following the previous success of fully coated wafers under the Kávenky brand, it makes effort to expand another line in this category, namely Kakaové rezy by fully coated coconut wafers that were placed on the market in August 2018. It will also continue in developing the Rodinné brand. By supporting the Verbena trademark and reinforcing the position of traditional products, it will continue in pursuing its activities in the sweets segment.

In the Czech Republic, the Group continues in supporting the products under the Lina and Horalky brands. As in Slovakia, it will also continue to build up the Rodinné brand in the Czech Republic.

In the market of the Polish Republic, the Group will continue to focus on supporting the major brands: Goralki, Lusette, Andante, and Verbena.

In Hungary, the Group will continue to develop the Verbena and MOMENTS brands.

In the Russian Federation, the Group will put maximum effort on the Verbena brand in the next period. This brand was successfully redesigned in 2018.

For the upcoming period, we have also set the export priorities in other markets - the Group will continue in its focus on the countries in the Middle East and Asia. Exceptional attention will be paid to the market placement of the so-called strong export brand in a new attractive design, intended for the Middle East and Asia markets or other Anglophone countries. The brand should be a modern variant of the currently produced assortment under the strongest monobrand of I.D.C. Holding, a.s.

### INVESTMENT, INNOVATION, AND MANUFACTURING OBJECTIVES

In 2019, the parent company will complete the ongoing modernization of two wafer lines in the D hall premises. Following this investment, it will carry out the second phase of central palletization - palletization of products from all production lines in the D hall premises.

In this year, we will also launch the implementation of the further modernization phase of biscuit manufacture. Through the automation of product filling, coating, packing and cartonnage processes, the Group will achieve significant increase in production efficiency.

In order to expand the production capacities of biscuits, we will concurrently extend the B hall production premises.

### IT OBJECTIVES

In line with the strategic direction of the Group, we focus on developing IT in a manner that supports the development and management of the entire Group. The key objectives of the IT strategy are the activities in the field of development of:

1. Information systems and applications;
2. Technology infrastructure and communications;
3. IT management and operation;
4. Industrial management systems.

### ECONOMY AND FINANCIAL POLICY OBJECTIVES

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

## 7. STRATEGIC OBJECTIVES OF THE COMPANY

### HUMAN RESOURCES OBJECTIVES

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

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

The current employees have secure jobs, they work in a compliant work environment, and the employer makes continuous efforts at improving the workplace and work conditions. The employer annually reviews the employee salaries and disburses annual bonuses for employee attendance and annual rewards.

As regards human resources management, its main objective is to create a harmonious work environment, provide a wide range of monetary and non-monetary benefits and broad range of options for making use of social policy.

The current period is characterized by the shortage of skilled labour force. Therefore, one of the Group's priorities for the next period would be to increase the awareness about I.D.C. Holding, a.s. on the local labour market, to recruit new employees and be an attractive employer in the region.

Special attention will be paid to incentives and stabilisation of its permanent employees, to measures aimed at reducing the employee turnover.

The installation of new production technologies - while securing a full or partial automation, digitalization and robotization - will in the near future require complying with requirements for improving the skills of both the existing employees and the new hires. In the near future, the employer envisages to develop such a structure of stable employees that will meet the current requirements taking into account the technical complexity of the higher generation equipment. It will also continue to implement the trainee development programme to educate its own personnel reserves at the specialist or management levels. It further plans to continue developing cooperation with universities and secondary professional schools to provide students with professional experience in I.D.C. Holding, a.s.

## 8. SOCIAL RESPONSIBILITY

### 8.1. A Brief Description of the Business Model

I.D.C. Holding, a.s. Group is the most important producer of confectionery and preserved pastry in Slovakia. The production is concentrated in its manufacturing plants, namely Pečivárne Sereď, Figaro Trnava, and Cífer.

The Group secures the sale of its products and services directly through the parent company I.D.C. Holding, a.s. or through its subsidiaries. The parent company I.D.C. Holding, a.s. is responsible for and carries out commercial activity and sales in the Slovak Republic, exports to foreign markets excluding the V4 countries and the Russian Federation. The sale of products in the Visegrad Four countries and the Russian Federation is carried out by the following subsidiaries: I.D.C. Praha, a.s. in the Czech Republic, I.D.C. POLONIA S.A. in Poland, I.D.C. HUNGÁRIA Zrt. in Hungary and O.O.O. I.D.C. SEDITA in the Russian Federation.

The markets of V4 countries make up the Group's target market. The export share on total revenues is annually increasing, especially in the key markets of V4 countries: Czech Republic, Poland, and Hungary. The Group's future development is especially influenced by the macroeconomic development in the market of Slovakia, the territories of interest (Czech Republic, Poland, and Hungary), and activities of the competitors in those markets. Detailed information on the Group's operation, activities, and results in individual markets, its market shares and objectives are presented in Chapter 4. ECONOMIC RESULTS ACHIEVED IN 2018, Section 4.1. Production and Commercial Activities and in Chapter 7. STRATEGIC OBJECTIVES OF THE COMPANY

### 8.2. Description and Results of the Company's Policy Applied in the Field of Social Responsibility

Despite the fact that in I.D.C. Holding, a.s. there is no separately developed conceptual policy regarding the socially responsible entrepreneurship in the framework of the quality management system (QMS), the Group meets its objectives in the framework of its existing internal documents.

The Group's corporate social responsibility (CSR) approach is expressed in the vision, mission, values, Ethical Code of I.D.C. Holding, a.s., and in other documents resulting from the business processes that constitute the QMS documentation.

Ethical Code is binding for all Group employees. Fundamental principles to be respected by all employees are clearly defined therein.

When applying the code, all employees of I.D.C. Holding, a.s. Group are required to comply with legislative standards. Ethical conduct and reputation of I.D.C. Holding, a.s. are crucial for its successful operation in the market.

The Group applies corporate responsibility in the following areas:

**- The company's reputation and its protection** - the company's reputation and its protection by its employees are among the most important values guiding the Group. Each employee cares about the Group's reputation and protection of its interests; they act in a manner not discrediting its reputation.

**- Relations with customers and suppliers** - the company's priority is customer satisfaction. The Group assesses customer requirements and satisfies customer needs. It is a trouble-free supplier and, in its work, and its relation with customers it applies honest and correct approach and personal accountability. The customers are provided with safe food that meet the EU requirements for quality and food safety.

Relations with suppliers are based on the principles of strategic partnership. Pursuant to the applicable standards of the BRC and IFC management certificates all the Group's suppliers are regularly, once a year subject to assessment by the authorized employees of the purchase department of the parent company I.D.C. Holding, a.s. on the basis of previously laid down criteria. In 2018 there were 98% of suppliers of materials and services assessed with highest ranking as reliable suppliers. At the same time the Group requires from its suppliers a recognised quality management certificate (IFS, BRC, FSSC or ISO). In case they are not certified, the authorized employees of I.D.C. Holding, a.s. carry out regular audits with those suppliers.



## 8. SOCIAL RESPONSIBILITY

- **Relations with competitors** - the Group respects standard practices and rules of competition. The Group respects the legislation regulating the competitive relations and does not discredit the competitors' reputation.

- **Relations with creditors** - the Group's bodies and key managers of the companies within the Group commit not to prefer any creditor.

- **Environmental responsibility** - I.D.C. Holding, a.s. organises its production processes in a manner meeting all the relevant legislative requirements relating to the protection of the environment and guarantees that its production activity has no negative impact on the environment.

I.D.C. Holding, a.s. follows and meets the legislative requirements relating to the protection of the environment in all countries where it operates.

Actively and beyond the legislative framework, the Group manages all the processes in its manufacturing plants in a manner that most contributes to the protection of the environment.

The processes include:

- **Zero waste production of final products** through sale of by-products not suitable for further food processing that is intended for feed-stuff purposes or as a biologically degradable waste processed in biogas plants;

- **Packaging-free supplies of raw materials** through supplying the raw materials in tanks and pumping them over directly to bunkers;

- **Separation and recycling** of packaging materials (plastic and paper) generated in the manufacturing sector;

- **Managing the energy intensity** by regulating the consumption of electricity and gas in the plants;

- **Use of electricity from renewable resources** that is secured by the Contract for electricity supply with ZSE Energia, a.s. for 2018;

- **Strict control of and minimising the use of chemical substances** in the plants.

- **Cooperation with the local community** - support of the non-profit organizations, foster homes, collaboration with the local government authorities.

### Employer's Social Responsibility

I.D.C. Holding, a.s. is one of the major employers in the region and is fully aware of its social responsibility. Activities in this area are organised in cooperation with civil associations, foundations, and non-profit organisations operating in the vicinity of its plants. The support focuses on assisting the organisations that provide assistance to sick, abandoned, and socially deprived children.

Throughout 2018, I.D.C. Holding, a.s. cheered children living in foster homes and crisis centres by means of its products. Traditionally most of the events were held during summer and Christmas. As for the local associations helping in the area of child education, the company provides assistance to, for example, Špeciálna základná škola (Special Needs Primary Schools) in Sereď, Galanta and Holíč. When organizing sport or educational extracurricular activities it rendered support, for example, to the Spojená škola (Integrated school) in Trnava, Sládkovičovo and Nitra.

Sick children receiving care from the civic non-profit association Klub detskej nádeje, o.z. (Club of Child Hope), Stromček šťastia (Tree of happiness), Detské centrum Slovensko (Children centre Slovakia), Spoločnosť pre zmysluplný život (Purposeful life society), o.z., Fantázia detí (Children fantasy) and many others also received support in the form of sweet delights. I.D.C. Holding, a.s. also participated in the nationwide activity "Rodinná týždňovka" (Family weekly time) organized by the non-profit o.z., Liga proti rakovine (Counter Cancer League) and it provided support to the centre for children suffering from incurable diseases of the Plamienok hospice.

As part of its product partnership, the company collaborates with the local government authorities in supporting cultural-social and sports activities throughout the year (e.g. Sereď v pohybe, Beh mestom Sereď, Vianočné trhy v Sereďi, Vianočné trhy v Trnave, Májový kvet).

However, it does not forget to sponsor sports clubs and events in the vicinity of its plants-branches and supports the local handball club Slávia Sereď, "Sereďský cyklomaratón" organized by the Cyklo-Tour Sereď club, hockeyball club Sereďskí Barani, and the local football club.

## 8. SOCIAL RESPONSIBILITY

On the occasion of festivities related to St. Nicholas feast and Christmas, the company also cheered the youngest consumers by providing them with products of its portfolio. For more than 10 years, I.D.C. Holding, a.s. has been a product partner of "Spoločnosť priateľov detí z detských domovov – Úsmev ako dar" (Society of Friends of children from foster homes – Smile as a gift) during the annual Christmas concert.

**Help in figures** - In 2018 I.D.C. Holding, a.s. made donations to 71 associations and organizations with approximately 17,250 children.

**- Relations with employees** - through a transparent selection procedure it seeks to establish the first contact and develop relations with employees. All vacancies are published on internet portals and the company's website. Selection procedure consists of minimum two rounds depending on the job position. The selection procedure leads to filling the position by the most appropriate candidate as far as expertise, abilities and personal qualities are concerned. For every new recruited employee we develop an adaptation process and provide a mentor who takes care of the employee during this period.

Neither in the recruitment procedure nor during the employment has the company recorded any discrimination of employees, whether based on race, religion, age, or gender. It employs parents with children of different age category.

It employs employees in various job positions that can be filled with employees of different age structure. The average age of employees is 45 years. If the nature of a given job position allows for it, the company equally employs handicapped workers. In 2018 I.D.C. Holding, a.s. employed 38 employees affected by certain health constraints (this data is only based on the documentation and evidence of the parent company I.D.C. Holding, a.s.) who carried out work suitable for their health capability.

In view of the low unemployment in the region where the manufacturing plants of I.D.C. Holding, a.s. are located, the Group is forced to use the service of head-hunting agencies and recruit employees through personnel leasing. In the framework of this cooperation it fully respects the applicable legislation and creates and provides equal work conditions for the employees allocated through personnel leasing and for permanent employees.

The Group invests in new technologies and, concurrently, in the working environment. It seeks to create safe working conditions for its employees, reduce physical intensity of work, and eliminate risk workplaces. The funds it regularly invests in the field of safety and health protection at work have paid back in a lower number of accidents at individual workplaces. In the field of occupational health and safety it regularly carries out checks of safety and retrains its employees. It actively cooperates with the occupational health service that regularly carries out the audit of individual workplaces and provides expert advice in the field of work environment, health protection at work, supervision of work conditions.

The parent company I.D.C. Holding, a.s. issued an internal directive on internal lodging of complaints. Contacts for employees and information about where and how to lodge a complaint are published on the information panels. In dealing with the complaints, the company follows the applicable legislation.

### Education of Employees

Currently, the Group is putting an extraordinary emphasis on the education of all employees. In the annual career development valuation of employees, their superiors define the requirements for further education of employees in relation to carrying out their work tasks. Requirements for employee education result from meeting the requirements of a given work position and capabilities as well as from their envisaged career development. As part of the education process, it annually organises language, professional, and periodical training courses for employees and training courses for managers.

### Social Care for Employees

Social care for employees is a part of the social programme. Annually, the company's bodies approve the fundamental intentions, measures as well as funds allocated for implementing the social programme for the company employees and employee representatives.

## 8. SOCIAL RESPONSIBILITY

Social care for employees is being planned and drafted for each calendar year separately, according to the individual options of social care use. The social programme of I.D.C. Holding, a.s. focuses on long-term measures leading to the consolidation, support of employees as well support of their family background. Each employee is entitled to employee benefits going beyond the framework stipulated by law and they have the possibility to choose whichever option they consider mostly interesting.

The largest portion of social care funds is allocated to the employee boarding. The Group rewards employees at their work or life anniversaries or when retiring. The employer provides its employees with social assistance when solving difficult life events (e.g. decease of a family member, child) as well as allowance to employees' orphaned children. It also provides a financial contribution in case of work accidents and long-term disability. It supports young families, provides allowance at child birth, and the employee-father is granted one day of leave on the occasion child birth. Especially attractive is a contribution for nursery or kindergarten as well as when a child enters the first year of primary school. The first-graders receive a gift in the form of school aids. Older children of its employees receive a contribution for a day camp or stay children camp.

It contributes to the complementary pension saving scheme to enable its employees to acquire a higher retirement pension in their retirement age. It also rewards its employees for their effort to help others and, therefore, it provides a subsidy when one of them receives the Commemorative Plaque of Jánský and the Medal of Kňazovický for blood donations.

The employer also cares for health of its employees, therefore a considerable attention is dedicated to the health prevention and prophylaxis of diseases resulting from our current way of life within the social care programme. It reimburses the costs incurred by its employees in relation to medical and expert treatments in healthcare institutions. The employees participate in the event "Dni zdravia" (Health Days) that is being organized twice a year in the individual plants of the parent company I.D.C. Holding, a.s.

It also puts a fair emphasis on sports activities organized for its employees. It provides the employees with an allowance for sport rehabilitation activities, supports active approach to sports with its employees through refunding ski-passes, season-tickets for swimming pools, fitness centres, it organizes various sports events (St. Valentines table tennis tournament, bowling tournaments of employee teams). The employees of I.D.C. Holding, a.s. regularly participate in various competitions, such as the National Run Devín – Bratislava, The City Run in Sereď, and a charitable run entitled "Beh nádeje" (Run of Hope).

The Group has no directive or regulation that would specifically regulate the topic of fighting the corruption and bribery.

## 9. DESCRIPTION OF THE COMPANY'S DIVERSITY POLICY APPLIED IN ITS ADMINISTRATIVE, MANAGING, AND SUPERVISORY BODIES

The entire selection procedure is carried out according to the previously agreed selection rules. The main criteria for selecting the members of company bodies within the Group are: expertise, managerial skills, corporate loyalty, identification with the corporate culture, sharing of the company values. Meeting all those criteria is verified directly in the individual companies within the Group as in all cases managers from lower position who have proven their skills and abilities based on their previous performance are appointed to the top management of the individual companies, i.e. the key management and companies bodies members. Members of the companies bodies must be trustworthy and competent, while the members of the Board of Directors and the key management must have an adequate qualification, experience, and knowledge.

The companies within the Group have not established any committees within the Board of Directors for election or appointment/nomination and/or remuneration as I.D.C. Holding, a.s is a private joint-stock company with a minimum number of shareholders and the whole process of appointment and election of companies bodies is the responsibility of the General Meeting that is governed by the respective legislation, especially the Commercial Code and the company statutes. The powers of I.D.C. Holding, a.s are also precisely divided among individual bodies and key management - the key managers - in accordance with the applicable statutes in individual companies and the Rules of Procedure of I.D.C. Holding, a.s.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## Statement on complying with the principles of the Corporate Governance Code in Slovakia

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

I.D.C. Holding, a.s. and the members of its bodies recognised the need for an overall increase of the corporate governance standard and approved the **Corporate Governance Code** in Slovakia that constitutes an annex to the present Statement (hereinafter "Code") and is published on the website of SACG: <http://www.sacg.sk/>. In order to recognise the fulfilment of and compliance with the individual Code principles, to disclose the manner of their implementation, and also to publish a Statement on Corporate Governance pursuant to Article 20 (6) of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended (hereinafter "the Act"), the company presents this Statement on complying with the principles of the Corporate Governance Code in Slovakia (hereinafter "Statement" or "Statement on Corporate Governance"):

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

### A. FUNDAMENTAL RIGHTS OF SHAREHOLDERS

#### i. Share registration

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

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

A transfer of the company's shares is carried out in the manner specified in the Securities Act as amended and in accordance with the applicable company statutes. Transmissibility of the company's shares is limited by pre-emptive right of the shareholders of the joint-stock company pursuant to Article 13 of the applicable company statutes, except for transferring the shares to shareholders' close persons, and by the approval of the company's Board of Directors in the event of a transfer of shares to third parties.

#### iii. Right to timely and relevant information on the company

The company secures providing of regular information to shareholders in the framework of annual and semi-annual reports that the company is lawfully obliged to establish and, at the same time, the company's shareholders are informed on all significant changes in the company and business activities through their participation in the company bodies, i.e. the Board of Directors or Supervisory Board, while the president of the Supervisory Board (as a person personally connected with one of the company shareholders) is regularly invited to the company's Board of Directors meetings as well. At the same time, pursuant to law and the company statutes each of the company shareholders has the right to request certain information and clarifications in the General Meeting. The company publishes the required information pursuant to the relevant legislation (namely Commercial Code, Act on Accounting, Act on Stock Exchange, and Act on the Companies Register).

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

The shareholders are entitled to participate in and take decisions at the General Meeting in accordance with the company's statutes and the Commercial Code without voting right restrictions. The company ensures that all shareholders regardless of the size of their share receive invitations to the General Meeting early enough and in compliance with the company statutes and the relevant provisions of the Commercial Code.

#### v. Shareholder's right to elect and remove the members of bodies

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

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

The company's Board of Directors duly informs all shareholders on the real financial situation of the company and its ability to pay out dividends. The company, however, does not deem it necessary that an external auditor and the members of the Audit Committee be present at the General Meeting. The proposal for distribution of the company's profit established by the company's Board of Directors is checked by the company's Supervisory Board that thereafter presents its opinion to the company's General Meeting.

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

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

#### i. Statutes and other internal rules

#### ii. New share issue

#### iii. Extraordinary transactions

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

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

Issuing and approving the issue of bonds is in the competence of the company's Board of Directors with the exception of issuing priority or convertible bonds that are under the scope of the company's General Meeting. The company's General Meeting decides on an increase in the registered capital of the company.

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

#### 1. Timely information on General Meeting, agenda and matters to be decided at the General Meeting

The company provides timely information about the General Meeting and the agenda. However, it does not provide this on its website, but by a written invitation to attend the General Meeting. The invitation is sent to all shareholders at the addresses of their registered seats or residences stated in the list of shareholders, at least 30 days before the General Meeting, including information and documentation needed for the General Meeting, in compliance with the company statutes and the Commercial Code.

#### 2. Procedures related to the application of voting rights should not be unnecessarily complex and expensive:

##### i. Established communication and decision-making channels with the minority and foreign shareholders

The company is a private joint-stock company that has knowledge of its shareholders; it has neither minority or foreign shareholders.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## ii. Abolished constraints for participating in General Meetings (ban on voting through a representative, charges for voting etc.)

The company has no restrictions as far as the prohibition of voting by help of/through a representative is concerned, nor it requires any charges in relation to the voting of shareholders or their authorised persons. Each shareholder has the right to participate in a General Meeting session, either personally or represented on the basis of a power of attorney. Shareholder's authorized person cannot be a member of the Supervisory Board, unless otherwise provided for in the Commercial Code. If multiple shareholders have granted written authorizations to one authorized person in order to be a proxy for them, in a General Meeting this person can thus separately vote for each shareholder represented by them. In principle, General Meeting is convened at the company's registered office, i.e. General Meetings are not held at a distant place obstructing the exercise of their rights.

## iii. Existence of electronic voting in absentia including the electronic distribution of documents and reliable systems for voting confirmation.

In view of the current shareholder structure and the fact that the company is a private joint-stock company, the shareholders do not require an electronic voting in absentia to be implemented. Documents underlying the negotiations are delivered to the shareholders at their request in writing as well as via electronic means of distribution.

## 3. The shareholders have the:

### i. Right to pose questions to the company bodies and the external audit entity and receive replies to them

A shareholder is entitled to participate in, vote, request information and explanations relating to the company's matters and the entities controlled by the company relating to the subject matter of discussions, and put forward proposals in the General Meeting. Through the Board of Directors, the shareholders have also the right to pose questions to the company bodies and the external audit entity and receive replies to them in advance of a General Meeting session.

### ii. Right to put forward agenda items and proposals for resolutions by applying a clear and simple procedure

Through the Board of Directors, the shareholders have the right to put forward further agenda items and proposals for the General Meeting's resolutions.

## 4. Support of efficient participation of shareholders in the decisions on nomination, election, and remuneration of the members of company bodies

### i. Possibility for shareholders to participate in and vote on the nomination of the members of bodies

All have equal rights and possibilities to participate in the nomination of the members of company bodies and vote on the individual candidates.

### ii. Shareholders' access to documents relating to voting in General Meetings

All shareholders have access to documents relating to voting in General Meetings in compliance with the Commercial Code and the company statutes. At the same time, those documents are forwarded to shareholders in advance of a General Meeting.

### iii. Possibility for shareholders to inform about their views on the remuneration of the members of company bodies

For approving the rules of remuneration of the members of company bodies is fully responsible the company's General Meeting, i.e. the shareholders have the right to express their views, without limitations, on the remuneration of the members of company bodies and vote on them.

### iv. Approval of non-financial remuneration schemes (shares etc.) by shareholders

The company's General Meeting is responsible for taking decisions on the remuneration of the members of company bodies and employees in the form of shares. The company does not carry out remuneration in the form of shares, share options, or any other remuneration in the form of rights to acquire shares. If the company considered these forms of remuneration, they would have to be approved by all shareholders.

### v. Publishing of bonuses of the members of company bodies and senior management (key management), total bonuses disbursed and explanation of the link between remuneration the company's performance

Emoluments of directors and bonuses for performing their office of a member of company bodies are published in annual and interim (semi-annual) financial statements, namely in a summary form for the respective period and individual bodies (statutory bodies, supervisory bodies and other).

Emoluments of the key management are linked to fulfilling the company's financial plan as approved by the Board of Directors.

### vi. Approval of any significant changes in the remuneration scheme by shareholders

General Meeting has the exclusive competence concerning the non-financial schemes of remuneration of the company bodies. Currently, the company does not apply that remuneration scheme.

### Participation of independent members of bodies in nomination procedures

The company as a private joint-stock company with a limited number of shareholder does not use independent members of bodies in nomination procedures.

### Publishing of candidates' CVs and information on their other positions in the company bodies

The company shareholders do not request the publishing of candidates' CVs and information on their other positions in the company bodies, as they receive detailed information on candidates in advance of the decision-making process. In view of those facts, the company has not established any "Nomination committee".

## 5. Enabling a non-discriminatory voting of shareholders in absentia:

### i. Voting based on a power of attorney is performed exclusively in line with the guideline for the holder thereof

In line with the company statutes, each shareholder has the right to participate in a General Meeting session in person or on the basis of a written power of attorney. The General Meeting bodies thoroughly review the content and scope of the power of attorney and when discussing and voting on the individual agenda items they are bound thereby.

### ii. Publishing of voting linked to a power of attorney

In case a shareholder is represented in a General Meeting on the basis of a power of attorney, this power of attorney shall be attached to the minutes of the General Meeting that are published in line with the applicable legislation (e.g. in the Collection of Deeds, at the Stock Exchange (Burza cenných papierov) etc.).

### iii. Publishing of voting directives, if a power of attorney was granted to company bodies or management of pension funds

The company as a private joint-stock company with a limited number of shareholders does not apply any voting directives relating to voting in the General Meeting on the basis of a power of attorney. As far as voting at the General Meeting is concerned, the company proceeds in accordance with Article 184 to Article 186 of the Commercial Code and the applicable company's statutes.

## 6. Participation in electronic voting in a non-discriminatory way (if this kind of voting is allowed by the company)

The company as a private joint-stock company with a limited number of shareholder does not apply electronic voting. The shareholders prefer personal contact and they mutually agree on the proposed date for holding a General Meeting in advance, including the Chair of the Board of Directors.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## D. POSSIBILITY OF MUTUAL CONSULTATIONS OF SHAREHOLDERS

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

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

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

The company did not issue any shares with limited voting rights. However, it issued bonds, namely "Dlhopsý I.D.C. Holding, a.s. 2033" whose conditions that are stipulated in the section "18th Meeting of Bond Owners", point 18.4. "Persons authorized to participate and vote therein" - point b) Voting rights, limit the voting rights of the bond owners who are also the issuer and the entities controlled by him (Excluded persons). The full version of Bond conditions is published at the company's website: [www.idcholding.com](http://www.idcholding.com) in the document "Prospekt cenného papiera zo dňa 13. júna 2018" (Prospectus on securities of 13 June 2018).

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

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

## E. NON-DISCRIMINATORY TREATMENT OF SHAREHOLDERS AND TRANSPARENCY OF CAPITAL STRUCTURES

### 1. Decision on capital structure in the competence of managing bodies, approval by shareholders

#### i. Equal right linked to shares of the same type

The company only issues ordinary shares that are linked to equal rights to all shareholders.

#### ii. Information for investors on rights linked to shares before purchasing shares

The company does not provide information for investors on rights linked to shares, as it is a private joint-stock company and its shares are not publicly tradable.

#### iii. Changes in economic and voting rights approved by a qualified majority of votes of the group of shareholders affected by the change

This provision does not apply to the company shares.

### 2. Publishing of capital structures and agreements on takeover

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

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

Information about shares	
Type of security	Shares
Form	Registered shares
Nature	Book entry securities
Method of issue	Non-public offer and registration in CDCP (Central Depository of Securities)
ISIN	SK1110015072 series 01
Nominal value	EUR 3,320
Quantity	4 600 pc
Total value of issued shares	EUR 15,272,000
Share in the registered capital	100,00 %
Issue purpose	Shares constitute registered capital
Description of associated rights	Right to a share in management, profit, and surplus in the event of liquidation of the company; right to exchange bearer security for registered security and vice versa; right to request at his/her own expenses an extract of the shareholders list in the section pertaining to him/her; right to a share in the profits (dividend); authorisation to participate, vote, and request information and explanations relating to the company's matters and the entities controlled by the company and put forward proposals in General Meetings; additional rights specified by the law and the company's statutes
Unpaid amount	Paid
Accepted/unaccepted for trading	Shares were not accepted for trading in any stock market

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

## F. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES APPROVED AND ENFORCED IN A MANNER THAT WOULD SECURE AN ADEQUATE MANAGEMENT OF CONFLICT OF INTERESTS AND A PROTECTION OF INTERESTS OF THE COMPANY AND ITS SHAREHOLDERS

### 1. Solving the conflict of interests in transactions with related parties

#### i. Establishing an efficient system for identifying transactions with related parties

ii. Establishing procedures for approval of transactions with related parties that allow for minimising their negative impact

The company has established internal documents which set out a procedure for monitoring and assessing transactions with related parties as well as rules for reporting and registration of related parties and transactions with related parties.

#### 2. Members of the company bodies and senior management (key management) shall make available information on the fact whether they are directly or indirectly interested in any transaction or matter directly affecting the company.

The company has established internal documents which set out a procedure for monitoring and assessing transactions with related parties as well as rules for reporting and registration of related parties and transactions with related parties.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## G. PROTECTION OF MINORITY SHAREHOLDERS AGAINST UNFAIR CONDUCT OF SHAREHOLDERS WITH CONTROLLING INTEREST STOCK INCLUDING EFFECTIVE REMEDIES.

### i. Loyalty of the members of bodies to the company and all shareholders.

Members of the company bodies treat all shareholders equally in line with the applicable legislation and the company statutes. The company has no minority shareholders.

### ii. Prohibition of abusive dealings on one's own account. In case of dealings within a group - compensation of transactions for account of other company within the group by acquiring the corresponding advantage.

In order to respect the principles of independent relations, the company has at its disposal an internal document which sets out the process of assessing mutual business relations between the companies belonging to the group including the prices for services provided, loans and credits and other facts that affect the valuation of such transactions to comply with the arm's length principle.

### iii. Repurchase of shares against a fair consideration in case the company ceases public trading.

The company is a private joint-stock company and its shares are not tradable in any stock exchange or market.

## H. EFFICIENT AND TRANSPARENT OPTIONS TO ACQUIRE CONTROL OVER THE COMPANY.

### 1. Takeover of the company, mergers, integrations, sale of a significant part of a business and other extraordinary transactions for transparent prices and under fair conditions protecting the rights of all shareholders.

The company is a private joint-stock company and its shares are not tradable in any stock exchange or market. This requirement does not apply to the company. Decisions on significant transactions, such as mergers and sale of significant parts of assets, are taken by the General Meeting in line with applicable legislation and the company statutes.

### 2. Defensive instruments protecting the company against a takeover shall not be used to protect the management and company bodies from being held accountable.

The company has no defensive instruments against a takeover in view of the fact that it did not issue any shares accepted for trading in the regulated market of the Slovak Republic or other Member State.

### 3. Information on the existence of potential defensive instruments in the company.

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

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

## PRINCIPLE II: INSTITUTIONAL INVESTORS, CAPITAL MARKETS, AND OTHER INTERMEDIARIES:

### A. COMPANY ACTING AS AN INSTITUTIONAL INVESTOR DISPOSING OF THE ENTRUSTED FUNDS SHALL PUBLISH ITS COMPANY MANAGEMENT POLICY.

#### 1. The company shall publish the management procedures and strategies relating to companies where it is a shareholder.

The company does not act as an institutional investor.

#### 2. The company shall publish procedures and strategies for exercising voting rights.

The company does not act as an institutional investor.

### B. THE COMPANY ACTING AS AN INTERMEDIARY SHALL ACT IN LINE WITH THE GUIDELINES OF THE ULTIMATE OWNER.

#### 1. Intermediary shall not exercise voting rights unless it receives explicit order to do so from the shareholder.

The company does not act as an institutional investor and, concurrently, it does not function as an intermediary of investment services.

#### 2. The company shall not limit the shareholders' right to directly exercise voting rights or exercise them via an intermediary.

The company does not act as an institutional investor and, concurrently, it does not function as an intermediary of investment services.

#### 3. The company shall inform of holding a General Meeting in a manner that is indirectly limiting the shareholders' possibility to choose a direct or brokered form of exercising voting rights.

The company does not act as an institutional investor and, concurrently, it does not function as an intermediary of investment services.

### C. THE COMPANY ACTING AS AN INSTITUTIONAL INVESTOR SHALL PUBLISH POTENTIAL CONFLICTS OF INTERESTS THAT MAY ARISE DURING ITS ACTIVITIES AND THE METHOD OF THEIR RESOLUTION.

#### 1. The company shall have internal procedures for monitoring and identification, resolving and publishing or separate reporting of conflicts of interests.

The company does not act as an institutional investor.

### D. THE COMPANY SHALL PROHIBIT EXECUTING OF TRANSACTIONS WITH USE OF INSIDER INFORMATION OR ON THE BASIS OF MARKET MANIPULATION.

#### 1. The company has adopted internal procedures prohibiting the employees and the company itself to execute transactions with use of insider information or market manipulation.

The company does not act as an institutional investor and, concurrently, it does not function as an intermediary of investment services.



# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## **2. The company shall have internal procedures for monitoring and enforcing the prohibition of abusing insider information or market manipulation.**

The company does not act as an institutional investor and, concurrently, it does not function as an intermediary of investment services.

## **E. THE COMPANY SHALL PUBLISH THE GOVERNING LAW THAT REGULATES THE APPLICATION OF RIGHTS LINKED TO ITS SHARES OR OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS ISSUED BY THE COMPANY, UNLESS THEY ARE ISSUED IN OTHER COUNTRY AS THE COUNTRY OF ITS REGISTERED OFFICE.**

The company is an issuer of bonds issued in the country of its registered office, i.e. Slovak Republic. Moreover, it issued one bond emission through its subsidiary in the Czech Republic. The governing law is published as a part of issue conditions of those bonds.

**All the above-listed requirements of PRINCIPLE II shall not apply to the company, since the company does not act as institutional investor or intermediary of investment services.**

## PRINCIPLE III: THE ROLE OF STAKEHOLDERS IN CORPORATE GOVERNANCE:

### **i. Importance of stakeholders for the company**

The company supports the cooperation between the individual stakeholders: shareholders, employees, consumers, customers, suppliers, creditors, and investors. The interests of stakeholders are taken into account in commercial, financial, and investment planning.

### **A. RESPECTING THE RIGHTS OF STAKEHOLDERS**

**Acceptance of wider interests at a local level.**

**Compliance with the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.**

**Compliance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.**

In conducting business, the company considers and respects the rights of stakeholders resulting from legal provisions (especially labour law, commercial law, environmental law).

### **B. POSSIBILITIES OF EFFECTIVE PROTECTION OF STAKEHOLDER RIGHTS**

Interest groups, including individual employees, have the right to freely inform the company's management about their concerns and suggestions regarding illegal or unethical procedures at the company by direct contact with the employee representatives (trade unions), e-mail, telephone, mail, or via anonymous letterboxes located at workplaces. Pursuant to Act No. 307/2014 Coll. on Certain Measures Related to the Reporting of Anti-social Activities (Whistleblowing) and on Amendments to Certain Acts (hereinafter "the Act"), I.D.C. Holding, a.s. issued a Directive on the Internal System of Registering Complaints in compliance with the Act. This directive regulates the internal system of registering complaints in accordance with the respective provisions of the Act.

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

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

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

### **i. Respecting the independence of pension fund management from the company's management.**

This point does not apply to the company and is not applicable in view of the company's scope of business.

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

The company provides to stakeholders regular access to information, in an adequate extent in view of the interests and standing of the particular stakeholder. Members of the company bodies and the key management have access to all the company information.

### **E. THE "RESPECT OR EXPLAIN" PRINCIPLE.**

### **i. Publication of the Statement in the Annual Report**

The company annually publishes the Statement in the company's Annual Report.

### **ii. Publishing of derogations from the Code's recommendations**

The derogations from the Code's recommendations are disclosed in the Statement including the justification.

### **F. CONTROL AND APPEAL ARRANGEMENTS OF STAKEHOLDERS**

### **i. Addressing the issue of integrity of the company's officials**

Interest groups, including individual employees, have the right to freely inform the company's management about their concerns and suggestions regarding illegal or unethical procedures at the company by direct contact with the employee representatives (trade unions), e-mail, telephone, mail, or via anonymous letterboxes located at workplaces. Pursuant to Act No. 307/2014 Coll. on Certain Measures Related to the Reporting of Anti-social Activities (Whistleblowing) and on Amendments to Certain Acts (hereinafter "the Act"), I.D.C. Holding, a.s. issued a Directive on the Internal System of Registering Complaints in compliance with the Act. This directive regulates the internal system of registering complaints in accordance with the respective provisions of the Act.

Anonymity and protection of whistle-blowers as well as impartial investigation of their motions are guaranteed.

### **G. PROTECTION OF CREDITORS**

### **i. Conduct in the interest of creditors in cases of credit risks.**

The basic framework of corporate governance of the company is stipulated by legislation, and the protection of the rights of individual creditors (especially financial institutions) is covered by specific contracts. The company bodies and the key management shall respect the applicable legislation and the company's internal regulations and shall not prefer any creditor.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## PRINCIPLE IV: PUBLICATION OF INFORMATION AND TRANSPARENCY

### A. MINIMUM REQUIREMENTS FOR PUBLICATION

#### 1. Audited financial statements documenting the company's financial performance and financial position.

The company prepares its financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and publishes them in accordance with the applicable legislation (Commercial Code, Act on Accounting, and Act on the Stock Exchange, Rules on Regulated Free Exchange Market). They are audited in compliance with the Act on Statutory Audit. The audited financial statements and the annual report are also available in the register of financial statements and on the company's website. The annually audited financial statements shall be included in the annual report.

#### 2. The company's objectives and non-financial information including business ethics as well as environmental and other commitments of the company.

As a part of annual report I.D.C. Holding, a.s. shall also publish its more general goals and strategic objectives relating to trade and marketing, investments, innovation and manufacturing, IT, economy and financial policy, human resources, and other commitments of the company.

#### 3. Information on registered capital structure, qualified participation, and special control.

##### i. Information on the company owners, persons with qualified participation and persons holding the right of special control and the scope of their voting rights.

Direct participation with a minimum of 10% share in I.D.C. Holding, a.s. belongs to two shareholders. Namely, Ing. arch. Pavol Jakubec with 50% share in the registered capital and Kassay Invest, a.s. with 50% share in the company's registered capital. Each of the shareholders holds 50% share in the voting rights of the company. The company does not have owners of company shares with special control rights.

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

For further information see PRINCIPLE I: THE RIGHTS OF SHAREHOLDERS, FAIR TREATMENT OF SHAREHOLDERS, AND THE KEY FUNCTIONS OF OWNERSHIP, section E. Non-discriminatory treatment of shareholders and transparency of capital structures, point 2 - Publishing of capital structures and agreements on takeover.

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

Qualified participation of I.D.C. Holding, a.s. in the registered capital of other companies as at 31/12/2018:

Company name	Country of establishment	Ownership interest in % (direct/indirect) as at 31 Dec 2018	Voting rights in % as at 31 Dec 2018	Scope of activity
I.D.C. Praha, a.s.	Czech Republic	100,00	100,00	Trading activity
Coin, a.s.	Slovak Republic	100,00	100,00	Trading activity
I.D.C. POLONIA S.A.	Poland	100,00	100,00	Trading activity
I.D.C. HUNGÁRIA Zrt.	Hungary	100,00	100,00	Trading activity
GROSER a.s.	Slovak Republic	100,00	100,00	Trading company
TIZIA HUNGÁRIA KFT.	Hungary	100,00	100,00	Trading activity
OOO I.D.C. SEDITA	Russian Federation	100,00	100,00	Trading activity

##### ii. Information on the company's beneficial owners and their voting rights.

I.D.C. Holding, a.s. is a private joint-stock company that is not obliged to perform registration in the register of partners of public sector pursuant to Act No. 315/2016 on the Register of Public Sector Partners and on Amendments to Certain Acts as amended, according to which publication of identity of a beneficial owner would otherwise be required.

At the same time, in the period this Statement to the Code covers, i.e. year 2018, the shareholders of I.D.C. Holding, a.s. did not have direct legal obligation vis-a-vis I.D.C. Holding, a.s. to publish its beneficial owner. Concurrently, I.D.C. Holding, a.s. did not have a legal obligation to identify the beneficial owner in the company's annual report and, concurrently, I.D.C. Holding, a.s. proceeded in the given field in accordance with the applicable legislation. The company's Board of Directors and executive bodies that are obliged to protect the interests of company shareholders including the rights of physical persons concerned and their family members to security, privacy and personal data protection, respect those rights.

#### 4. Information on remuneration in the company

##### i. Information on remuneration of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and employees of the executive management (key management)

The General Meeting approves the rules of remuneration of the members of the company bodies. Remuneration of the key management and the remuneration rules of other employees are approved by the General Director who is, concurrently, the Chair of the Board of Directors of the company.

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

On the basis of contracts on the discharge of office approved by the General Meeting the members of company bodies are entitled to a regular emolument that is determined by fixed amount. The emoluments of the Board of Directors and members of the Audit Committee are disbursed once a year, always at the end of the calendar year concerned, and the emoluments for the members of the Supervisory Board are disbursed monthly. The company decided not to publish the concrete amount of individual emoluments. Total emoluments disbursed for the discharge of office in all the company bodies are published in the notes to financial statements.

The key management members are remunerated on the basis of separate agreements on the amount of emolument.

##### ii. Information on the remuneration plan for the upcoming year(s) together with information on remuneration in the preceding year

Remuneration of the key management is agreed on an individual basis taking into account the internal remuneration system. In principle, emoluments are reviewed once a year and the variable pay is set depending on the concrete job position. This is related to the amount of variable pay as well as determining the measurable indicators. In all cases the variable pay of managers is linked to one or two company-wide indicators and to other indicators with respect to the department/area they manage or are in charge of.

##### iii. Information on fixed pay and variable pay, conditions of deferring emoluments and non-granting bonuses, and information on conditions of disbursing bonuses in relation to achieving objectives and company performance

There are no fixed bonuses set for the key management. Depending on achieving the company's economic indicators they get disbursed bonuses in the same manner as other employees, i.e. twice a year. General Director takes decision on the amount of bonus for each manager, namely on the basis of yearlong achieving of objectives in the managed organisational unit and of agreed economic indicators.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## 5. Information on the members of the company bodies and the executive management (key management) members of the company, particularly:

### i. Information on qualifications and experience

#### Board of Directors

The Board of Directors is the statutory and executive body of the company that manages the company and acts on its behalf. The Board of Directors is composed of five members elected by the General Meeting for a five-year term. At the same time the General Meeting determines which of the members of the Board of Directors is to act as the Chair or the Vice-Chair of the Board of Directors. Members of the Board of Directors are:

Name and Surname	Position	Year of election	Place of residence
Ing. Pavol Kovačič	Chair	1998	Zelinárska 4942/4, 821 08 Bratislava
Ing. arch. Pavol Jakubec	Vice-Chair	1998	Landererova 7743/6, 811 09 Bratislava – Staré Mesto
Ing. Roman Sukdolák	Member	2006	Devínske jazero 6610/6A, Bratislava-Devínska Nová Ves
Ing. Miroslav Buch	Member	2000	Mlynárska 37/27, Sereď
Ing. Roman Ježo	Member	2017	Pod Húštikom 617, Nová Dubnica – Malý Kolačín, 018 51

**Ing. Pavol Kovačič** graduated from the Slovak University of Technology in Bratislava. In I.D.C. Holding, a.s. he started to work in 1996 in the position of financial director. Since then he has been professionally focusing on the areas of economy and finances in the company. On 15 May 1998 he was appointed General Director of the company and he has been in charge of management, planning, organising and control of the overall activities based on the implementation of the company's approved strategy. At the same time Ing. Pavol Kovačič is a member of the Supervisory Board of Coin, a.s., member of the Board of Directors of Kassay Invest, a.s., and the chair of the Supervisory Board of Real Novum, a.s.

**Ing. arch. Pavol Jakubec** graduated from the Faculty of Architecture of the Slovak University of Technology in Bratislava in 1983. Between 1983-1990 he was active in engineering. In period of 1990-1992 he worked as director of the Central European Development Slovensko Ltd. Between 1994-1999 he worked as agent in Interhotely Slovakia Bratislava. In 1997-1998 he acted as the Chair of the Board of Directors of I.D.C. Holding, a.s. and since 1998 he has been the Vice-Chair of the Board of Directors of the company. At the same time Ing. arch. Pavol Jakubec is a member of the Supervisory Board of VEGUM, a.s., agent of DAMIAN JASNA, s.r.o., agent of TIZIA, spol. s r.o.

**Ing. Roman Sukdolák** graduated from the Electrotechnic Faculty of ČVUT (Technical University) in Prague. He completed his studies in 1994. After completing his studies his professional career started in b.i.g. security, ochrana osob a objektů, s.r.o. as the director of technical department. As of 1996 he worked as chief project engineer and project manager in Group 4 Securitas Systém where he participated in the implementation of large investment projects, such as the construction of a new airport terminal in Prague-Ruzyně. As of 1998 he worked as director of project implementation department of NSC International active across EU. In 1999 he started to work in I.D.C. Praha, a.s. as business director responsible for managing the sales team and defining the sales strategy in the Czech Republic. In 2000 he was appointed general director and chair of the Board of Directors in I.D.C. Praha, a.s. where he was responsible for functioning and results of the subsidiary active in the Czech Republic. In this position he worked until 2006 when he was promoted to the position of Sales Department director of I.D.C. Holding, a.s., responsible for the company's strategy and commercial policy. At the same time Ing. Roman Sukdolák is an agent of Campanula s.r.o.

**Ing. Miroslav Buch** graduated from the Slovak University of Technology in Bratislava in 1979. On 1 August 1979 he started to work in the Pečivárne Sereď branch, the predecessor of I.D.C. Holding, a.s., as the head of technical service. In 1992 he started his career of manufacture director responsible for the production of preserved pastry in the Pečivárne Sereď branch. As of 1998 he employed his managerial abilities and skills in managing the manufacturing plant as the director of Figaro Trnava branch. As of 1 January 2001, he worked as director of the Department of Manufacture and upon delegation he coordinated the activities of all manufacturing plants of the company and the purchase and supply departments. As of 1 January 2016, he has been holding the position of director of the Department of Strategy.

**Ing. Roman Ježo** graduated from the Machinery Faculty of ČVUT (Technical University) in Prague in 1991. He completed his studies in 1991. In 1995 he co-founded the company VACLAV & JEŽO, s.r.o. where he worked in the position of director and agent. Following that company's transformation into joint-stock company in 2000, he acted as the chair of Board of Directors. There he was responsible for defining and securing of the production, economic, business, and HR process from a strategic perspective. When the company merged with I.D.C. Holding, a.s. on 1 January 2006 he was appointed Director of the Department of Manufacture of I.D.C. Holding, a.s. Since then his professional activity has been focusing on securing the manufacture processes in all of the company's plants. Ing. Roman Ježo is a member of the Supervisory Board of GROSER a.s. and an agent of VERAX, s.r.o.

All the members of the company's Board of Directors are competent to hold their positions and none of them has ever been convicted of committing a property-related crime. The business activity is carried out by the Chair of the Board of Directors Ing. Pavol Kovačič who is a partner in PARTNER Consulting, s.r.o. (consulting activity) and Vice-Chair of the Board of Directors Ing. arch. Pavol Jakubec who holds 50% share in registered capital of the company and is a partner in I.D.C. s.r.o., TIZIA, spol. s r.o. (Coffeshop Company branches), shareholder in VEGUM, a.s., and an authorised architect.

#### Supervisory Board

The Supervisory Board of the control body of the company supervising the execution of the Board of Directors' powers and the company's business activities. Supervisory Board consists of three members who are elected for a five-year term. Two thirds of the Supervisory Board members are elected and removed by the General Meeting and one third by the company's employees, if the company has more than 50 full-time employees at the time of an election. The statutes may stipulate a higher number of Supervisory Board members elected by the employees; however, this number may not exceed the number of members elected by the General Meeting, and they may also stipulate that employees elect some of the Supervisory Board members, even if the number of company's employees is lower. The members of the Supervisory Board elect the Chair from among their own number. Supervisory Board takes decisions on the basis of a majority of votes cast by all its members. Members of the company's Supervisory Board are:

Name and Surname	Position	Year of election	Place of residence
Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc.	Chair	1997	Gaštanová 482/24, Limbach
Ing. Juraj Niedl	Member	2018	Ľ. Podjavorinskej 2544/16, Trnava
Ing. Kamil Mikulič, CSc.	Member	2003	Ružová 55/A, Ivanka pri Dunaji

All the members of the company's Supervisory Board are competent to hold their positions and none of them has ever been convicted of committing a property-related crime.

**Prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc.** completed his apprenticeship as lathe operator in 1958 in Závody ťažkého strojárstva in Považská Bystrica. As a lathe operator he worked in Opravovne poľnohospodárskych strojov in Košice. In the course of years, he worked as constructor, secondary school teacher, TV editor and foreign correspondent of the Czechoslovak Television in Budapest, Yugoslavia, and Romania. After completing his foreign assignment, he became the editor-in-chief of the Chief Editorial Office of Foreign Programmes. Later on, he worked as director of Ústredie novinárskych informácií in Prague and Bratislava, director of Central European Development Company with seat in the United Kingdom. As of 1997 he acted as the Chair of the Board of Directors of I.D.C. Holding, a.s. Higher and university education he received along his professional activities. He graduated from Stredná priemyselná škola in Košice, Faculty of Machinery of Technical University in Košice. He continued his studies at Charles University in Prague, Department of economy and management of industry at Technical University in Košice, Faculty of Economy of Matej Bel University in Banská Bystrica. At the same time Prof. Kassay is the chair of the Board of Directors of Real Novum, a.s.

**Ing. Kamil Mikulič, CSc.** graduated from the Faculty of Economy of Manufacturing Sectors of the University of Economics in Prague. Between 1956-1973 he worked as economist in industrial enterprise Elektromontážne závody Bratislava, š.p. In this position he dealt with calculating costs and prices, accounting, company finances and wages. In 1965-1973 he worked for this company as assistant manager of economy. Between 1973-1990 he worked as a specialist for the system of state management of prices, their planning, creation and control not only on corporate but also national level. After 1990 he focused on auditing of economic results, organisational and economic consulting of private companies. Since 2003 he has been a member of the Supervisory Board of I.D.C. Holding, a.s.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

**Ing. Juraj Niedl** graduated from the Faculty of Materials Science and Technology of the Slovak Technical University in Trnava, in the field of Applied Informatics and Automation in Industry. In I.D.C. Holding, a.s. he started to work on 1 December 2001 as a NT servers administrator in the Data Centre. He further pursued his career at the Department of Informatics. Currently he works as an administrator of the communication servers, applications and databases. He is in charge of maintaining the communication servers and applications in functional condition, grants authorizations for information systems to the employees, maintains the hardware functionality of servers, contributes to the application of innovative information technologies in the company's environment. As of 1 July 2018 he acts as a member of the Supervisory Board of I.D.C. Holding, a.s.

## Audit Committee

The Audit Committee is the control body of the company that was established pursuant to the obligation resulting from the applicable legislation, namely Act No. 423/2015 on Statutory Audit and amending Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended (hereinafter "Act on Statutory Audit"). The Audit Committee is established as an independent body of the company that especially shall: monitor the process of establishing financial statements of the company; monitor the efficiency of internal control, internal audit and systems of risk management in the company, if they affect the establishing of financial statements; monitor the process and results of statutory audit of separate financial statements and the statutory audit of the consolidated financial statements; verify and monitor the independence of the statutory auditor or audit firm; be responsible for the procedure of selecting of statutory auditor or audit firm and recommend appointment of statutory auditor or audit firm for approval to perform statutory audit for the company; determine the date for the statutory auditor or audit firm to present solemn declaration on independence; inform the company's Board of Directors about the result of statutory audit.

The Audit Committee consists of three members who are appointed and removed by the General Meeting. The members of the Audit Committee appoint its chair. The members of this committee must meet the requirements of the Act on Statutory Audit regarding the professional experience, skills, and independence. The Audit committee constitutes a quorum when the absolute majority of its members are present. Audit committee takes decision on the basis of a majority of votes cast by its members.

The mandate of the committee members is five years. Re-election of the members of the Audit Committee is allowed. The company's Audit committee members are:

Name and Surname	Position	Year of election	Place of residence
Ing. Beata Rusová	Chair	2016	Beckovská 13, Bratislava
Ing. Edita Jarošová	Member	2008	Lesnická 5, Nové Mesto nad Váhom
Ing. Viera Tomaníková	Member	2008	Vinohrady nad Váhom 205, Vinohrady nad Váhom

All the members of the company's Audit committee are competent to hold their positions. None of the members of Audit Committee has ever been convicted of committing a property-related crime.

**Ing. Beata Rusová** graduated from the University of Economics, specialising in Economic information and control, in 1987. Following the completion of her studies she worked for as an independent officer in charge of the Labour economy department of the rector's office of the Slovak University of Agriculture in Nitra. From 1993 she worked as an accountant for DTS, s.r.o. As of 1994 she worked as an assistant auditor in EMPIRIA AUDIT, s.r.o. In 1994 she successfully passed the auditor exams and since then she has been working as a self-employed auditor. In 1996 she became the majority partner and agent of E.R. Audit, spol. s r.o. where she has been working as a statutory auditor until today. The main subject of activity of that company is performing auditing activity and providing organisational and economic consulting. Ing. Beata Rusová as a partner and agent in E.R. Audit, spol. s r.o., E.R. Konzult, s.r.o. and, concurrently, as self-employed with trade license pursues active business in the field of audit that is significant in view of experience and qualifications required by companies. On 17 June 2016 the General Meeting of I.D.C. Holding, a.s. appointed her a member of the Audit Committee and she has been active in that position since then.

**Ing. Edita Jarošová** graduated from the University of Economics in Bratislava, Faculty of Management - EIK specialisation. She completed her studies in 1989 and thereafter she started to work as assistant professor at FUSE FR EIK. In 1992 she became the economic director of ROSINA, s.r.o. in Nové Mesto nad Váhom and between 1994-1997 she worked as financial director in the company MAGNA in Nové Mesto nad Váhom. After she successfully passed auditor exams in 1998 she founded the company N.M.-Audit, Nové Mesto nad Váhom, where she has been working until today, which is for our company of significance in view of the required experience and qualifications. Concurrently Ing. Edita Jarošová holds position of an agent in the following companies: IZOTECH Group, spol. s r.o., NM Group Reality s.r.o., NM Group, spol. s r.o., FINAL BAU s.r.o. On 17 June 2016 the General Meeting of I.D.C. Holding, a.s. appointed her a member of the Audit Committee and she has been active in that position since then.

**Ing. Viera Tomaníková** graduated from the University of Economics in Bratislava, Faculty of State Economy, specialising in finances, in 1983. On 1 August 1983 she started to work in the state-owned company Pečivárne Sereď - the predecessor of I.D.C. Holding, a.s. - in the position of independent officer for setting economic targets in the department of economy. In the framework of organisational restructuring she changed to the human resources department for the position of expert assistant officer in charge of human resources on 1 January 1987 and later on for the position of head of the human resources department on 1 January 1989. On 1 May 1992 she returned to the department of economy for the position of the head of IT system department and, subsequently, on 1 May 1998 she changed to the position of the holding's accounting methodologist in charge of centralising the company's accounting and guiding the economic processes in the framework of consolidation entity. Thereafter she was appointed director of economy department on 1 January 2000. She is responsible for developing, complying with and control of the financial plan, preparing calculations and price setting, drawing up accounts and taxes in a complete and correct manner pursuant to the applicable legislation, analyses of the company's economic development. On 17 June 2016 the General Meeting of I.D.C. Holding, a.s. appointed her a member of the Audit Committee and she has been active in that position since then.

The company declares that it has no knowledge of any conflicts of interests of the members of the Board of Directors, Supervisory Board, and Audit Committee between the responsibilities towards the company and their private interests or other responsibilities.

According to the Organisational Rules of the company, its top (key) management consists of the General Director and the Department Directors:

Ing. Pavol Kováčič, General Director  
 Ing. Miroslav Buch, Director of the Strategic Planning Department  
 Ing. Roman Sukdolák, MBA, Director of the Sales Department  
 Ing. Roman Ježo, Director of the Department of Manufacture  
 Ing. Darina Pápayová, Director of Human Resources Department  
 Ing. Marek Gombita, Director of the Department of Finance and Economy

As for the first four members of the key management, information on their qualifications and experience are presented above in this point.

**Ing. Marek Gombita**, Director of the Department of Finance and Economy, graduated from the Economic University in Bratislava, Faculty of Business Management, in 1998. In I.D.C. Holding, a.s. he started to work on 1 July 1999 as officer in charge of capital market in the Department of Capital Market. In 2003 he changed to the position of the head of the Department of Capital Market and Credit Management. Among his professional duties were the management of liabilities, cash flow management, currency risk management, trading with securities, and issues of bonds. On 1 April 2007 he was appointed financial director and since then he has been managing the company's financial affairs as well as IT sector. On 1 July 2017, he was appointed director of the Department of Finance and Economy. In this position he is responsible for managing the company's finances and economy, developing and assessing financial-economic activities, and the activities in the company's IT sector. He is a member of the Board of Directors of Coin, a.s., chair of the Supervisory Board of GROSER a.s. and an agent of EMGE CONSULT, s.r.o.

**Ing. Darina Pápayová**, director of Human Resources Department, graduated from the University of Economics in Bratislava, Faculty of Management (in 1985). On 1 August 1985, immediately after her graduation she started to work in the state-owned company Pečivárne Sereď - the predecessor of I.D.C. Holding, a.s. - in the department of economy. As of 1 March 1985, she was promoted to the position of an independent expert economist, later on the head of the department of labour economy. Following re-organisational activity in the company, in the subsequent period she worked in the position of the head of labour and wages unit in the already established department of human resources director of the holding. During that period the General Director of I.D.C. Holding, a.s. entrusted her with the position of deputy director of Human Resources Department. Subsequently she was appointed director of the Human Resources Department as of 1 May 1999. Currently she is a member of the company's top management and participates in drafting proposal for further strategic development of the company, especially in the field of human resources.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## ii. Information on the selection procedure and conditions

The entire selection procedure is carried out according to the previously agreed selection rules. Among the main selection criteria are: expertise, managerial skills, corporate loyalty, identification with the corporate culture, sharing the company values. Meeting all those criteria is verified directly in the company as in all cases managers from lower position who have proven their skills and abilities based on their previous performance are appointed to the company's top management, i.e. the key management and company bodies members.

## iii. Information on the ownership of shares or other financial instruments issued and call options to purchase such financial instruments

The Vice-Chair of the company's Board of Directors, Ing. arch. Pavol Jakubec, is also the owner of 2,300 shares of the company, i.e. owns a 50% share in the company's registered capital. The Chair of the company's Supervisory Board, Dr.h.c. prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc., who is concurrently the Chair of the Board of Directors of Kassay Invest, a.s., is the owner of 2,300 shares of the company, i.e. owns a 50% share in the company's registered capital.

None of the members of company bodies or key management is an owner of call options (excluding the shareholders' pre-emptive option to the company shares pursuant to the applicable company statutes) to company shares.

## iv. Membership in bodies of other companies or holding executive positions in other companies

Information on membership pursuant to this paragraph are referred to in point (i) of this paragraph 5.

## v. Information on the fact whether such a member of company body or member of the executive management - key management of the company is deemed independent

The members of Audit Committee, Ing. Beata Rusová and Ing. Edita Jarošová, and the member of the Supervisory Board, Ing. Kamil Mikulič, CSc., are deemed independent as they are not personally linked to the company and, concurrently, they are not employed by the company. Other members of the company bodies are dependent since they are employed by the company.

## 6. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

### i. Information on transactions with related parties and their importance and conditions

Transactions between the company and related parties are conducted under usual market conditions and for normal prices. The company complies with the provisions of the Article 59a of the Commercial Code.

### ii. Information on transaction with related parties are published continuously except for recurring transactions under standard market conditions that are published in regular reports.

The said information is regularly published in interim and annual separate financial statements.

## 7. RISK FACTORS

### i. Information on foreseeable risks depending on the area of the company's business activity.

Risk factors related to the company's business activity are presented in the Securities Prospectus for every new issue of bonds issued on the basis of public offer.

### ii. Information on foreseeable risks related to places where the company pursues its activities, depending on commodities, raw materials or customers and consumers, financial market risks, especially interest and currency related risks, risks from derivative and off-balance-sheet transactions, business strategy risks, and environmental risks

Information on foreseeable risks are presented in the Securities Prospectus for every new issue of bonds issued on the basis of public offer and in the notes to the company's financial statements.

## 8. MATTERS CONCERNING THE EMPLOYEES AND OTHER INTEREST GROUPS OF THE COMPANY

There are two trade unions active within the company and they serve as channels for collective negotiations. One member of the Supervisory Board is elected by the employees.

## 9. COMPOSITION AND ACTIVITY OF THE COMPANY BODIES AND THE CORPORATE GOVERNANCE STRATEGY

### i. Information on internal organisation, composition, and activity of the company bodies

The company bodies are: General Meeting, Board of Directors, Supervisory Board, and Audit Committee.

#### General Meeting

The General Meeting is the supreme body of the company, its collective body constituted by all shareholders. The General Meeting meets at least once a year pursuant to the applicable legislation. The powers of the General Meeting include: amendments to the statutes; authorisation for the Board of Directors to increase the registered capital pursuant to Article 210 of the Commercial Code and these statutes and issue of priority bonds or convertible bonds; decisions on increasing or decreasing the registered capital; election and removal of the members of the Board of Directors and the Supervisory Board; approval of annual and extraordinary separate financial statements; decisions on the distribution of profits or settlement of losses and determining bonuses; decisions on dissolution and liquidation of the company; decisions on transforming the shares issued as book entry securities into share certificates and vice versa and decision on changing the form of shares; decisions on dissolution of the company and change of legal form; establishing the company's funds and laying down rules for their creation and use; approving the rules for remuneration of members of the company bodies, appointing and removing the company's General Director, appointing the company liquidator; approving participation in business activities of other legal entities; approving the assumption of liability or alien commitments for third parties, if they are not linked to the company by means of property; decision on approving the company transfer or contract on the transfer of company part; appointing and removing the members of the Audit Committee; approving and removing the company's auditor; and decisions on other issues that are included in the powers of the General Meeting by law or these statutes.

All detailed information on the activity of the General Meeting and its competencies are contained in the Statutes of the joint-stock company I.D.C. Holding, a.s. Full text of the statutes is available at the register office of the company and in the Collection of Deeds of the District Court Bratislava I. and BCPB, a.s.

During the monitored period, the General Meeting was convened once. It was a regular General Meeting of shareholders held on 06/06/2018. There the General Meeting discussed the opinion of the Supervisory Board on the review of the annual separate financial statements for 2017 and opinion to the proposal for 2017 profit distribution, furthermore it unanimously approved the annual report on the results of business activity for 2017, annual separate financial statements for 2017 and the proposal for 2017 profit distribution. The Chair of the Board of Directors Ing. Pavol Kovačič informed the present shareholders about the fact that the elections of a new member of the company's Supervisory Board elected by the employees took place on 2 and 3 May 2018 and Ing. Juraj Níedl was elected a new member of the Supervisory Board with effect from 1 July 2018. In order to harmonize the mandates of all the Supervisory Board members, an Annual General Meeting removed prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. and Ing. Kamil Mikulič, CSc. from the position of members of the Supervisory Board with effect from 30 June 2018 and, at the same time, it re-elected them as members of the Supervisory Board with effect from 1 July 2018. The above-mentioned Annual General Meeting also approved the amendment of the company's statutes (repealing certain items in the scope of business and aligning the provisions the company's statutes with the applicable legislation).

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## Board of Directors

The Board of Directors is composed of five members elected by the General Meeting for a five-year term. Directors may be re-elected. When electing members of the Board of Directors, the General Meeting determines which of the members is to be the Chair and the Vice-Chair of the Board of Directors. The discharge of the office of a member of the Board of Directors may cease in the following manner: resignation from the office, removal, death, and expiration of incumbency (if not re-elected). The General Meeting must elect a new member replacing the original member within 3 months. A removal from the office enters into force upon the adoption of a decision by the General Meeting.

### Activity of the Board of Directors

The Board of Directors is the statutory and executive body of the company and acts on behalf of the company in the way stipulated in the company's statutes. The Board of Directors decides on all matters of the company, unless by law or the statutes, they fall under the competence of the General Meeting or the Supervisory Board.

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

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

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

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

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

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

In addition to other tasks stipulated by the law and these statutes the Board of Directors has especially the following tasks: ensure correct bookkeeping of the company; present the annual separate financial statements and extraordinary separate financial statements together with the proposed distribution of profits to the General Meeting for approval, if applicable, present a proposal on the company's loss settlement and, concurrently with the annual separate financial statements or extraordinary separate financial statements, and submit the annual report drafted in accordance with a special regulation. By the deadlines specified in the statutes, however at least once a year, as a part of the annual report the Board of Directors shall submit to the General Meeting a report on the company's business activities and on its assets for discussion; produce the minutes of the General Meeting within ten days after the General Meeting and by legal deadlines put forward proposals for recording changes of facts to be entered in the Commercial Register and present documents lawfully required for the Register of Deeds administered by the Commercial Register; present information in writing to the Supervisory Board pursuant to the Article 193 of the Commercial Code; present to the General Meeting the company's auditor for approval or removal; appoint alternate members of the Board of Directors pursuant to the Article 194(4) of the Commercial Code; execute amendments to the list of shareholders pursuant to the applicable statutes and subsequent rules approved by the Board of Directors in detail; the list of the company's shareholders is deposited with the chair of the Board of Directors who is authorised and responsible to execute amendments to the list of the company's shareholders reported to the company in line with the applicable statutes of the company, namely the chair of the Board of Directors shall without unreasonable delay inform other members of the Board of Directors on effectuating that amendment to the list of shareholders and, concurrently, the approval of effectuated amendment to the list of shareholders shall be subject of discussion of the next meeting of the company's Board of Directors. Upon their request addressed to the chair of the Board of Directors each member of the Board of Directors shall be entitled to inspect the documents that served as a basis for effectuating the amendment to the list of shareholders of the company before the next meeting of the Board of Directors as well. In case of a lengthier absence of the chair of the company's Board of Directors (more than one week), its other members shall be entitled and obliged to effectuate the amendment to the list of shareholders, pursuant to the procedure recorded in the Commercial Register of the relevant court and in line with the decision of the company's Board of Directors. In case of taking a decision on sale of tangible and intangible investment assets amounting to more than EUR 166,000, the Board of Directors shall be obliged to require prior consent of the Supervisory Board with respect of that decision.

The Board of Directors has no direct power to decide regarding issue or repurchase of shares. Pursuant to the applicable company statutes the right to take decision on increasing the registered capital or authorising the Board of Directors to increase the registered capital pursuant to the Article 210 of the Commercial Code as amended is an exclusive competence of the General Meeting of the company.

At its meetings held during the monitored period, the Board of Directors discussed and approved the company's financial plan for 2018; approved the issue of bonds worth EUR 20 million with maturity of 15 years; approved the dissolution of a plant of I.D.C. Holding, a.s., namely the llava plant, Kpt. Nálepku 749/90, llava with the effect from 28 February 2018 and, concurrently, cessation of the position of Ing. Roman Ježo as a deputy in charge of this plant; approved the separate financial statements for 2017 including the proposal for distribution of profits of 2017 and the draft for the payment of dividends in 2018; discussed the Report on the management's review of the quality management system; approved the draft for repealing certain items in the scope of business and the amendment of the company's statutes; agreed to presenting the proposal for removing and re-election of the members of the Supervisory Board (prof. PhDr. Ing. Štefan Kassay, DrSc. and Ing. Kamil Mikulič, CSc.) with effect from 1 July 2018 to the company's General Meeting; acknowledged the Report of the Audit Committee of I.D.C. Holding, a.s. for 2017; approved the consolidated financial statements for 2017, consolidated annual report for 2017; discussed and approved the Production Policy of I.D.C. Holding, a.s. for 2019-2022 and the Plan of Investment Requirements of I.D.C. Holding, a.s. for 2019-2020.

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

## Supervisory Board

The Supervisory Board of the company supervises the execution of the Board of Directors' powers and the company's business activities. Based on the powers regulated by law and the company's applicable statutes the Supervisory Board and its members undertake the following: inspect all documents and records related to the company's activities; check the correctness of the company's accounting records and their consistency with the facts; check the compliance of the company's business activities with legislation, the statutes, and instructions of the General Meeting; check the annual financial statements and the proposed distribution of profits prepared by the Board of Directors and submit its own statement to the General Meeting; take part in the General Meeting and inform the General Meeting about the results of its control activities; convene General Meeting pursuant to the conditions set out in the statutes; represent the company vis-à-vis the members of Board of Directors in proceedings in courts or other bodies; and approve the financial and investment plan; grant consent to decisions of the Board of Directors pursuant to Article 32(2) of the company statutes.

The Supervisory Board must consist of at least three members. Two thirds of the Supervisory Board members are elected and removed by the General Meeting and one third by the company's employees, if the company has more than 50 full-time employees at the time of an election. The statutes may stipulate a higher number of Supervisory Board members elected by the employees; however, this number may not exceed the number of members elected by the General Meeting; and they may also stipulate that employees elect some of the Supervisory Board members, even if the number of company's employees is lower. A person employed with the company only can become a member of the Supervisory Board elected by the employees, unless otherwise stipulated in the Commercial Code. The members of the Supervisory Board elect the Chair from among their own number. The Supervisory Board members are elected for a five-year term.

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

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## Audit Committee

The company has established the **Audit Committee**. The Audit Committee is established pursuant to the obligation resulting from the applicable laws, namely Act No. 423/2015 on Statutory Audit and amending Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended (hereinafter "Act on Statutory Audit"). The Audit Committee is established as a separate body of the company.

The Audit Committee consists of three members who are appointed and removed by the General Meeting. The members of the Audit Committee appoint its chair. The members of this committee must meet the requirements of the Act on Statutory Audit regarding the professional experience, skills, and independence.

The mandate of the committee members is five years. Re-election of the members of the Audit Committee is allowed.

Pursuant to the Act on Statutory Audit, the Audit Committee is especially obliged to:

- (a) Monitor the process of preparing the company's financial statements and the compliance with special regulations, and present recommendations and proposals to the General Meeting for safeguarding integrity of this process;
- (b) Monitor the efficiency of internal control, internal audit, and risk management systems in the company as to whether they have an impact on the preparation of the financial statements;
- (c) Monitor the process and results of the statutory audit of the separate financial statements and the statutory audit of the consolidated financial statements and take into account its findings and conclusions of the Audit Oversight Authority (Úrad pre dohľad nad výkonom auditu);
- (d) Verify and monitor the independence of a statutory auditor or audit firm pursuant to Articles 21, 24, and 25 of the Act on Statutory Audit, particularly the adequacy of providing non-audit services in line with a special regulation and services provided by a statutory auditor or audit firm pursuant to Article 33 (l) of the Act on Statutory Audit;
- (e) Be accountable for the process of selecting a statutory auditor or audit firm and recommend the appointment of a statutory auditor or audit firm for approval in order to carry out the statutory audit for the company in line with the special regulation;
- (f) Determine the deadline for the statutory auditor or audit firm to submit a solemn declaration regarding their independence;
- (g) Inform the company's Board of Directors about the results of the statutory audit and explain how the statutory audit of the financial statements contributed to the company's integrity and what was the role of the Audit Committee in that process.

The sessions of the Audit Committee are held as necessary, but at least once a year. They are convened by the Chair of the Audit Committee at the seat of the company or at the address of one of the company's branches.

The Audit Committee of I.D.C. Holding, a.s. held two sessions during the monitored period. At the first session, the present members of the Audit Committee, namely Ing. Beata Rusová and Ing. Edita Jarošová confirmed their independence vis-a-vis I.D.C. Holding, a.s., further the Audit Committee unanimously concluded that the auditor's services - Deloitte Audit s.r.o. - regarding the 2017 accounting period were provided at a high professional level and the auditor met the requirement of independence with conclusion that auditor's independence would be a part of the auditor's complex report addressed to the Audit Committee in March 2018. In conclusion, the Audit Committee stated that the company has implemented all the regulations stipulated by law to ensure compliance with legal provisions in the field of accounting and financial statements preparation and it put in place a tool to ensure their ongoing update following the changes in legislation and potential amendments in keeping the accounts and preparing the financial statements. At its second session, the Audit Committee and its members approved the The Report of the Audit Committee of I.D.C. Holding, a.s. for 2017 that was subsequently given at disposal to the company's Board of Directors and General Meeting.

### ii. Information on governance strategy including the publication of the Code of Conduct applying to the company and the manner of its implementation.

The company adopted the Corporate Governance Code in Slovakia. The code is published at the website: [www.sacg.sk](http://www.sacg.sk). The company shall attach this Statement to the respective Code. The composition and activity of the company bodies is published in annual and semi-annual financial reports, and on its website.

**Governance methods** are detailed in the statutory guideline of "Organisational Rules" of I.D.C. Holding, a.s. that stipulates core business activities, principles of governance, organisational structure, distribution of tasks at the individual levels of governance, and organisation scheme.

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

The activities of the Board of Directors and its powers are detailed in this Statement on Corporate Governance with respect of the Code [Principle IV: PUBLICATION OF INFORMATION AND TRANSPARENCY, paragraph 9 – Composition and activity of the company bodies and the corporate governance strategy, point (i)].

Change management of the Organisational Rules is implemented in compliance with the "Documentation and data management" that belongs to the managing processes of the implemented quality management system. Quality management system also provides for the company's risk management and internal control by using drafted guidelines and work processes. All the mentioned documents of the company are of internal value and accessible only to a limited number of the company employees within the corporate information system, namely Intranet.

Within the company, we carry out a regular internal audit whose objective is to control the compliance with internal rules and management systems. The company has certified quality management systems pursuant to the Global Standard for Food Safety and IFS (International Food Standard) standards. Audits and internal control system is regularly reviewed in compliance with those standards.

### Description of the principal internal control and risk management systems in relation to financial statements

The internal control and risk management systems in relation to the financial statements in I.D.C. Holding, a.s. consist of mutually interlinked internal corporate directives and work processes that deal with the competencies of individual branches. The company also developed a directive "The System of Risk Management and Internal Control" (Systém riadenia rizik a vnútornej kontroly) that identifies the most significant risks in the field of accounting, financial risks, risks to safety at work and fire security, information technologies, risks related to concluding contracts, risks implied by the intellectual property rights, risks related to the protection of property as well as business and production risks.

Practices and rules included in that internal corporate directive are intended to eliminate the identified risks as well as to ensure compliance with laws and other generally applicable regulations relevant to the financial statements.

The directive is subject to regular review in order to identify new additional risks.

### iii. Information on segregation of competencies between the company bodies and members of senior management - key management of the company

Segregation of competencies between the company bodies and key management members is described in the company's Organisational Rules.

## B. THE COMPANY SHALL PUBLISH INFORMATION IN LINE WITH THE APPLICABLE REQUIREMENTS AND ACCOUNTING STANDARDS AND FINANCIAL AND NON-FINANCIAL REPORTING STANDARDS

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

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## C. AUDIT OF THE COMPANY SHALL BE CARRIED OUT BY AN INDEPENDENT, COMPETENT, AND QUALIFIED AUDIT FIRM

### i. The company has established the Audit Committee that supervises the execution of internal and external audit

The company's Audit Committee was established by decision of the extraordinary General Meeting of 19 December 2007, with effect from 1 January 2008. The composition, competencies, and activities of the Audit Committee are detailed in this Statement on Corporate Governance with respect of the Code [Principle IV: PUBLICATION OF INFORMATION AND TRANSPARENCY, paragraph 9 – Composition and activity of the company bodies and the corporate governance strategy, point (i)].

### ii. The company shall apply rules to minimise the conflict of interests when external audit is executed

The auditor executing external audit in the company shall not provide other non-audit services to the company. External audit is performed by a reputable foreign audit firm (Deloitte Audit, s.r.o.).

## D. EXTERNAL AUDITOR REPORTS DIRECTLY TO SHAREHOLDERS

The Audit Committee is responsible for the selection of an auditor and recommends to the company's Board of Directors the auditor performing the statutory audit for their appointment and approval. Based on the recommendation of the Audit Committee, the Board of Directors shall propose the General Meeting to approve the company's auditor. The General Meeting of the company approves and removes the company's auditor.

## E. THE COMPANY SHALL SECURE AN EQUAL AND NON-DISCRIMINATORY ACCESS TO RELEVANT INFORMATION FOR THE SHAREHOLDERS AND OTHER STAKEHOLDERS

### i. Access to relevant information on company is not subject to meeting unreasonable administrative or financial conditions

The company shall not create any administrative or financial obstacles to the stakeholders when acquiring relevant information.

### ii. Publication of relevant information shall be done regularly and also ad-hoc, if serious circumstances occur

All shareholders have equal access to information (via Hospodárske noviny, Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., Obchodný vestník, National Bank of Slovakia, Commercial Register, the register of financial statements, and the company's website, Commercial Code, and statutes of the company).

## PRINCIPLE V: ACCOUNTABILITY OF THE COMPANY BODIES

### A. CONDUCT OF THE MEMBERS OF BODIES ON THE BASIS OF COMPLETE INFORMATION IN THE INTERESTS OF THE COMPANY AND ITS SHAREHOLDERS

#### i. The members of bodies shall act with professional care

The members of company bodies shall execute their competencies with due care. They shall acquire and when taking decision consider all available information related to the decision's subject.

#### ii. The member of company bodies shall act in compliance with the principle of loyalty to the company and all its shareholders

The member of company bodies shall act in line with the interests of the company and all its shareholders. When executing their competencies, they shall not prefer their own interests or interests of certain shareholder or interests of third parties to the company's interests.

#### iii. The members of company bodies shall not make public confidential information that might cause damage to the company or the shareholders

With regard to confidential information that, if made accessible to third parties, might cause damage to the company, put in jeopardy its interests or the interests of the shareholders, the members of company bodies shall keep secrecy that is provided for in the relevant legislation and the applicable company statutes.

#### iv. The members of company supervisory bodies shall not participate in normal daily management of the company

One member of supervisory bodies shall not be employed at the company and, concurrently, shall not participate in normal daily management of the company except for the chair of the Supervisory Board, the second member of the Supervisory Board, and one member of the Audit Committee.

### B. FAIR TREATMENT OF SHAREHOLDERS BY THE MEMBERS OF BODIES, IF THE DECISIONS OF THE COMPANY BODIES CAN HAVE DIVERSE EFFECTS ON DIFFERENT GROUPS OF SHAREHOLDERS

In 2018, the company did not issue any decisions that would have had diverse effects on individual shareholders.

## C. APPLICATION OF ETHICAL STANDARDS

### i. Existence of Ethical Code applicable to all company

The company adopted an Ethical Code that is published on the company's website: [www.idholding.com](http://www.idholding.com). In addition to the Ethical Code, it also published a detailed internal regulation defining the company's corporate culture binding for all employees of the company. The company pays adequate attention to respecting the ethical and corporate values contained in the mentioned documents.

### ii. Clear criteria of the Ethical Code addressing the potential conflicts of interests including share trading

In view of the fact that the company is a private joint-stock company with a limited number of shareholders, the Ethical Code does not regulate the criteria addressing potential conflicts of interests including share trading.

### iii. Discouragement from practices not contributing to the long-term interests of the company and its shareholders and that could be a source of legal risk and harm its reputation (e.g. aggressive tax planning aiming at tax evasion)

The company pays adequate attention to respecting the ethical and corporate values contained in the Ethical Code and the internal regulation on the company's corporate culture.

### iv. The company bodies have established own ethical standards and guarantee their implementation

The company shall pay adequate attention to respecting the ethical and corporate values contained in the Ethical Code and the internal regulation on the company's corporate culture that are binding for all employees of the company. The company has no other own ethical standards serving to supervising the members of senior, i.e. key management. In view of the fact that the majority of members of company bodies are concurrently employed at the company, the above-mentioned binding standards are deemed sufficient.



# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## D. SECURING THE KEY FUNCTIONS

### 1. Regulating and revising the company strategies, risk management procedures, budget, business plan, setting of performance objectives and monitoring of their implementation, securing supervision of important capital transactions

Regulating and revising the above-mentioned documents shall be the responsibility of the Board of Directors that shall decide on and assess them in its regular quarterly or extraordinary meetings.

### 2. Monitoring the effectiveness of governance and managing and implementation of changes as needed

Monitoring the effectiveness of governance and management shall be the responsibility of the company's Board of Directors that subsequently shall assess control and assess the achievement of individual strategies and procedures and shall decide on potential changes and measures.

### 3. Human resources policy concerning the top management - key management including recruitment, remuneration, monitoring, and supervision of planning succession

Members of the company bodies are elected and removed by the company's General Meeting that also decides on their remuneration. The Supervisory Board has no enhanced powers in this area. Any finding or recommendation of the Supervisory Board is carefully reviewed, especially by the company's Board of Directors and the General Meeting.

### 4. Remuneration in accordance with the long-term interests of the company and the shareholders

#### i. Procedures for covering payments when hiring and/or terminating contract with a management member

For detailed information on the system of remuneration see PRINCIPLE IV: PUBLICATION OF INFORMATION AND TRANSPARENCY, par. 4(i)(ii) in this Statement on Corporate Governance with respect to the Code. Concerning the disbursement of extra payments at the end of their employment or position in the company there are no special agreements concluded with the management members and company bodies.

### 5. Transparency of the appointment and election process of members of bodies

#### i. Active role of shareholders in nomination and election of members of company bodies

The members of Board of Directors, Supervisory Board, and Audit Committee are elected by the General Meeting. Any shareholder can propose their own candidate.

#### ii. Securing transparent procedures by the company bodies or a nomination committee

The company has not established any nomination committee as it is a private joint-stock company with a minimum number of shareholders and the whole nomination process and elections of company bodies is the responsibility of the General Meeting that is governed by the relevant legislation, especially the Commercial Code and the company statutes.

#### iii. Defining the general and individual profiles of members of bodies that might be needed by the company, while considering their knowledge, competence, and expertise, and identifying potential candidates

The main criteria for selecting the members of company bodies are as follows: expertise, managerial skills, identification with the corporate culture, and sharing the company values. Meeting all those criteria is verified directly in the company as managers from lower position who have proven their skills and abilities based on their previous performance are appointed to the members of company bodies. Member of a company body must be trustworthy and competent, while the members of the Board of Directors and the key management must have an adequate qualification, experience, and knowledge.

### 6. Monitoring and managing potential conflicts of interests of the members of bodies, management, and shareholders

#### i. The company bodies shall supervise the internal control systems in the field of financial reporting and the use of assets on order to protect it against inappropriate transactions with related parties

The company has established rules for monitoring transactions with related parties. The company shall monitor and assess potential conflicts of interests in the company.

#### ii. If this activity is entrusted to an internal auditor or other entities, they should have direct access to the company bodies

For monitoring and managing potential conflicts of interests of the members of bodies and key management and the shareholders the company has at disposal an internal regulation of the General Director - "Order of the General Director". It contains a list of responsible persons entrusted with performing checks of transactions with related parties.

#### iii. The company shall support reporting of unethical or illegal conduct without having to worry about sanctions, existence of contact point for reporting, and subsequent protection

The company complies with this requirement. The way of implementation is described in PRINCIPLE III: THE ROLE OF STAKEHOLDERS IN CORPORATE GOVERNANCE, point F(i) in this Statement on Corporate Governance with respect to the Code above.

### 7. Ensuring the integrity of the accounting system, including the independent audit and risk management system

#### i. Providing for clear limits of responsibility in all segments of the organisation

The limits of responsibility are provided for in the Organisational Rules including its annex - "Conduct of employees on behalf of the company".

#### ii. Ensuring appropriate supervision, internal audit system

The company has established a system for securing appropriate supervision through interconnected internal directives and work procedures.

#### iii. Extending the internal procedures to subsidiaries, potentially to third parties (intermediaries, suppliers, contracting parties etc.)

The purchase managers annually evaluate the suppliers. At the same time, the company requires from its suppliers a recognised quality management certificate (IFS, BRC, FSSC or ISO). In case they are not certified, the authorized employees of I.D.C. Holding, a.s. carry out regular audits at those suppliers.

The subsidiaries have their own rules to ensure the integrity of the accounting system, including the independent audit and risk management system in compliance with the legislation of the respective country.

Integrity of the accounting system is ensured by coordination of works in connection with the preparation and subsequent reporting of the separate financial statements of subsidiaries in the consolidated financial statements that are prepared by the parent company. Annual financial statements shall be verified by an independent auditor.

## 8. SUPERVISION OF PUBLISHED INFORMATION AND COMMUNICATION WITH THE PUBLIC

The management members and the communication and PR manager (director of the Department of Finance and Economy, head of the general director's office) supervise the process of publishing information and external communication.

# 10. STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

## E. OBJECTIVITY AND INDEPENDENCE OF BODIES

### i. Independence of the members of the Supervisory Board

The requirement for independence of members of the Supervisory Board is met by the company only partially as the Chair of the Supervisory Board is its employee and a person that has economic and personal ties to the company and one member of the Supervisory Board is an employee of the company.

### ii. Concept of independence

The company shall deem as independent those members of the company bodies who are not employed by the company nor have similar relationship to the company and except for the income related to discharge of their offices they receive no other income from the company and, concurrently, have no other economic and personal ties to the company (except for the position in the relevant body).

### 1. The company bodies should entrust a sufficient number of non-executive members with roles where exists no jeopardy of the conflict of interests and consider establishing special committees with a minimum number of non-executive members or consisting of non-executive members exclusively

The company does not comply with this requirement as it is a private joint-stock company with a limited number of shareholders and with clear division of competencies between individual bodies and senior management - key management of the company in line with the applicable company statutes and the Organisational Rules of the company. Shareholders and company bodies do not deem necessary to establish other special committees consisting of non-executive members exclusively.

### 2. Existence, composition, and activities of committees

#### i. Nomination Committee

The company has not established any nomination committee. Detailed justification is presented in paragraph 1 above and also in PRINCIPLE V: ACCOUNTABILITY OF THE COMPANY BODIES, paragraph 5. Transparency of the appointment and election process of members of bodies, points (ii) and (iii) in this Statement on Corporate Governance with respect to the Code.

#### ii. Remuneration Committee

The company has not established any remuneration committee. Detailed justification is presented in paragraph 1 above and also in PRINCIPLE IV: PUBLICATION OF INFORMATION AND TRANSPARENCY, paragraph 4. Information on remuneration in the company, points (ii) and (iii) in this Statement on Corporate Governance with respect to the Code.

#### iii. Audit Committee

The company has established the Audit Committee and its composition, competencies, and activities are detailed in the Statement on Corporate Governance with respect of the Code above. For further information see the part in PRINCIPLE IV: PUBLICATION OF INFORMATION AND TRANSPARENCY, paragraph 5. Information on the members of the company bodies and the employees of the company's key management, and paragraph 9. Composition and activity of the company bodies and the corporate governance strategy of this Statement on Corporate Governance with respect to the Code.

### 3. Qualifications and experience of the members of the company bodies and their roles in other companies

#### i. Positions in other companies have no negative impact on their performance

Members of the company bodies shall accept only such commitments that have no negative impact on the performance in the company. For detailed information see the section of PRINCIPLE IV: PUBLICATION OF INFORMATION AND TRANSPARENCY in this Statement on Corporate Governance with respect to the Code.

#### 4. Regular self-assessment of performance of company bodies including the evaluation of correct composition of competence and responsibilities

The company bodies meet the requirements for competence and qualifications that is confirmed by the economic results of the company.

#### i. Education of the company members and their voluntary evaluation

The company creates conditions for further education of the members of its bodies and employees.

## F. RIGHT OF THE MEMBERS OF BODIES TO HAVE ACCESS TO ACCURATE, RELEVANT, AND TIMELY INFORMATION

Members of the company bodies have unrestricted access to all information on the company and the company employees are obliged to provide cooperation as requested.

## G. ARRANGEMENTS FACILITATING THE ACCESS TO INFORMATION AND EDUCATION OF THE EMPLOYEE REPRESENTATIVES IN THE COMPANY BODIES.

### i. The employee representatives shall have equal responsibilities and roles as other members of the Supervisory Board

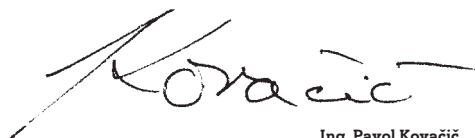
The company meets this requirement. No differences are defined in responsibilities and roles of the individual members of the Supervisory Board who are bound by the same legislation and applicable company statutes when discharging their offices.

### ii. Existence of procedures for enhancing the independence of employees from the company's management including their transparent appointment, regular accounts to employees for their actions (respecting the principle of confidentiality of information), and management of conflict of interests

In close cooperation and coordination with trade unions active in the company the Board of Directors organises elections of members of the Supervisory bodies through the employees.

I confirm with my signature the reliability of the above facts.

Place and date: Bratislava, 12 April 2019



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

## II. CONSOLIDATED BALANCE SHEET

AS AT 31 DECEMBER 2018 AND 31 DECEMBER 2017  
(IN THOUSANDS OF EUROS)

	Note	31 Dec 2018	31 Dec 2017
<b>ASSETS</b>			
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>			
Property, plant and equipment	3	116 142	95 576
Intangible assets	4	657	699
Other financial assets	5	27	523
Deferred tax asset	20	83	112
Other non-current assets	6	12	17
<b>Total non-current assets</b>		<b>116 921</b>	<b>96 927</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Inventories	7	13 607	14 648
Trade and other receivables	8	19 337	18 289
Tax assets		250	777
Other current assets	9	301	334
Cash and cash equivalents	10	30 422	28 919
<b>Total current assets</b>		<b>63 917</b>	<b>62 967</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>180 838</b>	<b>159 894</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>CAPITAL AND RESERVES</b>			
Registered capital	11	15 272	15 272
Legal and other funds	11	5 670	5 675
Exchange rate differences		6 200	5 376
Retained earnings		54 476	49 879
<b>Equity attributable to shareholders of I.D.C. Holding</b>		<b>81 618</b>	<b>76 202</b>
Minority interests		-	-
<b>Total equity</b>		<b>81 618</b>	<b>76 202</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Interest-bearing borrowings	12	72 604	47 022
Deferred tax liabilities	20	4 263	3 743
Provisions for liabilities	13	549	520
Other non-current liabilities	14	302	561
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>77 718</b>	<b>51 846</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Trade and other payables	14	15 337	14 961
Current portion of interest-bearing borrowings and short-term borrowings	12	6 069	16 568
Provisions for liabilities	13	89	254
Tax liabilities		7	63
<b>Total current liabilities</b>		<b>21 502</b>	<b>31 846</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>99 220</b>	<b>83 692</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>180 838</b>	<b>159 894</b>

## II. CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

### FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2018 AND 31 DECEMBER 2017

#### (IN THOUSANDS OF EUROS)

	Note	Year Ended 31 Dec 2018	Year Ended 31 Dec 2017
<b>REVENUES</b>			
Sale of own products, services and merchandise	15	137 779	140 304
<b>COSTS AND EXPENSES/(EXPENSES)</b>			
Changes in inventories of finished goods and work in progress		(1 591)	895
Consumables and services	16	(86 886)	(94 506)
Personnel expenses	17	(27 515)	(26 586)
Depreciation and amortisation		(9 013)	(7 850)
Other operating revenues/(expenses), net	18	(1 240)	(1 616)
<b>Total operating expenses, net</b>		<b>(126 245)</b>	<b>(129 663)</b>
<b>OPERATING PROFIT</b>		<b>11 534</b>	<b>10 641</b>
<b>FINANCIAL INCOME/(EXPENSES)</b>			
Interest income		160	121
Interest expense		(2 409)	(2 459)
Exchange rate differences, net		(704)	1 383
Other financial income, net	19	194	(14)
<b>Total financial expense, net</b>		<b>(2 759)</b>	<b>(969)</b>
<b>PROFIT BEFORE INCOME TAXES</b>		<b>8 775</b>	<b>9 672</b>
<b>INCOME TAXES</b>	<b>20</b>	<b>(2 171)</b>	<b>(2 443)</b>
<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>6 604</b>	<b>7 229</b>
Profit attributable to:			
Shareholders of I.D.C. Holding		6 604	7 229
Minority shareholders		-	-
<b>TOTAL</b>		<b>6 604</b>	<b>7 229</b>
<b>EARNINGS PER SHARE (in EUR)</b>	<b>21</b>	<b>1 436</b>	<b>1 572</b>
<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS)</b>			
Effect of conversion of foreign subsidiaries		824	1 686
Revaluation reserve		(12)	(80)
<b>TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>(7 416)</b>	<b>(8 835)</b>
Total comprehensive profit for the year attributable to:			
Shareholders of I.D.C. Holding		7 416	8 835
Minority shareholders		-	-
<b>TOTAL</b>		<b>7 416</b>	<b>8 835</b>

