

Poznámky k účtovnej závierke

1. Informácie o Spoločnosti

Kaufland Slovenská republika v.o.s., (ďalej jen „Spoločnosť“), je verejná obchodná spoločnosť, ktorá bola založená v Slovenskej republike 26. mája 2000. Dňa 13. júna 2000 bola zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Bratislava, oddiel SR, vložka 489/B. Spoločnosť sídli v administratívnej budove na adrese Trnavská cesta 41/A, Bratislava 831 04, identifikačné číslo 35 790 164, DIČ 2020234216 a IČ-DPH SK2020234216.

Spoločnosť je patri do nemeckej podnikateľskej skupiny Schwarz, Spolková republika Nemecko. Za konečnú materskú spoločnosť sa považuje Kaufland Stiftung & Co. KG, ktorá pripravuje konsolidovanú účtovnú závierku.

Spoločníkmi Spoločnosti sú spoločnosť FMRS Warenhandel GmbH a Kaufland Management SK s.r.o. Spoločnosť FMRS Warenhandel GmbH mala k 28. februáru 2014 a k 28. februáru 2013 99,999% podiel na základnom imaní (vrátane kapitálových fondov) spoločnosti t.j. 163 563 495 EUR (k 28. februáru 2013: 163 563 495 EUR). Spoločnosť Kaufland Management SK s.r.o. mala k 28. februáru 2014 a k 28. februáru 2013 0,001% podiel na základnom imaní (vrátane kapitálových fondov) spoločnosti t.j. 1 636 EUR (k 28. februáru 2013: 1 636 EUR).

Hlavným predmetom činnosti je maloobchodný predaj potravín a spotrebného tovaru prostredníctvom siete predajní Kaufland. Spoločnosť patrí z hľadiska obratu i z hľadiska počtu predajní medzi popredné maloobchodné reťazce na Slovensku. Predmetmi činnosti Spoločnosti zapísanými v obchodnom registri sú:

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom (veľkoobchod)
- prieskum trhu
- reklamná činnosť
- mäsiarstvo a údenárstvo
- prenájom nehnuteľností bytových a nebytových priestorov pokiaľ sa popri prenájme poskytujú aj iné než základné služby spojené s prenájomom
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov
- poradenstvo v oblasti výpočtovej techniky vrátane systémovej údržby software
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti
- predaj na priamu konzumáciu tepelne rýchlo upravovaných mäsových výrobkov a obvyklých príloh ako aj bezmäsitých jedál
- poskytovanie služieb rýchleho občerstvenia v spojení s predajom na priamu konzumáciu
- tepelná úprava pekárskeho výrobkov (chlieb, pečivo) pečením z mrazených pekárskeho polotovarov na účely maloobchodného predaja
- predaj pyrotechnických predmetov triedy II a podtriedy T1
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- správa trhoviska, tržnice, príležitostného trhu

Ku koncu obchodného roka 2014 (od 1. marca 2013 do 28. februára 2014) prevádzkovala Spoločnosť 52 predajní (k 28. februáru 2013: 49).

Spoločnosť vykazovala v obchodnom roku 2014 priemerný počet zamestnancov vo výške 4 531 (k 28. februáru 2013: 3 333) z čoho bolo vedúcich pracovníkov 126 (k 28. februáru 2013: 117).

Štatutárnym orgánom Spoločnosti je spoločník. K 28. februáru 2014 boli štatutárnym orgánom spoločníci Kaufland Management SK s.r.o. a FMRS Warenhandel GmbH. Štatutárnym orgánom Kaufland Management s.r.o. boli k 28. februáru 2014 nasledujúci konatelia: Branislav Brunovský, Richard Bendík, Paul Pauls a Ing. Marian Olajec.

Spoločnosť v obchodnom roku 2014 ani v obchodnom roku 2013 nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnych účtovných jednotkách.

Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za bežné účtovné obdobie, t.j. obchodný rok 2014 (od 1. marca 2013 do 28. februára 2014), bola schválená vedením Spoločnosti dňa 15. mája 2014.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, tzn. za obchodný rok 2013 (od 1. marca 2012 do 28. februára 2013), bola schválená vedením spoločnosti dňa 22. mája 2013.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením dňa 28. augusta 2013.

2. Významné účtovné zásady a metódy

Vyhlásenie o zhode s predpismi

Základné účtovné postupy použité pri príprave účtovnej uzávierky sú popísané nižšie. Tieto účtovné postupy boli aplikované na všetky vykazované roky, ak nie je uvedené inak.

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EU), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC).

Účtovné závierky za obdobia do 31. decembra 2008 boli pripravené v súlade so slovenským Zákonom o účtovníctve a prislúchajúcimi účtovnými predpismi. Od 1. januára 2009 vyžaduje slovenský Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z., aby Spoločnosť zostavovala účtovnú závierku v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ.

Údaje v tejto účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v obchodnom roku 2014, a boli pre Spoločnosť aplikovateľné.

Zverejnenia – Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 v EU)

Novela požaduje zverejnenia, ktoré by užívateľovi účtovnej závierky umožnili posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume. Prijatie tohto štandardu nemalo významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 v EU), usiluje sa zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovenie jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS vyžadujúcich resp. umožňujúcich oceňovanie reálnou hodnotou. Prijatie tohto štandardu nemalo významný vplyv na účtovnú závierku.

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 v EU), mení zverejňovanie položiek obsiahnutých v ostatnom súhrnnom zisku. Novela požaduje, aby účtovné jednotky rozdelili položky obsiahnuté v ostatnom súhrnnom zisku do dvoch skupín podľa toho, či môžu alebo nemôžu byť v budúcnosti preklasifikované do ziskov a strát. Navrhovaný názov, ktorý IAS 1 používa, sa zmenil na „Výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku“. Spoločnosť predpokladá, že v dôsledku novelizácie tohto štandardu sa zmení prezentácia jej účtovnej závierky, no nebude to mať dopad na oceňovanie transakcií a zostatkov.

Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 v EU), zavádza významné zmeny do vykazovania a oceňovania nákladov na penzijné programy so stanovenými požitkami a na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru, ako aj do zverejňovania informácií o všetkých zamestnaneckých požitkoch. Štandard požaduje, aby sa všetky zmeny v čistej hodnote záväzku (aktíva) zo stanovených požitkov vykázali vtedy, keď k nim dôjde, a to nasledovne: (i) náklady na službu a čistý úrok do výkazu ziskov a strát, a (ii) precenenia do ostatného súhrnného zisku. Prijatie tohto štandardu nemalo významný vplyv na účtovnú závierku.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 28. februári 2014 a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti:

Spoločnosť dobrovoľne predčasne neaplikovala nové štandardy, zmeny štandardov a interpretácie, ktoré budú pre Spoločnosť povinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. Nepredpokladá sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov	Povinná aplikácia pre obdobia začínajúce
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 Investičné spoločnosti (zmeny a doplnenia)	1.januára 2014
IAS 32 Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov — zmeny a doplnenia IAS 32	1.januára 2014
IAS 36 Zverejnenia spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív — zmeny a doplnenia IAS 36	1.januára 2014
IAS 39 Novácia derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení — zmeny a doplnenia IAS 39	1.januára 2014
IFRIC 21 Interpretácia ohľadom odvodov	1.januára 2014
IAS 19 Dlhodobé zamestnanecké požitky: príspevky zamestnancov — zmeny a doplnenia IAS 19	1.júla 2014

Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších zmien a dodatkov, za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Údaje v tejto účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Od 1. januára 2009 je jedinou platnou menou v Slovenskej republike Euro.

Vykazovaným obdobím je účtovné obdobie („2014“), ktoré začína 1. marca 2013 a končí 28. februára 2014. Predchádzajúcim obdobím je účtovné obdobie – obchodný rok 2013 („2013“), ktorý začal 1. marca 2012 a skončil 28. februára 2013.

Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia výšky rezerv, dohadných položiek a podmienených záväzkov, doby životnosti dlhodobého hmotného majetku, vyčíslenia zníženia hodnoty pohľadávok (resp. výpočtu

opravnej položky k pohľadávkam), vyčíslenia zníženia hodnoty skladových zásob (resp. výpočtu opravnej položky k zásobám) a leasingu. Tieto odhady sú detailne vysvetlené vrátane uvedenia príslušných čiastok.

Rezervy, dohadné položky a podmienené záväzky

Ak je Spoločnosť účastníkom súdnych sporov alebo správnych konaní, v niektorých prípadoch vytvára príslušné rezervy. Rezervy Spoločnosť vytvára, pokiaľ má súčasný záväzok (zmluvný, či mimozmluvný), ktorý je dôsledkom konkrétnych udalostí v minulosti, pri vyrovnaní ktorých je pravdepodobné, že dôjde k zníženiu ekonomických úžitkov Spoločnosti, a zároveň je možné ich spoľahlivo oceniť. Spôsob, akým Spoločnosť posudzuje prípady, v ktorých nie je istá čiastka, načasovanie, ani pravdepodobnosť odlivu peňažných prostriedkov, závisí na odhade vedenia spoločnosti. Informácie o rezervách sú uvedené v samostatnej poznámke 16, informácie o podmienených záväzkoch v samostatnej poznámke 19.

Opravné položky k pohľadávkam

Spoločnosť priebežne testuje svoje pohľadávky na ich znehodnotenie. Ocenenie pochybných pohľadávok sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami. Informácie o opravných položkách k pohľadávkam sú uvedené v poznámke 12 a 21.

Opravné položky k zásobám

K súvahovému dňu testuje Spoločnosť jednotlivé súčasti svojich skladových zásob. V prípade zníženia úžitkovej hodnoty zásob sa tvorí opravná položka. Informácie o znížení hodnoty skladových zásob a ich účtovné hodnoty sú uvedené v samostatnom odseku v poznámke 11.

Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení

Spoločnosť ku každému súvahovému dňu vyhodnocuje či existujú ukazovatele, ktoré signalizujú zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení. Ak existujú signály, ktoré splňajú parametre pre zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení, potom Spoločnosť vykoná odhad opätovne získateľnej hodnoty tohto majetku a porovná ju s jeho zostatkovými hodnotami. Ak je zostatková hodnota majetku vyššia ako jeho opätovne získateľná hodnota, prevedie spoločnosť zníženie jeho zostatkovej hodnoty na úroveň opätovne získateľnej hodnoty. Informácie o pozemkoch, budovách a zariadeniach sú uvedené v poznámke 8.

Leasing

Spoločnosť prehodnocuje povahu uzavretých zmlúv za účelom posúdenia, či sa jedná o operatívny alebo finančný leasing – viď poznámka Prenájom.

Záväzky z operatívneho prenájmu - spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má uzavreté zmluvy o prenájme. Na základe posúdenia zmluvných podmienok Spoločnosť stanovila, že všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prislúchajú prenajímateľovi, a preto o týchto nájomných zmluvách účtuje ako o operatívnom nájme.

Vykazovanie výnosov

Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť realizuje svoje tržby formou maloobchodného predaja, tzn. za hotovosť alebo platbou platobnými kartami, oceňujú sa výnosy v ich realizačnej hodnote po zohľadnení zliav a rabatov. Výnosy neobsahujú daň z pridanej hodnoty.

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

Výnosy zo služieb skladovania, manipulácie a výnosy z refakturácie sa vykazujú po poskytnutí alebo dodaní príslušnej služby.

Výnosy z nájmu

Spoločnosť v rámci svojich obchodných aktivít prenajíma časť priestorov predajní (vlastných aj v nájme) ďalším subjektom. Zmluvy o prenájme nemajú dlhšiu výpovednú lehotu ako jeden rok. Výnosy z nájmu sa vykazujú po poskytnutí služby. Časť nájmu je odvodená aj od tržieb nájomníkov.

Prenájom

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Finančný leasing sa aktivuje v reálnej hodnote najatého majetku na počiatku doby finančného leasingu alebo, pokiaľ je nižšia, v súčasnej hodnote súčtu minimálnych leasingových platieb. Každá platba finančného leasingu je alokovaná medzi záväzky a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera. Príslušné záväzky z finančného leasingu sa po odpočte finančných nákladov zahŕňajú medzi ostatné dlhodobé, prípadne krátkodobé záväzky. Úrokový prvok finančných nákladov sa účtuje na ťarchu hospodárskeho výsledku počas celej doby finančného leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera zo zostávajúceho zostatku záväzkov. Predmet finančného leasingu je odpisovaný počas jeho životnosti. Pokiaľ na konci leasingu neprechádza vlastníctvo predmetu nájmu na nájomcu a pokiaľ je doba zmluvy o finančnom leasingu kratšia ako doba životnosti predmetu finančného leasingu, potom sa predmet finančného leasingu odpisuje počas doby trvania zmluvy o finančnom leasingu.

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do výsledku hospodárenia rovnomerne počas doby trvania daného prenájmu. Získané úžitky a pohľadávka ako stimul na uzatvorenie operatívneho prenájmu sú takisto rovnomerne rozložené počas doby trvania prenájmu.

Funkčná mena a mena prezentácie

Účtovná závierka je prezentovaná v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosť vykonáva svoju činnosť (funkčná mena). Funkčnou menou Spoločnosti je Euro (EUR).

Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na Eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Pri každom zostavení účtovnej závierky sa peňažné položky vyjadrené v cudzích menách prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Nepeňažné položky oceňované v obstarávacej cene v cudzej mene sa neprepočítavajú. Kurzové rozdiely z vyrovnaní a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výsledku hospodárenia za dané obdobie.

Náklady na prijaté úvery

Náklady na prijaté úvery sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli, s rešpektovaním akruálneho princípu, okrem nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré Spoločnosti vznikli v priamej súvislosti s obstaraním, zostrojením či výrobou majetku spĺňajúceho kritériá a ktoré sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny takéhoto majetku.

Zamestnanecké pôžičky

Spoločnosť prispieva do štátneho dôchodkového zabezpečenia. Spoločnosť odvádza počas roka z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné a sociálne poistenie ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výsledku hospodárenia v tom istom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá žiadne dodatočné náklady s týmto poistením po uskutočnení platby.

Záväzok zo zamestnaneckých pôžičiek vo forme bonusových programov je zaúčtovaný v položke Záväzky voči zamestnancom. Záväzky z bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnaní vyplatená.

Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky sa vykazujú v obstarávacej cene, upravenej o straty zo zníženia hodnoty. Budovy a zariadenia, s výnimkou pozemkov, sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Obstarávaciu cenu tvoria všetky náklady priamo spojené s uvedením daného majetku do prevádzkového stavu na plánovaný účel jeho použitia.

Nedokončené investície predstavujú nedokončené stavby, budovy a zariadenia a vykazujú sa v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na stavbu, budovy a zariadenia a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú.

Spoločnosť klasifikuje svoj majetok ako pozemky, budovy a zariadenia, ak je ich obstarávacia cena vyššia ako 1 700 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok.

Spoločnosť začína odpisovať majetok od prvého dňa v mesiaci, v ktorom je majetok pripravený na užívanie. Majetok je pripravený na užívanie v okamžiku, keď je ako celok funkčný.

Výdavky na technické zhodnotenie pozemkov, budov a zariadení zvyšujú cenu obstarania. Výdavky na opravy a údržbu nehnuteľností, strojov a zariadení sa účtujú priamo do nákladov v dobe ich vzniku.

Odpisy budov a zariadení sa účtujú rovnomerne, aby sa odpísala obstarávacia cena majetku počas predpokladanej doby životnosti daných aktív.

Predpokladaná doba životnosti budov a zariadení je odvodená od účtovných zásad stanovených skupinou Schwarz. Táto pri stanovení životnosti budov a zariadenie vychádzala zo svojich dlhodobých skúseností v tomto type prevádzky z rôznych krajín v Európe.

Používané doby ekonomickej životnosti:

Budovy a stavby	14 - 33 rokov
Stroje a zariadenie	
- Prevádzkové zariadenia	3 -20 rokov
- Dopravné pásy	15 rokov
- Bezpečnostné zariadenie	5 rokov
- Chladiace zariadenia	8 - 10 rokov
Dopravné prostriedky	6 - 11 rokov
Inventár	
- Kopírovacie stroje, faxy a iné kancelárske vybavenie	6 - 11 rokov
- Pokladničné systémy	3 roky
- Kancelársky nábytok	10 - 15 rokov

Odpisovanie sa neprerušuje, ak je dlhodobý hmotný majetok dočasne v nečinnosti alebo mimo aktívnu prevádzku.

Doba životnosti a metódy odpisovania sa prehodnocujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

Položka dlhodobého hmotného majetku sa odúčtuje pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok predstavuje počítačový software. Nakupovaný nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas ich predpokladanej životnosti od okamihu ich pripravenosti k užívaniu.

Zostatkové hodnoty a životnosť nehmotného majetku sú ku každému súvahovému dňu

prehodnocované.

Spoločnosť klasifikuje svoj majetok ako dlhodobý nehmotný majetok, ak je jeho obstarávacia cena vyššia ako 2 400 EUR a doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok.

Nehmotný majetok, ktorý sa nevyužíva a neprináša žiaden budúci ekonomický prospech alebo je z iných dôvodov vyradený, sa zo súvahy vyradí vrátane oprávok vzťahujúcich sa k tomuto majetku. Všetky čisté zisky alebo straty, ktoré vzniknú v súvislosti s vyradením sú odúčtované do výsledku hospodárenia z bežnej činnosti.

Počítačový software

Obstaraný počítačový software sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softwaru. Tieto náklady sa odpisujú rovnomerne počas ich predpokladanej životnosti (4 - 5 rokov).

Náklady spojené s podporou a bežnými úpravami počítačového software sú vykazované ako náklady v čase ich vzniku.

Licenčné poplatky

Obstarané licenčné poplatky, ktoré vznikli v súvislosti s počítačovým softwarom, sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Licenčné poplatky sa odpisujú rovnomerne počas doby trvania licenčnej zmluvy päť rokov.

Všetky ostatné licenčné poplatky sú vykázané priamo vo výsledku hospodárenia.

Zníženie hodnoty Pozemkov, budov a zariadení a Nehmotného majetku

Spoločnosť posudzuje ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad realizovateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak realizovateľnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, Spoločnosť určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, do ktorej daný majetok patrí.

Realizovateľná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad realizovateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výsledku hospodárenia.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho realizovateľnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výsledku hospodárenia.

Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia.

Čistá realizačná hodnota je odhadom obvyklej predajnej ceny zníženej o náklady na predaj.

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie

zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do hlavného skladu. Zásoby sú k súvahovému dňu ocenené priemernou cenou.

Spoločnosť tvorí opravné položky k časti zásob predstavujúcej nepotravinársky sortiment tzn. „non-food“, a to na základe nasledujúceho algoritmu:

- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe kratšej ako pred pol mesiacom, sa netvorí opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako pol mesiaca ale skoršej ako mesiac, sa tvorí 10% opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako pred mesiacom ale skoršej ako pred dvoma mesiacmi, sa tvorí 50% opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako pred dvoma mesiacmi, sa tvorí 100% opravná položka

Spoločnosť tvorí opravné položky k časti zásob predstavujúcej potravinársky sortiment tzn. „food“, a to na základe nasledujúceho algoritmu:

- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe kratšej ako mesiac, sa netvorí opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako mesiac ale skoršej ako dva mesiace, sa tvorí 25% opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako dvoma mesiacmi ale skoršej ako pred tromi mesiacmi, sa tvorí 50% opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako pred tromi mesiacmi ale skoršej ako pred štyrmi mesiacmi, sa tvorí 75% opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako pred štyrmi mesiacmi, sa tvorí 100% opravná položka

Nad rámec vyššie uvedeného sa v prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty akejkoľvek časti zásob tvorí dodatočná opravná položka a to na základe individuálneho posúdenia realizačnej hodnoty príslušnej položky. Vypočítaná opravná položka týmto znižuje hodnotu zásob príslušnej položky až na jej realizačnú hodnotu.

Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné pasíva vykázané v súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery a pôžičky. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie. Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

Vklady spoločníkov zodpovedajú definícii tzv. „puttable instruments“ podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a splňujú podmienky pre klasifikáciu v rámci vlastného imania spoločnosti.

Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou a následne sa znižujú o opravnú položku, ak existujú objektívne dôkazy o tom, že Spoločnosť nebude môcť zinkasovať všetky pohľadávky splatné podľa pôvodných obchodných podmienok. Účtovná hodnota pohľadávok sa zníži nepriamym spôsobom prostredníctvom účtu opravnej položky, pričom strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vo výsledku hospodárenia. Rozpustenie opravných položiek sa prejaví ako zníženie nákladov.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (neterminované vklady) a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície so splatnosťou do troch

mesiacov, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

Ostatné dlhodobé pohľadávky

Spoločnosť poskytuje v prípade investičných potrieb spriaznenej spoločnosti skupiny pôžičky za účelom financovania technického zhodnotenia budov filiállok, ktoré prevádzkuje Spoločnosť. Všetky pôžičky sú úročené na tzv. „arms-length“ báze, keď k základnej úrokovej miere (Euribor) je pripočítaná marža.

Úročené dlhodobé pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. V prípade potreby je tvorená opravná položka, ktorá zohľadňuje zmenu v očakávaní, že protistrana bude schopná uhradiť svoj záväzok.

Úvery a pôžičky

Úročené bankové úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Vzhľadom k tomu, že výstavba predajní trvá približne tri až šesť mesiacov a teda sa nejedná o významné časové obdobie potrebné na prípravu pre plánované použitie, nejedná sa o majetok spĺňajúci kritériá. Z tohto dôvodu vykazuje spoločnosť náklady na prijaté pôžičky a úvery ako náklad v období, v ktorom vznikli.

Závázky z obchodného styku

Závázky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy na súčasné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že tieto záväzky bude musieť splniť. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. V prípade, že vplyv hodnoty peňazí je významný, diskontujú sa na súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje riziká spojené so záväzkom.

Daň z príjmov

Na základe §14 odst.4 zákona 595/2003 Z.z. o dani z príjmov sa základ dane daňovníka, ktorý je verejnou obchodnou spoločnosťou delí v takom pomere, v akom sa medzi nich rozdeľuje zisk podľa spoločenskej zmluvy. Keďže sa základ dane prevádza na spoločníka, Spoločnosť neúčtuje ani o splatnej, ani o odloženej dani.

Prevádzkový hospodársky výsledok

Prevádzkový hospodársky výsledok predstavuje hospodársky výsledok pred výnosovými a nákladovými úrokmi a ostatnými čistými finančnými nákladmi, ktoré zahŕňajú najmä kurzové zisky a straty realizované a nerealizované.

Výplata podielu na zisku

Výplata podielu na zisku je v účtovnej závierke vykázaná ako záväzok v období, v ktorom je výplata podielu na zisku schválená spoločníkmi.

3. Výnosy v EUR**Výnosy v EUR**

	3/2013 - 2/2014	3/2012 - 2/2013
Výnosy z predaja tovaru	734 541 337	652 210 634
Výnosy z predaja služieb	8 861 096	8 137 946
Spolu	<u>743 402 433</u>	<u>660 348 580</u>

Výnosy z predaja iným zákazníkom ako sú koneční spotrebitelia tvoria menej ako 10% z celkových výnosov Spoločnosti.

Zmluvy o prenájme častí priestorov predajní ďalším subjektom nemajú výpovednú lehotu dlhšiu ako jeden rok, preto minimálny očakávaný príjem zo zmlúv uzatvorených do 28. februára 2014 a v období nasledujúcom po 28. februári 2014 je 5 150 467 EUR.

Podmienené nájomné vykázané ako výnos v účtovnom období roku 2014 predstavovalo 646 619 EUR (2013: 681 981 EUR).

4. Spotreba materiálu a energie v EUR

	3/2013 - 2/2014	3/2012 - 2/2013
Spotreba materiálu	4 918 243	6 365 771
Spotreba energie	10 906 701	10 272 042
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	2 012 945	366 971
Spolu	<u>17 837 889</u>	<u>17 004 784</u>

5. Mzdy a odvody v EUR

	3/2013 - 2/2014	3/2012 - 2/2013
Mzdové náklady	44 239 952	38 166 031
Mzdové náklady externých pracovníkov	7 015 585	5 880 956
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	13 602 296	11 277 079
Zákonné sociálne náklady	1 636 021	1 568 236
Ostatné sociálne náklady	1 452	4 666
Spolu	<u>66 495 305</u>	<u>56 896 968</u>

z toho Odmeny riadiacim pracovníkom

Mzdové náklady	1 146 142	972 119
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	91 205	69 371

6. Ostatné prevádzkové náklady (netto) v EUR

	3/2013 - 2/2014	3/2012 - 2/2013
Náklady na opravy a údržbu	11 279 395	7 630 600
Nájomné podľa nevypovedateľných zmlúv	20 935 617	11 784 995
Ostatné nájomné vrátane vedľajších nákladov nájmu	0	1 693 675
Reklama	6 443 437	4 928 677
Doprava	9 947 433	9 620 789
Audit	57 460	57 460
Daňové poradenstvo	33 481	54 280
Spracovanie účtovníctva	211 365	246 666
Reprezentačné a cestovné náklady	893 781	981 820
Dane a poplatky	1 573 937	1 749 177
IT / IS Služby	5 517 880	5 131 393
Manká a škody	5 723 830	4 504 648
Bezpečnostné služby	1 892 419	1 841 738
Poistenie	221 061	217 195
Náklady na likvidáciu odpadu	884 756	625 733
Ostatné náklady	6 292 877	5 074 643
Zisk / strata z predaja majetku	23 879	-11 326
Náklady na upratovanie	1 022 068	1 020 173
Prémie developerov	0	0
Ostatné výnosy	-8 154 422	-3 040 907
Spolu	<u>54 111 430</u>	<u>54 111 429</u>

Náklady za audítorské služby obchodného roku 2014 predstavovali 57 460 EUR (z toho 28 730 EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 28 730 EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť). Náklady za audítorské služby obchodného roku 2013 predstavovali 57 460 EUR (z toho 28 730 EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 28 730 EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskou spoločnosť). Náklady na daňové poradenstvo predstavovali 33 481 EUR (v obchodnom roku 2013 predstavovali 54 280 EUR).

7. Ostatné finančné náklady (netto) v EUR

	3/2013 - 2/2014	3/2012 - 2/2013
Kurzové zisky, straty (netto)	80 175	30 296
Ostatné	-2 429 772	-1 890 526
Spolu	<u>-2 349 597</u>	<u>-1 860 230</u>

8. Pozemky, budovy a zariadenia

Účtovné obdobie 2013:

Obstarávacia cena v EUR	1.3.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2013
Pozemky	41 014 204	11 337 231	34 424	310 807	52 627 817
Budovy, haly, stavby	158 254 199	19 969 165	22 131	1 684 348	179 885 581
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	75 290 915	10 729 028	4 834 614	66 630	81 251 958
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	2 542 074	3 239 475	0	-2 061 785	3 719 764
Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	904 400	0	904 400	0	0
Spolu	<u>278 005 792</u>	<u>45 274 898</u>	<u>5 795 570</u>	<u>0</u>	<u>317 485 121</u>

Oprávky v EUR	1.3.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2013
Budovy, haly, stavby	-21 704 165	-6 625 690	670	0	-28 329 185
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	-39 789 832	-9 034 992	4 714 668	0	-44 110 155
	<u>-61 493 997</u>	<u>-15 660 682</u>	<u>4 715 338</u>	<u>0</u>	<u>-72 439 341</u>

Účtovné obdobie 2014:

Obstarávacia cena v EUR	1.3.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2014
Pozemky	52 627 817	7 929 007	0	552 889	61 109 713
Budovy, haly, stavby	179 885 581	19 587 682	120 000	2 528 235	201 881 497
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	81 251 958	11 634 728	2 572 475	197 529	90 511 740
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	3 719 764	1 681 466	0	-3 278 653	2 122 577
Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0
Spolu	<u>317 485 121</u>	<u>40 832 883</u>	<u>2 692 475</u>	<u>0</u>	<u>355 625 527</u>

Oprávky v EUR	1.3.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2014
Budovy, haly, stavby	-28 329 185	-7 527 543	455	0	-35 856 273
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	-44 110 155	-9 376 711	2 450 954	0	-51 035 912
	<u>-72 439 341</u>	<u>16 904 254</u>	<u>2 451 409</u>	<u>0</u>	<u>-86 892 185</u>

Zostatková hodnota v EUR	1.3.2013	28.2.2014
	43 189	31 189
Software		
	<u>43 189</u>	<u>31 189</u>
Spolu		

10. Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva

Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva predstavujú kaucie k nájomným zmluvám filiálok vo výške 2 469 835 EUR (2013: 2 469 835 EUR); náklady budúcich období z titulu nájmu centrálného skladu v Ilave v hodnote 3 435 789 EUR (2013: 4 033 317 EUR) a pôžičky spoločnosti Immo - Log - SK Alpha s. r. o. vo výške 56 505 000 EUR (2013: 34 905 000 EUR).

Náklady budúcich období z titulu nájmu centrálného skladu v Ilave vznikli v roku 2009 v celkovej hodnote 6 490 581 EUR a každoročne sa rozpúšťajú do nákladov.

11. Zásoby v EUR

	28.2.2014	28.2.2013
Tovar	58 913 010	53 408 278
Materiál	1 479 111	1 548 598
Opravná položka k zásobám	-4 797 869	-4 341 758
Čistá realizačná hodnota	<u>55 594 251</u>	<u>50 615 118</u>

Hodnota zásob je očistená o opravnú položku k nadbytočným, zastaraným a nízkoobrátkovým zásobám, ktorá znižuje hodnotu zásob na ich realizačnú hodnotu.

V účtovnom období roku 2014 zaúčtovala spoločnosť zvýšenie opravnej položky k zásobám vo výške 456 112 EUR. Zmena stavu opravnej položky bola zaúčtovaná do nákladov na obstaranie predaného tovaru.

Zásoby sú poistené do výšky obstarávacej hodnoty. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob.

12. Pohľadávky z obchodného styku v EUR

	28.2.2014	28.2.2013
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám	837 762	1 798 110
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	14 162 765	11 873 757
Opravná položka na pochybné pohľadávky	-991 866	-699 995
Spolu	<u>14 008 661</u>	<u>12 971 872</u>

V účtovnom období roku 2014 Spoločnosť odpísala pohľadávky v sume 82 060 EUR (2013: 217 911 EUR), tento náklad je vykázaný v ostatných prevádzkových nákladoch.

Pohľadávky z obchodného styku sú znížené o opravné položky k pochybným pohľadávkam a týmto je hodnota pohľadávok znížená na ich predpokladanú realizovateľnú hodnotu. Z dôvodu zachovania daňovej uznateľnosti nákladov súvisiacich s pochybnými pohľadávkami, nie sú pohľadávky spoločnosti odpísané z účtovníctva do doby splnenia zákonných požiadaviek pre daňovú uznateľnosť týchto nákladov.

Podľa názoru vedenia Spoločnosti účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku zodpovedá ich reálnej hodnote z dôvodu krátkodobého charakteru týchto pohľadávok.

13. Ostatné krátkodobé aktíva

Ostatné krátkodobé aktíva sú tvorené hlavne prevádzkovými preddavkami.

14. Peniaze a peňažné ekvivalenty v EUR

Pre účely výkazu peňažných tokov zostatky peňazí a peňažné ekvivalenty obsahujú:

	28.2.2014	28.2.2013
Peňažná hotovosť a ceniny	3 767 200	2 963 004
Bankové účty	7 708 900	8 477 842
Spolu	<u>11 476 100</u>	<u>11 440 846</u>

15. Vlastné imanie

Spoločníci vložili do Spoločnosti vklady v celkovej hodnote 124 078 743 EUR. Tieto vklady zodpovedajú definícii tzv. „puttable instruments“ podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a spĺňujú podmienky pre klasifikáciu v rámci vlastného imania spoločnosti.

Spoločnosť upravuje vlastné imanie o zisk vykázaný v účtovnom období, až do rozhodnutia spoločníka o rozdelení zisku. Podrobnejší popis o prevádzaní záväzku na spoločníka je uvedený v poznámke 2.

V obchodnom roku 2014 Spoločnosť vykázala zisk vo výške 29 703 314 EUR (obchodný rok 2013: 33 563 512 EUR).

Hlavnými cieľmi Spoločnosti v oblasti riadenia vlastného imania sú:

- zaistenie schopnosti nepretržitého trvania spoločnosti a tým pádom aj návratnosti prostriedkov spoločníka
- vyhovieť všetkým relevantným právnym požiadavkám
- udržanie silného kredit ratingu

Spoločnosť nepretržite monitoruje úroveň svojho základného imania a porovnáva ju s objemom svojich záväzkov (Podiel vlastných zdrojov k cudzím zdrojom). V nadväznosti na tento monitoring upravuje spoločník Spoločnosti výšku základného imania Spoločnosti. Stratégiou podnikateľskej skupiny Schwarz je udržiavať podiel vlastných zdrojov k cudzím zdrojom na úrovni skupinových finančných výkazov vo výške vyššej ako 20%. Tento princíp dodržiava aj Spoločnosť. Zisk Spoločnosti sa každoročne vkladá do vlastného imania na posilnenie kapitálovej stability Spoločnosti a je použitý na ďalší rozvoj spoločnosti.

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje výpočet podielu vlastných zdrojov k cudzím zdrojom spoločnosti k 28. februáru 2014 ako aj k 28. februáru 2013.

		28.2.2014	28.2.2013
Úvery a pôžičky	v EUR	120 646 834	77 625 318
Záväzky a rezervy	v EUR	99 257 708	87 882 990
Cudzie zdroje	v EUR	219 904 542	165 508 308
Vlastné imanie	v EUR	193 268 445	197 128 643
Podiel vlastných zdrojov k cudzím zdrojom	v %	<u>88%</u>	<u>119%</u>

Spoločnosť, vzhľadom na svoju právnu formu, ako aj vzhľadom na charakter podnikateľskej skupiny Schwarz, do ktorej prináleží, nepodlieha externým požiadavkám na vlastné imanie.

V účtovnom období roku 2014 ani v účtovnom období roku 2013 nedošlo ku zmene cieľov, postupov ani procesov v oblasti riadenia vlastného imania.

16. Rezervy v EUR

Tabuľka rezerv za účtovný rok 2013:

	Stav k 29.2.2012	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 28.2.2013
Archivácia	350 000	0	0	0	350 000
Jubileá - dlhodobá časť	368 960	95 040	0	0	464 000
Dlhodobé rezervy spolu	718 960	95 040	0	0	814 000
Jubileá - krátkodobá časť	83 980	77 900	-83 980	0	77 900
Dlžné palety a vratné obaly	306 500	0	-29 181	0	277 319
Vrátenie tovaru	322 218	0	-12 501	0	309 717
Ostatné rezervy	1 248 139	824 482	-847 479	0	1 225 142
Krátkodobé rezervy spolu	1 960 837	902 382	-973 141	0	1 890 078
Spolu	<u>2 679 797</u>	<u>997 422</u>	<u>-973 141</u>	<u>0</u>	<u>2 704 078</u>

Tabuľka rezerv za účtovný rok 2014:

	Stav k 28.2.2013	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 28.2.2014
Archivácia	350 000	0	0	-350 000	0
Jubileá - dlhodobá časť	464 000	161 501	0	0	625 501
Dlhodobé rezervy spolu	814 000	161 501	0	-350 000	625 501
Jubileá - krátkodobá časť	77 900	129 814	-88 772	0	118 942
Dlžné palety a vratné obaly	277 319	449 127	0	0	726 446
Vrátenie tovaru	309 717	26 463	0	0	336 180
Na súdne spory	0	1 800 000	0	0	1 800 000
Ostatné rezervy	1 225 142	1 267 566	-1 502 481	0	990 226
Krátkodobé rezervy spolu	1 890 078	3 672 970	-1 591 253	0	3 971 795
Spolu	<u>2 704 078</u>	<u>3 834 471</u>	<u>-1 591 253</u>	<u>-350 000</u>	<u>4 597 295</u>

Očakávané čerpanie dlhodobých rezerv je v rozmedzí 5 a viac rokov pri archivácii a jubileách. Očakávané použitie krátkodobých rezerv je vo finančnom roku 2015.

Ku koncu obchodného roka prišlo rozhodnutie od RVPS o uložení pokuty vo výške 1,0 Mio Eur za filiálku Dunajská Streda. Dôvody pre uloženie pokuty boli nasledovné:

1. predaj potravín po uplynutí dátumu spotreby / dátumu minimálnej trvanlivosti
2. predaj potravín s poškodeným obalom nechránené pred vysušením, znečistením a akoukoľvek kontamináciou - nevhodne na ľudskú spotrebu
3. predaj potravín bez označenia v kodifikovanej podobe štátneho jazyka
4. predaj potravín s klamlivým označením krajiny pôvodu
5. predaj tovaru s prekrývaným údajom o dátume spotreby

K danému rozhodnutiu bolo podané odvolanie na RVPS, ktorá ale odvolaniu nevyhovela a zaslala všetky podklady nadriadenému správnomu orgánu a tým je Štátna veterinárna a potravinová správa Slovenskej republiky.

17. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky v EUR

	28.2.2014	28.2.2013
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	44 201 965	51 631 269
Závazky z obchodného styku voči spriazneným stranám	6 919 733	7 087 023
Nevyfakturované dodávky – služby	4 069 772	2 532 560
Nevyfakturované dodávky – tovar	26 277 148	12 992 293
Spolu	<u>81 468 617</u>	<u>74 243 145</u>

Podľa názoru vedenia sa účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku rovná ich reálnej hodnote.

Ostatné záväzky - krátkodobé	28.2.2014	28.2.2013
Závazky voči zamestnancom	3 910 551	3 267 228
Závazky voči orgánom soc. a zdrav. poistenia	1 495 456	1 304 139
Závazky z titulu DPH voči príslušnému daňovému úradu	5 528 333	4 254 066
Iné záväzky	362 149	305 583

Spolu	<u>11 296 489</u>	<u>9 131 016</u>
--------------	--------------------------	-------------------------

Závazky zo sociálneho fondu	28.2.2014	28.2.2013
Stav na začiatku obdobia	295 301	259 939
Tvorba sociálneho fondu	51 417	163 952
Čerpanie sociálneho fondu	-221 384	-128 590

Stav ku koncu obdobia	<u>125 334</u>	<u>295 301</u>
------------------------------	-----------------------	-----------------------

Ostatné záväzky - dlhodobé	28.2.2014	28.2.2013
Prijaté preddavky od koncesionárov	1 594 240	1 327 792
Odstupné vedúcim pracovníkom	0	0
Závazky zo sociálneho fondu	125 334	295 301

Ostatné dlhodobé záväzky spolu	<u>1 719 574</u>	<u>1 623 093</u>
---------------------------------------	-------------------------	-------------------------

Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je suma 9 472 209 EUR po lehote splatnosti (28. februára 2013: 5 702 231 EUR).

18. Bankové úvery v EUR

	28.2.2014	28.2.2013
Bankové úvery	120 646 834	77 625 318
Spolu	<u>120 646 834</u>	<u>77 625 318</u>

Splatnosť úverov

Od jedného roka do piatich rokov	76 318 937	50 222 271
Nad päť rokov	32 182 746	19 257 896
Celkom splatné nad jeden rok	108 501 683	69 480 167

Splatné do jedného roka	12 145 151	8 145 151
-------------------------	------------	-----------

Spolu	<u>120 646 834</u>	<u>77 625 318</u>
--------------	---------------------------	--------------------------

Dlhodobé bankové úvery sú zaistené zábezpekou spriaznených spoločností zo skupiny Schwarz Group. Záruky boli vystavené spoločnosťou Kaufland Stiftung & Co. KG.

Bankové úvery sú poskytnuté s príslubom, že pomer vlastného imania skupiny Schwarz na celkových pasívach skupiny tvorí aspoň 20%. Skupina túto podmienku spĺňa.

Ku všetkým dlhodobým úverom boli uplatnené trhové úrokové sadzby. Úrokové sadzby sú premenlivé a sú odvodené od referenčnej sadzby EURIBOR (bankové úvery a pôžičky od spriaznených osôb). Priemerná úroková sadzba bankových úverov k 28. februáru 2014 bola 1,301 % p.a. (28. februáru 2013: 2,030 % p.a.).

Spoločnosť ďalej disponuje kontokorentným rámcom vo výške 11 500 000 EUR. K 28. februáru 2014 a 28. februáru 2013 spoločnosť tento úver nečerpala.

Všetky zostatky peňažných prostriedkov, ktoré má spoločnosť poukladané na bankových účtoch, sú úročené v prospech spoločnosti. Úročenie je na trhovej báze. Priemerná úroková sadzba k 28. februáru 2014 bola 0,14 % p.a. (k 28. februáru 2013: 2,43 % p.a.).

Záložné právo z titulu úverov - viď poznámka 8.

19. Podmienené záväzky

Súdne spory

Spoločnosť nemá žiadne významné podmienené záväzky z titulu súdnych sporov alebo právnych nárokov.

Daňové podmienené záväzky

Spoločnosť si nie je vedomá žiadnych daňových podmienených záväzkov v oblasti DPH, spotrebnej dane, a ani v oblasti dane z príjmov.

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Nájomné vzťahy

Spoločnosť má v nájme časť obchodných domov. Tieto nájomné vzťahy nespĺňajú definíciu finančného leasingu podľa IAS 17. Výška potenciálnych záväzkov z titulu nevypovedateľných zmlúv je uvedená v EUR v nasledujúcej tabuľke:

	28.2.2014	28.2.2013
Do 1 roka	12 293 544	12 293 544
1 - 5 rokov	49 174 175	49 174 175
> 5 rokov	90 537 645	102 831 189

Poskytnuté záruky

Spoločnosť poskytla ručenie za úvery spoločnosti Immo – Log – SK Alpha s.r.o. – viď poznámka 20.

20. Transakcie so spriaznenými osobami**Obchodné transakcie v EUR**

Pre účely zvierky je za hlavnú materskú spoločnosť považovaná spoločnosť FMRS Warenhandel GmbH. Voči hlavnej materskej spoločnosti neboli zúčtované v priebehu obchodného roka 2014 a obchodného roka 2013 žiadne transakcie. Možné očakávané transakcie s hlavnou materskou spoločnosťou sú len z titulu výsledku Spoločnosti po rozhodnutí o rozdelení zisku.

V priebehu roka Spoločnosť realizovala obchodné transakcie s viacerými spoločnosťami, v rámci skupiny Schwarz. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 28. februáru 2014 a 28. februáru 2013 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	3/2013 - 2/2014	3/2012 - 2/2013
Predaj tovaru	30 061	20 600
Predaj majetku	365 090	1 142 601
Výnosy za ručenie	220 162	299 508
Ostatné prevádzkové výnosy	625 712	325 555
Nákup tovaru	60 210 148	52 517 166
Náklady na garancie	438 785	510 688
Refakturácia nákladov v rámci skupiny	4 737 203	0
Manažérske služby	4 239 740	8 467 902
Úroky z I/C pôžičiek	0	0
Náklady na nájom	17 327 151	10 080 944

Spoločnosť poskytla ručenie za úvery spoločnosti Immo – Log – SK Alpha s.r.o. vo výške 65 099 438 EUR k 28. februáru 2014, resp. 46 951 139 k 28. februáru 2013. Všetky tieto záruky sú však plne kryté zábezpekou od spoločnosti Kaufland Stiftung & Co. KG.

Spoločnosť ďalej prijala záruky na svoje bankové pôžičky od spoločnosti Kaufland Stiftung & Co. KG (viď poznámka 18).

Nasledujúca tabuľka zobrazuje stav pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 28. februáru 2014 a k 28. februáru 2013 v EUR:

	28.2.2014	28.2.2013
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva	852 941	1 798 473
Ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám - kaucie a náklady budúcich období z titulu prenájmov	6 540 202	7 145 530
Záväzky z obchodného styku a nájmov	7 214 477	7 097 245
Pôžičky spriazneným stranám	56 505 000	34 905 000

Spoločnosť ďalej v obchodnom roku 2014 a 2013 uskutočnila transakcie s nasledovnými spoločnosťami skupiny:

Kaufland Management SK s.r.o.
IMMO-LOG-SK Alpha s.ro.Kaufland Bulgaria EOOD & Ko.KD
KAUFLAND HRVATSKA k.d.
Kaufland Polska Markety Sp. z o.o. Sp.k.
KAUFLAND ROMANIA SCS
Kaufland Česká republika v.o.s.
Kaufland Stiftung & Co.KG
Kaufland Informationssysteme GmbH&Co.KG
Kaufland Warenhandel GmbH
Beta International GmbH
Kaufland Fleischwaren SB GmbH & Co. KG
Kaufland Fleischwaren Heilbronn GmbH

Príjmy členov štatutárnych orgánov spoločnosti a riadiacich pracovníkov

V priebehu obchodného roka 2014 a obchodného roka 2013 neobdržali členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy okrem úhrad za manažérske služby poskytnuté v priebehu obchodného roka 2014 vo výške 1 373 120 EUR (2013: 1 220 860 EUR).

V roku obchodnom roku 2014 a v obchodnom roku 2013 sa členom štatutárnych orgánov a riadiacim pracovníkom taktiež neposkytli žiadne preddavky, pôžičky, záruky, zálohy a iné výhody.

Odmeny riadiacim pracovníkom – viď poznámku 5.

21. Faktory a riadenie finančného rizika

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje v súvahe tvoria:

- krátkodobé a dlhodobé pohľadávky z obchodného styku,
- ostatné krátkodobé aktíva,
- peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty,
- krátkodobé a dlhodobé úvery a pôžičky,
- záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Odhadované reálne hodnoty týchto nástrojov sa približujú k ich účtovnej hodnote.

Riadenie finančných rizík

Z bežnej činnosti spoločnosti vyplýva celý rad finančných rizík vrátane pohybu zmenných kurzov mien, úrokových sadzieb a čerpaní úverov. Celková stratégia Spoločnosti sa sústreďuje na nepredvídateľnosti finančných trhov a snahu minimalizovať potenciálne negatívne dopady na finančný výsledok spoločnosti.

Spoločnosť nerealizuje žiadne špekulatívne obchody.

Riadenie rizík zaisťuje finančné oddelenie Spoločnosti v súlade so zásadami schválenými centrálnou materskej spoločnosti. V súlade s týmito zásadami existujú písomné pravidlá týkajúce sa konkrétnych oblastí.

Menové riziko

Spoločnosť je dotknutá menovým rizikom predovšetkým v oblasti záväzkov z obchodného styku. Spoločnosť čiastočne nakupuje tovar, ktorý predáva v sieti svojich predajní, od dodávateľov z iných štátov a je tým pádom vystavená rizikám zmien kurzov cudzích mien, najmä CZK a PLN. Kurzové riziko preto vzniká zo záväzkov z obchodného styku vyjadrených v cudzích menách. Stratégia spoločnosti v tejto oblasti sa odvíja od nasledujúcich faktorov: (1) Spoločnosť sleduje vývoj výmenných kurzov cudzích mien voči EUR na dennej báze; (2) Spoločnosť operuje na trhu rýchloobrátkových produktov. Z týchto dôvodov Spoločnosť v poslednom obchodnom roku nakupuje cudzie meny na týždňovej báze za spotové ceny.

Spoločnosť preceňuje svoje pohľadávky a záväzky vyjadrené v cudzích menách k súvahovému dňu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou. Nasledujúca tabuľka predstavuje dopad reálne možných zmien kurzu EUR voči cudzím menám na výsledok hospodárenia a na vlastné imanie Spoločnosti k 28. februáru 2014 resp. k 28. februáru 2013:

Mena	Zmena kurzu	Dopad na výsledok v EUR - rok 2014	Dopad na výsledok v EUR - rok 2013
CZK	5%	82 819	110 001
CZK	-5%	-82 819	-110 001
PLN	5%	13 187	29 778
PLN	-5%	-13 187	-29 778
Zmena kurzu celkom	5%	96 005	139 779
Zmena kurzu celkom	-5%	-96 005	-139 779

Úrokové riziko

Úrokové riziko Spoločnosti sa predovšetkým môže týkať dlhodobých úverov. Všetky dlhodobé úvery ako aj krátkodobé úverové rámce a peňažné aktíva sú však úročené na báze pohyblivých úrokových sadzieb, tzn. na báze EURIBOR +/- marža. Vzhľadom k tomu, že sa finančné aktíva a pasíva neprecedujú k súvahovému dňu na reálnu hodnotu, nevzniká k tomuto dňu žiadne úrokové riziko. Teoretická zmena úrokovej sadzby o +/- 1 % p.a. by mala dopad na úrokový náklad vo výške +/- 1 206 468 EUR v obchodnom roku 2014 a +/- 776 253 EUR v obchodnom roku 2013.

Komoditné riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku výkyvu cien pri nákupe určitých surovín, ktorých cena sa odvíja od trhovej ceny komodít na medzinárodných trhoch. Spoločnosť nepoužíva zaistovacie nástroje ani komoditné forwardy k zaisteniu tohto rizika. Toto riziko je eliminované dlhodobými kontraktmi s jednotlivými dodávateľmi, pri ktorých sa cena stanovuje väčšinou na ročnej báze.

Riziko likvidity

Spoločnosť sleduje riziko nedostatku peňažných prostriedkov pomocou plánovania cash-flow. Tento nástroj berie do úvahy peňažné toky z operatívnej činnosti, z investičnej činnosti ako aj z finančnej činnosti, kde najmä sleduje splatnosť jednotlivých úverov. Spoločnosť sa predovšetkým sústreďuje na likviditný profil zohľadňujúci očakávané finančné toky z bežnej činnosti a splatnosti dlhov v horizonte nasledujúcich 12 mesiacov.

Politikou Spoločnosti je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou.

Nižšie uvedená tabuľka zahŕňa splatnosti finančných záväzkov Spoločnosti k 28. februáru 2014 a k 28. februáru 2013 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

	Celkom podľa súvahy EUR	Celkom nediskont. EUR	do 3 mesiacov EUR	3 - 12 mesiacov EUR	1 - 5 rokov EUR	nad 5 rokov EUR
K 28.2.2014						
Bankové úvery	120 646 834	128 536 755	4 273 739	9 747 201	81 568 102	32 947 713
Závazky z obch. styku	81 468 617	81 468 617	77 347 639	2 365 573	1 755 405	0
Ostatné záväzky	13 016 063	13 016 063	11 296 489	0	1 719 574	0
<u>Podľa splatnosti celkom</u>	<u>215 131 514</u>	<u>223 021 435</u>	<u>92 917 868</u>	<u>12 112 774</u>	<u>85 043 081</u>	<u>32 947 713</u>
	Celkom podľa súvahy EUR	Celkom nediskont. EUR	do 3 mesiacov EUR	3 - 12 mesiacov EUR	1 - 5 rokov EUR	nad 5 rokov EUR
K 28.2.2013						
Bankové úvery	77 625 318	86 512 633	1 695 763	7 702 482	53 494 604	23 619 783
Závazky z obch. styku	74 243 145	74 243 145	71 542 818	561 103	2 139 224	0
Ostatné záväzky	10 754 109	10 754 109	9 131 016	0	1 623 093	0
<u>Podľa splatnosti celkom</u>	<u>162 622 572</u>	<u>171 509 886</u>	<u>82 369 596</u>	<u>8 263 585</u>	<u>57 256 921</u>	<u>23 619 783</u>

Splatnosť ostatných záväzkov je do 3 mesiacov od súvahového dňa. V prípade ostatných dlhodobých záväzkov je splatnosť závislá od ukončenia nájomných zmlúv koncesionárom.

Spoločnosť poskytla ručenie za úvery spoločnosti Immo – Log – SK Alpha s.r.o. vo výške 65 099 438 EUR k 28. februáru 2014, resp. 46 951 139 k 28. februáru 2013 (viď poznámka 20). Zostatok týchto úverov čerpaných spoločnosťou Immo – Log – SK Alpha s.r.o. predstavoval 58 672 925 EUR k 28. februáru 2014, resp. 64 589 382 EUR k 28. februáru 2013. Úvery sú splatné v roku 2018 resp. 2020, t.j. v období nad 5 rokov.

Spoločnosť Immo – Log – SK Alpha s.r.o. spláca istinu úverov a nákladové úroky podľa splatností definovaných v úverových zmluvách. Spoločnosť Kaufland Slovenska republika v.o.s. by plnila záväzky z úverových zmlúv iba v prípade, ak by ich nebola schopná splniť spoločnosť Immo – Log – SK Alpha s.r.o.

Spoločnosť neočakáva úbytok peňažných prostriedkov v súvislosti s poskytnutým ručením za úvery spoločnosti Immo – Log – SK Alpha s.r.o.

Kreditné riziko

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je maloobchodný predaj, kde sa predaj realizuje priamou platbou v hotovosti alebo platobnou kartou. Z charakteru tejto činnosti preto vyplývajú minimálne kreditné riziká.

Napriek charakteru svojej hlavnej činnosti Spoločnosť vykazuje pohľadávky z titulu refakturácie alebo poskytovania niektorých služieb a to predovšetkým svojim vlastným dodávateľom tovaru. Politikou Spoločnosti je kompenzovať takéto pohľadávky so svojimi splatnými záväzkami. Spoločnosť nemá žiadne ďalšie záložné nástroje. Kreditné riziko z pohľadávok je minimálne. Všetky pohľadávky sú napriek tomu pravidelne testované na ich znehodnotenie. Ocenenie pochybných pohľadávok je upravené na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami. Spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky ku ktorým by bola dohodnutá iná splatnosť ako pôvodná.

S ohľadom na štruktúru obchodných partnerov Spoločnosť nemá významne koncentrované kreditné riziko. Maximálne kreditné riziko zodpovedá účtovným hodnotám vykázaných pohľadávok.

Nižšie uvedená tabuľka zahŕňa splatnosti pohľadávok Spoločnosti k 28. februáru 2014 a k 28. februáru 2013:

	Spolu	Do dátumu splatnosti	Do 180 dní po splatnosti	Do 360 dní po splatnosti	Nad 360 dní po splatnosti
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
K 28.2.2014					
Pohľadávky z obchodného styku	15 000 527	13 787 043	432 342	92 149	688 992
Opravné položky	-991 866	0	-210 724	-92 149	-688 992
Spolu	<u>14 008 661</u>	<u>13 787 043</u>	<u>221 618</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Spolu	Do dátumu splatnosti	Do 180 dní po splatnosti	Do 360 dní po splatnosti	Nad 360 dní po splatnosti
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
K 28.2.2013					
Pohľadávky z obchodného styku	13 671 867	12 282 241	1 002 558	82 444	304 624
Opravné položky	-699 995	0	-312 927	-82 444	-304 624
Spolu	<u>12 971 872</u>	<u>12 282 241</u>	<u>689 631</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vývoj opravných položiek k pohľadávkam je uvedený v nasledujúcej tabuľke v EUR:

	K 28.2.2014	K 28.2.2013
<u>Počiatočný stav k 1.3.</u>	699 995	604 940
Tvorba	476 898	330 008
Čerpanie	-185 027	-234 953
<u>Konečný stav k 28.2.</u>	<u>991 866</u>	<u>699 995</u>

Spoločnosť drží svoje peňažné prostriedky na účtoch výhradne u takých bankách, ktoré majú vysoké kreditné hodnotenie (tzv. "credit rating") Kreditné riziká spojené s touto oblasťou sú preto minimálne.

Spoločnosť nemá žiadne iné finančné aktíva.

22. Udalosti po súvahovom dni

Po 28. februári 2014 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.