

Lidl Slovenská republika, v.o.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva (International
Financial Reporting Standards, IFRS) a Správa
nezávislého audítora

za rok končiaci 28. februára 2014

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom spoločnosti Lidl Slovenská republika, v.o.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Lidl Slovenská republika, v.o.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 28. februáru 2014 a výkazy komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

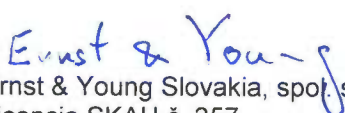
Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 28. februáru 2014 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

29. mája 2014

Bratislava, Slovenská republika


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Tomáš Přeček
Licencia UDVA č. 1067

Lidl Slovenská republika, v.o.s.

Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo

k 28. februáru 2014

Zostavená dňa:	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
15. mája 2014	Stanislav Čajka Vladimír Tomko	Peter Blšťák Maroš Straka	Peter Blšťák Maroš Straka

OBSAH

Výkaz komplexného výsledku	1
Výkaz finančnej pozície	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4
Poznámky k účtovnej závierke	5
1. Informácie o spoločnosti	5
2. Významné účtovné zásady	6
3. Výnosy	14
4. Spotreba materiálu a energie	14
5. Mzdy a odvody	14
6. Ostatné prevádzkové náklady (netto)	15
7. Hmotný majetok - pozemky, budovy a zariadenia	16
7.1 Obchodný rok 2013	16
7.2 Obchodný rok 2012	17
8. Nehmotný majetok	19
8.1 Obchodný rok 2013	19
8.2 Obchodný rok 2012	20
9. Zásoby	21
10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	21
11. Ostatné krátkodobé aktíva	22
12. Peniaze a peňažné ekvivalenty	22
13. Ostatné čisté finančné výnosy/náklady	23
14. Vlastné imanie	23
15. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	24
16. Úvery a pôžičky a ostatné dlhodobé záväzky	25
16.1 Úvery a pôžičky	25
16.2 Ostatné dlhodobé záväzky	27
17. Podmienené záväzky	27
18. Záväzkové vzťahy	28
18.1 Operatívny leasing	28
18.2 Zmluvné záväzky z obstarania pozemkov, budov a zariadení	28
19. Transakcie so spriaznenými osobami	29
19.1 Obchodné transakcie	29
19.2 Príjmy členov štatutárnych orgánov spoločnosti a vrcholového manažmentu	30
20. Faktory a riadenie finančného rizika	30
20.1 Reálna hodnota finančných nástrojov	30
20.2 Riadenie finančných rizík	30

20.3	Menové riziko (Currency risk).....	30
20.4	Úrokové riziko (Interest risk)	31
20.5	Komoditné riziko (Commodity risk)	32
20.6	Riziko likvidity (Liquidity risk).....	32
20.7	Kreditné riziko (Credit risk)	33
20.8	Hierarchie reálnej hodnoty.....	34
21.	Udalosti po súvahovom dni.....	35

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2013 v tis. EUR	2012 v tis. EUR
<u>Výnosy</u>	3	794 863	676 451
Spotreba materiálu a energie	4	(13 484)	(12 461)
Náklady na obstaranie predaného tovaru		(582 972)	(495 444)
Odpisy (vrátane nákladov na demoláciu) a amortizácia	7,8	(17 137)	(16 290)
Mzdy a odvody	5	(41 824)	(36 557)
Ostatné prevádzkové náklady (netto)	6	(68 200)	(49 662)
<u>Prevádzkový hospodársky výsledok</u>		71 246	66 037
Výnosové úroky		546	898
Nákladové úroky		(1 894)	(2 048)
Ostatné čisté finančné výnosy/(náklady) (netto)	13	(3 357)	1 425
<u>Finančný hospodársky výsledok</u>		(4 705)	275
Zisk za účtovné obdobie		66 541	66 312
Strata z precenenia zabezpečovacích derivátov		(1 121)	(1 737)
<u>Ostatný komplexný výsledok</u>		(1 121)	(1 737)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		65 420	64 575

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

	Pozn.	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Aktíva			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	7	282 250	282 949
Nehmotný majetok	8	80	137
		282 330	283 086
Krátkodobý majetok			
Zásoby	9	51 973	38 976
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	37 771	62 550
Ostatné krátkodobé aktíva	11	1 117	1 536
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	46 148	28 219
Pohľadávky so spoločníkmi	19	1 240	628
Pohľadávky z menových derivátových operácií	10,13	2 433	1 860
		140 682	133 769
Aktíva celkom		423 012	416 855
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	148 867	148 867
Nerozdelený zisk minulých rokov	14	67 141	66 912
Precenenie menových derivátových operácií	13	739	1 860
Vlastné imanie celkom		216 747	217 639
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky dlhodobé	16	75 744	96 120
Ostatné záväzky dlhodobé	16	1 257	1 300
		77 001	97 420
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	107 193	81 419
Úvery a pôžičky krátkodobé	16	20 377	20 377
Záväzky z menových derivátových operácií	13,15	1 694	0
		129 264	101 796
Záväzky celkom		206 265	199 216
Vlastné imanie a záväzky celkom		423 012	416 855

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Vklady spoločníkov v tis. EUR	Nerozdelený zisk minulých rokov v tis. EUR	Rezerva z precenenia	Vlastné imanie v tis. EUR
Stav k 1. marcu 2012	175 867	23 600	3 597	203 064
Zisk obchodného roku 2012	-	66 312	-	66 312
Ostatný komplexný výsledok	-	-	(1 737)	(1 737)
Celkový komplexný výsledok obchodného roku 2012	-	66 312	(1 737)	64 575
Zníženie vlastného kapitálu výberom spoločníkov	(27 000)	-	-	(27 000)
Dividendy	-	(23 000)	-	(23 000)
Stav k 28. februáru 2013	148 867	66 912	1 860	217 639
Zisk obchodného roku 2013	-	66 541	-	66 541
Ostatný komplexný výsledok	-	-	(1 121)	(1 121)
Celkový komplexný výsledok obchodného roku 2013	-	66 541	(1 121)	65 420
Zníženie vlastného kapitálu výberom spoločníkov	-	-	-	-
Dividendy	-	(66 312)	-	(66 312)
Stav k 28. februáru 2014	148 867	67 141	739	216 747

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

	Pozn.	2013 v tis. EUR	2012 v tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk za obchodný rok	14	66 541	66 312
Upravený o:			
Odpisy a amortizácia	7,8	17 137	16 290
Strata z predaja dlhodobého majetku		38	(7)
Úroky účtované do výnosov		(546)	(898)
Úroky účtované do nákladov		1 894	2 048
Ostatné položky nepeňažného charakteru		(1 121)	(1 737)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		83 943	82 008
Zmena stavu zásob		(12 998)	(3 212)
Zmena stavu pohľadávok a krátkodobých aktív		(454)	85
Zmena stavu záväzkov a rezerv		27 425	(17 038)
Zaplatené úroky		(1 894)	(2 048)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		96 022	59 795
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		168	273
Príjmy z úverov a pôžičiek		546	898
Obstaranie dlhodobého majetku		(16 587)	(9 470)
Zmena stavu depozít u spriaznených osôb		24 468	(24 579)
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		8 595	(32 878)
Finančné činnosti			
Zmena stavu úverov a pôžičiek		(20 376)	12 838
Zmena stavu vo vlastnom imaní		-	(27 000)
Dividendy		(66 312)	(23 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(86 688)	(37 162)
Čisté zvýšenie (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov		17 929	(10 245)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		28 219	38 464
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	46 148	28 219

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Lidl Slovenská republika, v.o.s. (ďalej len „spoločnosť“), je verejná obchodná spoločnosť, ktorá bola založená v Slovenskej republike 6. júla 2000. Dňa 7. augusta 2000 bola zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Trenčín, oddiel Sr, vložka 10051/R. Od 1. mája 2012 spoločnosť sídli na Ružinovskej ulici č. 1E, 821 02 Bratislava, Slovenská republika, identifikačné číslo 35 793 783, IČ-DPH SK2020279415 a DIČ 2020279415, s registráciou na Okresnom súde Bratislava I, oddiel Sr, vložka číslo 1160/B.

Spoločnosť je súčasťou konsolidačného celku nemeckej podnikateľskej skupiny Lidl Stiftung & CO. KG, konsolidácia na úrovni skupiny je pripravovaná spoločnosťou Lidl Stiftung & CO. KG so sídlom Stiftsbergstr. 1, Neckarsulm, Baden-Württemberg 74172, Nemecká spolková republika. Spoločnosť patrí do skupiny Schwarz.

Spoločníkmi spoločnosti sú spoločnosť C E Beteiligungs-GmbH a Lidl Holding Slovenská republika, s.r.o. Spoločnosť C E Beteiligungs-GmbH mala k 28. februáru 2014 100% podiel na vkladoch spoločníkov, t. j. 148 867 tis. EUR, k 28. februáru 2013 148 867 tis. EUR. Spoločnosť Lidl Holding Slovenská republika, s.r.o. mala k vyššie uvedeným dátumom 0% podiel na vkladoch spoločníkov, t.j. 0 tis. EUR. Spoločnosť C E Beteiligungs-GmbH mala k 28. februáru 2014 148 867 hlasov pri rozhodovaní spoločníkov. Spoločnosť Lidl Holding Slovenská republika, s.r.o. mala k vyššie uvedenému dátumu 1 hlas.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je maloobchodný predaj potravín a spotrebného tovaru prostredníctvom siete predajní Lidl. Spoločnosť patrí z hľadiska obratu i z hľadiska počtu predajní medzi popredných maloobchodných predajcov na Slovensku.

Predmetom činnosti spoločnosti zapísaným v obchodnom registri je:

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- nájom a prenájom reklamných plôch
- poradenská činnosť v oblasti nehnuteľností
- predaj pyrotechnických predmetov triedy II a podtriedy T1
- reklamná a propagačná činnosť
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti
- prevádzkovanie garáží alebo odstavných plôch pre motorové vozidlá slúžiacich na umiestnenie najmenej piatich vozidiel patriacich iným osobám než majiteľovi alebo nájomcovi nehnuteľností

Ku koncu obchodného roka 2013 prevádzkovala spoločnosť 123 predajní (2012: 121).

Spoločnosť vykazovala v obchodnom roku 2013 priemerný prepočítaný počet zamestnancov vo výške 3 187 (2012: 2 802) z čoho bolo vedúcich pracovníkov 230 (2012: 208).

Štatutárnym orgánom spoločnosti je konateľ. Konateľom spoločnosti je spoločník Lidl Holding Slovenská republika, s.r.o. Štatutárnym orgánom Lidl Holding Slovenská republika, s.r.o. sú k 28. februáru 2014 nasledujúci konatelia: Stanislav Čajka, Martin Nagy, Vladimír Tomko a Ľubomír Petrík.

Spoločnosť v obchodnom roku 2013 ani v obchodnom roku 2012 nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnych účtovných jednotkách.

Spoločnosť zostavuje túto účtovnú závierku ako riadnu účtovnú závierku ku koncu obchodného roka 2013, tzn. k 28. februáru 2014, a to podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Účtovným obdobím spoločnosti je obchodný rok, ktorý začína 1. marca a končí 28. alebo 29. februára. Vykazovaným obdobím je obchodný rok 2013 („2013“), ktorý začína 1. marca 2013 a končí 28. februára 2014. Predchádzajúcim účtovným obdobím je obchodný rok 2012 („2012“), ktorý začína 1. marca 2012 a končí 28. februára 2013.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, tzn. za obchodný rok 2012, bola schválená 26. júna 2013.

Účtovná závierka spoločnosti za obchodný rok 2013 bola autorizovaná štatutárnym orgánom spoločnosti 15. mája 2014.

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vyhlasenie 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 účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC), ktoré boli prijaté Európskou úniou (EU).

Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien, s výnimkou derivátov (poznámka 13). V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka, za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Údaje v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

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 predovšetkým vyčíslenia zníženia hodnoty skladových zásob (resp. výpočtu opravnej položky k zásobám), vyčíslenia zníženia hodnoty pozemkov, budov a zariadení a posúdenia prenájmov (či sa jedná o operatívny alebo finančný prenájom). Tieto odhady sú detailne vysvetlené vrátane príslušných čiastok.

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 jej účtovné hodnoty sú uvedené v samostatnom odseku Zásoby a ďalej v poznámke 9.

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 spĺňajú parametre pre zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení, potom spoločnosť spracuje odhad opätovne získateľnej hodnoty tohto majetku a porovná ju s jeho zostatkovými hodnotami. Ak je zostatková hodnota majetku vyššia ako jeho opätovne získateľná hodnota, zníži spoločnosť jeho zostatkovú hodnotu na úroveň opätovne získateľnej hodnoty.

Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení je podrobne popísané v samostatnom odseku Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku. Informácie o Pozemkov, budovách a zariadení sú uvedené v poznámke 7.

Závazky z operatívneho prenájmu – spoločnosť ako nájomca

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

Opravné položky k pohľadávkam

Spoločnosť priebežne testuje svoje pohľadávky na ich skutočnú realizačnú hodnotu. Ocenenie pochybných pohľadávok sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami. Informácie o opravných položkách k pohľadávkam sú uvedené v poznámke 10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.

Rezervy a podmienené záväzky

Ak je spoločnosť účastníkom v súdnych sporoch alebo v správnych konaniach, v niektorých prípadoch vytvára príslušné rezervy. Rezervy spoločnosť vytvára, pokiaľ má súčasný záväzok (zmluvný, či mimozmluvný), ktorý je dôsledkom konkrétnych udalostí z minulosti, a je pravdepodobné, že k vyrovnaní takéhoto záväzku bude nevyhnutný odtok peňažných prostriedkov, a že môže byť spracovaný spoľahlivý odhad peňažného toku. Spôsob akým spoločnosť ošetruje prípady, v ktorých nie je istá čiastka, časovanie ani pravdepodobnosť odlivu peňažných prostriedkov, závisí na odhade vedenia spoločnosti. Informácie o rezervách a podmienených záväzkoch sú uvedené v samostatnej poznámke 17. Podmienené záväzky.

Vykazovanie výnosov

Vzhľadom k tomu, že spoločnosť realizuje predaj formou maloobchodného predaja, a to hotovostnými platbami, 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

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

Služby

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

Prenájom

Posúdenie, či sa jedná o operatívny alebo finančný prenájom, závisí od ekonomickej podstaty zmluvy pri jej vzniku.

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 prenájom 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 bola zachovaná konštantná úroková sadzba. Zodpovedajúce záväzky z finančného prenájmu sa po odpočte finančných nákladov zahrňujú medzi ostatné záväzky. Úrokový prvok finančných nákladov sa účtuje na ťarchu výkazu komplexného výsledku počas celej doby finančného prenájmu tak, aby bolo dosiahnuté konštantnej úrokovej miery zo zostávajúceho zostatku záväzkov. Predmet finančného prenájmu je odpisovaný počas jeho životnosti prípadne po dobu trvania leasingovej zmluvy pokiaľ je táto kratšia ako doba životnosti aktíva a na konci platnosti zmluvy neprechádza vlastníctvo na nájomcu.

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do výkazu komplexného výsledku rovnomerne počas doby trvania daného 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). Táto účtovná závierka je prezentovaná vo funkčnej mene euro.

Cudzie meny

Pri zostavovaní účtovnej závierky sa transakcie v inej mene (cudzia mena) ako je funkčná mena účtujú pomocou výmenného kurzu Národnej banky Slovenska/Európskej centrálnej banky platného ku dňu predchádzajúcemu dňu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení účtovnej závierky sa peňažné položky 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 vyrovnaní a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výkazu komplexného výsledku za dané obdobie.

Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Náklady na prijaté úvery sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku 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. Tieto náklady sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku.

Zamestnanecké pôžitky

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 výkazu komplexného výsledku v tom istom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá žiadne dodatočné náklady s týmto poistením po uskutočnení platby.

Pozemky, budovy a zariadenia

Budovami sa rozumejú budovy a stavby. Zariadeniami sa rozumejú zariadenia a stroje.

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

Nedokončené investície predstavujú do prevádzky neuvedené pozemky a nedokončené budovy a zariadenia. Vykazujú sa v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na obstaranie a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú.

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

Spoločnosť začína odpisovať vyššie uvedený majetok od prvého dňa v mesiaci, v ktorom dôjde k uvedeniu tohto majetku do užívania. Majetok je uvedený do užívania v okamihu, keď je ako celok funkčný.

Výdavky na technické zhodnotenie pozemkov, budov a zariadení zvyšujú cenu ich obstarania. Výdavky na opravy a údržbu tohto majetku 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.

Pri stanovení životnosti budov a zariadení vychádza spoločnosť zo svojich dlhodobých skúseností.

Používané doby ekonomickej životnosti:

Budovy a stavby	33 rokov
Stroje a zariadenia	
- Prevádzkové zariadenia	3 – 14 rokov
- Lisy a dopravné pásy	14 rokov
- Bezpečnostné zariadenia	18 rokov
- Chladiace zariadenia	10 – 20 rokov
Dopravné prostriedky	6 rokov
Inventár	
- Kopírovacie stroje, faxy a iné kancelárske vybavenie	3 – 8 rokov
- Pokladničné systémy	5 rokov
- Kancelársky nábytok	10 – 14 rokov

Pokiaľ je doba zmluvy o operatívnom prenájme kratšia ako doba životnosti technického zhodnotenia predmetu operatívneho prenájmu, tak sa technické zhodnotenie odpisuje počas doby trvania zmluvy o operatívnom prenájme.

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

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

Pozemky, budovy a zariadenia sa odúčtujú pri ich vyradení, alebo vtedy, ak sa z ďalšieho používania takéhoto majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov z predaja s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze komplexného výsledku v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok predstavujú počítačový software a licencie. Nakupovaný nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacej cene, ktorá obsahuje cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas jeho predpokladanej životnosti od okamihu jeho pripravenosti k užívaniu.

Zostatkové hodnoty a životnosť nehmotného majetku sú ku každému súvahovému dňu revidované. 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.

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.

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 predpokladanej životnosti softwaru (štyri roky).

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

Licenčné poplatky

Obstarané licenčné poplatky sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Licenčné poplatky sa odpisujú rovnomerne počas doby trvania licenčnej zmluvy (štyri roky).

Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku

Spoločnosť posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku, a určí, či existujú náznaky, že sa hodnota daného majetku 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 (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu komplexného výsledku.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo 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 (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu komplexného výsledku.

Spoločnosť stanovila, že jednotkou vytvárajúcou peňažné toky je jedna predajňa, a to z toho dôvodu, že každá predajňa vytvára samostatne peňažné príjmy z predaja tovaru a takisto vykazuje samostatné peňažné výdaje v súvislosti so svojou prevádzkou. Jednotka vytvárajúca peňažné toky je nezávislá na ostatných zložkách majetku, tzn. na ostatných jednotkách vytvárajúcich peňažné toky, na logistických centrách ako aj na iných majetkoch.

Odhad realizovateľnej hodnoty na úrovni všetkých pozemkov, budov, zariadení a nehmotného majetku spoločnosť spracováva tak, že spočíta celkové diskontované peňažné toky, bez zohľadnenia peňažných tokov z finančnej činnosti, za priemernú dobu zostatkovej doby použiteľnosti zo všetkých jednotiek vytvárajúcich peňažné toky.

Odhad realizovateľnej hodnoty jednotlivých jednotiek vytvárajúcich peňažné toky spoločnosť vypočíta ako súčet diskontovaných peňažných tokov za dobu zostatkovej doby použiteľnosti. Celkovú dobu použiteľnosti jednotiek, ktoré vytvárajú peňažné toky, spoločnosť odvodzuje od doby použiteľnosti budovy, ako ich hlavnej súčasti.

Logistické centrá, ich vybavenie a ostatné zložky majetku, ktoré nie je možné priradiť k jednotkám vytvárajúcim peňažné toky, spoločnosť testuje na úrovni celej spoločnosti tak, že porovná diskontované peňažné toky za celú spoločnosť s hodnotou dlhodobého majetku celej spoločnosti.

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 metódou FiFo (first-in, first-out).

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

- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe kratšej ako tri mesiace sa netvorí opravná položka

- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako tri mesiace, ale kratšej ako šesť mesiacov sa tvorí 25% opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako šesť mesiacov, ale kratšej ako deväť mesiacov sa tvorí 50% opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako deväť mesiacov, ale kratšej ako dvanásť mesiacov sa tvorí 75% opravná položka
- k artiklom, ktoré boli naskladnené v dobe dlhšej ako dvanásť mesiacov sa tvorí 100% opravná položka

Spoločnosť tiež vytvára opravné položky k niektorým častiam zásob predstavujúcim potravinársky sortiment, tzv. „food“. Tento typ opravnej položky vychádza z predpokladu, že spoločnosť k súvahovému dňu disponuje určitým množstvom zásob rýchloobrátkového potravinárskeho tovaru, u ktorého v krátkom časovom odstupe dochádza k jeho expirácii a tým znemožneniu jeho ďalšieho predaja.

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 príslušného artiklu. Vypočítaná opravná položka týmto znižuje hodnotu zásob príslušného artikla až na jeho realizačnú hodnotu.

Finančné nástroje

Finančnými nástrojmi vykázanými v súvahe sú finančné aktíva a finančné pasíva. Tie zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery a pôžičky a finančné deriváty. 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 už spoločnosť 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.

Deriváty

Deriváty sa prvotne oceňujú obstarávacími cenami. V priloženej súvahe sú deriváty vykázané ako súčasť ostatných krátkodobých pohľadávok, resp. záväzkov.

Deriváty sa členia na deriváty k obchodovaniu a na zabezpečovacie deriváty. Zabezpečovacie deriváty sú dohodnuté za účelom zabezpečenia reálnej hodnoty, alebo za účelom zabezpečenia peňažných tokov. Aby mohol byť derivát klasifikovaný ako zabezpečovací, musia zmeny v reálnej hodnote alebo zmeny peňažných tokov vyplývajúce zo zabezpečovacích derivátov celkom alebo z časti kompenzovať zmeny v reálnej hodnote zabezpečenej položky, alebo zmeny peňažných tokov plynúcich zo zabezpečenej položky a spoločnosť musí zdokumentovať a preukázať existenciu zabezpečovacieho vzťahu a vysokú účinnosť zabezpečenia. V ostatných prípadoch ide o deriváty k obchodovaniu.

K súvahovému dňu sa deriváty preceňujú na reálnu hodnotu. Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených k obchodovaniu sa účtujú do finančných nákladov, resp. výnosov. Zmeny reálnych hodnôt derivátov, ktoré sú klasifikované ako zábezpeka reálnej hodnoty sa tiež účtujú do finančných nákladov, resp. výnosov spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zabezpečovaného aktíva alebo záväzku, ktoré súvisia so zabezpečovaným rizikom. Zmeny reálnych hodnôt derivátov, ktoré sú klasifikované ako zabezpečenie peňažných tokov sa účtujú do ostatného komplexného výsledku. Neefektívna časť zabezpečenia sa účtuje priamo do finančných nákladov, resp. výnosov.

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. Príslušné opravné položky na odhadované nevymožiteľné sumy sa premietnu do výkazu komplexného výsledku.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (netermínované vklady) a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

Úvery a pôžičky

Úročené bankové úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Všetky rozdiely medzi výnosmi (po odpočte nákladov na transakciu) a splatením, resp. umorením úveru, sa vykazujú počas doby splácania v súlade s účtovnou zásadou spoločnosti platnou pre náklady na prijaté úvery a pôžičky (pozri vyššie).

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 spoločnosti 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 reflektuje riziká spojené so záväzkom.

Daň z príjmov

Na základe §14 ods. 4 zákona č. 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. V spoločenskej zmluve je uvedený nasledovný pomer: 100% spoločnosť C E Beteiligungs-GmbH a 0% spoločnosť Lidl Holding Slovenská republika, s.r.o. Keďže sa základ dane prevádza na spoločníka, spoločnosť neučtuje 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.

Vykázanie vlastného imania spoločnosti

Vklady spoločníkov do spoločnosti predstavujú 148 867 tis. EUR. Tieto vklady zodpovedajú definícii tzv. „puttable instruments“ podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a spĺňajú podmienky pre klasifikáciu v rámci vlastného imania spoločnosti.

Nerozdelené zisky vytvorené spoločnosťou v minulosti sú klasifikované do vlastného imania spoločnosti ako nerozdelené zisky minulých rokov. Tieto zisky predstavovali k 28. februáru 2014 čiastku 67 141 tis. EUR.

Nerozdelené zisky vytvorené spoločnosťou v minulosti sú klasifikované do vlastného imania spoločnosti ako nerozdelené zisky minulých rokov. Tieto zisky predstavovali k 28. februáru 2013 čiastku 66 912 tis. EUR.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v obchodnom roku 2013, 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

3. VÝNOSY

	2013 v tis. EUR	2012 v tis. EUR
Výnosy z predaja služieb	1 063	1 483
Výnosy z predaja tovaru	793 800	674 968
Celkom	794 863	676 451

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

	2013 v tis. EUR	2012 v tis. EUR
Spotreba materiálu	(5 726)	(4 838)
Spotreba energie	(7 433)	(7 339)
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	(325)	(284)
Celkom	(13 484)	(12 461)

5. MZDY A ODVODY

	2013 v tis. EUR	2012 v tis. EUR
Mzdové náklady	(30 188)	(26 495)
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	(10 180)	(8 587)
Zákonné sociálne náklady	(1 169)	(1 204)
Ostatné náklady na zamestnancov	(287)	(271)
Celkom	(41 824)	(36 557)

6. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (NETTO)

	2013 v tis. EUR	2012 v tis. EUR
Reklama	(19 289)	(15 678)
Náklady na opravu a údržbu	(15 928)	(9 420)
Doprava	(11 639)	(11 104)
Prefakturácia služieb v rámci skupiny	(8 211)	(2 615)
Nájom	(3 292)	(2 955)
Strážna služba	(1 921)	(1 864)
Náklady na zamestnancov a externý personál	(1 528)	(960)
Dane a poplatky	(896)	(830)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	(771)	(833)
Reprezentačné a cestovné náklady	(759)	(729)
Odvoz finančnej hotovosti	(571)	(398)
Odvoz odpadu	(566)	(428)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek obchodným pohľadávkam	(506)	(97)
Upratovanie	(385)	(344)
Ostatné prevádzkové výnosy	2 932	2 786
Ostatné služby	(3 135)	(866)
Ostatné náklady	(1 735)	(3 327)
Celkom	(68 200)	(49 662)

Náklady za audítorské služby obchodného roku 2013 predstavovali 79 tis. EUR (z toho 15 tis. EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 64 tis. EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť). Náklady za audítorské služby obchodného roku 2012 predstavovali 80 tis. EUR (z toho 16 tis. EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 64 tis. EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskou spoločnosť).

7. HMOTNÝ MAJETOK - POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA**7.1 OBCHODNÝ ROK 2013**

Obstarávacia cena (v tis. EUR)	1.3.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2014
Pozemky	75 877	1 415	(65)	390	77 617
Budovy, haly, stavby	240 904	6 485	(435)	1 670	248 624
Stroje, prístroje a zariadenia	24 890	2 576	(1 717)	-	25 749
Dopravné prostriedky	3 146	838	(530)	-	3 454
Inventár	29 368	5 365	(674)	-	34 059
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	4 610	125	(101)	(2 060)	2 574
Poskytnuté zálohy	108	5	(108)	-	5
Celkom	378 903	16 809	(3 630)	-	392 082

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2013	Odpisy vrátane nákladov na demoláciu	Zostatková cena predaného majetku	Úbytky	28.2.2014
Budovy, haly, stavby	(61 114)	(10 172)	-	435	(70 851)
Stroje, prístroje a zariadenia	(13 946)	(3 251)	-	1 717	(15 480)
Dopravné prostriedky	(917)	(547)	(186)	530	(1 120)
Inventár	(19 977)	(3 058)	(20)	674	(22 381)
Celkom	(95 954)	(17 028)	(206)	3 356	(109 832)

Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2013	28.2.2014
Celkom	282 949	282 250

7.2 OBCHODNÝ ROK 2012

Obstarávacia cena (v tis. EUR)	1.3.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2013
Pozemky	74 969	19	-	889	75 877
Budovy, haly, stavby	235 124	4 021	-	1 759	240 904
Stroje, prístroje a zariadenia	26 953	3 547	(1 425)	104	29 179
Dopravné prostriedky	3 354	913	(1 121)	-	3 146
Inventár	23 452	2 639	(1 016)	4	25 079
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	8 995	481	(2 110)	(2 756)	4 610
Poskytnuté zálohy	182	-	(74)	-	108
Celkom	372 989	11 620	(5 746)	0	378 903

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2012	Odpisy vrátane nákladov na demoláciu	Zostatková cena predaného majetku	Úbytky	28.2.2013
Budovy, haly, stavby	(51 436)	(9 906)	-	228	(61 114)
Stroje, prístroje a zariadenia	(15 535)	(2 973)	(12)	49	(18 471)
Dopravné prostriedky	(1 332)	(555)	(116)	1 091	(912)
Inventár	(14 807)	(2 670)	(138)	2 159	(15 457)
Celkom	(83 110)	(16 104)	(266)	3 527	(95 954)

Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2012	28.2.2013
Celkom	289 879	282 949

Na pozemky a budovy v obstarávacej hodnote 265 060 tis. EUR a zostatkovej hodnote 210 036 tis. EUR (jedná sa o aktivované filiálky a centrálny sklad v Nemšovej a v Prešove) je k 28. februáru 2014 zriadené záložné právo v prospech veriteľov na krytie úverových rámcov.

K 28. februáru 2013 bolo zriadené záložné právo v prospech veriteľa na pozemky a budovy v obstarávacej hodnote 325 869 tis. EUR a zostatkovej hodnote 261 629 tis. EUR (jedná sa o aktivované filiálky a centrálny sklad v Nemšovej a v Prešove) na krytie úverových rámcov.

Pozemky, budovy a zariadenia sú poistené do výšky ich obstarávajúcej ceny, pokiaľ jednotlivá škoda nepresiahne čiastku 26 000 tis. EUR. Pokiaľ by jednotlivá škoda presiahla túto čiastku, nebude uplatnené podpoistenie na báze poistnej sumy.

V súlade s požiadavkou IAS 36 spoločnosť posúdila, či existujú náznaky, že sa hodnota pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku k 28. februáru 2014 znížila. Spoločnosť také náznaky nezistila.

8. NEHMOTNÝ MAJETOK**8.1 OBCHODNÝ ROK 2013**

Obstarávacia cena (v tis. EUR)	1.3.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2014
Software	421	52	-	-	473
Licenčné poplatky	1 439	-	-	-	1 439
Celkom	1 860	52	-	-	1 912

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2013	Odpisy	Úbytky	Presuny	28.2.2014
Software	(292)	(101)	-	-	(393)
Licenčné poplatky	(1 431)	(8)	-	-	(1 439)
Celkom	(1 723)	(109)	-	-	(1 832)

Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2013	28.2.2014
Celkom	137	80

8.2 OBCHODNÝ ROK 2012

Obstarávacía cena (v tis. EUR)	1.3.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2013
Software	463	30	(72)	-	421
Licenčné poplatky	1 439	-	-	-	1 439
Celkom	1 902	30	(72)	-	1 860

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2012	Odpisy	Úbytky	Presuny	28.2.2013
Software	(273)	(91)	(72)	-	(292)
Licenčné poplatky	(1 336)	(95)	-	-	(1 431)
Celkom	(1 609)	(186)	(72)	-	(1 723)

Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2012	28.2.2013
Celkom	293	137

9. ZÁSoby

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Tovar	54 108	40 340
Opravná položka k zásobám	(2 135)	(1 364)
Čistá realizačná hodnota	51 973	38 976

Hodnota zásob je očistená o opravnú položku na nadbytočné, zastarané a nízko-obrátkové zásoby, ktorá znižuje hodnotu zásob na ich realizačnú hodnotu.

V obchodnom roku 2013 zaúčtovala spoločnosť zvýšenie opravnej položky k zásobám vo výške 771 tis. EUR, pričom celková hodnota opravnej položky k zásobám predstavovala čiastku 2 135 tis. EUR. Zvýšenie opravnej položky bolo zaúčtované do ostatných prevádzkových nákladov.

V obchodnom roku 2012 zaúčtovala spoločnosť zvýšenie opravnej položky k zásobám vo výške 884 tis. EUR, pričom celková hodnota opravnej položky k zásobám predstavovala čiastku 1 364 tis. EUR. Zvýšenie opravnej položky bolo zaúčtované do ostatných prevádzkových nákladov.

V obchodnom roku 2013 spoločnosť odpísala skladové zásoby v hodnote 18 265 tis. EUR (2012: 14 110 tis. EUR). Ide najmä o rýchloobrátkový tovar s krátkou dobou životnosti. Tento náklad je vykázaný v Nákladoch na obstaranie predaného tovaru.

Spoločnosť v obchodnom roku 2013 evidovala opravné položky k zásobám nepotravinárskeho sortimentu, tzv. „non-food“, vo výške 1 296 tis. EUR (2012: 625 tis. EUR). Účtovná hodnota tovaru, ku ktorému bola vytvorená opravná položka, je po jej zohľadnení 1 166 tis. EUR (2012: 622 tis. EUR).

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

10. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHLÁDÁVKY

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 19)	284	64
Pôžičky spriazneným stranám (pozn. 19)	35 046	60 126
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	2 090	393
Opravné položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku	(806)	(300)
Pohľadávky voči zamestnancom	1	9
Iné pohľadávky	1 156	2 258
Pohľadávky z devízových termínovaných obchodov	2 433	1 860
Celkom	40 204	64 410

V obchodnom roku 2013 spoločnosť odpísala pohľadávky v sume 33 tis. EUR (2012: 30 tis. EUR), tento náklad je vykázaný v Ostatných prevádzkových nákladoch.

Pohľadávky z obchodného styku sú znížené o opravné položky k pochybným pohľadávkam vo výške 806 tis. EUR (2012: 300 tis. EUR), týmto je hodnota pohľadávok znížená na ich predpokladanú realizovateľnú hodnotu. Z dôvodu zachovania daňovej uznateľnosti nákladov na pochybné pohľadávky 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 a iných pohľadávok zodpovedá ich reálnej hodnote.

Iné pohľadávky predstavujú pohľadávky z titulu náhrady škody a z titulu precenenie derivátových obchodov na ich reálnu hodnotu.

Pohľadávky z titulu náhrady škody k 28. februáru 2014 sú vo výške 19 tis. EUR (28.2.2013: 2 tis. EUR) a pohľadávky z titulu precenenia derivátových obchodov na ich reálnu hodnotu sú vo výške 2,433 tis. EUR (2012: 1 860 tis. EUR). Podrobnejší popis k preceneniu derivátových obchodov je uvedený v poznámke č. 13.

11. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ AKTÍVA

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Náklady budúcich období	1 117	1 536
Celkom	1 117	1 536

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Peňažná hotovosť a ceniny	10 219	12 118
Bankové účty	35 929	16 101
Celkom	46 148	28 219

Spoločnosť môže voľne disponovať so všetkými peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

13. OSTATNÉ ČISTÉ FINANČNÉ VÝNOSY/NÁKLADY

	2013 v tis. EUR	2012 v tis. EUR
Zisk z derivátových obchodov	2 153	4 283
Strata z derivátových obchodov	(2 012)	(1 026)
Poplatky za platby bankomatovými kartami	(1 992)	(1 495)
Ostatné čisté finančné výnosy/(náklady) (netto)	(1 506)	(337)
Ostatné čisté finančné výnosy/(náklady) (netto)	(3 357)	1 425

Spoločnosť mala k 28. februáru 2014 uzatvorené menové forwardy na menu poľský zlotý a menu česká koruna. Tieto forwardy sú posúdené ako zabezpečovacie deriváty a k 28. februáru 2014 boli precenené na ich reálnu hodnotu. Hodnota precenenia časti forwardov k súvahovému dňu predstavuje pohľadávku spoločnosti vo výške 2 433 tis. EUR a záväzok vo výške 1 694 tis. EUR.

Lidl Slovenská republika, v.o.s pravidelne uhrádza tovarové faktúry v cudzích menách najmä v mene poľský zlotý a v českej korune. Za účelom zníženia kurzového rizika sa spoločnosť rozhodla používať ako zabezpečovací nástroj menové forwardy (súčasť balíka FX – ako zabezpečovacích inštrumentov na finančnom trhu).

Zabezpečovaný objem bude na základe „plánu dopytu po tovare v cudzej mene“ aktualizovaný na mesačnej báze pre každú cudziu menu, pričom splatnosť a objem zabezpečovanej meny je rovnako určený z tohto plánu. Tento zabezpečovací vzťah spoločnosť definuje ako CASH FLOW hedging.

14. VLASTNÉ IMANIE

Spoločníci mali vklady do spoločnosti k 28. februáru 2014 v celkovej hodnote 148 867 tis. EUR. Tieto vklady zodpovedajú definícii tzv. „puttable instruments“ podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a splňujú podmienky pre klasifikáciu v rámci vlastného imania spoločnosti.

Spoločnosť na základe rozhodnutia spoločníkov zo dňa 26. júna 2013 schválila výplatu dividend vo výške 66 000 tis. EUR. Následne spoločníci rozhodnutím zo dňa 24. februára 2014 schválili výplatu dividend vo výške 312 tis. EUR.

Hlavným cieľom spoločnosti v oblasti riadenia vlastného imania je:

- zaistenie schopnosti nepretržitého trvania spoločnosti a tým aj návratnosti prostriedkov spoločníka
- vyhovieť všetkým relevantným právnym požiadavkám,
- udržanie silného credit rating,

Spoločnosť permanentne monitoruje úroveň svojho vlastného imania a porovnáva ju s objemom svojich záväzkov (equity to debt ratio). V nadväznosti na tento monitoring upravuje spoločník spoločnosti výšku vlastného imania spoločnosti. Stratégiou podnikateľskej skupiny je udržiavať podiel vlastného kapitálu na celkových pasívach na úrovni skupinových finančných výkazov vo výške vyššej ako 20%. Tento princíp dodržiava aj spoločnosť.

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje výpočet equity to debt ratio spoločnosti k 28. februáru 2014 ako aj k 28. februáru 2013.

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Úročené úvery	96 121	116 497
Závazky, rezervy	108 450	82 719
Celkom záväzky	204 571	199 216
Vlastné imanie	216 747	217 566
Equity to debt ratio	94%	92%

Spoločnosť, vzhľadom na svoju právnu formu, ako aj vzhľadom na charakter podnikateľskej skupiny Lidl Stiftung & Co. KG. do ktorej prináleží, nepodlieha externým požiadavkám na vlastné imanie. V obchodnom roku 2013 ani v obchodnom roku 2012 nedošlo ku zmene cieľov, postupov ani procesov v oblasti riadenia vlastného imania.

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Závazky z obchodného styku	73 476	50 728
Závazky z obchodného styku voči spriazneným stranám (pozn. 19)	5 954	2 812
Nevyfakturované dodávky	13 440	15 930
Závazky voči zamestnancom	2 122	1 729
Závazky voči orgánom soc. a zdrav. poistenia	1 408	987
Závazky z DPH	7 906	7 219
Rezervy krátkodobé	2 009	1 396
Iné záväzky	878	618
Závazky z devízových termínovaných obchodov	1 694	0
Celkom	108 887	81 419

Závazky z obchodného styku zahŕňajú najmä neuhradené faktúry za nákupy tovaru, ktorý spoločnosť ďalej predáva v sieti svojich predajní. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku je suma 1 750 tis. EUR po lehote splatnosti (2012: 5 546 tis. EUR).

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

16. ÚVERY A PÔŽIČKY A OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY**16.1 ÚVERY A PÔŽIČKY**

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Bankové úvery	96 121	116 497
Celkom	96 121	116 497

Splatnosť pôžičiek

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Od jedného roka do piatich rokov	68 602	80 764
Od piatich rokov vyššie	7 144	15 356
Celkom splatné nad jeden rok	75 743	96 120
Na požiadanie alebo do jedného roka	20 377	20 377
Celkom	96 121	116 497

Spoločnosť čerpala k 28. 2. 2014 nasledujúce úvery:

	Mena	Úrok p.a. %	Dátum splatnosti	28. 2. 2014 v tis. EUR
Banka 1	EUR	1M Euribor + Marža	7.2.2018	6 373
Banka 2	EUR	3M Euribor + Marža	30.7.2016	9 958
Banka 2	EUR	3M Euribor + Marža	27.12.2017	6 201
Banka 2	EUR	3M Euribor + Marža	28.2.2016	16 000
Banka 3	EUR	1M Euribor + Marža	30.11.2015	5 467
Banka 4	EUR	3M Euribor + Marža	31.12.2019	8 630
Banka 4	EUR	3M Euribor + Marža	31.12.2019	9 053
Banka 4	EUR	3M Euribor + Marža	31.12.2019	5 884
Banka 5	EUR	1M Euribor + Marža	30.6.2017	3 910
Banka 6	EUR	3M Euribor + Marža	30.09.2019	24 645
Celkom				96 121

Spoločnosť čerpala k 28. 2. 2013 nasledujúce úvery:

	Mena	Úrok p.a. %	Dátum splatnosti	28. 2. 2013 v tis. EUR
Banka 1	EUR	1M Euribor + Marža	7.2.2018	7 834
Banka 2	EUR	3M Euribor + Marža	30.7.2016	13 941
Banka 2	EUR	3M Euribor + Marža	27.12.2017	7 751
Banka 2	EUR	3M Euribor + Marža	28.2.2016	17 333
Banka 3	EUR	1M Euribor + Marža	30.11.2015	8 201
Banka 4	EUR	3M Euribor + Marža	31.12.2019	10 069
Banka 4	EUR	3M Euribor + Marža	31.12.2019	10 562
Banka 4	EUR	3M Euribor + Marža	31.12.2019	6 865
Banka 5	EUR	1M Euribor + Marža	30.6.2017	5 012
Banka 6	EUR	3M Euribor + Marža	30.09.2019	28 929
Celkom				116 497

Ku všetkým dlhodobým úverom boli uplatnené trhové úrokové sadzby. Úrokové sadzby sú premenlivé a boli odvodené od referenčnej sadzby Euribor.

Úvery sú zaistené záložným právom k nehnuteľnostiam zapísanými v katastri nehnuteľností a zábezpekou spriaznených spoločností v rámci skupiny Schwarz. Informácia o výške úverov zabezpečených záložným právom a hodnote zastavených nehnuteľností je uvedená v poznámke 7.

Bankové úvery sú poskytnuté s prísľubom, že musia spĺňať podmienku koeficient vlastného kapitálu. Skupina túto podmienku spĺňa.

Všetky zostatky peňažných prostriedkov, ktoré má spoločnosť uložené na bankových účtoch, sú úročené v prospech spoločnosti. Úročenie je na trhovej báze.

Spoločnosť má uzatvorenú úverovú zmluvu so spriaznenými osobami, informácie k tejto zmluve sú uvedené v poznámke 19.

Administratívne náklady na prijaté úvery predstavovali v obchodnom roku 2013 čiastku 0 EUR (2012: 0 EUR).

Spoločnosť ďalej mala k 28. februáru 2014 uzatvorenú zmluvu o krátkodobom financovaní vo výške 20 000 tis. EUR (2012: 20 000 tis. EUR). Čerpanie tohto úverového rámca je možné formou kontokorentného úveru, fixných čerpaní alebo formou vystavenia bankových záruk a dokumentárnych akreditívov. Hodnota úverového rámca je denominovaná v mene euro. Rámec nie je zaistený, jedná sa o multifunkčnú úverovú linku bez zabezpečenia, pričom tento úverový rámec bol čerpaný k 28. februáru 2014 v podobe poskytnutých bankových záruk v celkovej výške 4 450 tis. EUR (2012: 4 450 tis. EUR)

16.2 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ostatné dlhodobé záväzky spoločnosti predstavujú záväzky zo sociálneho fondu, zádržné peňažných prostriedkov a rezervu na odmeny za pracovné jubileum.

Sociálny fond sa používa na realizáciu podnikovej sociálnej politiky v oblasti starostlivosti o zamestnancov spoločnosti.

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Záväzky zo sociálneho fondu	452	419
Zádržné peňažných prostriedkov	76	272
Rezerva na pracovné jubileum	729	609
Celkom	1 257	1 300

Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Začiatkový stav sociálneho fondu	419	394
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	161	142
Čerpanie sociálneho fondu	(128)	(117)
Konečný zostatok sociálneho fondu	452	419

17. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY**Súdne spory**

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

Garancie

Spoločnosť nemá žiadne významné podmienené záväzky z titulu garancií.

Daňové podmienené záväzky

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

18. ZÁVÄZKOVÉ VZŤAHY**18.1 OPERATÍVNY LEASING**

Súhrn budúcich minimálnych leasingových platieb:

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
Do 1 roka	1 700	1 890
Od 1 roka do 5 rokov	3 336	4 667
Nad 5 rokov	601	701
Celkom	5 637	7 258

Celkové leasingové splátky týkajúce sa operatívneho leasingu na pozemky, budovy a zariadenia uznané v obchodnom roku 2013 ako náklad predstavovali 3 292 tis. EUR (2012: 2 954 tis. EUR).

Leasingové zmluvy sa týkajú prevažne prenajatých pozemkov a budov za účelom prevádzkovania predajní Lidl. Tieto zmluvy môžu obsahovať doložku o navrátení prenajatého majetku do pôvodného stavu a môžu tiež obsahovať opčné ustanovenia týkajúce sa predĺženia nájomnej doby.

18.2 ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY Z OBSTARANIA POZEMKOV, BUDOV A ZARIADENÍ

K 28. februáru 2014 ani k 28. februáru 2013 Spoločnosť neevidovala žiadne zmluvné záväzky z obstarania pozemkov, budov a zariadení.

19. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**19.1 OBCHODNÉ TRANSAKcie**

V priebehu roka spoločnosť realizovala obchodné transakcie s viacerými sesterskými spoločnosťami, v rámci koncernu Lidl Stiftung & Co. KG. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 28. februáru 2014 a 28. februáru 2013 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	2013 v tis. EUR	2012 v tis. EUR
Predaj tovaru	244	307
Ostatné prevádzkové výnosy	258	53
Ostatné prevádzkové náklady	(361)	(110)
Nákup tovaru	(61 820)	(38 503)
Licenčné poplatky	(794)	(675)
Poplatky za ručenie	(398)	(368)
Prefakturácia nákladov v rámci skupiny	(8 211)	(2 434)
Náhrady škody – transport	(172)	(119)
Prijaté úroky z depozit u spriaznených osôb	441	647
Náklady na reklamu	(69)	(2)
<u>Transakcie s materskými spoločnosťami</u>		
Poskytnuté manažérske služby	(31)	(180)
Celkom	(70 913)	(41 384)

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

	28. 2. 2014 v tis. EUR	28. 2. 2013 v tis. EUR
<u>Transakcie so sesterskými spoločnosťami</u>		
Pohľadávky z obchodného styku	284	64
Krátkodobé pôžičky	35 046	60 126
Závazky z obchodného styku	(5 954)	(2 812)
<u>Transakcie s materskými spoločnosťami</u>		
Pohľadávky z titulu preddavkov na daň	1 240	627
Závazky z obchodného styku	-	(9)
Pohľadávky z obchodného styku	-	1

Spoločnosť poskytuje pôžičky spriazneným spoločnostiam skupiny, ktoré sú úročené na tzv. „arms-length“ báze, keď k základnej úrokovej miere (3M Euribor) je pripočítaná marža.

19.2 PRÍJMY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI A VRCHOLOVÉHO MANAŽMENTU

V priebehu obchodného roka 2013 a 2012 neobdržali členovia štatutárnych orgánov spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy okrem úhrad za manažérske služby poskytnuté v priebehu obchodného roka 2013 vo výške 31 tis. EUR (2012: 180 tis. EUR).

V hospodárskom roku 2013 a 2012 sa členom štatutárnych orgánov a riadiacim pracovníkom neposkytli žiadne preddavky, pôžičky, záruky, zálohy a iné výhody.

20. FAKTORY A RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

20.1 REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Finančné nástroje v súvahe tvoria pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, ostatné krátkodobé aktíva, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky voči spoločníkom, krátkodobé a dlhodobé úvery a pôžičky, deriváty, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Odhadované reálne hodnoty týchto nástrojov sa približujú k ich účtovnej hodnote.

20.2 RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Z bežnej činnosti spoločnosti vyplýva celá rada finančných rizík vrátane pohybu výmenných kurzov mien, úrokových sadzieb a čerpania úverov. Celková stratégia spoločnosti sa sústreďuje na nepredvídateľnosti finančných trhov a snahu minimalizovať potenciálne negatívne dopady na finančný výsledok spoločnosti.

Spoločnosť realizuje obchody pre zaistenie očakávaných peňažných tokov prostredníctvom finančných derivátov, ktoré sú klasifikované ako zaistovacie.

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.

20.3 MENOVÉ RIZIKO (CURRENCY RISK)

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 vystavená rizikám zmeny kurzov cudzích mien. Kurzové riziko vzniká zo záväzkov z obchodného styku denominovaných v cudzích menách. Toto riziko bolo znížené po prechode Slovenskej republiky na menu euro k 1. januáru 2009.

V tejto oblasti sa stratégia spoločnosti odvíja od nasledujúcich faktorov:

- spoločnosť pôsobí na trhu rychloobrátkových produktov
- spoločnosť sleduje vývoj výmenných kurzov cudzích mien voči euru na dennej báze.

Spoločnosť mala k 28. februáru 2014 uzatvorené forwardové obchody na nákup poľských zlotých a českých korún. Forwardové obchody na nákup poľských zlotých a českých korún zaisťujú cash flow spoločnosti v mene CZK na 10 mesiacov obchodného roka 2014 a v mene PLN na 12 mesiacov obchodného roka 2014. Vo všetkých prípadoch ide o zabezpečovacie deriváty. Precenenie týchto derivátov na ich reálnu hodnotu je uvedené v ostatnom komplexom výsledku s protizápisom na účte ostatných pohľadávok (pozn. 10 a 13).

Spoločnosť preceňuje svoje pohľadávky a záväzky vyjadrené v cudzích menách k súvahovému dňu na kurz vyhlásený Európskou centrálnou bankou. Nasledujúca tabuľka predstavuje dopad reálne možných zmien kurzu eura voči cudzím menám k 28. februáru 2014 resp. 28. februáru 2013:

Dopad zmien kurzu k 28.2.2014

Mena	Rast/pokles s kurzom EUR v %	Dopad na výsledok v tis. EUR	Dopad na ostatný komplexný výsledok v tis. EUR
CZK	5%	390	3 033
CZK	(5%)	(390)	(3 033)
PLN	5%	538	3 301
PLN	(5%)	(538)	(3 301)
Ostatné	5%	53	-
Ostatné	(5%)	(53)	-
Zmena kurzu (rast) celkom	5%	981	6 334
Zmena kurzu (pokles) celkom	(5%)	(981)	(6 334)

Dopad zmien kurzu k 28.2.2013

Mena	Rast/pokles kurzu EUR v %	Dopad na výsledok v tis. EUR	Dopad na ostatný komplexný výsledok v tis. EUR
CZK	5%	207	2 579
CZK	(5%)	(207)	(2 579)
PLN	5%	252	2 059
PLN	(5%)	(252)	(2 059)
Ostatné	5%	19	-
Ostatné	(5%)	(19)	-
Zmena kurzu (rast) celkom	5%	478	4 675
Zmena kurzu (pokles) celkom	(5%)	(478)	(4 675)

Spoločnosť môže byť ovplyvnená menovým rizikom aj v dôsledku svojej úverovej stratégie. Spoločnosť však realizuje svoje predaje, čerpá a spláca všetky svoje úvery v mene euro, a preto je toto riziko minimalizované.

20.4 ÚROKOVÉ RIZIKO (INTEREST RISK)

Úrokové riziko spoločnosti sa môže týkať predovšetkým 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 nepreceňujú k súvahovému dňu, nevzniká k tomuto dňu žiadne úrokové riziko týkajúce sa precenení okrem derivátov. Zmena úrokovej sadzby by ovplyvnila reálnu hodnotu derivátov k súvahovému dňu. Vzhľadom k reálnym hodnotám derivátov by však tento vplyv nebol významný.

Analýza citlivosti

Zvýšenie úrokovej sadzby o jeden percentný bod by v hospodárskom roku 2013 zvýšilo úrokové náklady o 1 087 tis. EUR (2012: 1 132 tis. EUR) a zároveň úrokové výnosy o 377 tis. EUR (2012: 422 tis. EUR). Zníženie úrokovej sadzby o jeden percentný bod by malo na úrokové náklady a výnosy opačný efekt. Hodnoty boli kalkulované na základe konečných zostatkov k 28. februáru 2014 a k 28. februáru 2013.

20.5 KOMODITNÉ RIZIKO (COMMODITY RISK)

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.

20.6 RIZIKO LIKVIDITY (LIQUIDITY RISK)

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 sleduje splatnosť jednotlivých úverov. Spoločnosť sa predovšetkým sústreďuje na likvidný profil zohľadňujúci očakávané finančné toky z bežnej činnosti a splatnosti dlhov v horizonte nasledujúcich 12 mesiacov.

Politikou spoločnosti je zabezpečiť dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo zabezpečiť možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou. K 28. februáru 2014 mala spoločnosť k dispozícii nečerpané bankové krátkodobé úverové linky v hodnote 15 550 tis. EUR (2012: 15 550 tis. EUR).

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

28.2.2014

	Celkom podľa súvahy v tis. EUR	Celkom nediskont. v tis. EUR	Do 3 mes. v tis. EUR	3-12 mes. v tis. EUR	1-5 rokov v tis. EUR	Nad 5 rokov v tis. EUR
Bankové úvery	96 121	102 186	2 136	18 590	72 888	8 572
Závázky z obch. styku a ostatné závázky	107 193	107 193	105 443	1 750	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	1 257	1 257	-	-	1 257	-
Menové forwardy – vydané fin. toky	-	126 682	33 444	93 238	-	-
Menové forwardy – prijaté fin. toky	-	(127 421)	(33 444)	(93 977)	-	-
Celkom	204 571	209 897	107 579	19 601	74 145	8 572

28.2.2013

	Celkom podľa súvahy v tis. EUR	Celkom nediskont. v tis. EUR	Do 3 mes. v tis. EUR	3-12 mes. v tis. EUR	1-5 rokov v tis. EUR	Nad 5 rokov v tis. EUR
Bankové úvery	116 497	121 787	511	20 060	73 435	27 781
Záväzky z obch. styku a ostatné záväzky	81 419	81 419	78 650	2 769	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	1 300	1 300	-	-	1 300	-
Menové forwardy – vydané fin. toky	-	93 493	17 538	75 955	-	-
Menové forwardy – prijaté fin. toky	-	(95 353)	(17 458)	(77 895)	-	-
Celkom	199 216	393 352	79 241	20 889	74 735	27 781

20.7 KREDITNÉ RIZIKO (CREDIT RISK)

Hlavnou činnosťou spoločnosti je maloobchodný predaj, ktorý sa realizuje hotovostnými platbami, alebo platbou platobnými kartami. Z charakteru tejto činnosti preto vyplývajú minimálne kreditné riziká.

Napriek charakteru svojej hlavnej činnosti spoločnosť vykazuje pohľadávky z titulu prefakturácie 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 skutočnú realizačnú hodnotu. Ocenenie pochybných pohľadávok je upravené na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami. Spoločnosť neevviduje žiadne pohľadávky, ku ktorým bola dohodnutá iná splatnosť ako pôvodná.

Maximálne kreditné riziko predstavuje súčet účtovných hodnôt pohľadávok a hotovosti.

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

28.2.2014

	Celkom podľa súvahy v tis. EUR	Neoprávkované celkom v tis. EUR	Do splatn. v tis. EUR	Do 180 dní v tis. EUR	Do 360 dní v tis. EUR	Od 360 dní v tis. EUR
Obchodné a iné pohľadávky	41 010	38 336	40 356	512	37	105
Opravné položky	(806)	-	-	-	-	-
Celkom	40 204	38 336	40 356	512	37	105

28.2.2013

	Celkom podľa súvahy v tis. EUR	Neoprávkované celkom v tis. EUR	Do splatn. v tis. EUR	Do 180 dní v tis. EUR	Do 360 dní v tis. EUR	Od 361 dní v tis. EUR
Obchodné a iné pohľadávky	64 710	64 410	64 198	55	33	124
Opravné položky	(300)	-	-	-	-	-
Celkom	64 410	64 410	64 198	55	33	124

Vývoj tvorby a zúčtovania opravných položiek k pohľadávkam je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	k 28.2.2013 v tis. EUR	Tvorba OP v tis. EUR	Zúčtovanie OP v tis. EUR	k 28.2.2014 v tis. EUR
Opravná položka k obchodným pohľadávkam	300	506	-	806

Spoločnosť drží svoje peňažné prostriedky na účtoch výhradne u takých bánk, ktoré majú vysoký credit rating. Kreditné riziká spojené s touto oblasťou sú preto minimálne.

Spoločnosť nemá žiadne iné finančné aktíva.

20.8 HIERARCHIE REÁLNEJ HODNOTY

Pre určenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných inštrumentov používa spoločnosť nasledujúcu hierarchiu podľa oceňovacej techniky:

- Úroveň 1
Na stanovenie reálnych hodnôt sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, ak sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získa porovnaním cien identických aktív a záväzku.
- Úroveň 2
Iné oceňovacie techniky, pre ktoré sú všetky vstupy s významným dopadom na vykázanú reálnu hodnotu zistiteľné, a to priamo alebo nepriamo.
- Úroveň 3
Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahŕňajú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a u ktorých majú netrhové vstupy významný vplyv na precenenia.

K 28. februáru 2014 a k 28. februáru 2013 držala spoločnosť nasledujúce finančné instrumenty ocenené reálnou hodnotou:

28.2.2014

	Úroveň 1 v tis. EUR	Úroveň 2 v tis. EUR	Úroveň 3 v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
Menové forwardy - pohľadávka	-	2 433	-	2 433
Menové forwardy - záväzok	-	(1 694)	-	(1 694)
Celkom	-	739	-	739

28.2.2013

	Úroveň 1 v tis. EUR	Úroveň 2 v tis. EUR	Úroveň 3 v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
Menové forwardy - pohľadávka	-	2 099	-	2 099
Menové forwardy - záväzok	-	(238)	-	(238)
Celkom	-	1 860	-	1 860

21. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

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