



Výročná správa spoločnosti Lidl Slovenská republika, v.o.s.

za obchodný rok 2015

História a vývoj skupiny / spoločnosti Lidl Slovenská republika, v.o.s.

Lidl je maloobchodná sieť predajní zo skupiny Schwarz, ktorá sa svojou dynamickou expanziou rozrastá po celej Európe. Zásadným princípom a kľúčom k úspechu je jednoduchosť, ktorému spoločnosť prispôbuje celé svoje konanie. Zárukou úspechu sú predovšetkým jednoduché pracovné postupy a krátke rozhodovacie procesy. Lidl nakupuje a predáva s cieľom, aby svojim zákazníkom ponúkol tovar každodennej spotreby v najlepšej kvalite a za najpriateľnejšiu cenu.

Spoločnosť Lidl Slovenská republika, v.o.s. (ďalej len Spoločnosť) je súčasťou skupiny Schwarz, ktorej začiatky siahajú až do 30-tych rokov 20. storočia. Po otvorení prvých predajní Lidl v okolí Ludwigshafenu v 70-tych rokoch, po rýchlej expanzii v rámci Nemecka prebiehajúcej až do neskorých 80-tych rokov, sa Spoločnosť začiatkom 90-tych rokov začala angažovať mimo hraníc Nemecka. V súčasnosti má reťazec Lidl viac ako 10 000 predajní po celej Európe. Milióny spokojných zákazníkov nakupujú produkty v 28 krajinách naprieč celou Európou. Spoločnosť Lidl patrí medzi Top 10 maloobchodných predajní potravín na nemeckom trhu a v rámci Európy vlastní najväčšiu sieť diskontných predajní. Cieľom spoločnosti je aj naďalej hrať dôležitú úlohu pri uplatňovaní sa na nových trhoch a ponúkať zákazníkom najvyššiu kvalitu produktov za výhodnú cenu.

Spoločnosť Lidl vstúpila na slovenský trh v septembri 2004, keď otvorila prvých 14 predajní. Vďaka dynamickej expanzii sa ich počet do konca roka zvýšil na 39. Dnes tvorí jej obchodnú sieť po celom Slovensku 124 predajní, ktoré od marca 2016 zásobujú 3 logistické centrá v Nemšovej, v Záborskom pri Prešove a v Seredi. Od nástupu na slovenský trh sa jej podarilo zaradiť sa medzi najvýznamnejšie spoločnosti v oblasti maloobchodu na Slovensku. Spoločnosť plánuje aj v budúcnosti pokračovať v nastolenom úspešnom trende a naďalej expandovať na slovenskom trhu.

V súčasnosti v spoločnosti pracuje viac ako 4000 zamestnancov v oblasti predaja, nákupu, administratívy, logistiky, centrálnych služieb a expanzie. S posilňujúcim sa postavením na trhu je spoločnosť Lidl významným prispievateľom k zvyšovaniu zamestnanosti.

Spoločnosť Lidl na Slovensku neaplikuje žiaden výskum ani vývoj, z tohto dôvodu nemala spoločnosť žiadne náklady na výskum a vývoj.



Spoločnosť nie je vystavená žiadnym významným rizikám a neistotám.

Spoločnosť nemala v roku 2015 žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločenská zodpovednosť

Spoločnosť Lidl si uvedomuje, že náš úspech závisí na zosúladení našich základných princípov: jednoduchosti a orientácie na zákazníka so zodpovedným prístupom k zamestnancom, zákazníkom, životnému prostrediu, spoločnosti a dodávateľom. Vážime si dôveru, ktorú nám a našim produktom prejavujú zákazníci každý deň. Neustále sa snažíme zodpovedne pristupovať k ľuďom a životnému prostrediu. Prostredníctvom našich projektov sa pokúšame meniť myslenie ľudí a šíriť povedomie o potrebe pomáhať. Priebežne sa zasadujeme za zlepšenie ochrany životného prostredia a klímy, obchodných vzťahov a sortimentu. Pomocou nášho motta „Na ceste k lepšiemu zajtrajšku“ informujeme zákazníkov a verejnosť o zodpovedných aktivitách spoločnosti Lidl.

Uvedomujeme si, že bez zapojenia motivovaných zamestnancov by sme túto zodpovednosť nemohli nikdy naplniť. Preto robíme všetko, aby sme naďalej zostali zodpovedným a atraktívnym zamestnávateľom. Starostlivosť o zamestnancov pre nás znamená významný záväzok. Vynakladáme značné úsilie o vytvorenie kvalitného pracovného prostredia, podporujeme rozvoj zamestnancov a angažujeme sa pri ich vzdelávaní. Zároveň každý rok pristupujeme k zvyšovaniu plátov a patríme medzi najlepšie platiace spoločnosti v segmente. Snažíme sa podieľať na teoretickom a praktickom vzdelávaní stredoškolských i vysokoškolských študentov ale rovnako aj čerstvých absolventov. Cieľom je zapojiť mladých ľudí do fungovania veľkej firmy na Slovensku a vzdelávať ich. Spolupracujeme aj s najväčšou študentskou organizáciou AISEC, kde sa pravidelne zúčastňujeme národných konferencií, prednášok a workshopov.

Spoločenskú zodpovednosť sa snažíme uplatňovať aj pri predaji našich produktov. Na pultoch našich predajní tak nájdete produkty, ktoré sú vyrábané s ohľadom na trvalú udržateľnosť a ekológiu. Sme aktívnym podporovateľom globálneho projektu UTZ, ktorého cieľom je vzdelávanie pestovateľov v oblasti optimálnych pestovateľských postupov a zavádzanie profesionálnych a trvalo udržateľných metód pestovania plodín ako kávy, kakaa a čaju. Produkty, ktoré sú označené certifikátom „Bio“ pochádzajú z ekologického poľnohospodárstva a pri ich kúpe majú zákazníci istotu, že pri ich produkcii neboli použité žiadne chemické prostriedky, priemyselné hnojivá, rastové simulátory, neboli geneticky modifikované a ani neobsahujú žiadne konzervačné látky. Rovnako sa naša spoločnosť angažuje aj v oblasti trvalo udržateľného rybolovu a zachovania morských ekosystémov. Lidl patrí k prvým a najdlhšie aktívnym členom kontrolného programu Dolphin Safe, s ktorým spolupracuje pri ochrane delfínov a iných morských živočíchov, ktoré sú ohrozené lovom tuniaka.



Naše drevené produkty majú symboly PEFC alebo FSC, ktoré znamenajú, že produkty pochádzajú z certifikovaných lesov a spĺňajú prísne ekologické normy. Aj letáky, prostredníctvom ktorých informujeme zákazníkov o našich akciách, tlačíme na recyklovaný papier s certifikátom environmentálnej excelencie EU Ecolabel. Produkty ako W5 Eco obsahujú menej chemikálií a majú znížený dopad na život vodných organizmov, pričom sú ich obaly 100% recyklovateľné. V roku 2015 naša spoločnosť opäť pokračovala v projekte „Voda pre stromy“, v rámci ktorého sa podarilo vysadiť vo Vysokých Tatrách 6500 sadeničiek stromčekov. Ďalším dôležitým projektom v roku 2015 boli „Rozprávky, ktoré potešia všetky deti“. V rámci tejto akcie získalo od našej spoločnosti život zachraňujúce prístroje v hodnote 600 000 až 14 slovenských nemocníc.

Lidl ako spoločnosť ohľaduplná k životnému prostrediu tak ako po minulé roky, aj v roku 2015 vyvinula maximálne úsilie pre zhodnotenie odpadového materiálu ako druhotnej suroviny. Túto snahu podporila spoločnosť aj uprednostnením energeticky efektívnych budov a ich následnej prevádzky.

Vývoj hospodárskeho prostredia v SR

Po výraznom zlepšení hospodárskeho prostredia v roku 2014, pokračoval rast HDP Slovenska aj v roku 2015. Vyjadrený v stálych cenách stúpol z 2,5% v 2014 na 3,6% v 2015. Dôvodom bolo predovšetkým zvýšenie investičnej činnosti a výrazná spotreba domácností. Stabilný ekonomický rast kopíruje aj zlepšujúci sa trh práce. Miera nezamestnanosti tak klesla o 1,7% z pôvodných 13,2% na 11,5%. Nárast nominálnych miezd v roku 2015 o 2,9% posilnil reálny disponibilný príjem, čím sa podporila spotreba domácností.

Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť dosiahla v roku 2015 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 88 403 tis EUR. V zmysle spoločenskej zmluvy má na dosiahnutý zisk nárok v 100% výške spoločník – CE Beteiligungs - GmbH. Vedenie spoločnosti odporúča dosiahnutý zisk vyplatiť spoločníkovi formou dividend.

Výročná správa je zhotovená v súlade s §20 Zákona o účtovníctve č.431/2002 Z.z. Náležitosti výročnej správy sú taktiež doplnené v účtovnej závierke za rok 2015 v časti Poznámky, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.

**Dodatok správy nezávislého audítora
o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5**

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

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Lidl Slovenská republika, v.o.s. („Spoločnosť“) k 29. februáru 2016, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 26. mája 2016 vydali správu nezávislého audítora v nasledujúcom znení:

„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 29. februáru 2016 a výkazy komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných 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

Našou 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 29. februáru 2016 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

*26. mája 2016
Bratislava, Slovenská republika*

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

*Ing. Tomáš Přeček
Licencia ÚDVA č. 1067“*

- II. Overili sme tiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán Spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe nášho overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby auditor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že účtovné informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú získané z účtovnej závierky, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s touto účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 29. februáru 2016. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z uvedenej účtovnej závierky a účtovných kníh Spoločnosti sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou Spoločnosti k 29. februáru 2016, a sú v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

10. augusta 2016
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 podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva prijatých v EÚ
(International Financial Reporting Standards, IFRS)
a Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 29. februára 2016

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 29. februáru 2016 a výkazy komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných 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

Našou 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 29. februáru 2016 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

26. mája 2016
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 29. februáru 2016

| | | | |
|----------------|---|--|--|
| Zostavená dňa: | Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti: | Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky: | Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: |
| 12. mája 2016 | Stanislav Čajka Vladimír Tomko | Igor Končko Maroš Straka | Igor Končko 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 2015 | 16 |
| 7.2 Obchodný rok 2014..... | 17 |
| 8. Nehmotný majetok | 19 |
| 8.1 Obchodný rok 2015 | 19 |
| 8.2 Obchodný rok 2014..... | 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 finančné náklady (netto)..... | 23 |
| 14. Vlastné imanie..... | 23 |
| 15. Závazky 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. | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Výnosy | 3 | 977 047 | 890 301 |
| Spotreba materiálu a energie | 4 | (17 180) | (14 342) |
| Náklady na obstaranie predaného tovaru | | (706 840) | (648 699) |
| Odpisy (vrátane nákladov na demoláciu) a amortizácia | 7,8 | (23 800) | (16 989) |
| Mzdy a odvody | 5 | (53 198) | (47 749) |
| Ostatné prevádzkové náklady (netto) | 6 | (82 320) | (81 194) |
| Prevádzkový hospodársky výsledok | | 93 709 | 81 328 |
| Výnosové úroky | | 352 | 400 |
| Nákladové úroky | | (1 712) | (1 516) |
| Ostatné finančné náklady (netto) | 13 | (3 946) | (5 176) |
| Finančný hospodársky výsledok | | (5 306) | (6 292) |
| Zisk za účtovné obdobie | | 88 403 | 75 036 |
| Zisk/Strata z precenenia zabezpečovacích derivátov | | (3 560) | 687 |
| Ostatný komplexný výsledok | | (3 560) | 687 |
| Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie | | 84 843 | 75 723 |

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

| | Pozn. | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|--|-------|---------------------------|---------------------------|
| Aktíva | | | |
| Dlhodobý majetok | | | |
| Pozemky, budovy a zariadenia | 7 | 334 910 | 295 734 |
| Nehmotný majetok | 8 | 54 | 67 |
| | | <u>334 964</u> | <u>295 801</u> |
| Krátkodobý majetok | | | |
| Zásoby | 9 | 53 485 | 51 971 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 10 | 76 521 | 38 385 |
| Ostatné krátkodobé aktíva | 11 | 831 | 862 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 12 | 28 319 | 33 525 |
| Pohľadávky voči spoločníkom | 19 | 3 996 | 1 173 |
| Pohľadávky z menových derivátových operácií | 10,13 | 0 | 1 426 |
| | | <u>163 152</u> | <u>127 342</u> |
| Aktíva celkom | | 498 116 | 423 143 |
| Vlastné imanie a záväzky | | | |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 14 | 148 867 | 148 867 |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 14 | 95 580 | 82 177 |
| Precenenie menových derivátových operácií | 13 | (2 134) | 1 426 |
| Vlastné imanie celkom | | 242 313 | 232 470 |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Úvery a pôžičky dlhodobé | 16 | 111 846 | 42 033 |
| Ostatné záväzky dlhodobé | 16 | 2 308 | 1 556 |
| | | <u>114 154</u> | <u>43 589</u> |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 15 | 124 433 | 112 707 |
| Úvery a pôžičky krátkodobé | 16 | 15 063 | 34 377 |
| Záväzky z menových derivátových operácií | 13,15 | 2 134 | 0 |
| | | <u>141 649</u> | <u>147 084</u> |
| Záväzky celkom | | 252 462 | 190 673 |
| Vlastné imanie a záväzky celkom | | 498 116 | 423 143 |

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 2014 | 148 867 | 67 141 | 739 | 216 747 |
| Zisk obchodného roku 2014 | - | 75 036 | - | 75 036 |
| Ostatný komplexný výsledok | - | - | 687 | 687 |
| Celkový komplexný výsledok obchodného roku 2014 | - | 75 036 | 687 | 75 723 |
| Zníženie vlastného kapitálu výberom spoločníkov | - | - | - | - |
| Dividendy | - | (60 000) | - | (60 000) |
| Stav k 28. februáru 2015 | 148 867 | 82 177 | 1 426 | 232 470 |
| Zisk obchodného roku 2015 | - | 88 403 | - | 88 403 |
| Ostatný komplexný výsledok | - | - | (3 560) | (3 560) |
| Celkový komplexný výsledok obchodného roku 2015 | - | 88 403 | (3 560) | 84 843 |
| Zníženie vlastného kapitálu výberom spoločníkov | - | - | - | - |
| Dividendy | - | (75 000) | - | (75 000) |
| Stav k 29. februáru 2016 | 148 867 | 95 580 | (2 134) | 242 313 |

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

| | Pozn. | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Prevádzkové činnosti | | | |
| Zisk za obchodný rok | 14 | 88 403 | 75 032 |
| Upravený o: | | | |
| Odpisy a amortizácia | 7,8 | 23 800 | 16 989 |
| Strata z predaja dlhodobého majetku | | 7 | 4 |
| Úroky účtované do výnosov | | (352) | (400) |
| Úroky účtované do nákladov | | 1 712 | 1 516 |
| Ostatné položky nepeňažného charakteru | | (3 560) | 818 |
| Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu | | 110 010 | 93 959 |
| Zmena stavu zásob | | (1 514) | 2 |
| Zmena stavu pohľadávok a krátkodobých aktív | | (16 679) | (4 248) |
| Zmena stavu záväzkov a rezerv | | 14 631 | 3 842 |
| Zaplatené úroky | | (1 712) | (1 516) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | | 104 736 | 92 039 |
| Investičné činnosti | | | |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku | | 572 | 280 |
| Príjmy z úverov a pôžičiek | | 352 | 400 |
| Obstaranie dlhodobého majetku | | (63 542) | (30 744) |
| Zmena stavu depozít u spriaznených osôb | | (22 823) | 5 113 |
| Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti | | (85 441) | (24 951) |
| Finančné činnosti | | | |
| Zmena stavu úverov a pôžičiek | | 50 499 | (19 711) |
| Dividendy | | (75 000) | (60 000) |
| Čisté peňažné toky z finančných činností | | (24 501) | (79 711) |
| Čisté zvýšenie (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov | | (5 206) | (12 623) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | | 33 525 | 46 148 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka | 12 | 28 319 | 33 525 |

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 29. februáru 2016 100% podiel na vkladoch spoločníkov, t. j. 148 867 tis. EUR, k 28. februáru 2015 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 29. februáru 2016 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 2015 prevádzkovala spoločnosť 124 predajní (2014: 123).

Spoločnosť vykazovala v obchodnom roku 2015 priemerný prepočítaný počet zamestnancov vo výške 3 823 (2014: 3 295) z čoho bolo vedúcich pracovníkov 264 (2014: 238).

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 29. februáru 2016 nasledujúci konatelia: Stanislav Čajka, Martin Nagy, Vladimír Tomko a Ľubomír Petřík.

Spoločnosť v obchodnom roku 2015 ani v obchodnom roku 2014 nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnych účtovných jednotkách.

Spoločnosť zostavuje túto účtovnú zvierku ako riadnu účtovnú zvierku ku koncu obchodného roka 2015, tzn. k 29. februáru 2016, 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 2015 („2015“), ktorý začína 1. marca 2015 a končí 29. februára 2016. Predchádzajúcim účtovným obdobím je obchodný rok 2014 („2014“), ktorý začína 1. marca 2014 a končí 28. februára 2015.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, tzn. za obchodný rok 2014, bola schválená 14. augusta 2015.

Účtovná závierka spoločnosti za obchodný rok 2015 bola autorizovaná štatutárnym orgánom spoločnosti 12. mája 2016.

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vyhĺasenie 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 takehoto 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 zahŕňajú 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 aktuálneho 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 nevyhnutné 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).

Závazky z obchodného styku

Závazky 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 spĺňujú 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 29. februáru 2016 čiastku 95 580 tis. EUR, k 28. februáru 2015 predstavovali čiastku 82 177 tis. EUR.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v obchodnom roku 2015, a boli pre Spoločnosť aplikovateľné.

- IAS 19 Zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancov

Dopady týchto zmien sú nasledovné:

IAS 19 Zamestnanecké požitky

Dodatok sa vzťahuje na príspevky zamestnancov alebo tretích strán do programov so stanovenými požitkami. Cieľom tohto dodatku je zjednodušiť účtovanie o príspevkoch, ktoré sú nezávislé od počtu odpracovaných rokov zamestnanca, ako napr. príspevky kalkulované ako fixné percento zo mzdy. Aplikácia tohto dodatku nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v obchodnom roku 2015, a neboli pre Spoločnosť aplikovateľné.

- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 - 2012
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2011 - 2013

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 29. februári 2016 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 2016 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 |
|---|---|
| Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky | 1. januára 2016 |
| Dodatky k IAS 16 a IAS 41 Plodiace rastliny | 1. januára 2016 |
| Dodatky k IAS 16 a IAS 38 Metódy odpisovania a amortizácie | 1. januára 2016 |
| Dodatky k IAS 27 Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke | 1. januára 2016 |
| Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad nepeňažného majetku do pridruženého alebo spoločného podniku výmenou za majetkovú účasť | 1. januára 2016 |
| Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné spoločnosti: Uplatnenie výnimky z konsolidácie | 1. januára 2016 |
| Dodatky k IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí podielu v spoločných prevádzkach | 1. januára 2016 |
| IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii | 1. januára 2016 |
| IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi | 1. januára 2017 |
| IFRS 9 Finančné nástroje (vydané v 2014) | 1. januára 2018 |
| Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 - 2014 | 1. januára 2016 |

3. VÝNOSY

| | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Výnosy z predaja služieb | 614 | 878 |
| Výnosy z predaja tovaru | 976 433 | 889 423 |
| Celkom | 977 047 | 890 301 |

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

| | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Spotreba materiálu | (9 601) | (6 840) |
| Spotreba energie | (7 265) | (7 243) |
| Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok | (314) | (259) |
| Celkom | (17 180) | (14 342) |

5. MZDY A ODVODY

| | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Mzdové náklady | (38 226) | (34 331) |
| Náklady na sociálne a iné zabezpečenie | (13 027) | (11 603) |
| Zákonné sociálne náklady | (1 729) | (1 601) |
| Ostatné náklady na zamestnancov | (216) | (214) |
| Celkom | (53 198) | (47 749) |

6. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (NETTO)

| | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Reklama | (23 811) | (23 019) |
| Náklady na opravu a údržbu | (20 775) | (23 479) |
| Doprava | (12 474) | (12 309) |
| Prefakturácia služieb v rámci skupiny | (10 467) | (9 731) |
| Nájom | (3 235) | (2 918) |
| Strážna služba | (2 199) | (2 071) |
| Náklady na zamestnancov a externý personál | (3 403) | (2 307) |
| Dane a poplatky | (1 023) | (922) |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám | (653) | 23 |
| Reprezentačné a cestovné náklady | (854) | (636) |
| Odvoz finančnej hotovosti | (664) | (636) |
| Odvoz odpadu | (670) | (558) |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek obchodným pohľadávkam | (70) | 210 |
| Upratovanie | (845) | (739) |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 4 397 | 3 829 |
| Ostatné služby | (4 071) | (3 133) |
| Ostatné náklady | (1 503) | (2 798) |
| Celkom | (82 320) | (81 194) |

Náklady za audítorské služby obchodného roku 2015 predstavovali 76 tis. EUR (z toho 14 tis. EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 62 tis. EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť). Náklady za audítorské služby obchodného roku 2014 predstavovali 79 tis. EUR (z toho 16 tis. EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 63 tis. EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť).

7. HMOTNÝ MAJETOK - POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA**7.1 OBCHODNÝ ROK 2015**

| Obstarávacia cena (v tis. EUR) | 1.3.2015 | Prírastky | Úbytky | Presuny | 29.2.2016 |
|--|----------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| Pozemky | 78 658 | 5 | (18) | 1 611 | 80 256 |
| Budovy, haly, stavby | 262 615 | 11 217 | (126) | 3 338 | 277 044 |
| Stroje, prístroje a zariadenia | 26 861 | 4 384 | (3 093) | 48 | 28 200 |
| Dopravné prostriedky | 5 170 | 2 027 | (850) | - | 6 347 |
| Inventár | 36 742 | 9 239 | (2 226) | - | 43 755 |
| Nedokončený dlhodobý hmotný majetok | 7 876 | 36 103 | (5) | (4 993) | 38 981 |
| Poskytnuté zálohy | 7 | 11 | (3) | (4) | 10 |
| Celkom | 417 929 | 62 985 | (6 321) | - | 474 593 |

| Oprávky (v tis. EUR) | 1.3.2015 | Odpisy vrátane nákladov na demoláciu | Zostatková cena predaného majetku | Úbytky | 29.2.2016 |
|--------------------------------|------------------|---|--|--------------|------------------|
| Budovy, haly, stavby | (81 019) | (16 643) | - | 126 | (97 536) |
| Stroje, prístroje a zariadenia | (16 224) | (1 938) | (248) | 2 950 | (15 460) |
| Dopravné prostriedky | (1 450) | (1 034) | - | 565 | (1 919) |
| Inventár | (23 502) | (4 026) | (331) | 3 091 | (24 768) |
| Celkom | (122 195) | (23 641) | (579) | 6 732 | (139 683) |

| Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR) | 1.3.2015 | 29.2.2016 |
|---|----------------|----------------|
| Celkom | 295 734 | 334 910 |

7.2 OBCHODNÝ ROK 2014

| Obstarávacía cena (v tis. EUR) | 1.3.2014 | Prírastky | Úbytky | Presuny | 28.2.2015 |
|--|----------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| Pozemky | 77 617 | 1 036 | - | - | 78 658 |
| Budovy, haly, stavby | 248 624 | 12 825 | (262) | 1 436 | 262 615 |
| Stroje, prístroje a zariadenia | 25 749 | 2 914 | (1 802) | - | 26 861 |
| Dopravné prostriedky | 3 454 | 2 387 | (671) | - | 5 170 |
| Inventár | 34 059 | 5 115 | (2 432) | - | 36 742 |
| Nedokončený dlhodobý hmotný majetok | 2 574 | 6 746 | (8) | (1 436) | 7 876 |
| Poskytnuté zálohy | 5 | 3 | (1) | - | 7 |
| Celkom | 392 082 | 31 026 | (5 176) | - | 417 929 |

| Oprávky (v tis. EUR) | 1.3.2014 | Odpisy vrátane nákladov na demoláciu | Zostatková cena predaného majetku | Úbytky | 28.2.2015 |
|--------------------------------|------------------|---|--|--------------|------------------|
| Budovy, haly, stavby | (70 851) | (10 508) | - | 340 | (81 019) |
| Stroje, prístroje a zariadenia | (15 480) | (2 453) | - | 1 709 | (16 224) |
| Dopravné prostriedky | (1 120) | (549) | (204) | 423 | (1 450) |
| Inventár | (22 381) | (3 430) | (80) | 2 389 | (23 502) |
| Celkom | (109 832) | (16 940) | (284) | 4 861 | (122 195) |

| Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR) | 1.3.2014 | 28.2.2015 |
|---|----------------|----------------|
| Celkom | 282 250 | 295 734 |

Na pozemky a budovy v obstarávacej hodnote 286 877 tis. EUR a zostatkovej hodnote 215 453 tis. EUR (jedná sa o aktivované filiálky a centrálny sklad v Nemšovej a v Prešove) je k 29. februáru 2016 zriadené záložné právo v prospech veriteľov na krytie úverových rámcov.

K 28. februáru 2015 bolo zriadené záložné právo v prospech veriteľa na pozemky a budovy v obstarávacej hodnote 275 712 tis. EUR a zostatkovej hodnote 210 760 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 20 000 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 29. februáru 2016 znížila. Spoločnosť také náznaky nezistila.

8. NEHMOTNÝ MAJETOK**8.1 OBCHODNÝ ROK 2015**

| Obstarávacía cena (v tis. EUR) | 1.3.2015 | Prírastky | Úbytky | Presuny | 29.2.2016 |
|-----------------------------------|--------------|-----------|----------|----------|--------------|
| Software | 510 | 23 | - | - | 533 |
| Licenčné poplatky | 1 439 | - | - | - | 1 439 |
| Celkom | 1 949 | 23 | - | - | 1 972 |

| Oprávky (v tis. EUR) | 1.3.2015 | Odpisy | Úbytky | Presuny | 29.2.2016 |
|-------------------------|----------------|-------------|----------|----------|----------------|
| Software | (443) | (36) | - | - | (479) |
| Licenčné poplatky | (1 439) | - | - | - | (1 439) |
| Celkom | (1 882) | (36) | - | - | (1 918) |

| Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (v tis. EUR) | 1.3.2015 | 29.2.2016 |
|---|-----------|-----------|
| Celkom | 67 | 54 |

8.2 OBCHODNÝ ROK 2014

| Obstarávacia cena (v tis. EUR) | 1.3.2014 | Prírastky | Úbytky | Presuny | 28.2.2015 |
|-----------------------------------|--------------|-----------|----------|----------|--------------|
| Software | 473 | 37 | - | - | 510 |
| Licenčné poplatky | 1 439 | - | - | - | 1 439 |
| Celkom | 1 912 | 37 | - | - | 1 949 |

| Oprávky (v tis. EUR) | 1.3.2014 | Odpisy | Úbytky | Presuny | 28.2.2015 |
|-------------------------|----------------|-------------|----------|----------|----------------|
| Software | (393) | (50) | - | - | (443) |
| Licenčné poplatky | (1 439) | - | - | - | (1 439) |
| Celkom | (1 832) | (50) | - | - | (1 882) |

| Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (v tis. EUR) | 1.3.2014 | 28.2.2015 |
|---|-----------|-----------|
| Celkom | 80 | 67 |

9. ZÁSoby

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tovar | 54 945 | 54 083 |
| Opravná položka k zásobám | (1 460) | (2 112) |
| Čistá realizačná hodnota | 53 485 | 51 971 |

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 2015 zaúčtovala spoločnosť zníženie opravnej položky k zásobám vo výške 653 tis. EUR, pričom celková hodnota opravnej položky k zásobám predstavovala čiastku 1 460 tis. EUR. Zníženie opravnej položky bolo zaúčtované do ostatných prevádzkových nákladov.

V obchodnom roku 2014 zaúčtovala spoločnosť zníženie opravnej položky k zásobám vo výške 23 tis. EUR, pričom celková hodnota opravnej položky k zásobám predstavovala čiastku 2 112 tis. EUR. Zvýšenie opravnej položky bolo zaúčtované do ostatných prevádzkových nákladov.

V obchodnom roku 2015 spoločnosť odpísala skladové zásoby v hodnote 17 481 tis. EUR (2014: 18 102 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 2015 evidovala opravné položky k zásobám nepotravinárskeho sortimentu, tzv. „non-food“, vo výške 772 tis. EUR (2014: 1 404 tis. EUR). Účtovná hodnota tovaru, ku ktorému bola vytvorená opravná položka, je po jej zohľadnení 1 262 tis. EUR (2014: 1 371 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

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 19) | 19 024 | 1 170 |
| Pôžičky spriazneným stranám (pozn. 19) | 50 000 | 30 000 |
| Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám | 6 343 | 5 173 |
| Opravné položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku | (430) | (596) |
| Iné pohľadávky | 1 584 | 2 638 |
| Pohľadávky z devízových termínovaných obchodov | 0 | 1 426 |
| Celkom | 76 521 | 39 811 |

V obchodnom roku 2015 spoločnosť odpísala pohľadávky v sume 10 tis. EUR (2014: 271 tis. EUR), tento náklad je vykázaný v Ostatných prevádzkových nákladoch.

Pohľadávky z obchodného styku sú znížené o opravné položky k pochybným pohľadávkam vo výške 430 tis. EUR (2014: 596 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 29. februáru 2016 sú vo výške 12 tis. EUR (28.2.2015: 29 tis. EUR) a pohľadávky z titulu precenenia derivátových obchodov na ich reálnu hodnotu sú vo výške 0 tis. EUR (2014: 1 426 tis. EUR). Podrobnejší popis k preceneniu derivátových obchodov je uvedený v poznámke č. 13.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v poznámke č. 20.7.

11. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ AKTÍVA

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Náklady budúcich období | 831 | 862 |
| Celkom | 831 | 862 |

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Peňažná hotovosť a ceniny | 4 283 | 9 748 |
| Bankové účty | 24 036 | 23 777 |
| Celkom | 28 319 | 33 525 |

Spoločnosť môže voľne disponovať so všetkými peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

13. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY (NETTO)

| | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Zisk z derivátových obchodov | 1 145 | 2 772 |
| Strata z derivátových obchodov | (115) | (2 466) |
| Poplatky za platby platobnými kartami | (2 301) | (2 645) |
| Ostatné finančné náklady (netto) | (2 675) | (2 837) |
| Ostatné finančné náklady (netto) | (3 946) | (5 176) |

Spoločnosť mala k 29. februáru 2016 uzatvorené menové forwardy na menu poľský zlotý a menu česká koruna. Tieto forwardy sú posúdené ako zabezpečovacie deriváty a k 29. februáru 2016 boli precenené na ich reálnu hodnotu. Hodnota precenenia časti forwardov k súvahovému dňu predstavuje záväzok spoločnosti vo výške 2 134 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 29. februáru 2016 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 14. augusta 2015 schválila výplatu dividend vo výške 75 000 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 29. februáru 2016 ako aj k 28. februáru 2015.

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Úročené úvery | 126 909 | 76 410 |
| Závazky, rezervy | 128 894 | 114 263 |
| Celkom záväzky | 255 803 | 190 673 |
| Vlastné imanie | 242 166 | 232 470 |
| Debt to equity ratio | 106% | 82% |

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 2015 ani v obchodnom roku 2014 nedošlo ku zmene cieľov, postupov ani procesov v oblasti riadenia vlastného imania.

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Závazky z obchodného styku | 83 068 | 77 861 |
| Závazky z obchodného styku voči spriazneným stranám (pozn. 19) | 7 112 | 5 079 |
| Nevyfakturované dodávky | 15 889 | 14 069 |
| Závazky voči zamestnancom | 2 573 | 1 959 |
| Závazky voči orgánom soc. a zdrav. poistenia | 1 541 | 1 693 |
| Závazky z DPH | 11 649 | 9 509 |
| Rezervy krátkodobé | 1 947 | 1 740 |
| Iné záväzky | 673 | 797 |
| Závazky z devízových termínovaných obchodov | 2 134 | 0 |
| Celkom | 126 586 | 112 707 |

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 2 731 tis. EUR po lehote splatnosti (2014: 3 534 tis. EUR).

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

Závazky z titulu precenenia derivátových obchodov na ich reálnu hodnotu sú vo výške 2 134 tis. EUR (2014: pohľadávka 1 426 tis. EUR). Podrobnejší popis k preceneniu derivátových obchodov je uvedený v poznámke č. 13.

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

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Bankové úvery | 126 908 | 76 410 |
| Celkom | 126 908 | 76 410 |

Splatnosť pôžičiek

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Od jedného roka do piatich rokov | 52 596 | 42 033 |
| Od piatich rokov vyššie | 52 250 | - |
| Celkom splatné nad jeden rok | 111 846 | 42 033 |
| Na požiadanie alebo do jedného roka | 15 063 | 34 377 |
| Celkom | 126 908 | 76 410 |

Spoločnosť čerpala k 29. 2. 2016 nasledujúce úvery:

| | Mena | Úrok p.a. % | Dátum splatnosti | 29. 2. 2016 v tis. EUR |
|---------------|------|--------------------|---------------------|---------------------------|
| Banka 1 | EUR | Fix | 30.06.2025 | 60 000 |
| Banka 2 | EUR | 3M Euribor + Marža | 30.06.2017 | 1 706 |
| Banka 3 | EUR | 1M Euribor + Marža | 07.02.2018 | 3 452 |
| Banka 4 | EUR | Fix | 31.05.2025 | 61 750 |
| Celkom | | | | 126 908 |

Spoločnosť čerpala k 28. 2. 2015 nasledujúce úvery:

| | Mena | Úrok p.a. % | Dátum splatnosti | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|---------------|------|--------------------|------------------|---------------------------|
| Banka 1 | EUR | 1M Euribor + Marža | 7.2.2018 | 4 913 |
| Banka 2 | EUR | 3M Euribor + Marža | 30.7.2016 | 5 975 |
| Banka 2 | EUR | 3M Euribor + Marža | 27.12.2017 | 4 650 |
| Banka 2 | EUR | 3M Euribor + Marža | 28.2.2016 | 15 333 |
| Banka 3 | EUR | 1M Euribor + Marža | 30.11.2015 | 2 734 |
| Banka 4 | EUR | 3M Euribor + Marža | 31.12.2019 | 7 192 |
| Banka 4 | EUR | 3M Euribor + Marža | 31.12.2019 | 7 544 |
| Banka 4 | EUR | 3M Euribor + Marža | 31.12.2019 | 4 904 |
| Banka 5 | EUR | 1M Euribor + Marža | 30.6.2017 | 2 808 |
| Banka 6 | EUR | 3M Euribor + Marža | 30.09.2019 | 20 357 |
| Celkom | | | | 76 410 |

K dvom dlhodobým úverom boli uplatnené trhové úrokové sadzby. Úrokové sadzby sú premenlivé a boli odvodené od referenčnej sadzby Euribor. K dvom ďalším 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 2015 čiastku 46 tis. EUR (2014: 0 EUR).

Spoločnosť ďalej mala k 29. februáru 2016 uzatvorenú zmluvu o krátkodobom financovaní vo výške 20 000 tis EUR (2014: 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 29. februáru 2016 v podobe poskytnutých bankových záruk v celkovej výške 4 750 tis. EUR (2014: 4 450 tis. EUR).

Spoločnosť eviduje k 29. februáru 2016 poskytnutý dokumentárny akreditív v celkovej výške 4 403 tis. EUR na kúpu pozemku s platnosťou do 31. mája 2016. Zostávajúca splatná čiastka k 29. februáru 2016 je vo výške 1 543 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.

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Záväzky zo sociálneho fondu | 280 | 496 |
| Zádržné peňažných prostriedkov | 166 | 184 |
| Rezerva na pracovné jubileum | 1 362 | 847 |
| Rezerva na archiváciu | 500 | 29 |
| Celkom | 2 308 | 1 556 |

Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Začiatkový stav sociálneho fondu | 496 | 452 |
| Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov | 201 | 183 |
| Čerpanie sociálneho fondu | (417) | (139) |
| Konečný zostatok sociálneho fondu | 280 | 496 |

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 sumu vo výške 2 748 tis. EUR.

18. ZÁVÄZKOVÉ VZŤAHY

18.1 OPERATÍVNY LEASING

Súhrn budúcich minimálnych leasingových platieb:

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Do 1 roka | 2 388 | 1 940 |
| Od 1 roka do 5 rokov | 3 782 | 2 237 |
| Nad 5 rokov | 2 129 | 718 |
| Celkom | 8 299 | 4 894 |

Celkové leasingové splátky týkajúce sa operatívneho leasingu na pozemky, budovy a zariadenia uznané v obchodnom roku 2015 ako náklad predstavovali 3 235 tis. EUR (2014: 2 918 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 29. februáru 2016 ani k 28. februáru 2015 Spoločnosť neevidovala žiadne zmluvné záväzky z obstarania pozemkov, budov a zariadení.

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

V priebehu roka spoločnosť realizovala obchodné transakcie s viacerými sesterskými spoločnosťami, v rámci koncernu Lidl Stiftung & Co. KG. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 29. februáru 2016 a 28. februáru 2015 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

| | 2015 v tis. EUR | 2014 v tis. EUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Predaj tovaru | - | - |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 449 | 411 |
| Ostatné prevádzkové náklady | (129) | (234) |
| Nákup tovaru a spotr. materiálu | (89 319) | (77 689) |
| Licenčné poplatky | (994) | (889) |
| Poplatky za ručenie | (392) | (360) |
| Prefakturácia služieb v rámci skupiny | (10 217) | (9 553) |
| Náhrady škody – transport | 0 | (16) |
| Prijaté úroky z depozit u spriaznených osôb | 322 | 337 |
| Náklady na reklamu | (250) | (178) |
| <u>Transakcie s materskými spoločnosťami</u> | | |
| Poskytnuté manažérske služby | (38) | (37) |
| Celkom | (100 493) | (88 172) |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje stav pohľadávok voči spriazneným osobám k 29. februáru 2016 a 28. februáru 2015:

| | 29. 2. 2016 v tis. EUR | 28. 2. 2015 v tis. EUR |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <u>Transakcie so sesterskými spoločnosťami</u> | | |
| Pohľadávky z obchodného styku | 19 024 | 1 170 |
| Krátkodobé pôžičky | 50 000 | 30 000 |
| Záväzky z obchodného styku | (3 877) | (5 079) |
| <u>Transakcie s materskými spoločnosťami</u> | | |
| Pohľadávky z titulu preddavkov na daň | 3 996 | 1 173 |
| Záväzky z obchodného styku | 11 | 10 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 1 | 1 |

Od augusta 2015 spoločnosť využíva na zhodnocovanie krátkodobu voľných peňažných prostriedkov cash-pool. Zostatok k 29. februáru 2016 predstavuje 19 014 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 2015 a 2014 neobdržali členovia štatutárnych orgánov spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy okrem úhrad za manažérske služby poskytnuté v priebehu obchodného roka 2015 vo výške 38 tis. EUR (2014: 37 tis. EUR).

V hospodárskom roku 2015 a 2014 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 centrálou 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 29. februáru 2016 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 6 mesiacov obchodného roka 2016 a v mene PLN na 12 mesiacov obchodného roka 2016. 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 29. februáru 2016 resp. 28. februáru 2015:

Dopad zmien kurzu k 29.2.2016

| Mena | Rast/pokles s kurzom EUR v % | Dopad na výsledok v tis. EUR | Dopad na ostatný komplexný výsledok v tis. EUR |
|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|
| CZK | 5% | 482 | 2 005 |
| CZK | (5%) | (482) | (2 005) |
| PLN | 5% | 453 | 4 491 |
| PLN | (5%) | (453) | (4 491) |
| Ostatné | 5% | 126 | - |
| Ostatné | (5%) | (126) | - |
| Zmena kurzu (rast) celkom | 5% | 1 061 | 6 496 |
| Zmena kurzu (pokles) celkom | (5%) | (1 061) | (6 496) |

Dopad zmien kurzu k 28.2.2015

| Mena | Rast/pokles s kurzom EUR v % | Dopad na výsledok v tis. EUR | Dopad na ostatný komplexný výsledok v tis. EUR |
|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|
| CZK | 5% | 376 | 1 878 |
| CZK | (5%) | (376) | (1 878) |
| PLN | 5% | 442 | 1 226 |
| PLN | (5%) | (442) | (1 226) |
| Ostatné | 5% | 88 | - |
| Ostatné | (5%) | (88) | - |
| Zmena kurzu (rast) celkom | 5% | 907 | 3 104 |
| Zmena kurzu (pokles) celkom | (5%) | (907) | (3 104) |

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 2015 zvýšilo úrokové náklady o 1 073 tis. EUR (2014: 881 tis. EUR) a zároveň úrokové výnosy o 728 tis. EUR (2014: 348 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 29. februáru 2016 a k 28. februáru 2015.

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 29. februáru 2016 mala spoločnosť k dispozícii nečerpané bankové krátkodobé úverové linky v hodnote 13 707 tis. EUR (2014: 15 550 tis. EUR).

Nižšie uvedená tabuľka zahŕňa splatnosti finančných záväzkov spoločnosti k 29. februáru 2016 a k 28. februáru 2015 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

29.2.2016

| | 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 | 126 909 | 126 909 | 1 625 | 13 438 | 52 596 | 59 250 |
| Záväzky z obch. styku a ostatné záväzky | 124 259 | 124 259 | 123 213 | 1 046 | - | - |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 2 501 | 2 501 | - | - | 2 501 | - |
| Menové forwardy – vydané fin. toky | - | 133 994 | 41 523 | 92 471 | - | - |
| Menové forwardy – prijaté fin. toky | - | (131 860) | (40 908) | (90 953) | - | - |
| Celkom | 253 669 | 255 803 | 125 453 | 16 002 | 55 097 | 59 250 |

28.2.2015

| | 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 | 76 410 | 76 410 | 2 126 | 32 251 | 42 033 | - |
| Závazky z obch. styku a ostatné záväzky | 112 707 | 112 707 | 111 948 | 759 | - | - |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 1 556 | 1 556 | - | - | 1 556 | - |
| Menové forwardy – vydané fin. toky | - | 62 085 | 18 592 | 43 493 | - | - |
| Menové forwardy – prijaté fin. toky | - | (63 511) | (18 803) | (44 708) | - | - |
| Celkom | 190 673 | 189 247 | 113 863 | 31 795 | 43 589 | - |

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. Očenenie 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 29. februáru 2016 a k 28. februáru 2015:

29.2.2016

| | 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 | 76 091 | 75 229 | 75 229 | 372 | 110 | 380 |
| Opravné položky | (430) | - | - | (6) | (44) | (380) |
| Celkom | 75 661 | 75 229 | 75 229 | 366 | 66 | - |

28.2.2015

| | 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 | 40 407 | 39 730 | 39 730 | 174 | 38 | 465 |
| Opravné položky | (596) | - | - | (93) | (38) | (465) |
| Celkom | 39 811 | 39 730 | 39 730 | 81 | - | - |

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

| | k 28.2.2015 v tis. EUR | Tvorba OP v tis. EUR | Zúčtovanie OP v tis. EUR | k 29.2.2019 v tis. EUR |
|--|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Opravná položka k obchodným pohľadávkam | 596 | 117 | 283 | 430 |

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 29. februáru 2016 a k 28. februáru 2015 držala spoločnosť nasledujúce finančné inštrumenty ocenené reálnou hodnotou:

29.2.2016

| | 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 | - | 2 134 | - | 2 134 |
| Celkom | - | 2 134 | - | 2 134 |

28.2.2015

| | Úroveň 1 v tis. EUR | Úroveň 2 v tis. EUR | Úroveň 3 v tis. EUR | Celkom v tis. EUR |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Menové forwardy - pohľadávka | - | 1 426 | - | 1 426 |
| Menové forwardy - záväzok | - | - | - | - |
| Celkom | - | 1 426 | - | 1 426 |

21. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 29. februári 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.

