

KOLIBA, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci

k 31. decembru 2015

Zostavená dňa:	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:
14. 12. 2016	
Schválená dňa:	
19. 12. 2016	

OBSAH:

1. Konsolidovaný výkaz finančnej pozície
2. Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku
3. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
4. Konsolidovaný výkaz peňažných prostriedkov
5. Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky
6. Správa audítora

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície v eurách

	31.12.2015	31.12.2014
Spolu majetok	27 109 975	20 821 639
Dlhodobý majetok	10 531 614	9 490 136
Dlhodobý nehmotný majetok	162 002	118 054
Dlhodobý hmotný majetok	9 661 734	9 372 082
Dlhodobý finančný majetok	707 878	0
Obežný majetok	16 578 361	11 331 503
Zásoby	8 701 445	6 048 568
Krátkodobé pohľadávky	7 878 157	5 018 231
Dlhodobé pohľadávky	- 4 142	2 305
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 901	262 399

Spolu vlastné imanie a záväzky	27 109 975	20 821 639
Vlastné imanie spolu	3 673 355	3 137 055
Základné imanie	33 200	33 200
Fondy zo ziskov	3 820	33 694
Fond kurzových rozdielov	3 962	-6 249
Kapitálové fondy	1 358 226	652 207
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 263 429	2 208 807
Výsledok hospodárenia	10 718	215 396

Záväzky	23 436 620	17 684 584
Dlhodobé záväzky	3 318 261	3 514 643
Krátkodobé záväzky	13 142 944	9 316 072
Úvery a pôžičky	6 868 441	4 738 676
Rezervy	106 974	115 193

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Tržby z predaja tovaru, výrobkov a služieb	33 776 525	34 489 148
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	1 794 004	2 812 821
Tržby z predaj materiálu	2 304 622	1 281 925
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 794 004	1 310 150
Náklady vynaložené na predaný tovar	25 465 656	25 927 371
Zostatková cena predaného materiálu	2 552 410	1 158 110
Spotreba materiálu a energie	1 744 261	2 806 150
Služby	4 949 830	5 962 091
Osobné náklady	2 050 464	1 992 946
Dane a poplatky	141 477	53 463
Odpisy	1 214 163	1 493 755
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	962 391	188 317
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	299 030	311 841

Výnosové úroky	9 208	21 287
Kurzové zisky	36 729	50 489
Tržby z predaja cenných papierov	126 576	
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	469	77
Predané cenné papiere	121 576	
Nákladové úroky	141 769	65 453
Kurzové straty	73 990	80 516
Ostatné náklady z finančnej činnosti	29 534	34 211
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-193 587	-108 327

Daň z príjmov	94 725	-11 882
----------------------	---------------	----------------

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	10 718	215 396
--	---------------	----------------

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok bežného obdobia
Stav k 31.12.2014	33 200	652 207	33 694	2 208 807	215 396
Stav k 31.12.2015	33 200	1 358 226	3 820	2 263 429	10 718

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR	Rok končiaci 31.12.2014 v EUR
Prevádzkové činnosti		
Zisk +/- strata pred zdanením za rok	105 443	203 514
Upravený o:		
Podiel na zisku pridruženej spoločnosti		
Odpisy hmotného a amortizácia nehmotného majetku	1 214 163	1 493 755
Zrušenie zníženia hodnoty dlhodobého majetku +/- zníženie hodnoty dlhodobého majetku		
Zisk z predaja dlhodobého majetku	- 2 013	-249 887
Zníženie hodnoty pohľadávok		
Ostatné položky nepeňažného charakteru	-875 689	-152 402
Úroky účtované do výnosov	-9 208	-21 287
Úroky účtované do nákladov	141 769	65 453
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu	574 465	1 339 146
Zníženie stavu zásob	-2 652 877	-1 171 136
Zníženie +/- zvýšenie pohľadávok a krátkodobých aktív	-2 853 479	314 940
Zníženie +/- zvýšenie stavu záväzkov	3 630 490	86 315
Zaplatená daň z príjmov	-94 725	-98 390
Prijaté úroky	9 208	21 287
Zaplatené úroky	-141 769	-65 453
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	-1 528 687	426 709
Investičné činnosti		
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	5 080	281 771
Obstaranie dlhodobého majetku	-865 656	-1 006 357
Obstaranie dcérskych spoločností, znížené o prijaté peniaze a peň. ekvivalenty		
Čisté peňažné toky z investičných činností	- 860 576	- 724 586
Finančné činnosti		
Príjmy z úverov a pôžičiek	11 893 545	7 912 607
Splátky úverov a pôžičiek	-9 763 780	-7 529 588
Výplata dividend		
Výdavky na spätné odkúpenie vlastných akcií		
Čisté peňažné toky z finančných činností	2 129 765	383 019

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Zníženie -/+ zvýšenie stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	-259 498	85 142
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	262 399	177 257
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	<u>2 901</u>	<u>262 399</u>
Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť	<u>2 901</u>	<u>262 399</u>

1. Informácie o spoločnosti

Spoločnosť KOLIBA, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) je akciovou spoločnosťou registrovanou v Slovenskej republike. Spoločnosť bola založená 25.05.1999 a do obchodného registra zapísaná 16.7.1999.

Sídlo spoločnosti a hlavné miesto podnikania je Krivec 2663, 962 05 Hriňová, Slovenská republika.

Hlavnou činnosťou spoločnosti a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) je výroba a predaj mliečnych výrobkov.

Akcionármi materskej spoločnosti sú fyzické osoby.

Prehľad údajov o dcérskych spoločnostiach k 31.12.2015, ktoré vstupujú do konsolidácie

Konsolidovanú účtovnú závierku zostavila KOLIBA, a .s. po prvýkrát za rok 2013.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti KOLIBA, a. s. k 31.12.2015 zahŕňa účtovné závierky dcérskych spoločností :

- **Koliba Trade, s.r.o** , majetková účasť na základnom imaní 100 %, Slovensko
predmet činnosti : ostatný maloobchod mimo predajní, stánkov a trhov
- **SC Koliba SRL.**, majetková účasť na základnom imaní 100 %, Rumunsko
predmet činnosti : veľkoobchod s mliekarenskými výrobkami

Dcérska spoločnosť Koliba Trade je materskou spoločnosťou **Koliba Hungary Kft.** Maďarsko, majetková účasť na základnom imaní 100 %, predmet činnosti : predajná činnosť v súvislosti s potravinami.

Vo všetkých dcérskych spoločnostiach uplatňuje KOLIBA a.s. rozhodujúci vplyv dňom nadobudnutia podielov a zápisom spoločností do obchodného registra. Rozhodujúci vplyv je zakotvený v spoločenských zmluvách.

Cez Kolibu Trade s.r.o. riadi aj spoločnosť Koliba Hungary Kft. - Maďarsko. Koliba Hungary Kft je 100% dcérskou spoločnosťou Koliby Trade s.r.o. V prvom kroku sa vykonala konsolidácia kapitálu, vzájomných záväzkov a pohľadávok, nákladov a výnosov medzi Kolibou Trade a Kolibou HU až následne takto upravená účtovná závierka Koliby Trade s.r.o. vstupovala do konsolidácie s KOLIBOU a.s.

KOLIBA, a.s. predáva svoje výrobky dcérskej spoločnosti Koliba Trade, s.r.o. a dcérska spoločnosť realizuje obchodnú činnosť ďalším spoločnostiam v skupine ako aj mimo skupiny v rámci Slovenska, štátov EÚ, ale rozbieha obchody aj do tretích krajín.

2. Významné účtovné zásady

Vyhlásenie o súlade s predpismi

Konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2015 bola zostavená v súlade s par. 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Slovenská legislatíva vyžaduje, aby konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo /IFRS/ v znení prijatom Európskou úniou. Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie a ktoré boli prijaté Európskou úniou (EU).

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je vypracovaná na základe obstarávacích cien. Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2015 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti. Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovné závierky materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností vyhotovované každý rok k 31. decembru. Účtovná závierka dcérskych spoločností je zostavená za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná závierka materskej spoločnosti využívajúc konzistentné účtovné zásady. Materská a slovenská dcérska spoločnosť vedie svoje účtovníctvo a zostavuje individuálnu účtovnú závierku v súlade s účtovnými zásadami a požiadavkami slovenského Zákona o účtovníctve. Zahraničné dcérske spoločnosti vedú svoje účtovníctvo a zostavujú individuálnu účtovnú závierku v zmysle zákonov platných v príslušných krajinách /Maďarsko, Rumunsko/. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania podnikov v konsolidačnom celku, ďalej len „Skupina“.

Zmeny účtovných zásad

Používané účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2015, s výnimkou niekoľkých menších úprav v klasifikácii niektorých položiek v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, z ktorých žiadna nemala vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Základ konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovné výsledky materskej spoločnosti KOLIBY a.s. a dcérskych spoločností, v ktorých má právo riadiť finančnú a prevádzkovú politiku subjektov tak, aby z ich činností získavala úžitky. Účtovná závierka dcérskych spoločností sa neupravovala, a jej účtovné zásady sú zosúladené so zásadami, ktoré používajú spoločnosti v rámci Skupiny.

Dcérske spoločnosti boli zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie.

Všetky záväzky a pohľadávky, výnosy a náklady v rámci Skupiny sa pri konsolidácii eliminovali.

Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre Skupinu plynúť ekonomické úžitky, a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť. Pred vykázaním výnosu sa musia splniť tiež nasledovné špecifické kritéria pre vykazovanie:

Predaj výrobkov

Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú, ak sa na kupujúceho previedli podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva tovaru.

Poskytovanie služieb

Výnosy za poskytnuté služby sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytli.

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty a predstavujú pohľadávky za tovar a služby poskytnuté v rámci bežnej činnosti po zohľadnení zliav a daní z predaja.

Transakcie v cudzích menách

Individuálne účtovné závierky každého subjektu v rámci Skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena účtovnej jednotky.) Pri zostavovaní účtovnej závierky individuálnych subjektov sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzía mena), účtujú pomocou výmenného kurzu, platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení účtovnej závierky sa peňažné jednotky denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia súvahy. Nepeňažné položky oceňované v obstarávacej cene v cudzej mene sa neprepočítavajú. Kurzové rozdiely z vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výkazu ziskov a strát za dané obdobie. Pri konsolidácii sa aktíva a pasíva zahraničných dcérskych spoločností prepočítavajú kurzom ECB platným k súvahovému dňu. Výnosy a náklady sa prepočítavajú priemerným kurzom.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové účty. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobé vysoko likvidné investície ľahko zameniteľné za hotovosť so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace od dátumu obstarania, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok.

Zásoby

Zásoby sa uvádzajú v obstarávacej cene. Zásoby vyrobené vo vlastnej réžii sú ocenené vlastnými nákladmi, ktoré obsahujú priamy materiál, priame mzdy a výrobnú réžiu. Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do súčasného miesta. Obstarávacia cena výrobkov a zásob nedokončenej výroby zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a súvisiace režijné náklady, ktoré vychádzajú z bežnej výrobnéj kapacity. Pri účtovaní príjmu a úbytku zásob sa používa metóda štandardných cien so sledovaním oceňovacieho rozdielu, ktorý predstavuje rozdiel medzi štandardnou cenou a obstarávacou cenou. Oceňovací rozdiel sa rozpušťa do nákladov.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúca z predaja alebo vyradenia sa vykáže v zisku/ strate za účtovné obdobie. Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať. Výdavky vzniknuté potom, ako bol dlhodobý hmotný majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravu, údržbu a režijné náklady sa bežne účtujú do zisku/straty v období v ktorom náklady vznikli.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej hodnote a neodpisujú sa.

Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene.

Odpisy

Každá zložka dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sa odpisuje rovnomerne počas jej predpokladanej doby ekonomickej životnosti.

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného a hmotného majetku.

Nehmotný majetok v tis. eur

Obstarávacia hodnota

K 1.1.2015	168 tis. EUR
Prírastky	70 tis. EUR
Úbytky	0 tis. EUR
Stav k 31.12.2015	238 tis. EUR

Oprávky

K 1.1.2015	137 tis. EUR
Prírastky	23 tis. EUR
Úbytky	0
Stav k 31.12.2015	160 tis. EUR

Zostatková hodnota

K 31.12.2015	78 tis. EUR
---------------------	--------------------

Dlhodobý hmotný majetok - pozemky, budovy a zariadenia

Obstarávacia cena

K 1.1.2015	18 605 tis. EUR
Prírastky	2 150 tis. EUR
Presuny	
Úbytky	tis. EUR
Stav k 31.12.2015	20 755 tis. EUR

Oprávky a zníženie hodnoty

K 1.1.2015	10 235 tis. EUR
Odpisy za rok	857 tis. EUR
Úbytky	tis. EUR
Stav k 31.12.2015	11 092 tis. EUR
Účtovná hodnota	
K 31.12.2015	9 663 tis. EUR

Skupina podnikov má adekvátne poistený svoj majetok v poisťovniach Kooperatíva, Allianz, UNIQUA. Jedná sa o poistenie budov, technológie, dopravných prostriedkov

Materská spoločnosť čerpala investičný úver a z toho dôvodu má záložné právo na investičný majetok, zároveň sa stala ručiteľom svojej dcérskej spoločnosti Koliba Trade s.r.o., ktorá čerpá prevádzkové úvery.

Materská spoločnosť každoročne investuje do modernizácie a novej výrobnéj technológie.

Finančný majetok

K 31.12. je vykazovaný ostatný finančný majetok vo výške 707 878, tento majetok predstavuje ďalšie vklady do dcérskych spoločností.

Krátkodobý finančný majetok na predaj sa v Skupine nenachádza.

Zásoby

Zásoby v skupine predstavujú 8 701 445 eur. V tom predovšetkým tovar vo výške 3 781 363 eur a výrobky vo výške 4 306 156 eur. V Skupine sa nenachádzajú zásoby, ku ktorým by bolo potrebné tvoriť opravné položky. V predchádzajúcom období zásoby predstavovali 6 048 568 eur.

Pohľadávky

Pohľadávky sú vykazované vo výške 7 437 942 tis. eur, v tom pohľadávky z obchodného styku sú vo výške 6 513 960 eur. V roku 2014 predstavovali celkové pohľadávky 4 999 722 a pohľadávky z obchodného styku boli vo výške 3 428 254 eur. Vymáhaniu pohľadávok v skupine sa venuje zvýšená pozornosť, napriek tomu sú pohľadávky aj po lehote splatnosti. Lehoty splatnosti sú väčšinou 30-dňové. Opravné položky nie sú vytvorené.

Skupina má založené všetky pohľadávky z predaja výrobkov ako zábezpeku bankových úverov, ktoré jej boli poskytnuté.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť zahŕňajú peniaze Skupiny. V roku 2014 predstavoval stav 262 399 eur. V roku 2015 len 2 901 eur. Uvedený stav je spôsobený zostatkom účtu peniaze na ceste vo výške 264 238, ktorý mal byť vykázaný ako dlhodobý záväzok z titulu čerpania dotácií na investičný majetok. Uvedená skutočnosť, je zohľadnená v účtovníctve v roku 2016.

Zmena oproti roku 2014 nastala aj v položke príjmov budúcich období vo výške 405 490 eur, z titulu časového priradenia výnosov do roku 2015.

Vlastné imanie a zisk

Základné imanie materskej spoločnosti pozostáva zo 100 akcií na meno a sú vydané v listinnej podobe. Základné imanie spoločnosti predstavuje hodnotu 33 200 EUR. Ak sú výsledky hospodárenia v Skupine kladné nevypĺcajú sa, ale vykazujú sa na účte nerozdeleného zisku minulých rokov. V roku 2015 sa zvýšilo vlastné imanie aj z titulu ďalších vkladov materskej spoločnosti do kapitálových fondov v Skupine.

Úvery a pôžičky

V roku 2014 predstavovali celkové úvery v skupine 4 738 676 tieto sa v roku 2015 zvýšili na sumu 6 868 441 eur. Uvedené zvýšenie je spôsobené najmä investovaním do novej technológie ako aj do modernizácie, a zároveň z toho titulu vznikla aj potreba čerpania prevádzkových úverov. Najvyššia čiastka pripadá na materskú spoločnosť, ktorá najviac investuje.

Záväzky

Celkové záväzky predstavujú 16 461 205 eur. Zloženie týchto záväzkov je nasledovné:

	rok 2015 eur	rok 2014 eur
- krátkodobé záväzky	13 142 944	9 316 072
- dlhodobé záväzky	3 318 261	3 514 643

V týchto záväzkoch je vykázané aj časové rozlíšenie vo výške 4 004 397 eur. Predstavuje výnosy budúcich období - investičné dotácie. Tieto sa budú postupne znižovať rozpúšťaním do výnosov v súlade s odpismi z majetku, ktorý sa z týchto dotácií nadobudol.

Náklady

Celkové náklady z hospodárskej činnosti po eliminácii sú vo výške 39 080 652 eur, najväčšiu položku predstavujú náklady na predaný tovar 25 465 656 eur a následne služby 4 948 830 eur.

V roku 2014 predstavovali tieto náklady celkom 39 582 203 eur a podobne najväčšiu položku predstavovali náklady na predaný tovar 25 927 371 eur.

Z finančných nákladov sa zvýšili najmä úroky z úverov v dôsledku zvýšenia celkového stavu úverov.

Výnosy

Celkové výnosy z prevádzkovej činnosti po eliminácii sú vo výške 39 669 155 eur, najväčší výnos bol dosiahnutý v hlavnom predmete činnosti z predaja tovaru, výrobkov a služieb 33 776 525 eur. V roku 2014 boli tieto výnosy vo výške 39 894 044 eur a podobne najvyššiu položku predstavovali výnosy z predaja tovaru, výrobkov a služieb - 34 489 148 eur.

Transakcie so spriaznenými osobami

Transakcie v rámci skupiny sa pri konsolidácii eliminovali a v týchto poznámkach sa neuvádzajú.

Finančné riziko

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky z pohybov cien komodít, úrokových sadzieb z úverov, dotačnej agrárnej politiky a ďalších. Skupina sa snaží minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu.

Skupina predáva svoje výrobky rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Pohľadávky z obchodného styku sú zabezpečené formou poistenia pohľadávok do výšky poistného úverového limitu.

Následné udalosti

Do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali podstatný vplyv na vykázané údaje v nej.