

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

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH
ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ
VÝKAZNÍCTVO V ZNENÍ PRIJATOM
EURÓPSKOU ÚNIOU**

Rok končiaci sa 31. decembra 2025

OBSAH

	Strana
Individuálna účtovná závierka Zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou:	
Individuálny výkaz o finančnej situácii	2
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Individuálny výkaz peňažných tokov	5
Poznámky individuálnej účtovnej závierky	6 – 39

I.D.C. Holding, a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2025
(v celých EUR)

	Pozn.	31. december 2025	31. december 2024
MAJETOK			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Dlhodobý hmotný majetok	4	71 531 683	116 950 583
Majetok s právom na užívanie	5	39 576 694	112 901
Goodwill a dlhodobý nehmotný majetok	6	312 264 768	114 397 669
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	12 580 456	12 580 456
Ostatný dlhodobý majetok	8	-	11 792
Neobežný majetok celkom		<u>435 953 601</u>	<u>244 053 401</u>
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	9	15 335 449	14 330 049
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	10	33 253 919	16 159 487
Ostatný obežný majetok	8	489 941	267 112
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11	3 378 880	58 694 581
Obežný majetok celkom		<u>52 458 189</u>	<u>89 451 229</u>
MAJETOK CELKOM		<u>488 411 790</u>	<u>333 504 630</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	15 275 320	15 272 000
Zákonné a ostatné fondy	12	2 552 612	5 309 216
Nerozdelený zisk	12	167 940 086	109 891 621
Vlastné imanie celkom		<u>185 768 018</u>	<u>130 472 837</u>
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Dlhodobé pôžičky	13	104 412 300	-
Záväzky z lízingu	14	29 138 832	83 576
Odložený daňový záväzok	26	56 389 135	29 328 339
Rezervy	15	1 136 689	1 073 664
Ostatné dlhodobé záväzky	16	29 041 313	-
Dlhodobé záväzky celkom		<u>220 118 269</u>	<u>30 485 579</u>
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	16	52 905 715	59 117 764
Krátkodobá časť dlhodobých úverov a dlhopisov a krátkodobé pôžičky	13	22 229 861	113 280 812
Záväzky z lízingu	14	2 525 219	57 852
Rezervy	15	153 402	85 440
Daňové záväzky zo splatnej dane	26	4 711 306	4 346
Krátkodobé záväzky celkom		<u>82 525 503</u>	<u>172 546 214</u>
Záväzky celkom		<u>302 643 772</u>	<u>203 031 793</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		<u>488 411 790</u>	<u>333 504 630</u>

I.D.C. Holding, a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za roky končiace sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2025</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2024</i>
VÝNOSY			
Predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru	17	169 547 559	165 346 265
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY			
Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby	18	1 133 469	124 513
Spotrebovaný materiál a služby	19	(105 514 749)	(91 549 984)
Osobné náklady	20	(28 533 765)	(30 605 716)
Odpisy a amortizácia		(20 142 132)	(13 997 509)
Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy, netto	21	(2 713 090)	(3 199 519)
Prevádzkové náklady celkom, netto		(155 770 267)	(139 228 215)
PREVÁDZKOVÝ ZISK		13 777 292	26 118 050
FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)			
Výnosové úroky	22	26 103	1 252 389
Nákladové úroky	23	(13 371 380)	(2 336 699)
Kurzové zisky/(straty), netto	24	(241 307)	(826 397)
Výnosy z podielov		2 232 506	13 263 322
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	25	(165 580)	(358 008)
Finančné náklady celkom, netto		(11 519 658)	10 994 607
ZISK/(STRATA) PRED ZDANENÍM		2 257 634	37 112 657
DAŇ Z PRÍJMOV	26	(2 732 257)	(19 583 021)
(STRATA)/ZISK ZA OBDOBIE		(474 623)	17 529 636
OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA OBDOBIE			
Precenenie zamestnaneckých požitkov, netto		(62 997)	113 018
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA OBDOBIE		(537 620)	17 642 654

I.D.C. Holding, a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Emisné ážio</i>	<i>Precenenie zamestnanecké požitky</i>	<i>Zákonný rezervný fond</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Celkom</i>
K 01. januáru 2024	15 272 000	291 144	(553 033)	5 458 087	142 361 985	162 830 183
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	17 529 636	17 529 636
Rozdelenie štatutárneho zisku	-	-	-	-	(5 000 000)	(5 000 000)
Vyplatenie z vkladu akcionára	-	-	-	-	(45 000 000)	(45 000 000)
Precenenie zamestnaneckých pôžitkov	-	-	113 018	-	-	113 018
K 31. decembru 2024	15 272 000	291 144	(440 015)	5 458 087	109 891 621	130 472 837
K 01. januáru 2025	15 272 000	291 144	(440 015)	5 458 087	109 891 621	130 472 837
Navýšenie ZI	3 320	-	-	-	-	3 320
Vklad emisné ážio	-	84 877 437	-	-	-	84 877 437
Zlúčenie (pozn.3)	-	(85 168 581)	-	(2 403 023)	68 523 088	(19 048 516)
Dividendy	-	-	-	-	(10 000 000)	(10 000 000)
Strata za rok	-	-	-	-	(474 623)	(474 623)
Precenenie zamestnaneckých pôžitkov	-	-	(62 437)	-	-	(62 437)
K 31. decembru 2025	15 275 320	-	(502 452)	3 055 064	167 940 086	185 768 018

I.D.C. Holding, a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

		Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Zisk pred zdanením		2 257 634	37 112 657
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti:			
Odpisy a amortizácia		20 142 132	13 997 509
Strata/(zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	21	(34 157)	(333 741)
Opravná položka k pohľadávkam a zásobám	9,10	(378 657)	419 103
Odpis pohľadávok		-	2 138
Úroky, netto	22,23	13 345 277	1 084 310
Dividendy účtované do výnosov		(2 232 506)	(13 263 322)
Kurzové rozdiely, netto		165 399	(37 040)
Rezervy	20	48 832	463 676
Ostatné nepeňažné položky		20 744	2 831 135
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zásoby		(647 466)	272 153
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		(20 749 576)	133 670
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky		50 328	(2 332 757)
Ostatné aktíva a záväzky		(211 037)	103 808
Prevádzkové peňažné toky, netto		11 776 947	40 453 299
Prijaté úroky		26 103	1 252 389
Zaplatené úroky		(3 704 595)	(2 390 231)
Zaplatená daň z príjmov		(7 549)	(242 753)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		8 090 906	39 072 704
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(2 494 367)	(2 635 463)
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení		27 560 951	452 068
Príjmy z predaja podielov		-	313 430
Prijaté dividendy		2 232 506	13 263 322
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto		27 299 090	11 393 357
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Príjmy spojené s úvermi	13	56 000	-
Výdavky spojené s úvermi	13	(17 111)	(10 681 716)
Výdavky spojené s ostatnými záväzkami	13,16	(46 400 000)	-
Výdavky spojené s dlhopismi	13	(28 000 000)	(8 000 000)
Príjmy spojené s pôžičkami	13	68 446 184	-
Výdavky spojené s pôžičkami	13	(29 451 677)	-
			(4 800 000)
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu	13,14	(339 093)	(68 865)
Vyplatené dividendy	28	(55 000 000)	(5 000 000)
Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto		(90 705 697)	(28 550 581)
ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO		(55 315 701)	21 915 480
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA		58 694 581	36 779 101
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA		3 378 880	58 694 581

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.

Spoločnosť je od 8. januára 2025 súčasťou skupiny Valeo Foods Group, v ktorej je ovládajúcou osobou Bain Capital Europe Fund V SCSp. Materskou spoločnosťou sa stala spoločnosť Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o., Laurinská 18, Bratislava – mestská časť Staré mesto 811 01. Na základe zmluvy o zlúčení spoločnosť Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o. zanikla 9. januára 2025 a jej právnym nástupcom sa stala spoločnosť I.D.C. Holding, a.s.. Materskou spoločnosťou spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. sa stala spoločnosť Valeo F4 Company Limited, so sídlom Commercial House, Millbank Business Park, Lucan Co. 0, Dublin K78X5W6, Írsko. (pozri pozn.3)

Materskou spoločnosťou do 8. januára 2025 bola spoločnosť Finhold s.r.o., Pribinova 25, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 09.

1.2. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného Zákonníka.

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 2025 do 31. decembra 2025 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Riadna individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti. Spoločnosť vyhodnotila vplyv makroekonomických zmien, vrátane vplyvov prebiehajúceho vojenského konfliktu na Ukrajinu, energetickej krízy, na účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2025, vrátane posúdenia vplyvu na schopnosť spoločnosti inkasovať pohľadávky a splácať záväzky, vytváranie budúcich výnosov, vplyv potenciálneho poklesu cien, prístup k financovaniu a jeho obmedzenia, prehodnocovanie úsudkov aplikovaných pri tvorbe odhadov a iné záležitosti. Tieto okolnosti nemajú významný negatívny vplyv na finančnú výkonnosť spoločnosti a neexistuje žiadny vplyv, ktorý by materiálным spôsobom ovplyvnil schopnosť spoločnosti nepretržite vykonávať svoju činnosť v dohľadnej budúcnosti.

1.4. Schválenie účtovnej závierky za rok 2024

Riadna individuálna účtovná závierka I.D.C. Holding, a.s., za rok končiaci 31. decembra 2024 bola schválená na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 28. októbra 2025.

1.5. Uplatňovanie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva prijaté Európskou úniou, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Nasledujúce štandardy a doplnenia k štandardom sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2025 a skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť predčasne neprijala žiadny z týchto nových a doplnených štandardov a neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, po nadobudnutí ich účinnosti.

- Nedostatočná vymeniteľnosť (zmeny a doplnenia IAS 21);
- Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov (Zmeny a doplnenia IFRS 9 a IFRS 7)
- Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (novely IFRS 9 a IFRS 7);
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke;
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti
- Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11.

Nové alebo zmenené štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou k 18. decembru 2025, ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2025 alebo neskôr.

Doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Podľa IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov spoločnosť používa pri prepočte transakcie v cudzej mene spotový výmenný kurz. V niektorých jurisdikciách nie je k dispozícii žiadny spotový kurz, pretože danú menu nemožno vymeniť za inú menu.

IAS 21 bol upravený s cieľom objasniť:

- kedy je mena zameniteľná za inú menu; a
- ako spoločnosť odhaduje spotový kurz, keď mena nie je vymeniteľná.

Doplnenia tiež obsahujú dodatočné požiadavky na zverejnenie, ktoré majú používateľom pomôcť posúdiť vplyv použitia odhadovaného výmenného kurzu na účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Vyrovnanie záväzkov prostredníctvom elektronických platobných systémov

V praxi existuje rôznorodosť pri načasovaní vykazovania a odúčtovania finančných aktív a finančných záväzkov, najmä ak sú vyrovňované prostredníctvom elektronických platobných systémov. Doplnenia k IFRS 9 objasňujú, kedy sa finančné aktívum alebo finančný záväzok vykazuje a kedy sa ukončuje jeho vykazovanie.

Podľa doplnení spoločnosť zvyčajne odúčtuje svoj obchodný záväzok k dátumu vyrovňania. Vo väčšine prípadov je to dátum, kedy je platba zrealizovaná.

Doplnenia taktiež poskytujú voliteľnú výnimku, ktorá umožňuje spoločnosti odúčtovať svoj obchodný záväzok skôr ako k dátumu vyrovňania, potenciálne v deň, keď bola platba iniciovaná a už ju nie je možné zrušiť. Táto výnimka je dostupná, ak spoločnosť používa elektronický platobný systém, ktorý spĺňa všetky nasledujúce kritériá:

- nie je prakticky možné stiahnuť, zastaviť alebo zrušiť platobný príkaz;
- nie je prakticky možné získať prístup k hotovosti určenej na vyrovnanie ako dôsledok platobného príkazu; a
- riziko vyrovňania spojené s elektronickým platobným systémom je nevýznamné.

Spoločnosti sa môžu rozhodnúť uplatniť túto výnimku pre elektronické platby individuálne pre každý platobný systém.

Klasifikácia finančného majetku s ESG vlastnosťami

Podľa IFRS 9 nebolo jasné, či zmluvné peňažné toky niektorých finančných aktív s ESG prvkami spĺňajú kritérium SPPI (len istina a úrok), ktoré je podmienkou pre oceňovanie amortizovanou hodnotou. Výsledkom mohlo byť, že finančné aktíva s ESG vlastnosťami boli oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia zavádzajú dodatočný SPPI test pre finančné aktíva s podmienenými vlastnosťami, ktoré priamo nesúvisia so zmenou základných úverových rizík alebo nákladov – napríklad v prípadoch, keď sa peňažné toky menia v závislosti od toho, či dlžník splní ESG cieľ uvedený v úverovej zmluve.

Podľa doplnení môžu teraz určité finančné aktíva, vrátane tých s ESG vlastnosťami, spĺňať SPPI kritérium, pokiaľ sa ich peňažné toky výrazne nelíšia od rovnakého finančného aktíva bez takejto vlastnosti.

Doplnenia tiež zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie pre všetky finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré majú určité podmienené vlastnosti, ktoré:

- nesúvisia priamo so zmenou základných úverových rizík alebo nákladov; a
- nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Zmluvne prepojené nástroje (CLIs) a neregresné prvky

Doplnenia objasňujú kľúčové charakteristiky zmluvne prepojených nástrojov (CLIs) a spôsob, akým sa odlišujú od finančných aktív s neregresnými vlastnosťami. Obsahujú tiež faktory, ktoré musí spoločnosť zvážiť pri hodnotení peňažných tokov vyplývajúcich z finančného aktíva s neregresnými prvkami (tzv. „look-through“ test).

Zverejnenia o investíciách do kapitálových nástrojov

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Doplnenia vyžadujú dodatočné zverejnenie pre investície do kapitálových nástrojov, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote so ziskom alebo stratou vykázanou v ostatnom súhrnnom výsledku (FVOCI). Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia umožňujú, aby zmluvy o dodávke elektriny závislej od prírodných podmienok, ktoré sa niekedy označujú ako zmluvy o nákupe obnoviteľnej energie (PPAs), boli lepšie zohľadnené v účtovnej závierke. Doplnenia:

- Objasňujú uplatňovanie výnimky pre vlastnú spotrebu na tieto zmluvy.
- Menia požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo tak, aby bolo možné použiť zmluvy na dodávku elektriny z obnoviteľných zdrojov závislých od prírody ako zabezpečovací nástroj, ak sú splnené určité podmienky.
- Zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie s cieľom umožniť investorom lepšie pochopiť vplyv týchto zmlúv na finančnú výkonnosť spoločnosti a jej budúce peňažné toky.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Doplnenie týkajúce sa odúčtovania záväzkov z prenájmu sa vzťahuje iba na záväzky z prenájmu, ktoré boli zrušené od začiatku účtovného obdobia, v ktorom sa doplnenie prvýkrát uplatňuje.

V tomto súbore vylepšení IASB urobila menšie úpravy v IFRS 9 Finančné nástroje a v ďalších štyroch účtovných štandardoch¹. Doplnenia k IFRS 9 riešia:

- konflikt medzi IFRS 9 a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi týkajúci sa prvotného ocenenia pohľadávok z obchodného styku; a
- spôsob, akým nájomca odúčtuje záväzok z prenájmu podľa odseku 23 IFRS 9.

Doplnenia k IFRS 9 vyžadujú, aby spoločnosti prvotne oceňovali pohľadávky z obchodného styku bez signifikantnej finančnej zložky vo výške určenej podľa IFRS 15. Taktiež objasňujú, že keď sa záväzky z prenájmu odúčtujú podľa IFRS 9, rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a zaplateným protiplnením sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Nové alebo zmenené štandardy a interpretácie, ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2025, ktoré Európska únia k 18. januáru 2025 ešte neschválila.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

IFRS 18 nahrádza IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Hlavné zmeny v požiadavkách sú zhrnuté nižšie.

Štruktúrovanejší výkaz ziskov a strát

IFRS 18 zavádza novo definované medzisúčty „prevádzkový zisk“ a „zisk alebo strata pred financovaním a zdanením príjmu“ a požiadavku, aby sa všetky výnosy a náklady rozdelili medzi tri nové odlišné kategórie na základe hlavných podnikateľských aktivít spoločnosti: prevádzkové, investičné a finančné.

Podľa IFRS 18 už spoločnostiam nie je dovolené zverejňovať prevádzkové náklady iba v poznámkach. Spoločnosť prezentuje prevádzkové náklady spôsobom, ktorý poskytuje „najužitočnejší štruktúrovaný súhrn“ svojich nákladov a to buď podľa:

- povahy nákladov,
- funkcie nákladov, alebo
- zmiešanej prezentácie.

¹IFRS 1 Prvé prijatie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva; IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia; IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 7 Výkaz peňažných tokov.

Ak sú prevádzkové náklady prezentované podľa ich funkcie, potom platia nové zverejnenia.

MPMs – Zverejnené a predmetom auditu

IFRS 18 taktiež vyžaduje, aby sa v účtovnej závierke uvádzali niektoré non-GAAP (neúčtovné) ukazovatele. Zavádza úzku definíciu Manažérskych ukazovateľov výkonnosti (Management Performance Measures – MPMs), ktorá vyžaduje, aby boli:

- medzisúčtom výnosov a nákladov,
- používané vo verejnej komunikácii mimo účtovnej závierky, a
- odrazom pohľadu manažmentu na finančnú výkonnosť.

Pre každý prezentovaný MPM musia spoločnosti v jednej poznámke k účtovnej závierke vysvetliť, prečo ukazovateľ poskytuje užitočné informácie, ako sa vypočítava a zosúladiť ho so sumou určenou podľa účtovných štandardov IFRS.

Podrobnejšie členenie informácií

Nový štandard obsahuje rozšírené usmernenia o tom, ako spoločnosti zoskupujú informácie v účtovnej závierke. Tieto usmernenia zahŕňajú rozhodovanie o tom, či sú informácie zahrnuté v hlavných výkazoch alebo sú podrobnejšie rozčlenené v poznámkach.

Spoločnosti sú odrádzané od označovania položiek ako iné a ak tak urobia, musia zverejniť podrobnejšie informácie.

Ďalšie zmeny uplatniteľné na hlavné účtovné výkazy

IFRS 18 stanovuje prevádzkový zisk ako východiskový bod pri nepriamej metóde zostavovania výkazu peňažných tokov z prevádzkových činností a ruší možnosť klasifikovať úroky a dividendové peňažné toky ako prevádzkové činnosti vo výkaze peňažných tokov (toto sa líši pre spoločnosti s určenými hlavnými podnikateľskými činnosťami). Taktiež vyžaduje, aby bol goodwill prezentovaný ako samostatná riadková položka v súvahe.

Prechodné ustanovenia

V ročnej účtovnej závierke zostavenej za obdobie, v ktorom sa nový štandard prvýkrát uplatňuje, musí účtovná jednotka zverejniť za porovnateľné obdobie bezprostredne predchádzajúce tomuto obdobiu zosúladienie každej riadkovej položky vo výkaze ziskov a strát medzi:

- upravenými sumami vykázanými podľa IFRS 18 a
- sumami vykázanými podľa IAS 1.

Spoločnosť plánuje aplikovať nový štandard od 1. januára 2027. Spoločnosť je v procese hodnotenia potenciálneho vplyvu na jej účtovnú závierku vyplývajúceho z aplikácie IFRS 18.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

IFRS 19 umožňuje oprávneným dcérskym spoločnostiam uplatňovať účtovné štandardy IFRS so zníženými požiadavkami na zverejňovanie podľa IFRS 19.

Dcérska spoločnosť sa môže rozhodnúť uplatniť nový štandard vo svojej konsolidovanej, separátnej alebo individuálnej účtovnej závierke za predpokladu, že ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

- nemá verejnú zodpovednosť;
- materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS účtovných štandardov.

Od dcérskej spoločnosti uplatňujúcej IFRS 19 sa vyžaduje, aby vo svojom explicitnom a bezvýhradnom vyhlásení o súlade s účtovnými štandardmi IFRS jasne uviedla, že IFRS 19 bol aplikovaný.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo príspevok aktív medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. K dispozícii na voliteľné prijatie v účtovnej závierke zostavenej podľa úplných IFRS. Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito, pričom je nepravdepodobné, že bude v dohľadnej budúcnosti schválené v EÚ.

Doplnenia objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik rozsah vykázaného zisku alebo straty závisí od toho, či predané alebo prispievané aktíva predstavujú podnik, a to nasledovne:

- úplný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod aktíva alebo aktív, ktoré predstavujú podnik (bez ohľadu na to, či sú súčasťou dcérskej spoločnosti alebo nie).
- čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom zahŕňa aktíva, ktoré nepovažujeme za podnik, aj keď sú súčasťou dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a. Systém účtovníctva

Táto riadna individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ. Spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS EÚ vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej len „IASB“) a interpretácie vydané Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného výkazovania (International Financial Reporting Interpretation Committee, ďalej len „IFRIC“) v znení prijatom Európskou úniou, ktoré boli účinné k 31. decembru 2025.

Spoločnosť je oslobodená od povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu podľa § 22 ods. 8 Zákona o účtovníctve. Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť Valeo Foods Group Limited podľa IFRS/EÚ. Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

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. Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe princípů historických cien.

b. Budovy, stavby, stroje a zariadenia, goodwill 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. Ku dňu obstarania je majetok účtovaný do majetku obstarávacou cenou. 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 obstarávacou cenou. Majetok s právom na užívanie je oceňovaný obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa sumu prvotného ocenia lízingového záväzku, všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly.

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.

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
Ocenené práva okrem obchodných značiek	15 až 20 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	2 až 8 rokov

- i. Dlhodobý majetok je odpisovaný rovnomerne počas celej doby jeho používania
- ii. Goodwill a obchodné značky sa neodpisujú, ale testujú na znehodnotenie

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

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

Goodwill vykázaný z dôvodu zlúčenia Spoločnosti s jej materskou spoločnosťou je ocenený vo výške prebytku súhrnu prevedeného plnenia resp. výšky investícií, nad rozdielom medzi reálnymi hodnotami identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov. Goodwill je každoročne preverovaný na zníženie jeho hodnoty a je oceňovaný v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia jeho hodnoty.

c. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Účtovná hodnota majetku spoločnosti iného než zásob (pozri účtovnú zásadu k.), finančných nástrojov (pozri účtovnú zásadu f.) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu u.) je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa zistilo, či existuje objektívny indikátor zníženia jeho hodnoty. Ak existuje akýkoľvek takýto náznak, je odhadnutá návratná hodnota tohto majetku. Goodwill nie je predmetom amortizácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa každoročne preveruje ako súčasť jednotky generujúcej hotovosť, ku ktorej tento majetok patrí. O znížení hodnoty majetku sa účtuje vtedy, keď účtovná hodnota daného majetku alebo jeho jednotky generujúcej hotovosť, presiahne jeho návratnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Keď pre majetok určený na predaj bolo vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy.

Návratná hodnota ostatného majetku je hodnota, ktorá je vyššia spomedzi jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj a hodnoty z použitia (angl. value in use). Pri stanovovaní hodnoty z použitia sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím takej diskontnej miery pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich hotovosť (angl. cash generating unit – „CGU“), do ktorej tento majetok patrí.

V prípade goodwillu nie je možné stratu zo zníženia hodnoty následne znížiť.

Pre ostatný majetok sa strata zo zníženia hodnoty zruší alebo zníži, ak existuje indikátor, že toto zníženie hodnoty už nie je opodstatnené a došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty môže byť zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov a amortizácie, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

d. Lízing

Pri uzavretí zmluvy spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu, respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4. To znamená, že nanovo neposudzuje nájomné zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako nájom podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu nájmu podľa IFRS 16. Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení nájomnej zmluvy, ktorá obsahuje nájomnú zložku, spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú nájomnú zložku pomerne na základe jej hodnoty v prípade, ak by bola dohodnutá samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch pozemkov a nehnuteľností. Pri nájmoch vozidiel a iného majetku spoločnosť neúčtuje o lízingovej a ne-lízingovej zložke samostatne, ale považuje ich za jednu lízingovú zložku.

Najatý majetok (spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané nájomné stimuly.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až do jeho ukončenia. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ako je opísané v účtovnej zásade Znehodnotenie nefinančného majetku vyššie.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z nájmu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie záväzku z nájmu sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote).

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku samostatne ako Majetok s právom na užívanie a záväzky taktiež samostatne ako Záväzky z lízingu. Ďalej spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností;
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7);

e. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, ktoré sú kontrolované spoločnosťou. Kontrola existuje vtedy, ak má spoločnosť právomoc nad investíciou a zároveň je spoločnosť angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu na investícii, alebo má na tieto výnosy právo a je schopná ovplyvniť výšku týchto výnosov z investície využitím svojich právomocí nad investíciou. Investície v dcérskych spoločnostiach sú ocenené v obstarávacích cenách.

f. Dlhodobý finančný majetok

Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní klasifikované v jednej z troch kategórií ako finančné aktíva následne oceňované amortizovanou hodnotou, reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku a reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup (t. j. sú rátané celoživotné očakávané straty), spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezaraďovaných do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

Aby mohlo byť finančné aktívum klasifikované a ocenené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, musí viesť k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú „výlučne platby istiny a úrokov (SPPI)“ z nesplatennej sumy istiny. Toto posúdenie sa označuje ako test SPPI a realizuje sa na úrovni jednotlivých nástrojov.

Obchodný model spoločnosti na správu finančných aktív vyjadruje, akým spôsobom spoločnosť spravuje svoje finančné aktíva na vytváranie peňažných tokov. Obchodný model stanovuje, či peňažné toky vyplývajú buď z inkasovania zmluvných peňažných tokov, alebo z predaja finančných aktív, resp. z oboch scenárov.

Následné oceňovanie

Na účely následného oceňovania sa finančné aktíva klasifikujú do štyroch kategórií:

- finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje),
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku s recyklovaním kumulovaných ziskov a strát (dlhové finančné nástroje),
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bez recyklovania kumulatívnych ziskov a strát pri odúčtovaní (kapitálové finančné nástroje),
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

Spoločnosť oceňuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (effective interest rate method, v skratke „EIR“) a podliehajú zníženiu hodnoty. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v prípade, ak sa odúčtuje, zmení alebo zníži hodnota príslušného aktíva.

Finančné aktíva spoločnosti v amortizovanej hodnote zahŕňajú „Pohľadávky z obchodného styku“, „Ostatné pohľadávky“, „Poskytnuté úvery“, „Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty“ a „Ostatný majetok“.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové finančné nástroje)

Spoločnosť sa rozhodla oceňovať kapitálové dlhové nástroje cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- kapitálový nástroj nie je nástrojom v pridruženej alebo dcérskej spoločnosti,
- kapitálový nástroj nie je držaný na obchodovanie.

Odúčtovanie

Finančné aktíva (resp. ak je to aplikovateľné, časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) sa odúčtujú, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z tohto majetku, alebo
- spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z príslušného majetku, resp. prevezme záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangement“); a buď (a) spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo (b) spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Spoločnosť vykazuje opravnú položku na očakávané straty (ECL) pri všetkých dlhových finančných nástrojoch, ktoré nie sú držané v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Spoločnosť posudzuje každú opravnú položku samostatne. Výška očakávaných strát vychádza z rozdielu medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi splatnými spoločnosti na základe zmluvy a všetkými peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva, že získa, diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Očakávané peňažné toky budú zahŕňať peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo iného zabezpečenia, ktoré sú súčasťou zmluvných podmienok.

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania sa tvoria opravné položky na očakávané straty, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch (12-mesačné ECL). Pri úverovej angažovanosti s výrazným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania sa vyžaduje vytvorenie opravnej položky na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila metódu, ktorá je založená na jej historických skúsenostiach v oblasti strát z pohľadávok a upravená o očakávané faktory, ktoré sa týkajú jednotlivých dlžníkov a ekonomického prostredia. Pre finančné aktíva pre ktoré nie je použitý zjednodušený prístup – Úvery poskytnuté, sa výrazný nárast kreditného rizika od prvotného vykázania posudzuje individuálne.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú zmluvné platby 90 dní po splatnosti. V určitých prípadoch však spoločnosť môže považovať finančné aktívum za zlyhané aj v prípade, ak je na základe interných alebo externých informácií nepravdepodobné, že spoločnosť získa celú nesplatenú zmluvnú sumu bez realizácie kolaterálov. Finančné aktívum sa odpisuje v momente, keď sa vyčerpajú všetky primerané možnosti na znovuzískanie zmluvných peňažných tokov. Zmeny v účtovnej hodnote opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v pozn. 9.

g. Finančné záväzky

Spoločnosť vykazuje finančné záväzky ako ostatné finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou. Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spoločnosť neeviduje.

V individuálnom výkaze finančnej pozície spoločnosti sú ostatné finančné záväzky vykázané ako prijaté úvery a pôžičky, záväzky z lízingu, vydané dlhopisy, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Finančné záväzky sú vykazované spoločnosťou v deň obchodu. Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou vrátane transakčných nákladov.

Následne po prvotnom vykázaní sa finančné záväzky oceňujú v umorovanej hodnote. Pri oceňovaní umorovanou hodnotou je rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a nominálnou hodnotou vykazovaný vo výsledku hospodárenia počas doby trvania príslušného majetku alebo záväzku s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné záväzky sú odúčtované vtedy, keď povinnosť spoločnosti špecifikovaná v zmluve zanikne uplynutím času, je vyrovnaná, alebo zrušená.

h. 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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

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.

i. Výskum a vývoj

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

j. 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.

k. 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, ktoré zahŕňajú náklady na priamy materiál a priame mzdy, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu stanovenú pri normovanom využití výrobných kapacít pričom rozdiel medzi nasledujúcim precenením hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

l. 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.

m. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci zmluvný alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov. Vedenie spoločnosti na základe svojho najlepšieho odhadu určuje výšku rezervy na náklady potrebné na splnenie záväzku ku koncu účtovného obdobia. Výška rezervy sa určí diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je to potrebné, špecifické riziko spojené s daným záväzkom.

n. Účtovanie výnosov

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

Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú po splnení podmienok a to, ak spoločnosť preniesla na kupujúceho kontrolu, čiže 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.

Štandard IFRS 15 týkajúci sa vykazovania výnosov zo zmlúv so zákazníkmi poskytuje päťstupňový model, ktorý sa uplatňuje na všetky zmluvy so zákazníkmi:

- identifikovať zmluvu (zmluvy) so zákazníkom,
- určiť povinnosti plnenia v zmluve,
- určiť cenu transakcie,
- rozdeliť transakčnú cenu na každú povinnosť plnenia,
- vykázať výnosy, ak je splnená povinnosť plnenia

o. Dividendy

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

p. 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.

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 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).

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 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.

t. 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 24 %.

u. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Pre výpočet odloženej dane bola použitá schválená sadzba od 1. januára 2025 24 %. 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 vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

v. 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.

Dlhodobý majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odhadovanej doby životnosti. Ekonomická životnosť dlhodobého hmotného majetku sa odhaduje na základe jeho bežného použitia, prevádzkových podmienok a technického zastarania. Pokiaľ existujú inherentné neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetví, ktoré môžu v budúcnosti vyústiť do úprav odhadovanej doby životnosti majetku, tieto môžu významne zmeniť vykázané zostatkové hodnoty, vlastné imanie a zisk.

Činitele, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty dlhodobého majetku zahŕňujú technologický pokrok v odvetví, významné zhoršenie výsledkov v porovnaní s očakávanými historickými alebo budúcimi prevádzkovými výsledkami a významné zmeny v spôsobe použitia obstaraného majetku alebo stratégie pre celkovú činnosť spoločnosti. Keď spoločnosť zistí, že zostatková účtovná hodnota dlhodobého majetku nemusí byť návratná na základe výskytu jedného alebo viacerých hore uvedených indikátorov, zníženie hodnoty je vypočítané na základe odhadov budúcich čistých odúročených peňažných príjmov očakávaných z tohto majetku vrátane prípadného vyradenia. Odhadované zníženie hodnoty by mohlo byť nedostatočné, ak analýza nadhodnotila budúce čisté peňažné príjmy alebo sa okolnosti v budúcnosti zmenia.

Opravná položka na pomaly obrátové a zastarané zásoby

Spoločnosť hodnotí realizovateľnosť jednotlivých položiek zásob a vykonáva úpravy opravnej položky na zásoby na základe odhadov očakávaných strát. Spoločnosť odpisuje zásoby, ktoré nemôžu byť viac spracované. Tiež berie do úvahy posledný vývoj v tržbách za rozličné druhy zásob a situácie, kedy realizovateľná hodnota zásob je pravdepodobne nižšia než jej účtovná zostatková hodnota.

3. ZLÚČENIE

Spoločnosť je od 8. januára 2025 súčasťou skupiny Valeo Foods Group. Materskou spoločnosťou sa stala spoločnosť Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o., Laurinská 18, Bratislava – mestská časť Staré mesto 811 01. Spoločnosť Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o vznikla 11. septembra 2024. Spoločnosť Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o. zanikla 9. januára a bola zrušená bez likvidácie na základe uzatvorenej Zmluvy o zlúčení so spoločnosťou I.D.C. Holding, a.s. (Nástupnícka spoločnosť) podpísanej dňa 27. marca 2025. V zmysle Zmluvy sa materskou spoločnosťou spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. stala spoločnosť Valeo F4 Company Limited, so sídlom Commercial House, Millbank Business Park, Lucan Co. 0, Dublin K78X5W6, Írsko, ktorá bola jediným spoločníkom zanikajúcej spoločnosti.

Spoločnosť I.D.C. Holding, a.s. prebrala pri zlúčení skupinové zostatky spoločnosti Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o. Samotné zlúčenie nepredstavuje v rámci skupiny Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o. a I.D.C. Holding, a.s. podnikovú kombináciu v zmysle pravidiel IFRS 3, ale internú reštrukturalizáciu skupiny spoločností pod spoločnou kontrolou. Spoločnosť si zvolila možnosť prebratia skupinových zostatkov spoločnosti Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o. spoločnosťou I.D.C. Holding, a.s.. Rozhodným dňom, od ktorého sa úkony zanikajúcich spoločností považujú z hľadiska účtovníctva za úkony vykonané na účet Nástupníckej spoločnosti je deň 9. január 2025. Zlúčenie sa na účely dane z príjmov právnických osôb uskutočňuje v súlade s § 17c zákona č. 595/2003 Z. z., zákon o dani z príjmov.

Základné imanie spoločnosti

Základné imanie spoločnosti v sume 15 275 320 EUR sa zlúčením nezmenilo.

Vlastné imanie Zanikajúcej spoločnosti

Vlastné imanie Zanikajúcej spoločnosti bolo zúčtované v spoločnosti voči nerozdelenému zisku.

Vzájomné pohľadávky a záväzky:

Neboli evidované žiadne vzájomné pohľadávky a záväzky.

Dňa 8. januára 2025 rozhodol akcionár Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o o zvýšení základného imania spoločnosti o sumu 3 320 EUR na novú hodnotu základného imania 15 275 320 EUR na základe upísania jednej akcie znejúcej na meno s nominálnou hodnotou 3 320 EUR a emisným kurzom 84 880 757 EUR. Na základe tejto transakcie Spoločnosť vykázala emisné ážio 84 877 437 a súčasne vykázala pohľadávku voči akcionárovi v hodnote 84 880 757.

Zároveň dňa 8. januára vznikol spoločnosti záväzok voči akcionárovi z úhrady bankového úveru Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 84 880 757 EUR, ktorý splatil Slovenskej sporiteľni priamo akcionár. Dňa 8. januára 2025 boli vzájomné pohľadávky a záväzky vysporiadané Dohodou o vzájomnom započítaní.

Ostatné:

Ostatné položky majetku a záväzkov prevzala spoločnosť v plnej výške a vykázala ich v rovnakej hodnote a členení, nakoľko ich účtovná hodnota sa rovnala reálnej hodnote.

Spoločnosť Valeo Foods Slovakia Bidco s.r.o. po obstaraní podielov spoločnosti I.D.C. Holding, a.s. účtovala o tejto akvizícii skupinovú účtovnou hodnotou a účtovnou hodnotou evidovanou v účtovnej závierke I.D.C. Holding, a.s. pred zlúčením hodnôt identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov určených ku dňu získania kontroly t. j. 8. januára 2025. Identifikované rozdiely medzi skupinovú účtovnou hodnotou aktív, záväzkov a podmienených záväzkov a ich účtovnou hodnotou pred zlúčením sú vykázané v nasledujúcej tabuľke.

Vplyv precenenia na vykázané hodnoty po zlúčení:

Dlhodobý nehmotný majetok- ocenenie práva (značky, zákaznícky kmeň)

121 094 856

Dlhodobý nehmotný majetok-Goodwill

84 201 000

Celkom

205 295 856

Odložený daňový záväzok

29 062 765

Celkom vplyv precenenia

176 233 091

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

4. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy a stavby</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1.1.2025	12 977 641	40 914 083	115 647 562	1 433 475	170 972 761
Prírastky	-	-	-	2 188 900	2 188 900
Vyradenie	(9 136 782)	(31 284 072)	(632 363)	(38 123)	(41 091 340)
Prevody	-	12 082	1 395 451	(1 407 533)	-
Obstarávacia cena k 31. 12. 2025	3 840 859	9 642 093	116 410 650	2 176 719	132 070 321
Oprávky k 1. 1. 2025	-	(6 581 140)	(47 209 879)	(231 159)	(54 022 178)
Ročný odpis	-	(624 002)	(10 665 133)	-	(11 289 135)
Zostatková hodnota pri vyradení	-	(26 615 388)	(246 712)	-	(26 862 100)
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-	(281 660)	-	(281 660)
Vyradenie	-	31 284 072	632 363	-	31 916 435
Oprávky k 31. 12. 2025	-	(2 536 458)	(57 771 021)	(231 159)	(60 538 638)
Zostatková hodnota k 1. 1. 2025	12 977 641	34 332 943	68 437 683	1 202 316	116 950 583
Zostatková hodnota k 31. 12. 2025	3 840 859	7 105 635	58 639 629	1 945 560	71 531 683

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy a stavby</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1.1.2024	12 977 641	40 702 034	110 604 877	11 448 093	175 732 645
Prírastky/(Úbytky)	-	-	-	717 183	717 183
Vyradenie	-	(8 269)	(5 468 798)	-	(5 477 067)
Prevody	-	220 318	10 511 483	(10 731 801)	-
Obstarávacia cena k 31. 12. 2024	12 977 641	40 914 083	115 647 562	1 433 475	170 972 761
Oprávky k 1. 1. 2024	-	(5 591 345)	(40 845 182)	-	(46 436 527)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení	-	(998 064)	(11 113 420)	-	(12 111 484)
(Tvorba) opravnej položky	-	-	(720 075)	(231 159)	(951 234)
Vyradenie	-	8 269	5 468 798	-	5 477 067
Prírastky	-	-	-	-	-
Oprávky k 31. 12. 2024	-	(6 581 410)	(47 209 879)	(231 159)	(54 022 178)
Zostatková hodnota k 1. 1. 2024	12 977 641	35 110 689	69 759 695	11 448 093	129 296 118
Zostatková hodnota k 31. 12. 2024	12 977 641	34 332 943	68 437 683	1 202 316	116 950 583

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Prírastky a prevody z nedokončených investícií súvisia najmä s investičnými akciami spojenými s obnovou a rekonštrukciou technologického zariadenia a rekonštrukciou prevádzkarne Pečivárne Sered'.

Úbytok na nedokončených investíciách vo výške 38 123 EUR predstavuje úbytok z titulu predaja novonadobudnutého automobilu dcérskej spoločnosti I.D.C. POLONIA, S.A. Zisk realizovaný z predaja 0,- EUR.

Úbytok hmotného majetku v roku 2025 zahŕňa najmä vyradenie majetku z titulu predaja majetku prevádzkarne Pečivárne Sered' vo výške obstarávacej ceny 40 782 903 EUR. Následne bola uzatvorená zmluva o prenájme, ktorá bola identifikovaná ako lízing. Ďalšie podrobnosti v pozn. 14.

Hodnota vykazovaného dlhodobého hmotného majetku je upravená k 31. decembru 2025 o opravné položky vo výške 1 232 894 EUR (31. december 2024: 951 234 EUR) z titulu plánovaného ukončenia využívania tohto majetku v rámci obnovy a modernizácie majetku spoločnosti. K 31. decembru 2025 je v odpisoch a amortizácii vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zvýšenie nákladov čiastka 281 660 EUR (31. december 2024: 951 234 EUR).

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	3 085 331
Nehuteľný a huteľný majetok vrátane software	proti všetkým rizikám	Allianz-Slovenská poisťovňa, a. s. Bratislava*	291 050 170
Pripoistenie nového majetku a prerušenie prevádzky- hodnota ušlého zisku a stálych nákladov	proti všetkým rizikám	Allianz-Slovenská poisťovňa, a. s. Bratislava*	56 499 322

*Spolupoisťovateľ: Colonnade Insurance S.A., Kooperatíva poisťovňa, a.s., PREMIUM insurance Company Limited, PREMIUM Poisťovňa.

5. MAJETOK S PRÁVOM NA UŽÍVANIE

Rok končiaci sa 31. decembra 2025:

	Budovy a pozemky	Ostatné	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2025	108 731	4 170	112 901
Prírastky	40 297 629	33 900	40 331 529
Vyradenia	-	-	-
Odpisy	(850 854)	(16 882)	(867 736)
Modifikácie v nájomných zmluvách	-	-	-
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2025	39 555 506	21 188	39 576 694

Rok končiaci sa 31. decembra 2024 :

	Budovy a pozemky	Ostatné	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2024	139 993	20 850	160 843
Prírastky	12 230	-	12 230
Vyradenia	-	-	-
Odpisy	(43 492)	(16 680)	(60 172)
Modifikácie v nájomných zmluvách	-	-	-
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2024	108 731	4 170	112 901

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

6. GOODWILL A NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

	<i>Oceniteľné práva, Vzťahy so zákazníkmi</i>	<i>Obchodné značky</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Softvér</i>	<i>Nedokončené investície a preddavky na nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 1. 2025	74 693 368		39 122 000	2 760 369	1 085 556	117 661 293
Zlúčenie	129 564 000	66 157 000	84 406 691	-	-	319 249 691
Prírastky	-	-	-	-	64 638	63 638
Úbytky	(74 626 144)	-	-	(72 751)	-	(113 820 895)
Prevody	-	-	-	72 921	(72 921)	-
Obstarávacia cena k 31. 12. 2025	129 631 224	66 157 000	123 528 691	2 760 539	1 077 273	323 154 727
Oprávky k 1. 1. 2025	(67 224)	-	-	(2 436 460)	(759 940)	(3 263 624)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení	(7 485 419)	-	-	(213 667)	-	(7 699 086)
Vyradenie	-	-	-	72 751	-	72 751
Oprávky 31. 12. 2025	(7 552 643)	-	-	(2 577 376)	(759 940)	(10 889 959)
Zostatková hodnota k 1. 1. 2025	74 626 144	-	39 122 000	323 909	325 616	114 397 669
Zostatková hodnota k 31.12.2025	122 078 581	66 157 000	123 528 691	183 163	317 333	312 264 768

	<i>Oceniteľné práva, náklady na vývoj</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Softvér</i>	<i>Nedokončené investície a preddavky na nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 1. 2024	74 693 368	39 122 000	2 689 241	2 200 840	118 705 449
Prírastky	-	-	-	487 604	487 604
Úbytky	-	-	(9 203)	(1 522 557)	(1 531 760)
Prevody	-	-	80 331	(80 331)	-
Obstarávacia cena k 31. 12. 2024	74 693 368	39 122 000	2 760 369	1 085 556	117 661 293
Oprávky k 1. 1. 2024	(67 224)	-	(2 173 035)	-	(2 240 259)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení	-	-	(272 628)	-	(272 628)
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-	-	(759 940)	(759 940)
Vyradenie	-	-	9 203	-	9 203
Oprávky 31. 12. 2024	(67 224)	-	(2 436 460)	(759 940)	(3 263 624)
Zostatková hodnota k 1. 1. 2024	74 626 144	39 122 000	516 206	2 200 840	116 465 190
Zostatková hodnota k 31.12.2024	74 626 144	39 122 000	323 909	325 616	114 397 669

Prírastky a úbytky na oceniteľných právach a goodwill súvisia s transakciou zlúčenia. Podrobnosti v pozn.3.

Oceniteľné práva vykázané k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 predstavujú najmä ocenené vzťahy so zákazníkmi a obchodné/ochranné značky používané spoločnosťou.

Hodnota vykazovaného dlhodobého nehmotného majetku je upravená k 31. decembru 2025 o opravné položky vo výške 759 940 EUR (31. december 2024: 759 940 EUR) z titulu plánovaného ukončenia projektu zavedenia nového ERP systému. K 31. decembru 2025 je v odpisoch a amortizácii vykázaných vo výkaze ziskov a strát ako zvýšenie nákladov čiastka 0 EUR (31. december 2024: 759 940 EUR).

Test na zníženie hodnoty goodwillu a ostatného nehmotného majetku s neurčitou dobou použiteľnosti

Ku koncu účtovného obdobia spoločnosť posúdila zníženie hodnoty goodwillu a ostatného nehmotného majetku s neurčitou dobou použiteľnosti. Spoločnosť vykazuje goodwill vo výške 123 528 691 EUR a dlhodobý nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti predstavujúci oceniteľné práva, ochranné známky vo výške 66 157 000 EUR.

Spoločnosť každoročne ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu vzniknutého zo zlúčenia, ako aj ostatného nehmotného majetku s neurčitou dobou použiteľnosti.

Goodwill je pri jeho vzniku priradený k jednotke generujúcej peňažné prostriedky (CGU), ktorá predstavuje najnižšiu úroveň, na ktorej je sledovaná návratnosť aktív. V podmienkach spoločnosti je touto jednotkou celá skupina IDC, t. j. IDC Holding spolu s distribučnými entitami v Českej republike, Poľsku a Maďarsku. Test na zníženie hodnoty je založený na porovnaní účtovnej hodnoty tejto jednotky s jej návratnou hodnotou. Návratná hodnota je stanovená na základe hodnoty v používaní, ktorá vychádza z odhadovaných budúcich peňažných tokov generovaných danou jednotkou. Tieto peňažné toky sú diskontované na ich súčasnú hodnotu, čím sa zohľadňuje časová hodnota peňazí a riziká spojené s ich realizáciou. Prognózy budúcich peňažných tokov vychádzajú zo schválených finančných plánov a rozpočtov pripravených vedením spoločnosti, pričom zohľadňujú historický vývoj, aktuálne výsledky a očakávaný budúci vývoj trhu. Diskontná sadzba použitá pri výpočte predstavuje vážený priemer nákladov kapitálu (WACC), ktorý reflektuje špecifické riziká danej jednotky generujúcej peňažné prostriedky. Na základe vykonaného testu spoločnosť nezistila zníženie hodnoty goodwillu. Návratná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky významne prevyšovala jej účtovnú hodnotu, čím vznikol dostatočný priestor (headroom) na pokrytie primeraných zmien v kľúčových predpokladoch.

Použité predpoklady pri teste na zníženie hodnoty k 31. decembru 2025 boli nasledovné:

- Hodnota z používania goodwillu bola odvodená od budúcich peňažných tokov odhadnutých manažmentom, aktualizovaných od doby akvizície. Budúce peňažné toky boli zostavené na základe výsledkov minulých období, súčasných výsledkov z prevádzkovej činnosti a 5-ročného obchodného plánu CGU na základe najpravdepodobnejšieho scenára. Projektovanie peňažných tokov použité pri určovaní úžitkovej hodnoty pokrýva obdobie piatich rokov,
- Miera rastu použitá na extrapoláciu projektovaných peňažných tokov po skončení tohto päťročného obdobia bola stanovená vo výške 2% a je považovaná za primeranú v rámci trhu, na ktorom CGU podniká,
- Použitá diskontná sadzba vo výške 6% bola určená na základe cieľovej štruktúry pomeru vlastných a cudzích zdrojov kapitálu porovnateľných spoločností podnikajúcich v danom odvetví,
- Kľúčovými predpokladmi, ktoré boli zároveň najcitlivejšími faktormi pri stanovení návratnosti hodnoty, boli diskontná sadzba a manažmentom vyhodnotené očakávané čisté peňažné toky, kde výrazný vplyv mala hodnota očakávaných investícií. Prístup manažmentu pri stanovení váhy každého kľúčového predpokladu vychádzal z historických skúseností, pričom tieto sú konzistentné s externými zdrojmi informácií.

Na základe tohto testovania neboli zistené žiadne straty zo zníženia hodnoty majetku.

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti na zmenu diskontnej sadzby a zmenu čistých peňažných tokov. Nárast diskontnej sadzby z 6% na 7% by nespôsobil znehodnotenie majetku. Zníženie čistých peňažných tokov o 6% oproti odhadu manažmentu by nespôsobil znehodnotenie majetku.

Použité predpoklady pri teste na zníženie hodnoty pre CGU skupiny I.D.C. Holding decembru 2024 boli nasledovné:

- Hodnota z používania goodwillu a nehmotného majetku bola odvodená od znaleckého posudku skupiny I.D.C. Holding oceneného výnosovou metódou nezávislým externým znalcom. Výnosová metóda bola stanovená na základe budúcich peňažných tokov odhadnutých manažmentom, aktualizovaných od doby akvizície. Budúce peňažné toky boli zostavené na základe výsledkov minulých období, súčasných výsledkov z prevádzkovej činnosti a 10-ročného obchodného plánu CGU. Projektovanie peňažných tokov použité pri určovaní úžitkovej hodnoty pokrýva obdobie siedmich rokov,
- Použitá diskontná sadzba predstavuje vážený priemerný náklad kapitálu spoločnosti v jednotlivých obdobiach v rozmedzí od 6 % - 8,6 %,
- Kľúčovými predpokladmi, ktoré boli zároveň najcitlivejšími faktormi pri stanovení návratnosti hodnoty, boli manažmentom vyhodnotený očakávaný prevádzkový zisk pred odpočítaním odpisov a amortizácie (EBITDA) a miera kapitalizácie. Prístup manažmentu pri stanovení váhy každého kľúčového predpokladu vychádzal z historických skúseností.

Na základe tohto testovania neboli zistené k 31. decembru 2024 žiadne straty zo zníženia hodnoty majetku.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

7. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

Investície v dcérskych spoločnostiach zahŕňajú tieto majetkové účasti:

	31. december 2025	31. december 2024
Investície v dcérskych spoločnostiach		
I.D.C. Praha, a.s.	6 443 512	6 443 512
I.D.C. POLONIA, S.A.	3 030 022	3 030 022
I.D.C. HUNGÁRIA ZRT.	3 106 922	3 106 922
Celkom, brutto	12 580 456	12 580 456
Mínus: opravné položky	-	-
Celkom, netto	12 580 456	12 580 456

Informácie o dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2025 možno zhrnúť takto:

Názov spoločnosti	Sídlo	Majetková účasť /Hlasovacie práva v %/	Základná činnosť	Vlastné imanie 31. 12. 2025* 31. 12. 2024	Zisk/(strata) 2025* 2024
I.D.C. Praha, a.s.	Kubánske námestí 1391/11 100 00 Praha 10 Česká republika	100,00	obchodná spoločnosť	8 268 463 6 259 583	4 045 737 2 201 506
I.D.C. POLONIA, S.A.	Ul. Barlicka 35 30 – 444 Libertów Krakov Poľská republika	100,00	obchodná spoločnosť	6 215 281 2 958 048	3 200 265 587 848
I.D.C. HUNGÁRIA ZRT.	Leshegy utca 3 2310 Szigetszentmiklós Maďarská republika	100,00	obchodná spoločnosť	2 830 613 2 163 660	519 769 607 183

* Na základe predbežných účtovných výkazov dcérskych spoločností zostavených podľa lokálnych účtovných výkazov.

8. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok pozostáva z týchto položiek:

	31. december 2025	31. december 2024
Náklady budúcich období	489 941	278 904
Príjmy budúcich období	-	-
Celkom ostatný majetok	489 941	278 904
z toho: ostatný obežný majetok	489 941	267 112
Celkom ostatný dlhodobý majetok	-	11 792

Náklady budúcich období predstavujú k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 najmä výdavky na rôzne služby platené vopred, ako napríklad poisťné, služby výpočtovej techniky.

9. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2025	31. december 2024
Materiál a suroviny	8 556 229	8 521 892
Nedokončená výroba a polotovary	646 931	447 474
Výrobky	5 913 533	5 299 810
Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja	218 756	60 873
Celkom	15 335 449	14 330 049

Hodnota materiálu a surovín je znížená o odpis z titulu znehodnotenia vo výške 469 051 (31. december 2024: 847 708 EUR). K 31. decembru 2025 je v spotrebe materiálu vykázanej vo výkaze ziskov a strát ako zvýšenie nákladu čiastka 96 704 EUR (31. december 2024: zvýšenie nákladu 831 876) 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 475 361 EUR (31. december 2024: 427 099 EUR) z titulu odpredaja zásob ocenených v čistej realizovateľnej hodnote.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Spôsob poistenia zásob

Predmet poistenia	Druh poistenia	Názov a sídlo poisťovne	Poistná suma
Zásoby	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava*	11 302 759
Výrobky	Prevádzková zodpovednosť, vadný výrobok, regresné náhrady – poistenie zodpovednosti za škodu	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava	7 500 000

*Spolupoisťovateľ: Colonnade Insurance S.A., Kooperatíva poisťovňa, a.s., PREMIUM insurance Company Limited, PREMIUM Poisťovňa.

10. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

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

	31. december 2025	31. december 2024
Pohľadávky z obchodného styku	33 054 556	15 721 653
Opravná položka k pohľadávkam	(137 714)	(137 714)
Pohľadávky z obchodného styku, netto	32 916 842	15 583 939
Ostatné pohľadávky	196 623	189 843
Ostatné pohľadávky, netto	196 623	189 843
Ostatné pohľadávky daňové a dotácie	140 454	385 705
Celkom	33 253 919	16 159 487

V položke ostatné pohľadávky v celkovej výške 196 623 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 137 039 EUR (31. december 2024: 137 039 EUR) a pohľadávky z titulu notárskej úschovy 34 000 EUR (31. december 2024: 23 265 EUR).

Ostatné pohľadávky daňové a dotácie vo výške 140 454 EUR (31. december 2024: 385 705 EUR) predstavujú pohľadávky z titulu DPH vo výške 140 454 EUR (31. december 2024: 385 222 EUR).

Členenie pohľadávok z obchodného styku celkom vrátane skupiny:

	31. december 2025 do lehoty	po lehote	Celkom
Krátkodobé pohľadávky	32 116 560	-	32 116 560
do 30 dní	-	689 953	689 953
do 90 dní	-	107 576	107 576
do 180 dní	-	-	-
do 360 dní	-	-	-
nad 360 dní	-	140 467	140 467
Celkom vrátane skupiny	32 116 560	937 996	33 054 556
	31. december 2024 do lehoty	po lehote	Celkom
Krátkodobé pohľadávky	11 182 287	-	11 182 287
do 30 dní	-	2 335 748	2 335 748
do 90 dní	-	2 065 904	2 065 904
do 180 dní	-	-	-
do 360 dní	-	-	-
nad 360 dní	-	137 714	137 714
Celkom vrátane skupiny	11 182 287	4 539 366	15 721 653

Pohľadávky voči dcérskym spoločnostiam:

	31. december 2025	31. december 2024
I.D.C. HUNGÁRIA ZRT.	2 193 738	893 531
I.D.C. POLONIA, SA	6 525 637	6 458 070
I.D.C. Praha, a.s.	18 633 890	3 531 852

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Celkom	27 353 265	10 883 453
Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné obchodné pohľadávky a ostatné pohľadávky:		
	31. december 2025	31. december 2024
Stav na začiatku roka	(137 714)	(123 388)
Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)	-	(16 464)
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávok	-	2 138
Celkom	(137 714)	(137 714)

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 štvrťročne externou poisťovacou spoločnosťou.

Spoločnosť využíva faktoring na financovanie svojich krátkodobých pohľadávok z obchodného styku. Na základe uzatvorenej faktoringovej zmluvy postupuje vybrané pohľadávky banke/faktorovi bez regresu. Riziko nevymožiteľnosti pohľadávok prechádza na faktora v rozsahu stanovenom zmluvou. Postúpené pohľadávky sú evidované v súlade s účtovnými predpismi.

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

	31. december 2025	31. december 2024
Pohľadávky po lehote splatnosti:		
do 90 dní	797 529	4 401 652
90 – 180 dní	-	-
180 – 360 dní	-	-
nad 360 dní	2 753	-
Celkom	800 282	4 401 652

Veková štruktúra opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku:

	31. december 2025	31. december 2024
0 – 90 dní po lehote splatnosti	-	-
90 – 180 dní po lehote splatnosti	-	-
180 – 360 dní po lehote splatnosti	-	-
nad 360 dní po lehote splatnosti	137 714	137 714
Celkom	137 714	137 714

11. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. december 2025	31. december 2024
Pokladne a ceniny	20 567	16 269
Bežné bankové účty	3 358 313	58 678 312
Celkom	3 378 880	58 694 581
	31. december 2025	31. december 2024
Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	3 378 880	58 694 581

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva zo 4 601 akcií na meno (31. december 2024: 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 2025 predstavovala 3 055 064 EUR (31. december 2024: 5 458 087 EUR), a z emisného ážia vo výške 0 EUR (31. december 2024: 291 144 EUR) a z oceňovacích rozdielov z precenenia ziskov a strát poistnej matematiky na rezervu na zamestnanecké požitky vo výške (502 452) EUR (31. december 2024: (440 015) EUR).

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade so slovenskou legislatívou na pokrytie potenciálnych strát v budúcnosti a je nedistribovateľný. O použití rezervného fondu rozhoduje valné zhromaždenie, pričom dbá na záujmy spoločnosti.

13. ÚVERY A DLHOPISY

13.1. Dlhodobé úvery a dlhopisy

Dlhodobé úvery a dlhopisy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2025	31. december 2024
Dlhodobé bankové úvery	-	84 854 685
Časť splatná do 1 roka	-	(84 854 685)
Vydané dlhopisy	-	28 426 127
Časť splatná do 1 roka	-	(28 426 127)
Dlhodobé pôžičky	109 744 863	-
Časť splatná do 1 roka	(5 351 229)	-
Ostatné úvery	38 889	-
Časť splatná do 1 roka	(20 223)	-
Celkom	104 412 300	-

Dlhodobé bankové úvery zahŕňajú:

Banka	Úverový rámeč	Mena	Splatnosť	31. december 2025	31. december 2024
Slovenská sporiteľňa, a.s.	111 000 tis.	EUR	03/2029	0 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 0 EUR	84 854 685 EUR z toho: časť splatná do 1 roka 84 854 685 EUR
Celkom				0 EUR	0 EUR

Spoločnosť rozhodla v januári 2025 o predčasnom splatení úveru Slovenskej sporiteľni, a.s. Úver bol splatený materskou spoločnosťou k 8. januáru 2025. Spoločnosť započítala tento záväzok s pohľadávkou voči materskej spoločnosti, ktorá vznikla vkladom emisného ážia, pozri poznámka č.3.

Bankové úvery a dlhopisy k 31. decembru 2024 boli úročené fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami od 1,2% do 3,9 % p. a.

Vydané dlhopisy:

K 31. decembru 2025:

Spoločnosť rozhodla v januári 2025 o spätnom odkúpení a následne zrušení dlhopisov IDC 2027 a IDC 2033. Dlhopisy boli odkúpené do 31. januára 2025. K 31. decembru 2025 je vo výkaze ziskov strát vykázaný finančný náklad vo výške 72 880 EUR.

K 31. decembru 2024:

	Dlhopis IDC 2027	Dlhopis IDC 2033
Názov	IDC Holding	IDC Holding
Emitované dňa	29. júl 2016	29. jún 2018
Emisný kurz na 1 dlhopis	100 %	100 %
Menovitá hodnota 1 dlhopisu	100 000 EUR	50 000 EUR
Počet emitovaných dlhopisov	80	400
Splatnosť dlhopisov	júl 2027	jún 2033

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Úrok, dátum vyplácania úroku	2,97 % p. a. ročne k 29. júlu	3,35 % p. a. ročne k 29. júnu
Menovitá hodnota	8 000 000	20 000 000
Hodnota upravená o amortizované náklady a časové rozlíšenie úrokov z toho: <i>krátkodobá časť</i>	8 099 561 8 099 561	20 326 566 20 326 566

Dlhodobé pôžičky zahŕňajú:

Veriteľ	Úroková sadzba	Splatnosť	Stav k 31. 12. 2025	Stav k 31. 12. 2024
PLATFORM BIDCO LIMITED	6 %	30. septembra 2028	89 231 986	-
Candy Plus, a.s.	6 %	31. júla 2027	20 512 877	-
Celkom			109 744 863	-

Ostatné úvery zahŕňajú:

Veriteľ	Úroková sadzba	Splatnosť	Stav k 31. 12. 2025	Stav k 31. 12. 2024
Mercedes-Benz Financial Services Slovakia s.r.o.	bezúročný	15. januára 2028	38 889	-
Celkom			38 889	-

13.2. Krátkodobá časť dlhodobých úverov, dlhopisov a krátkodobé úvery

Krátkodobé úvery pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2025	31. december 2024
Krátkodobé pôžičky	16 858 409	-
Časť dlhodobých bankových úverov splatná do 1 roka (pozn.13.1)	-	84 854 685
Časť dlhodobých vydaných dlhopisov splatná do 1 roka (pozn.13.1)	-	28 426 127
Časť dlhodobých pôžičiek splatná do 1 roka (pozn.13.1)	5 351 229	-
Časť dlhodobých ostatných úverov splatná do 1 roka (pozn.13.1)	20 223	-
Celkom	22 229 861	113 280 812

Krátkodobé pôžičky zahrňujú:

Veriteľ	Úroková sadzba	Splatnosť	Stav k 31. 12. 2025	Stav k 31. 12. 2024
I.D.C. Praha, a.s.	6 %	31. mája 2026	16 858 409	-
Celkom			16 858 409	-

Účtovná a reálna hodnota úverov, pôžičiek a dlhopisov je takáto:

	Účtovná hodnota		Reálna hodnota	
	31. december 2025	31. december 2024	31. december 2025	31. december 2024
Úvery	38 889	84 854 685	38 889	84 854 685
Dlhopisy	-	28 426 127	-	27 729 414
Pôžičky	126 603 272	-	129 030 189	-
Celkom	126 642 161	113 280 812	129 069 078	112 584 099

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Odsúhlasenie pohybov peňažných tokov z finančnej činnosti:

	Bankové úvery	Lízing	Ostatné Záväzky	Dlhopisy	Ostatné úvery	Pôžičky	Spolu
Stav k 1.1.2025	84 854 685	141 428	-	28 426 127	-	-	113 422 240
Príjmy	-	-	-	-	56 000	68 446 184	68 502 184
Výdaje	-	-	(46 400 000)	(28 000 000)	(17 111)	(29 451 677)	(103 868 788)
Splátka záväzkov z lízingu- istina	-	(339 093)	-	-	-	-	(339 093)
Zaplatené úroky	-	(949 769)	(1 600 000)	(499 007)	-	(655 819)	(3 704 595)
Celková zmena peňažných tokov	-	(1 288 862)	(48 000 000)	(28 499 007)	38 889	38 338 688	(39 410 292)
Ostatné zmeny							
Nákladové úroky	26 072	949 769	5 449 065	72 880	-	6 847 491	13 345 277
Nové lízingové zmluvy	-	31 861 716	-	-	-	-	31 861 716
Prírastok záväzkov	-	-	110 400 000	-	-	-	110 400 000
Nerealizované kurzové rozdiely	-	-	-	-	-	171 998	171 998
Zápočet prevzatie záväzku-zlúčenie	(84 880 757)	-	-	-	-	(3 635 662)	(88 516 419)
Ostatné zmeny spolu	(84 854 685)	32 811 485	115 849 065	72 880	-	88 264 584	152 143 329
Stav k 31.12.2025	-	31 664 051	67 849 065	-	38 889	126 603 272	226 155 277

	Bankové úvery	Lízing	Ostatné Záväzky	Dlhopisy	Ostatné úvery	Pôžičky	Spolu
Stav k 1.1.2024	95 582 134	198 062	-	36 433 926	-	4 800 000	137 014 122
Príjmy	-	-	-	-	-	-	-
Výdaje	(10 681 716)	-	-	(8 000 000)	-	(4 800 000)	(23 481 716)
Splátka záväzkov z lízingu- istina	-	(51 004)	-	-	-	-	(51 004)
Zaplatené úroky	(1 318 285)	(5 630)	-	(1 049 199)	-	(17 116)	(2 390 230)
Celková zmena peňažných tokov	(12 000 001)	(56 634)	-	(9 049 199)	-	(4 817 116)	(25 922 950)
Ostatné zmeny							
Nákladové úroky	1 272 552	5 630	-	1 041 400	-	17 116	2 336 698
Ostatné zmeny spolu	1 272 552	5 630	-	1 041 400	-	17 116	2 336 698
Stav k 31.12.2024	84 854 685	141 428	-	28 426 127	-	-	113 422 240

14. LÍZING

	31. december 2025	31. december 2024
Záväzky z lízingu		
Splatné do 1 roka	2 525 219	57 852
Splatné od 1 – 5 rokov	9 830 376	83 576
Splatné nad 5 rokov	19 308 456	-
Súčasná hodnota záväzku	31 664 051	141 428
Suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch)	(2 525 219)	(57 852)
Suma splatná nad jeden rok (zahrnutá v dlhodobých záväzkoch)	29 138 832	83 576

K 31. decembru 2025 vykazuje spoločnosť ako lízing zmluvu týkajúcu sa prenájmu nebytových priestorov, s dobou trvania nájmu do 30.06.2027, uzatvorená pred 1. januárom 2019 a zmluvu na prenájom zariadenia, uzatvorenú k 1. aprílu 2025, s dobou trvania prenájmu do 31. marca 2027.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Zároveň k 31. decembru 2025 vykazuje spoločnosť ako lízing zmluvu týkajúcu sa prenájmu nebytových priestorov, s dobou trvania nájmu do 30. júna 2050, uzatvorenú k 3. júlu 2025 so spoločnosťou WPC VF Slovakia, s.r.o. Spoločnosť WPC VF Slovakia, s.r.o. nadobudla prenášané nebytové priestory kúpou od spoločnosti. (pozri pozn. 4)

K 31. decembru 2024 vykazuje spoločnosť ako lízing zmluvu týkajúcu sa prenájmu nebytových priestorov, s dobou trvania nájmu do 30.06.2027, uzatvorená pred 1. januárom 2019 a zmluvu na prenájom zariadenia, uzatvorenú k 1. aprílu 2022, s dobou trvania prenájmu do 31. marca 2025.

Záväzky z nájmov

Náklady súvisiace s nájmi vykázané vo výsledku hospodárenia:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Úrokové náklady z nájmov	949 769	5 630
Nájomné - krátkodobý leasing	360 351	907 433
Nájomné - leasing majetku s nízkou hodnotou	-	-
Nájomné - variabilné (výkonové) nájomné	-	-
Celkom	1 310 120	913 063

Peňažné toky z nájmov:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Zaplatené úroky z nájmov	949 769	5 630
Splátky istiny z nájmov	339 073	68 865
Platby nájomného za krátkodobý leasing, leasing majetku s nízkou hodnotou a variabilné (výkonové) nájomné	360 351	907 433
Celkom peňažné toky z nájmov	1 649 193	981 828

15. REZERVY

	31. december 2024	31. december 2024
Stav k 1. januáru	1 159 104	816 503
Tvorba rezervy	198 166	598 163
Použitie rezervy	(67 179)	(255 562)
	1 290 091	1 159 104
<i>z toho: krátkodobá časť</i>	<i>153 402</i>	<i>85 440</i>

Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. Program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

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

Diskontná sadzba	4,18 %
Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov:	
Rok 2026	4%
Nasledujúce roky	4%
Predpokladaná fluktuácia ročne	1 %
Vek odchodu do dôchodku	Je určený podľa zákona o sociálnom poistení č. 461/2003 Z. z. v znení neskorších predpisov.

16. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

16.1. Ostatné dlhodobé záväzky

	31. december 2025	31. december 2024
Ostatné záväzky	67 849 065	-
Ostatné záväzky – krátkodobá časť	(38 807 752)	-
Celkom	29 041 313	-

V ostatných záväzkoch spoločnosť vykazuje záväzok vo výške 67 849 065 EUR z akvizície voči spoločnosti Finhold s.r.o. so splatnosťou 31.01.2027 vo výške 29 041 313 EUR a so splatnosťou 31.01.2026 vo výške 38 807 752 EUR.

16.2. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. december 2025	31. december 2024
Záväzky z obchodného styku	9 976 093	8 230 503
Záväzky voči zamestnancom	2 313 363	3 716 673
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 302 265	1 774 971
Daňové záväzky a dotácie	244 231	215 619
Záväzky so sociálneho fondu	258 111	176 483
Záväzky voči akcionárovi	-	45 000 000
Ostatné záväzky – krátkodobá časť (pozn. 16.1)	38 807 752	-
Ostatné	3 900	3 515
Celkom	52 905 715	59 117 764

Záväzky zo sociálneho fondu:

	31. december 2025	31. december 2024
Stav k 1. januáru	176 483	70 919
Tvorba	540 670	552 170
Čerpanie	(459 042)	(446 606)
Stav k 31. decembru 2025	258 111	176 483

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 2025	31. december 2024
Záväzky do lehoty splatnosti	52 809 239	58 935 553
Záväzky po lehote splatnosti	96 476	182 211
Celkom	52 905 715	59 117 764

Záväzky voči dcérskym spoločnostiam:

	31. december 2025	31. december 2024
Záväzky z obchodného styku	1 170 000	-
Celkom	1 170 000	-

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

17. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

Teritórium	Za rok končiaci sa 31. decembra 2025		Za rok končiaci sa 31. decembra 2024	
	Suma	%	Suma	%
Slovensko	77 783 628	45,88	73 436 830	44,41
Zahraničie celkom	91 763 931	54,12	91 909 435	55,59
z toho:				
Česká republika	50 611 653	29,85	50 588 786	30,60
Maďarsko	11 612 694	6,85	11 428 495	6,91
Poľsko	24 208 299	14,28	26 914 090	16,28
Ostatné	5 331 285	3,14	2 978 064	1,80
Predaje celkom vrátane skupiny	169 547 559	100,00	165 346 265	100,00

Štruktúra predajov výrobkov, tovaru, služieb

Skupiny predajov	Za rok končiaci sa 31. decembra 2025		Za rok končiaci sa 31. decembra 2024	
	Suma	%	Suma	%
Trvanlivé pečivo	145 432 920	85,78	144 538 618	87,41
Cukrovinky	22 530 133	13,29	20 281 996	12,27
Tovar	1 402 926	0,82	393 431	0,24
Služby	181 580	0,11	132 220	0,08
Predaje celkom	169 547 559	100,00	165 346 265	100,00

18. ZMENA STAVU ZÁSOB VÝROBKOV A NEDOKONČENEJ VÝROBY

	Stav 31. 12. 2025	Stav 1. 1. 2025	Zmena stavu	Účty zmien stavu	Rozdiel
Nedokončená výroba	302 856	210 756	92 100	103 256	(11 156)
Polotovary vlastnej výroby	344 075	236 718	107 357	108 717	(1 360)
Výrobky	5 913 533	5 299 810	613 723	921 496	(307 773)
Celkom	6 560 464	5 747 284	813 180	1 133 469	(320 289)

Rozdiel v zmene stavu zásob vlastnej výroby a v hodnote na účtoch zmien stavu v čiastke 320 289 EUR predstavujú najmä výdaje na vzorky na podporu predaja, na skúšky a kontrolné účely, reprezentačné.

19. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

	Za rok končiaci sa	
	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Spotreba materiálu	71 151 820	67 676 774
Spotreba energií	5 133 084	5 659 546
Spotreba tovaru	948 767	302 640
Služby	28 281 078	17 911 024
Spotrebovaný materiál a služby, celkom	105 514 749	91 549 984

Audítorská spoločnosť poskytla služby overenia auditu účtovnej závierky spoločnosti. Odmena nepresiahla čiastku 100 tis. EUR.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Náklady z transakcií s dcérskymi spoločnosťami:

	Za rok končiaci sa	
	31. decembra	31. decembra
	2025	2024
Nákupy materiálu	6 035	1 968
Nákupy tovaru	-	-
Služby	188 608	221 075
Celkom	194 643	223 043

20. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Za rok končiaci sa	
	31. decembra	31. decembra
	2025	2024
Mzdové náklady	19 135 097	20 282 507
Náklady na sociálne zabezpečenie	7 196 206	7 645 104
Ostatné osobné náklady	2 202 462	2 678 105
Osobné náklady, celkom	28 533 765	30 605 716

Spoločnosť k 31. decembru 2025 zúčtovala rezervu v ostatných osobných nákladoch zohľadňujúcu záväzok voči zamestnancom zo zamestnaneckých požitkov ako zvýšenie 48 832 EUR (31. december 2024: zvýšenie 463 676 EUR).

	Za rok končiaci sa	
	31. decembra	31. decembra
	2025	2024
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov, celkom	956	982
<i>z toho riadiaci zamestnanci</i>	<i>10</i>	<i>11</i>

	Za rok končiaci sa	
	31. decembra	31. decembra
	2025	2024
Počet zamestnancov, celkom	954	990
<i>z toho riadiaci zamestnanci</i>	<i>9</i>	<i>9</i>

21. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY)/VÝNOSY

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

	Za rok končiaci sa	
	31. decembra	31. decembra
	2025	2024
Dane a poplatky	(605 849)	(338 690)
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	34 157	333 741
Zisk/(strata) z predaja zásob	(60 940)	(11 134)
Zúčtovanie opravnej položky k pohľadávkam, netto a odpis pohľadávok	-	(16 464)
Poistné	(404 416)	(420 909)
Ostatné, netto	(1 676 042)	(2 746 063)
Ostatné prevádzkové (náklady)/výnosy celkom, netto	(2 713 090)	(3 199 519)

Z predaja strojov a zariadení za rok končiaci sa 31. decembra 2025 bol realizovaný voči dcérskym spoločnostiam zisk vo výške 2 475 EUR. (31. december 2024 zisk: 6 266 EUR).

Z predaja zásob v roku 2025 voči dcérskym spoločnostiam predstavuje realizovaný zisk výšku 46 EUR (31. december 2024 zisk: 86 EUR).

22. VÝNOSOVÉ ÚROKY

	<i>Za rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra</i>	<i>31. decembra</i>
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Výnosové úroky, celkom	26 103	1 252 389
<i>z toho: spriaznené osoby – dcérske spoločnosti</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

23. NÁKLADOVÉ ÚROKY

	<i>Za rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra</i>	<i>31. decembra</i>
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Nákladové úroky, celkom	13 371 380	2 336 699
<i>z toho: spriaznené osoby – dcérske spoločnosti</i>	<i>378 728</i>	<i>17 116</i>

24. KURZOVÉ ZISKY/(STRATY), NETTO

	<i>Za rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra</i>	<i>31. decembra</i>
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Kurzové zisky	298 058	436 301
Kurzové straty	(539 365)	(1 262 698)
Kurzové zisky / (straty), netto	(241 307)	(826 397)

25. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

	<i>Za rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra</i>	<i>31. decembra</i>
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Výnosy/(náklady) z predaja podielov	-	(339 616)
Bankové poplatky a ostatné náklady na finančnú činnosť	(165 580)	(18 392)
Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto	(165 580)	(358 008)

26. DAŇ Z PRÍJMOV

26.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra</i>	<i>31. decembra</i>
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Splatná daň	(4 714 509)	(242 300)
Odložená daň účtovaná do výsledku hospodárenia	1 982 252	(19 340 721)
Daň z príjmov vo výsledku hospodárenia	(2 732 257)	(19 583 021)
Odložená daň celkového súhrnného výsledku hospodárenia	19 717	(8 057)
Daň z príjmov celkom	(2 712 540)	(19 591 078)

26.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie splatnej dane z príjmov vypočítanej zákonnou 24-percentnou sadzbou (31. december 2024: 21-percent), odsúhlasenie odloženej dane z príjmov vypočítanej sadzbou dane 24-percent, zahŕňa:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025
Zisk pred zdanením	2 257 634
Daň pri domácej miere zdanenia 24 %	(541 832)
Daňový vplyv trvalých rozdielov	(2 727 268)
Daňový vplyv z výnosu z dividend	536 000
Vplyv dane vykonanej zrážkou v sadzbe 19 %	843
Daň z príjmov celkom	(2 732 257)
	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Zisk pred zdanením	37 112 657
Daň pri domácej miere zdanenia 21 %	(7 793 658)
Daňový vplyv trvalých rozdielov	(252 665)
Vplyv dane vykonanej zrážkou v sadzbe 19 %	25 048
Vplyv odúčtovania daňovej pohľadávky-goodwill	(7 878 334)
Vplyv zmeny sadzby dane na 24%	(3 683 412)
Daň z príjmov celkom	19 583 021

26.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky: 498 40

Odložený daňový záväzok	31. december 2025	31. december 2024
Pohľadávky	18 229	18 229
Dlhodobý majetok	(56 010 952)	(31 186 854)
Majetok s právom na užívanie	(9 498 407)	-
Závazky z majetku s právom na užívanie	7 599 372	
Rezervy – zamestnanci	440 648	863 984
Zásoby	112 572	203 450
Nevyfakturované dodávky-odhady, po platbe	523 395	110 141
Zmarená investícia	415 789	649 176
Ostatné	10 219	13 535
Odložený daňový záväzok celkom, netto	(56 389 135)	(29 328 339)

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 2025	31. december 2024
Odložená daňová pohľadávka	9 600 413	2 269 197
Odložený daňový záväzok	(65 989 548)	(31 597 536)
Odložený daňový záväzok celkom, netto	(56 389 135)	(29 328 339)

27. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

27.1. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby patrí akcionár, spoločnosti kontrolované, pod spoločnou kontrolou akcionára alebo spoločnosti, v ktorých má akcionár podstatný vplyv, kľúčoví manažment spoločnosti a spoločnosti, v ktorých má kľúčoví manažment kontrolu, spoločnú kontrolu alebo podstatný vplyv 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 2025	31. december 2024
Záväzky – krátkodobé	140 113	-
Záväzky – pôžička	109 744 863	-
Záväzky-dividendy - Finhold s.r.o.	-	45 000 000
Pohľadávky – krátkodobé	698 424	2 700
Za rok končiaci sa		
	31. december 2025	31. december 2024
Výnosy z transakcií služieb a predaja	1 850 943	63 944
Výnosy predaj materiálu	1 183	-
Výnosy z úrokov	8 086	-
Tržby z predaja majetku	39 177	-
Náklady služby, materiál	11 604 651	47 817
Náklady z úverov, pôžičiek	6 441 289	-
Obstaranie majetku	77 668	-
Obstaranie tovaru a materiálu	611 741	-
Vyplatené dividendy- Finhold s.r.o.	55 000 000	5 000 000

27.2. Odmeňovanie štatutárnych orgánov a vedúcich pracovníkov

Mzdy vyplatené manažérom a odmeny za výkon funkcie vyplatené členom orgánov spoločnosti počas roka končiaceho sa 31. decembra 2025 predstavovali sumu 1 157 996 EUR a počas roka končiaceho sa 31. decembra 2024 sumu 3 357 240 EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov. Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2025 a 31. decembra 2024 neboli poskytnuté iné plnenia.

Členenie vyplatených odmien za výkon funkcií je nasledovný:

	Za rok končiaci sa	
	31. december 2025	31. december 2024
Štatutárne orgány	7 200	1 411 837
Dozorné orgány	3 700	30 000
Osobné náklady, celkom	10 900	1 441 837

28. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

28.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

28.2. Investičné a ostatné prísľuby

Zmluvne potvrdené investičné prísľuby ale zatiaľ nezahrnuté v účtovnej závierke predstavujú k 31. decembru 2025 sumu vo výške 2 217 tis. EUR (31.december 2024: 2 988 tis. EUR) a zmluvne potvrdené záväzky z komoditných zmlúv ale zatiaľ nezahrnuté v účtovnej závierke predstavujú k 31. decembru 2025 sumu vo výške 75 445 tis. EUR (31.december 2024: 57 766 tis. EUR).

28.3. Dane

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

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2021 až 2025 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

28.4. Záväzky vyplývajúce z ručenia

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2025 žiadne ručenie (k 31. decembru 2024: 0 EUR).

29. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

29.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti:

	31. december 2025	31. december 2024
Dlh (i)	126 642 161	113 280 812
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(3 378 880)	(58 694 581)
Čistý dlh	123 263 281	54 586 231
Vlastné imanie (ii)	185 768 018	130 472 837
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	66 %	42 %

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

(ii) Pozn. 11

29.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2025	31. december 2024
Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	33 253 919	16 159 487
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 378 880	58 694 581
Finančný majetok	36 631 799	74 854 068
Ostatné pôžičky, bankové úvery a dlhopisy vykázané v amortizovaných nákladoch	126 642 161	113 280 812
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	78 126 060	59 117 764
Lízing	31 664 051	141 428
Finančné záväzky	236 432 272	172 540 004

(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.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

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.

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

	Závazky		Majetok	
	31. december 2025	31. december 2024	31. december 2025	31. december 2024
CZK	16 865 062	371	1 653 599	3 566 452
HUF	-	2 471	1 317 950	885 245
PLN	-	2 723	3 123 701	6 433 539
Ostatné	-	-	-	-

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 15-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, HUF a PLN (2024: 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.

	CZK		HUF	
	31. december 2025	31. december 2024	31. december 2025	31. december 2024
Zisk/(strata)	(2 281 719)	534 912	197 693	132 416

	PLN	
	31. december 2025	31. december 2024
Zisk/(strata)	468 555	964 622

(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.

Vzhľadom na významný pohyb cien komodít, ktoré vstupujú a majú vplyv na ceny strategických surovín a obalov boli niektoré zmluvy otvorené, a boli prerokované úpravy cien, pričom tieto boli fixované aj na kratšie obdobie.

(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 úrokovými sadzbami (pozri pozn. 12).

(iii) Úverové riziko

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

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

(iv) Riziko nedostatočnej likvidity

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

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

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 nediskontované peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

	<i>Vážená priemer. efektívna úroková miera</i>	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>1 – 3 mesiace</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>5 rokov a viac</i>	<i>Celkom</i>	<i>Účtovná hodnota</i>
31. december 2025								
Bezüročné záväzky	-	6 777 659	2 258 933	1 206 181	20 222	-	10 276 995	10 276 995
Lízing	5,99 %	210 435	420 870	1 893 914	9 830 376	47 759 049	60 114 644	31 664 051
Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou (dlhopisy, úvery a pôžičky)	6%	-	-	27 400	115 101	-	142 502 179	126 642 161
Ostatné záväzky	6%	39 000 000	-	-	31 000 000	-	70 000 000	67 849 065
		45 988 094	2 679 803	1 920 500	55 952 145	47 759 049	282 879 818	236 432 272

	<i>Vážená priemer. efektívna úroková miera</i>	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>1 – 3 mesiace</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>5 rokov a viac</i>	<i>Celkom</i>	<i>Účtovná hodnota</i>
31. december 2024								
Bezüročné záväzky	-	54 344 345	1 196 071	3 581 694	-	-	59 122 110	59 117 764
Lízing	3,26 %	6 208	12 416	42 759	85 517	-	146 900	141 428
Nástroje s pevnou úrokovou sadzbou (dlhopisy, úvery a pôžičky)	1,71 %	113 439 764	-	-	-	-	113 439 764	113 280 812
		167 790 317	1 208 487	3 624 453	85 517	-	172 708 774	172 540 004

(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

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).

Hierarchia reálnej hodnoty

Reálna hodnota predstavuje cenu, ktorá by sa získala z predaja majetku alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom, a v prípade jeho absencie, najviac výhodnom trhu, na ktorý má spoločnosť k tomuto dátumu prístup.

I.D.C. Holding, a.s.
POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
za rok končiaci sa 31. decembra 2025
(v celých EUR)

Nižšie uvedené informácie udávajú súhrn finančných nástrojov vykazovaných v reálnej hodnote pomocou metódy odhadovanej ceny. Rozdielne úrovne boli definované nasledovne:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvodené od cien).
- Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Reálna hodnota úverov je ocenená na základe vstupov úrovne 2. V rámci úrovne 2 hlavná technika oceňovania, ktorú spoločnosť používa, zahŕňa metódu diskontovania predpokladaných peňažných tokov.

30. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Dňa 27. januára 2026 bola vedením spoločnosti schválená zmena účtovného obdobia z kalendárneho roka na hospodársky rok (1.apríla do 31. marca) počnúc od 1. apríla 2026.

31. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Individuálnu účtovnú závierku na stranách 2 až 39 podpísali v mene predstavenstva spoločnosti I.D.C. Holding, a.s., dňa 29. júna 2026 Jana Račková, predseda predstavenstva a Milena Rusnoková, člen predstavenstva.

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

Jana
Račková

Digitally signed
by Jana Račková
Date: 2026.06.29
14:19:16 +02'00'

Jana Račková
predseda predstavenstva

Ing. Milena
Rusnoková

Digitálně podepsal Ing.
Milena Rusnoková
Datum: 2026.06.29
13:04:06 +02'00'

Milena Rusnoková
člen predstavenstva