

Lidl Slovenská republika, v.o.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých v EÚ (International Financial Reporting Standards, IFRS) a Správa nezávislého audítora za rok končiaci 28. februára 2018

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a Výboru pre audit spoločnosti Lidl Slovenská republika, v.o.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Lidl Slovenská republika, v.o.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 28. februáru 2018 a výkazy komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 28. februáru 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci 28. februára 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

31. mája 2018
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Filip Goldschmidt, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1124

Lidl Slovenská republika, v.o.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ

k 28. februáru 2018

Zostavená dňa:	Podpis štatutárneho orgánu	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
31. mája 2018	Matúš Gála Lilijana Remich	Miriam Chvalná Kamila Klész	Miriam Chvalná Kamila Klész

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	15
4. Spotreba materiálu a energie	15
5. Mzdy a odvody	15
6. Ostatné prevádzkové náklady (netto)	16
7. Hmotný majetok - pozemky, budovy a zariadenia	17
7.1 Obchodný rok 2017	17
7.2 Obchodný rok 2016	18
8. Nehmotný majetok	20
8.1 Obchodný rok 2017	20
8.2 Obchodný rok 2016	21
9. Zásoby	22
10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	22
11. Ostatné krátkodobé aktíva	23
12. Peniaze a peňažné ekvivalenty	23
13. Ostatné finančné Výnosy / náklady (netto)	24
14. Vlastné imanie	24
15. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	25
16. Úvery a pôžičky a ostatné dlhodobé záväzky	26
16.1 Úvery a pôžičky	26
16.2 Ostatné dlhodobé záväzky	28
17. Podmienené záväzky	29
18. Záväzkové vzťahy	30
18.1 Operatívny leasing	30
18.2 Zmluvné záväzky z obstarania pozemkov, budov a zariadení	30
19. Transakcie so spriaznenými osobami	31
19.1 Obchodné transakcie	31
19.2 Príjmy členov štatutárnych orgánov spoločnosti a vrcholového manažmentu	32
20. Finančné nástroje a faktory a riadenie finančného rizika	32
20.1 Reálna hodnota finančných nástrojov	33
20.2 Riadenie finančných rizík	33

20.3 Menové riziko.....	34
20.4 Úrokové riziko	35
20.5 Komoditné riziko	36
20.6 Riziko likvidity.....	36
20.7 Kreditné riziko	37
20.8 Hierarchie reálnej hodnoty	38
21. Udalosti po súvahovom dni.....	39

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
<u>Výnosy</u>	3	1 149 997	1 043 851
Spotreba materiálu a energie	4	(19 911)	(17 988)
Náklady na obstaranie predaného tovaru		(839 214)	(757 989)
Odpisy (vrátane nákladov na demoláciu) a amortizácia	7,8	(23 238)	(22 318)
Mzdy a odvody	5	(76 326)	(63 595)
Ostatné prevádzkové náklady (netto)	6	(80 053)	(81 576)
<u>Prevádzkový hospodársky výsledok</u>		111 255	100 385
Výnosové úroky		101	201
Nákladové úroky		(2 617)	(1 655)
Ostatné finančné náklady/výnosy (netto)	13	1 720	(6 615)
<u>Finančný hospodársky výsledok</u>		(796)	(8 069)
Zisk za účtovné obdobie		110 459	92 316
Zisk z precenenia zabezpečovacích derivátov		63	4 915
Zisk z precenenia zamestnaneckých požitkov		99	-
<u>Ostatný komplexný výsledok</u>		162	4 915
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		110 621	97 231

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

	Pozn.	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Aktíva			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	7	378 933	363 288
Nehmotný majetok	8	69	49
		379 002	363 337
Krátkodobý majetok			
Zásoby	9	72 265	63 782
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	175 679	73 716
Ostatné krátkodobé aktíva	11	2 526	534
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	25 029	35 490
Pohľadávky voči spoločníkom	19	1 748	3 571
Pohľadávky z menových derivátových operácií	13	2 844	2 854
		280 091	179 947
Aktíva celkom		659 093	543 284
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	148 867	148 867
Nerozdelený zisk minulých rokov	14	111 355	97 896
Precenenie menových derivátových operácií	13	2 943	2 781
Vlastné imanie celkom		263 165	249 544
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky dlhodobé	16	230 500	126 500
Ostatné záväzky dlhodobé	16	2 816	2 977
		233 316	129 477
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	146 612	145 594
Úvery a pôžičky krátkodobé	16	16 000	18 596
Záväzky z menových derivátových operácií	13	0	73
		162 612	164 263
Záväzky celkom		395 928	293 740
Vlastné imanie a záväzky celkom		659 093	543 284

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Vklady spoločníkov v tis. EUR	Nerozdelený zisk minulých rokov v tis. EUR	Rezerva z precenenia v tis. EUR	Vlastné imanie v tis. EUR
Stav k 1. marcu 2016	148 867	95 580	(2 134)	242 313
Zisk obchodného roku 2016	-	92 316	-	92 316
Ostatný komplexný výsledok	-	-	4 915	4 915
Celkový komplexný výsledok obchodného roku 2016	-	92 316	4 915	97 231
Dividendy	-	(90 000)	-	(90 000)
Stav k 29. februáru 2016	148 867	97 896	2 781	249 544
Zisk obchodného roku 2017	-	110 459	-	110 459
Ostatný komplexný výsledok	-	-	162	162
Celkový komplexný výsledok obchodného roku 2017	-	110 459	162	110 621
Dividendy	-	(97 000)	-	(97 000)
Stav k 28. februáru 2018	148 867	111 355	2 943	263 165

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

	Pozn.	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk za obchodný rok	14	110 459	92 316
Upravený o:			
Odpisy a amortizácia	7,8	23 238	22 318
Zisk / (Strata) z predaja dlhodobého majetku		(16)	(161)
Úroky účtované do výnosov		(101)	(201)
Úroky účtované do nákladov		2 556	1 655
Ostatné položky nepeňažného charakteru		140	4 915
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		136 276	120 842
Zmena stavu zásob	9	(8 483)	(10 297)
Zmena stavu pohľadávok a krátkodobých aktív	10,11,13	(103 945)	248
Zmena stavu záväzkov a rezerv	13,15,16	806	18 949
Zaplatené úroky		(2 556)	(1 655)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		22 098	128 888
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		273	639
Príjmy z úverov a pôžičiek		101	201
Obstaranie dlhodobého majetku	7,8	(39 160)	(51 169)
Zmena stavu depozít u spriaznených osôb		1 823	425
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(36 963)	(49 904)
Finančné činnosti			
Zmena stavu úverov a pôžičiek	16	101 404	18 187
Dividendy	14	(97 000)	(90 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností		4 404	(71 813)
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		(10 461)	7 171
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	35 490	28 319
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	25 029	35 490

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 2018 100% podiel na vkladoch spoločníkov, t. j. 148 867 tis. EUR, k 28. februáru 2017 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 2018 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 2017 prevádzkovala spoločnosť 131 predajní (2016: 127).

Spoločnosť vykazovala v obchodnom roku 2017 priemerný prepočítaný počet zamestnancov vo výške 4 098 (2016: 4 024) z čoho bolo vedúcich pracovníkov 317 (2016: 267).

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 2018 nasledujúci konatelia: Matúš Gála, Martin Nagy, Lilijana Remich, Miroslav Růžicka a Karol Michal Krasowski.

Spoločnosť v obchodnom roku 2017 ani v obchodnom roku 2016 nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnych účtovných jednotkách.

Spoločnosť zostavuje túto účtovnú závierku ako riadnu účtovnú závierku ku koncu obchodného roka 2017, tzn. k 28. februáru 2018, 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 2017 („2017“), ktorý začína 1. marca 2017 a končí 28. februára 2018. Predchádzajúcim účtovným obdobím je obchodný rok 2016 („2016“), ktorý začína 1. marca 2016 a končí 28. februára 2017.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, tzn. za obchodný rok 2016, bola schválená 15. mája 2017.

Účtovná závierka spoločnosti za obchodný rok 2017 bola autorizovaná štatutárnym orgánom spoločnosti 31. mája 2018.

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

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 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 ide 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 účtovnej 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 pozemkoch, budovách a zariadení sú uvedené v poznámke 7.

Záväzky 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.

Odmeny pri pracovných jubileách

Spoločnosť vypláca aj odmeny pri pracovných jubileách v súlade s internou smernicou spoločnosti. Záväzok vzťahujúci sa k odmene pri pracovných jubileách je súčasnou hodnotou rezervy z odmeny pri pracovných jubileách k súvahovému dňu. Záväzok z odmien pri pracovných jubileách počítajú každý rok nezávislí poistní matematici použitím tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy (Projected Unit Credit Method). Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

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 ide 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 prenajatého 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 zahŕňajú medzi ostatné záväzky. Úrokový prvok finančných nákladov sa účtuje na ťarchu výkazu komplexného výsledku počas celej doby finančného prenájmu tak, aby bolo dosiahnutá konštantná

úroková miera 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 (cudzía 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 požitky

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.

Spoločnosť vypláca aj odmeny zamestnancom pri jubileách v súlade s internou smernicou. Záväzok vzťahujúci sa k odmene pri jubileách je súčasnou hodnotou záväzku z odmeny pri jubileách k súvahovému dňu. Tento záväzok je každoročne prepočítaný poistno-matematickými metódami. Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických uprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do ostatného komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Pozemky, budovy a zariadenia

Budovami sa rozumie budovy a stavby. Zariadeniami sa rozumie 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 – 15 rokov
- Lisy a dopravné pásy	8- 14 rokov
- Bezpečnostné zariadenia	11 rokov
- Chladiace zariadenia	8 – 20 rokov
Dopravné prostriedky	6 rokov
Inventár	
- Kopírovacie stroje, faxy a iné kancelárske vybavenie	8 rokov
- Pokladničné systémy	5 - 8 rokov
- Kancelársky nábytok	13 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 nevyplátciteľné 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 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.

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 splňujú 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 2018 čiastku 111 452 tis. EUR, k 28. februáru 2017 predstavovali čiastku 97 896 tis. EUR.

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov	Povinná aplikácia pre obdobia začínajúce
IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov	1. januára 2018
IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9	1. januára 2018
IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9	účinné aplikáciou IFRS 9
IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9	účinné aplikáciou IFRS 9
IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie	1. januára 2018
Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenie so zápornou kompenzáciou	1. januára 2018
IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom	dátum účinnosti nebol stanovený
IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach <i>*(účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr. Európska Komisia rozhodla neadoptovať tento dočasný štandard v rámci EÚ, ale počkať na finálne znenie štandardu);</i>	1. januára 2016 * (vid koment)
IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	1. januára 2018
IFRS 16 Lízingy	1. januára 2019
IFRS 17 Poistné zmluvy	1. januára 2021
IAS 19 Zamestnanecké požitky - Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov	1. januára 2019
IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom	dátum účinnosti nebol stanovený
IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch	1. januára 2019
IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo	účinné aplikáciou IFRS 9
IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností	1. januára 2018
IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie	1. januára 2018

IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov	1. januára 2019
Ročné vylepšenia IFRS	1. januára 2018 a 2019

IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájom. Výnimkou sú nájom uzavreté na dobu do 1 roka a nájom s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájmom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájom ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 16 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

Neočakáva sa, že by ostatné štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a IAS:

- IAS 7 Výkazy peňažných tokov - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 12 Dane z príjmov - Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným
- stratám
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017)

Aplikácia týchto dodatkov nemala, okrem zmeny niektorých zverejnení v Poznámkach, žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

3. VÝNOSY

	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
Výnosy z predaja služieb	569	516
Výnosy z predaja tovaru	1 149 428	1 043 335
Celkom	1 149 997	1 043 851

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
Spotreba materiálu	(11 684)	(10 323)
Spotreba energie	(7 924)	(7 415)
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	(303)	(250)
Celkom	(19 911)	(17 988)

5. MZDY A ODVODY

	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
Mzdové náklady	(54 568)	(46 199)
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	(19 372)	(15 286)
Zákonné sociálne náklady	(2 086)	(1 857)
Ostatné náklady na zamestnancov	(300)	(253)
Celkom	(76 326)	(63 595)

6. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (NETTO)

	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
Reklama	(23 540)	(22 729)
Náklady na opravu a údržbu	(15 095)	(16 445)
Doprava	(9 343)	(9 294)
Prefakturácia služieb v rámci skupiny	(16 087)	(13 957)
Nájom	(2 217)	(2 086)
Strážna služba	(2 517)	(2 759)
Náklady na zamestnancov a externý personál	(2 690)	(4 701)
Dane a poplatky	(1 228)	(1 144)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	(870)	(1 165)
Cestovné náklady	(870)	(962)
Reprezentačné náklady	(340)	(295)
Náklady na telefónne služby a internet	(402)	(383)
Odvoz finančnej hotovosti	(421)	(560)
Odvoz odpadu	(712)	(887)
Zneškodnenie odpadu	(402)	(317)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek obchodným pohľadávkam	(86)	(67)
Upratovanie	(922)	(810)
Manká a škody	(1 157)	(1 970)
Ostatné prevádzkové výnosy	5 723	4 531
Ostatné služby	(4 959)	(3 113)
Ostatné náklady	(1 918)	(2 463)
Celkom	(80 053)	(81 576)

Náklady za audítorské služby obchodného roku 2017 predstavovali 72 tis. EUR (z toho 14 tis. EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 58 tis. EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť). Náklady na IFRS školenie poskytnuté audítorom boli 1,5 tis. EUR.

Náklady za audítorské služby obchodného roku 2016 predstavovali 73 tis. EUR (z toho 14 tis. EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 59 tis. EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť).

7. HMOTNÝ MAJETOK - POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA**7.1 OBCHODNÝ ROK 2017**

Obstarávacía cena (v tis. EUR)	1.3.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2018
Pozemky	85 983	3 847	-	704	90 534
Budovy, haly, stavby	338 092	5 826	(629)	10 942	354 231
Stroje, prístroje a zariadenia	33 595	1 315	(587)	410	34 733
Dopravné prostriedky	6 523	-	(487)	-	6 036
Inventár	49 796	9 465	(2 182)	284	57 369
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	4 437	17 173	(113)	(12 238)	9 259
Poskytnuté zálohy	11	1456	-	(102)	1 365
Celkom	518 437	39 082	(3 998)	-	553 527

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2017	Odpisy vrátane nákladov na demoláciu	Zostatková cena predaného majetku	Úbytky	28.2.2018
Budovy, haly, stavby	(111 230)	(14 145)	-	69	(125 306)
Stroje, prístroje a zariadenia	(15 206)	(1 971)	(122)	489	(16 810)
Dopravné prostriedky	(2 456)	(1 065)	-	359	(3 162)
Inventár	(26 257)	(6 057)	(135)	3 133	(29 316)
Celkom	(155 149)	(23 238)	(257)	4 050	(174 594)

Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2017	28.2.2018
Celkom	363 288	378 933

7.2 OBCHODNÝ ROK 2016

Obstarávacia cena (v tis. EUR)	1.3.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2017
Pozemky	80 256	929	(25)	4 823	85 983
Budovy, haly, stavby	277 044	11 020	(7)	50 035	338 092
Stroje, prístroje a zariadenia	28 200	3 383	(3 053)	5 065	33 595
Dopravné prostriedky	6 347	871	(695)	-	6 523
Inventár	43 755	7 827	(2 473)	687	49 796
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	38 981	26 151	(123)	(60 572)	4 437
Poskytnuté zálohy	10	39	-	(38)	11
Celkom	474 593	50 220	(6 376)	-	518 437

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2016	Odpisy vrátane nákladov na demoláciu	Zostatková cena predaného majetku	Úbytky	28.2.2017
Budovy, haly, stavby	(97 536)	(13 890)	-	196	(111 230)
Stroje, prístroje a zariadenia	(15 460)	(2 530)	(232)	3 016	(15 206)
Dopravné prostriedky	(1 919)	(1 079)	-	542	(2 456)
Inventár	(24 768)	(3 593)	(271)	2 375	(26 257)
Celkom	(139 683)	(21 092)	(503)	6 129	(155 149)

Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2016	28.2.2017
Celkom	334 910	363 288

Na pozemky a budovy v obstarávacej hodnote 201 189 tis. EUR a zostatkovej hodnote 121 147 tis. EUR (ide o aktivované filiálky a centrálny sklad v Nemšovej, v Prešove a v Seredi) je k 28. februáru 2018 zriadené záložné právo v prospech veriteľov na krytie úverových rámcov.

K 28. februáru 2017 bolo zriadené záložné právo v prospech veriteľa na pozemky a budovy v obstarávacej hodnote 214 384 tis. EUR a zostatkovej hodnote 135 263 tis. EUR (ide o aktivované filiálky a centrálny sklad v Nemšovej, v Prešove a v Seredi) na krytie úverových rámcov.

Pozemky, budovy a zariadenia sú poistené do výšky ich obstarávajúcej ceny, pokiaľ jednotlivá škoda nepresiahne čiastku 20 000 tis. EUR. Pokiaľ by jednotlivá škoda presiahla túto čiastku, nebude uplatnené podpoistenie na báze poistnej sumy.

K 28. februáru 2018 je hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý spoločnosť stále používa 28 869 tis. EUR. K 28. februáru 2017 bola hodnota takého majetku 26 998 tis. EUR .

V súlade s požiadavkou IAS 36 spoločnosť posúdila, či existujú náznaky, že sa hodnota pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku k 28. februáru 2018 znížila. Spoločnosť také náznaky nezistila.

8. NEHMOTNÝ MAJETOK**8.1 OBCHODNÝ ROK 2017**

Obstarávacia cena (v tis. EUR)	1.3.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2018
Software	528	78	-	-	606
Licenčné poplatky	1 439	-	-	-	1 439
Celkom	1 967	78	(-)	-	2 045

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2017	Amortizácia	Úbytky	Presuny	28.2.2018
Software	(479)	(58)	-	-	(537)
Licenčné poplatky	(1 439)	-	-	-	(1 439)
Celkom	(1 918)	(58)	-	-	(1 976)

Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2017	28.2.2018
Celkom	49	69

8.2 OBCHODNÝ ROK 2016

Obstarávacia cena (v tis. EUR)	1.3.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2017
Software	533	53	(58)	-	528
Licenčné poplatky	1 439	-	-	-	1 439
Celkom	1 972	53	(58)	-	1 967

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2016	Amortizácia	Úbytky	Presuny	28.2.2017
Software	(479)	(58)	58	-	(479)
Licenčné poplatky	(1 439)	-	-	-	(1 439)
Celkom	(1 918)	(58)	58	-	(1 918)

Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2016	28.2.2017
Celkom	54	49

9. ZÁSoby

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Tovar	75 760	66 407
Opravná položka k zásobám	(3 495)	(2 625)
Čistá realizačná hodnota	72 265	63 782

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

V obchodnom roku 2017 zaúčtovala spoločnosť zvýšenie opravnej položky k zásobám vo výške 870 tis. EUR, pričom celková hodnota opravnej položky k zásobám predstavovala čiastku 3 495 tis. EUR. Zvýšenie opravnej položky bolo zaúčtované do ostatných prevádzkových nákladov.

V obchodnom roku 2016 zaúčtovala spoločnosť zvýšenie opravnej položky k zásobám vo výške 1 165 tis. EUR, pričom celková hodnota opravnej položky k zásobám predstavovala čiastku 2 625 tis. EUR. Zvýšenie opravnej položky bolo zaúčtované do ostatných prevádzkových nákladov.

V obchodnom roku 2017 spoločnosť odpísala skladové zásoby v hodnote 24 602 tis. EUR (2016: 21 338 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 2017 evidovala opravné položky k zásobám nepotravinárskeho sortimentu, tzv. „non-food“, vo výške 2 648 tis. EUR (2016: 1 808 tis. EUR). Účtovná hodnota tovaru, ku ktorému bola vytvorená opravná položka, je po jej zohľadnení 2 181 tis. EUR (2016: 1 604 tis. EUR).

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

10. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHLADÁVKY

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 19)	120 127	15 130
Pôžičky spriazneným stranám (pozn. 19)	50 000	50 000
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	2 848	5 987
Opravné položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku	(582)	(496)
Iné pohľadávky	3 286	3 095
Celkom	175 679	73 716

V obchodnom roku 2017 spoločnosť neodpísala žiadne pohľadávky (2016: 0,- EUR).

Pohľadávky z obchodného styku sú znížené o opravné položky k pochybným pohľadávkam vo výške 582 tis. EUR (2016: 496 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.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v poznámke č. 20.7.

11. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ AKTÍVA

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Náklady budúcich období	841	534
Celkom	841	831

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Peňažná hotovosť a ceniny	7 744	6 118
Bankové účty	17 285	29 372
Celkom	25 029	35 490

Spoločnosť môže voľne disponovať so všetkými peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

13. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY / NÁKLADY (NETTO)

	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
Zisk z derivátových obchodov	8 374	0
Strata z derivátových obchodov	0	(1 662)
Poplatky za platby platobnými kartami	(2 185)	(1 893)
Ostatné finančné náklady (netto)	(4 469)	(3 060)
Ostatné finančné náklady (netto)	1 720	(6 615)

Spoločnosť mala k 28. februáru 2018 uzatvorené menové forwardy na menu poľský zlotý a menu česká koruna. Tieto forwardy sú posúdené ako zabezpečovacie deriváty a k 28. februáru 2018 boli precenené na ich reálnu hodnotu. Pohľadávky z titulu precenenia derivátových obchodov na ich reálnu hodnotu sú vo výške 2 844 tis. EUR (2016: 2 854 tis. EUR) a záväzky z titulu precenenia derivátových obchodov na ich reálnu hodnotu sú vo výške 0 EUR (2016: 73 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. Neefektívnosť zabezpečenia v roku 2017 a 2016 bola nevýznamná.

14. VLASTNÉ IMANIE

Spoločníci mali vklady do spoločnosti k 28. februáru 2018 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 31. augusta 2017 schválila výplatu dividend vo výške 97 000 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-u.

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 debt to equity ratio spoločnosti k 28. februáru 2018 ako aj k 28. februáru 2017.

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Úročené úvery	246 500	145 096
Závázky, rezervy	149 428	148 644
Celkom závázky	395 928	293 740
Vlastné imanie	263 163	249 544
Debt to equity ratio	150%	118%

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 2017 ani v obchodnom roku 2016 nedošlo ku zmene cieľov, postupov ani procesov v oblasti riadenia vlastného imania.

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Závázky z obchodného styku	79 415	86 466
Závázky z obchodného styku voči spriazneným stranám (pozn. 19)	6 403	8 210
Nevyfakturované dodávky	38 711	28 711
Závázky voči zamestnancom	3 211	2 985
Závázky voči orgánom soc. a zdrav. poistenia	2 740	2 096
Závázky z DPH	11 663	12 156
Rezervy krátkodobé	3 597	4 174
Iné závázky	872	796
Celkom	146 612	145 594

Závázky 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 3 353 tis. EUR po lehote splatnosti (2016: 15 892 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. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Bankové úvery	246 500	145 096
Celkom	246 500	145 096

Splatnosť pôžičiek

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Od jedného roka do piatich rokov	184 000	64 000
Od piatich rokov vyššie	46 500	62 500
Celkom splatné nad jeden rok	230 500	126 500
Na požiadanie alebo do jedného roka	16 000	18 596
Celkom	246 500	145 096

Spoločnosť čerpala k 28. 2. 2018 nasledujúce úvery:

	Mena	Úrok p.a. %	Dátum splatnosti	28. 2. 2018 v tis. EUR
Banka 1	EUR	Fix	30.06.2025	48 000
Banka 2	EUR	Fix	31.05.2025	48 750
Banka 3	EUR	Fix	29.05.2026	29 750
Banka 4	EUR	Fix	20.03.2022	120 000
Celkom				246 500

Spoločnosť čerpala k 28. 2. 2017 nasledujúce úvery:

	Mena	Úrok p.a. %	Dátum splatnosti	28. 2. 2017 v tis. EUR
Banka 1	EUR	Fix	30.06.2025	54 000
Banka 2	EUR	3M Euribor + Marža	30.06.2017	604
Banka 3	EUR	1M Euribor + Marža	07.02.2018	1 992
Banka 4	EUR	Fix	31.05.2025	55 250
Banka 5	EUR	Fix	29.05.2026	33 250
Celkom				145 096

K všetkým štyrom dlhodobým úverom boli uplatnené fixné úrokové sadzby. Fixácia je nemenná počas celej doby splatnosti úveru.

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 2017 čiastku 310 tis. EUR (2016: 0,- EUR).

Spoločnosť ďalej mala k 28. februáru 2018 uzatvorenú zmluvu o krátkodobom financovaní vo výške 20 000 tis. EUR (2016: 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, ide o multifunkčnú úverovú linku bez zabezpečenia, pričom tento úverový rámec bol čerpaný k 28. februáru 2018 v podobe poskytnutých bankových záruk a vystavených dokumentárnych akreditívov v celkovej výške 5 832 tis. EUR (2016: 7 699 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. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Záväzky zo sociálneho fondu	5	130
Zádržné peňažných prostriedkov	170	184
Rezerva na odchodné a pracovné jubileum	1 869	1 913
Rezerva na archiváciu	750	750
Rezerva na opravy	22	0
Celkom	2 816	2 977

Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Začiatkový stav sociálneho fondu	130	280
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	295	233
Čerpanie sociálneho fondu	(420)	(383)
Konečný zostatok sociálneho fondu	5	130

Informácie o rezervách na zamestnanecké požitky

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Rezerva na pracovné jubileum krátkodobá	163	10
Rezerva na pracovné jubileum dlhodobá	1 316	1 359
Rezerva na odchodné krátkodobá	41	31
Rezerva na odchodné dlhodobá	553	554
Rezervy na pracovné jubileá a odchodné	2 073	1 954

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.

Nevypovedateľné povinnosti z operatívneho prenájmu

Spoločnosť je v prípade vypovedania nájomných zmlúv povinná zaplatiť k 28.2.2018 sumu vo výške 6 991 tis. EUR.

18. ZÁVÄZKOVÉ VZŤAHY**18.1 OPERATÍVNY LEASING**

Súhrn budúcich minimálnych leasingových platieb:

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Do 1 roka	2 147	1 376
Od 1 roka do 5 rokov	7 090	3 396
Nad 5 rokov	2 178	1 949
Celkom	11 416	6 721

Celkové leasingové splátky týkajúce sa operatívneho leasingu na pozemky, budovy a zariadenia uznané v obchodnom roku 2017 ako náklad predstavovali 2 181 tis. EUR (2016: 2 086 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 2018 Spoločnosť evidovala budúce zmluvné záväzky z obstarania pozemkov, budov a zariadení vo výške 2 300 tis. EUR.

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 2018 a 28. februáru 2017 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	2017 v tis. EUR	2016 v tis. EUR
Predaj tovaru	33	41
Ostatné prevádzkové výnosy	1 011	670
Ostatné prevádzkové náklady	(510)	(375)
Nákup tovaru a spotr. materiálu	(110 291)	(105 998)
Licenčné poplatky	(1 096)	(1 044)
Poplatky za ručenie	(687)	(483)
Prenájom os.automobilov	(12)	0
Prefakturácia služieb v rámci skupiny	(15 633)	(12 531)
Prijaté úroky z depozit u spriaznených osôb	38	175
Náklady na reklamu	(567)	(431)
Transakcie s materskými spoločnosťami		
Poskytnuté manažérske služby	(34)	(39)
Celkom	(126 549)	(120 015)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje stav pohľadávok voči spriazneným osobám k 28. februáru 2018 a 28. februáru 2017:

	28. 2. 2018 v tis. EUR	28. 2. 2017 v tis. EUR
Transakcie so sesterskými spoločnosťami		
Pohľadávky z obchodného styku	120 127	15 130
Krátkodobé pôžičky	50 000	50 000
Záväzky z obchodného styku	(6 403)	(8 210)
Transakcie s materskými spoločnosťami		
Pohľadávky z titulu preddavkov na daň	1 748	3 571
Záväzky z obchodného styku	9	11
Pohľadávky z obchodného styku	1	1

Zostatok pohľadávky z cash-poolu k 28. februáru 2018 predstavuje 119 997 tis. EUR (2016: 15 051 tis. EUR).

Spoločnosť poskytuje pôžičky spriazneným spoločnostiam skupiny, ktoré sú úročené na tzv. „arms-length“ báze, keď k základnej úrokovej miere (1M, 3M Euribor) je pripočítaná marža.

19.2 PRÍJMY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI A VRCHOLOVÉHO MANAŽMENTU

V priebehu obchodného roka 2017a 2016 neobdržali členovia štatutárnych orgánov spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy okrem úhrad za manažérske služby poskytnuté v priebehu obchodného roka 2017 vo výške 34 tis. EUR (2016: 39 tis. EUR).

V hospodárskom roku 2017 a 2016 sa členom štatutárnych orgánov a riadiacim pracovníkom neposkytli žiadne preddavky, pôžičky, záruky, zálohy a iné výhody.

20. FINANČNÉ NÁSTROJE A FAKTORY A RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zámenu finančných aktív a záväzkov.

v tis. €	Poznámky	28.2.2018	28.2.2017
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	175 679	73 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	25 029	35 490
Pohľadávky voči spoločníkom	19	1 748	3 571
Úvery a pohľadávky		202 456	112 777
Kladná reálna hodnota menových derivátových transakcií na zabezpečenie peňažných tokov (Stupeň 2)		2 844	2 854
Kladná reálna hodnota derivátov, ktoré sú určené ako efektívne zabezpečovacie nástroje	13	2 844	2 854
Finančné aktíva spolu		205 300	115 631

§

v tis. €	Poznámky	28.2.2018	28.2.2017
Úvery a pôžičky dlhodobé	16	230 500	126 500
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	124 529	123 387
Úvery a pôžičky krátkodobé	16	16 000	18 596
Finančné záväzky ocenené v amortizovaných nákladoch		371 029	268 483
Záporná reálna hodnota menových derivátových transakcií na zabezpečenie peňažných tokov (Stupeň 2)		0	73
Záporná reálna hodnota derivátov, ktoré sú určené ako efektívne zabezpečovacie nástroje	13	0	73
Finančné záväzky spolu		371 029	268 556

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

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 rýchloobrátkových produktov
- spoločnosť sleduje vývoj výmenných kurzov cudzích mien voči euru na dennej báze.

Spoločnosť mala k 28. februáru 2018 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 12 mesiacov obchodného roka 2018 a v mene PLN taktiež na 12 mesiacov obchodného roka 2018. 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 záväzkov (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 2018 resp. 28. februáru 2017:

Dopad zmien kurzu k 28.2.2018

Mena	Rast/pokles s kurzu EUR v %	Dopad na výsledok v tis. EUR	Dopad na ostatný komplexný výsledok v tis. EUR
CZK	5%	417	4 622
CZK	(5%)	(417)	(4 622)
PLN	5%	350	1 910
PLN	(5%)	(350)	(1 910)
Ostatné	5%	9	-
Ostatné	(5%)	(9)	-
Zmena kurzu (rast) celkom	5%	776	6 532
Zmena kurzu (pokles) celkom	(5%)	(776)	(6 532)

Dopad zmien kurzu k 28.2.2017

Mena	Rast/pokles s kurzu EUR v %	Dopad na výsledok v tis. EUR	Dopad na ostatný komplexný výsledok v tis. EUR
CZK	5%	440	4 599
CZK	(5%)	(440)	(4 599)
PLN	5%	448	3 992
PLN	(5%)	(448)	(3 992)
Ostatné	5%	99	-
Ostatné	(5%)	(99)	-
Zmena kurzu (rast) celkom	5%	987	8 591
Zmena kurzu (pokles) celkom	(5%)	(987)	(8 591)

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

Úrokové riziko spoločnosti sa môže týkať predovšetkým dlhodobých úverov. Niektoré dlhodobé úvery, ako aj krátkodobé úverové rámce a peňažné aktíva, sú 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 2017 zvýšilo úrokové náklady o 2 059 tis. EUR (2016: 1 447 tis. EUR) a zároveň úrokové výnosy o 507 tis. EUR (2016: 507 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 2018 a k 28. februáru 2017.

20.5 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.

20.6 RIZIKO LIKVIDITY

Spoločnosť sleduje riziko nedosatku 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 2018 mala spoločnosť k dispozícii nečerpané bankové krátkodobé úverové linky v hodnote 14 168 tis. (2016: 12 301 tis. EUR). Nižšie uvedená tabuľka zahŕňa splatnosti finančných záväzkov spoločnosti k 28. februáru 2018 a k 28. februáru 2017 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

28.2.2018

	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	246 500	246 500	2 500	13 500	184 000	46 500
Záväzky z obch. styku a ostatné záväzky	146 612	146 612	141 329	727	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	2 816	2 816	-	-	2 794	-
Menové forwardy – vydané fin. toky	-	130 646	22 500	108 146	-	-
Menové forwardy – prijaté fin. toky	-	(134 381)	(23 630)	(110 751)	-	-
Celkom	395 928	502 944	142 699	11 622	186 794	46 500

28.2.2017

	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	145 096	145 096	2 500	16 096	64 000	62 500
Závazky z obch. styku a ostatné záväzky	145 667	145 667	145 015	652	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	2 977	2 977	-	-	2 984	-
Menové forwardy – vydané fin. toky	-	171 822	45 980	125 842	-	-
Menové forwardy – prijaté fin. toky	-	(174 603)	(46 861)	(127 742)	-	-
Celkom	293 740	290 959	146 634	14 848	66 984	62 500

20.7 KREDITNÉ RIZIKO

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 neeviduje 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 2018 a k 28. februáru 2017:

28.2.2018

	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	176 261	175 309	175 309	576	97	279
Opravné položky	(582)	-	-	(347)	(49)	(186)
Celkom	175 679	175 309	175 309	229	48	93

28.2.2017

	Celkom podľa súvahy v tis. EUR	Neoprávkené 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	74 212	71 300	71 300	2 647	62	203
Opravné položky	(496)	-	-	(270)	(28)	(198)
Celkom	73 716	71 300	71 300	2 377	34	5

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

	k 28.2.2017 v tis. EUR	Tvorba OP v tis. EUR	Zúčtovanie OP v tis. EUR	k 28.2.2018 v tis. EUR
Opravná položka k obchodným pohľadávkam	496	268	182	582

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 získava 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 2018 a k 28. februáru 2017 držala spoločnosť nasledujúce finančné inštrumenty ocenené reálnou hodnotou:

28.2.2018

	Úroveň 1 v tis. EUR	Úroveň 2 v tis. EUR	Úroveň 3 v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
Menové forwardy - pohľadávka	-	2 844	-	2 844
Menové forwardy - záväzok	-	-	-	-
Celkom	-	2 844	-	2 844

29.2.2017

	Úroveň 1 v tis. EUR	Úroveň 2 v tis. EUR	Úroveň 3 v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
Menové forwardy - pohľadávka	-	-	-	-
Menové forwardy - záväzok	-	2 854 (73)	-	2 854 (73)
Celkom	-	2 781	-	2 781

21. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 28. februári 2018 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.

3

