

VÝROČNÁ SPRÁVA

ZA ROK 2016



apríl 2017

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 cukrovínok
- obchod s tovarom všetkých druhov v rozsahu voľnej činnosti
- výroba čokolády, čokoládových cukrovínok, 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 2016

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, certifikátu “International Food Standard” (IFS). Medzi našich odberateľov na slovenskom a českom trhu patria veľké obchodné siete: COOP Jednota, MAX SPORT, CBA, BILLA, FRESH, DM DROGERIE MARKET, TESCO SR, TESCO ČR. Pre niektorých odberateľov vyrábame výrobky pod ich vlastnou obchodnou značkou COOP Jednota, MAX SPORT, 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.

V roku 2016 sme rozšírili produkciu nepečených výrobkov, ktoré sú spracovávané zo surovín do 42° C, neobsahujú konzervanty a niektoré sú obohatené o proteíny. V nasledujúcom období sa zameriame na výrobky, ktoré budú spĺňať požiadavky zdravej výživy.

2.2. Štruktúra hospodárskeho výsledku

V roku 2016 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 2016 zaznamenali hodnotu 9 210 744,39 €, náklady dosiahli hodnotu 7 702 221,42 € pri hospodárskom výsledku 1 508 522,97 €.

Na celkových výnosoch sa najväčšou mierou podieľal predaj vlastných výrobkov v celkovej hodnote 8 830 041,- € (v percentuálnom vyjadrení 95,87 % z celkových výnosov dosiahnutých v roku 2016).

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

Výnosy v roku 2016	v €	v%
Tržby z predaja tovaru	1 010	0,01
Tržby z predaja vlastných výrobkov	8 830 041	95,87
Tržby z predaja služieb	28 139	0,31
Zmena stavu zásob	22 549	0,24
Aktivácia	19 625	0,21
Tržby z predaja majetku	35 673	0,39
Ostatné výnosy z hosp. činnosti	158 413	1,72
Finančné výnosy	115 294	1,25
Výnosy spolu	9 210 744	100

Najvýraznejšiu nákladovú položku predstavovala výrobná spotreba v celkovej čiastke 4 661 100,- € (60,52 % z celkových nákladov dosiahnutých v roku 2016).

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

Náklady v roku 2016	v €	v %
Výrobná spotreba	4 661 100	60,52
Osobné náklady	2 223 636	28,87
Náklady na obstaranie predaného tovaru	715	0,01
Dane a poplatky	13 949	0,18
Odpisy HIM a NIM	274 854	3,57
Zostatková cena predaného majetku	20 335	0,26
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	-740	-0,01
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	53 889	0,7
Náklady na finančnú činnosť	12 308	0,16
Daň z príjmov z bežnej činnosti	442 175	5,74
Náklady spolu	7 702 221	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 2016	v €
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	1 847 712
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	102 986
Daň z príjmov z bežnej činnosti	-442 175
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 950 698
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 508 523

2.3. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia

K 31.12.2016 predstavoval majetok (aktíva) spoločnosti hodnotu **7 059 480,- €**

Rozhodujúcu časť majetku tvoril krátkodobý finančný majetok v celkovej sume 1 652 814,- € (percentuálne 23,41 %), dlhodobý hmotný majetok v celkovej sume 1 574 993,- € (percentuálne 22,31 %), zásoby v celkovej sume 1 261 524,- € (percentuálne 17,87 %) a krátkodobé pohľadávky v sume 1 289 423 (percentuálne 18,27 %).

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

AKTÍVA v roku 2016	v €	v %
Dlhodobý hmotný majetok	1 574 993	22,31
Dlhodobý finančný majetok	880 946	12,48
Zásoby	1 261 524	17,87
Dlhodobé pohľadávky	8 457	0,12
Krátkodobé pohľadávky	1 289 423	18,27
Krátkodobý finančný majetok	1 652 814	23,41
Finančné účty	368 670	5,22
Časové rozlíšenie	22 653	0,32
Aktíva spolu	7 059 480	100,00

Hlavnými zdrojmi krytia majetku spoločnosti boli zákonné rezervné fondy v sume 2 832 212,- € (v percentuálnom vyjadrení 40,12 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia) a záväzky v sume 1 797 497,- € (v percentuálnom vyjadrení 25, % z celkovej hodnoty zdrojov krytia).

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

PASÍVA v roku 2016	v €	v %
Základné imanie	23 238	0,33
Ostatné kapitálové fondy	518 675	7,35
Zákonné rezervné fondy	2 832 212	40,12
Výsledok hosp. za účtovné obdobie	1 508 523	21,37
Záväzky	1 797 497	25,46
Časové rozlíšenie	378 028	5,35
Oceňovacie rozdiely	1 307	0,02
Pasíva spolu	7 059 480	100,00

III. Návrh na použitie zisku

Podľa riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2016 spoločnosť vykázala zisk v celkovej výške 1 508 522,97 € (slovom jedenmiliónpäťstoosemtisícpäťstodvadsaťdva EUR a deväťdesiatsedem centov).

Návrh na použitie uvedeného zisku je nasledovný:

- zisk vo výške 8 522,97 € (slovom osemtisícpäťstodvadsaťdva EUR a deväťdesiatsedem centov)
zúčtovať v prospech účtu 472 Záväzky zo zákonného sociálneho fondu
- zisk vo výške 1 500 000,- € (slovom jedenmiliónpäťstotisíc EUR použiť na zvýšenie základného imania spoločnosti.

IV. Vývoj finančnej situácie za obdobie 2014-2016

Štruktúra hospodárskeho výsledku k 31.12.

	2016	2015	2014
Druh ukazovateľa	v€	v€	v€
Čistý obrat (časť účt.tr.6 podľa zákona)	8 859 190	8 067 024	8 017 947
Výnosy z hospodárskej činnosti	9 095 450	8 122 932	8 148 276
Náklady na hospodársku činnosť	7 247 738	6 476 619	6 576 210
Osobné náklady	2 223 636	1 925 456	1 813 168
Odpisy a opravné položky k majetku	274 854	263 586	249 484
Výsledok hospodárenia z hosp. činnosti	1 847 712	1 646 313	1 572 066
Pridaná hodnota	4 239 549	3 845 110	3 649 701
Výnosy z finančnej činnosti	115 294	84 637	21 912
Náklady na finančnú činnosť spolu	12 308	9 763	2 580
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	102 986	74 874	19 332
Výsledok hosp. za účt. obd. pred zdanením	1 950 698	1 721 187	1 591 398
Výsledok hosp. za účt. obd. po zdanení	1 508 523	1 334 719	1 234 891

	2016	2015	2014
AKTÍVA	v€	v€	v€
Dlhodobýhmotný majetok	1 574 993	1 443 869	1 210 540
Dlhodobý finančný majetok súčet	880 946	10 793	10793
Zásoby súčet	1 261 524	1 093 460	1 000 492
Dlhodobé pohľadávky súčet	8 457	6 153	4 463
Krátkodobé pohľadávky súčet	1 289 423	930 153	689 979
Krátkodobý finančný majetok súčet	1 652 814	1 906 330	621386
Finančné účty	368 670	521 634	997 113
Časové rozlíšenie súčet	22 653	17 721	20 835
Spolu	7 059 480	5 930 113	4 555 601
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	2 832 212	2 619 112	2 091 112
Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet	1 307	0	0
Výsledok hosp.za účtovné obdobie po zdanení	1 508 523	1 334 719	1 234 891
Závazky	1 797 497	1 428 924	686 564
Časové rozlíšenie súčet	378 028	5 445	1 121
Spolu	7 059 480	5 930 113	4 555 601

Finančná analýza ukazovateľov

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{(\text{Zisk pred zdanením} + \text{úroky}) \times 100}{\text{Celkový kapitál}}$	1.960.256,69	1.726.833,87
	7.059.480,63	5.930.112,38
Rentabilita celkového kapitálu ROA (%)	27,77	29,12

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

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{\text{Zisk po zdanení} \times 100}{\text{Vlastný kapitál}}$	1.508.522,97	1.334.719,45
	4.883.955,16	4.495.744,64
Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	30,89	29,69

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
$\frac{\text{Zisk po zdanení} \times 100}{\text{Tržby}}$	1.508.522,97	1.334.719,45
	8.859.190,32	8.067.024,14
Rentabilita tržieb Rt (%)	17,03	16,55

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
$\frac{\text{Zisk po zdanení} \times 100}{\text{Náklady}}$	1.508.522,97	1.334.719,45
	7.702.221,42	6.872.850,25
Rentabilita nákladov (%)	19,59	19,42

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

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{(\text{Zisk pred zdanením} + \text{Úroky}) \times 100}{\text{Tržby}}$	1.960.256,69	1.726.833,87
	8.859.190,32	8.067.024,14
Rentabilita tržieb Rt II. (%)	22,13	21,41

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{\text{Krátkodobý finančný majetok} \times 100}{\text{Krátkodobý cudzí kapitál}}$	2.021.484,84	2.427.963,87
	1.642.953,75	1.309.245,73
Likvidita 1. stupňa L1 (%)	123,04	185,45

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

<u>(Krátkodobý finančný majetok + Krátkodobé pohľadávky) x 100</u> Krátkodobý cudzí kapitál	Hosp. rok 3.310.907,55 1.642.953,75	Predch. rok 3.358.116,69 1.309.245,73
Likvidita 2. stupňa L2 (%)	201,52	256,49
Pozn.: Doporučená hodnota pre L2 je viac ako 100%.		
<u>(Krátkod. fin. majetok + Krátkod.pohľadávky + Zásoby) x 100</u> Krátkodobý cudzí kapitál	Hosp. rok 4.572.431,38 1.642.953,75	Predch. rok 4.451.576,39 1.309.245,73
Likvidita 3. stupňa L3 (%)	278,31	340,01
Pozn.: Doporučená hodnota pre L3 je v rozmedzí 150 a 250%.		
<u>Pohľadávky x 100</u> Obežné aktíva	Hosp. rok 1.297.879,79 4.580.888,46	Predch. rok 936.305,41 4.457.728,98
Podiel pohľadávok na obežných aktívach (%)	28,33	21,00
<u>Zásoby x 100</u> Obežné aktíva	Hosp. rok 1.261.523,83 4.580.888,46	Predch. rok 1.093.459,70 4.457.728,98
Podiel zásob na obežných aktívach (%)	27,54	24,53
<u>(Obežné aktíva - Krátkodobé záväzky a úvery) x 100</u> Obežné aktíva	Hosp. rok 2.937.934,71 4.580.888,46	Predch. rok 3.148.483,25 4.457.728,98
Čistý pracovný kapitál (%)	64,13	70,63
<u>Tržby</u> Celkové aktíva	Hosp. rok 8.859.190,32 7.059.480,63	Predch. rok 8.067.024,14 5.930.112,38
Obrátka celkových aktív (počet obrátov / rok)	1,25	1,36
<u>Celková aktíva x 360</u> Tržby	Hosp. rok 7.059.480,63 8.859.190,32	Predch. rok 5.930.112,38 8.067.024,14
Doba obratu celkových aktív (dni)	286,87	264,64
<u>Tržby</u> Zásoby	Hosp. rok 8.859.190,32 1.261.523,83	Predch. rok 8.067.024,14 1.093.459,70
Obrátka zásob (počet obrátov / rok)	7,02	7,38

<u>Zásoby x 360</u>	Hosp. rok	Predch. rok
Tržby	1.261.523,83	1.093.459,70
	8.859.190,32	8.067.024,14
Doba obratu zásob (dni)	51,26	48,80
<u>Tržby</u>	Hosp. rok	Predch. rok
Pohľadávky	8.859.190,32	8.067.024,14
	1.297.879,79	936.305,41
Obrátka pohľadávok (počet obrátov / rok)	6,83	8,62
<u>Pohľadávky x 360</u>	Hosp. rok	Predch. rok
Tržby	1.297.879,79	936.305,41
	8.859.190,32	8.067.024,14
Priemerná doba inkasa (dni)	52,74	41,78
<u>Celkové náklady</u>	Hosp. rok	Predch. rok
Krátkodobý cudzí kapitál	7.702.221,42	6.872.850,25
	1.642.953,75	1.309.245,73
Obrátka záväzkov (počet obrátov / rok)	4,69	5,25
<u>Krátkodobý cudzí kapitál x 360</u>	Hosp. rok	Predch. rok
Celkové náklady	1.642.953,75	1.309.245,73
	7.702.221,42	6.872.850,25
Doba obratu záväzkov (dni)	76,79	68,58
<u>Tržby</u>	Hosp. rok	Predch. rok
Vlastný kapitál	8.859.190,32	8.067.024,14
	4.883.955,16	4.495.744,64
Obrátka vlastného kapitálu (počet obrátov / rok)	1,81	1,79
<u>Vlastný kapitál x 360</u>	Hosp. rok	Predch. rok
Tržby	4.883.955,16	4.495.744,64
	8.859.190,32	8.067.024,14
Doba obratu vlastného kapitálu (dni)	198,46	200,63
<u>Vlastný kapitál x 100</u>	Hosp. rok	Predch. rok
Celková aktíva	4.883.955,16	4.495.744,64
	7.059.480,63	5.930.112,38
Pomer vlastného kapitálu a celkových aktív (%)	69,18	75,81

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>	1.797.497,21	1.428.923,61
<u>Celkové aktíva</u>	7.059.480,63	5.930.112,38
Pomer cudzieho kapitálu a celkových aktív (%)	25,46	24,10

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

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Vlastný kapitál</u>	4.883.955,16	4.495.744,64
<u>Cudzí kapitál</u>	1.797.497,21	1.428.923,61
Pomer vlastného a cudzieho kapitálu (tzv. finančná páka)	2,72	3,15

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>	1.797.497,21	1.428.923,61
<u>Vlastný kapitál</u>	4.883.955,16	4.495.744,64
Pomer cudzieho a vlastného kapitálu (tzv. finančná páka)	0,37	0,32

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Hospodársky zisk</u>	1.847.712,59	1.646.313,35
<u>Cudzí kapitál</u>	1.797.497,21	1.428.923,61
Pomer hospodárskeho zisku a cudzieho kapitálu	1,03	1,15

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>	9.558,31	5.646,57
<u>Čistý zisk + Nákladové úroky</u>	1.518.081,28	1.340.366,02
Úrokové zaťaženia (ukazovateľ úrokového krytia)	0,01	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>	9.010.179,01	7.651.299,68
<u>Celkový majetok</u>	7.059.480,63	5.930.112,38
Krytie majetku	1,28	1,29

	Hosp. rok	Predch. rok
<u>(Dlhodobé záväzky + Rezervy) x 100</u>	31.690,85	17.346,81
<u>Celkový kapitál</u>	7.059.480,63	5.930.112,38
Dlhodobá zadĺženosť (%)	0,45	0,29

<u>Úvery x 100</u>	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Vlastný kapitál</u>	897.774,13	797.752,16
	4.883.955,16	4.495.744,64
Úverová zadĺženosť (%)	18,38	17,74
<u>Celková aktiva</u>	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Zisk + Odpisy</u>	7.059.480,63	5.930.112,38
	1.783.376,50	1.598.305,56
Reprodukčná schopnosť aktív	3,96	3,71
<u>(Spotreba materiálu a energie) x 100</u>	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Tržby</u>	3.976.716,32	3.600.797,30
	8.900.353,77	8.054.772,54
Materiálová a energetická náročnosť (%)	44,68	44,70
<u>Celkové náklady</u>	Hosp. rok	Predch. rok
<u>Tržby</u>	7.173.539,15	6.414.959,20
	8.900.353,77	8.054.772,54
Ukazovateľ nákladovosti v hlavnej činnosti	0,81	0,80