

VÝROČNÁ SPRÁVA

ZA ROK 2015



apríl 2016

I. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: Pečivárne Lipt. Hrádok s.r.o.

Sídlo: Liptovská Porúbka 347
Liptovský Hrádok 033 01

IČO: 31560261

Dátum vzniku: 24. 3. 1992

Štatutárny orgán: Ing. Ján Fencľ - konateľ

Prokúra: Václav Hubený

Spoločníci: Ing. Ján Fencľ
Liptovský Ján 31

Emília Fenclová
Liptovský Ján 31

Registrácia: Obchodný register Okresného súdu Žilina
Oddiel: s.r.o.. Vložka číslo: 357/L

Predmet činnosti

- výroba trvanlivého a polotrvanlivého pečiva
- obchod s potravinárskym tovarom
- ubytovacie služby
- sprostredkovanie obchodu
- výroba a predaj cukroviniek
- obchod s tovarom všetkých druhov v rozsahu voľnej činnosti
- výroba čokolády, čokoládových cukroviniek, čokoládovej polevy a cukrárskej polevy
- baliarenská činnosť
- praženie jadrovín a iných substrátov
- výroba šumienok a potravinárskych prípravkov v rozsahu voľných živností

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

II. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku za rok 2015

2.1. Podnikateľská činnosť

História spoločnosti Pečivárne Lipt. Hrádok siaha až do roku 1939, kedy bola založená spoločnosť s názvom TATRANKA. Vyrábali sa tu oblátky, sušienky, vanilínový a škoricový cukor. Od roku 1964 do roku 1992 bola firma súčasťou najväčšej slovenskej spoločnosti na výrobu trvanlivého pečiva. Novodobá história spoločnosti sa začína v roku 1992 založením čisto súkromnej spoločnosti, ktorá vznikla odčlenením závodu v Liptovskom Hrádku.

Tradičná výroba od počiatku existencie spoločnosti Pečivárne Lipt. Hrádok s.r.o. dostala nové rozmery. Rozsiahle investície do výroby sušienok, oblátok a čokoládových poliev umožnili zásobovať trh novými kvalitnými produktami. Receptúry a výrobné postupy našich produktov vychádzajú z tradičných receptúr. V súčasnosti firma

produkuje širokú paletu sladkých sušienok a oblátok v tradičných receptúrach a kvalite v produktovej rade Nature Line a Tatry Line. Od roku 2003 zaujali významné miesto vo výrobnom programe spoločnosti DIA výrobky (DIA sušienky, DIA oblátky, DIA cukrárenské polevy) a od začiatku roku 2004 aj DIA cereálne a celozrnné výrobky. Patria k nim sušienky obohatené vlákninou, kyselinou listovou, rôznymi semiačkami (ľan, slnečnica, sésam) a sušenými plodmi (ďatle, slivky, čučoriedky, hrozienka). Oblúbené tradičné okrúhle piškóty vyrábame tiež ovsené, celozrnné, bezlepkové a celozrnné DIA piškóty s vlákninou.

V roku 2004 sme začali vyrábať produkty, ktoré sú určené pre ľudí trpiacich celiakiou. Tieto výrobky sú vyrobené zo surovín neobsahujúcich lepok. V sortimente sú sušienky a oblátky označené logom CELIHOPE. Vyrobené sú prevažne z pohánkovej múky a kukuričnej múky. Pod produktovou líniou NATURE LINE vyrábame radu celozrnných výrobkov vhodných aj pre diabetikov a celiatikov. S ohľadom na narastajúci výskyt intolerancie laktózy tak u dospelých, ako aj detí, vyrábame viaceré výrobky sladkého, diabetického, celiatického a celozrnného sortimentu bez laktózy, ako aj bez vajec. Pre dosiahnutie vysokej kvality produktov je zavedený kontrolný systém HACCP, sme držiteľmi certifikátu kvality ISO 9001 a certifikátu "International Food Standard" (IFS).

Medzi našich odberateľov na slovenskom a českom trhu patria veľké obchodné siete: COOP Jednota, CBA, BILLA, FRESH, dm drogérie market, TESCO SR, TESCO ČR. Pre niektorých odberateľov vyrábame výrobky pod ich vlastnou obchodnou značkou COOP Jednota, CBA, SAMA, FRESH.

V aktívnej spolupráci s odbornými organizáciami (zväzy diabetikov, združenia celiatikov, výskumné ústavy, univerzity) a obchodnými partnermi cielene pracujeme na osвете a edukácii ľudí trpiacich niektorým z civilizačných ochorení (cukrovka, celiakia a iné) a na vývoji a výrobe širokého sortimentu a dostupnosti potravín špeciálnej výživy predovšetkým na Slovensku a v Čechách.

2.2. Štruktúra hospodárskeho výsledku

V roku 2015 boli v rámci realizovaných podnikateľských aktivít spoločnosti Pečivárne Lipt. Hrádok s.r.o. (ďalej len spoločnosť) dosiahnuté nasledovné hospodárske výsledky:

Celkové výnosy spoločnosti v roku 2015 zaznamenali hodnotu 8 207 569,70 €, náklady dosiahli hodnotu 6 872 850,25 € pri hospodárskom výsledku 1 334 719,45 €.

Na celkových výnosoch sa najväčšou mierou podieľal predaj vlastných výrobkov v celkovej hodnote 8 043 877,- € (v percentuálnom vyjadrení 98,00 % z celkových výnosov dosiahnutých v roku 2015).

Štruktúru výnosov v absolútnom a percentuálnom vyjadrení obsahuje tabuľka č. 1:

Výnosy v roku 2015	v €	v%
Tržby z predaja tovaru	5 275	0,06
Tržby z predaja vlastných výrobkov	8 043 877	98,00
Tržby z predaja služieb	17 872	0,22
Zmena stavu zásob	-68 487	-0,83
Aktivácia	61 510	0,75
Tržby z predaja majetku	50 566	0,62
Ostatné výnosy z hosp. činnosti	12 319	0,15
Finančné výnosy	84 637	1,03
Výnosy spolu	8 207 569	100,00

Najvýraznejšiu nákladovú položku predstavovala výrobná spotreba v celkovej čiastke 4 211 902,- € (61,28 % z celkových nákladov dosiahnutých v roku 2015).

Štruktúru nákladov v absolútnom a percentuálnom vyjadrení obsahuje tabuľka č. 2:

Náklady v roku 2015	v €	v %
Výrobná spotreba	4 211 902	61,28
Osobné náklady	1 925 456	28,02
Náklady na obstaranie predaného tovaru	3 035	0,05
Dane a poplatky	14 015	0,20
Odpisy HIM a NIM	263 586	3,84
Zostatková cena predaného majetku	21 370	0,31
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	-763	-0,01
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	38 018	0,55
Ostatné náklady na finančnú činnosť	9 763	0,14
Daň z príjmov z bežnej činnosti	386 468	5,62
Náklady spolu	6 872 850	100,00

V nasledujúcej tabuľke je znázornený hospodársky výsledok spoločnosti v členení na prevádzkový, finančný a mimoriadny hospodársky výsledok pri zohľadnení dane z príjmu.

Hospodársky výsledok v roku 2015	v €
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	1 646 313
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	74 874
Daň z príjmov z bežnej činnosti	- 386 468
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 721 187
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 334 719

2.3. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia

K 31.12.2015 predstavoval majetok (aktíva) spoločnosti hodnotu **5 930 113,- €**

Rozhodujúcu časť majetku tvoril krátkodobý finančný majetok v celkovej sume 1 906 330,- € (percentuálne 32,15 %), dlhodobý hmotný majetok v celkovej sume 1 443 869,- € (percentuálne 24,35 %), zásoby v celkovej sume 1 093 460,- € (percentuálne 18,44 %) a finančné účty v celkovej sume 521 634,- €.

Štruktúru majetku v absolútnom a percentuálnom vyjadrení obsahuje tabuľka č. 4:

AKTÍVA v roku 2015	v €	v %
Dlhodobý hmotný majetok	1 443 869	24,35
Dlhodobý finančný majetok	10 793	0,18
Zásoby	1 093 460	18,44
Dlhodobé pohľadávky	6 153	0,10
Krátkodobé pohľadávky	930 153	15,69
Krátkodobý finančný majetok	1 906 330	32,15
Finančné účty	521 634	8,79
Časové rozlíšenie	17 721	0,30
Aktíva spolu	5 930 113	100,00

Hlavnými zdrojmi krytia majetku spoločnosti boli zákonné rezervné fondy v sume 2 091 112,- € (v percentuálnom vyjadrení 45,9 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia) a záväzky v sume 686 564,- € (v percentuálnom vyjadrení 15,07 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia).

Štruktúru zdrojov krytia v absolútnom a percentuálnom vyjadrení obsahuje tabuľka č. 5:

PASÍVA v roku 2015	v €	v %
Základné imanie	23 238	0,39
Ostatné kapitálové fondy	518 675	8,75
Zákonné rezervné fondy	2 619 112	44,17
Výsledok hosp. za účtovné obdobie	1 334 719	22,51
Záväzky	1 428 924	24,09
Časové rozlíšenie	5 445	0,09
Pasíva spolu	5 930 113	100,00

III. Návrh na použitie zisku

Podľa riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2015 spoločnosť vykázala zisk v celkovej výške 1 334 719,45 € (slovom jedenmilióntristotridsaťštyritisíc sedemstodevätnásť EUR a štyridsaťpäť centov).

Návrh na použitie uvedeného zisku je nasledovný:

- zisk vo výške 24 719,45 € (slovom dvadsaťštyritisíc sedemstodeäťnásť EUR a štyridsaťpäť centov) zúčtovať v prospech účtu 472 Záväzky zo zákonného sociálneho fondu
- zisk vo výške 1 310 000,- € (slovom jedenmilióntristodesaťtisíc EUR použiť na zvýšenie základného imania spoločnosti.

IV. Vývoj finančnej situácie za obdobie 2013-2015

Štruktúra hospodárskeho výsledku k 31.12.

	2015	2014	2013
Druh ukazovateľa	v€	v€	v€
Čistý obrat (časť účt.tr.6 podľa zákona)	8 067 024	8 017 947	6 558 844
Výnosy z hospodárskej činnosti	8 122 932	8 148 276	6 598 447
Náklady na hospodársku činnosť	6 476 619	6 576 210	5 692 786
Osobné náklady	1 925 456	1 813 168	1 482 300
Odpisy a opravné položky k majetku	263 586	249 484	217 617
Výsledok hospodárenia z hosp. činnosti	1 646 313	1 572 066	905 661
Pridaná hodnota	3 845 110	3 649 701	2 642 640
Výnosy z finančnej činnosti	84 637	21 912	2 036
Náklady na finančnú činnosť spolu	9 763	2 580	5 686
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	74 874	19 332	-3 650
Výsledok hosp. za účt. obd. pred zdanením	1 721 187	1 591 398	902 011
Výsledok hosp. za účt. obd. po zdanení	1 334 719	1 234 891	692 459

	2015	2 014	2 013
AKTÍVA	v€	v€	v€
Dlhodobýhmotný majetok	1 443 869	1 210 540	1 072 899
Dlhodobý finančný majetok súčet	10 793	10 793	0
Zásoby súčet	1 093 460	1 000 492	939 762
Dlhodobé pohľadávky súčet	6 153	4 463	4 496
Krátkodobé pohľadávky súčet	930 153	689 979	829 449
Krátkodobý finančný majetok súčet	1 906 330	621 386	0
Finančné účty	521 634	997 113	1 415 313
Časové rozlíšenie súčet	17 721	20 835	20 039
Spolu	5 930 113	4 555 601	4 281 958
PASÍVA	v€	v€	v€
Základné imanie	23 238	23 238	23 238
Ostatné kapitálové fondy	518 675	518 675	518 675
Zákonné rezervné fondy súčet	2 619 112	2 091 112	2 189 563
Výsledok hosp.za účtovné obdobie po zdanení	1 334 719	1 234 891	692 459
Závazky	1 428 924	686 564	855 804
Časové rozlíšenie súčet	5 445	1 121	2 219
Spolu	5 930 113	4 555 601	4 281 958

Finančná analýza ukazovateľov

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>(Zisk pred zdanením + úroky) x 100</u>	1.726.833,87	1.591.397,97
Celkový kapitál	5.930.112,38	4.555.603,44
Rentabilita celkového kapitálu ROA (%)	29,12	34,93

Pozn.: Týmto ukazovateľom sa vyjadruje celková efektívnosť spoločnosti, tzn. koľko dokáže spoločnosť zarobiť so všetkými prostriedkami, ktoré má k dispozícii.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Zisk po zdanení x 100</u>	1.334.719,45	1.234.891,32
Vlastný kapitál	4.495.744,64	3.867.916,51
Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	29,69	31,93

Pozn.: Hodnota tohoto ukazovateľa by mala byť vyššia než napr. bezrizikové investičné príležitosti - štátne dlhopisy, vklady na termínovaných účtoch apod. Pre hodnotenie doporučujeme hodnotu ukazovateľa aspoň 6%.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Zisk po zdanení x 100</u>	1.334.719,45	1.234.891,32
Tržby	8.067.024,14	8.017.946,43
Rentabilita tržieb Rt (%)	16,55	15,40

Pozn.: Ukazateľ je treba posudzovať z hľadiska segmentu podnikania. V prípade potreby je možné využiť napr. benchmarking (má ho napr. ministerstvo priemyslu a obchodu). U solidných firiem by ukazovateľ mohol dosahovať (z hľadiska segmentu) hodnôt v rozmedzí 10 až 20%.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Zisk po zdanení x 100</u>	1.334.719,45	1.234.891,32
Náklady	6.872.850,25	6.935.296,80
Rentabilita nákladov (%)	19,42	17,81

Pozn.: Ukazateľ ukazuje, čo je spoločnosť schopná vyprodukovať na jednotku nákladov.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>(Zisk pred zdanením + Úroky) x 100</u>	1.726.833,87	1.591.397,97
Tržby	8.067.024,14	8.017.946,43
Rentabilita tržieb Rt II. (%)	21,41	19,85

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Krátkodobý finančný majetok x 100</u>	2.427.963,87	1.618.499,33
Krátkodobý cudzí kapitál	1.309.245,73	571.420,72

Likvidita 1. stupňa L1 (%) **185,45** **283,24**

Pozn.: Doporučené hodnoty pre L1 sú v rozmedzí 10-20%.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>(Krátkodobý finančný majetok + Krátkodobé pohľadávky) x 100</u>		3.358.116,69
2.308.478,70		
Krátkodobý cudzí kapitál	1.309.245,73	571.420,72

Likvidita 2. stupňa L2 (%) **256,49** **403,99**

Pozn.: Doporučená hodnota pre L2 je viac ako 100%.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>(Krátkodobý finančný majetok + Krátkodobé pohľadávky + Zásoby) x 100</u>		
4.451.576,39	3.308.971,47	
Krátkodobý cudzí kapitál	1.309.245,73	571.420,72

Likvidita 3. stupňa L3 (%) **340,01** **579,08**

Pozn.: Doporučená hodnota pre L3 je v rozmedzí 150 a 250%.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Pohľadávky x 100</u>	936.305,41	694.442,62
Obežné aktíva	4.457.728,98	3.313.434,72

Podiel pohľadávok na obežných aktívach (%) **21,00** **20,96**

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Zásoby x 100</u>	1.093.459,70	1.000.492,77
Obežné aktíva	4.457.728,98	3.313.434,72

Podiel zásob na obežných aktívach (%) **24,53** **30,20**

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>(Obežné aktíva - Krátkodobé záväzky a úvery) x 100</u>	3.148.483,25	2.742.014,00
Obežné aktíva	4.457.728,98	3.313.434,72

Čistý pracovný kapitál (%) **70,63** **82,75**

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Tržby</u>	8.067.024,14	8.017.946,43
Celkové aktíva	5.930.112,38	4.555.603,44

Obrátka celkových aktív (počet obrátov / rok) **1,36** **1,76**

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Celková aktíva x 360</u>	5.930.112,38	4.555.603,44
<u>Tržby</u>	8.067.024,14	8.017.946,43
Doba obratu celkových aktív (dni)	264,64	204,54
	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Tržby</u>	8.067.024,14	8.017.946,43
<u>Zásoby</u>	1.093.459,70	1.000.492,77
Obrátka zásob (počet obrátov / rok)	7,38	8,01
	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Zásoby x 360</u>	1.093.459,70	1.000.492,77
<u>Tržby</u>	8.067.024,14	8.017.946,43
Doba obratu zásob (dni)	48,80	44,92
	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Tržby</u>	8.067.024,14	8.017.946,43
<u>Pohľadávky</u>	936.305,41	694.442,62
Obrátka pohľadávok (počet obrátov / rok)	8,62	11,55
	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Pohľadávky x 360</u>	936.305,41	694.442,62
<u>Tržby</u>	8.067.024,14	8.017.946,43
Priemerná doba inkasa (dni)	41,78	31,18
	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Celkové náklady</u>	6.872.850,25	6.935.296,80
<u>Krátkodobý cudzí kapitál</u>	1.309.245,73	571.420,72
Obrátka záväzkov (počet obrátov / rok)	5,25	12,14
	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Krátkodobý cudzí kapitál x 360</u>	1.309.245,73	571.420,72
<u>Celkové náklady</u>	6.872.850,25	6.935.296,80
Doba obratu záväzkov (dni)	68,58	29,66
	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Tržby</u>	8.067.024,14	8.017.946,43
<u>Vlastný kapitál</u>	4.495.744,64	3.867.916,51
Obrátka vlastného kapitálu (počet obrátov / rok)	1,79	2,07

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Vlastný kapitál x 360</u>	4.495.744,64	3.867.916,51
Tržby	8.067.024,14	8.017.946,43

Doba obratu vlastného kapitálu (dni) **200,63** **173,67**

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Vlastný kapitál x 100</u>	4.495.744,64	3.867.916,51
Celková aktíva	5.930.112,38	4.555.603,44

Pomer vlastného kapitálu a celkových aktív (%) **75,81** **84,90**

Pozn.: Odporúča sa, aby hodnota ukazovateľa neklesla pod 30%. Tento ukazovateľ je vhodné posudzovať v návaznosti na rentabilitu (často totiž platí, že vlastný kapitál je drahší spôsob financovania než napr. úver). Nízka hodnota môže svedčiť o vyššom riziku úpadku apod.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Cudzí kapitál x 100</u>	1.428.923,61	686.566,12
Celkové aktíva	5.930.112,38	4.555.603,44

Pomer cudzieho kapitálu a celkových aktív (%) **24,10** **15,07**

Pozn.: Doporučená hodnota tohto ukazovateľa by nemala prekročiť 70%.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Vlastný kapitál</u>	4.495.744,64	3.867.916,51
Cudzí kapitál	1.428.923,61	686.566,12

Pomer vlastného a cudzieho kapitálu (tzv. finančná páka) **3,15** **5,63**

Pozn.: Finančná páka stanovuje riziko firmy - pokiaľ má cudzie zdroje (úver) a generuje viac než platí na úrokoch - potom sa zvyšuje rentabilita vlastného kapitálu. Je treba ukazatele finančnej páky posudzovať v súvislostiach!

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Cudzí kapitál</u>	1.428.923,61	686.566,12
Vlastný kapitál	4.495.744,64	3.867.916,51

Pomer cudzieho a vlastného kapitálu (tzv. finančná páka) **0,32** **0,18**

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Hospodársky zisk</u>	1.646.313,35	1.572.065,09
Cudzí kapitál	1.428.923,61	686.566,12

Pomer hospodárskeho zisku a cudzieho kapitálu **1,15** **2,29**

Pozn.: Hodnota ukazovateľa signalizuje schopnosť platenia budúcich záväzkov, tzn. čím je vyššia, tým je táto schopnosť lepšia - spoločnosť je "bonitnejšia".

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Nákladové úroky</u>	5.646,57	0,00
Čistý zisk + Nákladové úroky	1.340.366,02	1.234.891,32

Úrokové zaťaženia (ukazovateľ úrokového krytia) 0,00 0,00

Pozn.: Tento ukazovateľ by nemal dlhodobo presiahnuť hodnotu 1, čo prakticky znamená, že čistý zisk musí byť kladný.

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Zisk pred zdanením + Majetok</u>	7.651.299,68	6.147.001,41
Celkový majetok	5.930.112,38	4.555.603,44

Krytie majetku 1,29 1,35

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>(Dlhodobé záväzky + Rezervy) x 100</u>	17.346,81	14.631,99
Celkový kapitál	5.930.112,38	4.555.603,44

Dlhodobá zadĺženosť (%) 0,29 0,32

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Úvery x 100</u>	797.752,16	0,00
Vlastný kapitál	4.495.744,64	3.867.916,51

Úverová zadĺženosť (%) 17,74 0,00

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Celková aktiva</u>	5.930.112,38	4.555.603,44
Zisk + Odpisy	1.598.305,56	1.484.375,68

Reprodukčná schopnosť aktív 3,71 3,07

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>(Zisk - Zisk v predchádzajúcom roku) x 100</u>	99.828,13	1.234.891,32
Zisk v predchádzajúcom roku	1.234.891,32	0,00

Medziročný rast zisku (%) 8,08 0,00