

PRAŽIARNE, BALIARNE OBCHODU, A.S. , HRANIČNÁ
664/16, 058 58 POPRAD

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2013

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

a1) Konsolidujúca spoločnosť

Pražiarne, baliarne obchodu, a.s. Poprad je akciová spoločnosť (ďalej len „Spoločnosť“), založená rozhodnutím zakladateľov vo forme notárskej zápisnice N 74/94 zo dňa 1.03.1994 a do obchodného registra, vedeného Okresným súdom Prešov, bola zapísaná dňa 18. 04. 1994 do oddielu Sa, vložky č. 160/P, IČO 31 688 268, DIČ 2020514287. Spoločnosť má sídlo v Slovenskej republike na adrese Hraničná 664/16, 058 01 Poprad. Akcionármi spoločnosti sú súčasní a bývalí zamestnanci a iné právnické fyzické osoby. Spoločnosť teda nie je súčasťou žiadneho konsolidovaného celku. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

V súlade so zmenami v zákone o účtovníctve spoločnosť Pražiarne, baliarne obchodu, a.s. Poprad s účinnosťou od 1. januára 2005 zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie (IFRS), ktoré boli prijaté Európskou úniou (EÚ).

Štatutárne orgány

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Prešov k 31.decembru 2013 mali štatutárne orgány spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:

Viliam Matušek (predseda), Ing. Iveta Bočkaiová (podpredseda), Jozef Husár, Ing. Miroslav Jaška, Mgr. Ivica Špendlová, Ing. František Mečiar.

Dozorná rada:

Ing. Augustín Bojňanský (predseda), JUDr. Jozef Lalo, MUDr. Stanislava Kertesová, Mgr. Marián Mečiar

a2) Konsolidovaný celok

Konsolidovaná účtovná závierka sa rok končiaci sa 31. decembra 2013 zahŕňa materskú spoločnosť a jej dcérsku spoločnosť (Skupina).

Dcérska spoločnosť	2013	2012	hlavná činnosť
Baliarne obchodu, a.s. Poprad	100 %	100%	nákup a spracovanie poľnohospodárskych a potravinárskych produktov

Spoločnosť Baliarne obchodu, a.s. Poprad bola založená 29. 3. 1995 a do obchodného registra vedeného Okresným súdom Prešov bola zapísaná 1. 5. 1995 do oddielu Sa, vložka č. 212/P. Sídлом spoločnosti je Hraničná 664/16, 058 01 Poprad a jej identifikačné číslo je 31707874

Spoločnosť Pražiarne, baliarne obchodu, a.s. Poprad je konečnou materskou spoločnosťou Skupiny.

a3) Hlavné činnosti

- nákup poľnohospodárskych a potravinárskych výrobkov, dovoz kávy, čaju, suchých plodov, lúpaných a nelúpaných arašíd a iných poľnohospodárskych a potravinárskych produktov
- výroba, úprava, spracovanie zelenej kávy, čaju, suchých plodov, lúpaných a nelúpaných arašíd a iných poľnohospodárskych a potravinárskych produktov
- vykonávanie veľkoobchodnej činnosti s nakupovanými a vyrábanými potravinárskymi produktmi.

a4) Priemerný stav zamestnancov

Zamestnanci	Priemerný stav	
	v bežnom obd.	v min. obd.
Všetkých zamestnancov	247	259
- z toho riadiacich	21	21

a5) Informácie o akcionároch

Štruktúra akcionárov spoločnosti Pražiarne, baliarne obchodu, a.s. Poprad sa oproti predchádzajúcemu obdobiu nezmenila a k 31.12. 2013 bola takáto:

Akcionári	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva v %
	v €	v %	
Zamestnanci spol. Baliarne obchodu, a s. Poprad	532 153	55,00	55,00
Ostatné subjekty - osoby	435 397	45,00	45,00
Spolu	967 550	100,00	100,00

Štruktúra akcionárov sa v priebehu účtovného obdobia nezmenila.

a6) Náklady na služby audítora

Náklady na overenie individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky subjektov Skupiny audítorom boli 45 500 € (2012: 42 500 €). Náklady na iné súvisiace služby neboli audítorom poskytnuté.

B. VÝCHODISKA PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

b1) Princípy vypracovania účtovnej závierky

Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EU)-

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EU a vzhľadom k povahe aktivít Skupiny neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných Skupinou a IFRS prijatými EU.

Konsolidované finančné výkazy boli zostavené na báze historických cien, s výnimkou precenenia špecifikovaných položiek majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote. Metódy použité na určenie reálnych hodnôt sú uvedené v časti o účtovných pravidlách.

Podkladmi pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky boli individuálne účtovné závierky jednotlivých spoločností tvoriacich konsolidovaný celok po zohľadnení niektorých úprav a reklasifikácií, ktoré neboli zaúčtované v účtovných záznamoch spoločností skupiny, s cieľom transformovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike na finančné výkazy vypracované podľa požiadaviek IFRS tak, ako boli schválené pre použitie v EÚ.

Podklady pre zostavenie konsolidovaných finančných výkazov:

- Pražiarne baliarne obchodu, a.s. – individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2013 overená audítorskou spoločnosťou HB Consult, s.r.o. – s nepodmieneným názorom audítora
- Baliarne obchodu, a.s. - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2013 overená audítorskou spoločnosťou HB Consult, s.r.o. – s nepodmieneným názorom audítora

Všetky hodnoty sa uvádzajú v eurách pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sa uvádzajú v zátvorke, napr. (27 450).

Účtovným obdobím je kalendárny rok. Za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013 Skupina dosiahla čistý zisk vo výške 2 062 641 € (2012: 2 599 681 €) a jej finančná situácia je stabilizovaná. Skupina zostavila účtovnú závierku za predpokladu nepretržitého trvania.

b2) Zmeny účtovných zásad a zverejňovaní

Účtovné zásady a postupy boli Skupinou konzistentne aplikované vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, s výnimkou špecificky uvedených v poznámkach k účtovnej závierke.

V priebehu účtovného obdobia Skupina aplikovala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2013. Prijatie týchto štandardov a interpretácií nemalo žiadny významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti skupiny, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých Skupina očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu alebo na výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Skupina plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu účinnosti:

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

IFRS 10 poskytuje nový model posúdenia kontroly investora nad investíciou. Nový štandard obsahuje aj požiadavky na zverejňovanie a požiadavky týkajúce sa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. IFRS 10 je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože posúdenie kontroly nad súčasnými investíciami podľa nového štandardu pravdepodobne nezmení závery týkajúce sa kontroly Skupiny nad jej investíciami.

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

IFRS 12 vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v účtovnej jednotke. Štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IAS 27 Individuálna účtovná závierka (revidovaný v roku 2011)

Novela je účinná pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že IAS 27 (2011) bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, keďže nevedie k zmene účtovných metód skupiny.

IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – (revidovaný v roku 2011)

Novela je účinná pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že novela bude mať významný vplyv na jej finančnú pozíciu alebo výkonnosť.

IAS 32 - Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov (doplnenia k IAS 32)

Doplnenia neuvádzajú nové pravidlá kompenzácie finančného majetku a záväzkov, ale skôr objasňujú kritéria kompenzácie, aby tak odstránili nekonzistenciu pri ich aplikácii. Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 - Investičné spoločnosti (doplnenia k IFRS 10, IFRS 12a IAS 27)

Doplnenia zavádzajú výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritéria, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia a nekonsolidovali ich. Výnimka z konsolidácie je povinná, pričom jedinou výnimkou je, že dcérske spoločnosti, ktoré sa považujú za rozšírenie investičných akcií investičnej spoločnosti, sa musia naďalej konsolidovať. Doplnenia sú v sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na účtovnú závierku.

IAS 36 Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok (doplnenia k IAS 36)

Doplnenia objasňujú, že návratná hodnota má byť zverejnená iba pre jednotlivé položky majetku alebo pre jednotky generujúce peňažné prostriedky, pre ktoré sa v priebehu účtovného obdobia vykázala strata zo znehodnotenia alebo sa táto strata zrušila.

Doplnenia požadujú aj dodatočné zverejnenia, ak strata zo zníženia hodnoty jednotlivých zložiek majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky bola v účtovnom období vykázaná alebo zrušená a návratná hodnota vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na účtovnú závierku.

IAS 39 Novácia zmlúv o derivátoch a pokračovanie účtovania o zabezpečení (doplnenia k IAS 39)

Doplnenie dovoľuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení v situácii, keď sa v dôsledku právnej úpravy uskutočnila novácia zmluvy na derivát, ktorý bol určený ako zabezpečovací nástroj na účely vzájomného zúčtovania s hlavnou protistranou, ak sú splnené podmienky určené štandardom. Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

C. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A PRAVIDLÁ

c1) Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na čiastky vykázané v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke.

Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a rôznych ďalších faktoroch, ktoré sú považované za primerané za daných okolností. Odhady a základné predpoklady sú pravidelne posudzované a úprava účtovných odhadov je začlenená v období, v ktorom je odhad prehodnotený, ak toto prehodnotenie ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období, kedy bol odhad prehodnotený a v nasledujúcich obdobiach, ak prehodnotenie odhadu ovplyvňuje zároveň bežné a budúce obdobia.

Aj keď tieto odhady vychádzajú z aktuálneho poznania udalostí a postupov, skutočné výsledky môžu sa od týchto odhadov líšiť.

V účtovnej závierke boli použité tieto kľúčové odhady a predpoklady:

- a) životnosť a zostatkové hodnoty odpisovaného majetku,
- b) hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
- c) hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
- d) hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je pochybná,
- e) odhad rezerv,
- f) určenie podmienených záväzkov a majetku.
- g) výpočet záväzkov zo zamestnaneckých požitkov

Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady zahŕňajú:

Súdne spory

Skupina je účastníkom niekoľkých súdnych konaní vzniknutých počas bežnej činnosti spoločnosti. Vedenie spoločnosti využíva služby externých právnych poradcov. Pri odhade výsledku týchto konaní vychádza z informácií právnych poradcov ako aj zo skúsenosti z predchádzajúcich súdnych konaní a v prípade potreby vytvára rezervy.

Zníženie hodnoty majetku

Skupina ku každému dátumu vykazovania určuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak taký náznak existuje, urobí odhad spätne získateľnej čiastky daného majetku. Takáto hodnota sa určí na základe diskontovaných odhadovaných peňažných tokov. Najvýznamnejšími premennými pri stanovení peňažných tokov sú diskontná sadzba, zostatková hodnota a obdobie, na ktoré sa vykonáva projekcia peňažných tokov. Zníženie hodnoty, ako aj spätné zúčtovanie zníženia hodnoty sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie.

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov z dôchodkového zabezpečenia

Náklady na program zamestnaneckých požitkov sú určené poistno-matematickými výpočtami. Tieto výpočty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, fluktuácie a veku odchodu do dôchodku. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady veľkej miere neistoty.

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

Vedenie Skupiny určuje dobu odpisovania a zostatkovú hodnotu hmotného majetku na základe aktuálnych strategických cieľov spoločnosti. Vedenie spoločnosti rozhoduje k súvahovému dňu, či použité predpoklady pri tomto určovaní sú stále vhodné.

C2) Zhrnutie významných účtovných pravidiel

a) Podnikové kombinácie

Dcérske spoločnosti

Podnikové kombinácie sa účtujú v súlade s IFRS 3. Ku dňu obstarania podielov v dcérskej spoločnosti sa používa metóda nákupu, podľa ktorej sa náklady obstarania investície merajú súhrnom reálnych hodnôt majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti, ktoré sa vymenia za kontrolu nad ňou plus priame náklady kombinácie.

Goodwill, ktorý vzniká pri konsolidácii, predstavuje prevýšenie obstarávacích nákladov investície nad podielom identifikovateľného majetku a záväzkov dcérskych, spoločných a pridružených spoločností v reálnej hodnote. Goodwill sa zaúčtuje ako majetok, neodpisuje sa, ale hodnotí sa najmenej ročne na pokles hodnoty. Strata z poklesu hodnoty sa zaúčtuje ihneď do výkazu ziskov a strát a neodúčtováva sa späť.

Goodwill vznikajúci pri spoločnej a pridruženej spoločnosti sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní poklesu hodnoty sa považuje za súčasť investície. Pri predaji dcérskej alebo pridruženej spoločnosti sa goodwill zahrnie do výkazu ziskov a strát ako súčasť výsledku z predaja.

Ak vznikne prevýšenie podielu nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote identifikovaného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov nad obstarávacími nákladmi podielu (predtým známy ako negatívny goodwill) odpíše sa ihneď do nákladov vo výkaze ziskov a strát.

Podiely menšinových vlastníkov na dcérskej spoločnosti sa prvotne merajú ako podiel na záúčtovanej reálnej hodnote majetku, záväzkov a podmienených záväzkov. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Menšinový podiel sa vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

b) Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

- Vlastnený majetok

Pozemky, budovy a zariadenia sa oceňujú v obstarávacích nákladoch. Tieto náklady zahŕňajú ceny obstaraného majetku a vedľajšie náklady obstarania ako sú prepravné, montáž, clo. Budovy a zariadenia vyrobené vo vlastnej réžii sa oceňujú priamym materiálom, priamou prácou a výrobnou réžiou.

Neobežný hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát lineárne počas odhadnutej životnosti. Neobežný nehmotný majetok, ktorý má nedefinovateľnú životnosť sa neodpisuje. Pozemky a umelecké diela sa neodpisujú.

Odhadnuté životnosti podľa hlavných skupín neobežného hmotného majetku sú:

Druh majetku	Životnosť
Budovy, stavby	15 – 40 rokov
Stroje, zariadenia, dopravné prostriedky	15 mesiacov – 12 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	4-5 rokov

Odpisy sa uplatňujú rovnomerne počas doby životnosti, aby sa odpísala obstarávacia hodnota majetku (mínus zostatková hodnota, ktorá u vybraných položiek majetku kategórie budov a dopravných prostriedkov bola určená vo výške 10% ich vstupnej ceny, u ostatných položiek bola určená ako nulová).

Neobežný majetok, ktorý je v procese konštrukcie a je určený v budúcnosti ako investícia do nehnuteľnosti, sa účtuje až do doby dokončenia vo výške obstarávacích nákladov na účte nedokončených investícií. Po dokončení sa preklasifikuje na účet investície do nehnuteľnosti a oceňuje sa v obstarávacej hodnote.

Výdavky v súvislosti s výmenou komponentu, ktorý je súčasťou položky majetku, ale sa účtuje oddelene, vrátane výdavkov na generálne opravy a veľké inšpekcie, sa kapitalizujú. Ostatné výdavky nasledujúce po dátume obstarania sa priradujú k účtovnej hodnote majetku len vtedy, ak sa očakávajú budúce úžitky oproti pôvodnej výške. Ostatné výdavky sa záúčtujú na účet nákladov výkazu ziskov a strát.

- Majetok na leasing

Leasing sa klasifikuje ako finančný leasing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu transferujú všetky podstatné riziká a výhody vlastníctva na nájomcu. Všetky ostatné leasingy sa klasifikujú ako operatívny leasing. Majetok a záväzok získaný na základe finančného leasingu sa záúčtuje v hodnote, ktorá pri porovnaní reálnej hodnoty zo dňa obstarania a súčasnej hodnoty minimálnych leasingových splátok je nižšia. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovou povinnosťou z finančného leasingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku sa záúčtujú vo výkaze ziskov a strát počas obdobia leasingu

s použitím implicitnej úrokovej sadzby. Majetok na finančný leasing sa odpisuje podľa predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok.

Skupina formou finančného leasingu doteraz neobstarávala žiaden dlhodobý hmotný majetok.

- *Investície do nehnuteľností*

Investícia do nehnuteľností je nehnuteľný majetok určený na získavanie nájomného alebo na kapitálové zhodnotenie. Investícia sa vykazuje v obstarávacích nákladoch a hodnotí sa ročne na pokles hodnoty. Reálna hodnota sa uvádza v poznámkach a je určená na základe posudku nezávislého znalca, ktorý vychádza z bežných cien na aktívnom trhu pre podobné položky v tej istej lokalite a za tých istých podmienok.

Skupina nemá majetok, ktorý by bol obstaraný alebo vyčlenený z existujúceho majetku za účelom jeho prenájmu iným subjektom s cieľom získania výnosov z nájomného.

c) Neobežný majetok držaný na predaj

Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj je ten majetok (alebo skupina majetku a záväzkov), u ktorého sa predpokladá návratnosť skôr cez predaj ako používanie. Podmienka takej klasifikácie je splnená, keď je predaj vysoko pravdepodobný, majetok je k dispozícii na predaj v danom stave a manažment sa usiluje o predaj. Oceňuje sa tou z hodnôt, ktorá je nižšou, pri porovnaní zostatkovej hodnoty a reálnej hodnoty (mínus predajné náklady). Vykazuje sa v obežnom majetku.

d) Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou a k dátumu zostavenia finančných výkazov sa preceňujú na reálnu hodnotu.

Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov, ktoré sú určené a účinné ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu spoločnosť zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia spoločnosť priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj použitý v zabezpečovacom vzťahu vysoko efektívny pri kompenzácii zmien peňažných tokov zabezpečenej položky. Čiastky takto zúčtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky účinného zabezpečenia peňažných tokov účtovaného do vlastného imania, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát.

e) Investície

Investície iné než v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa klasifikujú do nasledovných kategórií: investície držané do splatnosti, investície určené na obchodovanie a investície k dispozícii na predaj. Investície s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s pevnou dobou splatnosti, ktoré má skupina v úmysle držať až do doby splatnosti, sú klasifikované ako investície držané do splatnosti. Ako investície určené na obchodovanie sú klasifikované investície, ktoré sú držané najmä za účelom dosiahnutia zisku z krátkodobých fluktuácií v cene. Všetky ostatné investície, okrem úverov a pohľadávok, sú klasifikované ako investície k dispozícii na predaj.

Investície držané do splatnosti sú zahrnuté do dlhodobého majetku, pokiaľ sú splatné za viac ako 12 mesiacov odo dňa, ku ktorému bola zostavená súvaha. Vykazujú sa v amortizovanej cene pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Pri investíciách vykazovaných v amortizovanej cene sa zisky a straty vykazujú

vo výkaze ziskov strát, ak sú investície odúčtované alebo je znížená ich hodnota, ako aj počas procesu amortizácie. Patria sem zmenky a dlhopisy s pevnými alebo definovateľnými platbami a s pevným dátumom splatnosti, ktoré má Skupina v úmysle a má schopnosť držať do splatnosti.

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 neboli žiadne finančné aktíva klasifikované ako investície držané do splatnosti.

Investície k dispozícii na predaj sú zahrnuté do obežných aktív, pokiaľ ich vedenie plánuje predať do 12 mesiacov odo dňa zostavenia súvahy. Tieto investície sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorou je reálna hodnota protiľpenia vrátane nákladov na transakciu.

Následne po počiatocnom zaúčtovaní sa investície k dispozícii na predaj a investície určené na obchodovanie oceňujú v reálnej hodnote. Zisky alebo straty pri investíciách určených na obchodovanie sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Zisky alebo straty pri investíciách k dispozícii na predaj sa účtujú ako samostatná zložka vlastného imania, až kým daná investícia nie je predaná alebo iným spôsobom vyradená, resp. ak sa má znížiť hodnota investície, kedy sa kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná vo vlastnom imaní, vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota stanovuje na základe kótovaných trhových cien k súvahovému dňu. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých aktív investície.

Nákupy a predaje investícií sú zaúčtované ku dňu realizácie obchodu, ktorým je deň, kedy sa dané aktívum doručí druhej strane.

f) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Zostatkové hodnoty majetku (okrem zásob a odloženej daňovej pohľadávky) Skupiny sa každý rok ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka preverujú, či neexistuje indikácia poklesu ich hodnoty podľa IAS 36. Ak taká indikácia existuje, odhadne sa návratná suma majetku. Ak je táto suma nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu ziskov a strát.

Goodwill a neodpisovaný nehmotný majetok sa hodnotia na pokles hodnoty bez ohľadu na existenciu indikácie v intervale 12 mesiacov.

- Výpočet návratnej sumy

Návratná suma je vyššia z predajnej hodnoty (bez nákladov predaja) a hodnoty z používania. Pri určení hodnoty z používania sa odhadnuté budúce peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu s použitím úrokovej sadzby pred daňou, ktorá odráža zhodnotenie súčasnej trhovej hodnoty peňazí a riziká špecifické vo vzťahu k danému majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje nezávisle žiadne peňažné toky, sa určí návratná suma za jednotku generujúcu peňažné prostriedky, ku ktorej majetok patrí.

Návratná suma investícií držaných do splatnosti a pohľadávok sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaná efektívnou úrokovou sadzbou. Krátkodobé pohľadávky sa nediskontujú.

- Rozpustenie poklesu hodnoty

Strata z poklesu hodnoty sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota nebola vyššia, ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty.

V Skupine nedošlo k poklesu hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

g) Zásoby

Zásoby vrátane hotových výrobkov sa vykazujú v nižšej z obstarávacej alebo čistej realizovateľnej hodnoty. Čistá realizovateľná hodnota je odhadnutá predajná cena v normálnom podnikaní mínus odhadnuté náklady na dokončenie a predajné náklady. Cena nakupovaného materiálu a tovaru sa stanoví na základe metódy FIFO. V zásobách sú zahrňované výdaje na ich získanie a ich dovedenie na miesto a do súčasného stavu. Náklady na nedokončenú výrobu a výrobky zahŕňajú priamy materiál a prácu, ostatné priame náklady a súvisiacu réžiu, ktorá vychádza z normálnej prevádzkovej kapacity.

Opravné položky sa tvoria k starým, zastaraným a nízkoobratovým zásobám na zníženie ich hodnoty na čistú realizovateľnú hodnotu. Nerealizovateľné zásoby sa odpisujú v plnej výške.

h) Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky voči dlžníkom v konkurznom, v reštrukturalizačnom konaní a po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam po lehote splatnosti, u ktorých je riziko, že ich dlžník úplne, alebo čiastočne nezaplatí.

i) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a vysokoliquidné cenné papiere s dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa vystavenia, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

j) Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzích menách sa pri vzniku účtujú kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným ku dňu transakcie. Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa ku dňu finančných výkazov prepočítajú kurzom ECB platným v tento deň. Zisky a straty z prepočtu ku dňu finančných výkazov sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

Nepeňažné položky vykazované v reálnej hodnote a denominované v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom dňa prepočtu na reálnu hodnotu a výsledky sa zahrnú na účty výkazu ziskov a strát alebo do vlastného imania (podľa toho, kde sa účtujú zisky a straty z týchto položiek). Nepeňažné jednotky oceňované v obstarávacej hodnote sa neprepočítavajú.

k) Moment zaúčtovania výnosov

Tržby sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo získateľnej protihodnoty a predstavujú sumy, ktoré sa získajú za dodávky výrobkov v normálnom podnikaní. Tržby sú po odpočítaní diskontov, dobropisov, DPH prípadne iných daní pri predaji. Tržby za dodávky sa zaúčtujú v momente, keď sa výrobky dodajú a keď prejde vlastníctvo, t. j. riziká a výhody vlastníctva prejdú na kupujúceho. Tento moment sa môže v jednotlivých kontraktach líšiť podľa dodacej podmienky, ale obvykle je to moment naloženia predmetu prvému prepravcovi.

Tržby za poskytnuté služby sa účtujú proporcionálne k vykonaným prácam.

Tržby z prenájmu investícií do nehnuteľností sa účtujú lineárne počas doby prenájmu.

Príjmy z dividend z investícií sa zaúčtujú v momente, keď vznikne právo vlastníkov na tento príjem.

l) Náklady na zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. Náklady na uvedené zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili (zarobili) svojou súčasnou a minulou prácou. Náklady na poskytovanie dôchodkov sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru resp. na dobu do splnenia podmienok na výplatu príspevku.

Závazky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške úrokovej sadzby NBS.

m) Záonné poistenie a sociálneho a dôchodkového zabezpečenia

Podľa zákonov v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako náklad toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Skupine nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

n) Náklady na prijaté pôžičky

Náklady na prijaté pôžičky sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát v období, v ktorom vzniknú. Náklady na pôžičky priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku, ktorý je spôsobilý na kapitalizáciu, sa kapitalizujú ako súčasť obstarávacích nákladov tohto majetku. Na kapitalizáciu spôsobilý majetok je ten, ktorý nevyhnutne potrebuje značný čas, aby bol pripravený na jeho zamýšľané použitie alebo predaj. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie.

o) Daň z príjmu

Daň z príjmu pozostáva zo splatnej dane a z odloženej dane. Splatná daň z príjmu sa počíta zo zisku vo výške 23 % po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ.

Odložená daň sa počíta záväzkovou metódou na všetky dočasné rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa počíta vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať, alebo v ktorom sa záväzok vysporiada. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú na účty vo vlastnom imaní. Odložené daňové pohľadávky sa vykážu, len ak je pravdepodobné, že bude zdaniteľný zisk, oproti ktorému sa pohľadávka bude môcť uplatniť. Platná sadzba dane z príjmov k 1. januáru 2014 je 22% (k 1. januáru 2013: 23%, k 1. januáru 2012: 19%).

Hlavné dočasné rozdiely pre účely odloženej dane vznikajú z rozdielov medzi účtovnou zostatkovou cenou dlhodobého hmotného majetku a jeho zostatkovou cenou podľa daňového zákona, z rozdielov účtovnej a daňovej hodnoty pohľadávok a záväzkov, z rozdielov medzi uznávaním leasingov pre daň z príjmu a momentom ich záúčtovania, z rozdielu medzi daňovo uznanými a účtovnými opravnými položkami k zásobám a k pohľadávkam a z titulu neumorenej straty. Odložená daň sa počíta aj na dočasné rozdiely, ktoré vznikajú pri investovaní do dcérskych, spoločných a pridružených spoločností, okrem prípadov, keď je pod kontrolou zúčtovanie dočasných rozdielov a dočasne rozdiely sa v dohľadnej budúcnosti nezúčtujú.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa môžu navzájom zúčtovať, ak existuje právny nárok na zúčtovanie pohľadávok a záväzkov zo splatnej dane a ak sú voči tomu istému daňovému úradu a Skupina má v úmysle ich zúčtovať. Skupina uplatnila tento postup a vykázala výsledný vzťah – záväzok odloženej dane.

p) Bankové úvery

Úročené bankové úvery a kontokorentné účty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a k dátumu účtovnej závierky sa oceňujú v uhrádzaných nákladoch pomocou metódy efektívneho úroku.

r) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa oceňujú prvotne reálnou hodnotou a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, uhrádzanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

s) Rezervy

Rezervy sa zaúčtujú vtedy, keď existuje právna alebo konštruktívna povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že bude treba použiť zdroje, ktoré predstavujú ekonomické úžitky na vysporiadanie tejto povinnosti a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinnosti.

- Záruky

Rezerva na záruky sa zaúčtuje vtedy, keď sa výrobky alebo služby, ktorých sa týka, predajú. Rezerva je založená na minulých údajoch a zvažovaní všetkých možných vplyvov na pravdepodobnosť ich uplatnenia.

- Reštrukturalizácia

Rezerva na reštrukturalizáciu sa zaúčtuje vtedy, keď Skupina odsúhlasí detailný a formálny plán reštrukturalizácie a reštrukturalizácia sa buď začala alebo sa verejne oznámilo, že sa uskutoční.

- Uvedenie miesta do pôvodného stavu

V súlade s právnymi požiadavkami a pravidlami ochrany životného prostredia Skupiny sa tvorí rezerva na uvedenie miesta do pôvodného stavu, ktorá sa týka kontaminovaného pozemku. Rezerva sa zaúčtuje v čase, keď nastala kontaminácia.

- Nevýhodné kontrakty

Rezerva na nevýhodné kontrakty sa zaúčtuje, keď sú očakávané úžitky z kontraktu nižšie ako nevyhnutné náklady v súvislosti s dodržaním kontraktu.

- Súdne spory

Skupina je účastníkom niekoľkých súdnych konaní. Pri odhade rezervy na výsledok týchto konaní vychádza z informácií právnych poradcov ako aj zo skúsenosti z predchádzajúcich súdnych konaní.

t) Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, avšak zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ nebol obstaraný po podnikovej kombinácii. V poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

u) Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom ich schválilo valné zhromaždenie.

v) Zisk na akciu

Výpočet základného zisku na akciu vychádza zo zisku prislúchajúceho akcionárom použitím celkového počtu akcií. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva.

x) Spôsob určenia reálnej hodnoty

- Pozemky, budovy a zariadenia

Reálna hodnota pozemkov, budov a zariadení zaúčtovaná ako výsledok kombinácie vychádza z trhovej hodnoty. Trhová hodnota nehnuteľností je odhadnutá suma, za ktorú by sa dal tento majetok vymeniť medzi ochotným kupujúcim a predávajúcim v nezávislej transakcii po marketingu, v ktorom strany konali so znalosťou, rozumne a bez nátlaku.

- Dlhodobý nehmotný majetok

Reálna hodnota patentov a obchodných značiek zaúčtovaná ako výsledok kombinácie vychádza z odhadu diskontovaných platieb, ktoré by sa museli uskutočniť. Reálna hodnota ostatného nehmotného majetku vychádza z diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávali z používania majetku prípadne jeho predaja.

- Investície do nehnuteľností

Reálna hodnota sa uvádza len v poznámkach a je určená nezávislou oceňovacou spoločnosťou s primeranými skúsenosťami v danej oblasti oceňovania. Reálna hodnota vychádza z trhovej hodnoty, čo je odhadnutá suma, za ktorú by sa dal tento majetok vymeniť medzi ochotným kupujúcim a predávajúcim v nezávislej transakcii, pri ktorej strany konali so znalosťou, rozumne a bez nátlaku.

V prípade, že nie sú k dispozícii bežné ceny na aktívnom trhu, potom sa ocenenie pripraví ako odhad očakávaných peňažných tokov z prenájmu nehnuteľnosti.

Spoločnosť nevykazuje investície do nehnuteľností.

- Zásoby

Reálna hodnota zásob zaúčtovaná ako výsledok kombinácie vychádza z odhadu ich predajnej ceny v bežnom podnikaní mínus náklady na dokončenie a predaj.

- Majetkové a dlhové cenné papiere

Reálna hodnota finančného majetku: v reálnej hodnote premietnutej do výkazu ziskov a strát (RHVZaS), k dispozícii na predaj a držaného do splatnosti je určená s odvolaním sa na kótovanú trhovú ponukovú cenu ku dňu účtovnej závierky. Reálna hodnota finančného majetku držaného do splatnosti je potrebná len do poznámok.

- Obchodné a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota je odhadnutá ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu účtovnej závierky.

- Deriváty

Reálna hodnota menových forwardov vychádza z ich trhovej ceny, ak sú k dispozícii. Ak nie sú k dispozícii, potom reálna hodnota je odhadnutá diskontovaním rozdielu medzi cenou z forwardovej zmluvy a súčasnou cenou forwardu pre ostávajúcu platnosť zmluvy s použitím bezrizikovej úrokovej sadzby (podľa štátnych dlhopisov).

Reálna hodnota úrokových swapov vychádza z kótovaných cien, ktoré sa posudzujú z hľadiska primeranosti diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov vychádzajúc z podmienok a splatnosti každej jednej zmluvy, pre diskontovanie sa používa trhovú úrokovú sadzbu pre podobný nástroj ku dňu ocenenia.

- Nederivátové finančné záväzky

Reálna hodnota sa uvádza do poznámok a jej výpočet vychádza zo súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaných trhovou úrokovou sadzbou ku dňu účtovnej závierky. Pre finančný leasing je trhovú hodnotu úrokovej sadzby určená podľa podobných leasingových zmlúv.

y) Riadenie finančných rizík

Skupina na riadenie finančných rizík, ktorým je v rámci svojho podnikania vystavená, má prijaté pravidlá, ktorými zabezpečuje znižovanie týchto rizík. Ide o riziká, ako je trhovú riziko vrátane menového, úrokového a cenového rizika, úverové riziko a riziko likvidity.

- Trhové riziko

Riziko menových kurzov – Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, najmä v EURO. Riziká vznikajú z budúcich transakcií, zaúčtovaného majetku a záväzkov. Na zaistenie týchto rizík sa používajú forwardové zmluvy. Nie sú splnené podmienky účtovania ako u hedžingu.

- Cenové riziko

Skupina je vystavená cenovému riziku v prípade akcií, ktoré vlastní ako k dispozícii na predaj alebo na obchodovanie. Skupina je vystavená cenovému riziku v prípade komodít.

- Úrokové riziko

Skupina nemá významný úročený majetok. Úrokové riziko vzniká pri dlhodobých pôžičkách. Tie pôžičky, ktoré sú za pohyblivé úrokové sadzby, vystavujú Skupinu úrokovému riziku peňažných tokov. Tie pôžičky, ktoré sú za fixné úrokové sadzby, vystavujú Skupinu úrokovému riziku reálnej hodnoty.

- Úverové riziko

Úverové riziko je riadené z úrovne Skupiny. Úverové riziko vzniká z peňažných prostriedkov a ekvivalentov, z vkladov v bankách a finančných inštitúciách, z pohľadávok a záväzkov. Skupina akceptuje len banky a finančné inštitúcie s vysokým ratingom nezávisle stanoveným. Hodnotenie úverovej kvality odberateľov sa uskutočňuje na základe minulých skúseností a ich finančnej situácie a stanovia sa pre nich úverové limity, ktoré sa pravidelne hodnotia. U vybraných odberateľov sa riziko eliminuje aj formou poistenia pohľadávok.

- Riziko likvidity

Opatrné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek. Manažment monitoruje na úrovni Skupiny dostatočnosť likvidnej rezervy na základe predpovedí peňažných tokov.

D. PRINCÍPY A METÓDY KONSOLIDÁCIE

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2013 je pripravená za spoločnosť a jej dcérsku spoločnosť (ďalej len „Skupina“). Spoločnosť plne kontroluje túto dcérsku spoločnosť (100% podiel na základnom imaní a hlasovacích právach), má právo riadiť finančné a prevádzkové pravidlá tak, aby z nich získavala úžitky.

Materská a dcérska účtovná jednotka boli do konsolidovanej účtovnej závierky zahrnuté metódou úplnej konsolidácie. Momentom prvej konsolidácie kapitálu bol deň zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky po prvýkrát, t.j. 31. 12. 1996.

Od 1. januára 2009 je zákonným platidlom a funkčnou menou na území Slovenskej republiky mena euro (EUR). K tomuto dátumu boli majetok, záväzky a vlastné imanie prepočítané zo slovenských korún na menu euro konverzným kurzom 1 EUR = 30,1260 Sk.

Konsolidácia kapitálu

Zopakovanie konsolidácie kapitálu z prvého roku konsolidácie:

Baliarne obchodu, a.s. (hodnota vlastného imania)	456 498 tis. Sk	15 152 972 €
Obstarávacia cena	397 939 tis. Sk	13 209 169 €
Podiel na vlastnom imaní 100%	456 498 tis. Sk	15 152 972 €
Negatívny goodwill (zúčtovaný oproti nerozdelenému zisku minulých období)	58 559 tis. Sk	1 943 803 €

Konsolidácia pohľadávok a záväzkov

- pohľadávky materskej voči dcérskej	400 €
- pohľadávky dcérskej voči materskej	235 €
- záväzky materskej voči dcérskej	235 €
- záväzky dcérskej voči materskej	400 €

Konsolidácia medzivýsledku

- konsolidácia medzivýsledku sa neuskutočnila, nakoľko medzivýsledok zo vzájomných obchodných vzťahov medzi konsolidovanými účtovnými jednotkami nevznikol

Konsolidácia nákladov a výnosov

- fakturácia materskej voči dcérskej	4 173 €	nájomné
- fakturácia dcérskej voči materskej	2 352 €	služby a nájomné
- finančné výnosy materskej spoločnosti	3 925 284 €	prijaté dividendy

E. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Nosnou činnosťou bola výroba pochutín – kávy a čaju a ich predaj formou veľkoobchodu. Produkčnú a obchodnú činnosť naplňovala výlučne dcérska spoločnosť Baliarne obchodu a.s., kde sú sústredené personálne, technické a výrobné kapacity.

Štruktúra tržieb za vlastné výkony a tovar je nasledovná:

	2013	2012
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	24 445 741	26 815 381
Tržby z predaja tovaru	1 212 200	694 839
Tržby spolu	25 657 941	27 510 220

Najväčší objem výnosov tvorili tržby z predaja vlastných výrobkov vo výške 24 445 741 € (2012: 26 799 368 €), ktoré predstavovali 95,3 % celkových tržieb za vlastné výkony a tovar (2012: 97,5 %). Spoločnosť realizovala svoje výrobky v rámci Slovenskej republiky a Českej republiky.

2. Ostatné prevádzkové výnosy

	2013	2012
Tržby z predaja inv.majetku a materiálu	36 809	16 749
Náhrady poistných udalostí	18 863	23 007
Ostatné prevádzkové výnosy	5 936	1 379
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	61 608	41 135

3. Náklady na spotrebovaný materiál, suroviny a služby

	2013	2012
Náklady na tovar	(1 016 134)	(473 110)
Náklady na materiál a energie	(12 197 672)	(13 713 765)
Náklady na služby	(4 743 074)	(5 012 148)
Náklady na spotrebovaný materiál, suroviny a služby celkom	(17 956 880)	(19 199 023)

Náklady na poskytnuté auditorské služby:

	2013	2012
Náklady na overenie účtovnej závierky	(45 500)	(42 500)
Iné uisťovacie služby	0	0
Spolu	(45 500)	(42 500)

4. Náklady na zamestnanecké požitky

	2013	2012
Mzdové náklady	(2 902 598)	(2 843 099)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(911 337)	(869 862)
Sociálne náklady	(120 428)	(125 828)
Náklady na zamestnanecké požitky celkom	(3 934 363)	(3 838 789)

5. Ostatné prevádzkové náklady

	2013	2012
Dane a poplatky	(39 609)	(74 821)
Zostatková cena predaného majetku	(47 599)	(21 353)
Náklady na poistenie majetku a pohľadávok	(123 989)	(138 928)
Ostatné náklady	(140 720)	(8 182)
Ostatné prevádzkové náklady celkom	(351 917)	(243 284)

6. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát je zvýšenie o sumu 429 339 €. Vychádzajúc zo súvahových položiek predstavuje zmena stavu zásob zvýšenie o sumu 180 987 €.

Štruktúra rozdielu zmeny stavu zásob vlastnej výroby je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	Konečný zostatok	Konečný zostatok	Začiatkový stav	Bežné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	99 052	27 689	0	71 363	27 689
Výrobky	849 843	740 219	755 991	109 624	-15 772
Spolu	948 895	767 908	755 991	180 987	11 917
Ochutnávky	x	x	x	3 393	2 696
Reklamné predmety	x	x	x	240 625	182 253
Ceny do súťaží	x	x	x	0	307
Degustačné vzorky	x	x	x	4 334	4 226
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát	x	x	x	429 339	201 399

7. Aktivované vlastné výkony

Aktivované vlastné výkony tvorí aktivácia hotových výrobkov vo vlastnej predajni. Hodnota aktivovaných výkonov v bežnom období dosiahla hodnotu 20 166 €, v minulom období 16 027 €.

8. Finančné výnosy/náklady

	2013	2012
Bankové úroky	0	0
Úroky z dlhodobého záväzku voči FNM SR	0	0
Náklady na pôžičky celkom	0	0
Mínus: sumy zahrnuté do obstarávacej hodnoty dlhodobého majetku	0	0
Nákladové úroky	0	0
Výnosové úroky	44 478	59 047
Úroky netto	44 478	59 047
Kurzové rozdiely(zisky a straty)	(94 837)	(85 795)
Výnosy z finančných investícií (dividendy)	0	0
Ostatné finančné výnosy/náklady	(6 192)	(6 062)
Ostatné finančné výnosy/náklady netto	(56 551)	(32 810)

9. Daň z príjmu

	2013	2012
Daň splatná	(631 797)	(666 520)
Odložená daň	11 026	(118 626)
Daň z príjmu za bežný rok	(620 771)	(785 146)

Výpočet dane z príjmu splatnej

	2013		2012	
	€	%	€	%
Zisk pred daňou	2 683 412		3 384 827	
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby na Slovensku	(617 185)	23	(643 117)	19
Trvalé rozdiely	(14 612)	23	(23 403)	19
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba	(631 797)	23,5	(666 520)	19,7

Na zdaniteľný zisk Skupiny sa v roku 2013 uplatnila 23 % sadzba dane, zatiaľ čo v roku 2012 sa uplatňovala 19 % sadzba dane z príjmov právnických osôb. Splatná daň Skupiny sa vypočítava zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

Splatná daň z príjmov za Skupinu dosiahla úroveň 631 797 €, čo predstavuje 23,5 % daňové zaťaženie, v minulom roku daň z príjmov predstavovala takmer 19,7 % daňové zaťaženie.

10. Neobežný hmotný majetok - pozemky, budovy, stroje a zariadenia a ostatné

V štruktúre neobežného hmotného majetku dominuje hodnota nehnuteľností, ktorých netto hodnota dosiahla sumu 7 402 767 €, čo predstavuje 66,5 % z celkového objemu neobežného hmotného majetku. Medziročne neobežný hmotný majetok vzrástol 730 559 €.

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a ostatné	Nedokončené investície	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY				
K 31. decembru 2011	10 988 744	16 318 450	63 000	27 370 194
Prírastky	30 830	894 088	78 583	1 003 501
Nákup dcérskej spoločnosti				0
Úbytky	0	(222 621)	(63 000)	(285 621)
Zvýšenie z ocenenia				0
K 31. decembru 2012	11 019 574	16 989 917	78 583	28 088 074
Prírastky	17 160	1 099 800	785 835	1 902 795
Nákup dcérskej spoločnosti				0
Úbytky	0	(577 511)	(78 583)	(656 094)
Zvýšenie z ocenenia				0
K 31. decembru 2013	11 036 734	17 512 206	785 835	29 334 775
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY				
K 31. decembru 2011	3 065 615	13 754 729	0	16 820 344
Odpisy	283 888	720 080	0	1 003 968
Strata z poklesu hodnoty			0	0
Zrušené pri vyradení	0	(134 230)	0	(134 230)
Zrušené pri precenení			0	0
K 31. decembru 2012	3 349 503	14 340 579	0	17 690 082
Odpisy	284 467	844 114	0	1 128 581
Strata z poklesu hodnoty			0	0
Zrušené pri vyradení	0	(612 439)	0	(612 439)
Zrušené pri precenení			0	0
K 31. decembru 2013	3 633 970	14 572 254	0	18 206 224
ZOSTATKOVÁ HODNOTA				
K 31. decembru 2012	7 670 071	2 649 338	78 583	10 397 992
K 31. decembru 2013	7 402 764	2 939 952	785 835	11 128 551

11. Neobežný nehmotný majetok

V štruktúre neobežného nehmotného majetku dominuje software, ktorého netto hodnota je 46 720 € a sumu 61 033 € tvoria poskytnuté preddavky na obstaranie ďalšieho softwarového vybavenia Skupiny.

	Software	Ocenené práva a ostatný nehmotný	Nedokončené investície a preddavky	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY				
K 31. decembru 2011	335 586	0	0	335 586
Prírastky	24 814	0	0	24 814
Nákup dcérskej spoločnosti				0
Úbytky		0	0	0
Zvýšenie z ocenenia				0
K 31. decembru 2012	360 400	0	0	360 400
Prírastky	9 621	0	61 033	70 654
Nákup dcérskej spoločnosti				0
Úbytky		0	0	0
Zvýšenie z ocenenia				0
K 31. decembru 2013	370 021	0	61 033	431 054
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY				
K 31. decembru 2011	199 182	0	0	199 182
Odpisy	66 380	0	0	66 380
Strata z poklesu hodnoty			0	0
Zrušené pri vyradení		0	0	0
Zrušené pri precenení			0	0
K 31. decembru 2012	265 562	0	0	265 562
Odpisy	57 739	0	0	57 739
Strata z poklesu hodnoty			0	0
Zrušené pri vyradení		0	0	0
Zrušené pri precenení			0	0
K 31. decembru 2013	323 301	0	0	323 301
ZOSTATKOVÁ HODNOTA				
K 31. decembru 2012	94 838	0		94 838
K 31. decembru 2013	46 720	0	61 033	107 753

12. Dcérske spoločnosti

Spoločnosť Baliarne obchodu, a.s. Poprad je jedinou dcérskou spoločnosťou, ktorá spolu s konsolidujúcou spoločnosťou tvorí Skupinu. Základné identifikačné údaje dcérskej spoločnosti:

Názov	Krajina zaregistrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
Baliarne obchodu, a.s. Poprad	Slovensko	100	100	výrobná činnosť

Finančné investície do dcérskej spoločnosti boli eliminované v konsolidácii kapitálu.

13. Investície do spoločných spoločností

Spoločnosť neinvestovala do spoločných spoločností.

14. Zásoby

Zásoby v položke materiál predstavujú základné suroviny pre výrobu a v rámci nich dominuje káva a čaj. V rámci tejto kategórie majetku došlo k významnému medziročnému nárastu zásob, a to o 1 056 758 €.

Štruktúra zásob tvoria tieto položky:

	2013	2012
Materiál	9 088 957	8 148 750
Nedokončená výroba	99 052	27 689
Hotové výrobky	849 843	740 219
Tovar	267 793	341 155
Mínus: opravná položka	(29 548)	(38 350)
Zásoby celkom, netto	10 276 097	9 219 463

Skupina aj v roku 2013 tvorila opravné položky na pomaly obrátkové materiálové zásoby – obalový materiál. Ich celková výška sa určila na základe odhadu realizovateľnej ceny týchto zásob. Ku dňu účtovnej závierky za rok končiaci 31.decembra 2013 bol zostatok opravnej položky k obalovému materiálu v sume 29 548 €.

15. Obchodné a ostatné pohľadávky

Skupina vykazuje obchodné pohľadávky výlučne voči tuzemským odberateľom. Priemerná doba inkasa pohľadávok z predaja výrobkov je 58 dní. Pri pohľadávkach z obchodného styku sa účtujú úroky z omeškania v súlade s ustanoveniami uzatvorenej zmluvy z neuhradenej sumy po dátume splatnosti. Zostatková hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote.

Prehľad o štruktúre obchodných a ostatných pohľadávok je uvedený nižšie:

	2013	2012
Obchodné pohľadávky		
Tuzemskí odberatelia	3 803 037	4 995 831
Zahraniční odberatelia		5 019
spolu	3 803 037	5 000 850
Mínus: opravná položka na pochybné pohľadávky	(295 736)	(342 911)
Obchodné pohľadávky netto	3 507 301	4 657 939
Ostatné pohľadávky		
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	90 524	0
Iné pohľadávky	23 495	24 649
Náklady a príjmy budúcich období	46 224	50 232
Daňové pohľadávky	170 119	90 334
Pohľadávka dane z príjmov	0	0
Ostatné pohľadávky netto	330 362	165 215
Obchodné a ostatné pohľadávky, netto	3 837 663	4 823 154

16. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Zostatky v bankách a peňažné prostriedky predstavujú peniaze, ktoré drží Skupina a k 31.12.2013 predstavovali sumu 9 448 103 € (2012: 10 171 783 €).

Zostatkové hodnoty tohto majetku sa približujú ich reálnej hodnote. Skupina nemá žiadne obmedzenia v disponovaní s týmito peňažnými prostriedkami.

17. Aktíva klasifikované ako držané na predaj

Investície k dispozícii na predaj dlhodobé:

	2013	2012
Reálna hodnota investícií v €	50 114	54 637

Uvedené investície predstavujú minoritné vlastníctvo akcií v štyroch akciových spoločnostiach. Obstarávacia cena týchto akcií je 58 919 €.

18. Základné imanie

V roku 2013 základné imanie sa nemenilo.

Základné imanie sa skladá:

	2013	2012
Emitované a plne splatené akcie		
Kusy	19 351	19 351
Menovitá hodnota v €	50	50

Spoločnosť má kmeňové akcie na meno, zaknihované v Centrálnom depozitári CP v SR. So všetkými vydanými akciami sú spojené rovnaké práva. Akcie spoločnosti sú verejne neobchodovateľné.

19. Kapitálové fondy

Zákonný rezervný fond

Kapitálové rezervy obsahujú zákonný rezervný fond, ktorý je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

Emisné ážio

Upisovanie nových akcií v roku 2011 bolo realizované pri emisnom kurze 55 €/akcia, t.j. výška emisného ážia predstavovala 5 €, čo je 10% z nominálnej hodnoty 1 upísanej akcie.

Štatutárne a ostatné fondy

Štatutárne fondy tvorené prídelením zo zisku a slúžia na výplatu tantiém a odmien štatutárnym orgánom spoločnosti a odmeny zamestnancom podľa kolektívnej zmluvy.

20. Dlhodobé záväzky

	2013	2012
Bankové úvery a finančné výpomoci	0	0
Záväzky zo sociálneho fondu	357 317	265 210
Odložený daňový záväzok	760 064	773 500
Rezerva na odchodné	3 305	43 929
Ostatné neobežné záväzky spolu	1 120 686	1 082 639

Bankové úvery a finančné výpomoci

Skupine vo vykazovanom období neboli poskytnuté žiadne bankové úvery ani iné finančné výpomoci.

Sociálny fond

Povinný prídelenie do sociálneho fondu bol tvorený vo výške 1,5 %. Základom na určenie ročného prídelenia do fondu bol súhrn hrubých miezd zúčtovaných zamestnancom na výplatu za kalendárny rok. Sociálny fond sa čerpá v súlade s ustanoveniami zákona o sociálnom fonde. Na stravovanie zamestnancov a regeneráciu pracovnej sily boli použité prostriedky vo výške 144 283 €.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia je znázornená v nasledujúcej tabuľke:

	2013	2012
Začiatkový stav sociálneho fondu	265 210	198 906
Tvorba na ťarchu nákladov	36 390	35 494
Tvorba zo zisku	200 000	200 000
Tvorba spolu	236 390	235 494
Čerpanie	144 283	169 190
Konečný zostatok sociálneho fondu	357 317	265 210

Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov a odložené daňové záväzky zo všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov. Prehľad jednotlivých titulov odloženej dane je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

31. decembra 2013

titul odloženej dane	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložený daňový záväzok/ pohľadávka (netto)
Odpisy a amortizácia		798 543	-798 543
Zamestnanecké požitky	8 498		8 498
Opravné položky k pohľadávkam	13 752		13 752
Opravné položky k zásobám	6 501		6 501
Ostatné	9 736	8	9 728
Celkom	38 487	798 551	-760 064

31.decembra 2012

titul odloženej dane	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložený daňový záväzok
Odpisy a amortizácia	0	838 015	-838 015
Zamestnanecké požitky	10 325	0	10 325
Opravné položky k pohľadávkam	25 164	0	25 164
Opravné položky k zásobám	8 820	0	8 820
Ostatné	20 244	38	20 206
Celkom	64 553	838 053	-773 500

Pri výpočte odloženej dane v roku 2012 bola použitá 23 % sadzba dane a v roku 2013 sadzba dane vo výške 22 % platná pre nasledujúce obdobie.

Výsledná hodnota odloženej dane za obidve účtovné obdobia (záväzok) je vykázaný v rámci obchodných a ostatných záväzkov.

Zamestnanecké požitky pri odchode do dôchodku

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške dvojmesačného priemerného zárobku podľa platnej kolektívnej zmluvy.

K 31. decembru 2013 sa tento program vzťahoval na 247 zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú. Určenie nákladov plánov zamestnaneckých požitkov pri odchode do dôchodku sa uskutočňuje s použitím poistno-matematickej metódy (aktuárske ocenenie). Aktuárske ocenenie predstavuje určenie predpokladov, ako sú diskontná sadzba, budúce zvýšenie miezd, fluktuácia, priemerný vek odchodu do dôchodku.

21. Krátkodobé závazky

	2013	2012
Závazky z obchodného styku	1 154 642	1 155 280
Závazky z leasingu	0	0
Závazky voči spoločníkom	3 579	15 029
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám soc. zabezpečenia	304 325	237 434
Závazky dane z príjmu		0
Ostatné daňové závazky	421 696	349 870
Krátkodobé rezervy	35 323	10 964
Výdavky budúcich období	0	0
Iné závazky	424 230	494 758
Krátkodobé závazky celkom	2 343 795	2 263 335

Štruktúra záväzkov z obchodného styku podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	2013	2012
Závazky z obchodného styku v lehote splatnosti	1 154 642	1 155 280
Závazky z obchodného styku po lehote splatnosti	0	0
Závazky z obchodného styku spolu	1 154 642	1 155 280

Priemerná splatnosť záväzkov z obchodného styku je 22 dní. Všetky záväzky sú vykazované ako záväzky v lehote splatnosti.

Spoločnosť pri úhrade záväzkov uplatňovala pravidlá, podľa ktorých sa väčšina záväzkov splácala v lehote splatnosti. Podľa názoru vedenia spoločnosti sa účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku rovná približne ich reálnej hodnote.

Závazky voči akcionárom vykázané v celkovej výške 3 579 € predstavujú záväzky z titulu nevyplatených dividend z rozdelenia výsledku hospodárenia za roky 2005-2012.

Iné záväzky predstavujú neuhradené výplaty na osobné bankové účty zamestnancov za december 2013.

22. Podmienené záväzky a záväzkové vzťahy

V skupine sa v účtovnom období 2013 nevyskytli žiadne podmienené záväzky, ani iné podobné záväzkové vzťahy.

23. Spriaznené osoby

Obchodné transakcie

Vzájomné transakcie medzi materskou spoločnosťou a jej dcérskou spoločnosťou, sa eliminovali v konsolidácii a uvádzajú sa celkovom prehľade:

	Náklady		Výnosy		Prijaté dividendy	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Dcérska spoločnosť	2 352	2 352	4 173	6 792	3 925 284	1 500 000

Výnosy boli vykázané z ročného prenájmu motorového vozidla a náklady súvisia s nájmom nebytových priestorov a personálnou výpomocou dcérskej spoločnosti.

V celkových výnosoch sú zahrnuté dividendy vyplatené dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti; tieto sa týkali ziskov, ktoré podliehali zrážkovej dani. Brutto hodnota vyplatených dividend činila čiastku 4 210 310,39 €, zrážková daň 19 % 285 025,94 €.

Stav vzájomných pohľadávok a záväzkov

	Pohľadávky		Záväzky	
	2013	2012	2013	2012
Dcérska spoločnosť	400	679	235	235

Pohľadávky a záväzky, ktoré sú nezaplatené, nie sú zabezpečené a budú uhradené v lehote splatnosti. Nevytvorili sa žiadne opravné položky k týmto pohľadávkam.

Odmeňovanie kľúčového manažmentu

	2013	2012
odmeny manažmentu	1 160 810	1 170 816
	1 160 810	1 170 816

Kľúčový manažment je tvorený generálnym riaditeľom a odbornými riaditeľmi, ktorými sú obchodný riaditeľ, ekonomický riaditeľ a výrobnotechnický riaditeľ.

Štatutárne orgány majú nasledovnú štruktúru:

Predstavenstvo spoločnosti je zložené z predsedu predstavenstva a piatich členov. Dozorná rada pozostáva z predsedu a z troch členov.

Výšku odmien kľúčového manažmentu určuje predstavenstvo spoločnosti. Pri rozhodovaní o odmeňovaní manažmentu sa zohľadňujú pracovné výkony jednotlivcov a trendy na trhu.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov mali príjmy z titulu výkonu svojej funkcie:

	2013	2012
predstavenstvo	527 516	527 516
dozorná rada	255 965	255 965
	783 481	783 481

Transakcie s kľúčovým manažmentom

V sledovanom období Skupina nerealizovala žiadne transakcie s kľúčovým manažmentom.

24. Udalosti po dátume súvahy

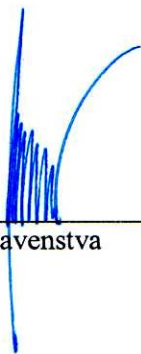
Po 31. decembri 2013 nenastali žiadne udalosti, ktoré by bolo potrebné premietnuť do výkazov za rok 2013 alebo uviesť v poznámkach bez vplyvu na účtovné výkazy.

25. Odsúhlasenie účtovnej závierky

Konsolidovanú účtovnú závierku za rok 2013 schválilo a jej vydanie povolilo predstavenstvo spoločnosti dňa 16. apríla 2014.

V Poprade, dňa 16. apríla 2014



Člen predstavenstva

Člen predstavenstva