

VÝROČNÁ SPRÁVA - Kaufland Slovenská republika v.o.s.

k 28. februáru 2018

PROFIL SPOLOČNOSTI

Názov spoločnosti: Kaufland Slovenská republika v.o.s.

Zapísaná: Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Bratislava, oddiel SR, vložka 489/B.

Sídlo spoločnosti: Trnavská cesta 41/A, Bratislava 831 04

Právna forma: verejná obchodná spoločnosť

IČO: 35 790 164

DIČ: 2020234216

Vznik spoločnosti: 26. mája 2000

Predmet činnosti:

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

- predaj pyrotechnických predmetov triedy II a podtriedy T1
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- správa trhoviska, tržnice, príležitostného trhu
- zasielateľstvo

Spoločníci: Kaufland Management SK s.r.o.

FMRS Warenhandel GmbH

ŠTATUTÁRNE ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Štatutárnym orgánom spoločnosti k 28. februáru 2018 je spoločník Kaufland Management SK s.r.o. Štatutárnym orgánom Kaufland Management SK s.r.o. boli k 28. februáru 2018 nasledujúci konatelia: Branislav Brunovský, Richard Bendík, Paul Pauls, Ivan Nikolaev Chernev a pani Janette Kučerková. Na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 21. apríla 2017 bol do funkcie konateľa spoločnosti vymenovaný pán Ivan Nikolaev Chernev. Táto zmena je účinná od 21. apríla 2017. Na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 6. apríla 2018 bol z funkcie konateľa spoločnosti odvolaný pán Ivan Nikolaev Chernev. Táto zmena je účinná dňom 6. apríla 2018.

KRONIKA

1930

Josef Schwarz vstupuje ako spoločník do veľkoobchodu s južným ovocím Lidl & Co. v Heilbronne. Spoločnosť je premenovaná na Lidl & Schwarz KG. Predmetom podnikania je obchod s koloniálnym tovarom, s tovarom dennej spotreby a južným ovocím. Následne je firma zmenená na potravinársky veľkoobchod. Ďalší rozvoj firmy prerušila druhá svetová vojna. Po jej skončení nasledovala obnova vojnovými udalosťami zničenej spoločnosti.

1968

Otvorenie prvého maloobchodu pod názvom "Handelshof" v nemeckom meste Backnang.

1972

Centrála spoločnosti je presťahovaná do Neckarsulmu.

1984

Otvorenie prvého veľkoplošného obchodného domu Kaufland v Nemecku v meste Neckarsulm.

1990

V nových spolkových krajinách Nemecka je otvorený prvý predajný stánok v meste Meissen.

1998

Začiatok expanzie mimo územia Nemecka. Otvorenie prvého obchodného domu Kaufland v Českej republike.

2000

Otvorenie prvého obchodného domu Kaufland na Slovensku.

2009

Kaufland uviedol vlastnú značku mäsa a mäsových výrobkov Purland.

2010

Kaufland uviedol vlastnú značku výrobkov K-Classic, ktorá je zárukou najvyššej kvality za najnižšiu cenu.

2011

Kaufland je už 1000x v Európe.

2013

Kaufland otvoril 50. obchodný dom na Slovensku.

2014

Značka mäsa a mäsových výrobkov K-Purland oslávila 5 rokov.

2016

Prvá produktovo-orientovaná televízna reklama.

2018

50 rokov Kauflandu v Európe

FILOZOFIA

U nás nakúpите dobre a lacno.

Naše obchodné domy vám splnia každé želanie. Budete nadšení z našich zákazníckych záruk a nášho servisu, z vysokej kvality, z veľmi bohatej ponuky sortimentu a samozrejme z našich známych nízkych cien.

Naša ponuka siaha od sortimentu výrobkov našej vlastnej značky až po množstvo značkového tovaru. Odborný personál v našich obchodných domoch vám je k dispozícii, keď potrebujete poradiť alebo pomôcť.

Ponúkame vám obrovský výber sortimentu až do 25 000 výrobkov. Stredobodom našej bohatej ponuky je oddelenie čerstvého ovocia a zeleniny, oddelenie mliečnych výrobkov ako aj mäsových výrobkov, syrov a rýb – čiastočne aj v obslužných pulloch. Pritom kladieme stále dôraz na výrobky od domácich dodávateľov.

Sme maloobchodom s potravinami, preto okrem iného kladieme osobitný dôraz na zodpovedné budovanie sortimentu s ohľadom na ochranu ľudí, živočíšstva a ekológiu.

Ponuku dopĺňajú výrobky pre domácnosť, elektrické spotrebiče, textil, písacie potreby, hračky a sezónny tovar ako aj týždenná ponuka akciového tovaru.

Spoločnosť Kaufland má vlastnú výrobu mäsa!

Začiatkom októbra 2009 spoločnosť Kaufland uviedla na trh svoju novú mäsovú značku Purland. Zákazníkom ju predstavila dňa 3. októbra 2009 a nesie slogan „Kto povie mňam, myslí Purland.“

Výrobky značky Purland sú výsledkom práce špičkových odborníkov z nášho vlastného mäsokombinátu. Náš výrobný podnik je na vysokej technickej úrovni, čo zaručuje vysokú kvalitu mäsa. Obdržaný medzinárodný potravinársky certifikát IFS potvrdzuje najvyššiu bezpečnosť produktu a jeho špičkovú kvalitu. Dodávané mäso je kontrolované najprísnejšími hygienickými, internými a úradnými veterinárnymi kontrolami, čo je zárukou stopercentného dozoru nad kvalitou a mäsovým zážitkom.

V roku 2009 sa na pulty obchodných domov Kaufland dostala široká paleta špecialít Purland v originálnom hygienickom balení. Na regáloch s mäsom na zákazníkov čakali vybrané rolády, šťavnaté mäso, jemné bravčové karé a veľa domácich lahôdok za senzačné ceny. Vďaka vlastnej výrobe, ktorú máme pevne v rukách, vieme teraz zákazníkom ponúknuť ešte nižšie ceny a našou prioritou je aj kvalita a čerstvosť výrobkov. Za tie ručíme naším dobrým menom.

POZÍCIA SPOLOČNOSTI NA TRHU A PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ

Spoločnosti KAUFLAND sa aj v obchodnom roku 2018 podarilo udržať si popredné postavenie na slovenskom trhu supermarketov s potravinárskymi produktmi.

V obchodnom roku 2018 zrealizovala Spoločnosť obrat vo výške 1 070 214 690 Eur.

V obchodnom roku 2018 sme otvorili 3 nové predajne na Slovensku :

30. marca 2017 – Pezinok

9. novembra 2017 – Poprad – Jiřího Wolkera

16. novembra 2017 - Bratislava – AVION

V nasledujúcom obchodnom roku, do 28. februára 2019, plánuje Spoločnosť otvoriť 2 nové filiálky.

Spoločnosť KAUFLAND plánuje dosiahnuť lepšie pokrytie predajňami na území Slovenska, to znamená, že v ďalších rokoch sa plánuje expanzia predajní a rekonštrukcia existujúcich predajní.

ROZDELENIE ZISKU

Návrh na rozdelenie dosiahnutého výsledku hospodárenia po zdanení za obchodný rok 2017 vo výške 49 532 886 Eur je nasledovný:

vykázaný zisk rozdelený spoločníkom v pomere ich splatených vkladov v uvedenej výške bude vyplatený 49 532 886 Eur

ĽUDSKÉ ZDROJE

Štúdiu nie je v Kauflande zďaleka koniec. Naším zamestnancom ponúkame efektívne možnosti osobnostného rastu a interné podporné programy na zdokonaľovanie sa v ďalšej kvalifikácii. Pritom platí: rozvoj zamestnancov je vecou nadriadeného.

Naše podporné programy a možnosti osobnostného rastu:

Zdokonaľovacie programy:

Presne podľa motto „Odborné a vedúce sily z našich vlastných radov“ získavame s cieľne orientovanými zdokonaľovacími programami predpoklady na to, aby sme zosúlادili rozvoj pracovníkov s cieľmi spoločnosti. Pre kontinuálny úspech je ďalšie vzdelávanie nevyhnutný nástroj. V tejto dobe je dôležitým faktorom schopnosť a ochota učiť sa, zmeniť sa, posvietiť si na to, čo je rutinou, a v prípade potreby to hodiť cez palubu.

Už roky úzko spolupracujeme s vybranými vzdelávacími inštitúciami. Cieľom tohto opatrenia je kvalifikácia našich spolupracovníkov na súčasné a budúce požiadavky našej spoločnosti, aby zaistili kontinuálny úspech našej spoločnosti.

Spektrum tém našich ponúk obsahuje odborné, metodické a manažérske tréningy, opatrenia na osobnostné vzdelávanie a zamestnanie sprevádzajúce rozvojové kurzy. Každý pracovník má nárok na kontinuálnu kvalifikáciu pre udržanie svojich znalostí a schopností. Tá môže byť blízko miesta výkonu práce (E-learning – vzdelávanie cez internet, „Learning by doing“ – vzdelávanie na báze vlastnej skúsenosti, Potential Campus Programme, alebo koučovanie nadriadeným), či v tréningových inštitúciách alebo v ich kombinácii.

Jeden krát ročne novoorientovaný tréningový program podľa potreby kvalifikuje pracovníkov pre ich odborné a vedúce úlohy a je podstatnou súčasťou našich opatrení pre osobnostný rozvoj.

	2017	2018
Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách	6 103	5 992

KAUFLAND A ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

My ako podnikateľská skupina si našu zodpovednosť voči životnému prostrediu neustále uvedomujeme. Preto ochranu životného prostredia aktívne zahŕňame do našich podnikateľských aktivít.

Len hovoriť o opatreniach nám nestačí – my konáme! Naše rôznorodé aktivity ochrany životného prostredia začínajú už pri zodpovednom plánovaní novostavieb a siahajú až po recykláciu kancelárskeho materiálu.

Vytvorili sme pre vás prehľad príkladov nášho angažovania sa v oblasti ochrany životného prostredia. Jednoducho tak získate pohľad na súbor opatrení ochrany životného prostredia našej spoločnosti.

Technika, ktorá šetrí podnebie

V našich obchodných domoch a logistických centrách využívame modernú, energeticky efektívnu techniku. Navyše sme zostavili vlastný koncept, v ktorom testujeme použitie obnoviteľných zdrojov.

Naše nové obchodné domy sú príkladom energeticky efektívneho správania. Zaobídu sa totiž aj bez klasického vykurovacieho kotla či pripojenia na ústredné kúrenie. Namiesto toho sa v nich vykurovanie realizuje pomocou tzv. rekuperácie.

Ekologické vratné obaly

Naším zákazníkom ponúkame širokú ponuku nápojov vo vratných fľašiach. Tiež pre transport ovocia, zeleniny, mäsa používame ekologické vratné systémy a tým obmedzujeme množstvo odpadu.

Recyklácia

V Kauflande zbierame a triedime materiál ako papier, lepenku, kartonáž, fólie, drevo, polystyrén, bioodpad a šrot, aby sme ich po použití dodali na recykláciu.

Zber, zhodnotenie a recykláciu odpadov z obalov pre nás zabezpečuje oprávnená organizácia RECCOLLECTION SYSTEM, s.r.o. so sídlom v Trnave.

Zber, zhodnotenie a recykláciu prenosných batérií pre nás zabezpečuje oprávnená organizácia MACH TRADE, s.r.o. so sídlom v Seredi. Zákazníci môžu použité prenosné batérie odovzdať do zbernej nádoby v ktoromkoľvek obchodnom dome Kaufland.

Zákaznícke noviny

Naše zákaznícke noviny, ktoré vychádzajú týždenne, sú zo 100 percentne recyklovateľného papiera.

Kancelársky materiál

Kancelársky materiál, ktorý používame v obchodných domoch Kaufland a na centrálach je priaznivý pre životné prostredie a po použití ho dodávame na recykláciu.

OBLASŤ SPOLOČENSKEJ ZODPOVEDNOSTI

Model obchodovania

Model obchodovania je opísaný v tejto výročnej správe kapitola FILOZOFIA.

Koncepty



Životné prostredie a sociálna angažovanosť

Naše podnikové zásady sú základom pre našu každodennú prácu a spoluprácu. V oblasti životného prostredia a sociálnych vecí konáme v súlade s našou podnikovou zásadou „V našom každodennom konaní preberáme ekonomickú, sociálnu a ekologickú zodpovednosť“. Pri tvorbe sortimentu vedome zohľadňujeme sociálne a ekologické aspekty a spolupracujeme s medzinárodne uznávanými iniciatívami a certifikačnými organizáciami ako FSC, Fairtrade, UTZ Certified, Rainforest Alliance a MSC. Rozličnými opatreniami preberáme a podporujeme sociálnu zodpovednosť aj mimo nášho hlavného poľa pôsobnosti. Takto napríklad podporujeme rozličnými spôsobmi Slovenský Červený kríž a potravinovú banku.



Záujmy zamestnancov

Ako zamestnávateľ máme zodpovednosť za vytvorenie atraktívnych pracovných podmienok pre našich zamestnancov. Hodnoty ako výkon, dynamika a spravodlivosť sú základom našej každodennej práce a princípmi riadenia, ktoré formujú naše konanie. Na tom sa zakladá náš model vedenia - ako nariadenie pre našich riadiacich pracovníkov a zároveň sľub pre našich zamestnancov.

Popri rozsiahlej ponuke školení a tréningov patrí k našim atraktívnym pracovným podmienkam aj naše spravodlivé odmeňovanie. Zaviedli sme internú minimálnu mzdu, ktorá je kontinuálne upravovaná podľa situácie na pracovnom trhu. Vo všetkých krajinách, v ktorých operatívne pôsobíme, a kde existuje zákonná minimálna mzda, túto zákonnú minimálnu mzdu prekračujeme našou internou minimálnou mzdou.



Rešpektovanie ľudských práv

„Riadime sa platným právom a internými smernicami“. Táto podniková zásada platí aj na ochranu ľudských práv a zamedzenie korupcie a podplácania. Na začiatku obchodného vzťahu zaväzujeme našich dodávateľov kódexom správania spoločnosti Kaufland, aby dodržiavali záväzné minimálne

štandardy týkajúce sa pracovných podmienok, ľudských práv, životného prostredia a boja proti korupcii.

Boj proti korupcii a podplácaniu

Naša podniková kultúra je formovaná jasnou zodpovednosťou a dôverou. Zákonné správanie sa a spravodlivá súťaž sú pevnou súčasťou našich obchodných aktivít a dôležitým predpokladom pre trvalé zaistenie nášho podnikateľského úspechu. Našou podnikovou zásadou „Riadime sa platným právom a internými smernicami“ sme tento nárok trvale zakotvili v našom každodennom konaní. Náš systém manažmentu compliance cielene zamedzuje protiprávnemu konaniu. Jeho nástroje a opatrenia oboznamujú našich zamestnancov o právnych rizikách a pomáhajú im pri každodennom styku s nimi. Pomocou nášho online systému ohlasovania môžu byť ohlasované podnety na možné porušenia compliance ako napr. podplácanie.





Hlásenia, ktoré boli doručené v obchodnom roku 2018, boli preverené na 100 %. Pokiaľ bolo v rámci kontroly zistené protiprávne správanie, boli zavedené primerané opatrenia.

Riziká

Na zaobchádzanie s rizikami, ktoré sa nás ako maloobchodníkov s potravinami týkajú, vytvoril Kaufland systém manažmentu rizík.

Tento systém je vhodný na to, aby sa na základe štandardizovanej metodiky identifikovali a vyhodnocovali podstatné riziká a opatrenia zamerané na ich riadenie. Táto metodika je základom CSR analýzy rizík a zároveň je súčasťou manažmentu rizík.

V rámci CSR analýzy rizík boli expertmi preddefinované okruhy tém vzhľadom na ich závažnosť príp. ich potenciálne riziko a stanovili ich prioritu (por. spodný obrázok). Okrem toho boli uvedené už implementované opatrenia, k jednotlivým identifikovaným rizikám. Posúdenie závažnosti bolo vykonané z pohľadu rozličných záujmových skupín (štátny komplex regulačných opatrení, zákazník / spoločnosť, zamestnanci a konkurencia).

Aspekt	Najrelevantnejšie tematické oblasti pre riadenie rizík
 Životné prostredie a sociálna angažovanosť	Regionálna tvorba sortimentu Manažment kvality
 Záujmy zamestnancov	Spravodlivé odmeňovanie Bezpečnosť pri práci a podpora zdravia zamestnancov
 Rešpektovanie ľudských práv	Udržateľnosť v rámci obchodných vzťahov s dodávateľmi
 Boj proti korupcii, podplácaniu	Compliance-relevantné témy, ako podplácanie, úplatnosť, konflikt záujmov, prijímanie – poskytovanie výhod úradným osobám a obchodným partnerom

Obrázok 1: Výsledky analýzy rizík CSR



Životné prostredie a sociálna angažovanosť

V oblasti životného prostredia a sociálnej angažovanosti boli posudzované témy ako „Regionálna tvorba sortimentu“ a „Manažment kvality“ ako riziká s najvyššou dôležitosťou. Spoločnosť Kaufland Slovensko znižuje toto riziko, okrem iného, pomocou cielenej spolupráce a kooperácie s malými regionálnymi dodávateľmi, rozširovaním regionálnych a národných produktov v sortimente, ako aj pomocou trvale implementovaného systému manažmentu kvality vrátane procesov, akými sú stiahnutie tovaru z predaja a verejné stiahnutie tovaru z predaja.



Záujmy zamestnancov

V oblasti záujmov zamestnancov mali z hľadiska rizík najvyššiu prioritu témy ako „Spravodlivé odmeňovanie“ a taktiež „Bezpečnosť práce a ochrana zdravia zamestnancov“.

K predchádzaniu rizík týkajúcich sa záujmov zamestnancov prispievajú okrem iného koncepty k tarifnému dôchodkovému zabezpečeniu, smernice a zavedené procesy k bezpečnosti a ochrane zdravia pri práci, ako aj koncepty opätovného začlenenia.



Rešpektovanie ľudských práv

V oblasti rešpektovania ľudských práv bola téma „Udržateľnosť v rámci obchodných vzťahov s dodávateľmi“ posudzovaná s najvyššou dôležitosťou. K aktívnemu riadeniu rizík v danej téme v rámci spolupráce s obchodnými partnermi prispievajú okrem iného Zásady správania sa pri jednaní s obchodnými partnermi a Kódex správania.



Boj proti korupcii a podplácaniu

Zaobchádzanie s Compliance relevantnými témami bolo identifikované ako jedna téma s vysokým potenciálnym rizikom. Pevne implementovaný Compliance manažment systém zaručuje štandardizovaný proces pri identifikácii a predchádzaní potenciálnym rizikám. Pravidlá správania, ako napríklad nariadenie k zaobchádzaniu s darmi a inými príspevkami, školeniami, napríklad pomocou e-learningu, umožňujú ciele a efektívne riadenie Compliance rizík, ktoré sú zakotvené v obchodných procesoch.

Indikátory výkonu (sú podávané cez controlling)



Spotreba elektrickej energie vo filiálkach na m² predajnej plochy: 434 kWh/m²



Počet produktov spravodlivého obchodu = 43, Počet Bio produktov = 226, čo predstavuje 1,6% na celkovom počte produktov



Podiel žien: Celkový počet zamestnancov a počet žien: celkovo 7526 zamestnancov, z toho 70,18% žien

OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť priamo nevykladá zdroje na činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.




Spoločnosť neuskutočnila v obchodnom roku 2017 a 2018 žiadne transakcie súvisiace s nadobudnutím vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a ani akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky.

Po skončení účtovného obdobia, ku ktorému sa vzťahuje táto výročná správa existujú tieto udalosti, ktoré si vyžadovali zverejnenie v účtovnej závierke:

- dňa 2.5.2018 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie, ktorým Rada Protimonopolného úradu Slovenskej republiky potvrdila prvostupňové rozhodnutie Protimonopolného úradu Slovenskej republiky, odboru zneužívania dominantného postavenia a vertikálnych dohôd č. 2016/KV/2/1/029 zo dňa 13. 6. 2016, ktorým úrad uložil pokuty viacerým podnikateľom vrátane Spoločnosti za to, že sa mali dopustiť protisúťažného správania vo forme vertikálnych dohôd obmedzujúcich hospodársku súťaž. Spoločnosť s uvedeným rozhodnutím nesúhlasí a odmieta závery úradu o jej účasti na takýchto protiprávných dohodách. Spoločnosť bude iniciovať súdny prieskum príslušných rozhodnutí úradu.
- na základe rozhodnutia Spoločnosti boli odvolaní z funkcie prokúry páni Vladimír Kubáň a Ing. David Špolc. Táto zmena bola zapísaná dňa 29. marca 2018 do Obchodného registra, funkcie zanikli 20. marca 2018.
- na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 6. apríla 2018 bol z funkcie konateľa spoločnosti odvolaný Ivan Nikolaev Cherev. Táto zmena je účinná dňom 6. apríla 2018. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra dňa 21. apríla 2018.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA



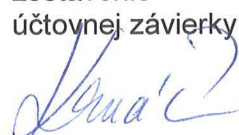
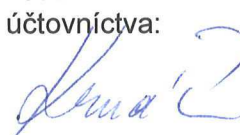
Súčasťou tejto výročnej správy je ročná účtovná závierka k 28. februáru 2018 v rozsahu schválenom spoločníkmi v Prílohe 1.

Zostavená dňa: 27. apríla 2018	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:  Branislav Brunovský	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:  Richard Bendík	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:  Soňa Krnáčová
-----------------------------------	---	---	--

Kaufland Slovenská republika v.o.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)

k 28. februáru 2018

Zostavená dňa:	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
27. apríla 2018	 Branislav Brunovský	 Richard Bendík	 Soňa Krnáčová	 Soňa Krnáčová

Obsah:

Obsah:.....	1
Správa nezávislého audítora.....	2
Výkaz komplexného výsledku za obdobie v EUR.....	5
Výkaz finančnej pozície ku koncu obdobia v EUR	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní v EUR:.....	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej závierke.....	9
1. Informácie o Spoločnosti	9
2. Významné účtovné zásady a metódy	10
3. Výnosy v EUR	20
4. Spotreba materiálu a energie v EUR	20
5. Mzdy a odvody v EUR.....	20
6. Ostatné prevádzkové náklady (netto) v EUR.....	20
7. Ostatné finančné náklady (netto) v EUR.....	21
8. Pozemky, budovy a zariadenia.....	21
9. Nehmotný majetok	23
10. Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva	23
11. Zásoby v EUR	24
12. Pohľadávky z obchodného styku v EUR.....	24
13. Ostatné krátkodobé aktíva	25
14. Peniaze a peňažné ekvivalenty v EUR.....	25
15. Vlastné imanie	25
16. Rezervy v EUR.....	26
17. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky v EUR.....	27
18. Bankové úvery v EUR.....	28
19. Podmienené záväzky	29
20. Transakcie so spriaznenými osobami.....	29
21. Faktory a riadenie finančného rizika	30
22. Udalosti po súvahovom dni.....	34

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom spoločnosti Kaufland Slovenská republika v.o.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

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

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

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

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

4. júna 2018
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1067

Výkaz komplexného výsledku za obdobie v EUR

	Poznámka	3/2017 - 2/2018	3/2016 - 2/2017
<u>Výnosy</u>	3	<u>1 070 214 690</u>	<u>1 000 695 627</u>
Spotreba materiálu a energie	4	-17 426 421	-17 216 848
Náklady na obstaranie predaného tovaru		-768 749 854	-721 969 864
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	8,9	-28 103 514	-26 103 436
Mzdy a odvody	5	-103 355 549	-94 157 212
Ostatné prevádzkové náklady (netto)	6	-94 700 698	-88 559 138
<u>Prevádzkový hospodársky výsledok</u>		<u>57 878 654</u>	<u>52 689 129</u>
Výnosové úroky		466 998	643 472
Nákladové úroky		-3 496 476	-3 290 102
Ostatné finančné náklady (netto)	7	-5 316 290	-4 714 684
<u>Finančný hospodársky výsledok</u>		<u>-8 345 768</u>	<u>-7 361 314</u>
Zisk		49 532 886	45 327 815
Ostatné komplexné zisky		0	0
<u>Celkový komplexný zisk za rok</u>		<u>49 532 886</u>	<u>45 327 815</u>

Výkaz finančnej pozície ku koncu obdobia v EUR

	Poznámka	K 28.2.2018	K 28.2.2017
Aktíva			
<u>Dlhodobý majetok</u>		<u>440 257 326</u>	<u>449 614 744</u>
Pozemky, budovy a zariadenia	8	357 923 695	339 850 283
Nehmotný majetok	9	0	17 104
Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva	10	82 333 631	109 747 357
<u>Krátkodobý majetok</u>		<u>163 110 508</u>	<u>106 651 419</u>
Zásoby	11	69 376 359	57 871 114
Pohľadávky z obchodného styku	12	25 830 862	18 170 630
Ostatné krátkodobé aktíva	13	8 777	2 190
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	66 905 898	29 730 146
Náklady budúcich období		988 612	877 339
<u>Aktíva celkom</u>		<u>603 367 834</u>	<u>556 266 163</u>
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	124 078 743	124 078 743
Ostatné kapitálové fondy		44 902 145	44 902 145
Nerozdelený zisk		49 532 886	45 327 815
<u>Vlastné imanie celkom</u>		<u>218 513 774</u>	<u>214 308 703</u>
<u>Dlhodobé záväzky</u>		<u>235 381 211</u>	<u>196 087 653</u>
Bankové úvery dlhodobé	18	231 497 050	192 630 018
Ostatné záväzky dlhodobé	17	2 356 749	2 238 816
Rezervy	16	1 527 412	1 218 819
<u>Krátkodobé záväzky</u>		<u>149 472 850</u>	<u>145 869 807</u>
Záväzky z obchodného styku	17	99 797 825	97 770 326
Rezervy	16	8 352 380	8 102 493
Bankové úvery krátkodobé	18	28 132 969	25 132 969
Ostatné záväzky	17	13 118 081	14 766 390
Výnosy budúcich období		71 594	97 629
<u>Záväzky celkom</u>		<u>384 854 060</u>	<u>341 957 460</u>
<u>Vlastné imanie a záväzky celkom</u>		<u>603 367 834</u>	<u>556 266 163</u>

Kaufland Slovenská republika v.o.s.

Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 28. februáru 2018

Výkaz zmien vo vlastnom imaní v EUR:

	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Vlastné imanie celkom
<u>Stav k 29. februáru 2016</u>	<u>124 078 743</u>	<u>44 902 145</u>	<u>40 178 592</u>	<u>209 159 480</u>
Zvýšenie základného imania	0	0	0	0
Zisk obchodného roku	0	0	45 327 815	45 327 815
Výplata podielu na zisku	0	0	0	0
Rozdelenie zisku minulých rokov	0	0	-40 178 592	-40 178 592
<u>Stav k 28. februáru 2017</u>	<u>124 078 743</u>	<u>44 902 145</u>	<u>45 327 815</u>	<u>214 308 703</u>
Zvýšenie základného imania	0	0	0	0
Zisk obchodného roku	0	0	49 532 886	49 532 886
Výplata podielu na zisku	0	0	0	0
Rozdelenie zisku minulých rokov	0	0	-45 327 815	- 45 327 815
<u>Stav k 28. februáru 2018</u>	<u>124 078 743</u>	<u>44 902 145</u>	<u>49 532 886</u>	<u>218 513 774</u>

Výkaz peňažných tokov	Poznámka	V celých EUR 3/2017 - 2/2018	V celých EUR 3/2016 - 2/2017
Prevádzkové činnosti:			
Zisk za účtovné obdobie pred prevodom na spoločníka		49 532 886	45 327 815
Upravený o:			
Odpisy a amortizácia	8,9	27 915 971	24 191 932
Úroky účtované do výnosov		-466 998	-643 472
Úroky účtované do nákladov		3 496 476	3 290 102
Zmena stavu rezerv	16	558 480	1 290 739
Odpísané pohľadávky	12	0	0
Zmena stavu opravných položiek		886 621	182 668
Ostatné položky nepeňažného charakteru		-461 655	-258 141
Zostatková hodnota predaného dlhodobého majetku	8	472 115	344 647
Zmena položiek časového rozlíšenia		460 220	-21 403
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu</u>		<u>82 394 118</u>	<u>73 704 887</u>
Zníženie (+) / Zvýšenie (-) stavu zásob	11	-11 761 561	5 769 293
Zníženie (+) / Zvýšenie (-) krátkodobých pohľadávok a krátkodobých aktív		-8 109 582	-2 789 233
Zníženie (+) / Zvýšenie (-) stavu dlhodobých pohľadávok a dlhodobých aktív		-96 242	550 725
Zvýšenie / (zníženie) stavu záväzkov	17	497 123	8 255 058
Zaplatené úroky		-3 494 271	-3 288 207
Prijaté úroky		466 998	643 472
<u>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</u>		<u>59 896 582</u>	<u>82 845 993</u>
Investičné činnosti:			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	6	363 603	228 470
Obstaranie dlhodobého majetku	8,9	-46 536 088	-43 857 324
Zmena stavu depozít u spriaznených osôb		26 912 438	-2 764 934
<u>Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti</u>		<u>-19 260 047</u>	<u>-46 393 789</u>
Finančné činnosti			
Zmeny stavu úverov a pôžičiek	18	41 867 031	14 867 031
Prevod zisku na spoločníka	15	-45 327 815	-40 178 592
<u>Čisté peňažné toky z finančných činností</u>		<u>-3 460 784</u>	<u>-25 311 561</u>
<u>Čisté zvýšenie (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov</u>		<u>37 175 752</u>	<u>11 140 644</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	14	29 730 146	18 589 502
<u>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</u>	14	<u>66 905 898</u>	<u>29 730 146</u>

Poznámky k účtovnej závierke

1. Informácie o Spoločnosti

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

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

Spoločníkmi Spoločnosti sú spoločnosť FMRS Warenhandel GmbH a Kaufland Management SK s.r.o. Spoločnosť FMRS Warenhandel GmbH mala k 28. februáru 2018 a k 28. februáru 2017 99,999% podiel na základnom imaní (vrátane kapitálových fondov) spoločnosti t.j. 168 979 198 EUR (k 28. februáru 2017: 168 979 198 EUR). Spoločnosť Kaufland Management SK s.r.o. mala k 28. februáru 2018 a k 28. februáru 2017 0,001% podiel na základnom imaní (vrátane kapitálových fondov) spoločnosti t.j. 1 690 EUR (k 28. februáru 2017: 1 690 EUR).

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

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

V priebehu obchodného roka 2018 boli zapísané nasledovné zmeny do obchodného registra:

- na základe rozhodnutia Spoločnosti bol odvolaný z funkcie prokúry pán Mgr. Milan Kalafut, M.B.A.. Táto zmena bola zapísaná dňa 30. júna 2017 do Obchodného registra, funkcia zanikla 9. júna 2017.
- na základe rozhodnutia Spoločnosti bol menovaný do funkcie prokúry pán Vladimír Kubáň. Táto zmena bola zapísaná dňa 12. augusta 2017 do Obchodného registra, funkcia vznikla 12. augusta 2017.
- na základe rozhodnutia Spoločnosti bol odvolaný z funkcie prokúry pán Mgr. Michal Dendeš. Táto zmena bola zapísaná dňa 24. novembra 2017 do Obchodného registra, funkcia zanikla 20. novembra 2017. Na základe rozhodnutia Spoločnosti boli odvolaní z funkcie prokúry páni

Vladimír Kubáň a Ing. David Špolc. Táto zmena bola zapísaná dňa 29. marca 2018 do Obchodného registra, funkcie zanikli 20. marca 2018.

Ku koncu obchodného roka 2018 (od 1. marca 2017 do 28. februára 2018) prevádzkovala Spoločnosť 65 predajní (k 28. februáru 2017: 62).

Spoločnosť vykazovala v obchodnom roku 2018 priemerný počet zamestnancov vo výške 5 992 (k 28. februáru 2017: 6 103) z čoho bolo vedúcich pracovníkov 491 (k 28. februáru 2017: 491).

Štatutárnym orgánom Spoločnosti je spoločník. K 28. februáru 2018 bol štatutárnym orgánom spoločník Kaufland Management SK s.r.o.. Štatutárnym orgánom Kaufland Management s.r.o. boli k 28. februáru 2018 nasledujúci konatelia: Branislav Brunovský, Richard Bendík, Paul Pauls, Ivan Nikolaev Chernev a Jannette Kučerková. Na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 6. apríla 2018 bol z funkcie konateľa spoločnosti odvolaný Ivan Nikolaev Chernev. Táto zmena je účinná dňom 6. apríla 2018. Zmena bola zapísaná v Obchodnom registri dňa 21. apríla 2018.

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

Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za bežné účtovné obdobie, t.j. obchodný rok 2018 (od 1. marca 2017 do 28. februára 2018), ešte nebola schválená vedením Spoločnosti.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, t.j. za obchodný rok 2017 (od 1. marca 2016 do 28. februára 2017), bola schválená vedením spoločnosti dňa 26. júna 2017.

2. Významné účtovné zásady a metódy

Vyhlásenie o zhode s predpismi

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

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

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

Údaje v tejto účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách.

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

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov	Povinná aplikácia pre obdobia začínajúce
IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov	1. januára 2018
IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9	1. januára 2018

IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9	účinné aplikáciou IFRS 9
IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9	účinné aplikáciou IFRS 9
IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie	1. januára 2018
Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenie so zápornou kompenzáciou	1. januára 2018
IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom	dátum účinnosti nebol stanovený
IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach *(účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr. Európska Komisia rozhodla neadoptovať tento dočasný štandard v rámci EÚ, ale počkať na finálne znenie štandardu);	1. januára 2016 * (vid koment)
IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	1. januára 2018
IFRS 16 Lízingy	1. januára 2019
IFRS 17 Poistné zmluvy	1. januára 2021
IAS 19 Zamestnanecké požitky - Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov	1. januára 2019
IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom	dátum účinnosti nebol stanovený
IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch	1. januára 2019
IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo	účinné aplikáciou IFRS 9
IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností	1. januára 2018
IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie	1. januára 2018
IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov	1. januára 2019
Ročné vylepšenia IFRS	1. januára 2018 a 2019

IFRS 16 Lízingy

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

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

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

- IAS 7 Výkazy peňažných tokov - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017)

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

Základ pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

Vykazovaným obdobím je účtovné obdobie, ktoré začína 1. marca 2017 a končí 28. februára 2018 (obchodný rok 2018). Predchádzajúcim obdobím je účtovné obdobie, ktoré začalo 1. marca 2016 a skončilo 28. februára 2017 (obchodný rok 2017).

Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia výšky rezerv, dohadných položiek a podmienených záväzkov, doby životnosti dlhodobého hmotného majetku, vyčíslenia zníženia hodnoty pohľadávok (resp. výpočtu opravnej položky k pohľadávkam), vyčíslenia zníženia hodnoty skladových zásob (resp. výpočtu opravnej položky k zásobám) a leasingu. Tieto odhady sú detailne vysvetlené vrátane uvedenia príslušných čiastok.

Rezervy, dohadné položky a podmienené záväzky

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

Opravné položky k pohľadávkam

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

Opravné položky k zásobám

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

Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení

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

Leasing

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

Závazky z operatívneho prenájmu - spoločnosť ako nájomca

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

Vykazovanie výnosov

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

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

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

Výnosy z nájmu

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

Prenájom

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

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

Funkčná mena a mena prezentácie

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

Transakcie v cudzej mene

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

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

Náklady na prijaté úvery

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

Zamestnanecké požitky

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

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

Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

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

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

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

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

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

Používané doby ekonomickej životnosti:

Budovy a stavby	14 - 33 rokov
Stroje a zariadenie	
- Prevádzkové zariadenia	3 -20 rokov
- Dopravné pásy	15 rokov
- Bezpečnostné zariadenie	5 rokov
- Chladiace zariadenia	8 - 10 rokov
Dopravné prostriedky	6 - 11 rokov

Inventár	
- Kopírovacie stroje, faxy a iné kancelárske vybavenie	6 - 11 rokov
- Pokladničné systémy	3 roky
- Kancelársky nábytok	10 - 15 rokov

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

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

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

Nehmotný majetok

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

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

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

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

Počítačový software

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

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

Licenčné poplatky

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

Všetky ostatné licenčné poplatky sú vykázané priamo vo výsledku hospodárenia.

Zníženie hodnoty Pozemkov, budov a zariadení a Nehmotného majetku

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

určiť, Spoločnosť určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, do ktorej daný majetok patrí.

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

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

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

Zásoby

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

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

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do hlavného skladu. Zásoby sú k súvahovému dňu ocenené priemernou cenou.

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

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

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

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

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

Finančné nástroje

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

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

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

Pohľadávky z obchodného styku

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Ostatné dlhodobé pohľadávky

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

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

Úvery a pôžičky

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

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

Záväzky z obchodného styku

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

Rezervy

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

Daň z príjmov

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

Prevádzkový hospodársky výsledok

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

Výplata podielu na zisku

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

3. Výnosy v EUR**Výnosy v EUR**

	3/2017 - 2/2018	3/2016 - 2/2017
Výnosy z predaja tovaru	1 056 519 213	987 949 754
Výnosy z predaja služieb	13 695 478	12 745 873
<u>Spolu</u>	<u>1 070 214 691</u>	<u>1 000 695 627</u>

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

Zmluvy o prenájme častí priestorov predajní ďalším subjektom nemajú výpovednú lehotu dlhšiu ako jeden rok, preto minimálny očakávaný príjem zo zmlúv uzatvorených do 28. februára 2018 a v období nasledujúcom po 28. februári 2018 je 6 733 215 EUR.

Obrátové nájomné vykázané ako výnos v obchodnom roku 2018 predstavovalo 997 847 EUR (2017: 990 982 EUR).

4. Spotreba materiálu a energie v EUR

	3/2017 - 2/2018	3/2016 - 2/2017
Spotreba materiálu	3 112 980	3 139 565
Spotreba energie	11 721 876	11 200 334
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	2 591 566	2 876 949
<u>Spolu</u>	<u>17 426 421</u>	<u>17 216 848</u>

5. Mzdy a odvody v EUR

	3/2017 - 2/2018	3/2016 - 2/2017
Mzdové náklady	67 070 314	63 863 351
Mzdové náklady externých pracovníkov	12 810 859	7 932 467
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	21 049 044	19 808 694
Zákonné sociálne náklady	2 418 452	2 551 557
Ostatné sociálne náklady	6 881	1 143
<u>Spolu</u>	<u>103 355 549</u>	<u>94 157 212</u>

6. Ostatné prevádzkové náklady (netto) v EUR

	3/2017 - 2/2018	3/2016 - 2/2017
Náklady na opravy a údržbu	18 362 764	15 999 380
Nájomné podľa nevypovedateľných zmlúv	22 387 608	20 919 254
Reklama	14 037 214	12 550 475
Doprava	13 037 454	12 344 173
Audit	59 850	54 480
Daňové poradenstvo	9 354	16 573
Spracovanie účtovníctva	3 727 078	3 281 103
Reprezentačné a cestovné náklady	1 107 470	854 073
Dane a poplatky	1 851 797	1 400 043

IT / IS Služby	9 403 827	8 449 715
Manká a škody	3 750 595	3 858 904
Bezpečnostné služby	2 549 118	2 276 822
Poistenie	257 566	309 601
Náklady na likvidáciu odpadu	1 345 369	1 273 137
Ostatné náklady	6 342 765	9 404 455
Zisk / strata z predaja majetku	108 512	116 177
Náklady na upratovanie	2 601 114	1 959 963
Ostatné výnosy	-6 238 757	-6 509 189
<u>Spolu</u>	<u>94 700 698</u>	<u>88 559 138</u>

Náklady za audítorské služby obchodného roku 2018 predstavovali 59 850 EUR (z toho 26 875 EUR predstavovali náklady na štatutárny audit; 26 875 EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť a 1 300 EUR predstavovali vedľajšie náklady súvisiace s výkonom štatutárneho auditu, 4 800 EUR predstavovali náklady na dohodnuté audítorské overenie). Náklady za audítorské služby obchodného roku 2017 predstavovali 54 480 EUR (z toho 26 750 EUR predstavovali náklady na štatutárny audit; 26 750 EUR predstavovali náklady na overenie reportingu pripraveného pre materskú spoločnosť a 980 EUR predstavovali vedľajšie náklady súvisiace s výkonom štatutárneho auditu). Náklady na daňové poradenstvo predstavovali 9 354 EUR (v obchodnom roku 2017 predstavovali 16 573 EUR).

7. Ostatné finančné náklady (netto) v EUR

	3/2017 - 2/2018	3/2016 - 2/2017
Kurzové zisky, straty (netto)	26 084	17 769
Ostatné	-5 342 374	-4 732 454
<u>Spolu</u>	<u>-5 316 290</u>	<u>-4 714 683</u>

8. Pozemky, budovy a zariadenia

Obchodný rok 2018:

Obstarávacia cena v EUR	1.3.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2018
Pozemky	81 915 491	1 062 567	0	224 272	83 202 390
Budovy, haly, stavby	257 849 124	17 818 601	3 436	3 474 959	273 748 918
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	118 222 584	27 184 851	14 026 545	1 648 492	134 986 577
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	7 508 579	470 068	0	-5 347 723	2 630 924
<u>Spolu</u>	<u>465 495 778</u>	<u>46 536 088</u>	<u>17 463 116</u>	<u>0</u>	<u>494 568 749</u>
Oprávky v EUR	1.3.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2018
Budovy, haly, stavby	-62 143 113	-10 262 949	1 200 690	0	-71 205 373
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	-61 590 877	-14 196 409	12 446 652	0	-63 340 635
<u>Spolu</u>	<u>-123 733 991</u>	<u>-24 459 358</u>	<u>13 647 341</u>	<u>0</u>	<u>-134 546 008</u>
Opravné položky v EUR	1.3.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2018
Pozemky	-1 911 504	-187 543	0	0	-2 099 047
<u>Spolu</u>	<u>-1 911 504</u>	<u>-187 543</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 099 047</u>

Obchodný rok 2017:

Obstarávacia cena v EUR	1.3.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2017
Pozemky	74 774 740	7 066 642	1 945 291	107 895	81 915 491
Budovy, haly, stavby	249 407 526	10 908 285	2 490 200	23 513	257 849 124
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	112 636 292	18 763 459	13 402 085	224 918	118 222 584
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	745 968	7 118 938	0	-356 327	7 508 579
Spolu	<u>437 564 526</u>	<u>43 857 324</u>	<u>17 837 576</u>	<u>0</u>	<u>465 495 778</u>
Oprávky v EUR	1.3.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2017
Budovy, haly, stavby	-53 094 183	-9 779 662	730 732	0	-62 143 113
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	-62 070 216	-11 653 973	12 133 312	0	-61 590 877
Spolu	<u>-115 164 399</u>	<u>-21 433 636</u>	<u>12 864 044</u>	<u>0</u>	<u>-123 733 991</u>
Opravné položky v EUR	1.3.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	28.2.2017
Pozemky	0	-1 911 504	0	0	-1 911 504
Spolu	<u>0</u>	<u>-1 911 504</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 911 504</u>

Zostatková hodnota v EUR	1.3.2017	28.2.2018
Pozemky	80 003 987	81 103 343
Budovy, haly, stavby	195 706 011	202 543 545
Stroje, prístroje, inventár a dopravné prostriedky	56 631 707	71 645 942
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	7 508 579	2 630 924
Spolu	<u>339 850 283</u>	<u>357 923 754</u>

Z hrubej účtovnej hodnoty budov, hál, stavieb, strojov, prístrojov, inventáru a dopravných prostriedkov je majetok v hrubej účtovnej hodnote 25 127 485 EUR v plnej výške odpísaný, avšak Spoločnosť ho naďalej používa.

Na dlhodobý hmotný majetok Spoločnosti je zriadené záložné právo z titulu úverov od bánk vo výške bankových úverov k 28. februáru 2018.

Pozemky, budovy a zariadenie sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalších prípadov až do výšky obstarávacej ceny.

V súlade s požiadavkou IAS 36 spoločnosť posúdila, či existujú náznaky, že sa hodnota pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku k 28. februáru 2018 znížila. Spoločnosť také náznaky zistila pri 3 parcelách v Kežmarku (spolu 3 398 m²). K týmto parcelám vytvorila spoločnosť opravnú položku a znížila ich účtovnú hodnotu na hodnotu podľa znaleckých posudkov vypracovaných v obchodnom roku 2016. K 28. februáru 2017 spoločnosť také náznaky zistila pri dvoch pozemkoch, Svidník (12 864 m²) a Snina (13 124 m²). K týmto pozemkom vytvorila spoločnosť opravnú položku v obchodnom roku 2017 a znížila ich účtovnú hodnotu na hodnotu podľa znaleckých posudkov vypracovaných v roku 2016.

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

	K 28.2.2018	K 28.2.2017
<u>Počiatkový stav k 1.3.</u>	1 911 504	0
Tvorba	187 543	1 911 504
Čerpanie	0	0
<u>Konečný stav k 28/29.2.</u>	<u>2 099 047</u>	<u>1 911 504</u>

Informácia o majetku obstaranom na operatívny prenájom – viď poznámku 19.

9. Nehmotný majetok**Obchodný rok 2018:**

	1.3.2017	Prírastky	Úbytky / Presuny	28.2.2018
Obstarávacia cena v EUR				
Software	1 586 485	0	662 603	923 882
Spolu	<u>1 586 485</u>	<u>0</u>	<u>662 603</u>	<u>923 882</u>

	1.3.2017	Prírastky	Úbytky / Presuny	28.2.2018
Oprávky v EUR				
Software	-1 569 381	-4 861	650 360	-923 882
Spolu	<u>-1 569 381</u>	<u>-4 861</u>	<u>650 360</u>	<u>-923 882</u>

Obchodný rok 2017:

	1.3.2016	Prírastky	Úbytky / Presuny	28.2.2017
Obstarávacia cena v EUR				
Software	1 586 485	0	0	1 586 485
Spolu	<u>1 586 485</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 586 485</u>

	1.3.2016	Prírastky	Úbytky / Presuny	28.2.2017
Oprávky v EUR				
Software	-1 556 973	-12 408	0	-1 569 381
Spolu	<u>-1 556 973</u>	<u>-12 408</u>	<u>0</u>	<u>-1 569 381</u>

	1.3.2017	28.2.2018
Zostatková hodnota v EUR		
Software	17 104	0
Spolu	<u>17 104</u>	<u>0</u>

Dlhodobý nehmotný majetok v hrubej účtovnej hodnote 923 882 EUR je v plnej výške odpísaný, avšak spoločnosť ho naďalej používa.

10. Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva

Ostatné dlhodobé pohľadávky a aktíva predstavujú kaucie k nájomným zmluvám filiálok vo výške 2 469 835 EUR (2017: 2 469 835 EUR); náklady budúcich období z titulu nájmu centrálného skladu v llave v hodnote 1 042 281 EUR (2017: 1 639 809 EUR); pôžičky spoločnosti Immo - Log - SK Alpha s. r. o. vo výške 77 826 614 EUR (2017: 104 739 052 EUR) a iné pohľadávky vo výške 994 901 EUR (2017: 898 661 EUR).

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

11. Zásoby v EUR

	28.2.2018	28.2.2017
Tovar	72 644 705	60 940 316
Materiál	1 091 764	1 034 592
Opravná položka k zásobám	-4 360 110	-4 103 794
Čistá realizačná hodnota	<u>69 376 359</u>	<u>57 871 114</u>

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

V obchodnom roku 2018 Spoločnosť odpísala zásoby v sume 8 212 196 EUR (2017: 6 382 714 EUR), tento náklad je vykázaný v ostatných prevádzkových nákladoch.

V obchodnom roku 2018 zaúčtovala spoločnosť zvýšenie opravnej položky k zásobám vo výške 256 315 EUR (2017: zníženie 1 025 578 EUR). Zmena stavu opravnej položky bola zaúčtovaná do nákladov na obstaranie predaného tovaru.

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

12. Pohľadávky z obchodného styku v EUR

	28.2.2018	29.2.2017
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám	8 130 553	2 468 106
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	19 505 453	17 062 716
Opravná položka na pochybné pohľadávky	-1 805 144	-1 360 192
Spolu	<u>25 830 862</u>	<u>18 170 630</u>

V obchodnom roku 2018 Spoločnosť odpísala pohľadávky v sume 25 825 EUR (2017: 368 289 EUR), tento náklad je vykázaný v ostatných prevádzkových nákladoch.

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

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

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

	K 28.2.2018	K 28.2.2017
<u>Počiatočný stav k 1.3.</u>	1 360 192	2 058 229
Tvorba	614 824	47 239
Čerpanie	-169 871	-745 276
<u>Konečný stav k 28/29.2.</u>	<u>1 805 144</u>	<u>1 360 192</u>

13. Ostatné krátkodobé aktíva

Ostatné krátkodobé aktíva sú tvorené hlavne prevádzkovými preddavkami.

14. Peniaze a peňažné ekvivalenty v EUR

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

	28.2.2018	28.2.2017
Peňažná hotovosť a ceniny	6 407 617	3 086 107
Bankové účty	60 498 282	26 644 040
<u>Spolu</u>	<u>66 905 898</u>	<u>29 730 146</u>

15. Vlastné imanie

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

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

V obchodnom roku 2018 Spoločnosť vykázala zisk vo výške 49 532 886 EUR (obchodný rok 2017: 45 327 815 EUR).

Hlavnými cieľmi Spoločnosti v oblasti riadenia vlastného imania sú:

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

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

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje výpočet podielu cudzích zdrojov k vlastným zdrojom a vlastných zdrojov k cudzím zdrojom spoločnosti k 28. februáru 2018 ako aj k 28. februáru 2017.

		28.2.2018	28.2.2017
Úvery a pôžičky	v EUR	259 630 019	217 762 987
Závazky a rezervy	v EUR	125 224 041	124 194 473
Cudzie zdroje	v EUR	384 854 060	341 957 460
Vlastné imanie	v EUR	218 513 774	214 308 703
Podiel cudzích zdrojov k vlastným zdrojom	v %	<u>176%</u>	<u>160%</u>
Podiel vlastných zdrojov k cudzím zdrojom	v %	<u>57%</u>	<u>63%</u>

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

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

16. Rezervy v EUR

Tabuľka rezerv za obchodný rok 2018:

	Stav k 28.2.2017	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 28.2.2018
Jubileá - dlhodobá časť	869 847	235 735	0	-92 561	492 146
Odchodné do dôchodku – dlhodobá časť	348 972	388 848	0	-223 429	1 035 266
Dlhodobé rezervy spolu	1 218 819	624 583	0	-315 990	1 527 412
Jubileá - krátkodobá časť	176 557	223 429	-176 557	0	223 429
Odchodné do dôchodku – krátkodobá časť	29 776	92 561	-29 776	0	92 561
Odstupné	1 187 500	1 191 200	-721 955	-465 545	1 191 200
Dlžné palety a vratné obaly	353 429	79 053	-22 454	-311 259	98 769
Vrátenie tovaru	665 101	289 508	-289 508	-86 085	579 016
Na súdne spory a pokuty	5 049 166	1 000 000	-10 000	-260 400	5 778 766
Ostatné rezervy	640 963	288 432	-540 757	0	388 639
Krátkodobé rezervy spolu	8 102 493	3 164 183	-1 791 007	-1 123 289	8 352 380
Spolu	<u>9 321 311</u>	<u>3 788 766</u>	<u>-1 791 007</u>	<u>-1 439 279</u>	<u>9 879 791</u>

Tabuľka rezerv za obchodný rok 2017:

	Stav k 29.2.2016	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 28.2.2017
Jubileá - dlhodobá časť	753 135	293 269	0	-176 557	869 847
Odchodné do dôchodku – dlhodobá časť	284 181	94 606	0	-29 776	348 972
Dlhodobé rezervy spolu	1 037 276	387 875	0	-206 333	1 218 819
Jubileá - krátkodobá časť	136 939	176 557	-136 939	0	176 557
Odchodné do dôchodku – krátkodobá časť	75 728	29 776	-75 728	0	29 776
Dížné palety a vratné obaly	432 547	22 454	0	-101 572	353 429
Vrátenie tovaru	495 459	417 371	-247 729	0	665 101
Odstupné	0	1 187 500	0	0	1 187 500
Na súdne spory a pokuty	4 123 123	2 010 000	-1 073 957	-10 000	5 049 166
Ostatné rezervy	1 729 499	885 052	-3 507 940	0	640 963
Krátkodobé rezervy spolu	6 993 296	4 728 710	-3 507 940	-111 572	8 102 493
<u>Spolu</u>	<u>8 030 572</u>	<u>5 116 585</u>	<u>-3 507 940</u>	<u>-317 905</u>	<u>9 321 311</u>

Očakávané čerpanie dlhodobých rezerv je v rozmedzí 5 a viac rokov pri odchodnom do dôchodku a jubileách. Očakávané použitie krátkodobých rezerv je v obchodnom roku 2019.

Spoločnosť vytvorila ku koncu obchodného roka 2018 rezervu na súdne spory a pokuty vo výške 5 778 766 EUR (ku koncu obchodného roka 2017: 5 049 166 EUR). V priebehu obchodného roka boli uskutočnené viaceré kontroly zo strany RVPS, na základe ktorých RVPS začala viaceré konania voči Spoločnosti. Pri stanovení výšky pokuty Spoločnosť brala do úvahy zákonom stanovenú výšku pokuty a okolnosti vykonaných kontrol.

17. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky v EUR

	28.2.2018	28.2.2017
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	72 439 239	69 899 376
Závazky z obchodného styku voči spriazneným stranám	7 003 506	7 056 846
Nevyfakturované dodávky – služby	4 204 959	5 812 076
Nevyfakturované dodávky – tovar	16 150 122	15 002 027
<u>Spolu</u>	<u>99 797 825</u>	<u>97 770 326</u>

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

Ostatné záväzky - krátkodobé	28.2.2018	28.2.2017
Závazky voči zamestnancom	5 994 295	5 583 951
Závazky voči orgánom soc. a zdrav. poistenia	2 327 743	2 330 111
Závazky z titulu DPH voči príslušnému daňovému úradu	4 443 929	6 419 067
Iné záväzky	352 113	433 261
<u>Spolu</u>	<u>13 118 081</u>	<u>14 766 390</u>

Závazky zo sociálneho fondu	28.2.2018	28.2.2017
Stav na začiatku obdobia	62 071	12 150
Tvorba sociálneho fondu	314 441	303 005
Čerpanie sociálneho fondu	-220 798	-253 084
Stav ku koncu obdobia	<u>155 715</u>	<u>62 071</u>
Ostatné záväzky - dlhodobé	28.2.2018	28.2.2017
Prijaté preddavky od koncesionárov	2 201 034	2 176 745
Odstupné vedúcim pracovníkom	0	0
Závazky zo sociálneho fondu	155 715	62 071
Ostatné dlhodobé záväzky spolu	<u>2 356 749</u>	<u>2 238 816</u>

Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je suma 404 697 EUR po lehote splatnosti (28. februára 2017: 2 762 902 EUR).

18. Bankové úvery v EUR

	28.2.2018	28.2.2017
Bankové úvery	259 630 019	217 762 987
Spolu	<u>259 630 019</u>	<u>217 762 987</u>
Splatnosť úverov		
Od jedného roka do piatich rokov	139 531 875	118 531 875
Nad päť rokov	91 965 174	74 098 143
Celkom splatné nad jeden rok	231 497 049	192 630 018
Splatné do jedného roka	28 132 969	25 132 969
Spolu	<u>259 630 018</u>	<u>217 762 987</u>

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

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

Ku všetkým dlhodobým úverom boli uplatnené trhové úrokové sadzby. Úrokové sadzby sú fixné a premenlivé a sú odvodené od referenčnej sadzby EURIBOR v prípade úveru od ING Amsterdam. Priemerná úroková sadzba bankových úverov k 28. februáru 2018 bola 1,087% p.a. (k 28. februáru 2017: 1,224% p.a.).

Spoločnosť ďalej disponovala do 31. októbra 2016 kontokorentným rámcom vo výške 11 500 000 EUR. Spoločnosť tento úver nečerpala.

Všetky zostatky peňažných prostriedkov, ktoré má spoločnosť poukladané na bankových účtoch, sú úročené v prospech spoločnosti. Úročenie je na trhovej báze. Priemerná úroková sadzba k 28. februáru 2018 bola 0,002 % p.a. (k 28. februáru 2017: 0,016 % p.a.).

Záložné právo z titulu úverov - viď poznámka 8.

19. Podmienené záväzky**Súdne spory**

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

Daňové podmienené záväzky

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

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

Nájomné vzťahy

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

	28.2.2018	28.2.2017
Do 1 roka	13 250 166	12 571 659
1 - 5 rokov	53 000 664	50 286 635
> 5 rokov	48 618 122	55 881 934

Poskytnuté záruky

Spoločnosť neposkytla žiadne ručenie za úvery.

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

Pre účely závierky je za hlavnú materskú spoločnosť považovaná spoločnosť FMRS Warenhandel GmbH. Voči hlavnej materskej spoločnosti neboli zúčtované v priebehu obchodného roka 2018 a obchodného roka 2017 žiadne transakcie. Možné očakávané transakcie s hlavnou materskou spoločnosťou sú len z titulu výsledku Spoločnosti po rozhodnutí o rozdelení zisku.

V priebehu roka Spoločnosť realizovala obchodné transakcie s viacerými spoločnosťami, v rámci skupiny Schwarz. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 28. februáru 2018 a 28. februáru 2017 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	3/2017 - 2/2018	3/2016 - 2/2017
Predaj tovaru	87 341	3 655
Predaj majetku	9 732 459	4 905 632
Výnosy za ručenie	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	635 101	1 038 026
Nákup tovaru	55 565 942	60 644 598
Náklady na garancie	672 172	622 817
Refakturácia nákladov v rámci skupiny	15 500 279	12 971 671
Manažérske služby	2 608 850	1 808 500
Nákladové úroky z I/C pôžičiek	0	0
Náklady na nájom	15 018 498	16 589 841

Kaufland Slovenská republika v.o.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 28. februáru 2018

Spoločnosť ďalej prijala záruky na svoje bankové pôžičky od spoločnosti Kaufland Stiftung & Co. KG, Lidl Stiftung & Co. KG, SB Lidl KG a SB Kaufland KG (viď poznámka 18). V prospech Spoločnosti bolo vystavené záložné právo na majetok spoločnosti IMMO-LOG-SK Alpha s.r.o.

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

	28.2.2018	28.2.2017
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva	7 088 272	828 296
Ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám - kaucie a náklady budúcich období z titulu prenájmov	3 512 116	4 109 644
Záväzky z obchodného styku a nájmov	10 077 868	9 496 615
Pôžičky spriazneným stranám	77 826 614	104 739 052

Spoločnosť ďalej v obchodnom roku 2018 a 2017 uskutočnila transakcie s nasledovnými spoločnosťami skupiny:

Kaufland Management SK s.r.o.
IMMO-LOG-SK Alpha s.r.o.
Kaufland Polska Markety Sp. z o.o. Sp.k.
KAUFLAND ROMANIA SCS
Kaufland Česká republika v.o.s.
Kaufland Management CR, s.r.o.
Kaufland Hrvatska k.d.
Kaufland Stiftung & Co.KG
Kaufland Informationssysteme GmbH&Co.KG
Kaufland Warenhandel KG
Kaufland Fleischwaren SB GmbH & Co. KG
Kaufland Fleischwaren Heilbronn GmbH
Kaufland Dienstleistung GmbH & Co. KG
SB Kaufland KG
Schwarz Asia Pacific Ltd
SB Lidl KG
Lidl Stiftung & Co. KG
Green Cycle GmbH
Schwarz Mobility Solutions GmbH
Lidl Slovenská republika v.o.s.

Prijmy členov štatutárnych orgánov spoločnosti a riadiacich pracovníkov

V priebehu obchodného roka 2018 a obchodného roka 2017 neobdržali členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy okrem úhrad za manažérske služby poskytnuté v priebehu obchodného roka 2018 vo výške 2 608 850 EUR (2017: 1 808 500 EUR).

V roku obchodnom roku 2018 a v obchodnom roku 2017 sa členom štatutárnych orgánov a riadiacim pracovníkom taktiež neposkytli žiadne preddavky, pôžičky, záruky, zálohy a iné výhody.

21. 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.

Kaufland Slovenská republika v.o.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 28. februáru 2018

<i>v EUR</i>	Poznámky	28.2.2018	28.2.2017
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	12	25 830 862	12 805 481
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	66 905 898	29 730 146
<u>Finančné aktíva spolu</u>		<u>92 736 760</u>	<u>42 535 626</u>

<i>v EUR</i>	Poznámky	28.2.2018	28.2.2017
Úvery a pôžičky dlhodobé	18	231 497 050	192 630 018
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	115 272 655	114 775 532
Úvery a pôžičky krátkodobé	18	28 132 969	25 132 969
<u>Finančné záväzky spolu</u>		<u>374 902 674</u>	<u>332 538 519</u>

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje v súvahe tvoria:

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

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

Riadenie finančných rizík

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

Spoločnosť nerealizuje žiadne špekulatívne obchody.

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

Menové riziko

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

Spoločnosť preceňuje svoje pohľadávky a záväzky vyjadrené v cudzích menách k súvahovému dňu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou. Nasledujúca tabuľka predstavuje dopad reálne možných zmien kurzu EUR voči cudzím menám na výsledok hospodárenia a na vlastné imanie Spoločnosti k 28. februáru 2018 resp. k 28. februáru 2017:

Mena	Zmena kurzu	Dopad na výsledok v EUR - rok 2018	Dopad na výsledok v EUR - rok 2017
CZK	5%	-263	1 378
CZK	-5%	263	-1 378
PLN	5%	-19	-3
PLN	-5%	19	3
Zmena kurzu celkom	5%	-282	1 375
Zmena kurzu celkom	-5%	282	-1 375

Úrokové riziko

Úrokové riziko Spoločnosti sa predovšetkým môže týkať dlhodobých úverov. Všetky dlhodobé úvery 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 neprečunujú k súvahovému dňu na reálnu hodnotu, nevzniká k tomuto dňu žiadne úrokové riziko. Teoretická zmena úrokovej sadzby o +/- 1 % p.a. by mala dopad na úrokový náklad vo výške +/- 1 412 278 EUR v obchodnom roku 2018 a +/- 2 177 630 EUR v obchodnom roku 2017.

Komoditné riziko

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

Riziko likvidity

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

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

Nižšie uvedená tabuľka zahŕňa splatnosti finančných záväzkov Spoločnosti k 28. februáru 2018 a k 28. februáru 2017 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

	Celkom podľa súvahy	Celkom nediskont.	do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	nad 5 rokov
K 28.2.2018	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Bankové úvery	259 630 019	271 890 439	3 256 819	27 732 807	146 621 115	94 279 699
Záväzky z obch. styku	99 797 825	99 797 825	99 224 828	52 444	511 864	8 690
Ostatné záväzky	15 474 830	15 474 829	13 118 080	0	2 356 749	0
Podľa splatnosti celkom	359 427 844	371 688 265	102 481 646	27 785 250	147 132 979	94 288 389

	Celkom podľa súvahy	Celkom nediskont.	do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	nad 5 rokov
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
K 28.2.2017						
Bankové úvery	217 762 987	227 963 190	3 127 786	24 459 793	124 636 158	75 739 454
Závazky z obch. styku	97 770 356	97 770 356	97 224 164	51 823	474 969	19 370
Ostatné záväzky	17 005 206	17 005 206	14 766 390	0	2 238 816	0
<u>Podľa splatnosti</u>						
<u>celkom</u>	<u>332 538 519</u>	<u>342 738 722</u>	<u>115 118 340</u>	<u>24 511 616</u>	<u>127 349 943</u>	<u>75 758 824</u>

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

Kreditné riziko

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

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

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

Nižšie uvedená tabuľka zahŕňa splatnosti pohľadávok Spoločnosti k 28. februáru 2018 a k 28. februáru 2017:

	Spolu	Do dátumu splatnosti	Do 180 dní po splatnosti	Do 360 dní po splatnosti	Nad 360 dní po splatnosti
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
K 28.2.2018					
Pohľadávky z obchodného styku	27 636 006	24 679 733	1 594 254	109 837	1 252 182
Opravné položky	-1 805 144	0	-443 125	-109 837	-1 252 182
<u>Spolu</u>	<u>25 830 862</u>	<u>24 679 733</u>	<u>1 151 129</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Spolu	Do dátumu splatnosti	Do 180 dní po splatnosti	Do 360 dní po splatnosti	Nad 360 dní po splatnosti
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
K 28.2.2017					
Pohľadávky z obchodného styku	19 530 822	17 084 016	1 201 269	18 645	1 226 893
Opravné položky	-1 360 192	0	-114 655	-18 645	-1 226 893
<u>Spolu</u>	<u>18 170 630</u>	<u>17 084 016</u>	<u>1 086 614</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Spoločnosť nemá žiadne iné finančné aktíva.

22. Udalosti po súvahovom dni

Po 28. februári 2018 nastali nasledujúce udalosti, ktoré si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke:

- dňa 2.5.2018 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie, ktorým Rada Protimonopolného úradu Slovenskej republiky potvrdila prvostupňové rozhodnutie Protimonopolného úradu Slovenskej republiky, odboru zneužívania dominantného postavenia a vertikálnych dohôd č. 2016/KV/2/1/029 zo dňa 13. 6. 2016, ktorým úrad uložil pokuty viacerým podnikateľom vrátane Spoločnosti za to, že sa mali dopustiť protisúťažného správania vo forme vertikálnych dohôd obmedzujúcich hospodársku súťaž. Spoločnosť s uvedeným rozhodnutím nesúhlasí a odmieta závery úradu o jej účasti na takýchto protiprávných dohodách. Spoločnosť bude iniciovať súdny prieskum príslušných rozhodnutí úradu.
- na základe rozhodnutia Spoločnosti boli odvolaní z funkcie prokúry páni Vladimír Kubáň a Ing. David Špolc. Táto zmena bola zapísaná dňa 29. marca 2018 do Obchodného registra, funkcie zanikli 20. marca 2018.
- na základe rozhodnutia jediného spoločníka spoločnosti Kaufland Management SK s.r.o. zo dňa 6. apríla 2018 bol z funkcie konateľa spoločnosti odvolaný Ivan Nikolaev Chernev. Táto zmena je účinná dňom 6. apríla 2018. Zmena bola zapísaná do Obchodného registra dňa 21. apríla 2018.