

Lidl Slovenská republika, v.o.s.

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

k 28. februáru 2019

Zostavená dňa:	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
31. mája 2019	Matúš Gála Lilijana Remich	Miriám Chvalná Kamila Klész	Miriám 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	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 2018	16
7.2 Obchodný rok 2017	17
8. Nehmotný majetok	19
8.1 Obchodný rok 2018	19
8.2 Obchodný rok 2017	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 Výnosy / náklady (netto)	23
14. Vlastné imanie	23
15. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	24
16. Úvery a pôžičky a ostatné dlhodobé záväzky	25
16.1 Úvery a pôžičky	25
16.2 Ostatné dlhodobé záväzky	27
17. Podmienené záväzky	28
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. Finančné nástroje a faktory a riadenie finančného rizika	30
20.1 Reálna hodnota finančných nástrojov	31
20.2 Riadenie finančných rizík	31

20.3 Menové riziko.....	31
20.4 Úrokové riziko	33
20.5 Komoditné riziko	33
20.6 Riziko likvidity.....	33
20.7 Kreditné riziko	34
20.8 Hierarchie reálnej hodnoty	35
21. Udalosti po súvahovom dni.....	36

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	Pozn.	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR
<u>Výnosy</u>	3	1 233 622	1 149 997
Spotreba materiálu a energie	4	(18 424)	(19 911)
Náklady na obstaranie predaného tovaru		(892 556)	(839 214)
Odpisy (vrátane nákladov na demoláciu) a amortizácia	7,8	(24 504)	(23 238)
Mzdy a odvody	5	(86 471)	(76 326)
Ostatné prevádzkové náklady (netto)	6	(89 369)	(80 053)
<u>Prevádzkový hospodársky výsledok</u>		122 298	111 255
Výnosové úroky		101	101
Nákladové úroky		(3 171)	(2 617)
Ostatné finančné náklady/výnosy (netto)	13	(4 406)	1 720
<u>Finančný hospodársky výsledok</u>		(7 476)	(796)
Zisk za účtovné obdobie		114 822	110 459
Zmena hodnoty zabezpečovacích derivátov		(2 385)	63
<u>Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku/straty</u>		(2 385)	63
Poistno-matematický zisk/strata		(382)	99
<u>Položky, ktoré nebudú presunuté do zisku/straty</u>		(382)	99
<u>Ostatný komplexný výsledok</u>		(2 767)	162
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		112 055	110 621

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

	Pozn.	28.2.2019 v tis. EUR	28.2.2018 v tis. EUR
Aktíva			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	7	401 303	378 933
Nehmotný majetok	8	85	69
		<u>401 388</u>	<u>379 002</u>
Krátkodobý majetok			
Zásoby	9	74 726	72 265
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	208 100	175 679
Ostatné krátkodobé aktíva	11	916	2 526
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	21 738	25 029
Pohľadávky voči spoločníkom	19	0	1 748
Pohľadávky z menových derivátových operácií	11	1 238	2 844
		<u>306 718</u>	<u>280 091</u>
Aktíva celkom		708 106	659 093
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	88 867	148 867
Nerozdelený zisk minulých rokov	14	116 177	111 355
Precenenie menových derivátových operácií	13	459	2 844
Poistno-matematické precenenie		(283)	99
Vlastné imanie celkom		205 220	263 165
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky dlhodobé	16	314 279	230 500
Ostatné záväzky dlhodobé	16	3 083	2 816
		<u>317 362</u>	<u>233 316</u>
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	158 524	146 612
Úvery a pôžičky krátkodobé	16	27 000	16 000
Záväzky z menových derivátových operácií	13	-	-
		<u>185 524</u>	<u>162 612</u>
Záväzky celkom		502 985	395 928
Vlastné imanie a záväzky celkom		708 106	659 093

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 2017	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	148 867	110 459	162	110 621
Dividendy	-	(97 000)	-	(97 000)
Stav k 28. februáru 2018	148 867	111 355	2 943	263 165
Zisk obchodného roku 2018	-	114 822	-	114 822
Ostatný komplexný výsledok	-	-	(2 767)	(2 866)
Celkový komplexný výsledok obchodného roku 2018	-	114 822	(2 767)	112 055
Dividendy	-	(110 000)	-	(110 000)
Zníženie vlastného kapitálu	(60 000)		-	(60 000)
Stav k 28. februáru 2019	88 867	116 177	176	205 220

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

	Pozn.	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk za obchodný rok	14	114 822	110 459
Upravený o:			
Odpisy a amortizácia	7,8	24 504	23 238
Zisk / (Strata) z predaja dlhodobého majetku		(169)	(16)
Úroky účtované do výnosov		(101)	(101)
Úroky účtované do nákladov		3 171	2 556
Ostatné položky nepeňažného charakteru		(2 529)	140
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		139 698	136 276
Zmena stavu zásob	9	(2 461)	(8 483)
Zmena stavu pohľadávok a krátkodobých aktív	10,11,13	(79 205)	(103 945)
Zmena stavu záväzkov a rezerv	13,15,16	11 941	806
Zaplatené úroky		(3 171)	(2 556)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		66 802	22 098
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		642	273
Príjmy z úverov a pôžičiek		101	101
Obstaranie dlhodobého majetku	7,8	(47 363)	(39 160)
Zmena stavu depozít u spriaznených osôb		51 748	1 823
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		5 128	(36 963)
Finančné činnosti			
Zmena stavu úverov a pôžičiek	16	94 779	101 404
Dividendy	14	(170 000)	(97 000)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(75 221)	4 404
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		(3 291)	(10 461)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	25 029	35 490
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	21 738	25 029

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 2019 100% podiel na vkladoch spoločníkov, t. j. 88 867 tis. EUR, k 28. februáru 2018 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 2018 prevádzkovala spoločnosť 134 predajní (2017: 131).

Spoločnosť vykazovala v obchodnom roku 2018 priemerný počet zamestnancov vo výške 4 796 (2017: 4 427) z čoho bolo vedúcich pracovníkov 395 (2017: 317).

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 2019 nasledujúci konatelia: Matúš Gála, Martin Nagy, Lilijana Remich, Miroslav Růžička a Karol Michal Krasowski.

Spoločnosť v obchodnom roku 2018 ani v obchodnom roku 2017 nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnych účtovných jednotkách.

Spoločnosť zostavuje túto účtovnú závierku ako riadnu účtovnú závierku ku koncu obchodného roka 2018, tzn. k 28. februáru 2019, 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 2018 („2018“), ktorý začína 1. marca 2018 a končí 28. februára 2019. Predchádzajúcim účtovným obdobím je obchodný rok 2017 („2017“), ktorý začína 1. marca 2017 a končí 28. februára 2018.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, tzn. za obchodný rok 2017, bola zostavená 31. mája 2018 a schválená 6. septembra 2018 štatutárnym orgánom spoločnosti.

Účtovná závierka spoločnosti za obchodný rok 2018 bola zostavená 31. mája 2019.

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.

Závázky 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 závázky

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 závázky.

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, zmien poistno-matematických predpokladov a úprav v penzijných programoch, 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 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.

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 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 obstarávací 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 obstarávací 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 nevyhnutiteľné 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 88 867 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 2019 čiastku 116 177 tis. EUR, k 28. februáru 2018 predstavovali čiastku 111 452 tis. EUR.

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

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov

IFRS 3 Podnikové kombinácie – Dodatok objasňujúci definíciu podniku

Povinná aplikácia pre obdobie začínajúce

1. januára 2020

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou	1. januára 2019
IFRS 16 Lízingy	1. januára 2019
IFRS 17 Poistné zmluvy	1. januára 2021
IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa definície významnosti	1. januára 2020
IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Dodatok týkajúci sa definície významnosti	1. januára 2020
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 dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch	1. januára 2019
IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov	1. januára 2019
Ročné vylepšenia IFRS	1. januára 2019 a 2020

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)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018)

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

Spoločnosť vykonala predbežnú dopadovú analýzu a plánuje ju vykonávať každoročne a na jej základe aplikovať nový štandard IFRS 16 – Lízingy. Počnúc obchodným rokom 2019 na prenajaté položky majetku významnej hodnoty (nehnuteľnosti) bude aplikovaný nový štandard. Spoločnosť sa rozhodla neaplikovať nový štandard na položky majetku nízkej hodnoty ani položky, pri ktorých doba prenájmu nepresahuje 12 mesiacov.

3. VÝNOSY

	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR
Výnosy z predaja služieb	513	569
Výnosy z predaja tovaru	1 233 109	1 149 428
Celkom	1 233 622	1 149 997

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR
Spotreba materiálu	(9 419)	(11 684)
Spotreba energie	(8 627)	(7 924)
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	(378)	(303)
Celkom	(18 424)	(19 911)

5. MZDY A ODVODY

	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR
Mzdové náklady	(61 335)	(54 568)
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	(21 770)	(19 372)
Zákonné sociálne náklady	(3 008)	(2 086)
Ostatné náklady na zamestnancov	(358)	(300)
Celkom	(86 471)	(76 326)

6. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (NETTO)

	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR
Reklama	(24 442)	(23 540)
Náklady na opravu a údržbu	(18 122)	(15 095)
Doprava	(10 726)	(9 343)
Prefakturácia služieb v rámci skupiny	(18 530)	(16 087)
Nájom	(3 501)	(2 217)
Strážna služba	(3 349)	(2 517)
Náklady na zamestnancov a externý personál	(2 908)	(2 690)
Dane a poplatky	(1 364)	(1 228)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	(602)	(870)
Cestovné náklady	(1 030)	(870)
Reprezentačné náklady	(406)	(340)
Náklady na telefónne služby a internet	(375)	(402)
Odvoz finančnej hotovosti	(391)	(421)
Odvoz odpadu	(800)	(712)
Zneškodnenie odpadu	(363)	(402)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek obchodným pohľadávkam	(239)	(86)
Upratovanie	(838)	(922)
Manká a škody	(1 063)	(1 157)
Ostatné prevádzkové výnosy	4 362	5 723
Ostatné služby	(4 101)	(4 959)
Ostatné náklady	(581)	(1 918)
Celkom	(89 369)	(80 053)

Náklady za audítorské služby obchodného roku 2018 predstavovali 69 tis. EUR (z toho 13 tis. EUR predstavovali náklady na štatutárny audit a 56 tis. EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť).

Náklady za audítorské služby obchodného roku 2017 predstavovali 72 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 2018**

Obstarávacia cena (v tis. EUR)	1.3.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2019
Pozemky	90 534	4 764	(20)	0	95 278
Budovy, haly, stavby	354 231	5 675	(96)	12 730	372 540
Stroje, prístroje a zariadenia	34 733	2 047	(2 701)	608	34 687
Dopravné prostriedky	6 036	1422	(991)	-	6 467
Inventár	57 369	13 353	(807)	1 287	71 202
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	9 259	20 053	(122)	(13 203)	15 987
Poskytnuté zálohy	1 365	61	-	(1 422)	4
Celkom	553 527	47 375	(4 737)	-	596 165

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2018	Odpisy vrátane nákladov na demoláciu	Zostatková cena predaného majetku	Úbytky	28.2.2019
Budovy, haly, stavby	(125 306)	(14 034)	-	0	(139 340)
Stroje, prístroje a zariadenia	(16 810)	(2 523)	(295)	3 125	(16 503)
Dopravné prostriedky	(3 162)	(948)	(178)	860	(3 428)
Inventár	(29 316)	(7 051)	-	776	(35 591)
Celkom	(174 594)	(24 556)	(473)	4 761	(194 862)

Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2018	28.2.2019
Celkom	378 933	401 303

7.2 OBCHODNÝ ROK 2017

Obstarávacia 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

Na pozemky a budovy v obstarávacej hodnote 185 944 tis. EUR a zostatkovej hodnote 124 462 tis. EUR (ide o aktivované filiálky a centrálny sklad v Nemšovej, v Prešove a v Seredi) je k 28. februáru 2019 zriadené záložné právo v prospech veriteľov na krytie úverových rámcov.

K 28. februáru 2018 bolo zriadené záložné právo v prospech veriteľa 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) 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 2019 je hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý spoločnosť stále používa 42 446 tis. EUR. K 28. februáru 2018 bola hodnota takého majetku 28 869 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 2019 znížila. Spoločnosť také náznaky nezistila.

8. NEHMOTNÝ MAJETOK**8.1 OBCHODNÝ ROK 2018**

Obstarávacia cena (v tis. EUR)	1.3.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2019
Software	606	60	(96)	-	570
Licenčné poplatky	1 439	-	-	-	1 439
Celkom	2 045	60	(96)	-	2 009

Oprávky (v tis. EUR)	1.3.2018	Amortizácia	Úbytky	Presuny	28.2.2019
Software	(537)	(44)	-	-	(485)
Licenčné poplatky	(1 439)	-	-	-	(1 439)
Celkom	(1 976)	(44)	-	-	(1 924)

Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (v tis. EUR)	1.3.2018	28.2.2019
Celkom	69	85

8.2 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

9. ZÁSoby

	28. 2. 2019	28. 2. 2018
	v tis. EUR	v tis. EUR
Materiál	585	0
Tovar	78 238	75 760
Opravná položka k zásobám	(4 097)	(3 495)
Čistá realizačná hodnota	74 726	72 265

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

V obchodnom roku 2018 zaúčtovala spoločnosť zvýšenie opravnej položky k zásobám vo výške 602 tis. EUR, pričom celková hodnota opravnej položky k zásobám predstavovala čiastku 4 097 tis. EUR. Zvýšenie opravnej položky bolo zaúčtované do ostatných prevádzkových nákladov.

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 2018 spoločnosť odpísala skladové zásoby v hodnote 27 803 tis. EUR (2017: 24 602 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 2018 evidovala opravné položky k zásobám nepotravinárskeho sortimentu, tzv. „non-food“, vo výške 3 140 tis. EUR (2017: 2 648 tis. EUR). Účtovná hodnota tovaru, ku ktorému bola vytvorená opravná položka, je po jej zohľadnení 2 090 tis. EUR (2017: 2 181 tis. EUR).

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

10. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHLÁDÁVKY

	28.2.2019	28.2.2018
	v tis. EUR	v tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku (pozn. 19)	198 116	120 127
Pôžičky spriazneným stranám (pozn. 19)	0	50 000
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	7 602	2 848
Opravné položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku	-727	-582
Iné pohľadávky	3 109	3 286
Celkom	208 100	175 679

V obchodnom roku 2018 spoločnosť neodpísala žiadne pohľadávky (2017: 0,- EUR).

Pohľadávky z obchodného styku sú znížené o opravné položky k pochybným pohľadávkam vo výške 727 tis. EUR (2017: 582 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. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Náklady budúcich období	916	841
Celkom	916	841

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

	28. 2. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Peňažná hotovosť a ceniny	5 173	7 744
Bankové účty	16 565	17 285
Celkom	21 738	25 029

Spoločnosť môže voľne disponovať so všetkými peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

13. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY / NÁKLADY (NETTO)

	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR
Zisk z derivátových obchodov	2 179	8 374
Strata z derivátových obchodov	779	0
Poplatky za platby platobnými kartami	(2 484)	(2 185)
Ostatné finančné náklady (netto)	(5 489)	(4 469)
Ostatné finančné náklady (netto)	4 406	1 720

Spoločnosť mala k 28. februáru 2019 uzatvorené menové forwardy na menu poľský zlotý a menu česká koruna. Tieto forwardy sú posúdené ako zabezpečovacie deriváty a k 28. februáru 2019 boli precenené na ich reálnu hodnotu. Pohľadávky z titulu precenenia derivátových obchodov na ich reálnu hodnotu sú vo výške 1 238 tis. EUR (2017: 2 844 tis. EUR) a záväzky z titulu precenenia derivátových obchodov na ich reálnu hodnotu sú vo výške 0 EUR (2017: 0,- 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 2018 a 2017 bola nevýznamná.

Ostatné komponenty vlastného imania v hodnote 176 tis. EUR pozostávajú z poistno-matematickeho precenenia zamestnaneckých pôžitkov v hodnote -283 tis. EUR (záväzok) a z precenenia menových forwardov v hodnote 459 tis. EUR (pohľadávka). Menové ako aj úrokové forwardy sú detailnejšie analyzované vrámci bodu 20.FINANČNÉ NÁSTROJE A FAKTORY A RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA.

14. VLASTNÉ IMANIE

Spoločníci mali vklady do spoločnosti k 28. februáru 2019 v celkovej hodnote 88 867 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 2018 schválila výplatu dividend vo výške 110 000 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

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje výpočet debt to equity ratio spoločnosti k 28. februáru 2019 ako aj k 28. februáru 2018.

	28. 2. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Úročené úvery	341 279	246 500
Závazky, rezervy	161 706	149 428
Celkom záväzky	502 985	395 928
Vlastné imanie	205 220	263 163
Debt to equity ratio	245%	150%

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 2018 ani v obchodnom roku 2017 nedošlo ku zmene cieľov, postupov ani procesov v oblasti riadenia vlastného imania.

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	28. 2. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Závazky z obchodného styku	107 625	79 415
Závazky z obchodného styku voči spriazneným stranám (pozn. 19)	8 039	6 403
Nevyfakturované dodávky	23 766	38 711
Závazky voči zamestnancom	3 609	3 211
Závazky voči orgánom soc. a zdrav. poistenia	3 173	2 740
Závazky z DPH	7 606	11 663
Rezervy krátkodobé	3 676	3 597
Iné záväzky	1 030	872
Celkom	158 524	146 612

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 4 980 tis. EUR po lehote splatnosti (2017: 3 353 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. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Bankové úvery	340 500	246 500
Zmena reálnej hodnoty zabezpečeného úveru	779	0
Celkom	341 279	246 500

Splatnosť pôžičiek

	28. 2. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Od jedného roka do piatich rokov	228 000	184 000
Od piatich rokov vyššie	85 500	46 500
Celkom splatné nad jeden rok	313 500	230 500
Na požiadanie alebo do jedného roka	27 000	16 000
Zmena reálnej hodnoty zabezpečeného úveru	779	0
Celkom	341 279	246 500

Spoločnosť čerpala k 28. 2. 2019 nasledujúce úvery:

	Mena	Úrok p.a. %	Dátum splatnosti	28. 2. 2019 v tis. EUR
Banka 1	EUR	Fix	30.6.2025	42 000
Banka 2	EUR	Fix	31.5.2025	42 250
Banka 3	EUR	Fix	29.5.2026	26 250
Banka 4	EUR	Fix	20.3.2022	120 000
Banka 5	EUR	Fix	12.12.2025	110 000
Bankové úvery celkom				340 500
Zmena reálnej hodnoty zabezpečeného úveru				779
Celkom				341 279

Spoločnosť čerpala k 28. 2. 2018 nasledujúce úvery:

	Mena	Úrok p.a. %	Dátum splatnosti	28. 2. 2018 v tis. EUR
Banka 1	EUR	Fix	30.6.2025	48 000
Banka 2	EUR	Fix	31.5.2025	48 750
Banka 3	EUR	Fix	29.5.2026	29 750
Banka 4	EUR	Fix	20.3.2022	120 000
Celkom				246 500

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 2018 čiastku 345 tis. EUR (2017: 310 tis. EUR).

Spoločnosť ďalej mala k 28. februáru 2019 uzatvorenú zmluvu o krátkodobom financovaní vo výške 20 000 tis. EUR (2017: 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 2019 v podobe poskytnutých bankových záruk a vystavených dokumentárnych akreditívov v celkovej výške 6.073 tis. EUR (2017: 5 832 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. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Záväzky zo sociálneho fondu	36	5
Zádržné peňažných prostriedkov	168	170
Rezerva na odchodné a pracovné jubileum	2 867	1 869
Rezerva na archiváciu	0	750
Rezerva na opravy	12	22
Celkom	3 083	2 816

Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

	28. 2. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Začiatkový stav sociálneho fondu	5	130
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	43	295
Čerpanie sociálneho fondu	(12)	(420)
Konečný zostatok sociálneho fondu	36	5

Informácie o rezervách na zamestnanecké požitky

	28. 2. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Rezerva na pracovné jubileum krátkodobá	170	163
Rezerva na pracovné jubileum dlhodobá	1 910	1 316
Rezerva na odchodné krátkodobá	61	41
Rezerva na odchodné dlhodobá	957	553
Rezervy na pracovné jubileá a odchodné	3 098	2 073

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 28.2.2019 sumu vo výške 7 069 tis. EUR.

18. ZÁVÄZKOVÉ VZŤAHY**18.1 OPERATÍVNY LEASING**

Súhrn budúcich minimálnych leasingových platieb:

	28. 2. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
Do 1 roka	3 185	2 147
Od 1 roka do 5 rokov	9 294	7 090
Nad 5 rokov	2 169	2 178
Celkom	15 648	11 416

Celkové leasingové splátky týkajúce sa operatívneho leasingu na pozemky, budovy a zariadenia uznané v obchodnom roku 2018 ako náklad predstavovali 2 984 tis. EUR (2017: 2 181 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 2019 Spoločnosť evidovala zmluvné záväzky z obstarania pozemkov, budov a zariadení vo výške 4 867 tis. EUR. K 28. februáru 2018 Spoločnosť evidovala 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 2019 a 28. februáru 2018 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	2018 v tis. EUR	2017 v tis. EUR
Predaj tovaru	870	33
Ostatné prevádzkové výnosy	15 944	1 011
Ostatné prevádzkové náklady	(787)	(510)
Nákup tovaru a spotr. Materiálu	(115 783)	(110 291)
Licenčné poplatky	(1 232)	(1 096)
Poplatky za ručenie	(761)	(687)
Prenájom os.automobilov	(516)	(12)
Prefakturácia služieb v rámci skupiny	(16 923)	(15 633)
Prijaté úroky z depozit u spriaznených osôb	78	38
Náklady na reklamu	(596)	(567)
<u>Transakcie s materskými spoločnosťami</u>		
Poskytnuté manažérske služby	(38)	(34)
Celkom	(119 744)	(126 549)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje stav pohľadávok voči spriazneným osobám k 28. februáru 2019 a 28. februáru 2018:

	28. 2. 2019 v tis. EUR	28. 2. 2018 v tis. EUR
<u>Transakcie so sesterskými spoločnosťami</u>		
Pohľadávky z obchodného styku	198 437	120 127
Krátkodobé pôžičky	0	50 000
Závazky z obchodného styku	(8 039)	(6 403)
<u>Transakcie s materskými spoločnosťami</u>		
Pohľadávky z titulu preddavkov na daň	0	1 748
Závazky z obchodného styku	11	9
Pohľadávky z obchodného styku	1	1

Zostatok pohľadávky z cash-poolu k 28. februáru 2019 predstavuje 195 045 tis. EUR (28. február 2018: 119 997 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. Počas obchodného roka 2018 boli tieto pôžičky splatené.

19.2 PRÍJMY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI A VRCHOLOVÉHO MANAŽMENTU

V priebehu obchodného roka 2018 a 2017 neobdržali členovia štatutárnych orgánov spoločnosti žiadne peňažné alebo nepenažné príjmy okrem úhrad za manažérske služby poskytnuté v priebehu obchodného roka 2018 vo výške 32 tis. EUR (2017: 34 tis. EUR).

V hospodárskom roku 2018 a 2017 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 zmenu finančných aktív a záväzkov.

v tis. €	Poznámky	28.2.2019	28.2.2018
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	208 100	175 679
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	21 738	25 029
Pohľadávky voči spoločníkom	19	1	1 748
Úvery a pohľadávky		229 838	202 456
Kladná reálna hodnota menových derivátových transakcií na zabezpečenie peňažných tokov (Stupeň 2)		459	2 844
Kladná reálna hodnota úrokových derivátových transakcií na zabezpečenie úverov (Stupeň 2)		779	0
Kladná reálna hodnota derivátov, ktoré sú určené ako efektívne zabezpečovacie nástroje	13	1 238	2 844
Finančné aktíva spolu		231 076	205 300

v tis. €	Poznámky	28.2.2019	28.2.2018
Úvery a pôžičky dlhodobé	16	314 279	230 500
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	139 430	124 529
Úvery a pôžičky krátkodobé	16	27 000	16 000
Finančné záväzky ocenené v amortizovaných nákladoch		480 709	371 029
Záporná reálna hodnota menových derivátových transakcií na zabezpečenie peňažných tokov (Stupeň 2)		0	0
Záporná reálna hodnota derivátov, ktoré sú určené ako efektívne zabezpečovacie nástroje	13	0	0
Finančné záväzky spolu		480 709	371 029

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 2019 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 2019 a v mene PLN taktiež na 12 mesiacov obchodného roka 2019. 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 2019 resp. 28. februáru 2018:

Dopad zmien kurzu k 28.2.2019

Mena	Rast/pokles s kurzom EUR v %	Dopad na výsledok v tis. EUR	Dopad na ostatný komplexný výsledok v tis. EUR
CZK	5%	585	1 947
CZK	(5%)	(585)	(1 947)
PLN	5%	500	859
PLN	(5%)	(500)	(859)
Ostatné	5%	11	-
Ostatné	(5%)	(11)	-
Zmena kurzu (rast) celkom	5%	1 096	2 806
Zmena kurzu (pokles) celkom	(5%)	(1 096)	(2 806)

Dopad zmien kurzu k 28.2.2018

Mena	Rast/pokles s kurzom 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)

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. Dlhodobé úvery, ako aj krátkodobé úverové rámce a peňažné aktíva, sú spravidla 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 menových derivátov. Zmena úrokovej sadzby by ovplyvnila reálnu hodnotu menových derivátov k súvahovému dňu. Vzhľadom k reálnym hodnotám menových derivátov by však tento vplyv nebol významný.

Analýza citlivosti

Zvýšenie úrokovej sadzby o jeden percentný bod by v hospodárskom roku 2018 zvýšilo úrokové náklady o 2 669 tis. EUR (2017: 2 059 tis. EUR) a zároveň úrokové výnosy o 627 tis. EUR (2017: 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 2019 a k 28. februáru 2018.

Pri dlhodobých úveroch úročených na báze fixných úrokových sadzieb spoločnosť uzavrela úrokový swap.

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

Politikou spoločnosti je zabezpečiť dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo zabezpečiť možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou. K 28. februáru 2019 mala spoločnosť k dispozícii nečerpané bankové krátkodobé úverové linky v hodnote 13 927 tis. EUR (2017: 14 168 tis. EUR). Nižšie uvedená tabuľka zahŕňa splatnosti finančných záväzkov spoločnosti k 28. februáru 2019 a k 28. februáru 2018 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

28.2.2019

	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	341 279	340 500	2 500	27 000	228 000	85 500
Záväzky z obch. styku a ostatné záväzky	158 524	158 524	157 930	594	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	3 182	3 182	12	-	3 170	-
Menové forwardy – vydané fin. toky	-	56 114	9 699	46 415	-	-
Menové forwardy – prijaté fin. toky	-	(56 572)	(9 746)	(46 826)	-	-
Celkom	502 985	501 748	160 395	27 183	231 170	85 000

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	392 193	142 699	11 622	186 794	46 500

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 2019 a k 28. februáru 2018:

28.2.2019

	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	208 827	208 069	208 069	339	21	398
Opravné položky	(727)	-	-	(318)	(11)	(398)
Celkom	208 100	208 069	208 069	21	10	-

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 361 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

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

	k 28.2.2018 v tis. EUR	Tvorba OP v tis. EUR	Zúčtovanie OP v tis. EUR	k 28.2.2019 v tis. EUR
Opravná položka k obchodným pohľadávkam	582	414	269	727

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 2019 a k 28. februáru 2018 držala spoločnosť nasledujúce finančné inštrumenty ocenené reálnou hodnotou:

28.2.2019

	Úroveň 1 v tis. EUR	Úroveň 2 v tis. EUR	Úroveň 3 v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
Menové forwardy – pohľadávka	-	459	-	459
Úrokové forwardy – pohľadávka	-	779	-	779

Celkom	-	1 238	-	1 238
---------------	---	--------------	---	--------------

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
Celkom	-	2 844	-	2 844

21. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 28. februári 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.